DOSSIER FIDELITAS

BLUE TRADE SOLUTIONS LLC

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

ARGENTINA

Julio 2024

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 Ebit				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	33%	10									

Calificación y Ponderación de la Reevaluación / Ampliación de Alcance

CONDICIÓN		CALIFICACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
		Puntaje Obtenido
1	Situación Económico-Financiera	33%
Resultado Final		3,3

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

1.2 CONCLUSIÓN

BLUE TRADE SOLUTIONS LLC es una empresa incipiente dedicada a brindar servicios de logística. Fue registrada y constituida en el año 2023 en la Ciudad de Miami, Estados Unidos. Sus accionistas son: HOLGERSEN PABLO (70%) y YAGUAL KENNETH (30%). No operan bajo certificaciones de calidad. No declaran empleados registrados. Opera normalmente con el sistema financiero. No se observan cheques rechazados por Falta de Fondos, embargos, juicios del fuero comercial, Cuestiones de Integridad ni Notas de Prensa Negativa.

Desde el punto de vista contable, el ejercicio cerrado a 10/2023 mostró una deficitaria performance económica, imputando ventas, Gastos de Estructura y Costos de Estructura, resultando en una exigua pérdida final de -0.08% s/ventas, estando está afectada por Egresos sin Especificar correspondientes al 6.44% s/ventas. La imputación de Pasivos permitió calcular los principales indicadores Financieros y Patrimoniales. Dentro de la situación Financiera el impacto fue satisfactorio, el indicador de Liquidez Corriente se ubicó en valores elevados (4.77) y el Capital de Trabajo resultó en una extraordinaria conformación (equivalente al 79% del activo). Por su parte, el marco Patrimonial resultó debilitado, presentando sobreendeudamiento (el Pasivo representó el 100.16% del Activo), nula Solvencia Patrimonial, Endeudamiento Corriente en parámetros extremos (-131.96) y PN Negativo. Las ventas post balance (5 meses) proyecta un incremento del 52.54%.

De acuerdo con los datos obtenidos, se trata de una compañía de reciente creación, la cual atraviesa su 1° ejercicio con un quebranto con una debilitada situación patrimonial, y si bien proyecta un gran crecimiento en las ventas para el actual periodo, sugerimos operar con cautela.

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	VENTAS BALANCE	VENTAS POST-BALANCE
Ventas	**USD 1 420 852**	**USD 903 065**
Límite de compra	**USD 426 256**	**USD 270 920**

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 7
2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES 7
2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS 8
2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 9
2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 10
2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 10
2.7.1 Socios / Accionistas 10
2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 10
2.7.3 Directivos 10
2.8 ACTIVOS 13
2.8.1 Inmuebles 13
2.8.2 Rodados 13
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 13
OTRAS PUBLICACIONES 13
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 ANTIGÜEDAD EN EL MERCADO 15
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 17
3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY S.L. SUC. ARGENTINA 17
3.4 PROVEEDORES 17
3.5 CLIENTES 17
3.6 SEGUROS 17

4- COMERCIO EXTERIOR 18

4.1 IMPORTACIONES 18
4.2 EXPORTACIONES 18

5- SITUACIÓN BANCARIA 19

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 19
5.2 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 19

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 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 Embargos 20
6.3.2 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 20

7- INTEGRIDAD 21

7.1 INTEGRIDAD 21
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 21

8- ESTADOS CONTABLES 22

8.1 DATOS CONTABLES 22
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 28
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 29
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 30
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 31
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 32
8.8 SCORE DE BALANCE 33

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	BLUE TRADE SOLUTIONS LLC
Tax ID	00922685266
Identificador Global	US172361687
Tipo de Empresa	RESPONSABILIDAD LIMITADA
Domicilio	NE 197TH STREET 2392 - MIAMI
Estado	FLORIDA
Código Postal	33180
País	ESTADOS UNIDOS
Teléfonos	17862027390
Fecha de Inicio Actividad	03/03/2023
Web	www.bluetradeglobal.com
Contacto	PABLO HOLGERSEN - CEO - pablo@bluetradeglobal.com - 17862027390

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

BLUE TRADE SOLUTIONS LLC ofrece servicios globales de compras y logística a empresas industriales. Se especializan en la exportación de suministros industriales, materias primas y piezas MRO, teniendo siempre en cuenta las necesidades aduaneras y regulatorias de sus clientes.



Fuente: Empresa.

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

No se detectó información.

2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS

IRS DEPARTMENT OF THE TREASURY
INTERNAL REVENUE SERVICE
CINCINNATI OH 45999-0023

Date of this notice: 03-03-2023

Employer Identification Number:
92-2685266

Form: SS-4

Number of this notice: CP 575 B

BLUE TRADE SOLUTIONS LLC
PABLO JULIAN HOLGERSEN MBR
2392 NE 197TH ST
MIAMI, FL 33180

For assistance you may call us at:
1-800-829-4933

IF YOU WRITE, ATTACH THE
STUB AT THE END OF THIS NOTICE.

WE ASSIGNED YOU AN EMPLOYER IDENTIFICATION NUMBER

Thank you for applying for an Employer Identification Number (EIN). We assigned you EIN 92-2685266. This EIN will identify you, your business accounts, tax returns, and documents, even if you have no employees. Please keep this notice in your permanent records.

Taxpayers request an EIN for their business. Some taxpayers receive CP575 notices when another person has stolen their identity and are opening a business using their information. If you did **not** apply for this EIN, please contact us at the phone number or address listed on the top of this notice.

When filing tax documents, making payments, or replying to any related correspondence, it is very important that you use your EIN and complete name and address exactly as shown above. Any variation may cause a delay in processing, result in incorrect information in your account, or even cause you to be assigned more than one EIN. If the information is not correct as shown above, please make the correction using the attached tear-off stub and return it to us.

Based on the information received from you or your representative, you must file the following forms by the dates shown.

Form 1065 03/15/2024

If you have questions about the forms or the due dates shown, you can call us at the phone number or write to us at the address shown at the top of this notice. If you need help in determining your annual accounting period (tax year), see Publication 538, *Accounting Periods and Methods*.

We assigned you a tax classification (corporation, partnership, estate, trust, EPMF, etc.) based on information obtained from you or your representative. It is not a legal determination of your tax classification, and is not binding on the IRS. If you want a legal determination of your tax classification, you may request a private letter ruling from the IRS under the guidelines in Revenue Procedure 2020-1, 2020-1 I.R.B. 1 (or superseding Revenue Procedure for the year at issue). Note: Certain tax classification elections can be requested by filing Form 8832, *Entity Classification Election*. See Form 8832 and its instructions for additional information.

A limited liability company (LLC) may file Form 8832, *Entity Classification Election*, and elect to be classified as an association taxable as a corporation. If the LLC is eligible to be treated as a corporation that meets certain tests and it will be electing S corporation status, it must timely file Form 2553, *Election by a Small Business Corporation*. The LLC will be treated as a corporation as of the effective date of the S corporation election and does not need to file Form 8832.

(IRS USE ONLY) 575B 03-03-2023 BLUE B 9999999999 SS-4

IMPORTANT REMINDERS:

* Keep a copy of this notice in your permanent records. This notice is issued only one time and the IRS will not be able to generate a duplicate copy for you. You may give a copy of this document to anyone asking for proof of your EIN.

* Use this EIN and your name exactly as they appear at the top of this notice on all your federal tax forms.

* Refer to this EIN on your tax-related correspondence and documents.

* Provide future officers of your organization with a copy of this notice.

Your name control associated with this EIN is BLUE. You will need to provide this information along with your EIN, if you file your returns electronically.

Safeguard your EIN by referring to Publication 4557, Safeguarding Taxpayer Data: A Guide for Your Business.

You can get any of the forms or publications mentioned in this letter by visiting our website at www.irs.gov/forms-pubs or by calling 800-TAX-FORM (800-829-3676).

If you have questions about your EIN, you can contact us at the phone number or address listed at the top of this notice. If you write, please tear off the stub at the bottom of this notice and include it with your letter.

Thank you for your cooperation.

Keep this part for your records. CP 575 B (Rev. 7-2007)

Return this part with any correspondence so we may identify your account. Please correct any errors in your name or address.

CP 575 B

9999999999

Your Telephone Number ( ) -

Best Time to Call

DATE OF THIS NOTICE: 03-03-2023
EMPLOYER IDENTIFICATION NUMBER: 92-2685266
FORM: SS-4 NOBOD

INTERNAL REVENUE SERVICE
CINCINNATI OH 45999-0023

BLUE TRADE SOLUTIONS LLC
PABLO JULIAN HOLGERSEN MBR
2392 NE 197TH ST
MIAMI, FL 33180

Fuente: Empresa

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/Pais	Tax ID	%
HOLGERSEN PABLO	Italia	706347413	70.00
YAGUAL KENNETH	Estados Unidos	111687890	30.00

Fuente: Empresa.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

Domestic Possible Links - (4 results) - All Domestic Matches

Company Name	Address	Safe Number	Risk Score	DBT	Limit	Legal Count
AAAADVANCED MOVING & DELIVERY	2392 NE 197TH ST, MIAMI, FL, 33180	US37985069	50	0	$4,000	0
BLUE TRADE SOLUTIONS LLC	131 CROSSLAKE PARK DR STE 201, MOORESVILLE, NC, 28117	US149519076	44	0	$1,000	0
BLUE TRADE SOLUTIONS LLC	152 SUNRISE CIR, MOORESVILLE, NC, 28117	US145354432	67	0	$28,000	0
BLUE TRADE SOLUTIONS LLC	PO BOX 3485, MOORESVILLE, NC, 28117	US127404493	74	0	$33,500	0

Fuente: Medios Externos de Consulta.

2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad/Pais	Tax ID	Cargo
HOLGERSEN PABLO	Italia	706347413	CEO
YAGUAL KENNETH	Estados Unidos	111687890	COO

Fuente: Empresa.



Experiencia

CEO
Blue Trade Solutions, LLC. · Jornada completa
mar. 2023 - actualidad · 1 año 5 meses
Miami, Florida, Vereinigte Staaten von Amerika · Presencial

ISM Industrial Supply Management, Inc.
10 años 2 meses
Miami/Fort Lauderdale und Umgebung

Chief Operating Officer
ene. 2014 - feb. 2023 · 9 años 2 meses

-Oversee day-to-day Operations (Sales, Logistics & Warehouse, Accounting, HR).
-Develop an annual operating plan and strategy.
-Communicate strategy and policies to employees.
-Establish an appropriate organizational structure.
-Keep business owners in Europe fully informed.

Sales Manager
ene. 2013 - dic. 2013 · 1 año

-New Business Development.
-Improvement of internal communication between our Headquarter (Germany) and our US base.
-Improvement of working procedures.
-Development and improvement of our custom-made ERP according to our needs.
-Determine the overall Sales goals for all markets.
-Search for new customers, customer acquisition strategy in South America.
-Customer Service, daily contact with customers in Argentina, Chile, Brazil and Peru.
-Negotiation with suppliers and manufacturers about business terms. Search for new sources of supply.

Sales Manager
Import Consultants
abr. 2007 - dic. 2012 · 5 años 9 meses
Munich, Germany

-Determine the overall Sales goals for all markets.
-Search for new customers, customer acquisition strategy in South America and new markets (India, Europe).
-Customer Service, daily contact with customers in Argentina, Chile, India and Spain.
-Negotiation with suppliers and manufacturers about business terms. Search for new sources of supply.
-Regular meetings with Management regarding day-to-day Operations (Sales, Logistics & Warehouse and Accounting).

Educación

Universidad del Salvador
Bachelor of Business Administration (B.B.A.)
2003 - 2006

Deutsche Schule Villa Ballester
1992 - 1997



Kenneth Yagual, MBA

COO at Blue Trade Solutions, LLC.

Miami-Fort Lauderdale y alrededores · Información de contacto

Más de 500 contactos

Conectar | Enviar mensaje | Más

Blue Trade Solutions, LLC.

Florida Atlantic University

Experiencia

Chief Operating Officer
Blue Trade Solutions, LLC. · Jornada completa
mar. 2023 - actualidad · 1 año 5 meses
Miami-Fort Lauderdale Area

P & L Oversight

Logistics & Operations Manager
ISM INDUSTRIAL SUPPLY MANAGEMENT, INC
oct. 2009 - ene. 2023 · 13 años 4 meses
Miami/Fort Lauderdale Area

• Maintain P&L responsibility; develop and mange budget, including marketing, operations and payroll.
• Interface with contractors and employees on high level issues including reassignments and customer relationship management. Plan, direct and implement strategies.
• Reduced overall logistics cost by 45% over the past 5 years maintaining quality standards and high levels of customer satisfaction. Oversee AR and AP operations to ensure positive cash flow.
• Worked closely with key customers in Latin America to identify new sourcing projects opportunities and increase company's yearly revenues.
• Train Staff Accountants, purchasing agents and warehouse manager and supervise their daily activates.
• Manage MRO procurement, logistics and exports for ISM orders.
• Liaise and communicate with multiple LATAM markets in order to meet customer import requirements. Focus on Argentina, Brazil, Chile, Colombia and Ecuador.
• Enforce trade compliance and develop compliance control procedures as required. Oversee and solve all issues at ISM's LATAM business unit. Respond to inquiries from governmental agencies.
• Negotiate 3PL contracts and coordinate inbound and outbound freight.

P & L Oversight

Export Documentation Coordinator – Freeport GBI
G & G Shipping, LLC
jun. 2009 - oct. 2009 · 5 meses
Miami/Fort Lauderdale Area

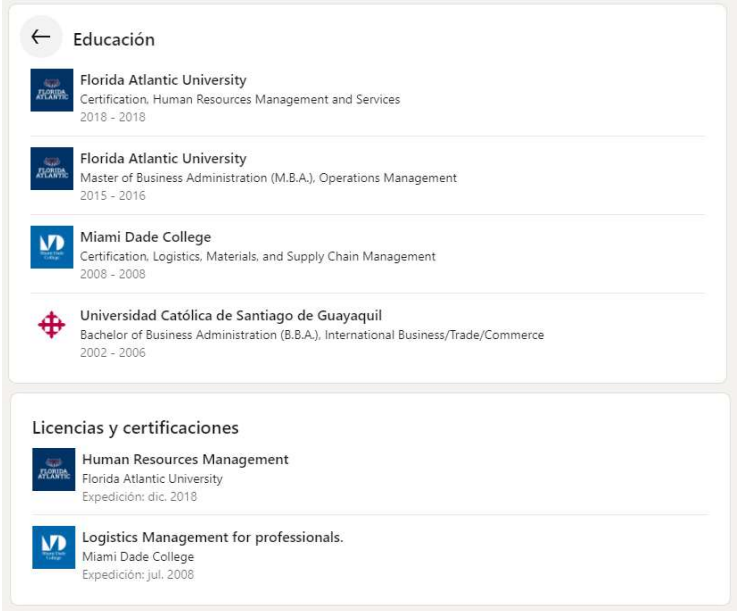
• Prepare and submit freight quotes, prepare Bill of ladings for daily shipments to Freeport Bahamas, follow up on key customer's orders and provide status and ETA.
• Prepare and submit Invoices and modifications for accounting.
• Coordinate bookings, arrivals and shipment pickups. Consolidate cargo, prepare container loading guides for daily shipments. Prepare and review export documents on a daily basis, provide customer service & solve daily issues.

Import/Export Clerk – QA Export Documentation
Tyco
jul. 2007 - jun. 2009 · 2 años
Miami/Fort Lauderdale Area

• Ensure that all export documents are accurate and in compliance with Int'l Trade Requirements (SLI, Packing list, Bill of Lading, AES Reports Commercial Invoice, Certificates of origin).
• Prepare and updated reports (Orders with license requirements, documentation reports) and presentations. OCR screenings (denied parties, license requirements).
• Maintain and update export documents procedures, create Trade Compliance Templates. Perform internal audits on a daily basis.
• Ensure QA documentation fulfillment. Assist on COC, test certificates, drawing requests and any other quality assurance document required.

Production Assistant
Mapfre Atlas Compañía de Seguros S.A.
oct. 2005 - jun. 2007 · 1 año 9 meses
Ecuador

• Issue and maintain customer's insurance policies.
• Provide customer service and handle all inquiries
• Account management of key insurance brokers.



Fuente: Medios Externos de Consulta.

2.8 ACTIVOS

2.8.1 Inmuebles

No se detectó información.

2.8.2 Rodados

No se detectó información.

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

No se detectó información.

OTRAS PUBLICACIONES

ISM Industrial Supply Management se expandirá para brindar servicios a agencias federales
Fuente: prnewswire.com Fecha: 17/02/2015

MIAMI BEACH, Florida , 17 de febrero de 2015 /PRNewswire/ -- ISM Industrial Supply Management Inc. , una empresa líder en importación y distribución de maquinaria y productos de producción, anunció hoy sus planes de ampliar sus operaciones de ventas y distribución a sus operaciones con sede en EE. UU. ISM se especializa en el abastecimiento, adquisición, importación/exportación y almacenamiento/envío de repuestos europeos a usuarios finales industriales y aumentará su enfoque en las necesidades y mercados industriales estadounidenses.
"La oportunidad de dar servicio a cuentas nacionales abre significativamente más mercados en toda la región, ya que nuestro objetivo sigue siendo expandir los servicios en todo el mercado global", afirma **Pablo Holgersen** , director de operaciones de ISM Industrial Supply Management Inc. Y continúa: "ISM tiene más de un cuarto de siglo de experiencia ayudando a las industrias en su proceso de compras de suministros industriales, actuando como un puente entre sus necesidades y todas las fuentes disponibles en el mercado, independientemente del tipo de negocio, y convirtiendo las consultas en información valiosa para la toma de decisiones".
ISM Industrial Supply Management se enfoca en la consultoría y logística comercial . Un componente clave para ofrecer servicios de consultoría comercial son la logística y cotización involucradas asegurando que la recepción de los productos solicitados se realice en tiempo y forma y cumpliendo con las condiciones adecuadas de entrega. ISM gestiona todas las etapas de la cadena de suministro industrial incluyendo la recepción de mercancías en sus almacenes; el control de calidad

y cuantitativo de los productos recibidos y/o procesados; el almacenamiento y embalaje adecuado de acuerdo con las características de la mercancía recibida; y la coordinación del despacho de los productos con los clientes.
Acerca de ISM Industrial Supply Management Inc.:
Con sede en Munich, Alemania y una oficina satélite estadounidense en Miami Beach, Florida , ISM Industrial Supply Management se centra en brindar servicios de adquisición de repuestos industriales fabricados en Europa a clientes estadounidenses y canadienses. Desde la obtención de productos hasta la importación y el almacenamiento, ISM ofrece a los clientes una solución integral que les brindará acceso a datos precisos sobre productos, proveedores e información adicional del mercado; todo lo cual es vital para tomar una decisión acertada y rentable.

2.10 CERTIFICACIONES

2.10.1 Certificaciones de Calidad

No se detectó información.

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

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2023	-	-	-	**0**

Fuente: Empresa.

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2023	-	-	-	**0**

Fuente: Empresa.

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO

Soluciones

Nuestro equipo comprende sus necesidades y trabajará con usted para encontrar el mejor curso de acción para maximizar su experiencia en comercio internacional.

Adquisiciones y servicios

- Abastecimiento global de piezas MRO, suministros, materias primas, equipos y maquinaria para cualquier industria.
- Presentar ofertas alternativas considerando diferentes plazos y cantidades.
- Negociar los términos y condiciones en su nombre.
- Brindar consultoría técnica y comercial.
- Adquisición global de artículos difíciles de encontrar y discontinuados.



Servicios de logistica

- Seguimiento en vivo del cumplimiento de pedidos y plazos de entrega.
- Recepción de sus materiales en nuestros almacenes realizando controles de calidad y cuantitativos.
- Etiquetado de toda la mercancía con número de referencia de pedido del cliente y número de pieza interno.
- Coordinación y consolidación de pedidos.
- Embalaje y emisión de certificación para cumplir con los requisitos de envío.
- Manipulación de materiales peligrosos, embalaje y declaración correspondiente.
- Elaboración de documentos de embarque cumpliendo con los requisitos aduaneros de destino.
- Envío de muestras para proyectos.

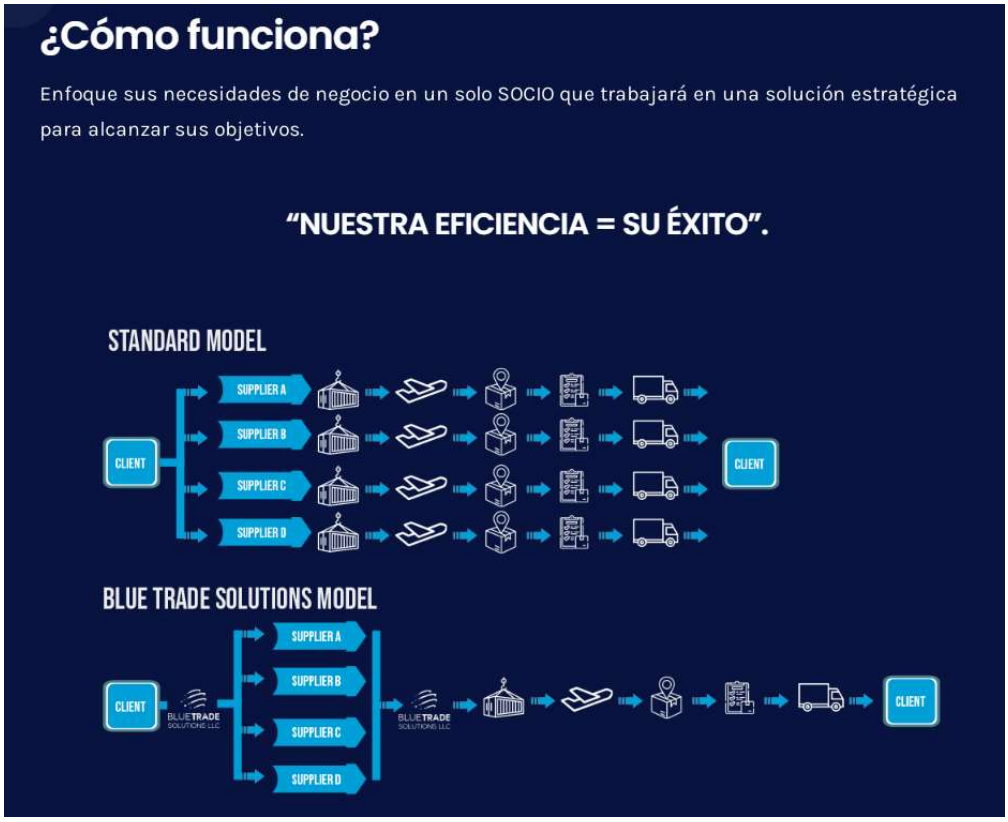


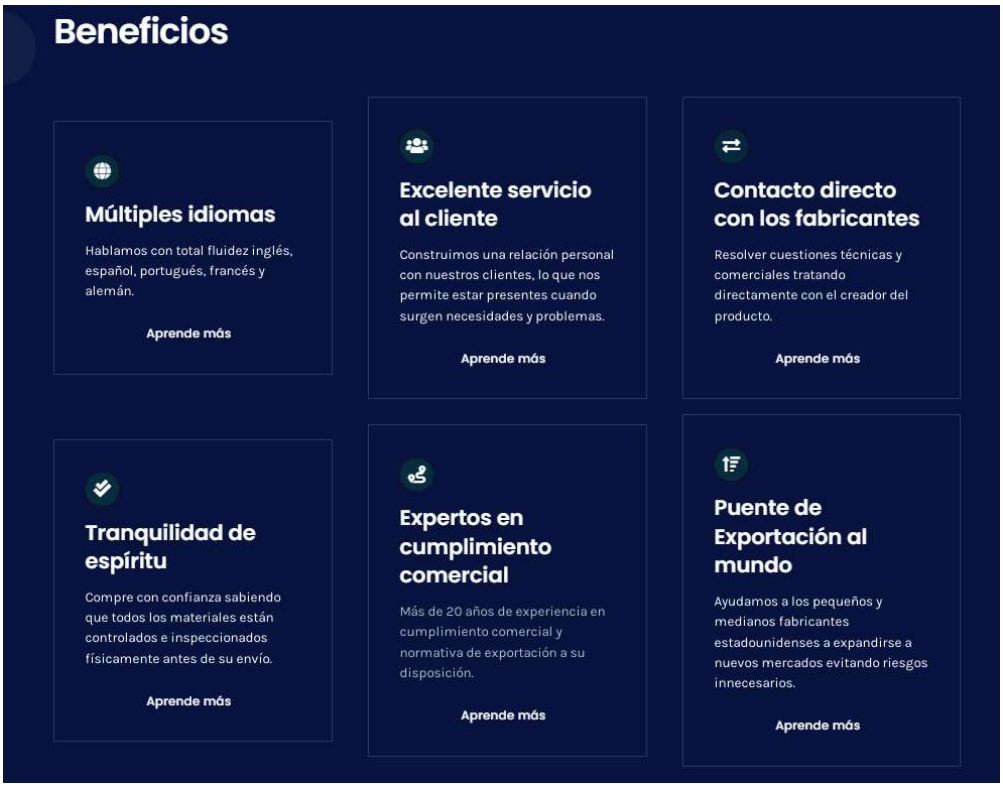
Servicios de Representación Comercial

Reduzca el riesgo comercial, político y financiero al asociarse con nosotros

- Expande tu negocio coordinando y negociando proyectos con las partes interesadas con los expertos de **BLUE TRADE SOLUTIONS** de tu lado.
- Déjenos encargarnos de todos los problemas de exportación y de todos los requisitos de cumplimiento del destino.







Fuente: Empresa.

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

Mes	Ventas (montos sin impuestos)	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
Enero 2024	$ 191 488	$ 133 923	USD
Febrero 2024	$ 234 909	$ 211 532	USD
Marzo 2024	$ 223 840	$ 139 865	USD
Abril 2024	$ 138 293	$ 136 168	USD
Mayo 2024	$ 114 535	$ 84 895	USD
TOTAL	**$ 903 065**	**$ 706 383**	**USD**

Fuente: Empresa.

3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY S.L. SUC. ARGENTINA

La empresa no informó ventas a PAE.

3.4 PROVEEDORES

La empresa no informó Proveedores.

3.5 CLIENTES

La empresa no informó Clientes.

3.6 SEGUROS

La empresa no informó Seguros

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 registra Cheques rechazados.

5.2 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO

N°	Entidad	Deuda	Moneda
1	JP MORGEN CHASE BANK NA	$ 0	USD
2	LAKE MICHIGAN CREDIT UNION	$ 350 000	USD

Fuente Empresa.

6- Situación Judicial Comercial

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO

No se registran Juicios Comerciales como Demandado.

6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE

No se registran Juicios Comerciales como Demandante.

6.3 FISCALES Y PREVISIONALES

6.3.1 Embargos

No se detectó información.

6.3.2 Otra información Fiscal o Previsional de Interés

No se detectó información.

7- INTEGRIDAD

7.1 INTEGRIDAD







7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información de prensa negativa.

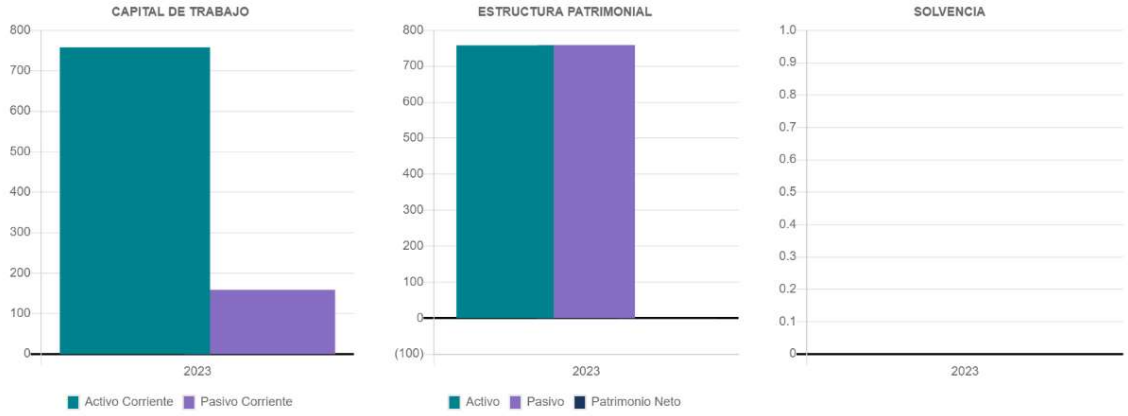
8- Estados Contables

8.1 DATOS CONTABLES

Activo

Fecha Balance	30/10/2023
Caja y Bancos	46
Inversión corriente	0
Ant Créditos por ventas	0
Otros Créditos	712
Bienes Cambio	0
Bienes Intangibles	0
Otros Activos Corrientes	0
Total De Activo Corriente	759
Créditos Por Ventas	0
Otros Créditos No Corrientes	0
Otras Inversiones No Corrientes	0
Bienes De Uso Valor De Origen	0
Depreciación Acumulada	0
Bienes De Uso	0
Activos Intangibles	0
Otros Activos No Corrientes	0
Total Activo No Corriente	0
Total Activo	759

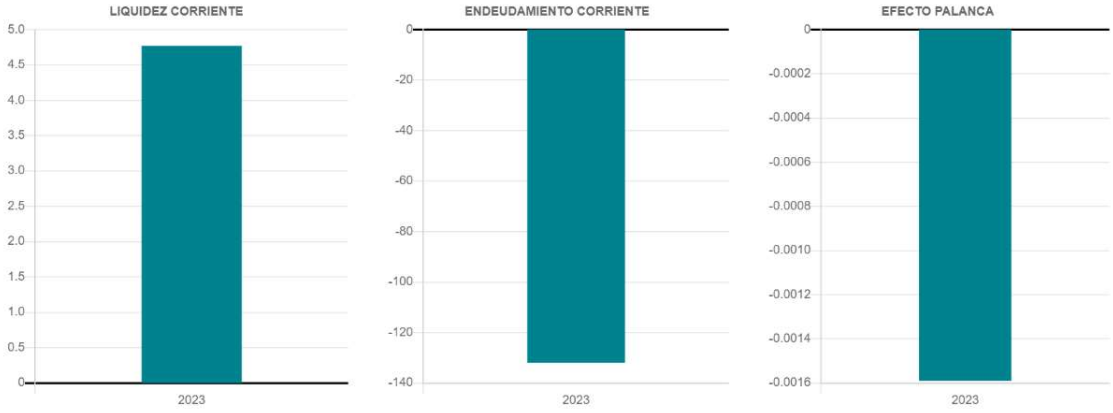
Montos expresados en miles de Dólares U.S.A.



Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	30/10/2023
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	0
Préstamos (Deudas Bancarias)	0
Remuneraciones Y Cargas Sociales	0
Cargas Fiscales	0
Anticipos De Clientes	0
Otros Pasivos	159
Total Pasivo Corriente	159
Cuentas Por Pagar	0
Préstamos	0
Deudas Fiscales	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	601
Previsiones	0
Total Pasivo No Corriente	601
Total Pasivo	760
Capital Social	0
Resultados No Asignados	-1
Patrimonio Neto	-1

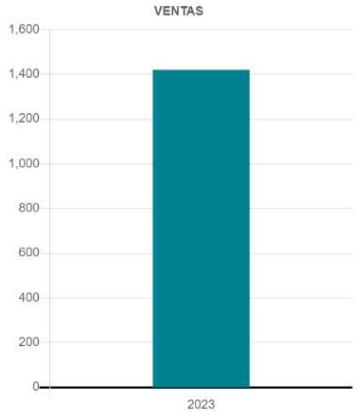
Montos expresados en miles de Dólares U.S.A.

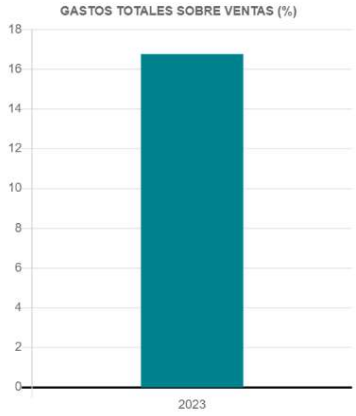


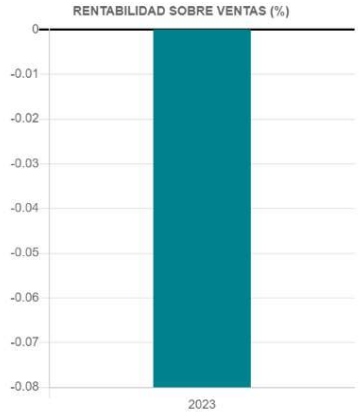
Estado de Resultados

Fecha Balance	30/10/2023
Ventas	1 421
Compras Del Ejercicio	0
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	1 092
Resultado Bruto	329
Amortizaciones	0
Gastos de Comercialización	0
Gastos de Administración	167
Gastos Financieros	71
Otros Ingresos	0
Otros Egresos	91
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	0
Impuesto a las Ganancias	0
Resultado	-1

Montos expresados en miles de Dólares U.S.A.







Indices de Gestión

Análisis Patrimonial

Fecha Balance	30/10/2023
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	0,00
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	-629,95
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	-131,96
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	599,37

Análisis Financiero

Fecha Balance	30/10/2023
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	4,77
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	4,77
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	0,00
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	201,47
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	0,00
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	1,87
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	0,00
Préstamos sobre Patrimonio Neto Préstamos / Patrimonio Neto	0,00
Meses de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 12) / Ventas	0,00
Días de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 365) / Ventas	0,00

Análisis de Rentabilidad

Fecha Balance	30/10/2023
Margen Bruto (Resultado Bruto / Ventas) * 100	23,12
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	-0,08
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	6,35
EBIT Resultado Bruto - Amortizacions - Gastos de comercialización - Gastos de Administración	161 085
EBIT/Ventas (EBIT/Ventas)*100	11,34
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	1,00
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	-0,16
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	69 615
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,09
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	0,05
EBITDA / Intereses (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros	0,98

Análisis de Eficiencia

Fecha Balance	30/10/2023
Gastos Financieros / Ventas Gastos Financieros / Ventas	0,05
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,00
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,12
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,17
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	0,00
Vida Restante de los Bienes de Uso Bienes de Uso / Amortizaciones	0,00

Montos expresados en miles de Dólares U.S.A.

SITUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA Y PATRIMONIAL

Para el análisis de la situación económica financiera y patrimonial de la Empresa se utilizó el primer Estado Contable correspondientes al Ejercicio 2023 (fecha de cierre 31/10) expresados en dólares estadounidenses. Información auditada sin salvedades.

Principales indicadores

Económicos:

- Las Ventas del ejercicio cerrado 10/2023 alcanzaron a un total de $1.4 Millones.
- Los Costos Directos mostraron una incidencia sobre las Ventas del 76.88% mientras que, los Gastos de Estructura se ubicaron en un 11.79% s/ventas.
- En la parte no operativa del cuadro de resultados se imputaron Egresos por $91.5 Mil (6.44% s/ventas) correspondientes a Otros Egresos sin especificar.
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes, se registró una Pérdida Final de -$1.2 Mil (-0.08% s/ventas).

En resumen, el analizado presentó a 10/2023 Ventas y Costos Directos, presentando una pérdida Final.

Financieros

- El indicador de Liquidez Corriente se ubicó dentro de valores muy adecuados (4.77).
- El Capital de Trabajo fue $599.4 Mil equivalentes al 79.02% del Activo, siendo muy buena la conformación.

En resumen, la situación financiera resultó satisfactoria, con buena Liquidez y Capital de Trabajo en adecuada conformación.

Patrimoniales:

- El Patrimonio Neto a 10/2023 fue -$1.2 Mil. Conformándose el PN al 100% por Resultados No Asignados Negativos.
- La estructura de financiamiento mostraba que el Pasivo representaba el 100.16% del Activo siendo Otros Pasivos a Corto y Largo plazo (100% del Pasivo Total) las fuentes de apalancamiento.
- La Solvencia Patrimonial fue nula y el Endeudamiento Corriente se mostró en parámetros sumamente elevados (-131.96)

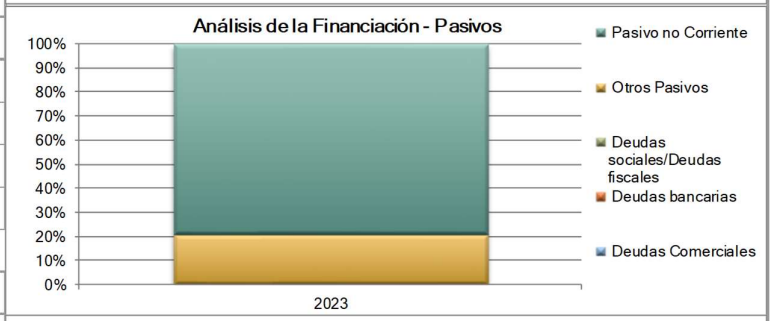
En resumen, con la información proporcionada la situación Patrimonial resultó muy debilitada, con nula Solvencia, elevado Endeudamiento Corriente y PN Negativo.

8.2 ANÁLISIS VERTICAL

Períodos Analizados	2023

Concept	oct-23
Caja y Bancos	46.344
Inversiones corrientes	-
Creditos por ventas	-
Otros Créditos	712.161
Bienes de Cambio	-
Bienes de Uso	-
Otros activos corrientes	5
Activo Corriente	**758.510**
Deudas Comerciales	-
Deudas bancarias	-
Deudas sociales/Deudas fiscales	-
Otros Pasivos	159.142
Pasivo no Corriente	600.574
Pasivo	**759.716**
Gastos Comerciales	-
Gastos Administración	167.450
Gastos Financieros	70.821
Otro egresos	91.470
Impuesto a las ganancias	-
Total	**329.741**



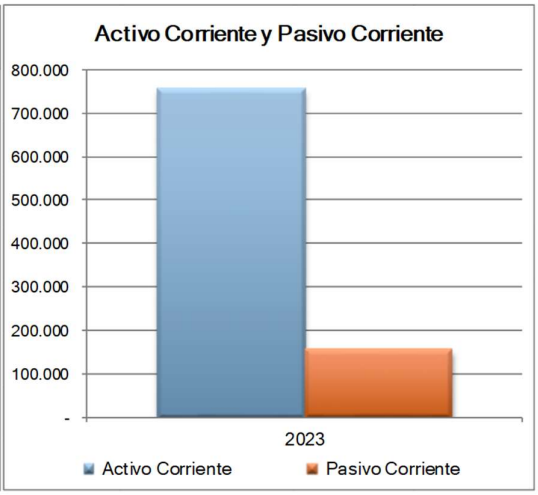




8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

Períodos Analizados	2023

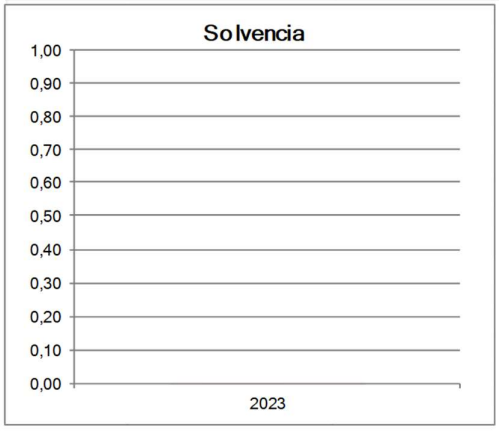
Analisis Patrimonial	oct-23
Solvencia	0,00
Patrimonio Neto sobre Activo	0%
Endeudamiento corriente	-131,96
Capital corriente	0,79
Activo no Cte sobre Activo	0%
Financiación del activo no cte.	
Deuda bancaria sobre Pasivo	0%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	0%

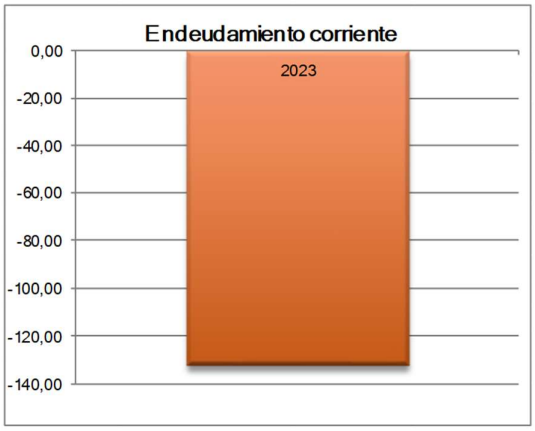


Info	oct-23
Activo Corriente	$ 758.510
Activo no Corriente	$ 0
Activo	$ 758.510
Pasivo Corriente	$ 159.142
Pasivo no Corriente	$ 600.574
Pasivo	$ 759.716
Patrimonio Neto	$ -1.206



Ratios





Importes Expresados en Miles de USD

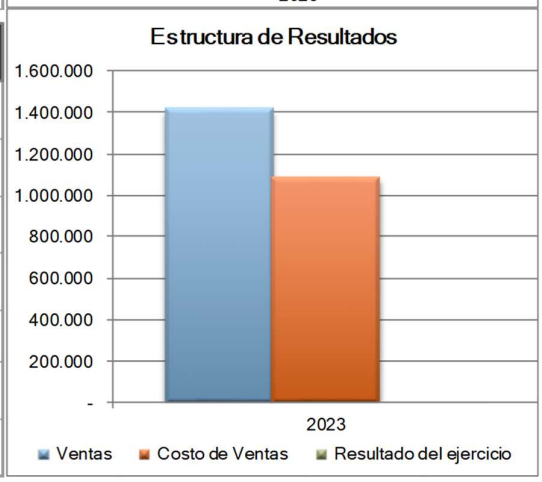
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

Períodos Analizados	2023

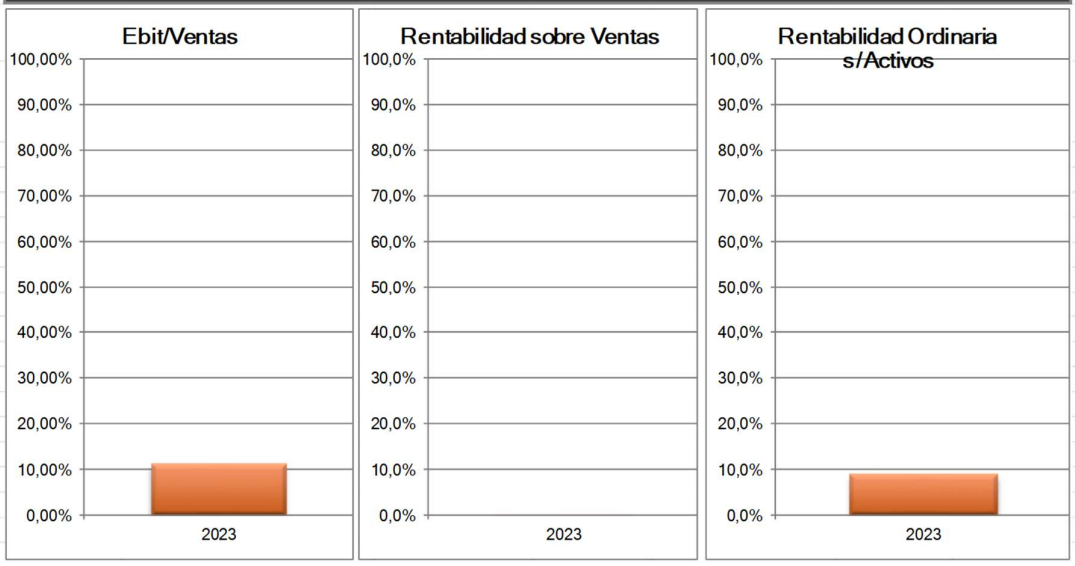
Análisis de rentabilidad	oct-23
Rentabilidad de la inversión total	100,0%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	-5772,4%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	9,2%
Resultado bruto sobre ventas	23,1%
Rentabilidad sobre Ventas	-0,1%
Costo del financiamiento	9,3%



Info	oct-23
Ventas	$ 1.420.852
Costo de Ventas	$ 1.092.317
Resultado del ejercicio	$ -1.206
Ebit	$ 161.085
Ebit/Ventas	11,34%
EBITDA/Ventas	0,05
EBITDA/Intereses	0,98



Ratios



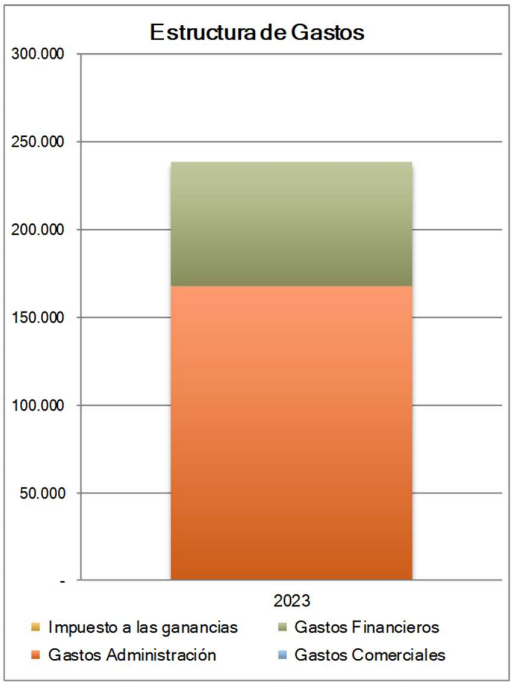
Importes Expresados en Miles de USD

8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

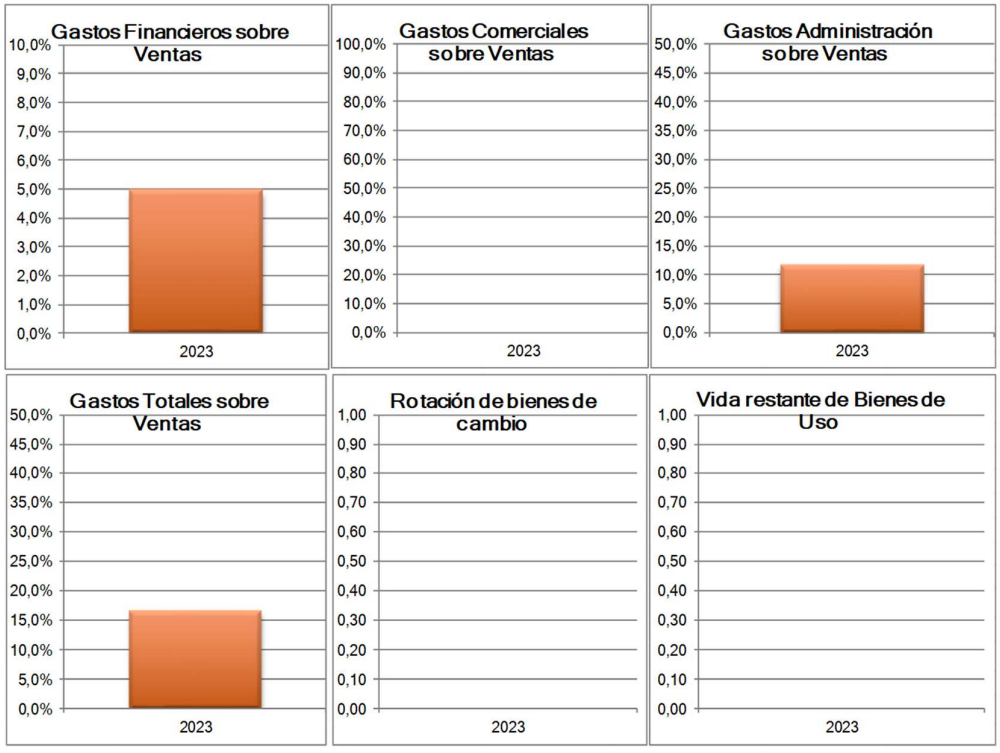
Períodos Analizados	2023

Analisis de Eficiencia	oct-23
Gastos Financieros sobre Ventas	5,0%
Gastos Comerciales sobre Ventas	0,0%
Gastos Administración sobre Ventas	11,8%
Gastos Totales sobre Ventas	16,8%
Vida restante de Bienes de Uso	0
Rotación de bienes de cambio	0
Rotación del activo	1,87

Info	oct-23
Gastos Comerciales	$ -
Gastos Administración	$ 167.450
Gastos Financieros	$ 70.821
Impuesto a las ganancias	$ -



Ratio



Importes Expresados en Miles de USD

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	607,2	USD	S/Patrimonio Neto	-	USD
Compras Mensuales	0,0	USD	S/Capital de Trabajo	-	USD
Modo de Cobro s/Balance		días	S/Activos Líquidos	-	USD
Modo de Pago s/Balance	201	días	S/Variables Combinadas	-	USD

Plazo de Ventas		15	30	45	60	90	120
Participación Máxima Aceptada	95%	195,1	390,1	585,2	780,3	1.170,4	1.560,5
	80%	173,4	346,8	520,2	693,6	1.040,4	1.387,1
	65%	140,9	281,8	422,6	563,5	845,3	1.127,1
	50%	108,4	216,7	325,1	433,5	650,2	867,0
	40%	86,7	173,4	260,1	346,8	520,2	693,6
	30%	65,0	130,0	195,1	260,1	390,1	520,2
	20%	43,3	86,7	130,0	173,4	260,1	346,8
	10%	21,7	43,3	65,0	86,7	130,0	173,4
	2%	4,3	8,7	13,0	17,3	26,0	34,7

Importes expresados en Miles de Dólares - Tipo de Cambio: $195

8.8 SCORE DE BALANCE

Períodos Analizados				2023			
Concepto	Expresado por	Valor	Grade	Concepto	Expresado por	Valor	Grade
Analisis Patrimonial				**Analisis Financiero**			
Solvencia	ratio	- 0,00	1	Liquidez corriente	ratio	4,77	10
Endeudamiento corriente	ratio	- 131,96	1	Liquidez acida	ratio	4,77	10
Capital corriente	%	79,0%	10	Rotación del pasivo corriente días	días	201	1
Activo no Cte sobre Activo	%	0,0%	10	Rotación de las cuentas a cobrar	días	-	10
Financiación del activo no cte.	ratio		10	Efecto Palanca	ratio	- 0,00	1
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	0,0%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	0,0%	10	Gastos Financieros sobre Ventas	%	5,0%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	0,0%	10
Rentabilidad de la inversión total	%	100,0%	10	Gastos Administración sobre Ventas	%	11,8%	9
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%		1	Gastos Totales sobre Ventas	%	16,8%	10
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	9,2%	3	Vida restante de Bienes de Uso	años	-	1
Resultado bruto sobre ventas	%	23,1%	3	Rotación de bienes de cambio	días	-	10
Rentabilidad sobre Ventas	%	-0,1%	1	Rotación del activo	veces	1,87	1
Costo del financiamiento	%	9,3%	10	Total			
Ebit/Ventas	%	11,3%	9	61,57			
EBITDA/Ventas	%	4,9%	3				
EBITDA/Intereses	%	0,98	4				

