DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

FARINA SEBASTIAN NESTOR

Informe realizado a pedido de PAN AMERICAN ENERGY S.L. SUC. ARGENTINA

ARGENTINA

Julio 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	Comercial	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				0,500	0,500	0,733	0,733	0,967	0,967	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	1,100	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				93%							

Calificación y Ponderación de la Reevaluación / Ampliación de Alcance

CONDICIÓN		CALIFICACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
		Puntaje Obtenido
1	Situación Económico-Financiera	93%
Resultado Final		9,3

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

1.2. CONCLUSIÓN:

FARINA SEBASTIAN NESTOR tiene 35 años y reside en Campana, Provincia de Buenos Aires, dedicándose, según AFIP, a la Venta al por menor de Productos de Almacén y Dietética. No declara tener empleados registrados. Presenta deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social pero no registra sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL. Opera con normalidad con el Sistema bancario sin informarse cheques rechazados por Sin Fondos, pero se observa Situación 4 con el Banco Galicia a Mayo 2022. No se detectaron embargos, ni tampoco Prensa Negativa, aunque hay eventos de Integridad para ser evaluados por el Área de Proveedores.

Según Manifestación de Bienes cerrada a 6/2022, el analizado presentó una buena performance económica, con un Costo Directo equivalente al 40% s/ventas y una Rentabilidad Final de 29% s/ventas. Informa un exiguo Pasivo, por lo que su situación Financiera y Patrimonial mostró parámetros excesivamente elevados, a saber: Liquidez en 158, Capital de Trabajo equivalente al 73% del Activo, Solvencia en 214 y sin Endeudamiento.

Ante lo dicho, y a pesar de mostrar una situación económica general sin mayores inconvenientes, sugerimos operar con cautela ante su situación previsional y bancaria.

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 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

FARINA SEBASTIAN NESTOR

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	FARINA SEBASTIAN NESTOR
CUIT	23-33191741-9
Domicilio	MITRE 478, (2804), CAMPANA, BUENOS AIRES, ARGENTINA
Posibles teléfonos	3489424389 - (FIJO)
Actividad	472120 - VENTA AL POR MENOR DE PRODUCTOS DE ALMACÉN Y DIETÉTICA 477490 - VENTA AL POR MENOR DE ARTÍCULOS NUEVOS N.C.P.
Fecha de Nacimiento	06/07/1987
Edad	35
Otros posibles domicilios, vinculados, o eventuales.	AV. LIBERTADOR DE SAN MARTIN 1195, (2814), LOS CARDALES, BUENOS AIRES, ARGENTINA

2.2 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.2.1 Socios / Accionistas

Razón Social	Nacionalidad/Pais	Tax ID	%
FARINA SEBASTIAN NESTOR	Argentina	23-33191741-9	100

Fuente: Empresa.

2.2.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

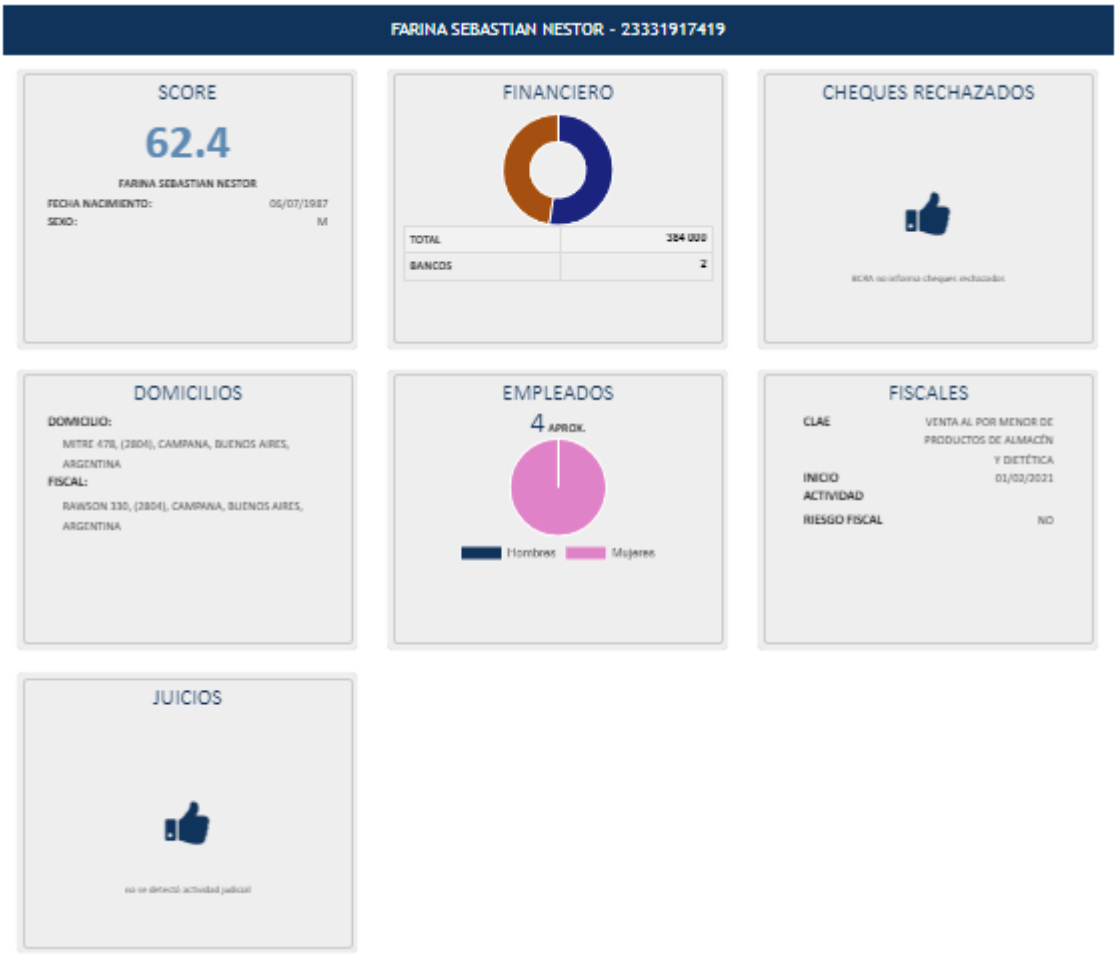
No se detectó información.

2.2.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad/Pais	Tax ID	Cargo
FARINA SEBASTIAN NESTOR	Argentina	23-33191741-9	Titular

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

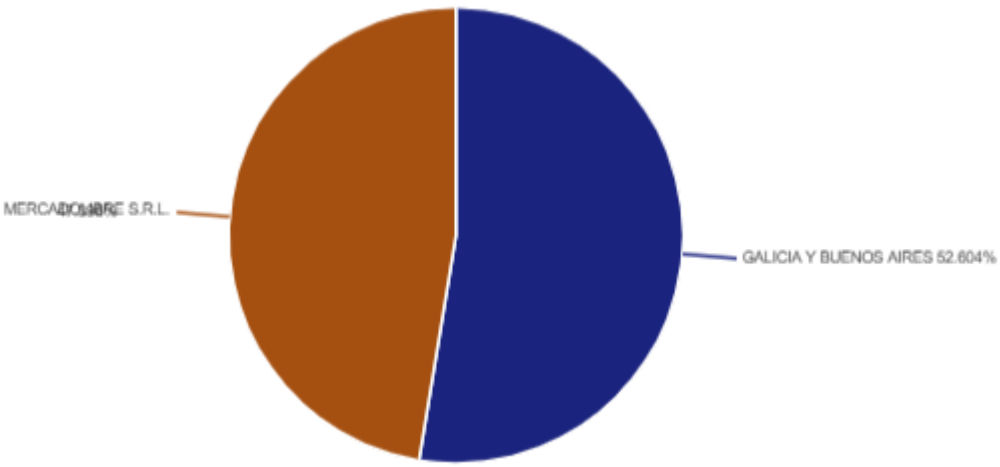
Banco	06/2020	07/2020	08/2020	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021
MERCADOLIBRE S.R.L.								
GALICIA Y BUENOS AIRES								403
TOTAL PERIODO								403

Banco	02/2021	03/2021	04/2021	05/2021	06/2021	07/2021	08/2021	09/2021
MERCADOLIBRE S.R.L.								
GALICIA Y BUENOS AIRES	378	351	386	354	362	383	398	362
TOTAL PERIODO	378	351	386	354	362	383	398	362

Banco	10/2021	11/2021	12/2021	01/2022	02/2022	03/2022	04/2022	05/2022
MERCADOLIBRE S.R.L.	295	280	267	266	238	209		182
GALICIA Y BUENOS AIRES	319	279	297	214	177	184	193	202
TOTAL PERIODO	614	559	564	480	415	393	193	384

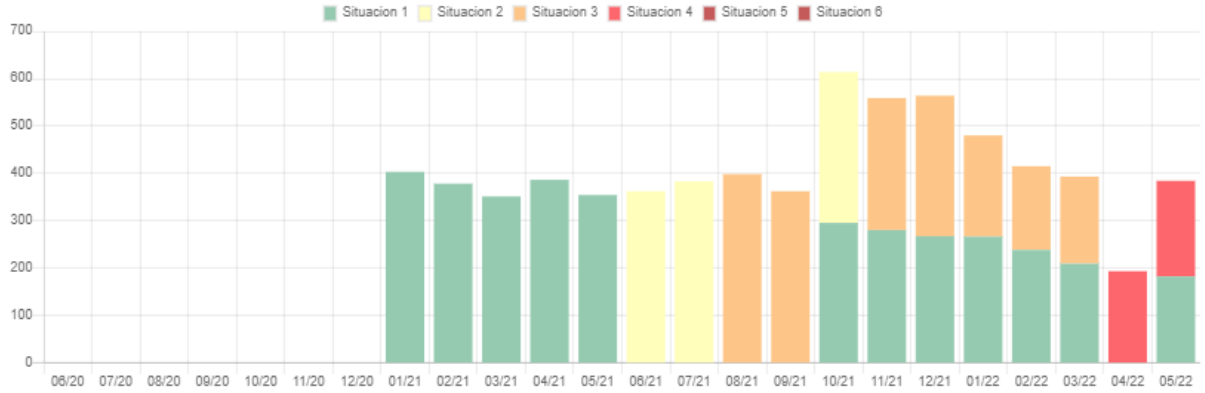
Importes expresados en Miles de Pesos

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

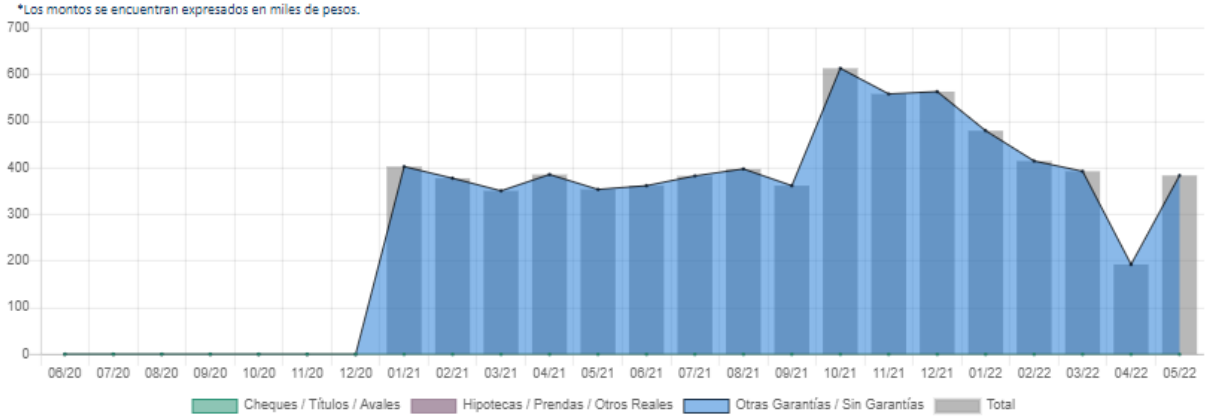
*Los montos se encuentran expresados en miles de pesos.



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 Previsional de Interés

Período	Incluido en declaración jurada	Aportes de seguridad social	Aportes de obra social	Contribución patronal de obra social
06/2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
07/2021	SI	PAGO PARCIAL	PAGO	PAGO
08/2021	SI	PAGO PARCIAL	PAGO	PAGO
09/2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
10/2021	SI	IMPAGO	IMPAGO	IMPAGO
11/2021	SI	IMPAGO	IMPAGO	IMPAGO
12/2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
01/2022	SI	IMPAGO	IMPAGO	IMPAGO
02/2022	SI	IMPAGO	IMPAGO	IMPAGO
03/2022	SI	IMPAGO	IMPAGO	IMPAGO
04/2022	SI	IMPAGO	IMPAGO	IMPAGO
05/2022	SI	IMPAGO	IMPAGO	IMPAGO
Referencias:	Pago	Pago parcial	Impago	No declarado

FARINA SEBASTIAN NESTOR, CUIT 23331917419, no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 11/07/2022.

REPSAL

Registro público de empleadores con sanciones laborales
Ley 26.940

Se deja constancia que a la fecha de emisión, FARINA SEBASTIAN NESTOR CUIT 23331917419 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

Fecha de emisión: 11/07/2022 (válido únicamente por el día de emisión)

Sello Electrónico: f5280dca-8aea-45a5-a8cc-bd5f9a580958

4.1.3 Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social

CUIT	Razón Social	Período	Descripción	Código	Fecha de Consulta
23331917419	FARINA SEBASTIAN NESTOR	2021-10	Aportes a la Seg. Social	301	01/12/2021
23331917419	FARINA SEBASTIAN NESTOR	2021-10	Contribuciones a la Seg. Social	351	01/12/2021

5- INTEGRIDAD

5.1 INTEGRIDAD

Consultar con Área Gestión de Proveedores.

5.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información de prensa negativa.

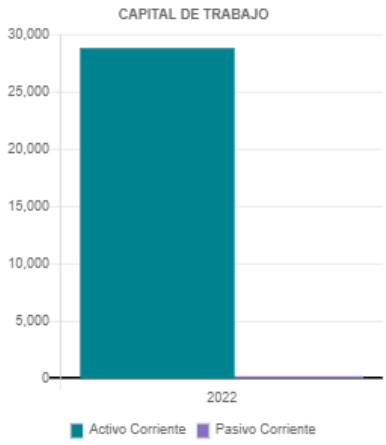
6- Estados Contables

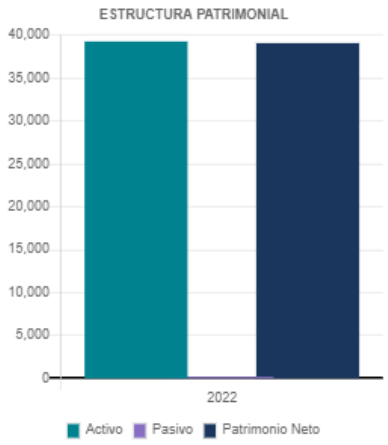
6.1 DATOS CONTABLES

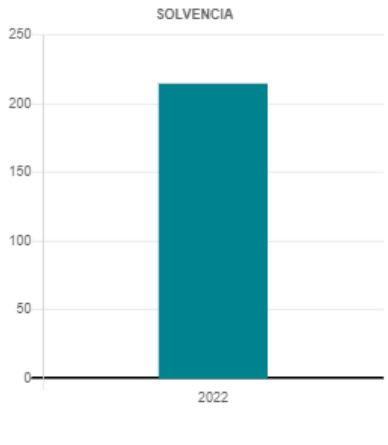
Activo

Fecha Balance	30/06/2022
Caja y Bancos	2 208
Inversión corriente	0
Ant Créditos por ventas	1 680
Otros Créditos	0
Bienes Cambio	25 000
Bienes Intangibles	0
Otros Activos Corrientes	0
Total De Activo Corriente	28 888
Créditos Por Ventas	0
Otros Créditos No Corrientes	0
Otras Inversiones No Corrientes	0
Bienes De Uso Valor De Origen	11 440
Depreciación Acumulada	1 040
Bienes De Uso	10 400
Activos Intangibles	0
Otros Activos No Corrientes	0
Total Activo No Corriente	10 400
Total Activo	39 288

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



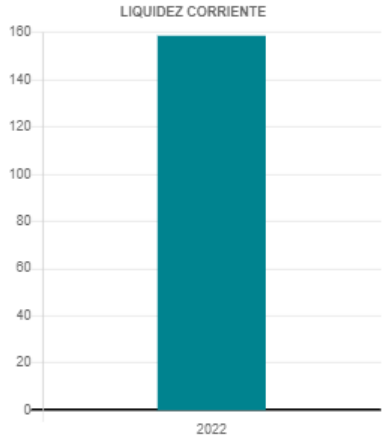


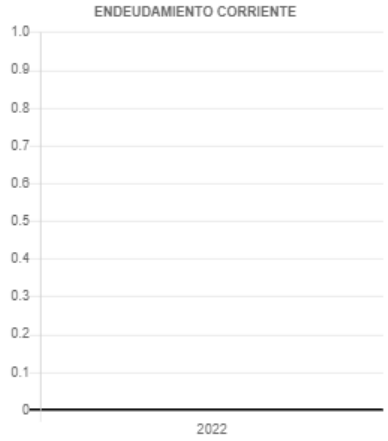


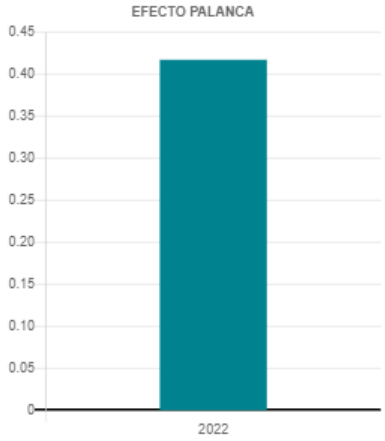
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	30/06/2022
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	18
Préstamos (Deudas Bancarias)	164
Remuneraciones Y Cargas Sociales	0
Cargas Fiscales	0
Anticipos De Clientes	0
Otros Pasivos	0
Total Pasivo Corriente	182
Cuentas Por Pagar	0
Préstamos	0
Deudas Fiscales	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	0
Previsiones	0
Total Pasivo No Corriente	0
Total Pasivo	182
Capital Social	0
Resultados No Asignados	39 106
Patrimonio Neto	39 106

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



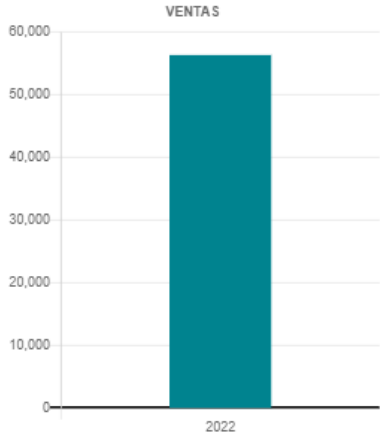


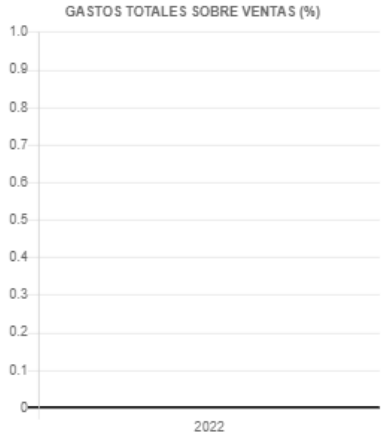


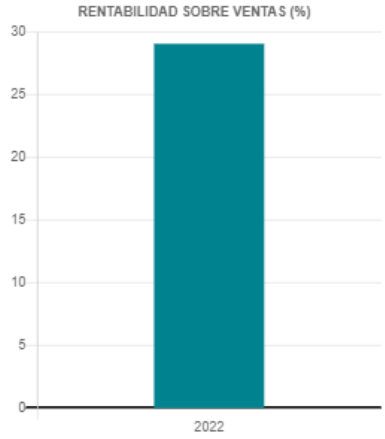
Estado de Resultados

Fecha Balance	30/06/2022
Ventas	56 404
Compras Del Ejercicio	0
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	22 562
Resultado Bruto	33 842
Amortizaciones	0
Gastos de Comercialización	0
Gastos de Administración	0
Gastos Financieros	0
Otros Ingresos	0
Otros Egresos	8 590
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	0
Impuesto a las Ganancias	8 838
Resultado	16 414

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos







Indices de Gestión

Análisis Patrimonial

Fecha Balance	30/06/2022
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	214,87
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	0,00
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	0,00
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	28 706,17

Análisis Financiero

Fecha Balance	30/06/2022
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	158,73
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	21,36
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	33,57
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	0,00
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	0,90
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	1,44
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	5,42
Préstamos sobre Patrimonio Neto Préstamos / Patrimonio Neto	0,00
Meses de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 12) / Ventas	0,03
Días de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 365) / Ventas	1,06

Análisis de Rentabilidad

Fecha Balance	30/06/2022
Margen Bruto (Resultado Bruto / Ventas) * 100	60,00
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	29,10
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	44,33
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	0,42
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	41,78
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	25 252 000,00
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	138,75
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	0,45
EBITDA / Intereses (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros	0,00

Análisis de Eficiencia

Fecha Balance	30/06/2022
Gastos Financieros / Ventas Gastos Financieros / Ventas	0,00
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,00
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,00
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,00
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	3,76
Vida Restante de los Bienes de Uso Bienes de Uso / Amortizaciones	0,00

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos

SITUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA Y PATRIMONIAL

Para el análisis de la situación económica financiera y patrimonial de la Empresa se utilizó la única Manifestación de Bienes presentada con fecha 30/06/2022, firmada por el titular, sin firma de Contador. Por ende, no se cuenta con información suficiente para hacer un análisis comparativo.

Principales indicadores.

Económicos:

- Las Ventas al 06/2022 fueron de $56.4 Millones con información del año anterior.
- Los Costos Directos representaron el 40.0% de las ventas y no se informaron Gastos de Estructura.
- En la parte no operativa del cuadro de resultados se imputaron Otros Egresos por $8.5 Millones (15.2% s/ventas) sin informar su composición.
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes, se registró un Resultado Final Positivo de $16.4 Millones, cifra que representó el 29.1% de las Ventas.

En resumen, la compañía presentó a 06/2022 costos Directos elevados, Gastos de Estructura no informados, alta incidencia de Otros Egresos y muy buena Ganancia Final.

Financieros

- El indicador de Liquidez Corriente fue muy elevado 158.73.
- El Capital de Trabajo fue $29.1 Millones, equivalente al 73.0% del Activo, considerándose excelente la relación.

En resumen, la situación financiera resultó satisfactoria, con elevados niveles de liquidez y Capital de Trabajo adecuado.

Patrimoniales:

- El Patrimonio Neto a 06/2022 fue de $39.1 Millones, compuesto en su totalidad por Resultados Acumulados.
- La estructura de financiamiento mostraba que el Pasivo representaba el 0.5% del Activo, siendo las obligaciones Bancarias exigibles a corto plazo, la principal fuente de apalancamiento.
- La Solvencia Patrimonial mostró valores muy elevados siendo de 214.87 mientras que el Endeudamiento Corriente fue caso nulo.

En resumen, la situación Patrimonial resultó dispar, con elevado nivel de Solvencia, casi nulo Endeudamiento y escasa Capitalización.