DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

MECANICA SEPTIEMBRE S.A.S.

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			83%	25									

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	0	0%	0,0%	0,0
2	Situación Económico-Financiera	25	30	83%	100,0%	8,3
Resultado Final		8,3				

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

1.2. CONCLUSIÓN:

MECANICA SEPTIEMBRE S.A.S. fue constituida el 01/10/2019 y domiciliada legalmente en Cinco Saltos, Provincia de Rio Negro, brindando servicios de mantenimiento y reparación de motores, máquinas y equipos. No se detectó información accionaria ni de la composición del directorio de la compañía. Con relación a su situación bancaria, prácticamente no opera a crédito con Bancos, aunque registró 3 cheques rechazados por Sin Fondos, entre 08/2020 y 12/2020, por un total de $457 .9 Mil (todos pendientes de pago). De acuerdo con fuentes externas, cuenta con aproximadamente 3 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 incremento de Ventas (17% de aumento del promedio mensual) y de Costos, presentando un satisfactorio Resultado Final de $1.1 Millones (11.4%s/ventas) vs $1.7 Millones (31.2% s/ventas) en el ejercicio anterior. Financieramente presentó un satisfactorio nivel de Liquidez Corriente (2.17) y el Capital de Trabajo ascendió a $2.8 Millones (54% del Activo), evidenciando una situación financiera adecuada. Con respecto a la situación patrimonial, los principales ratios evaluados evidencian una situación satisfactoria, con un bajo Endeudamiento corriente (0.85) y una buena Solvencia (1.17).

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 que prácticamente no opera a crédito con los bancos y registra cheques rechazados

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 10

4.1 Embargos 10
4.1.2 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 10
4.1.3 Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social 10

5- INTEGRIDAD 11

5.1 INTEGRIDAD 11
5.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 11

6- ESTADOS CONTABLES 12

6.1 DATOS CONTABLES 12

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	MECANICA SEPTIEMBRE S.A.S.
CUIT	30-71666525-5.
Domicilio	PRIMERA JUNTA 0, (8303), CINCO SALTOS, RIO NEGRO, ARGENTINA
Actividad	452990 - MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN DEL MOTOR N.C.P., MECÁNICA INTEGRAL 331900 - REPARACIÓN Y MANTENIMIENTO DE MÁQUINAS Y EQUIPO N.C.P.
Forma Jurídica	SOC. POR ACCIONES SIMPLIFICADA
Fecha de Contrato Social	01/10/2019
Patrimonio neto al 2021	$ 2 880 860
Cantidad Empleados	3 Aprox.
Domicilio Legal	PRIMERA JUNTA 0, (8303), CINCO SALTOS, RIO NEGRO, ARGENTINA
Otros posibles domicilios, vinculados, o eventuales.	PRIMERA JUNTA 0, (8303), CINCO SALTOS, RIO NEGRO, 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

No se detectó información.

2.2.4 Antecedentes de Principales Directivos

No se detectó información.

2.3 DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO

Presentación de DJ por Internet

Acuse de recibo de DJ

Organismo Recaudador:	AFIP
Formulario:	**931 v4300 - EMPLEADOR DJ MENSUAL-SUSS**
CUIT:	**30-71666525-5**
Impuesto:	**301 - EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL**
Concepto:	**19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Subconcepto:	**19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Período:	**2021-11**
Nro. verificador:	254532
Cantidad de registros:	121
Fecha de Presentación:	2021-12-10 Hora: 09:38:54
Nro. de Transacción:	823080506
Código de Control:	XLC78h
Usuario autenticado por:	AFIP (ClaveFiscal)
Presentada por el Usuario:	23275974129

[F931.cuit.30716665255.fecha.20211210.txt]

Verificador de integridad (algoritmo MD5)

[8a70843bf71abfd8e67905bbca0ed0bc]

Código de barras para pagar en entidades habilitadas

19313071666525500030111218

Conserve este Acuse de Recibo como comprobante de presentación

Datos sujetos a verificación

Fuente: Empresa.

3- Situación Bancaria

3.1 CHEQUES RECHAZADOS

RESUMEN DE CHEQUES RECHAZADOS								
	Sin Fondos				Def. Formales			
	Cantidad	%	Monto	%	Cantidad	%	Monto	%
Sin Abonar	3	100%	457 976,00	100%	0	0%	0,00	0%
Levantados	0	0%	0,00	0%	0	0%	0,00	0%
Totales	3	100%	457 976,00	100%	0	0%	0,00	0%

3.2 CENTRAL DE DEUDORES

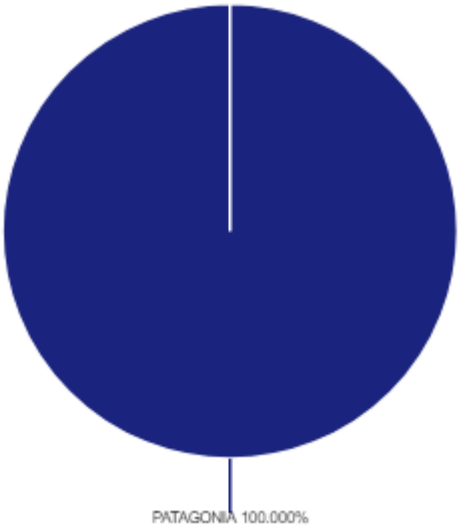
Banco	12/2019	01/2020	02/2020	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	07/2020
PROVINCIA DEL NEUQUEN S.A.								
PATAGONIA								
TOTAL PERIODO								

Banco	08/2020	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021	02/2021	03/2021
PROVINCIA DEL NEUQUEN S.A.								
PATAGONIA				1,00	6,00		1,00	3,00
TOTAL PERIODO				**1,00**	**6,00**		**1,00**	**3,00**

Banco	04/2021	05/2021	06/2021	07/2021	08/2021	09/2021	10/2021	11/2021
PROVINCIA DEL NEUQUEN S.A.			43,00					
PATAGONIA			3,00	6,00				
TOTAL PERIODO			**46,00**	**6,00**				

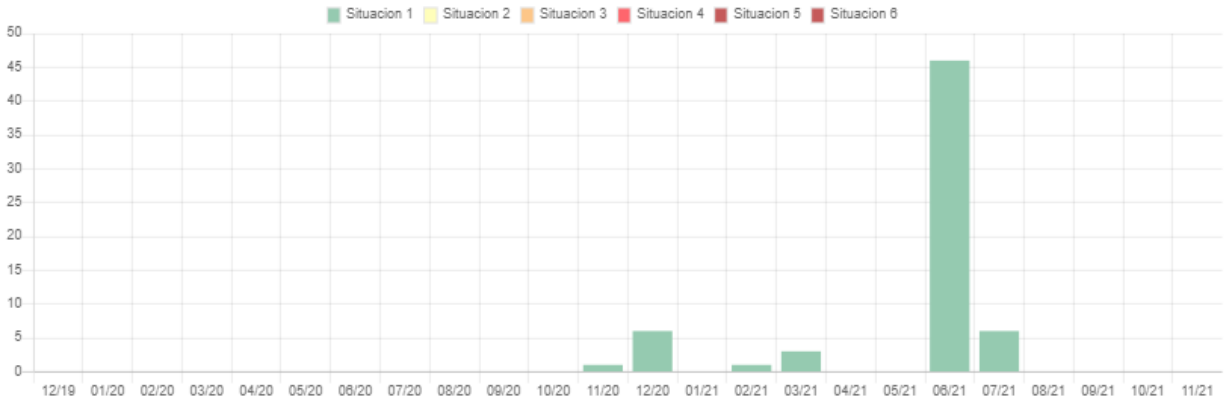
Importes expresados en Miles de Pesos

1 Situación Normal (atraso hasta 30 días)
2 Con Riesgo Potencial (atraso de 31 a 90 días)
3 Con Problemas (atraso de 91 a 180 días)
4 Con Alto Riesgo de Insolvencia (atraso de 181 a 365 días)
5 Irrecuperable (atraso de más de 365 días)
6 Irrecuperable por Disposición Técnica (Morosos de ex-entidades financieras, con atraso de más de 180 días)
B.C.R.A. no informa



Situaciones últimos 24 meses

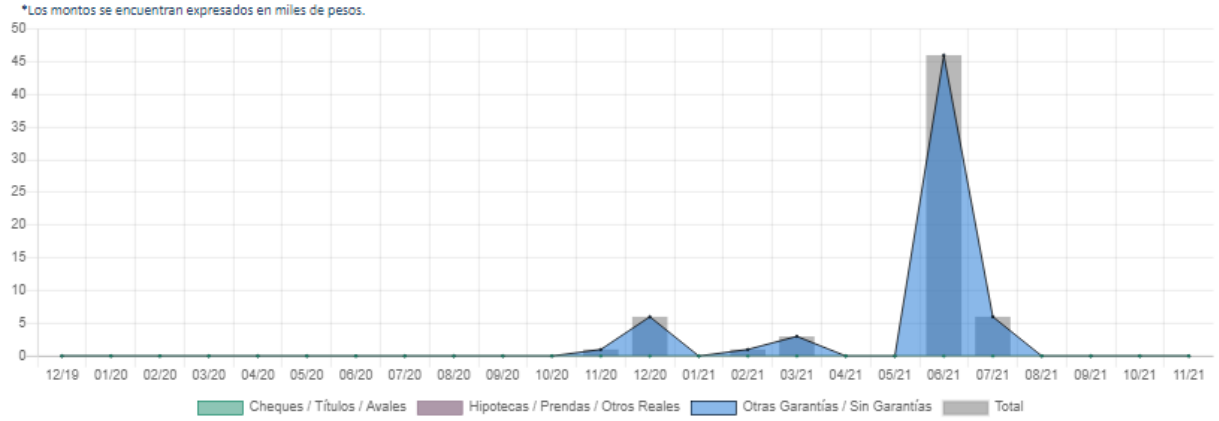
*Los montos se encuentran expresados en miles de pesos.



Los montos se encuentran expresados en miles de pesos

Garantías últimos 24 meses

*Los montos se encuentran expresados en miles de pesos.



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
10-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
11-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
12-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
01-2022	SI	IMPAGO	IMPAGO	IMPAGO

4.1.3 Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social

MECANICA SEPTIEMBRE S.A.S., CUIT 30716665255, no presenta Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social vigente al 01/12/2021

MECANICA SEPTIEMBRE S.A.S., CUIT 30716665255, no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 11/02/2022

REPSAL

Registro público de empleadores con sanciones laborales
Ley 26.940

Se deja constancia que a la fecha de emisión, MECANICA SEPTIEMBRE SAS CUIT 30716665255 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

Fecha de emisión: 11/02/2022 (válido únicamente por el día de emisión)

Sello Electrónico: f8acbc23-780c-4c26-bb01-fc5b27510561

Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social Argentina · AFIP Administración Federal · CFT Consejo Federal del Trabajo República Argentina · RENATRE Registro Nacional de Trabajadores Rurales y Empleadores · SRT Superintendencia de Riesgos del Trabajo

5- INTEGRIDAD

5.1 INTEGRIDAD


SEARCH CRITERIA

Datos consultados: MECANICA SEPTIEMBRE SAS - 30716665255
Fecha: 11-02-2022

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.

5.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información de prensa negativa.

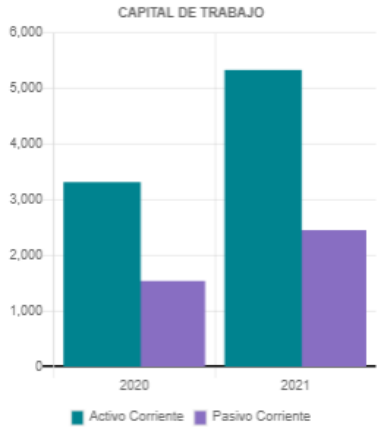
6- Estados Contables

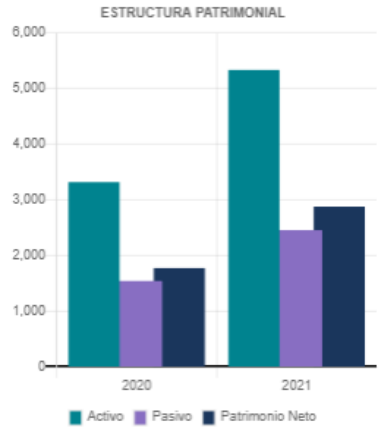
6.1 DATOS CONTABLES

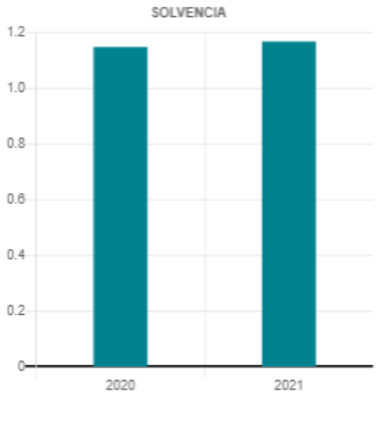
Activo

Fecha Balance	30/06/2020	30/06/2021
Caja y Bancos	211	240
Inversión corriente	0	0
Ant Créditos por ventas	2 943	4 970
Otros Créditos	35	129
Bienes Cambio	132	0
Bienes Intangibles	0	0
Otros Activos Corrientes	0	0
Total De Activo Corriente	3 321	5 340
Créditos Por Ventas	0	0
Otros Créditos No Corrientes	0	0
Otras Inversiones No Corrientes	0	0
Bienes De Uso Valor De Origen	0	0
Depreciación Acumulada	0	0
Bienes De Uso	0	0
Activos Intangibles	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0
Total Activo No Corriente	0	0
Total Activo	3 321	5 340

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



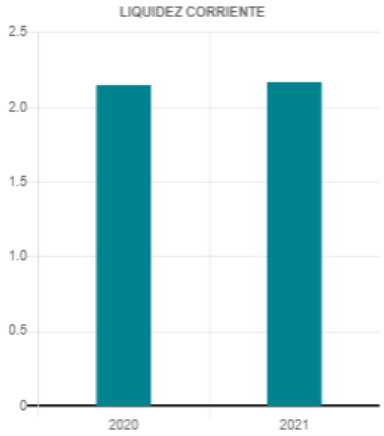


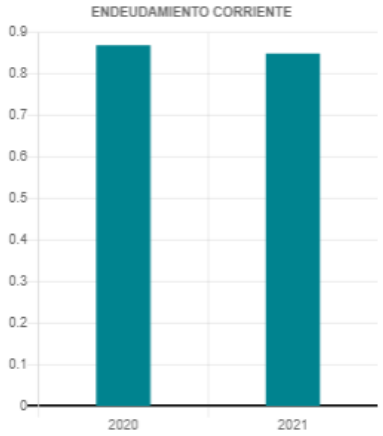


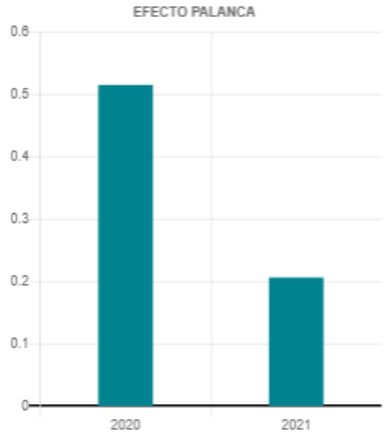
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	30/06/2020	30/06/2021
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	0	0
Préstamos (Deudas Bancarias)	0	46
Remuneraciones Y Cargas Sociales	66	85
Cargas Fiscales	1 478	2 328
Anticipos De Clientes	0	0
Otros Pasivos	0	0
Total Pasivo Corriente	1 544	2 459
Cuentas Por Pagar	0	0
Préstamos	0	0
Deudas Fiscales	0	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0
Previsiones	0	0
Total Pasivo No Corriente	0	0
Total Pasivo	1 544	2 459
Capital Social	62	62
Resultados No Asignados	1 715	2 819
Patrimonio Neto	1 777	2 881

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



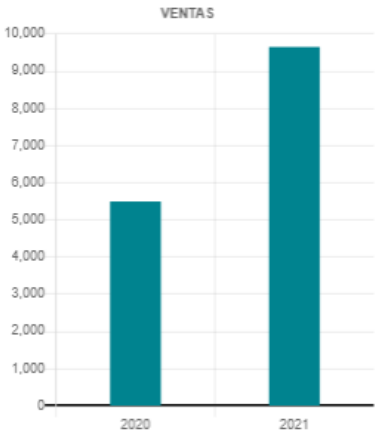


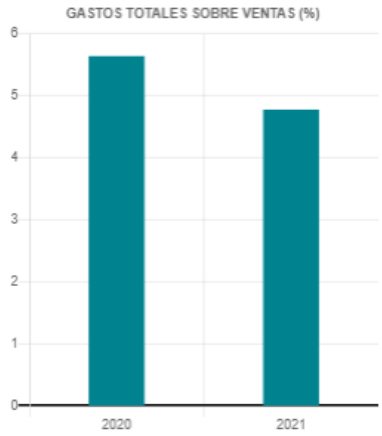


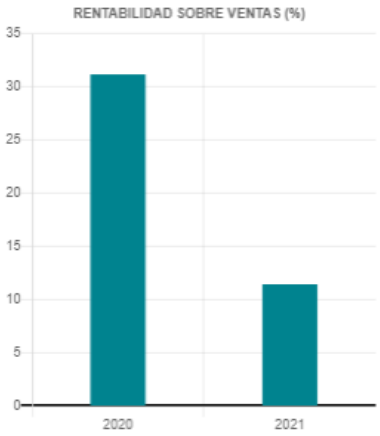
Estado de Resultados

Fecha Balance	30/06/2020	30/06/2021
Ventas	5 495	9 653
Compras Del Ejercicio	600	4 279
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	2 059	6 237
Resultado Bruto	3 437	3 416
Amortizaciones	0	0
Gastos de Comercialización	198	313
Gastos de Administración	90	93
Gastos Financieros	22	56
Otros Ingresos	0	0
Otros Egresos	0	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	-671	-1 123
Impuesto a las Ganancias	740	728
Resultado	1 715	1 104

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos







Indices de Gestión

Análisis Patrimonial

Fecha Balance	30/06/2020	30/06/2021
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	1,15	1,17
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	0,87	0,85
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	0,87	0,85
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	1 776,94	2 880,86

Análisis Financiero

Fecha Balance	30/06/2020	30/06/2021
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	2,15	2,17
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	2,06	2,17
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	1,87	1,94
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	511,68	156,45
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	15,56	0,00
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	1,65	1,81
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	0,00	0,00
Préstamos sobre Patrimonio Neto Préstamos / Patrimonio Neto	0,00	0,02
Meses de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 12) / Ventas	0,00	0,06
Días de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 365) / Ventas	0,00	1,73

Análisis de Rentabilidad

Fecha Balance	30/06/2020	30/06/2021
Margen Bruto (Resultado Bruto / Ventas) * 100	62,53	35,39
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	31,20	11,44
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	31,20	11,44
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	0,96	0,38
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	51,63	20,67
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	2 477 055,69	1 887 569,93
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	1,60	0,77
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	0,45	0,20
EBITDA / Intereses @traducir('(Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros','(Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros')	112,29	33,70

Análisis de Eficiencia

Fecha Balance	30/06/2020	30/06/2021
Gastos Financieros / Ventas Gastos Financieros / Ventas	0,00	0,01
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,04	0,03
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,02	0,01
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,06	0,05
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	0,00	0,00
Vida Restante de los Bienes de Uso Bienes de Uso / Amortizaciones	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 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 $9.6 Millones, vs $5.4 Millones en ejercicio anterior (ejercicio irregular iniciado en 10/2019 y finalizado el 06/2020), evidenciándose un incremento de Ventas del 75% con relación al ejercicio anterior (incremento de aproximadamente 17% del promedio mensual).
- Los Costos Directos incrementaron del 37% al 64.6% su incidencia sobre las Ventas, mientras que los Gastos de Estructura disminuyeron pasando del 5.6% al 4.8% su participación, determinando una Resultado Operativo Neto de $2.2 Millones (23% s/ventas) vs $2.3 Millones (43.4% s/ventas) en el ejercicio anterior.
- Se registraron Otros Egresos por $1.1 Millones correspondientes a Resultados Financieros y por Tenencia
- El Impuesto a las Ganancia Correspondientes al periodo fue de $727 Mil.
- Por lo expuesto, la empresa registró una Ganancia Neta de $1.1 Millones (11.4% s/ventas) vs $1.7 Millones (31.2% s/ventas) en el ejercicio anterior.

En resumen, la compañía presentó a 06/2021 una satisfactoria performance económica, con aumento de Costos, pero manteniendo igualmente satisfactorios Márgenes de Rentabilidad.

Financieros:

- El indicador de Liquidez Corriente pasó de 2.15 a 2.17, manteniéndose dentro de parámetros adecuados.
- El Capital de Trabajo mostró un saldo de $2.8 Millones, equivalente al 54% s/activo, considerándose satisfactoria la relación

En resumen, la situación Financiera a 06/2021 se mostraba adecuada en base a los niveles satisfactorios de Liquidez y de Capital de Trabajo.

Patrimoniales:

- El Patrimonio Neto a 06/2021 fue de $2.8 Millones vs $1.7 Millones en el ejercicio anterior. Del total del PN, $62.2 Mil corresponden a Capital Social, considerándose muy reducida su conformación.
- La Solvencia Patrimonial pasó de 1.15 a 1.17, mientras que el Endeudamiento Corriente pasó de 0.87 a 0.85, manteniéndose dentro de satisfactorios parámetros.
- La estructura de financiamiento mostraba que el Pasivo representaba el 46% del Activo, siendo las obligaciones fiscales la principal partida del Pasivo y los Créditos por Ventas la principal del Activo.

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