DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

CAPPELLACCI DAVID IVAN

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

ARGENTINA

Septiembre 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		100%									

Calificación y Ponderación de la Reevaluación / Ampliación de Alcance

CONDICIÓN		CALIFICACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
		Puntaje Obtenido
1	Situación Económico-Financiera	100%
Resultado Final		10,0

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

1.2. CONCLUSIÓN:

CAPPELLACCI DAVID IVAN tiene 35 años y reside en Bahía Blance, Provincia de Buenos Aires, dedicándose, según AFIP, a la captación, depuración y distribución de agua de fuentes subterránea; recolección, transporte, tratamiento y disposición final de residuos peligrosos; construcción, reforma y reparación de edificios no residenciales y a servicios complementarios para el transporte marítimo. No declara tener empleados registrados sin detectarse información de deuda en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social. 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 observó Situación 2 con el Banco Santander en Abril 2022. No se detectaron embargos, Prensa Negativa ni eventos de Integridad.

Según Manifestación de Bienes cerrada a 8/2022, el analizado presentó una satisfactoria performance económica, con un Costo Directo equivalente al 43% s/ventas y una excelente Rentabilidad Final de 57% s/ventas. Su situación Financiera mostró excesiva Liquidez (10.03) y un algo ajustado Capital de Trabajo (24% s/activo). Patrimonialmente mostró parámetros elevados, a saber: Solvencia en 2.38 y Endeudamiento prácticamente nulo (0.04).

Ante lo dicho, el analizado no presenta mayores inconvenientes como para operar con normalidad.

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

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

CAPPELLACCI DAVID IVAN

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	CAPPELLACCI DAVID IVAN.
CUIT	20-32716589-6
Domicilio	ALVEAR 2215, (8000), BAHIA BLANCA, BUENOS AIRES, ARGENTINA
Posibles teléfonos	4882250 - 6427775
Actividad	360010 - CAPTACIÓN, DEPURACIÓN Y DISTRIBUCIÓN DE AGUA DE FUENTES SUBTERRÁNEAS 381200 - RECOLECCIÓN, TRANSPORTE, TRATAMIENTO Y DISPOSICIÓN FINAL DE RESIDUOS PELIGROSOS 410021 - CONSTRUCCIÓN, REFORMA Y REPARACIÓN DE EDIFICIOS NO RESIDENCIALES 524290 - SERVICIOS COMPLEMENTARIOS PARA EL TRANSPORTE MARÍTIMO N.C.P.
Fecha de Nacimiento	12/01/1987
Edad	35
Otros posibles domicilios, vinculados, o eventuales.	ALVEAR 2215, (8000), BAHIA BLANCA, BUENOS AIRES, ARGENTINA

2.2 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.2.1 Socios / Accionistas

Razón Social	Nacionalidad/Pais	Tax ID	%
CAPPELLACCI DAVID IVAN	Argentina	20-32716589-6	100.00

Fuente: Medios Externos de Consulta.

2.2.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

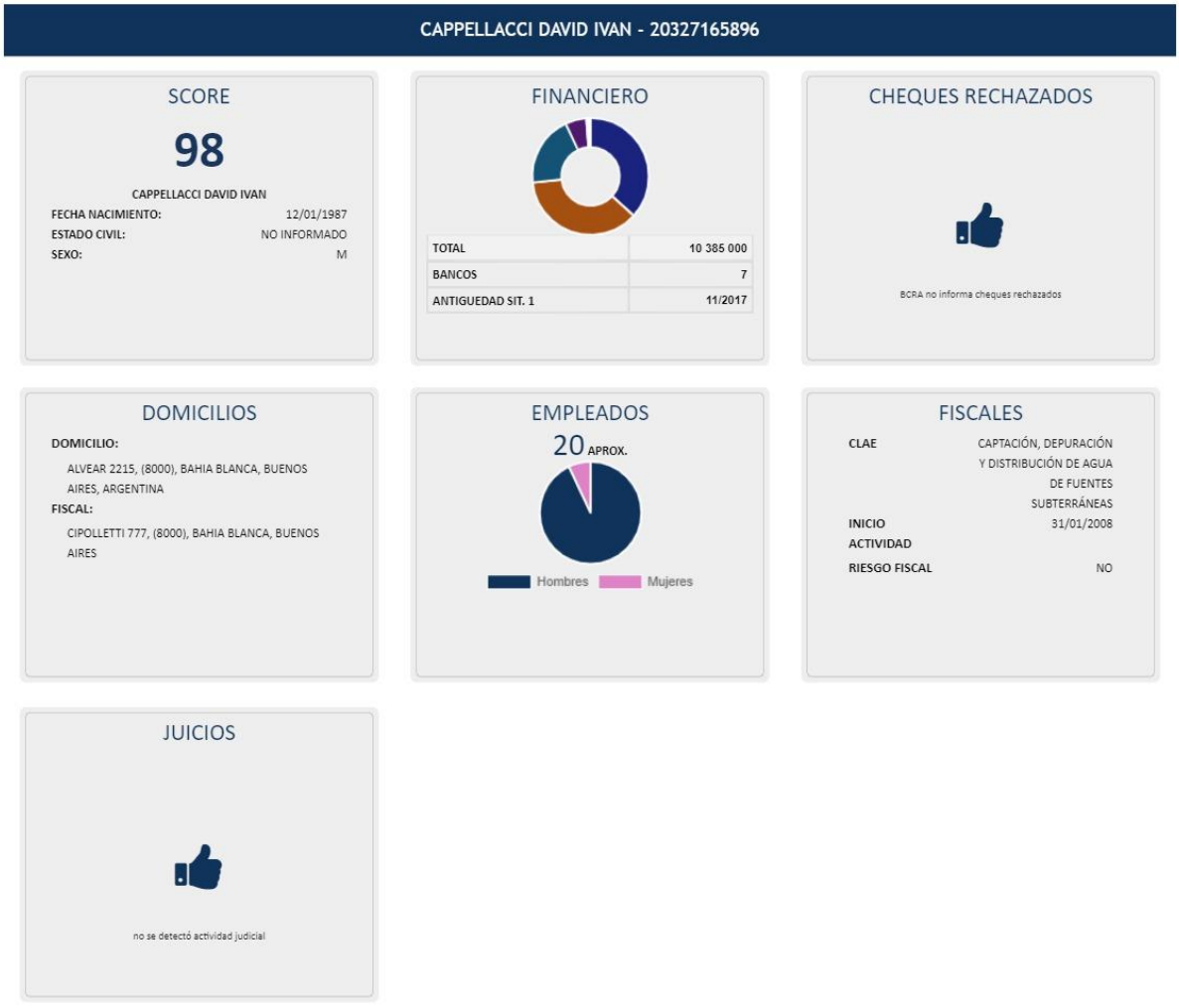
No se detectó información.

2.2.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad/Pais	Tax ID	Cargo
CAPPELLACCI DAVID IVAN	Argentina	20-32716589-6	Titular

Fuente: Medios Externos de Consulta.

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

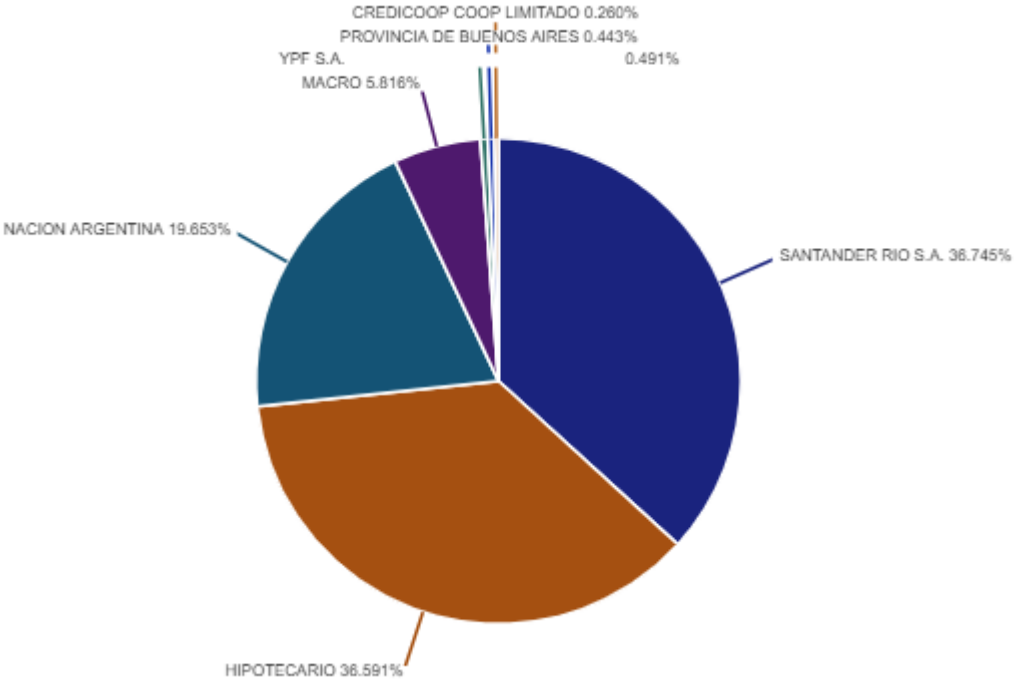
Banco	07/2020	08/2020	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021	02/2021
NACION ARGENTINA								
HIPOTECARIO								
CREDICOOP COOP LIMITADO		12	20	15	15	17	12	22
YPF S.A.	3	3	3	25	42		141	150
SANTANDER RIO S.A.	2 190	2 247	2 314	2 428	2 511	2 617	2 731	2 775
PROVINCIA DE BUENOS AIRES	106	118	177	160	96	135	103	118
MACRO	129	168	616	600	923	766	546	757
TOTAL PERIODO	**2 428**	**2 548**	**3 130**	**3 228**	**3 587**	**3 535**	**3 533**	**3 822**

Banco	03/2021	04/2021	05/2021	06/2021	07/2021	08/2021	09/2021	10/2021
NACION ARGENTINA				1	2	2 503	2 556	2 623
HIPOTECARIO		2						
CREDICOOP COOP LIMITADO	18	24	12	17	10	8	23	21
YPF S.A.		18		33	13			42
SANTANDER RIO S.A.	2 832	2 970	3 140	3 111	3 168	3 294	3 219	3 242
PROVINCIA DE BUENOS AIRES	110	82	73	46	146	105	109	70
MACRO	389	323	265	199	245	205	136	112
TOTAL PERIODO	**3 349**	**3 419**	**3 490**	**3 407**	**3 584**	**6 115**	**6 043**	**6 110**

Banco	11/2021	12/2021	01/2022	02/2022	03/2022	04/2022	05/2022	06/2022
NACION ARGENTINA	2 404	2 352	2 409	2 354	2 302	2 245	2 196	2 041
HIPOTECARIO		4 085	4 043	3 991	3 947	3 898	3 851	3 800
CREDICOOP COOP LIMITADO	19	10	10	7	15	10	12	27
YPF S.A.	189	267	119		1	1	1	51
SANTANDER RIO S.A.	3 279	3 407	3 529	3 557	3 519	3 732	3 731	3 816
PROVINCIA DE BUENOS AIRES	66	93	63	46	24	92	65	46
MACRO	87	79	349	65	54	1 255	1 643	604
TOTAL PERIODO	**6 044**	**10 293**	**10 522**	**10 020**	**9 862**	**11 233**	**11 499**	**10 385**

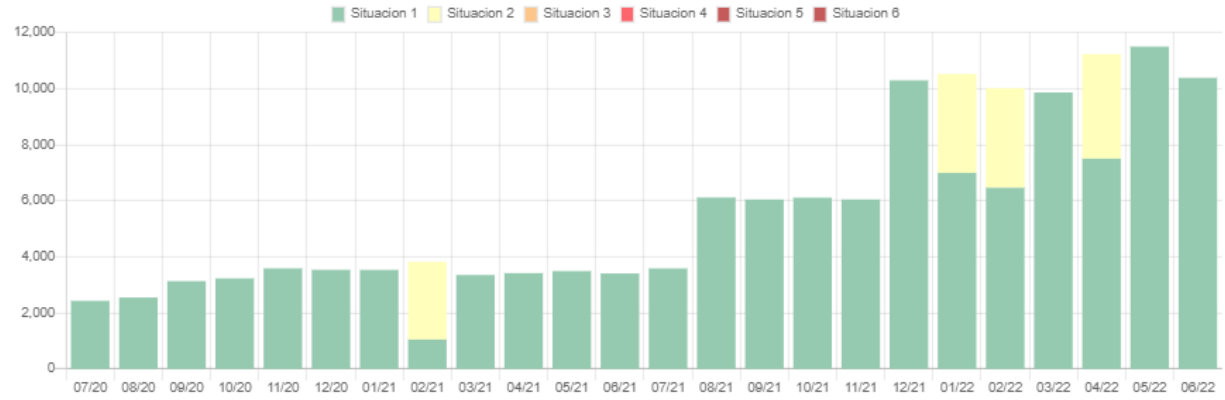
Importes expresados en Miles de Pesos

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

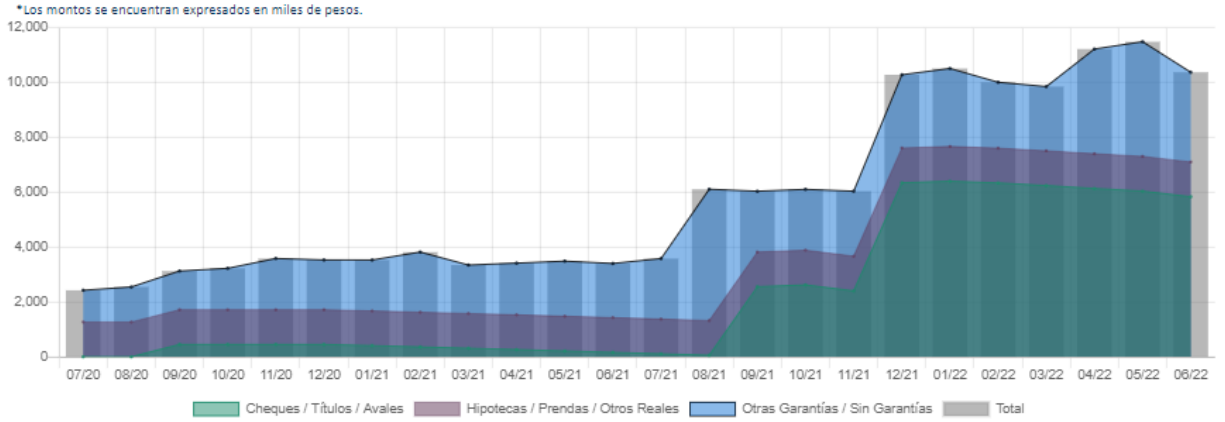
*Los montos se encuentran expresados en miles de pesos.



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

CAPPELLACCI DAVID IVAN, CUIT 20327165896, no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 01/09/2022.



REPSAL

Registro público de empleadores con sanciones laborales
Ley 26.940

Se deja constancia que a la fecha de emisión, CAPPELLACCI DAVID IVAN CUIT 20327165896 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

Fecha de emisión: 01/09/2022 (válido únicamente por el día de emisión)

Sello Electrónico: 42e19326-8039-4bec-b94a-bcbdb0f746da

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: CAPPELLACCI DAVID IVAN - 20327165896
Fecha: 01-09-2022

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.

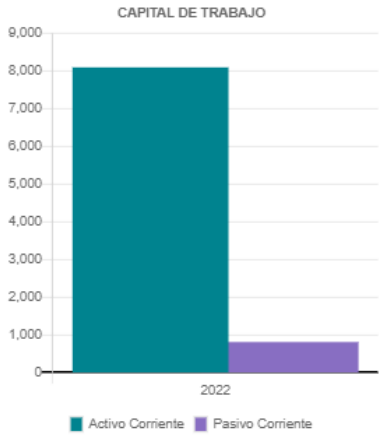
6- Estados Contables

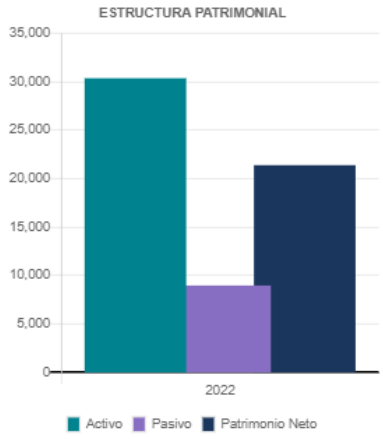
6.1 DATOS CONTABLES

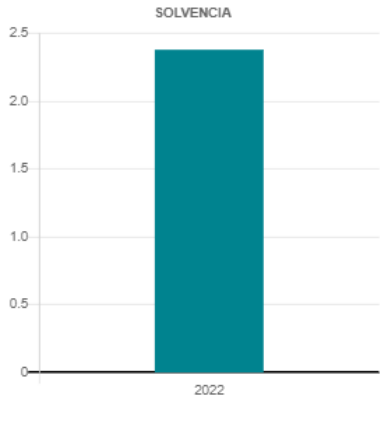
Activo

Fecha Balance	16/08/2022
Caja y Bancos	732
Inversión corriente	0
Ant Créditos por ventas	7 368
Otros Créditos	0
Bienes Cambio	0
Bienes Intangibles	0
Otros Activos Corrientes	0
Total De Activo Corriente	8 100
Créditos Por Ventas	0
Otros Créditos No Corrientes	0
Otras Inversiones No Corrientes	424
Bienes De Uso Valor De Origen	24 035
Depreciación Acumulada	2 185
Bienes De Uso	21 850
Activos Intangibles	0
Otros Activos No Corrientes	0
Total Activo No Corriente	22 274
Total Activo	30 374

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



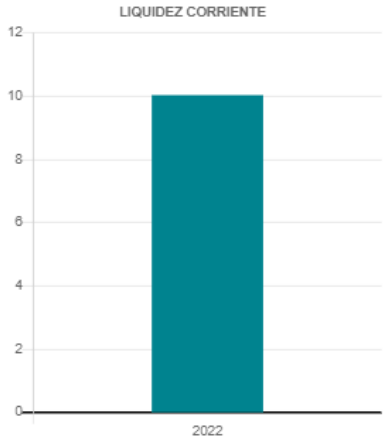


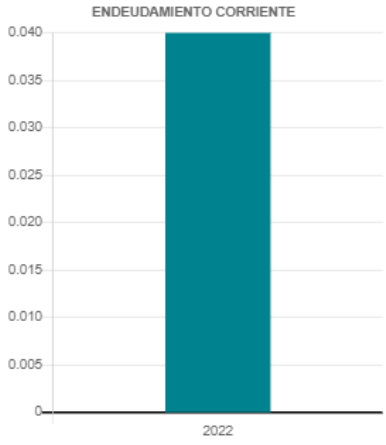


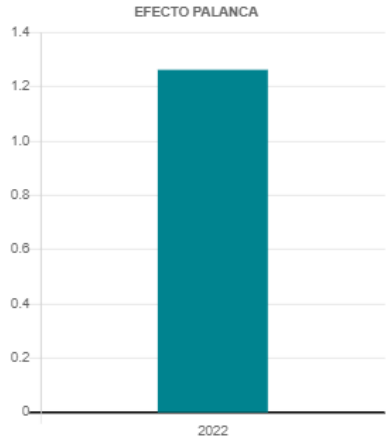
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	16/08/2022
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	0
Préstamos (Deudas Bancarias)	0
Remuneraciones Y Cargas Sociales	808
Cargas Fiscales	0
Anticipos De Clientes	0
Otros Pasivos	0
Total Pasivo Corriente	808
Cuentas Por Pagar	0
Préstamos	8 167
Deudas Fiscales	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	0
Previsiones	0
Total Pasivo No Corriente	8 167
Total Pasivo	8 974
Capital Social	0
Resultados No Asignados	21 399
Patrimonio Neto	21 399

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



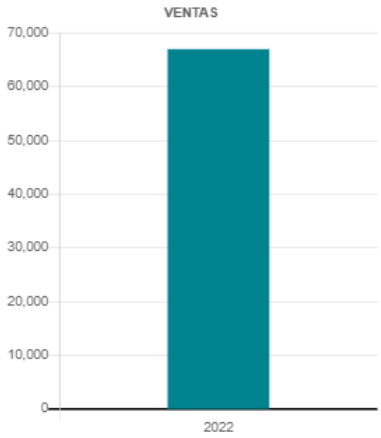


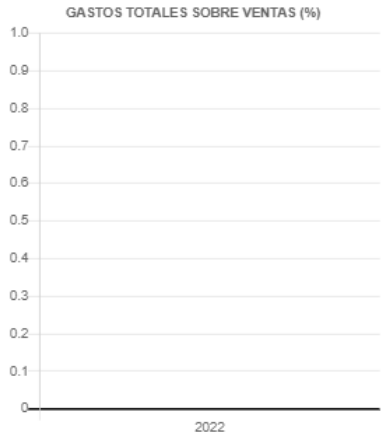


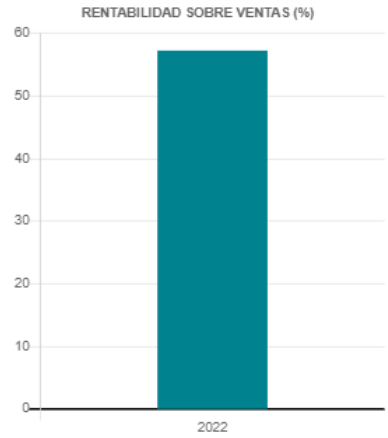
Estado de Resultados

Fecha Balance	16/08/2022
Ventas	67 055
Compras Del Ejercicio	0
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	28 670
Resultado Bruto	38 385
Amortizaciones	0
Gastos de Comercialización	0
Gastos de Administración	0
Gastos Financieros	0
Otros Ingresos	16 482
Otros Egresos	16 482
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	0
Impuesto a las Ganancias	0
Resultado	38 385

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos







Indices de Gestión

Análisis Patrimonial

Fecha Balance	16/08/2022
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	2,38
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	0,04
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	0,04
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	7 292,15

Análisis Financiero

Fecha Balance	16/08/2022
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	10,03
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	10,03
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	9,10
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	0,00
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	0,00
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	2,21
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	3,07
Préstamos sobre Patrimonio Neto Préstamos / Patrimonio Neto	0,38
Meses de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 12) / Ventas	1,46
Días de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 365) / Ventas	44,45

Análisis de Rentabilidad

Fecha Balance	16/08/2022
Margen Bruto (Resultado Bruto / Ventas) * 100	57,24
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	57,24
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	57,24
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	1,79
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	126,37
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	38 384 753,00
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	4,28
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	0,57
EBITDA / Intereses (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros	0,00

Análisis de Eficiencia

Fecha Balance	16/08/2022
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	0,98
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 16/08/2022, firmada por el Titular y por un Contador Público Matriculado. No se cuenta con información para hacer un análisis comparativo.

Principales indicadores.

Económicos:

- Las Ventas declaradas a 08/2022 fueron de $67 Millones (periodo 1/2021 a 12/2021).
- El Costo Directo representó el 42.7% de las Ventas.
- En la parte no operativa del cuadro de resultados se imputaron Otros Egresos por $16.4 Millones (24.5% s/ventas) referidos a Cargas Sociales y Fiscales.
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes, se registró un Resultado Final Positivo de $21.9 Millones, cifra que representó el 57.24% de las Ventas.

En resumen, la compañía presentó a 08/2022 elevados Costos Directos e importante incidencia de Otros Egresos, con muy buena Ganancia Final.

Financieros

- El indicador de Liquidez Corriente fue un excesivo 10.03
- El Capital de Trabajo fue $7.9 Millones, equivalente al 24% del activo.

En resumen, la situación financiera aceptable, con excesivo nivel de liquidez y algo ajustado Capital de Trabajo.

Patrimoniales:

- El Patrimonio Neto a 08/2022 fue de $21.3 Millones, compuesto en su totalidad por Resultados Acumulados.
- La estructura de financiamiento mostraba que el Pasivo representaba el 29.5% del Activo, siendo las Deudas Bancarias exigibles a largo plazo, la principal fuente de apalancamiento.
- La Solvencia Patrimonial mostró valores muy adecuados (2.38), mientras que el Endeudamiento Corriente se mantuvo casi nulo (0.04).

En resumen, la situación Patrimonial resultó adecuada, con muy buen nivel de Solvencia y mínimo Endeudamiento, pero con escasa Capitalización.