DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

DESTILERIA ARGENTINA DE PETROLEO S.A.

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

ARGENTINA

Mayo 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	Industrial	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	0,693	0,693	0,897	0,897	1,100	1,100
											X
2.1.2 Endeudamiento Corriente				2,200	2,200	1,633	1,633	1,067	1,067	0,500	0,500
											X
2.2.1 Índice de liquidez				0,900	0,900	1,067	1,067	1,233	1,233	1,400	1,400
				X							
2.3.1 Rentabilidad Bruta:				0,200	0,200	0,333	0,333	0,467	0,467	0,600	0,600
				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		40%									

Calificación y Ponderación de la Reevaluación / Ampliación de Alcance

CONDICIÓN		CALIFICACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
		Puntaje Obtenido
1	Situación Económico-Financiera	40%
Resultado Final		2,0

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

1.2. CONCLUSIÓN:

DESTILERIA ARGENTINA DE PETROLEO S.A. fue constituida en el año 1973 y tiene como objeto social la fabricación, refinación, comercialización, distribución y almacenaje de hidrocarburos y sus derivados. Sus accionistas son MOLTTA CONSULTADORIA E MARKETING LDA y SOCIEDAD COMERCIAL DEL PLATA SOCIEDAD ANONIMA, y de acuerdo con fuentes externas, tiene participación en las siguientes empresas: CENTRAL ELECTRICA SARANDI SOCIEDAD ANONIMA, COMPAÑIA PETROLERA REFINADORA COMERCIALIZADORA Y DISTRIBUIDORA DEL PLATA S.A. y ASFALTOS DEL PLATA S.A. Sus directivos no registran antecedentes comerciales negativos a título personal. Según el Form.931-03/2022, la empresa cuenta con 223 empleados registrados. Opera normalmente con los Bancos, sin registrar cheques rechazados por Sin Fondos. No presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL, aunque presenta deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social en 11/2012. Existen cuestiones de Integridad y Prensa Negativa a revisar con el área gestión de proveedores.

A Junio de 2021, la sociedad exhibió una performance económica debilitada, con incremento interanual de Ventas del 23.6% y una gestión poco eficiente de Costos, presentando un resultado final negativo de -$442.9 Millones, cifra que representó el -1.6% de las Ventas vs la Ganancia Final de $470.2 Millones (2% de las Ventas) en el ejercicio anterior. Los indicadores de Liquidez (0.65) y Capital de Trabajo (-$664 Millones) muestran valores que evidencian una situación Financiera debilitada. Por otro lado, el panorama Patrimonial, se mantuvo satisfactorio, con un bajo Endeudamiento Corriente (0.21) y un satisfactorio nivel de Solvencia (1.54 vs 2.03 del ejercicio anterior).

Por lo expuesto, recomendamos operar con cautela teniendo en cuenta su situación económica-financiera.

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 7
2.2.1 Socios / Accionistas 7
2.2.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 7
2.2.3 Directivos 7
2.2.4 Antecedentes de Principales Directivos 10
2.3 DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 12

3- SITUACIÓN BANCARIA 13

3.1 CHEQUES RECHAZADOS 13
3.2 CENTRAL DE DEUDORES 13

4- SITUACIÓN FISCAL 15

4.1 Embargos 15
4.1.2 Otra información Previsional de Interés 15
4.1.3 Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social 15

5- INTEGRIDAD 16

5.1 INTEGRIDAD 16
5.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 17

6- ESTADOS CONTABLES 18

6.1 DATOS CONTABLES 18

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	DESTILERIA ARGENTINA DE PETROLEO S.A.
CUIT	30-55025533-9
Domicilio	SGTO PONCE S N (APROX 3100) A SARANDI Y GONGORA, (1871), DOCK SUD, BUENOS AIRES, ARGENTINA
Posibles teléfonos	(011) 4229-2000 - (OTRO) 1142055006 - (OTRO) 1142055007 - (OTRO) 1142055008 - (OTRO) 1142055009 - (OTRO) 1142055010 - (OTRO) 1142055011 - (OTRO) 1142055012 - (OTRO) 1142055013 - (OTRO) 1142055014 - (OTRO) 1142055015 - (OTRO) 1142055016 - (OTRO) 1142055017 - (OTRO) 1142055018 - (OTRO) 1142055020 - (OTRO) 1142055021 - (OTRO) 1142055022 - (OTRO) 1142055023 - (OTRO) 1142055024 - (OTRO) 1142055025 - (OTRO) 1142055026 - (OTRO) 1142055027 - (OTRO) 1142055028 - (OTRO) 1142055029 - (OTRO) 1142055030 - (OTRO) 1142055031 - (OTRO) 1142055032 - (OTRO) 1142055033 - (OTRO) 1142055034 - (OTRO) 1142086360 - (OTRO) 42292011 - (FIJO) 42292099 - (FIJO) 1142224927 - (OTRO) 1142225059 - (OTRO) 1142227904 - (OTRO) 1142229312 - (OTRO) 1142229778 - (OTRO) 1142431597 - (OTRO) 1142923674 - (OTRO) 2320446973 - (OTRO)
Actividad	192000 - FABRICACIÓN DE PRODUCTOS DE LA REFINACIÓN DEL PETRÓLEO 461011 - VENTA AL POR MAYOR EN COMISIÓN O CONSIGNACIÓN DE CEREALES (INCLUYE ARROZ), OLEAGINOSAS Y FORRAJERAS EXCEPTO SEMILLAS 461040 - VENTA AL POR MAYOR EN COMISIÓN O CONSIGNACIÓN DE COMBUSTIBLES 466110 - VENTA AL POR MAYOR DE COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES PARA AUTOMOTORES 473000 - VENTA AL POR MENOR DE COMBUSTIBLE PARA VEHÍCULOS AUTOMOTORES Y MOTOCICLETAS 522099 - SERVICIOS DE ALMACENAMIENTO Y DEPÓSITO N.C.P.
Forma Jurídica	SOC. ANONIMA
Fecha de Contrato Social	14/11/1973
Capital	$ 3 700 000
Patrimonio neto al 2021	$ 9 161 649 530

Cantidad Empleados	223 Fuente: Empresa.
Domicilio Legal	SGTO PONCE S N (APROX 3100) A SARANDI Y GONGORA, (1871), DOCK SUD, BUENOS AIRES, ARGENTINA
Otros posibles domicilios, vinculados, o eventuales.	CORRIENTES 1386 PISO 13 OF 116 PARAGUAY 635 5° C CERRITO 1130 Piso 5 Depto B AV H ARREGUI EX AV FLORIDA 00981, (1665), JOSE C PAZ LAVALLE 00099, (1834), TEMPERLEY RIACHUELO S-N, (1870), AVELLANEDA ALVEAR ,AV. 1807, (1129), CAPITAL FEDERAL, CAPITAL Y GBA NORTE ALVEAR ,AV. 1864, (1129), CAPITAL FEDERAL, CAPITAL Y GBA NORTE AV. LEANDRO N. ALEM 356 - PISO 13, (1003), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA SGTO PONCE S/N (APROX 3100) 0 - ENTRE LAS CALLES: a sarandi y gongora, (1871), DOCK SUD, BUENOS AIRES, ARGENTINA

2.2 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.2.1 Socios / Accionistas

Razón Social	Nacionalidad	Tax ID	%
MOLTTA CONSULTADORIA E MARKETING LDA	Argentina	30-70842824-4	-
SOCIEDAD COMERCIAL DEL PLATA SOCIEDAD ANONIMA	Argentina	33-52631698-9	-

Fuente: Empresa.

2.2.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

N°	Razón Social	Nacionalidad	Tax ID	Tipo de Relación
1	CENTRAL ELECTRICA SARANDI SOCIEDAD ANONIMA	Argentina	30-71580837-0	Accionista de
2	COMPAÑIA PETROLERA REFINADORA COMERCIALIZADORA Y DISTRIBUIDORA DEL PLATA S.A.	Argentina	30-70702580-4	Accionista de
3	ASFALTOS DEL PLATA S.A.	Argentina	33-68723178-9	Accionista de
4	GALPOSUR S.A.	Argentina	30-62427519-1	Según Balance 2021, el 14/10/2021 DESTILERÍA ARGENTINA DE PETRÓLEO S.A. vendió su participación accionaria en GALPOSUR S.A.

Fuente: Empresa.

2.2.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
ARNAUDE PABLO	Argentina	20-24069415-9	Presidente
LOZADA PABLO JOSE	Argentina	23-17845720-9	Vice-Presidente
NOEL MARTIN EDUARDO	Argentina	20-37009919-8	Director Titular

ACTUACIÓN Y/O PARTICIPACIÓN EN EMPRESAS DE LOS SOCIOS/DIRECTORES/AUTORIDADES

ARNAUDE PABLO
AUTORIDAD IGJ DE: ASOCIACION CRISTIANA DE DIRIGENTES DE EMPRESA
CUIT : 30500482709

ARNAUDE PABLO
AUTORIDAD IGJ DE: CAMARA INDUSTRIAL DE CERAMICA ROJA
CUIT : 30541677840

ARNAUDE PABLO
AUTORIDAD IGJ DE: GALPOSUR S.A. (desde 04-2021)
CUIT : 30624275191

ARNAUDE PABLO
AUTORIDAD IGJ DE: CAMARA DE FABRICANTES DE PISOS Y REVESTIMIENTOS CERAMICOS
CUIT : 30682445366

ARNAUDE PABLO
AUTORIDAD IGJ DE: DELTA DEL PLATA SA (desde 04-2021)
CUIT : 30696864965

ARNAUDE PABLO
AUTORIDAD IGJ DE: MOLTTA CONSULTADORIA E MARKETING S.A. (desde 04-2021)
CUIT : 30709750506

ARNAUDE PABLO
AUTORIDAD IGJ DE: PRANAY INVERSORA SA (desde 04-2021)
CUIT : 30715023586

ARNAUDE PABLO
AUTORIDAD IGJ DE: COMPAÑIA SUPERGLASS SA (desde 04-2021)
CUIT : 30716997592

ARNAUDE PABLO
AUTORIDAD IGJ DE: NUEVO TREN DE LA COSTA SA (desde 04-2021)
CUIT : 33709048789

ARNAUDE PABLO
DIRECTOR/A TITULAR DE:
CANTERAS CERRO NEGRO SA (desde 04-2018)
CUIT : 30501010053

ARNAUDE PABLO
EX-AUTORIDAD IGJ DE: C P S COMUNICACIONES S.A.U.
CUIT : 30696850972

ARNAUDE PABLO
SOCIA/O DE: CHACRASERVICIOS SRL (desde 04-2021)
CUIT : 30708583819

NOEL MARTIN EDUARDO
AUTORIDAD IGJ DE: MOLTTA CONSULTADORIA E MARKETING S.A. (desde 04-2021)
CUIT : 30709750506

NOEL MARTIN EDUARDO
AUTORIDAD IGJ DE: PRANAY INVERSORA SA (desde 04-2021)
CUIT : 30715023586

LOZADA PABLO JOSE
AUTORIDAD IGJ DE: GALPOSUR S.A. (desde 04-2021)
CUIT : 30624275191

LOZADA PABLO JOSE
AUTORIDAD IGJ DE: DELTA DEL PLATA SA (desde 04-2021)
CUIT : 30696864965

LOZADA PABLO JOSE
AUTORIDAD IGJ DE: ZAIT -SHEMEN SA (desde 04-2021)
CUIT : 30700909634

LOZADA PABLO JOSE
AUTORIDAD IGJ DE: MOLTTA CONSULTADORIA E MARKETING S.A. (desde 04-2021)
CUIT : 30709750506

LOZADA PABLO JOSE
AUTORIDAD IGJ DE: ARCILLAS MEDITERRANEAS S.A. (desde 04-2021)
CUIT : 30710301723

LOZADA PABLO JOSE
AUTORIDAD IGJ DE: PDC PRODUCCIONES Y EVENTOS S.A. (desde 04-2021)
CUIT : 30712180621

LOZADA PABLO JOSE
AUTORIDAD IGJ DE: SUPERCABLECANAL S.A. (desde 04-2021)
CUIT : 30714127035

LOZADA PABLO JOSE
AUTORIDAD IGJ DE: PRANAY INVERSORA SA (desde 04-2021)
CUIT : 30715023586

LOZADA PABLO JOSE
AUTORIDAD IGJ DE: COMPAÑIA SUPERGLASS SA (desde 04-2021)
CUIT : 30716997592

LOZADA PABLO JOSE
AUTORIDAD IGJ DE: SOCIEDAD COMERCIAL DEL PLATA SOCIEDAD ANONIMA
CUIT : 33526316989

LOZADA PABLO JOSE
AUTORIDAD IGJ DE: NUEVO TREN DE LA COSTA SA
CUIT : 33709048789

LOZADA PABLO JOSE
DIRECTOR/A SUPLENTE DE: GALANDER S A (desde 08-2017)
CUIT : 30698914277

LOZADA PABLO JOSE
DIRECTOR/A TITULAR DE: CANTERAS CERRO NEGRO SA (desde 04-2018)
CUIT : 30501010053

LOZADA PABLO JOSE
DIRECTOR/A TITULAR DE: SIERRAS DE MAZAN S. A. (desde 03-2016)
CUIT : 30653686222

LOZADA PABLO JOSE
DIRECTOR/A TITULAR DE: PARQUE DE LA COSTA SOCIEDAD ANONIMA
CUIT : 30659858874

LOZADA PABLO JOSE
DIRECTOR/A TITULAR DE: SOCIEDAD COMERCIAL DEL PLATA SOCIEDAD ANONIMA
CUIT : 33526316989

LOZADA PABLO JOSE
EX-AUTORIDAD IGJ DE: C P S COMUNICACIONES S.A.U.
CUIT : 30696850972

LOZADA PABLO JOSE
EX-DIRECTOR/A TITULAR DE: C P S COMUNICACIONES S.A.U.
CUIT : 30696850972

LOZADA PABLO JOSE
SOCIA/O DE: CHACRASERVICIOS SRL (desde 04-2021)
CUIT : 30708583819

Fuente: Empresa.

2.2.4 Antecedentes de Principales Directivos

ARNAUDE PABLO - 20240694159

SCORE

80.6

ARNAUDE PABLO

FECHA NACIMIENTO:	13/08/1974
ESTADO CIVIL:	NO INFORMADO
SEXO:	M

FINANCIERO



TOTAL	342 000
BANCOS	2
ANTIGUEDAD SIT. 1	04/2007

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

BILLINGHURST 2565 PISO:1 DPTO:B, (1425), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:

BILLINGHURST 2565 PISO:1 DPTO:B, (1425), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

OTROS:

CALLAO AV. 1121 PISO:9 DPTO:IZQ., (1023), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCALES

EMPLEADO DE	SOCIEDAD COMERCIAL DEL PLATA SOCIEDAD ANONIMA (10/2021)
CLAE	SERVICIOS DE ASESORAMIENTO, DIRECCIÓN Y GESTIÓN EMPRESARIAL N.C.P.
INICIO ACTIVIDAD	01/03/2016
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

LOZADA PABLO JOSE - 23178457209

SCORE

69.8

LOZADA PABLO JOSE

FECHA NACIMIENTO:	23/06/1966
ESTADO CIVIL:	NO INFORMADO
SEXO:	M

FINANCIERO

TOTAL	394 000
BANCOS	1
ANTIGUEDAD SIT. 1	07/1999

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

PROGRESO 551, VILLA ALLENDE, CORDOBA, ARGENTINA

FISCAL:

BELGRANO 21 PISO 1, (5000), BARRIO ACOSTA NORTE, CORDOBA, ARGENTINA

FISCALES

CLAE	SERVICIOS JURÍDICOS
INICIO ACTIVIDAD	01/12/1994
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

NOEL MARTIN EDUARDO - 20370099198

SCORE

78

NOEL MARTIN EDUARDO

FECHA NACIMIENTO:	30/09/1992
SEXO:	M

FINANCIERO



TOTAL	265 000
BANCOS	1
ANTIGUEDAD SIT. 1	06/2021

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

TALCAHUANO 1257, CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:

AGUERO 2459 PISO:4, (1425), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

OTROS:

AGÜERO 2459 PISO:4, (1425), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES

FISCALES

EMPLEADO DE	MORIXE HERMANOS SOCIEDAD ANONIMA COMERCIAL E INDUSTRIAL (10/2021)
CLAE	SERVICIOS DE ASESORAMIENTO, DIRECCIÓN Y GESTIÓN EMPRESARIAL N.C.P.
INICIO ACTIVIDAD	01/08/2021
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS

CONCURSOS Y QUIEBRAS	0
REMATES	0
PEDIDOS DE QUIEBRA Y JUICIOS EJECUTIVOS	0
OTROS JUICIOS	0
COMO ACTOR	0
COMO DEMANDADO HOMÓNIMO	1
COMO ACTOR HOMÓNIMO	0

2.3 DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO

931

Declaración Jurada en Pesos con centavos S.U.S.S.

Declaro que los datos consignados en este formulario son correctos y completos y que no se ha omitido ni falseado información que deba contener esta declaración, siendo fiel expresión de la verdad.

C.U.I.T.	30-55025533-9
Mes - Año	Orig. (0) - Rect. (1/9): 0
03/2022	Servicios Eventuales: No
Empleados en nómina:	223
Suma de Rem. 1:	62.531.787,12
Suma de Rem. 2:	85.873.496,59
Suma de Rem. 3:	85.873.496,59
Suma de Rem. 4:	62.531.787,12
Suma de Rem. 5:	62.531.787,12
Suma de Rem. 6:	0,00
Suma de Rem. 7:	0,00
Suma de Rem. 8:	85.873.496,59
Suma de Rem. 9:	89.539.886,59
Suma de Rem. 10:	84.320.430,55

Apellido y Nombre o Razón Social:

DESTILERIA ARGENTINA DE PETROLEO SA

Nro. Verificador: 282825

Domicilio Fiscal: SGTO PONCE S/N (APRO 0 DOCK SUD V 44

I - REGIMEN NACIONAL DE SEGURIDAD SOCIAL

a1 - Total de aportes	9.075.585,73
a2 - Aportes a favor	0,00
a3 - Aportes S.S. a pagar	**9.075.585,73**
b - Asignaciones familiares pagadas	0,00
b1 - Total de contribuciones	18.628.858,10
b2 - Asignaciones compensadas	0,00
b3 - Detracción art. 23 Ley 27.541	0,00
Subtotal contribuciones S.S.	18.628.858,10
Retenciones	12.947,06
Contribuciones S.S. a pagar	**18.615.911,04**

II - REGIMEN NACIONAL DE OBRAS SOCIALES

a1 - Total de aportes	1.554.818,29
a2 - Aportes a favor	0,00
a3 - Aportes O.S. a pagar	**1.554.818,29**
b1 - Total de contribuciones	4.232.787,60
b2 - Excedentes de contribuciones a favor	0,00
Subtotal contribuciones O.S.	4.232.787,60
Retenciones	2.942,81
Contribuciones O.S. a pagar	**4.229.844,79**

III - RETENCIONES

Saldo retenciones período anterior	0,00
Retenciones del período	15.889,87
Total retenciones	15.889,87
Retenciones aplicadas a Seguridad Social	12.947,06
Retenciones aplicadas a Obra Social	2.942,81
Saldo de retenciones a período futuro	0,00

IV - VALES ALIMENTARIOS / CAJAS DE ALIMENTOS

Monto base de cálculo	0,00
Contribuciones, Vales Alimentarios y/o Cajas de Alimentos a pagar	0,00
Percepciones de Vales Aliment.	0,00

V - RENATRE

Total Contribuciones RENATRE	**0,00**
Total Seg. Sepelio UATRE	**0,00**

VI - LEY DE RIESGOS DE TRABAJO

Cantidad de CUILES con ART	223	22.300,00
Remun. con ART	89.539.886,59	1.643.056,92
L.R.T. total a pagar		**1.665.356,92**

VII - SEGURO DE VIDA

Cuiles c/S.C.V.O. - Prima	223 - 8.297,83
Costo Emisión:	0,00
S.C.V.O. a Pagar:	**8.297,83**

Ley 25.922 Encuadre: No Corresponde — Porcentaje: 0,00 — Resultado: 0,00

Ley 27.430 - Monto Total Detraido: 1.553.066,04

VIII - MONTOS QUE SE INGRESAN

351 - Contribuciones de Seguridad Social	**18.615.911,04**	302 - Aportes de Obra Social	**1.554.818,29**
301 - Aportes de Seguridad Social	**9.075.585,73**	270 - Vales Alimentarios/Cajas de alimentos	**0,00**
360 - Contribuciones RENATRE	**0,00**	312 - L.R.T.	**1.665.356,92**
352 - Contribuciones de Obra Social	**4.229.844,79**	028 - Seguro Colectivo de Vida Obligatorio	**8.297,83**
935 - Seg. Sepelio UATRE	**0,00**		

Forma de Pago: **Efectivo**

Fuente: Empresa.

3- Situación Bancaria

3.1 CHEQUES RECHAZADOS

No se Registran Cheques Rechazados.

3.2 CENTRAL DE DEUDORES

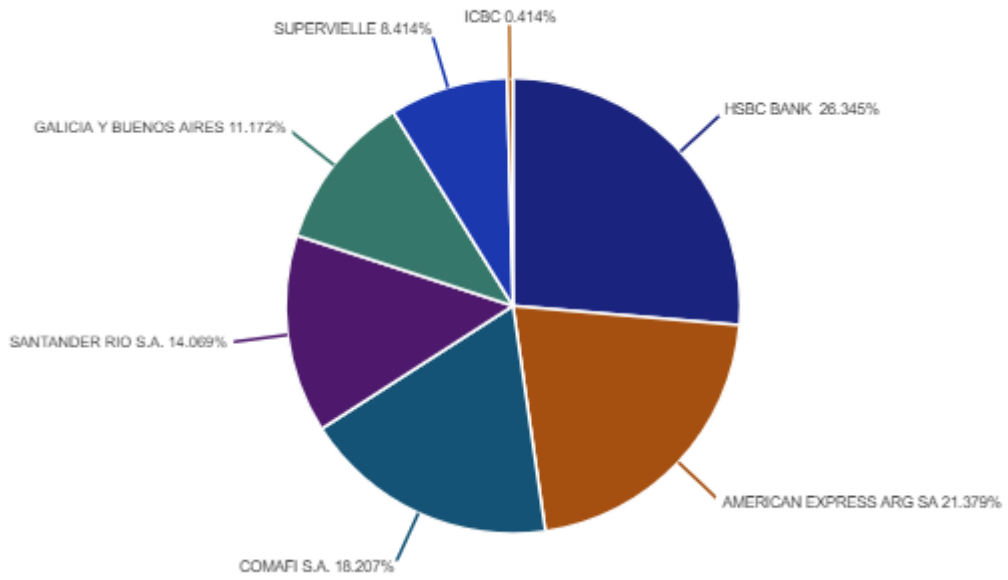
Banco	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	07/2020	08/2020	09/2020	10/2020
ICBC								
COMAFI S.A.								
BBVA FRANCES								
SANTANDER RIO S.A.				1			457	
SUPERVIELLE	66 713	256	296	206	184	167	244	118
SAENZ S.A.	30 429	30 429						
HSBC BANK	15 458			5 793				
GALICIA Y BUENOS AIRES	39	30	35	72	45	601	271	31
CITIBANK N.A.	398	398	398					
AMERICAN EXPRESS ARG SA	109	1	13	4	6	12	47	29
TOTAL PERIODO	**113 146**	**31 114**	**742**	**6 076**	**235**	**780**	**1 019**	**178**

Banco	11/2020	12/2020	01/2021	02/2021	03/2021	04/2021	05/2021	06/2021
ICBC								
COMAFI S.A.								82 609
BBVA FRANCES							2	4
SANTANDER RIO S.A.		5			321	94 556	41	327
SUPERVIELLE	94	70	7 328	3 370	1	1	8	293
SAENZ S.A.								
HSBC BANK								
GALICIA Y BUENOS AIRES	203	22	6	6	2	10 931	1 027	699
CITIBANK N.A.								
AMERICAN EXPRESS ARG SA	34	80	95	310	340	89	40	94
TOTAL PERIODO	**331**	**177**	**7 429**	**3 686**	**664**	**105 577**	**1 118**	**84 026**

Banco	07/2021	08/2021	09/2021	10/2021	11/2021	12/2021	01/2022	02/2022
ICBC								3
COMAFI S.A.	142 556	30 291				155		132
BBVA FRANCES	7							
SANTANDER RIO S.A.	678		152	20 002	9 690	81 164	364	102
SUPERVIELLE	81	5	73	80	135	103	156 902	61
SAENZ S.A.								
HSBC BANK			3	2			23	191
GALICIA Y BUENOS AIRES	642	75	1 188	1 076	11	71	118	81
CITIBANK N.A.								
AMERICAN EXPRESS ARG SA	111	89	34	181	29	160	160	155
TOTAL PERIODO	**144 075**	**30 460**	**1 450**	**21 341**	**9 865**	**81 653**	**157 567**	**725**

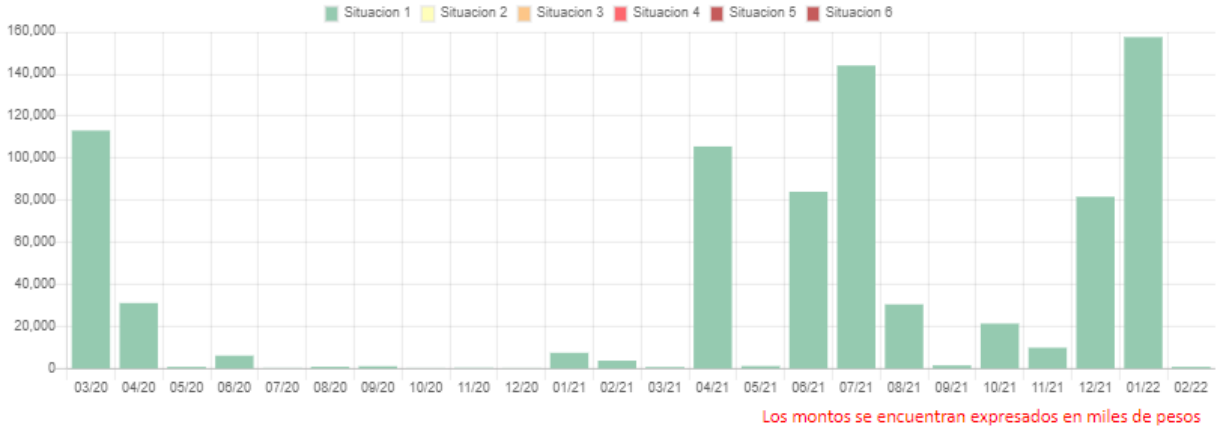
Importes expresados en Miles de Pesos

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

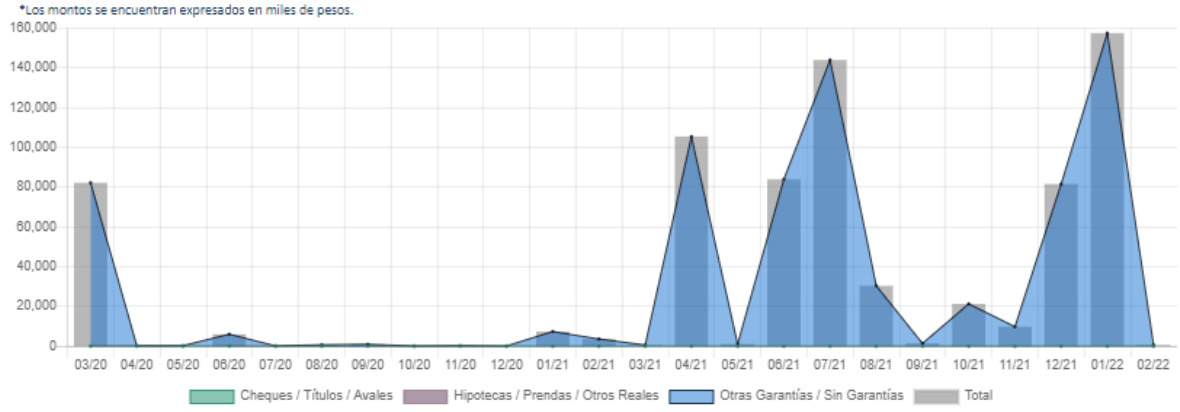
*Los montos se encuentran expresados en miles de pesos.



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	Pres. DDJJ	Aporte Seg. Soc.	Aporte Obra Soc.	Contr. Patronal
05-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
06-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
07-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
08-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
09-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
10-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
11-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
12-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
01-2022	SI	PAGO	PAGO	PAGO
02-2022	SI	PAGO	PAGO	PAGO
03-2022	SI	PAGO	PAGO	PAGO
04-2022	SI	IMPAGO	IMPAGO	IMPAGO

4.1.3 Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social

CUIT	Razón Social	Período	Descripción	Código	Fecha de Consulta
30550255339	DESTILERIA ARGENTINA DE PETROLEO SA	2012-11	Contribuciones a la Seg. Social	351	01/12/2021

DESTILERIA ARGENTINA DE PETROLEO S.A., CUIT 30550255339, no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 10/05/2022

REPSAL

Registro público de empleadores con sanciones laborales
Ley 26.940

Se deja constancia que a la fecha de emisión, DESTILERIA ARGENTINA DE PETROLEO SA CUIT 30550255339 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

Fecha de emisión: 10/05/2022 (válido únicamente por el día de emisión)

Sello Electrónico: e38d16ca-31fc-4b6b-8d5b-82abc9bc8327

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: DESTILERIA ARGENTINA DE PETROLEO SA - 30550255339
Fecha: 10-05-2022

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.

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: MOLTTA CONSULTADORIA E MARKETING LDA - 30708428244
Fecha: 10-05-2022

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.

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: SOCIEDAD COMERCIAL DEL PLATA SOCIEDAD ANONIMA - 33526316989
Fecha: 10-05-2022

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.

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: ASFALTOS DEL PLATA S A - 33687231789
Fecha: 10-05-2022

Negative

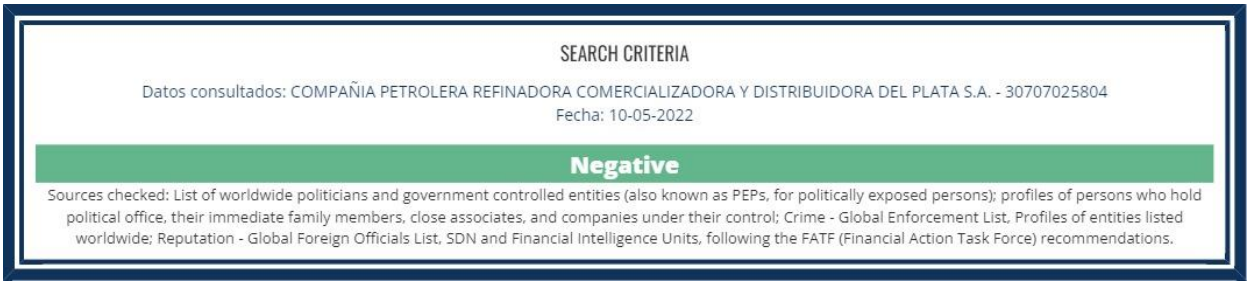
Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons); profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, Profiles of entities listed worldwide; Reputation - Global Foreign Officials List, SDN and Financial Intelligence Units, following the FATF (Financial Action Task Force) recommendations.

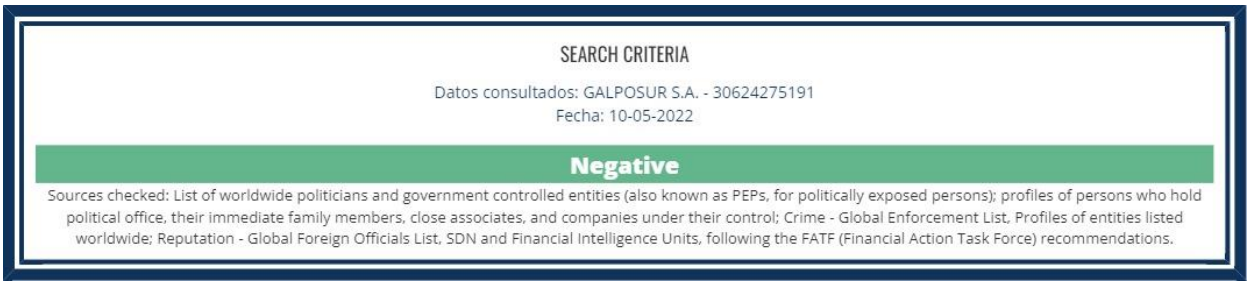
SEARCH CRITERIA

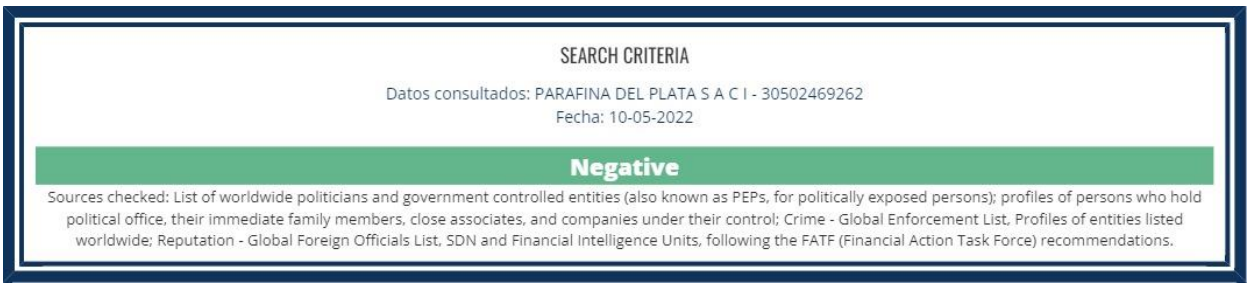
Datos consultados: CENTRAL ELECTRICA SARANDI SOCIEDAD ANONIMA - 30715808370
Fecha: 10-05-2022

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.







Consultar con Área Gestión de Proveedores

5.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

Consultar con Área Gestión de Proveedores

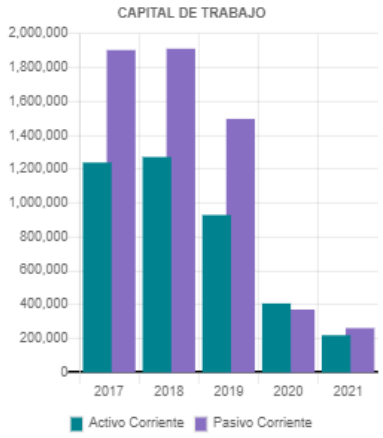
6- Estados Contables

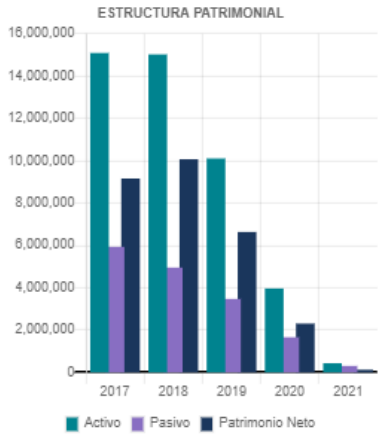
6.1 DATOS CONTABLES

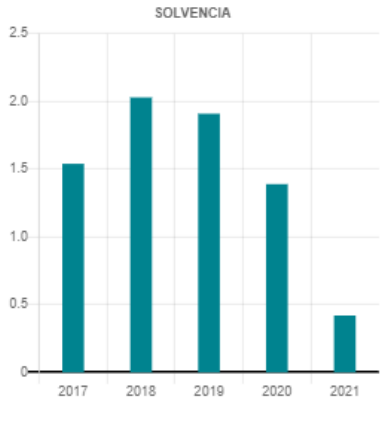
Activo

Fecha Balance	30/06/2017	30/06/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Caja y Bancos	43 528	51 658	85 511	135 672	193 517
Inversión corriente	0	42 320	60 219	10 503	7 128
Ant Créditos por ventas	87 137	89 271	523 156	491 207	624 003
Otros Créditos	50 024	75 504	132 000	165 089	99 716
Bienes Cambio	38 571	54 689	128 668	469 801	315 096
Bienes Intangibles	0	0	0	0	0
Otros Activos Corrientes	0	93 787	0	0	0
Total De Activo Corriente	219 260	407 228	929 554	1 272 272	1 239 461
Créditos Por Ventas	0	0	0	0	0
Otros Créditos No Corrientes	0	3 249	67 611	79 829	48 476
Otras Inversiones No Corrientes	79 560	99 554	166 763	255 344	277 687
Bienes De Uso Valor De Origen	132 612	3 590 917	10 387 232	13 689 294	14 383 513
Depreciación Acumulada	0	138 515	2 061 563	1 099 379	1 576 969
Bienes De Uso	132 612	3 452 401	8 325 669	12 589 915	12 806 544
Activos Intangibles	1 965	3 205	618 074	827 345	721 728
Otros Activos No Corrientes	0	0	0	0	0
Total Activo No Corriente	214 137	3 558 410	9 178 117	13 752 432	13 854 435
Total Activo	433 396	3 965 638	10 107 671	15 024 703	15 093 896

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



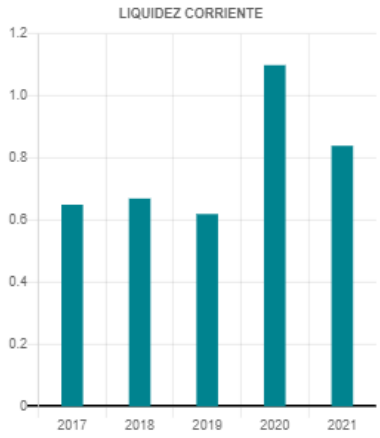


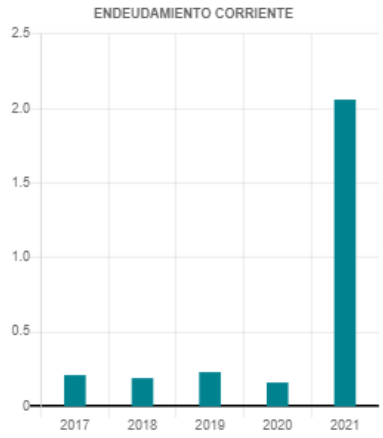


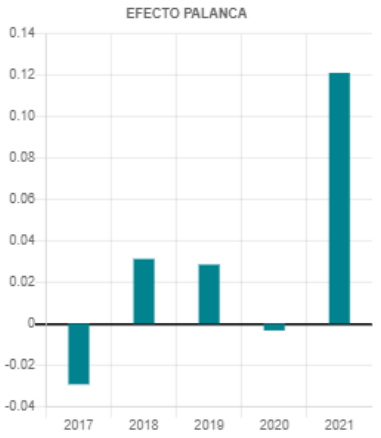
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	30/06/2017	30/06/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	175 867	197 656	696 490	1 044 185	949 508
Préstamos (Deudas Bancarias)	38 034	99 220	442	104	0
Remuneraciones Y Cargas Sociales	20 131	25 101	93 146	140 626	132 703
Cargas Fiscales	27 528	49 209	104 051	177 521	356 257
Anticipos De Clientes	0	0	330 122	164 526	429 013
Otros Pasivos	0	0	273 091	384 986	36 434
Total Pasivo Corriente	261 560	371 186	1 497 343	1 911 949	1 903 914
Cuentas Por Pagar	0	0	0	0	0
Préstamos	42 062	277 499	0	0	0
Deudas Fiscales	2 622	1 009 879	4 047	2 682	1 777
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0	1 970 485	3 037 643	4 026 555
Previsiones	0	0	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	44 684	1 287 378	1 974 532	3 040 325	4 028 332
Total Pasivo	306 245	1 658 564	3 471 875	4 952 273	5 932 246
Capital Social	3 815	3 700	88 753	136 419	136 419
Resultados No Asignados	123 336	2 303 259	6 547 044	9 936 011	9 025 230
Patrimonio Neto	127 152	2 307 074	6 635 797	10 072 430	9 161 650

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



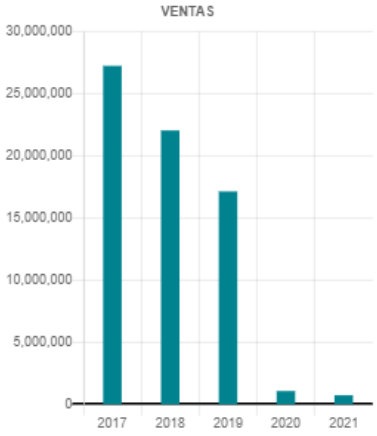


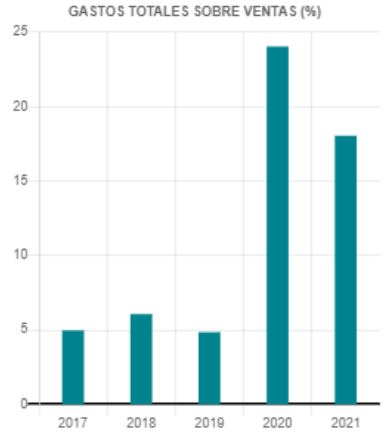


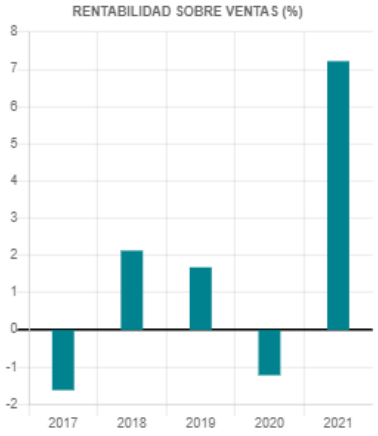
Estado de Resultados

Fecha Balance	30/06/2017	30/06/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Ventas	728 069	1 067 639	17 156 656	22 076 664	27 283 250
Compras Del Ejercicio	311 651	515	14 296 752	18 673 980	23 067 978
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	595 902	876 273	15 848 549	20 166 058	25 298 745
Resultado Bruto	132 167	191 367	1 308 108	1 910 606	1 984 505
Amortizaciones	7 819	7 687	237 408	428 456	480 649
Gastos de Comercialización	42 176	56 461	183 440	236 521	339 988
Gastos de Administración	80 939	126 058	547 969	1 048 034	951 924
Gastos Financieros	8 251	74 090	98 781	52 445	61 682
Otros Ingresos	51 493	99 818	0	5 956	1 768
Otros Egresos	0	77 653	682	0	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	0	0	85 230	204 708	437 267
Impuesto a las Ganancias	-258	-30 041	273 757	314 027	1 512 910
Resultado	52 552	-13 038	288 709	470 243	-442 963

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos







Indices de Gestión

Análisis Patrimonial

Fecha Balance	30/06/2017	30/06/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	0,42	1,39	1,91	2,03	1,54
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	2,06	0,16	0,23	0,19	0,21
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	2,06	0,16	0,23	0,19	0,21
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	-42 300,53	36 041,96	-567 788,85	-639 677,15	-664 453,54

Análisis Financiero

Fecha Balance	30/06/2017	30/06/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	0,84	1,10	0,62	0,67	0,65
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	0,69	0,95	0,53	0,42	0,49
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	8,36	11,96	32,79	44,94	43,72
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	178,10	435,47	29,86	28,82	23,52
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	15,45	16,02	123,17	42,92	80,29
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	1,68	0,27	1,70	1,47	1,81
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	5,49	0,31	2,06	1,75	2,13
Préstamos sobre Patrimonio Neto Préstamos / Patrimonio Neto	0,63	0,16	0,00	0,00	0,00
Meses de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 12) / Ventas	1,32	4,23	0,00	0,00	0,00
Días de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 365) / Ventas	40,15	128,79	0,01	0,00	0,00

Análisis de Rentabilidad

Fecha Balance	30/06/2017	30/06/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Margen Bruto (Resultado Bruto / Ventas) * 100	18,15	17,92	7,62	8,65	7,27
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	7,22	-1,22	1,68	2,13	-1,62
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	0,15	-3,30	1,69	2,10	-1,63
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	0,41	-0,01	0,04	0,05	-0,05
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	12,13	-0,33	2,86	3,13	-2,93
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	68 364 113,00	38 699 215,00	898 653 761,00	1 265 171 458,00	1 612 277 638,00
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,22	0,02	0,26	0,26	0,27
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	0,09	0,04	0,05	0,06	0,06
EBITDA / Intereses (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros	8,29	0,52	9,10	24,12	26,14

Análisis de Eficiencia

Fecha Balance	30/06/2017	30/06/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Gastos Financieros / Ventas Gastos Financieros / Ventas	0,01	0,07	0,01	0,00	0,00
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,06	0,05	0,01	0,01	0,01
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,11	0,12	0,03	0,05	0,03
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,18	0,24	0,05	0,06	0,05
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	0,96	0,67	0,80	0,80	0,72
Vida Restante de los Bienes de Uso Bienes de Uso / Amortizaciones	16,96	449,10	35,07	29,38	26,64

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 2019, 2020 y 2021 (fecha de cierre 30/06). Información auditada sin salvedades.

Principales indicadores

Económicos:

- Las Ventas del ejercicio cerrado en 06/2020 ascendieron a un total de $27.283 Millones vs $22.076 Millones en el ejercicio anterior, evidenciándose un crecimiento interanual del 23.6%.
- Los Costos Directos pasaron del 91.3% al 92.7% su incidencia sobre las Ventas, mientras que los Gastos de Estructura disminuyeron de 6% a 5% en su participación.
- En la parte no operativa del cuadro de resultados imputó Otros Ingresos por $439 Millones (correspondientes a Resultado por la posición monetaria neta).
- El Impuesto a las Ganancia correspondientes al periodo fue de $1.544 Millones ($359 Millones en el ejercicio anterior).
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes, se registró una Perdida Final de -$442.9 Millones, cifra que representó el -1.6% de las Ventas vs la Ganancia de $470.2 Millones (2% s/ventas) en el ejercicio anterior.

En resumen, la compañía presentó a 06/2021 un incremento de Ventas y una absorción ineficiente de Costos, presentando un deficitario Resultado Final.

Financieros

- El indicador de Liquidez Corriente pasó de 0.67 a 0.65, manteniéndose en niveles inadecuados.
- El Capital de Trabajo al cierre es negativo en -$664 Millones.

En resumen, la situación financiera se mostró insatisfactoria, con un bajo nivel de Liquidez y un Capital de Trabajo negativo.

Patrimoniales:

- El Patrimonio Neto a 06/2021 fue de $9.161 Millones vs $10.072 Millones en el ejercicio anterior. Del total del PN, $136.4 Millones corresponden a Capital Social y Ajuste de Capital, considerándose reducida su conformación.
- La estructura de financiamiento mostraba que el Pasivo representaba el 39.3% del Activo (32.9% en el ejercicio anterior), siendo los “Otros Pasivos no corrientes” la principal fuente de apalancamiento.
- La Solvencia Patrimonial pasó de 2.03 a 1.54, mientras que el Endeudamiento Corriente pasó de 0.19 a 0.21, manteniéndose en niveles satisfactorios.

En resumen, la situación Patrimonial resultaba adecuada, con un reducido nivel de Conformación del PN y satisfactorios niveles de Solvencia y Endeudamiento Corriente.