DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

MASARICH RAUL

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 desvios (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		**38%**	**15**						

Tipo de Empresa	**3**	**Servicios**	**No Aplica**	**No cedio 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		**67%**	**20**									

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**	15	**40**	**38%**	**10,0%**	**0,4**
2	**Situación Económico-Financiera**	20	**30**	**67%**	**90,0%**	**6,0**
Resultado Final		**6,4**				

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

1.2. CONCLUSIÓN

MASARICH RAUL es un emprendimiento unipersonal, con inicio de actividades el año 1994, dedicado a la realización de todo tipo de reparaciones eléctricas, reparaciones de baterías e instalaciones de alarmas entre otros.
Su titular, no registra antecedentes comerciales negativos y según consta en AFIP es autónomo, no estando inscripto como empleador a la fecha. De las consultas ante la Superintendencia de Riesgos del Trabajo surgiría de que si fue empleador hasta junio 2019, ya que allí informa Rescisión de contrato de ART por Cese Actividad ART20. No informa personal subcontratado.
Su operatoria bancaria es normal. No se detectan eventos negativos de prensa ni de integridad.
Las Agencias de Recaudación Tributaria no informan incumplimientos.
Desde el punto de vista contable sólo presentó una manifestación de bienes al 28/01/2020 presentada por la cliente firmada por contador. No se informó pasivo alguno motivo por el cual y a fin de poder calcular los indicadores básicos se tomó como deuda la informada en la Central de Deudores del BCRA a 12/2019 ($103 mil).
En base a los únicos indicadores que pudieron calcularse, con la escasa información aportada por la empresa, tanto la rentabilidad operativa como neta fueron óptimas
El activo total era de $2.7 millones de los cuales $1.6 millones (59%) correspondía a disponibilidades y $1.1 millones (41%) a bienes de uso.
El cuadro de resultados mostraba para el año 2018-2019 ingresos por un total de $6.9 millones y un resultado final de $2.2 millones equivalente el 32.5% de los ingresos.
En línea de lo expuesto no se observan impedimentos para operar.

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	VENTAS MANIFESTACIÓN DE BIENES (2018-2019)	VENTAS POST MMBB
Ventas	**$6 934 021**	**No Informa**
Límite de compra	**$2 080 206**	**----------**

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 6
2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES 6
2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS 7
2.4.1 Certificado Fiscal para Contrataciones de la Administración Nacional 7
2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB/Ganancias 7
2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 12
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 13
2.8 ACTIVOS 14
2.8.1 Inmuebles 14
2.8.2 Rodados 14
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 14
2.10 CERTIFICACIONES 14
2.10.1 Certificaciones de Calidad 14
2.10.2 Distinciones Obtenidas 14
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 14
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 14
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 14

3- SITUACIÓN COMERCIAL 15

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 15
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 15
3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA 15
3.4 COMPRAS ANUALES 15
3.5 PROVEEDORES 15
3.6 CLIENTES 15
3.7 SEGUROS 16
3.7.1 Registro de contratos con las ART 16
3.7.2 Contratos extinguidos por falta de pago 16
3.7.3 Otros Seguros contratados 16

4- COMERCIO EXTERIOR 17

4.1 IMPORTACIONES 17
4.2 EXPORTACIONES 17

5- SITUACIÓN BANCARIA 18

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 18
5.2 CENTRAL DE DEUDORES 18
5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 19

6- SITUACIÓN JUDICIAL 20

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO (*) 20
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE (*) 20
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 20
6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales 20
6.3.2 Informe Estado de Deudas por Provincia 20
6.3.3 Embargos 21
6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 21

7- INTEGRIDAD 22

7.1 ANÁLISIS DE INTEGRIDAD 22
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 22

8- ESTADOS CONTABLES 23

8.1 DATOS CONTABLES 23
COMENTARIOS SOBRE LA SITUACIÓN DE CLIENTE AL 28/01/2020 27
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 28
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 29
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 30
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 31
8.6 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 32

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

MASARICH RAUL

Razón Social	MASARICH RAUL
CUIT	20-13615373-1
Domicilio	MAESTRA BALDINI 825, (1682), VILLA CIUDAD JARDIN EL LIBERTADOR, BUENOS AIRES, ARGENTINA
Actividad	452401 - REPARACIONES ELÉCTRICAS DEL TABLERO E INSTRUMENTAL, REPARACIÓN Y RECARGA DE BATERÍAS, INSTALACIÓN DE ALARMAS, RADIOS, SISTEMAS DE CLIMATIZACIÓN
Fecha de Nacimiento	08/09/1959
País de Nacimiento	Argentina
Edad	60
Nacionalidad	Argentina
Otros Domicilios	C.DE MAYO 5925, PARTIDO DE TRES DE FEBRERO, BUENOS AIRES, ARGENTINA

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

Empresa unipersonal, su inicio fue en el año 1994, su actividad se refiere a todo tipo de reparaciones eléctricas, reparaciones de baterías e instalaciones de alarmas entre otros.

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: *20-13615373-1*
MASARICH RAUL

IMPUESTOS/REGIMENES NACIONALES REGISTRADOS Y FECHA DE ALTA

GANANCIAS PERSONAS FISICAS	04-1994
REG. TRAB. AUTONOMO Categoria T2 Cat II Ingresos desde $20.001	04-1980
IVA	04-1994
REG. INF. - REGIMEN INFORMATIVO DE COMPRAS Y VENTAS	07-2015

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

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

ACTIVIDADES NACIONALES REGISTRADAS Y FECHA DE ALTA

Actividad principal: *462401 (F-883) REPARACIONES ELÉCTRICAS DEL TABLERO E INSTRUMENTAL, REPARACIÓN Y RECARGA DE BATERÍAS, INSTALACIÓN DE ALARMAS, RADIOS, SISTEMAS DE CLIMATIZACIÓN* Mes de inicio: *11/2013*

Secundaria(s):

Mes de cierre ejercicio comercial: *12*

DOMICILIO FISCAL - AFIP

MAESTRA BALDINI 825
VILLA BOSCH
1682-BUENOS AIRES

Vigencia de la presente constancia: *06-02-2020* a *07-03-2020* Hora **10:25:20** Verificador **102156487487**

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.

FORMULARIO

Manifestación de Bienes

APELLIDO Y NOMBRE/ RAZON SOCIAL	MASARICH RAUL
ESTADO CIVIL	CASADO
DOMICILIO	M BALDINI 825- VILLA BOSCH-PBA 1682- BS AS
TELEFONO	4844-1242
ACTIVIDAD	REPARACIONES ELECTRICAS
FECHA DE LA MANIF. DE BIENES	28 DE ENERO 2020

ACTIVO	VALOR DECLARADO	VALOR ESTIMADO	VALOR COMPUTABLE
DISPONIBILIDADES			
CAJA EFECTIVO	27500.-	27500	27500.-
SALDOS BANCARIOS EN PESOS	146717.17	146717.17	146717.17
SALDOS BANCARIOS EN DOLARES (TC 63)	162625.68	162625.68	162625.68
CRÉDITOS			
COMERCIALES: RAIZEN ARG SA	279000.-	279000	279000.-
IMPOSITIVOS (CREDITOS DEIMPUESTOS)	234088.97	234088.97	234088.97
BIENES DE CAMBIO			
BIENES DE USO			
RODADOS: RENAULT KANGOO	200.000.-	520.000.-	520.000.-
RODADOS: RENAULT DUSTER	140495.67	850.000.-	850.000.-
INMUEBLES: DEPOSITO JOSE HERNANDEZ	280.000.-	4.800.000.	4.800.000.-
TOTAL DEL ACTIVO	1470427.49	7019931.82	7019931.82

ELECTRO R.M
Raul Masarich
Titular

Firma y aclaración

DRA. ANDREA F. GALLO
CONTADORA PUBLICA (UBA)
CPCE PBA T°[illegible] F°[illegible]
Mat. 2[illegible]

FORMULARIO

Manifestación de Bienes

PASIVO	VALOR DECLARADO	VALOR ESTIMADO	VALOR COMPUTABLE
DEUDAS BANCARIAS (Según detalle cuadro siguiente)	0	0	0
DEUDAS COMERCIALES	0	0	0
PRENDARIAS - HIPOTECARIAS (Fuera del sistema financiero)	0	0	0
OTRAS DEUDAS	0	0	0
TOTAL DEL PASIVO	0	0	0

DETALLE DE DEUDAS BANCARIAS

Entidad	Tipo	Garantía	Vencimiento	Deuda Total	Cuota Anual
Totales					

*Separar en deudas corrientes y no corrientes

DRA. ANDREA F. GALLO

ELECTRO R.M
Raul Masarich
Titular

CUADRO DE INGRESOS Y GASTOS

FORMULARIO

Manifestación de Bienes

CUADRO DE INGRESOS Y GASTOS

MES	AÑO	VENTAS	OTROS INGRESOS	COMPRAS	GASTOS	SALDO
1	2018	333600.-	84500	285560.38	11045.20	
2	2018	98700		73221.23	792.77	
3	2018	98000.-		146520.90	39955.59	
4	2018	154400.-		138013.28	1738.93	
5	2018	169800.-		58121.79	34765.32	
6	2018	76800.-		86687.88	3618.82	
7	2018	114800		126754.34	7264.33	
8	2018	245200.-		102583.86	29115.70	
9	2018	627921.27		162632.55	1785.93	
10	2018	224200		129884.93	59374.69	
11	2018	213500.-		64372.71	1527.84	
12	2018	373400.-	95000.-	119679.61	73256.82	
13	1/2019	202000.-		101327.71	31030.62	
14	2/2019	50600	105000.	79270.89	[illegible]	
15	3/2019	31800.-	89700.-	92857.13	38724.26	
16	4/2019	453600.-		178628.31	23142.96	
17	5/2019	519000.-		66075.86	28415.80	
18	6/2019	609500.-		83265.28	1460.94	
19	7/2019	218700.-	296400.-	114122.26	54956.68	
20	8/2019	310000.-	94700	124090.27	40698.39	
21	9/2019	268000.-		61323.38		
22	10/2019	227600.-	57000	116219	7026.36	
23	11/2019	295000.-	196000	94163.83	51334.47	
24	12/2019	0.-		93825.52		
TOTAL		5915721.27	1018300	2699232.70	545106.87	
PROMEDIO		246488.39	42429.16	112468.03	22712.79	

Declaro BAJO JURAMENTO, que los datos consignados en el presente formulario son verdaderos y fueron confeccionados sin omitir ni falsear dato alguno, adquiriendo la presente carácter de Declaración Jurada. Asimismo, presto mi consentimiento para que efectúen en mis libros u documentos, las verificaciones pertinentes. Cualquier omisión o falsedad, autoriza al Fondo de Garantías del Chaco a dejar sin efectos los otorgamientos de beneficios adoptados en base a los mismos.

DRA. ANDREA F. GALLO
CONTADORA PÚBLICA (UBA)
[illegible]

ELECTRO R.M.
Raul Masarich
Titular

FORMULARIO

Manifestación de Bienes

ANEXO BIENES DE USO

DETALLE	DECLARADO	ESTIMADO	COMPUTABLE
INMUEBLES			
JOSE HERNANDEZ 6149-VILLA BOSCH-DEPOSITO	280.000.-	4.800.000.-	4.800.000.-
RODADOS			
RENAULT KANGOO AC273	200.000.-	520.000	520.000.-
RENAULT DUSTER NMZ 086	140495.67	850.000.-	850.000.-
OTROS			
TOTALES BIENES DE USO			

ELECTRO R.M.
Raul Masarich
Titular

Firma y aclaración

Manifestación de Bienes

ESTADO DE RESULTADOS

CONCEPTO	IMPORTE
Ventas	6934021.27
Costo de Ventas	3244339.57
Utilidad Bruta	3689681.70
Otros ingresos	0
Gastos administración	263700.-
Gastos comercialización	458020.64
Gastos financiación	78735.80
Otros gastos	
Resultado antes de Impuestos	2889225.26
Impuesto a las Ganancias	635629.56
Resultado Neto del Ejercicio	2253595.70

ELECTRO R.M
Raul Masarich

Firma y aclaración ELECTRO R.M.
Raul Masarich
Titular

DRA. ANDREA F. GALLO
CONTADORA PÚBLICA (UBA)

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	%
RAUL MASARICH	Argentina	20-13615373-1	100

Fuente: Empresa.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No declara.

2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
RAUL MASARICH	Argentina	20-13615373-1	Titular

Fuente: Empresa.

2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos



2.8 ACTIVOS

2.8.1 Inmuebles

- **JOSE HERNANDEZ 6149, VILLA BOSCH. (DEPOSITO).**

Fuente: Empresa.

2.8.2 Rodados

- **RENAULT KANGOO. DOMINIO: AC273**
- **RENAULT DUSTER NMZ 086**

Fuente: Empresa.

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

No se detectaron datos.

2.10 CERTIFICACIONES

2.10.1 Certificaciones de Calidad

Información no proporcionada por la 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

No declara.

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

No declara.

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO

SERVICIOS

- REPARACIONES ELÉCTRICAS DEL TABLERO E INSTRUMENTAL
- REPARACIÓN Y RECARGA DE BATERÍAS
- INSTALACIÓN DE ALARMAS, RADIOS, SISTEMAS DE CLIMATIZACIÓN

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

Mes	Ventas (montos sin impuestos)	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
Enero 2019	$ 202 000	$ 101 327.71	Pesos ARS
Febrero 2019	$ 155 600	$ 79 270.89	Pesos ARS
Marzo 2019	$ 121 500	$ 92 857.13	Pesos ARS
Abril 2019	$ 453 600	$ 178 628.31	Pesos ARS
Mayo 2019	$ 519 000	$ 66 075.86	Pesos ARS
Junio 2019	$ 609 500	$ 83 265.28	Pesos ARS
Julio 2019	$ 515 100	$ 114 122.26	Pesos ARS
Agosto 2019	$ 404 700	$ 124 090.27	Pesos ARS
Septiembre 2019	$ 268 000	$ 61 323.38	Pesos ARS
Octubre 2019	$ 284 600	$ 116 219	Pesos ARS
Noviembre 2019	$ 491 000	$ 94 163.83	Pesos ARS
Diciembre 2019	$ 0	$ 93 825.52	Pesos ARS
Total	**$ 3 967 600**	**$ 1 205 169.44**	**Pesos ARS**

Fuente: Manifestación de Bienes.

3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA

La empresa no informó ventas a PAE.

3.4 COMPRAS ANUALES

La empresa no informó compras.

3.5 PROVEEDORES

La empresa no informó Proveedores.

3.6 CLIENTES

La empresa no informó Clientes.

3.7 SEGUROS

3.7.1 Registro de contratos con las ART

Aseguradora:	FED. PATRONAL
N° de contrato:	32526
Desde:	12/08/2003 - Alta de afiliación
Hasta:	30/11/2009 - Cambio de Aseguradora

Aseguradora:	GALENO
N° de contrato:	166058
Desde:	01/12/2009 - Cambio de Aseguradora
Hasta:	11/06/2019 - Rescisión Cese Actividad ART20

3.7.2 Contratos extinguidos por falta de pago

No se registran contratos extinguidos por falta de pago.

3.7.3 Otros Seguros contratados

Información no proporcionada por la empresa.

4- Comercio Exterior

4.1 IMPORTACIONES

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

4.2 EXPORTACIONES

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

5- Situación Bancaria

5.1 CHEQUES RECHAZADOS

No se registran Cheques Rechazados.

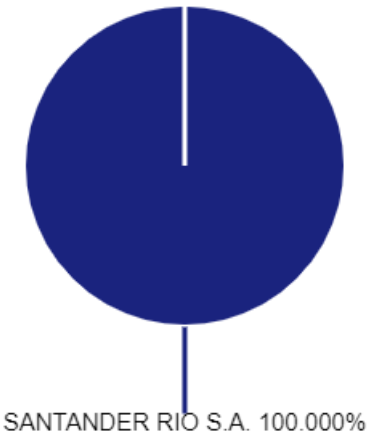
5.2 CENTRAL DE DEUDORES

Banco	01/2018	02/2018	03/2018	04/2018	05/2018	06/2018	07/2018	08/2018
SANTANDER RIO S.A.	68,00	37,00		173,00	149,00	136,00	134,00	123,00
TOTAL PERIODO	**68,00**	**37,00**		**173,00**	**149,00**	**136,00**	**134,00**	**123,00**

Banco	09/2018	10/2018	11/2018	12/2018	01/2019	02/2019	03/2019	04/2019
SANTANDER RIO S.A.	167,00	138,00	117,00	99,00			73,00	48,00
TOTAL PERIODO	**167,00**	**138,00**	**117,00**	**99,00**			**73,00**	**48,00**

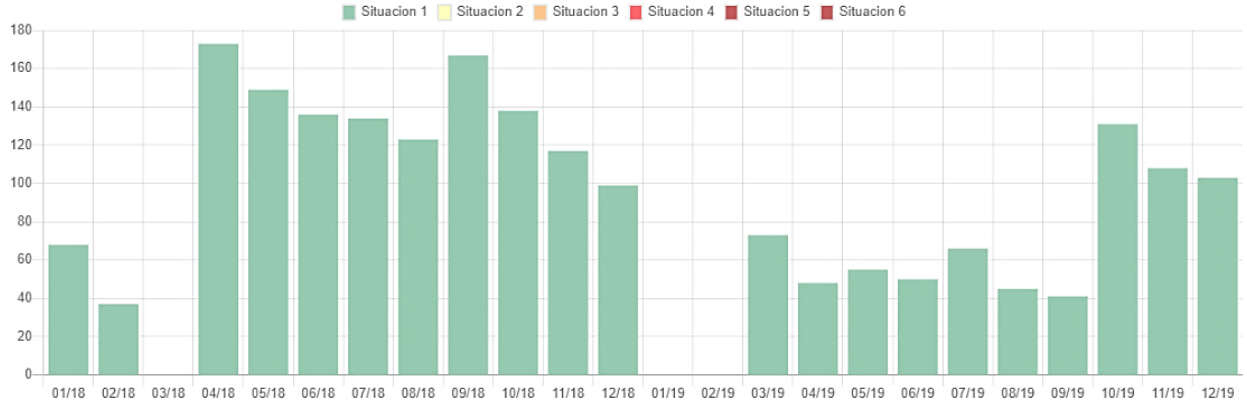
Banco	05/2019	06/2019	07/2019	08/2019	09/2019	10/2019	11/2019	12/2019
SANTANDER RIO S.A.	55,00	50,00	66,00	45,00	41,00	131,00	108,00	103,00
TOTAL PERIODO	**55,00**	**50,00**	**66,00**	**45,00**	**41,00**	**131,00**	**108,00**	**103,00**

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)



Situaciones últimos 24 meses

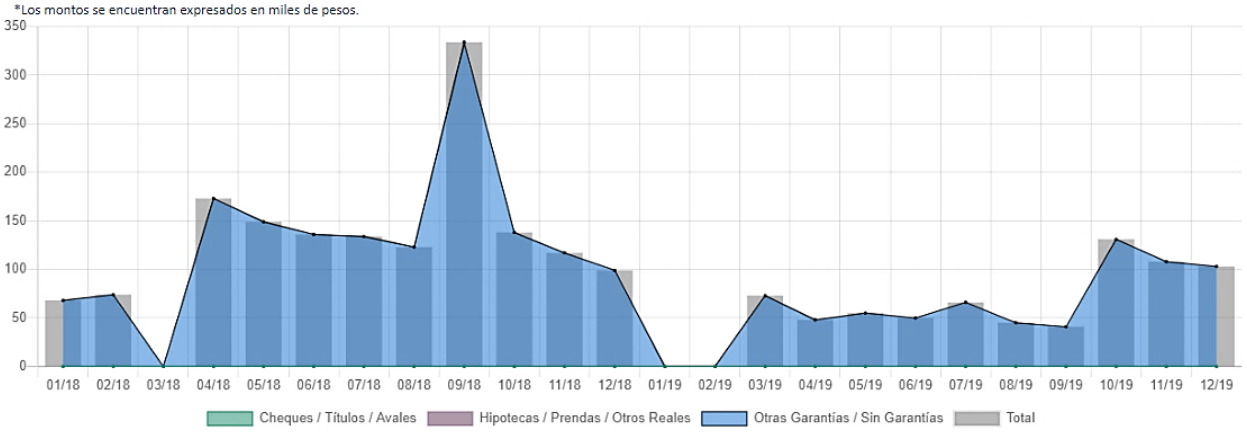
*Los montos se encuentran expresados en miles de pesos.



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 SANTANDER RIO S.A.	$ 103 000	Pesos ARS

Fuente: Banco Central.

6- Situación Judicial

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
11	GANANCIAS PERSONAS FISICAS	ACTIVO	1994-04
30	IVA	ACTIVO	1994-04
103	REGIMENES DE INFORMACIÓN	ACTIVO	2015-08
308	APORTES SEG.SOCIAL AUTONOMOS	ACTIVO	1980-04

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 **06/02/2020** 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

MASARICH RAUL, no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 06/02/2020



REPSAL

Registro público de empleadores con sanciones laborales
Ley 26.940

Se deja constancia que a la fecha de emisión, MASARICH RAUL CUIT 20136153731 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

Fecha de emisión: 06/02/2020 (válido únicamente por el día de emisión)

Sello Electrónico: 9c9529fa-e1af-404c-8842-695ef00eca2d

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 ANÁLISIS DE INTEGRIDAD

SEARCH CRITERIA

Datos Consultados	RAUL MASARICH

Negative

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

7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información de prensa negativa.

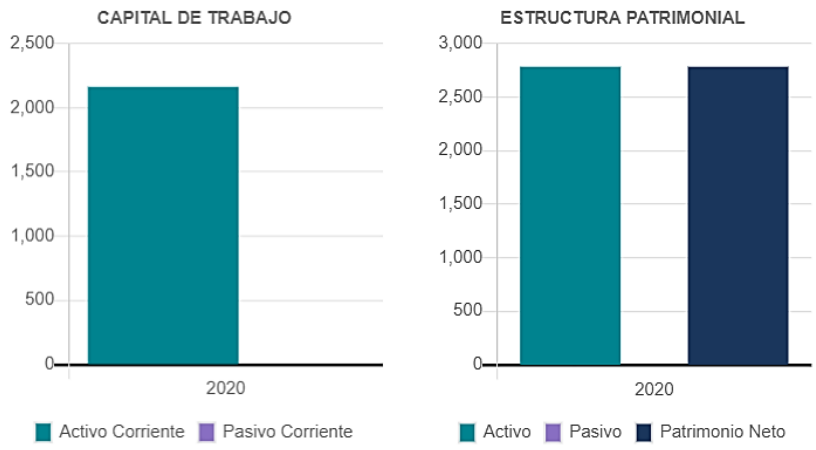
8- Estados Contables

8.1 DATOS CONTABLES

Activo

Fecha Balance	28/01/2020
Caja y Banco	1 652
Inversion Corriente	0
Anc Creditos Por Ventas	279
Otros Créditos	234
Bienes Cambio	0
Bienes Intangibles	0
Otros Activos Corrientes	0
Total Activo Corriente	2 165
Credito Por Venta	0
Otros Créditos No Corrientes	0
Otras Inversiones No Corrientes	0
Bienes De Uso Valor De Origen	683
Depreciación Acumulada	62
Bienes De Uso	620
Activos Intangibles	0
Otros Activos No Corrientes	0
Total Activo No Corriente	620
Total Activo	2 785

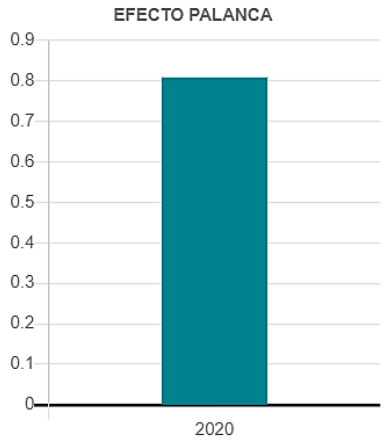
Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	28/01/2020
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	0
Prestamos (Deudas Bancarias)	0
Remuneraciones Y Cargas Sociales	0
Cargas Fiscales	0
Anticipos Clientes	0
Otros Pasivos	0
Total Pasivo Corriente	0
Cuentas Por Pagar	0
Prestamos	0
Deudas Fiscales	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	0
Previsiones	0
Total Pasivo No Corriente	0
Total Pasivo	0
Capital Social	0
Resultados No Asignados	2 785
Patrimonio Neto	2 785

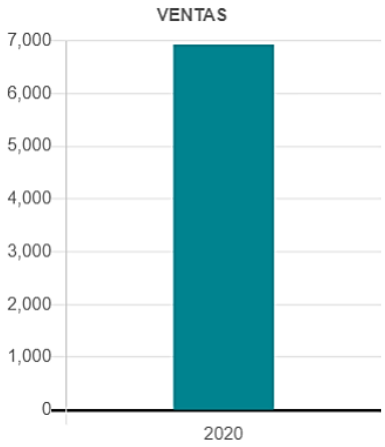
Montos expresados en miles de Pesos Argentinos

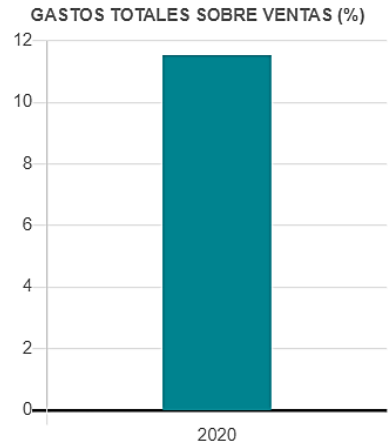


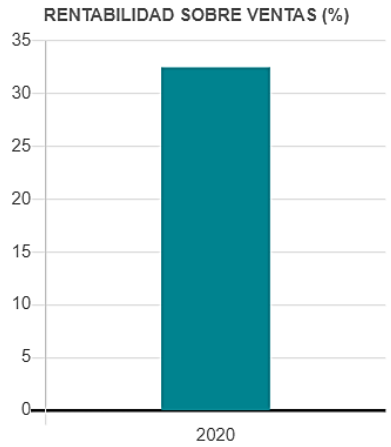
Estado de Resultados

Fecha Balance	28/01/2020
Ventas	6 934
Compras Del Ejercicio	0
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	3 244
Resultado Bruto	3 690
Amortizaciones	0
Gastos de Comercialización	458
Gastos de Administración	264
Gastos Financieros	79
Otros Ingresos	0
Otros Egresos	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	0
Impuesto A Las Ganancias	636
Resultado	2 254

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos







Indices de Gestión

Fecha Balance	28/01/2020
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	0,00
LIQUIDEZ SECA (Acida) (Act.Corriente - Bs.Cambio) / Pas.Corriente	0,00
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	0,00
Endeudamiento Activo Fijo Pasivo No Corriente / Bs. de Uso	0,00
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	0,00
Capital De Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	2 164,93
Inversiones De Bienes De Uso Patrimonio Neto / Bs. de Uso	4,49
Margen Bruto (Utilidad Bruta / Ventas) * 100	53,21
Margen Neto (Utilidad Neta / Ventas) * 100	32,50
Retorno Sobre Patrimonio Utilidad Neta / Patrimonio Neto	0,81
Rotacion De Activos Ventas / Activo Total	2,49
Rotacion Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	11,17
RENTABILIDAD S/ACTIVO (Utilidad Neta / Activo Total) * 100	80,91
EBITDA / PASIVO (Resultado del ejercicio + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,00
Rotacion De Creditos Ventas / Creditos por Ventas	24,85
Rotacion De Inventarios Costo Mercaderias / Bs.de Cambio	0,00
PRESTAMOS / P.N. Prestamos / Patrimonio Neto	0,00
PRESTAMOS / (VENTAS/12) Prestamos / (Ventas / 12)	0,00

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos

COMENTARIOS SOBRE LA SITUACIÓN DE CLIENTE AL 28/01/2020

Aclaraciones previas:

- El análisis se realizó en base a las MM.BB. al 28/01/2020 presentada por la cliente firmada por el contador.
- En la MM.BB. no se informó pasivo alguno motivo por el cual y a fin de poder calcular los indicadores básicos se tomó como deuda la informada en la Central de Deudores del BCRA a 12/2019 ($103 mil).

Principales indicadores

- Solvencia no pudo calcularse
- Endeudamiento corriente: no pudo calcularse
- Índice de liquidez: no pudo calcularse
- Rentabilidad Bruta: 53.2%
- Rentabilidad Operativa: 42.8%
- Rentabilidad final Neta: 32.5%

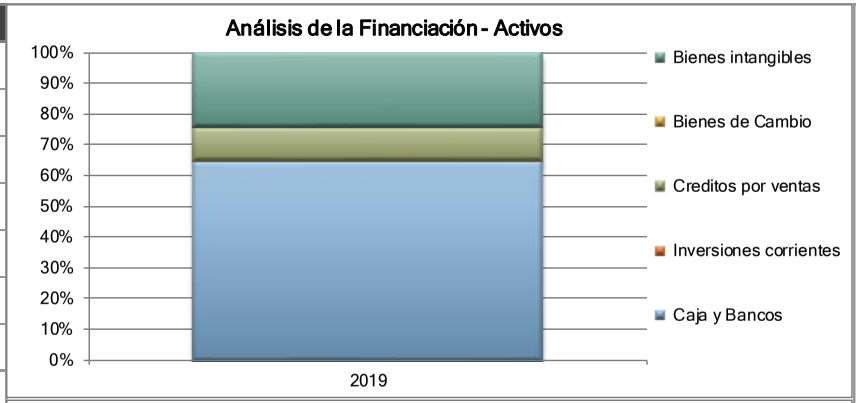
De la información disponible para el análisis se desprenden los siguientes hechos relevantes:

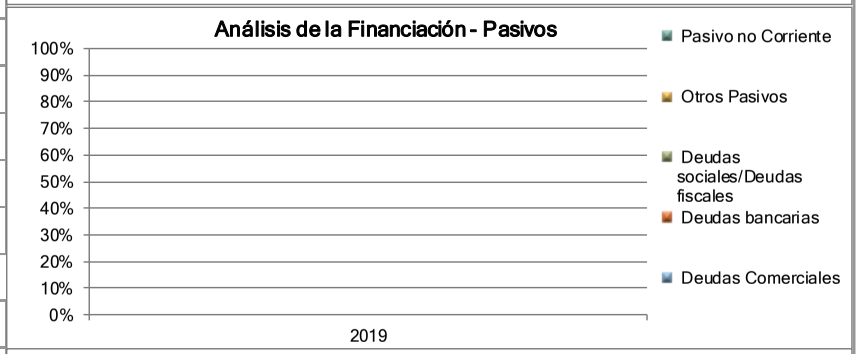
- El activo total era de $2.7 millones de los cuales $1.6 millones (59%) correspondía a disponibilidades y $1.1 millones (41%) a bienes de uso.
- El pasivo no tuvo ningún tipo de deudas reflejadas en la información suministrada por la empresa.
- Por lo que no surge ninguna diferencia al calcular el PN $ 2.7millones.
- En función del PN y ningún pasivo registrado se evidencia ningún indicador de endeudamiento (0.0)
- El cuadro de resultados mostraba para el año 2018-2019 ingresos por un total de $6.9 millones y un resultado final de $2.2 millones equivalente el 32.5% de los ingresos.

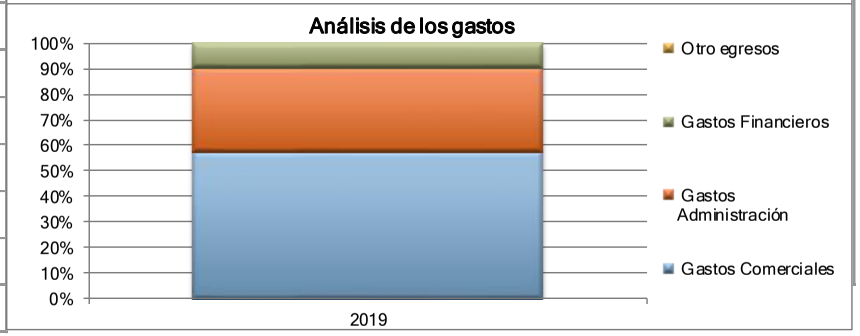
En resumen, de acuerdo con la información disponible la situación general del cliente era adecuada destacándose el reducido endeudamiento, también cabe destacar que su actividad es de servicios.

Períodos Analizados	2019

Concept	dic-19
Caja y Bancos	1,651,843
Inversiones corrientes	-
Creditos por ventas	279,000
Otros Créditos	234,089
Bienes de Cambio	-
Bienes intangibles	620,496
Otros activos corrientes	-
Activo Corriente	**2,785,428**
Deudas Comerciales	-
Deudas bancarias	-
Deudas sociales/Deudas fiscales	-
Otros Pasivos	-
Pasivo no Corriente	-
Pasivo	**-**
Gastos Comerciales	458,021
Gastos Administración	263,700
Gastos Financieros	78,736
Otro egresos	-
Impuesto a las ganancias	635,630
Total	**1,436,087**



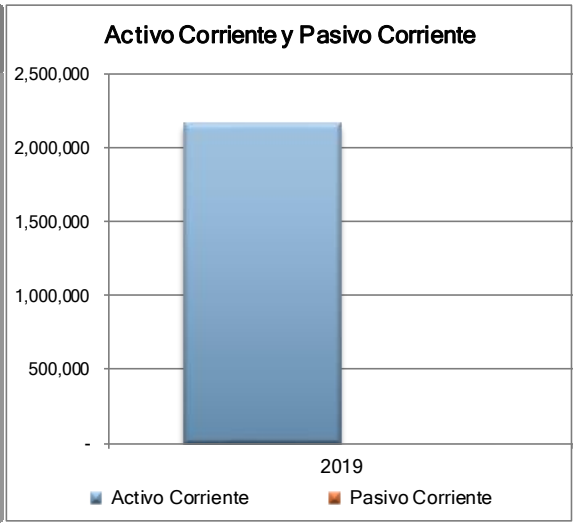




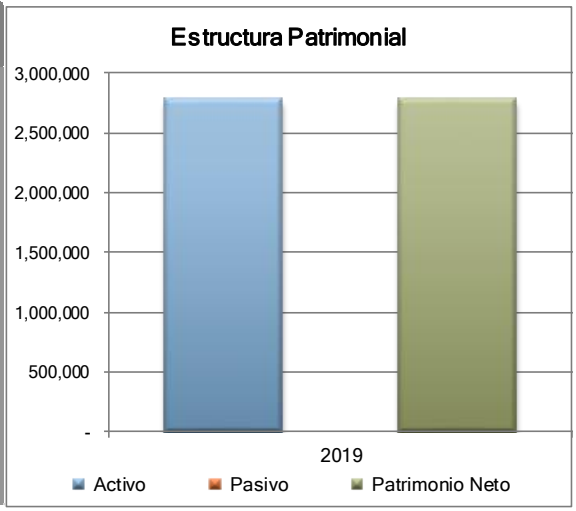
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

Períodos Analizados	2019

Analisis Patrimonial	dic-19
Solvencia	0.00
Patrimonio Neto sobre Activo	100%
Endeudamiento corriente	0.00
Capital corriente	0.78
Activo no Cte sobre Activo	22%
Financiación del activo no cte.	4.49
Deuda bancaria sobre Pasivo	0%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	0%



Info	dic-19
Activo Corriente	$ 2,164,932
Activo no Corriente	$ 620,496
Activo	$ 2,785,427
Pasivo Corriente	$ -
Pasivo no Corriente	$ -
Pasivo	$ -
Patrimonio Neto	$ 2,785,427



8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

Períodos Analizados	2019

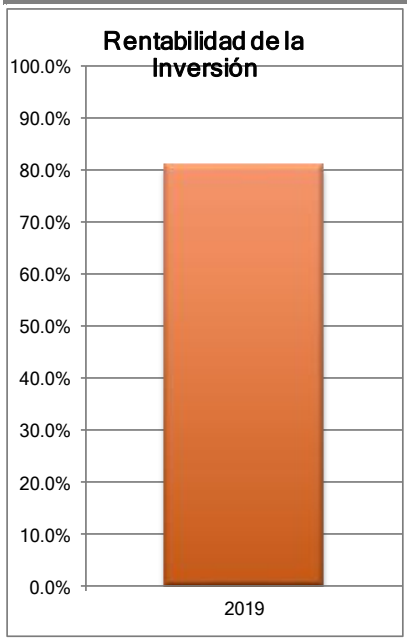
Análisis de rentabilidad	dic-19
Rentabilidad de la inversión total	80.9%
Rentabilidad Operativa	32.5%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	106.6%
Resultado bruto sobre ventas	53.2%
Rentabilidad sobre Ventas	32.5%
Costo del financiamiento	0.0%
Rentabilidad del capital	0.0%

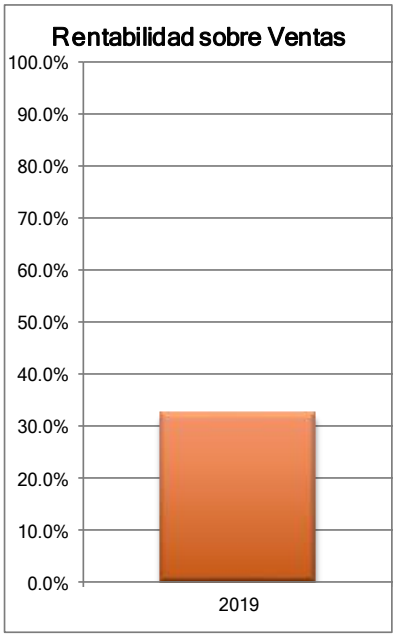


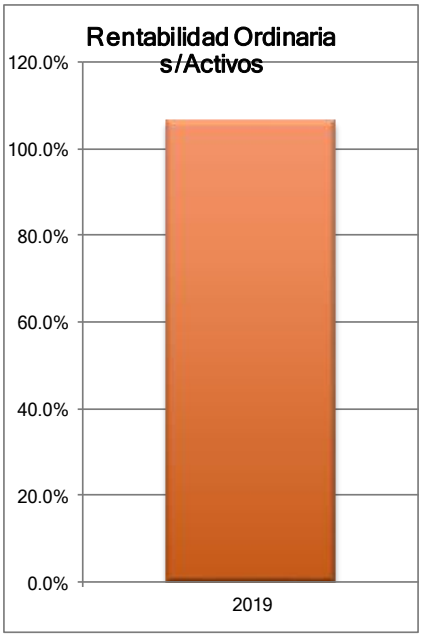
Info	dic-19
Ventas	$ 6,934,021
Costo de Ventas	$ 3,244,340
Resultado del ejercicio	$ 2,253,596
EBITDA/Ventas	0.43
EBITDA/Intereses	37.70



Ratios







Importes Expresados en Pesos

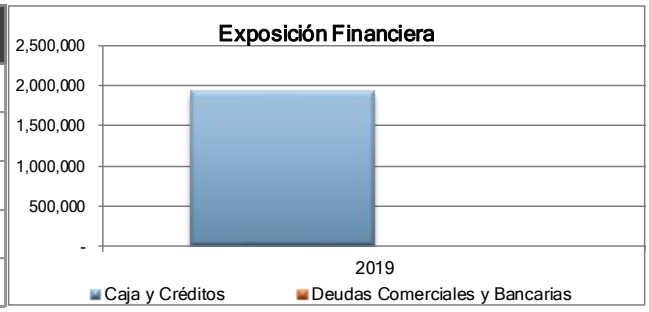
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

Períodos Analizados	2019

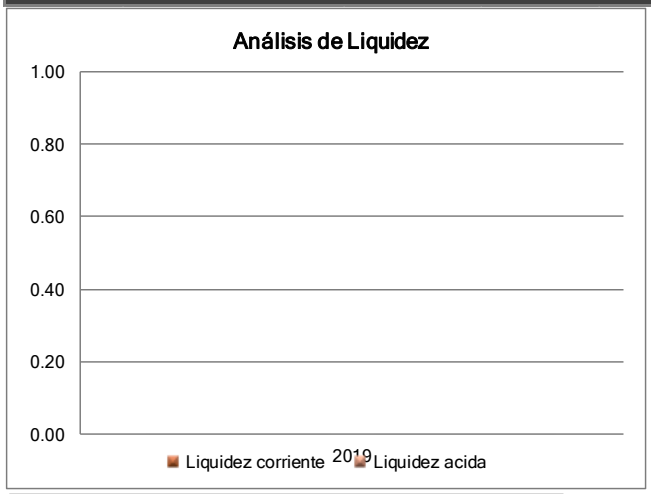
Analisis Financiero	dic-19
Liquidez corriente	-
Liquidez acida	-
Rotación del pasivo corriente días	-
Rotación de las cuentas a cobrar	12
Efecto Palanca	0.81

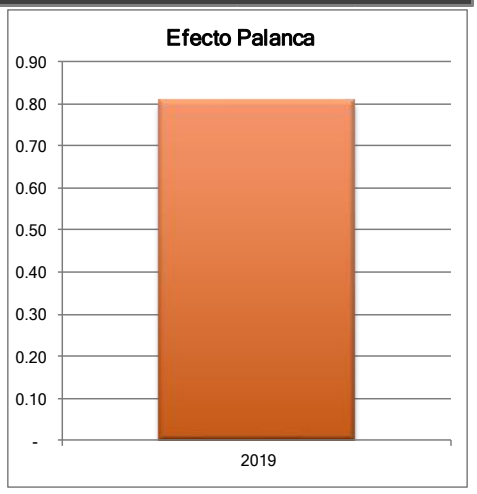


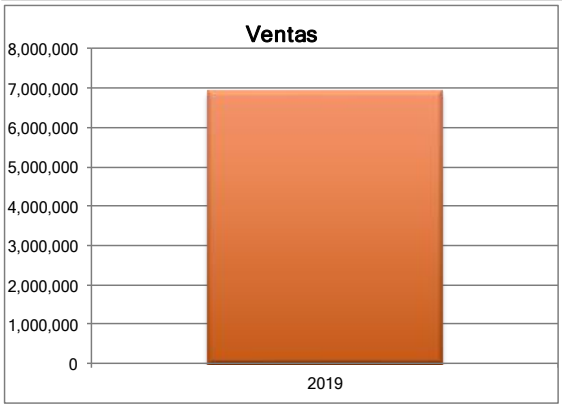
Info	dic-19
Caja y Bancos	1,651,843
Creditos por ventas	279,000
Deudas Comerciales	-
Deudas bancarias	-
Deuda Financiera s/ P.Neto	-

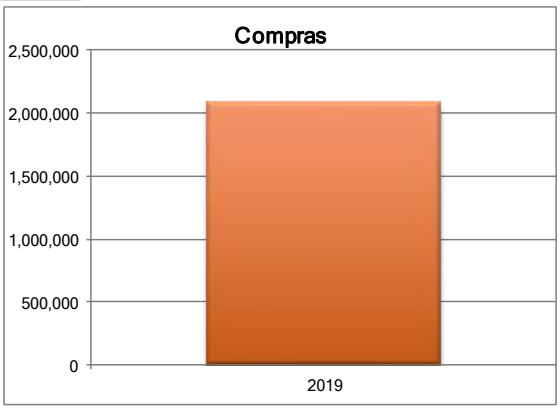


Ratios









Importes Expresados en Pesos

8.6 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	577,835.1	$	S/Patrimonio Neto	-	$
Compras Mensuales	173,350.5	$	S/Capital de Trabajo	-	$
Modo de Cobro s/Balance	12	días	S/Activos Líquidos	-	$
Modo de Pago s/Balance		días	S/Variables Combinadas	-	$