DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

TALDE ENERGY S.R.L.

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

ARGENTINA

Febrero 2022

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

Tipo de Empresa		Servicios	No Aplica	"No cedió información / Valor por debajo del mínimo (0)"	Malo	Regular		Bueno		Muy Bueno		Excelente
2. Situación Económico-Financiera					1	2		3		4		5
2.1.1	Solvencia				0,490	0,490	0,727	0,727	0,963	0,963	1,200	1,200
												X
2.1.2	Endeudamiento Corriente				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		90%	27									

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	0	40	0%	10,0%	0,0
2	Situación Económico-Financiera	27	30	90%	90,0%	8,1
Resultado Final		8,1				

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

1.2. CONCLUSIÓN:

TALDE ENERGY S.R.L. fue constituida el 12/11/2019, está domiciliada legalmente en, Pilar, Buenos Aires, Argentina y tiene como actividad principal la generación de energía térmica convencional. Sus socios, GOYENECHE JUAN PABLO y DECIMA GLORIA SUSANA, no registran antecedentes comerciales negativos a título personal. La empresa no registra información de Bancos ni tampoco cheques rechazados por Sin Fondos. De acuerdo con fuentes externas, cuenta con aproximadamente 4 empleados, no presenta Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social ni presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL. No se observan embargos, cuestiones de Integridad ni tampoco Prensa Negativa.

Según los EECC del ejercicio cerrado a 06/2021 (2º ejercicio económico de la empresa) la sociedad presentó una performance Económica satisfactoria, con un importante incremento de las Ventas y una adecuada absorción de Costos/Gastos, presentando un satisfactorio Resultado Final de $18.4 Millones (16.7%s/ventas) vs $7.9 Mil (0.3%s/ventas) en el ejercicio anterior. Financieramente presentó un satisfactorio nivel de Liquidez Corriente (1.84) y el Capital de Trabajo ascendió a $13 Millones, equivalente al 38% del Activo, evidenciando una situación financiera adecuada. Con respecto a la situación patrimonial, lo os principales ratios evaluados exhibieron una evolución positiva y demostraron a 06/2021 situación patrimonial satisfactoria, a saber: de Solvencia Patrimonial pasó de 0.04 a 1.20, mientras que el Endeudamiento Corriente se redujo de 23.75 a 0.83.

Por lo expuesto, no se identificaron elementos que impidan la relación comercial con la empresa analizada, sin embargo, recomendamos operar con cautela debido a ser una empresa de reciente creación. Además, sugerimos monitorear su evolución en general.

Contenidos

1- RESUMEN 2

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN 2
1.2. CONCLUSIÓN: 3

2- DATOS ORGANIZACIONALES 5

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO 5
2.2 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 6
2.2.1 Socios / Accionistas 6
2.2.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 6
2.2.3 Directivos 6
2.2.4 Antecedentes de Principales Directivos 6
2.3 DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 7

3- SITUACIÓN BANCARIA 8

3.1 CHEQUES RECHAZADOS 8
3.2 CENTRAL DE DEUDORES 8

4- SITUACIÓN FISCAL 9

4.1 Embargos 9
4.1.2 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 9
4.1.3 Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social 9

5- INTEGRIDAD 10

5.1 INTEGRIDAD 10
5.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 10

6- ESTADOS CONTABLES 11

6.1 DATOS CONTABLES 11

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	TALDE ENERGY S.R.L..
CUIT	30-71670282-7.
Domicilio	CHAMPAGNAT 1160 Piso:1 Dpto:105, (1629), PILAR, BUENOS AIRES, ARGENTINA
Actividad	351110 - GENERACIÓN DE ENERGÍA TÉRMICA CONVENCIONAL 410011 - CONSTRUCCIÓN, REFORMA Y REPARACIÓN DE EDIFICIOS RESIDENCIALES 649999 - SERVICIOS DE FINANCIACIÓN Y ACTIVIDADES FINANCIERAS N.C.P. 711009 - SERVICIOS DE ARQUITECTURA E INGENIERÍA Y SERVICIOS CONEXOS DE ASESORAMIENTO TÉCNICO N.C.P.
Forma Jurídica	S.R.L.
Fecha de Contrato Social	12/11/2019
Patrimonio neto al 2021	$ 18 536 310
Cantidad Empleados	4 Aprox.
Domicilio Legal	CHAMPAGNAT 1160 Piso:1 Dpto:105, (1629), PILAR, BUENOS AIRES, ARGENTINA
Otros posibles domicilios, vinculados, o eventuales.	CHAMPAGNAT 1160 Piso:1 Dpto:105, (1629), PILAR, BUENOS AIRES, ARGENTINA

2.2 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.2.1 Socios / Accionistas

No se detectó información.

2.2.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

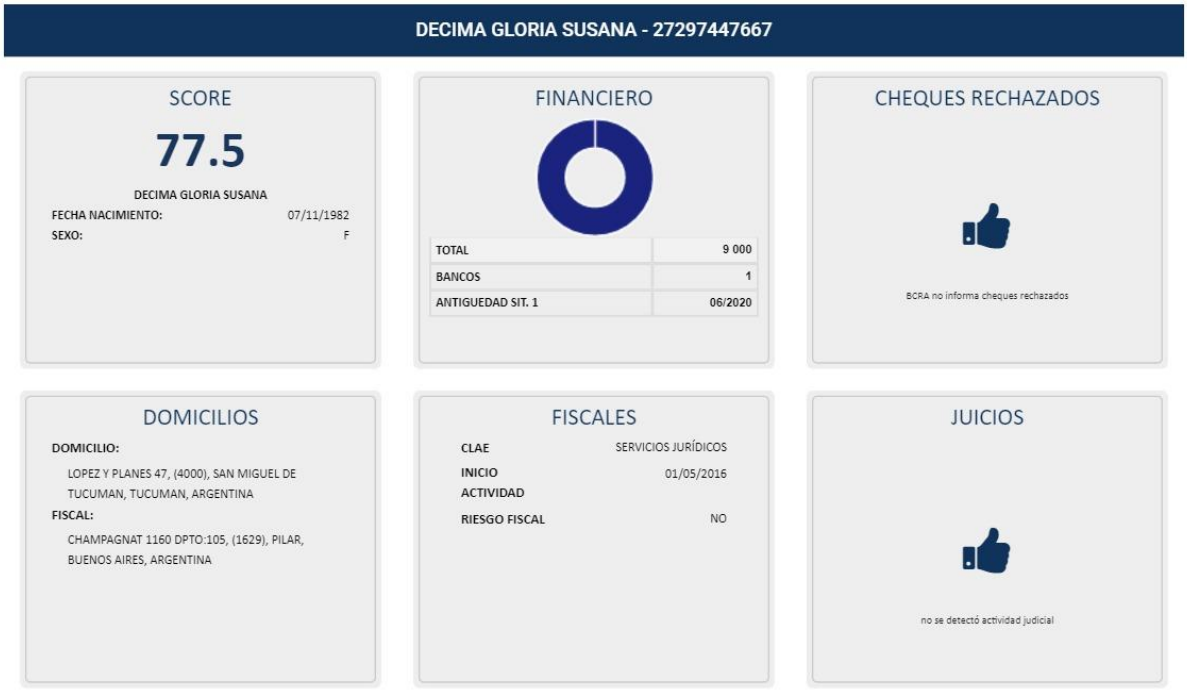
No se detectó información.

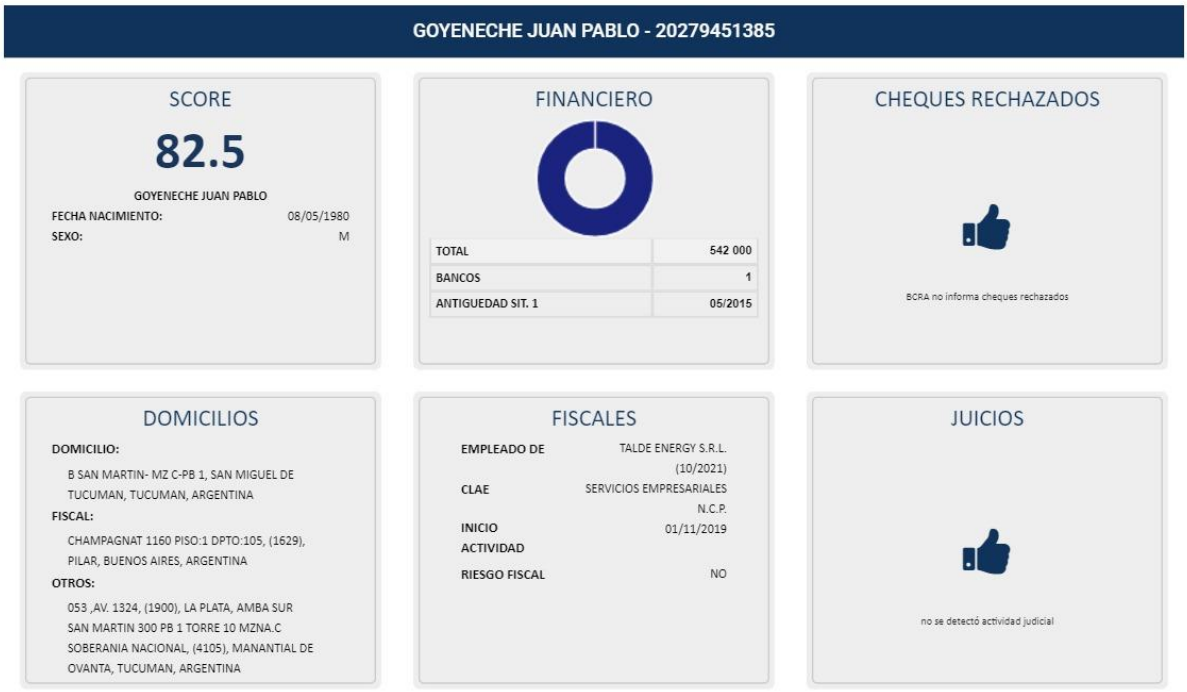
2.2.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
GOYENECHE JUAN PABLO	Argentina	20279451385	Socio Gerente
DECIMA GLORIA SUSANA	Argentina	27297447667	Socia

Fuente: Empresa.

2.2.4 Antecedentes de Principales Directivos





2.3 DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO

No se detectó información.

3- Situación Bancaria

3.1 CHEQUES RECHAZADOS

No se registran Cheques Rechazados

3.2 CENTRAL DE DEUDORES

No se registra información de Bancos.

4- Situación Fiscal

4.1 Embargos

No se detectó información.

4.1.2 Otra información Fiscal o Previsional de Interés

Período	Pres. DDJJ	Aporte Seg. Soc.	Aporte Obra Soc.	Contr. Patronal
01-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
02-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
03-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
04-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
05-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
06-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
07-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
08-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
09-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
10-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
11-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
12-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO

4.1.3 Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social

TALDE ENERGY S.R.L., CUIT 30716702827, no presenta Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social vigente al 01/12/2021

TALDE ENERGY S.R.L., CUIT 30716702827, no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 28/01/2022



REPSAL

Registro público de empleadores con sanciones laborales
Ley 26.940

Se deja constancia que a la fecha de emisión, TALDE ENERGY S.R.L. CUIT 30716702827 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

Fecha de emisión: 28/01/2022 (válido únicamente por el día de emisión)

Sello Electrónico: 9eaf23ec-60f3-4695-9cca-dffeb17ac376

Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social Argentina · AFIP · CFT · RENATRE · SRT

5- INTEGRIDAD

5.1 INTEGRIDAD



5.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información de prensa negativa.

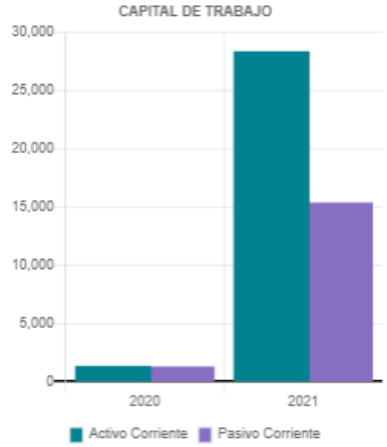
6- Estados Contables

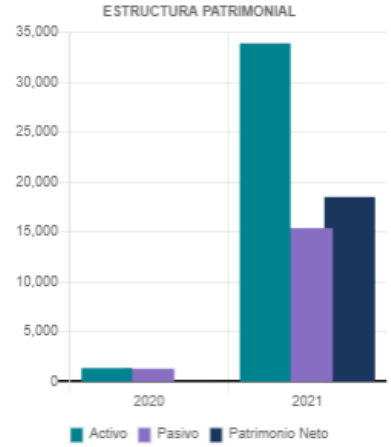
6.1 DATOS CONTABLES

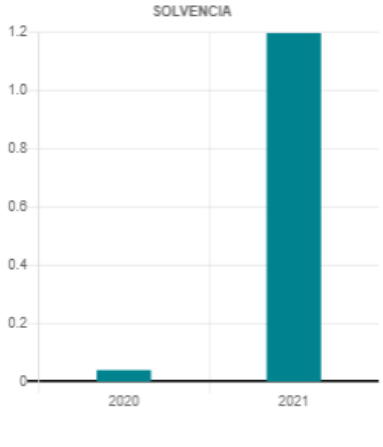
Activo

Fecha Balance	30/06/2020	30/06/2021
Caja y Banco	668	10 656
Inversion Corriente	0	0
Anc Creditos Por Ventas	581	13 857
Otros Créditos	114	3 903
Bienes Cambio	0	0
Bienes Intangibles	0	0
Otros Activos Corrientes	0	0
Total Activo Corriente	1 364	28 416
Credito Por Venta	0	0
Otros Créditos No Corrientes	0	0
Otras Inversiones No Corrientes	0	0
Bienes De Uso Valor De Origen	0	6 078
Depreciación Acumulada	0	553
Bienes De Uso	0	5 526
Activos Intangibles	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0
Total Activo No Corriente	0	5 526
Total Activo	1 364	33 942

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



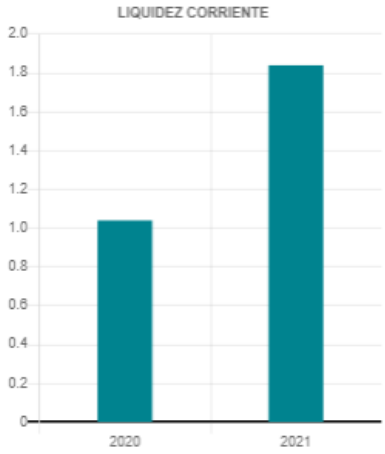


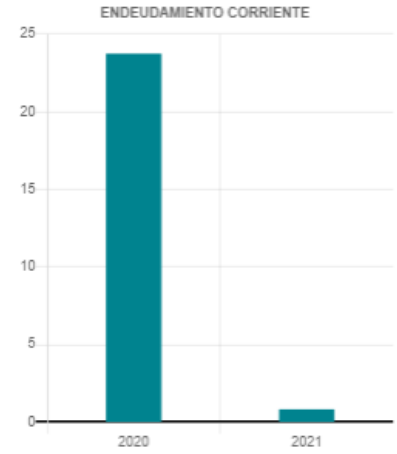


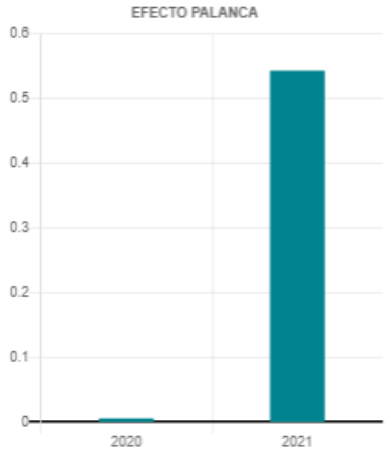
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	30/06/2020	30/06/2021
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	20	3 536
Prestamos (Deudas Bancarias)	400	0
Remuneraciones Y Cargas Sociales	423	4 280
Cargas Fiscales	466	7 590
Anticipos Clientes	0	0
Otros Pasivos	0	0
Total Pasivo Corriente	1 309	15 405
Cuentas Por Pagar	0	0
Prestamos	0	0
Deudas Fiscales	0	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0
Previsiones	0	0
Total Pasivo No Corriente	0	0
Total Pasivo	1 309	15 405
Capital Social	40	40
Resultados No Asignados	15	18 496
Patrimonio Neto	55	18 536

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



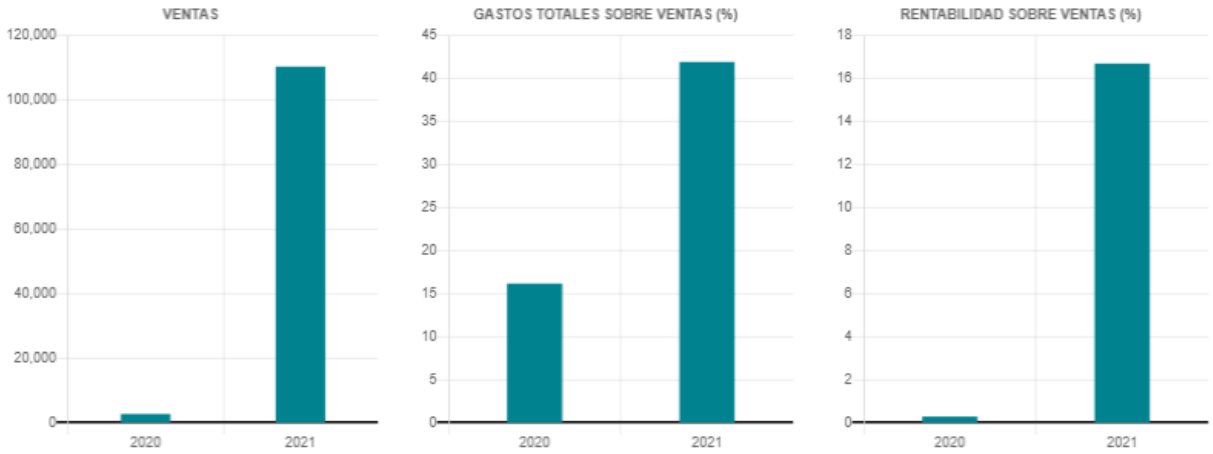




Estado de Resultados

Fecha Balance	30/06/2020	30/06/2021
Ventas	2 737	110 462
Compras Del Ejercicio	343	33 915
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	2 279	37 742
Resultado Bruto	458	72 720
Amortizaciones	0	342
Gastos de Comercialización	319	33 688
Gastos de Administración	108	6 757
Gastos Financieros	16	5 914
Otros Ingresos	0	0
Otros Egresos	0	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	0	0
Impuesto A Las Ganancias	6	7 909
Resultado	8	18 454

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



Indices de Gestión

Fecha Balance	30/06/2020	30/06/2021
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	1,04	1,84
LIQUIDEZ SECA (Acida) (Act.Corriente - Bs.Cambio) / Pas.Corriente	1,04	1,84
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	23,75	0,83
Endeudamiento Activo Fijo Pasivo No Corriente / Bs. de Uso	0,00	0,00
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	0,04	1,20
Capital De Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	55,11	13 010,60
Inversiones De Bienes De Uso Patrimonio Neto / Bs. de Uso	0,00	3,35
Margen Bruto (Utilidad Bruta / Ventas) * 100	16,72	65,83
Margen Neto (Utilidad Neta / Ventas) * 100	0,29	16,71
Retorno Sobre Patrimonio Utilidad Neta / Patrimonio Neto	0,14	1,00
Rotacion De Activos Ventas / Activo Total	2,01	3,25
Rotacion Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	0,00	19,99
RENTABILIDAD S/ACTIVO (Utilidad Neta / Activo Total) * 100	0,58	54,37
EBITDA / PASIVO (Resultado del ejercicio + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,02	2,12
Rotacion De Creditos Ventas / Creditos por Ventas	4,71	7,97
Rotacion De Inventarios Costo Mercaderias / Bs.de Cambio	0,00	0,00
PRESTAMOS / P.N. Prestamos / Patrimonio Neto	7,26	0,00
PRESTAMOS / (VENTAS/12) Prestamos / (Ventas / 12)	0,15	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 2020 y 2021 (fecha de cierre 30/06). Información auditada sin salvedades.

Principales indicadores

Económicos:

- Las Ventas del ejercicio cerrado a junio de 2021 (2º ejercicio económico de la empresa) ascendieron a $110.4 Millones vs $2.7 Millones ejercicio anterior (ejercicio irregular iniciado el 15/11/2019 y finalizado el 30/06/2020), evidenciándose un importante incremento de las Ventas.
- A 06/2021, el Costo Directo ($37 Millones) y los Gastos de Estructura ($46.3 Millones) absorbieron, respectivamente, el 34% y el 42% de las Ventas, (83.2% y 16.2% de las Ventas en el ejercicio anterior).
- El Impuesto a las Ganancia Correspondientes al periodo fue de $7.9 Millones.
- Por lo expuesto, la empresa registró una Ganancia Neta de $18.4 Millones (16.7%s/ventas) vs $7.9 Mil (0.3%s/ventas) en el ejercicio anterior.

En resumen, la compañía presentó a 06/2021 una satisfactoria performance económica, con una adecuada absorción de Costos y satisfactorios Márgenes de Rentabilidad.

Financieros:

- El indicador de Liquidez Corriente pasó de 1.04 a 1.84, mejorando y ubicándose dentro de parámetros satisfactorios.
- El Capital de Trabajo ascendió a $13 Millones, equivalente al 38% del Activo, considerándose satisfactoria la relación.

En resumen, en función de los valores de los indicadores de Liquidez Capital y de Trabajo la posición financiera se considera adecuada.

Patrimoniales:

- El Patrimonio Neto a 12/2020 fue de $18.5 Millones vs $55 Mil en el ejercicio anterior. Del total del PN, $40 Mil corresponden a Capital Social, considerándose muy volátil su conformación.
- El indicador de Solvencia Patrimonial pasó de 0.04 a 1.20, mientras que el Endeudamiento Corriente se redujo de 23.75 a 0.83, mejorando considerablemente y ubicándose dentro de adecuados parámetros.
- La estructura de financiamiento mostraba que el Pasivo representaba el 45% del Activo, siendo las obligaciones fiscales (49% s/pasivo) la principal fuente de apalancamiento.

En resumen, el cuadro patrimonial del año 2020 se considera adecuado por sus niveles de Solvencia y Endeudamiento Corriente.