DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

EMPRESA DE TRANSPORTE DE ENERGIA ELECTRICA POR DISTRIBUCION TRONCAL DE LA PATAGONIA S.A.

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

ARGENTINA

Febrero 2023

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

			No Aplica	No cumple / No posee / No cedio información (0)	Con irregularidades / sin planes de regularización / cedió información parcial (1)	No aplica por que contrata monotributistas. (2)	Están inscriptos en moratorias, planes de pagos, etc. y paga (3)	Se detectan caso de atraso puntuales (4)	No se detectan desvíos (5)
1. Cumplimiento de Obligaciones Previsionales e Impositivas									
1.1	**Como es su situación salarial y social respecto de:**								
1.1.1	Pago de sueldos y remuneraciones.				x				
1.1.2	Presentación y pago de aportes y contribuciones F-931				x				
1.1.3	Presentación y pago de ART.								x
1.1.4	Presentación y pago de otras cargas sociales							x	
1.2	**Como es su situación fiscal respecto de:**								
1.2.1	Presentación y pago del impuesto a las ganancias (DDJJ y anticipos)								x
1.2.2	Presentación y pago del impuesto al valor agregado (I.V.A. F-731)				x				
1.2.3	Presentación y pago del impuesto a los ingresos brutos				x				
1.3	**Como es su situación bancaria**								x
Total Cumplimiento Previsional e Impositivo		**58%**	**23**						

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		**10%**	**3**									

Calificación y Ponderación de la Reevaluación / Ampliación de Alcance

CONDICIÓN		CALIFICACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA				
		Puntaje Obtenido		% respecto al total	Ponderación (%)	Resultado
1	**Cumplimiento Previsional y Fiscal**	23	**40**	**58%**	**10,0%**	**0,6**
2	**Situación Económico-Financiera**	3	**30**	**10%**	**90,0%**	**0,9**
Resultado Final		**1,5**				

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

1.2. CONCLUSIÓN:

EMPRESA DE TRANSPORTE DE ENERGIA ELECTRICA POR DISTRIBUCION TRONCAL DE LA PATAGONIA SOCIEDAD ANONIMA, es una compañía dedicada a la prestación de servicio público de transporte de energía eléctrica por distribución troncal en la zona atlántica de la provincia de Río Negro y la totalidad de las provincias del Chubut y Santa Cruz. Fue inscripta en el año 1993 en la localidad de Colan Conhué, Provincia de Chubut. Sus principales accionistas son: TRELPA S.A. (51.00%) y MINISTERIO DE GOBIERNO DE LA PROVINCIA DEL CHUBUT (33.00%). De acuerdo al Form. 931 12/2022 cuenta con 196 empleados registrados. Tiene afiliación vigente con PREVENCION ART y trabajan bajo certificaciones de calidad ISO 45001:2018 e ISO 14001:2015 vigentes. No presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL. Se observan periodos con pago parcial y otros impagos de Aportes y Contribuciones a la Seguridad Social. El Informe Estado de Deuda Agencia de Recaudación de la Provincia de Buenos Aires indica que es un Cuit Sin Bienes Asociados, aunque su similar de la Provincia de Rio Negro informa que es un Contribuyente Con Deuda Categoría 1 (Hasta 5.000 pesos). Opera normalmente con los bancos, sin registrar cheques rechazados por Sin Fondos. No se observan antecedentes judiciales ni embargos, aunque existen notas de Prensa Negativa y eventos de Integridad para evaluar por el área de proveedores.

El ejercicio cerrado a 12/2021 mostró una deficitaria performance, con caída interanual de Ventas de -31%, muy fuerte incremento de Costos y Gastos, presentando finalmente un exponencial quebranto de -39.6% s/ventas vs la adecuada ganancia de 9.4% s/ventas en el ejercicio pasado. El importante aumento del Pasivo (se duplicó) impactó en el marco Financiero y Patrimonial, con indicadores en valores ajustados a saber: bajo nivel de Liquidez Corriente en 0.54, Capital de Trabajo negativo por 2°año consecutivo, Solvencia en caída en 0.28 (0.78 en el ejercicio anterior) y Endeudamiento Corriente en ascenso (pasó de 1.07 a 2.17). Cabe destacar la fuerte conformación del PN. Las ventas post balance muestran un marcado incremento del 79% interanual.

De acuerdo con los datos analizados, recomendamos operar con suma cautela ante su situación Financiera, Patrimonial y ante su fuerte quebranto presentado en el ejercicio analizado. Monitorear se cuadro previsional.

ó

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	VENTAS BALANCE	VENTAS POST-BALANCE
Ventas	**ARS 1 602 507 183**	**ARS 2 874 762 289**
Límite de compra	**ARS 480 752 154**	**ARS 862 428 686**

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 7
2.4.1 Certificado Fiscal para Contrataciones de la Administración Nacional 7
2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB/Ganancias 8
2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 11
2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 12
2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 12
2.7.1 Socios / Accionistas 12
2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 12
2.7.3 Directivos 13
2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos 13
2.8 ACTIVOS 16
2.8.1 Inmuebles / Rodados 16
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 16
OTRAS PUBLICACIONES 17
2.10 CERTIFICACIONES 17
2.10.1 Certificaciones de Calidad 17
2.10.2 Distinciones Obtenidas 17
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 17
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 17
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 18

3- SITUACIÓN COMERCIAL 19

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 19
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 19
3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY S.L. SUC. ARGENTINA 19
3.4 PROVEEDORES 20
3.5 CLIENTES 20
3.6 SEGUROS 20
3.6.1 Registro de contratos con las ART 20
3.6.2 Contratos extinguidos por falta de pago 21
3.6.3 Otros Seguros contratados 21

4- COMERCIO EXTERIOR 22

4.1 IMPORTACIONES 22
4.2 EXPORTACIONES 22

5- SITUACIÓN BANCARIA 23

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 23
5.2 CENTRAL DE DEUDORES 23
5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 24

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 25

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO 25
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE 25
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 25
6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales 25
6.3.2 Informe Estado de Deudas por Provincia 25
6.3.3 Embargos 26
6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 26

7- INTEGRIDAD 27

7.1 INTEGRIDAD 27
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 27

8- ESTADOS CONTABLES 28

8.1 DATOS CONTABLES 28
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 34
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 35
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 36
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 37
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 38
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 39
8.8 SCORE DE BALANCE 40

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	EMPRESA DE TRANSPORTE DE ENERGIA ELECTRICA POR DISTRIBUCION TRONCAL DE LA PATAGONIA SOCIEDAD ANONIMA.
CUIT	30-67047440-9.
Domicilio	MALASPINA NORTE Y RUTA 25 PARQUE INDUSTRIAL, (U9201XAH), COLAN CONHUE CH, CHUBUT, ARGENTINA
Posibles teléfonos	(02965) 44-6001 - 2945470511 - 2974548974 - 2974549774 - 2974558071 - 2974559130
Actividad	351201 - TRANSPORTE DE ENERGÍA ELÉCTRICA 422200 - CONSTRUCCIÓN, REFORMA Y REPARACIÓN DE REDES DISTRIBUCIÓN DE ELECTRICIDAD, GAS, AGUA, TELECOMUNICACIONES Y DE OTROS SERVICIOS PÚBLICOS 619000 - SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES N.C.P. 711009 - SERVICIOS DE ARQUITECTURA E INGENIERÍA Y SERVICIOS CONEXOS DE ASESORAMIENTO TÉCNICO N.C.P.
Forma Jurídica	SOC. ANONIMA
Fecha de Inscripción	07/07/1994
Fecha de Contrato Social	23/12/1993
Patrimonio neto al 2021	$ 1 114 779 353
Cantidad Empleados	196 (Fuente: 931 12/2022)
Domicilio Legal	MALASPINA NORTE Y RUTA 25 PARQUE INDUSTRIAL, (U9201XAH), COLAN CONHUE CH, CHUBUT, ARGENTINA
Otros Domicilios Vinculados.	AV. LEANDRO N. ALEM 1134 - 9ø, (1001), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA AV. CORRIENTES 545 - 7ø PISO, (1043), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA MARTIN RODRIGUEZ S-N, (9100), TRELEW MALASPINA NORTE S-N, (9100), TRELEW, CHUBUT, ARGENTINA RUTA 39 S-N, (9000), COMODORO RIVADAVIA RUTA NAC 3 SUR 01393, (9120), PUERTO MADRYN CALLE SIN NOMBRE S-N, (U9203XAA), COMODORO RIVADAVIA RECONQUISTA S-N, (9000), COMODORO RIVADAVIA MALASPINA NORTE 147, (9100), TRELEW, CHUBUT, ARGENTINA

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

EMPRESA DE TRANSPORTE DE ENERGIA ELECTRICA POR DISTRIBUCION TRONCAL DE LA PATAGONIA SOCIEDAD ANONIMA, el 16 de junio del 1994 obtuvo la licencia para prestar el servicio público de transporte de energía eléctrica por distribución troncal en la zona atlántica de la provincia de Río Negro y la totalidad de las provincias del Chubut y Santa Cruz. Opera y mantiene un tendido de más de 4.000 km de líneas de alta tensión desde 330 Kv a 132 Kv, más de 40 estaciones transformadoras cuya capacidad de transformación supera los 2.665 MVA de potencia instalada, y más de 148 puntos de conexión. Además, brinda servicios a agentes del mercado eléctrico agregando valor al funcionamiento global de la red eléctrica y el servicio público.

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

Visión

“Nuestra visión es ser una empresa energética de servicios líder, sustentable y en continuo crecimiento, que se distinga por proporcionar un servicio de excelencia, una rentabilidad sostenida a los accionistas, oportunidades de desarrollo profesional y personal para los empleados, y una contribución sustentable para la sociedad en la que realizamos nuestras actividades.”

Misión

“Nuestra misión es integrar la generación y la demanda de energía eléctrica, proporcionando: a la sociedad, un servicio seguro, de calidad y respetuoso con el medio ambiente; a nuestros accionistas, una rentabilidad creciente y sostenible; y a nuestros empleados, la posibilidad de desarrollar sus competencias profesionales, en una zona geográfica donde el desafío de garantizar la prestación de un servicio público esencial implica un esfuerzo especial y dedicado de parte de la Empresa.”

Valores

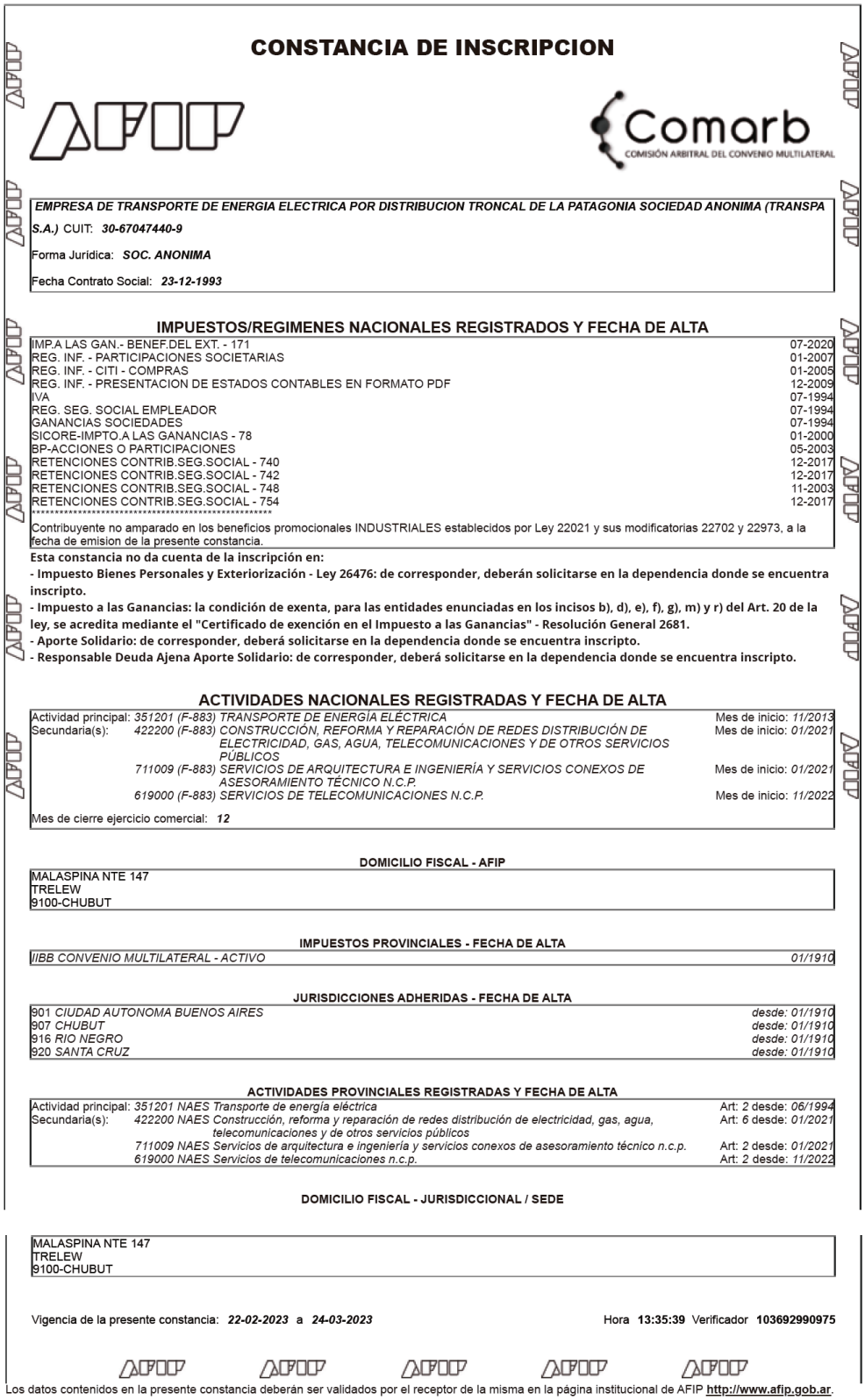
“Nuestros valores, que forman parte de nuestra cultura de trabajo, demuestran quienes somos, hacia donde queremos ir y regulan nuestra actividad diaria.”

2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS

2.4.1 Certificado Fiscal para Contrataciones de la Administración Nacional

Información no proporcionada por la empresa.

2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB/Ganancias



CONSTANCIA DE INSCRIPCION

AFIP

Comarb
COMISIÓN ARBITRAL DEL CONVENIO MULTILATERAL

EMPRESA DE TRANSPORTE DE ENERGIA ELECTRICA POR DISTRIBUCION TRONCAL DE LA PATAGONIA SOCIEDAD ANONIMA (TRANSPA S.A.) CUIT: ***30-67047440-9***

Forma Juridica: ***SOC. ANONIMA***

Fecha Contrato Social: ***23-12-1993***

IMPUESTOS/REGIMENES NACIONALES REGISTRADOS Y FECHA DE ALTA

IMP.A LAS GAN.- BENEF.DEL EXT. - 171	07-2020
REG. INF. - PARTICIPACIONES SOCIETARIAS	01-2007
REG. INF. - CITI - COMPRAS	01-2005
REG. INF. - PRESENTACION DE ESTADOS CONTABLES EN FORMATO PDF	12-2009
IVA	07-1994
REG. SEG. SOCIAL EMPLEADOR	07-1994
GANANCIAS SOCIEDADES	07-1994
SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS - 78	01-2000
BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	05-2003
RETENCIONES CONTRIB.SEG.SOCIAL - 740	12-2017
RETENCIONES CONTRIB.SEG.SOCIAL - 742	12-2017
RETENCIONES CONTRIB.SEG.SOCIAL - 748	11-2003
RETENCIONES CONTRIB.SEG.SOCIAL - 754	12-2017

****

Contribuyente no amparado en los beneficios promocionales INDUSTRIALES establecidos por Ley 22021 y sus modificatorias 22702 y 22973, a la fecha de emision de la presente constancia.

Esta constancia no da cuenta de la inscripción en:
- Impuesto Bienes Personales y Exteriorización - Ley 26476: de corresponder, deberán solicitarse en la dependencia donde se encuentra inscripto.
- Impuesto a las Ganancias: la condición de exenta, para las entidades enunciadas en los incisos b), d), e), f), g), m) y r) del Art. 20 de la ley, se acredita mediante el "Certificado de exención en el Impuesto a las Ganancias" - Resolución General 2681.
- Aporte Solidario: de corresponder, deberá solicitarse en la dependencia donde se encuentra inscripto.
- Responsable Deuda Ajena Aporte Solidario: de corresponder, deberá solicitarse en la dependencia donde se encuentra inscripto.

ACTIVIDADES NACIONALES REGISTRADAS Y FECHA DE ALTA

Actividad principal:	*351201 (F-883) TRANSPORTE DE ENERGÍA ELÉCTRICA*	Mes de inicio: *11/2013*
Secundaria(s):	*422200 (F-883) CONSTRUCCIÓN, REFORMA Y REPARACIÓN DE REDES DISTRIBUCIÓN DE ELECTRICIDAD, GAS, AGUA, TELECOMUNICACIONES Y DE OTROS SERVICIOS PÚBLICOS*	Mes de inicio: *01/2021*
	711009 (F-883) SERVICIOS DE ARQUITECTURA E INGENIERÍA Y SERVICIOS CONEXOS DE ASESORAMIENTO TÉCNICO N.C.P.	Mes de inicio: *01/2021*
	619000 (F-883) SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES N.C.P.	Mes de inicio: *11/2022*

Mes de cierre ejercicio comercial: ***12***

DOMICILIO FISCAL - AFIP

MALASPINA NTE 147
TRELEW
9100-CHUBUT

IMPUESTOS PROVINCIALES - FECHA DE ALTA

IIBB CONVENIO MULTILATERAL - ACTIVO	*01/1910*

JURISDICCIONES ADHERIDAS - FECHA DE ALTA

901 *CIUDAD AUTONOMA BUENOS AIRES*	*desde: 01/1910*
907 *CHUBUT*	*desde: 01/1910*
916 *RIO NEGRO*	*desde: 01/1910*
920 *SANTA CRUZ*	*desde: 01/1910*

ACTIVIDADES PROVINCIALES REGISTRADAS Y FECHA DE ALTA

Actividad principal:	*351201 NAES Transporte de energía eléctrica*	Art: 2 desde: *06/1994*
Secundaria(s):	*422200 NAES Construcción, reforma y reparación de redes distribución de electricidad, gas, agua, telecomunicaciones y de otros servicios públicos*	Art: 6 desde: *01/2021*
	711009 NAES Servicios de arquitectura e ingeniería y servicios conexos de asesoramiento técnico n.c.p.	Art: 2 desde: *01/2021*
	619000 NAES Servicios de telecomunicaciones n.c.p.	Art: 2 desde: *11/2022*

DOMICILIO FISCAL - JURISDICCIONAL / SEDE

MALASPINA NTE 147
TRELEW
9100-CHUBUT

Vigencia de la presente constancia: ***22-02-2023*** a ***24-03-2023*** Hora **13:35:39** Verificador **103692990975**

AFIP AFIP AFIP AFIP AFIP

Los datos contenidos en la presente constancia deberán ser validados por el receptor de la misma en la página institucional de AFIP **http://www.afip.gob.ar**.

Fuente: Empresa

Comarb SIFERE WEB	Impuesto sobre los Ingresos Brutos Convenio Multilateral	N° de Formulario 5866
CM03	Presentación y Pago	N° Verificador 689657

CUIT: 30-67047440-9	Contribuyente: EMPRESA DE TRANSPORTE DE	Sede: 907
Anticipo: 202212	Secuencia: Original	Tipo: Resto

Datos Presentación AFIP: DDJJ presentada el 19/01/2023 - 08:26:20 ante AFIP, Nº de Transacción 903908706

Jurisdicciones incluídas en la presente Declaración Jurada

Jurisdicción		Anticipo Impuesto Determinado	Valores Restan	Valores Suman	A favor Contribuyente	A favor Fisco	A Pagar
901	CABA	$969,23	$0,00	$0,00	$0,00	$969,23	$969,23
907	CHUBUT	$1.907.887,47	$34.949.315,36	$0,00	$33.041.427,89	$0,00	$0,00
916	RIO NEGRO	$396,91	$46.540,44	$0,00	$46.143,53	$0,00	$0,00
920	SANTA CRUZ	$516.236,80	$250.074,15	$0,00	$0,00	$266.162,65	$266.162,65
Totales		$2.425.490,41	$35.245.929,95	$0,00	$33.087.571,42	$267.131,88	$267.131,88

Fuente: Empresa

AFIP		CUIT Nº: 30670474409	Establecimiento: 0
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO		Apellido y Nombre o Razón Social: EMPRESA DE TRANSPORTE DE ENERGIA ELECTRICA POR DISTRIBUCION	
		Fecha de Presentación: 24/01/2023	Hora: 09:19
F. 2002	Versión 230	Nro. de Transacción: 905390629	MD5: fa631819f19fa9067d0331792c84d719
		Período: 202212	Secuencia: ORIGINAL

Determinación de la base imponible del período	
Concepto	**Importe**
Total del Débito Fiscal	$ 57928218.54
Total del Crédito Fiscal	$ 30781579.96
Ajuste Anual del crédito fiscal por operaciones exentas AFIP	$ 0.00
A favor del Responsable	$ 0.00
Reducción del Saldo Técnico - BENEFICIO A PEQUEÑOS CONTRIBUYENTES CUMPLIDORES-Art.12	$ 0.00
Saldo Técnico a Favor del Responsable del Período anterior	$ 63059345.09
Saldo Técnico a Favor del Responsable del Período	$ 35912706.51
Subtotal Saldo Técnico a Favor de la AFIP del Período	$ 0.00
Diferimiento F. 518	$ 0.00
Bonos Fiscales - Decreto 1145/09 y/o Decreto 852/14	$ 0.00
Determinación de la Declaración Jurada mensual	
Saldo técnico a favor AFIP	$ 0.00
Saldo Técnico a Favor del Responsable del Período	$ 35912706.51
Saldo a favor de libre disponibilidad del período anterior	$ 14696644.62
Total del monto utilizado del período	$ 0.00
Total de retenciones, percepciones y pagos a cuenta computables en el período neto de restituciones	$ 184503.83
Saldo de Libre Disponibilidad a favor del contribuyente del período	$ 14881148.45
Saldo del Impuesto a Favor de AFIP	$ 0.00

Declaro que los datos a transmitir son correctos y completos y que he confeccionado el formulario digital en carácter de Declaración Jurada, utilizando el servicio denominado "Mis Aplicaciones Web" aprobado por la Administración Federal de Ingresos Públicos, sin omitir ni falsear dato alguno que deba contener, siendo fiel expresión de la verdad conforme lo dispuesto por el artículo 28 del Decreto 1397/79 texto sustituido por el artículo 1 de su similar 658/02

Fuente: Empresa

AFIP

IMPUESTO A LAS GANANCIAS

F. 713

Declaración Jurada

Firma

Carácter

Mes de Cierre	Período	C.U.I.T.
12	2021	30-67047440-9
0 Original 1-9 Rect.	Cod. Activ.	Nro verificador
Original	401200	540585
Ejercicio Fiscal	Regular	

Apellido y Nombre o Razón Social	Versión	Establecimiento
TRANSPA S.A.	2000001	0

Cantidad proyectos promovidos 0 C.U.I.T./C.U.I.L. contador 20-16976548-1 Entidad Exenta NO

R1 - Quebrantos Trasladables

a Quebrantos trasladables por venta de acciones (F.A.)	0,00	e Quebrantos trasladables por venta de acciones (F.E.)	0,00
b Quebrantos trasladables por inst. financieros derivados	0,00	f Quebrantos trasladables resto (F.E.)	0,00
c Quebrantos trasladables resto (F.A.)	0,00	g Quebrantos trasladables Juegos de Azar (F.E.)	0,00
d Quebrantos trasladables Juegos de Azar (F.A.)	0,00		

R2 - Determinación del Resultado Neto

	F. Argentina	F. Extranjera		F. Argentina	F. Extranjera
a Result. del Ejercicio (contable)	-634.480.307,00	0,00	g Quebrantos computables	0,00	0,00
b Ajustes	146.521.123,48	0,00	h Régimen de promoción	0,00	
c Donaciones	0,00		i Resultado Neto	-487.959.183,52	0,00
d Resultado impositivo	-487.959.183,52	0,00	j Resultado atrib. a los socio	0,00	0,00
e Queb. por Vta. de Acc. (Ejerc.)	0,00	0,00	k Queb. de Fuente Argentina		0,00
f Queb. por Contr. Deriv. (Ejerc.)	0,00		l Resultado Neto Final	-487.959.183,52	0,00

R3 - Det. Resultado (Juegos de Azar)

	F. Argentina	F. Extranjera		F. Argentina	F. Extranjera
a Result. del Ejercicio (contable)	0,00	0,00	c Quebrantos computables	0,00	0,00
b Ajustes	0,00	0,00	d Resultado Impositivo	0,00	0,00

R4 - Determinación del Impuesto

a Alícuota %	25,00	e Alícuota para Juegos de Azar	41,50 %
b Imp.Determinado (Excepto juegos de azar)	0,00	f Impuesto determinado para Juegos de Azar	0,00
c Total Imp.Liberado (F.A y F.E.)	0,00	i Total Imp. Determinado	0,00
d Total Imp.no Liberado (F.A y F.E.)	0,00		

R5 - Determinación del Saldo del Impuesto

	A favor Contrib	A favor AFIP		A favor Contrib	A favor AFIP
a Imp. determinado F. Extranjera		0,00	v Anticipos Cancelados Credeb	0,00	
b Imp. Análogos Pagados en el Ext.	0,00		w Sdo.x Ant.cancelados Credeb	0,00	
c Subtotal Fuente Extranjera		0,00	x Saldo a Cancelar		0,00
d Imp. determinado F. Argentina		0,00	y Cómputo Credeb para canc. DJ	0,00	
e Pago a cuenta realizado en el exterior Art. 11.3.b) Acuerdo con Uruguay	0,00		aa Saldo a Ingresar Ant.canc.c/Cómp.de Bonos y Cr.Fisc.	0,00	0,00
f Saldo a Favor per. ant. en Bonos	0,00		ai Cómputo de Bonos y Créditos Fiscales para cancelación de DDJJ	0,00	
g Anticipos canc. mediante F.515	0,00		ab Sdo.a Fav.Contrib.x Ant.canc. c/Bonos o Cert.Fisc.	0,00	
h Total Bonos F.515	0,00		ac Retenciones y/o Percepciones	355.328,84	
i Saldo a favor del resp. en Bonos	0,00		ad Total antic.ingresados en efectivo o mediante débitos bancarios -excepto F. 515 y bonos CF Dto. 135/06-	24.069.486,84	
j Sdo.Favor per.ant.Bonos CF Dto 135/06	0,00		ag Percepciones aduaneras RG 3577	0,00	
k Anticipos canc. BCF DTO. 135/06	0,00		amP. a cuenta "Rég Art. 4 RG 3818"	0,00	
l Total Bonos CF Dto. 135/06	0,00		Total anticipos RG 4278	0,00	
m Sdo.favor resp.ant.bonos CF Dto.135/06	0,00		aj Saldo a Favor Periodo Anterior	780.533,00	
n Subtotal Fuente Argentina		0,00	ah Saldo a favor por fusión o absorción	0,00	
ñ Diferimiento F.518	0,00		af Saldo a favor	25.205.348,68	0,00
o Subtotal General					
p P. a Cuenta que no generan saldo a favor	0,00				
u Saldo previo al Cómputo Credeb		0,00			

R6 - Forma de Ingreso

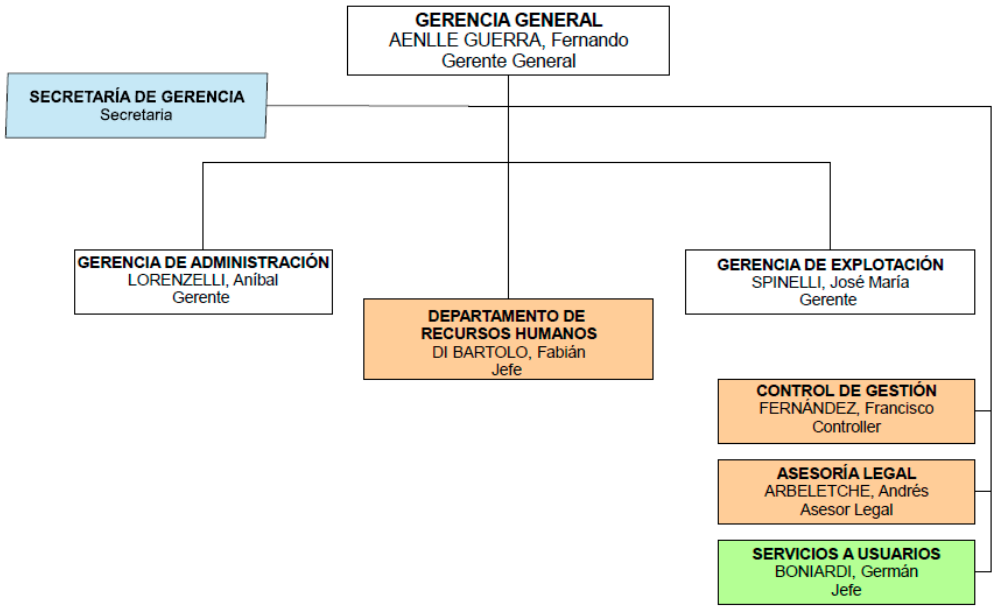
a Saldo a Ingresar	0,00	b Imp. ing. en DD.JJ. orig. o ult.	0,00	c Suma ing. en forma no bancar	0,00
d **Total a pagar**	**0,00**				

Fuente: Empresa

2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

No se detectó información.

2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA



Se adjunta documentación.

Fuente: Empresa

2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.7.1 Socios / Accionistas

Razón Social	Nacionalidad/País	Tax ID	%
TRELPA S.A.	Argentina	30-67856291-9	51.00
MINISTERIO DE GOBIERNO DE LA PROVINCIA DEL CHUBUT	Argentina	30-67049460-4	33.00

Fuente: Empresa.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

N°	Razón Social	Nacionalidad/País	Tax ID	Tipo de Relación
	TRELPA S.A.	Argentina	30-67856291-9	N/I
	PROVINCIA DEL CHUBUT	Argentina	33-70958486-9	N/I
	ESTADO NACIONAL	Argentina	30-54668966-9	N/I
	PROGRAMA DE PROPIEDAD PARTICIPADA	Argentina	30-70893738-6	N/I

Fuente: Empresa.

2.7.3 Directivos

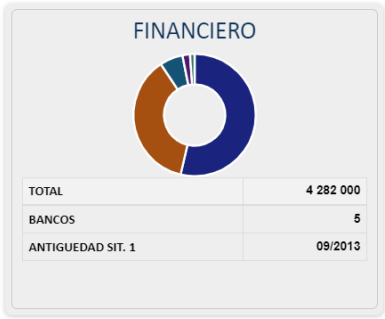
Nombre y Apellido	Nacionalidad/País	Tax ID	Cargo
PIETRO MAZZOLINI	Italia	20-92918523-5	Presidente
ALBERTO EDUARDO MARTÍNEZ COSTA	Argentina	20-10306115-7	Director
GUSTAVO DAMIÁN REZZANO OLCESI	Argentina	20-33787131-4	Director
DANIEL KLAINER	Argentina	20-07609690-3	Director
EDGARDO ENRIQUE TEODORO DIRLEWANGE	Argentina	20-20844404-3	Director

Fuente: Empresa.

2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos

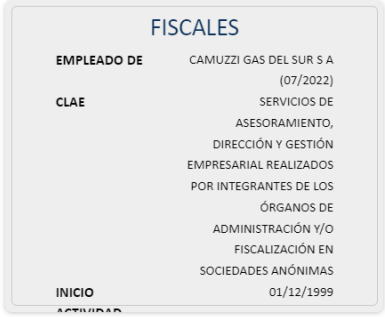
MAZZOLINI PIETRO - 20929185235













MARTINEZ COSTA ALBERTO EDUARDO - 20103061157

SCORE

69.2

MARTINEZ COSTA ALBERTO EDUARDO

FECHA NACIMIENTO:	28/01/1952
ESTADO CIVIL:	CASADA/O
SEXO:	M

FINANCIERO



TOTAL	2 082 000
BANCOS	4
ANTIGUEDAD SIT. 1	01/1999

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

FLORENCIO BALCARCE 72 PISO 2§, (1405), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:

PELLEGRINI CARLOS 1347 PISO:6, (1011), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

OTROS:

RUTA 205 KM 00053, (1814), CA?UELAS

OTAMENDI 62, (1405), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

BALCARCE F. PJE. 70 2, (1405), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCALES

EMPLEADO DE	ALUAR ALUMINIO ARGENTINO SOCIEDAD ANONIMA INDUSTRIAL Y COMERCIAL (07/2022)
CLAE	SERVICIOS JURÍDICOS
INICIO ACTIVIDAD	01/08/1977
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

REZZANO OLCESI GUSTAVO DAMIAN - 20337871314

SCORE

77.1

REZZANO OLCESI GUSTAVO DAMIAN

FECHA NACIMIENTO:	02/06/1988
SEXO:	M

FINANCIERO



TOTAL	783 000
BANCOS	2
ANTIGUEDAD SIT. 1	09/2021

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

GRAL MULLER 298, (1834), TEMPERLEY, BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:

GRAL MULLER 298, (1834), TEMPERLEY, BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCALES

EMPLEADO DE	CAMUZZI ARGENTINA S A (07/2022)
CLAE	SERVICIOS DE ASESORAMIENTO, DIRECCIÓN Y GESTIÓN EMPRESARIAL REALIZADOS POR INTEGRANTES DE LOS ÓRGANOS DE ADMINISTRACIÓN Y/O FISCALIZACIÓN EN SOCIEDADES ANÓNIMAS
INICIO ACTIVIDAD	01/09/2021

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

KLAINER DANIEL - 20076096903

SCORE

67.6

KLAINER DANIEL

FECHA NACIMIENTO:	04/12/1947
ESTADO CIVIL:	CASADA/O
SEXO:	M

FINANCIERO



TOTAL	**3 183 000**
BANCOS	**2**
ANTIGUEDAD SIT. 1	**03/2016**

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

AV. DE LOS INCAS 3948, (1427), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:

ECHEVERRIA 1822 PISO:21, (1428), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

OTROS:

COUNTRY LOS CARDALES 00306, (2814), LOS CARDALES

FISCALES

EMPLEADO DE	ALUAR ALUMINIO ARGENTINO SOCIEDAD ANONIMA INDUSTRIAL Y COMERCIAL (07/2022)
CLAE	SERVICIOS DE ASESORAMIENTO, DIRECCIÓN Y GESTIÓN EMPRESARIAL REALIZADOS POR INTEGRANTES DE LOS ÓRGANOS DE ADMINISTRACIÓN Y/O FISCALIZACIÓN EN

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

DIRLEWANGER EDUARDO ENRIQUE TEOD - 20208444043

SCORE

80.7

DIRLEWANGER EDGARDO ENRIQUE TEODORO

FECHA NACIMIENTO:	30/11/1969
ESTADO CIVIL:	NO INFORMADO
SEXO:	M

FINANCIERO



TOTAL	**336 000**
BANCOS	**1**
ANTIGUEDAD SIT. 1	**08/2022**

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

SAN MARTIN 1984 JORGE NEWBERY, (9000), COMODORO RIVADAVIA, CHUBUT, ARGENTINA

FISCAL:

SAN MARTÍN 1984, (9000), COMODORO RIVADAVIA, CHUBUT, ARGENTINA

OTROS:

SAN MARTÍN 1984, (9000), COMODORO RIVADAVIA, CHUBUT, ARGENTINA
EST, (7863062), ESCALANTE

FISCALES

CLAE	ACTIVIDADES PROFESIONALES, CIENTÍFICAS Y TÉCNICAS N.C.P.
INICIO ACTIVIDAD	01/01/2020
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

2.8 ACTIVOS

2.8.1 Inmuebles / Rodados

Se adjunta documentación.

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

Fecha: 19/04/2022

EMPRESA DE TRANSPORTE DE ENERGIA ELECTRICA POR DISTRIBUCION TRONCAL DE LA PATAGONIA SA TRANSPA SA CUIT 30670474409 Convocase a los accionistas de EMPRESA DE TRANSPORTE DE ENERGIA ELECTRICA POR DISTRIBUCION TRONCAL DE LA PATAGONIA SOCIEDAD ANONIMA TRANSPA SA a Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria a celebrarse el dia 11 de mayo de 2022 a las 11:00 horas en la sede social sita en Marcelo T de Alvear 590 Piso 3 Ciudad Autonoma de Buenos Aires o bajo la modalidad a distancia conforme lo dispuesto por la Resolucion General IGJ N 11/2020 en caso que se mantenga vigente el periodo en que se prohiba limite o restrinja la libre circulacion de las personas en general como consecuencia del estado de emergencia sanitaria en virtud del Decreto de Necesidad y Urgencia N 297/2020 y normas sucesivas del Poder Ejecutivo Nacional a los efectos de tratar el siguiente: ORDEN DEL DIA: 1 Designacion de dos accionistas para firmar el acta 2 Consideracion de la documentacion establecida en el inciso 1 del art 234 de la Ley N 19550 correspondiente al ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2021 3 Consideracion y resolucion respecto del destino de los resultados que arrojan los Estados Contables considerados al tratarse el punto 2 4 Consideracion de la gestion del Directorio durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 5 Consideracion de la gestion de la Comision Fiscalizadora durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 6 Fijacion de honorarios al Directorio por los ejercicios economicos N 29 y 30 teniendo en cuenta al efecto lo dispuesto por el art 261 de la Ley N 19550 7 Fijacion de honorarios a la Comision Fiscalizadora por los ejercicios economicos N 29 y 30 8 Modificacion de los articulos 11 y 17 del Estatuto Social 9 Eleccion de Directores titulares y suplentes 10 Eleccion de integrantes titulares y suplentes de la Comision Fiscalizadora Buenos Aires 11 de abril de 2022 EL DIRECTORIO NOTA: De conformidad con lo establecido en el articulo 238 de la Ley 19550 los accionistas deberan comunicar su asistencia a la Asamblea en la sede social sita en Marcelo T de Alvear 590 Piso 3 Ciudad Autonoma de Buenos Aires de lunes a viernes de 9 a 17 horas con no menos de 3 dias habiles de anticipacion a la fecha fijada en esta convocatoria donde ademas tendran a su disposicion la documentacion aludida en el punto 2 Para el caso de mantenerse el distanciamiento social preventivo y obligatorio dispuesto por el Decreto de Necesidad y Urgencia N 875/2020 el aislamiento social preventivo y obligatorio dispuesto por el Decreto de Necesidad y Urgencia N 297/2020 sus prorrogas y demas normas complementarias dictadas en el marco de la declaracion de pandemia emitida por la Organizacion Mundial de la Salud con relacion al Coronavirus Covid 19 la Asamblea se celebrara bajo la modalidad a distancia mediante la utilizacion de un sistema de videoconferencia denominado Microsoft Teams que permitira la transmision simultanea de sonido imagen y palabras en el transcurso de toda la reunion garantizando a todos los accionistas que puedan participar con voz y voto Mientras tales medidas continuen vigentes la comunicacion a asistencia en los terminos del Articulo 238 de la Ley 19550 debera ser realizada por correo electronico dirigido a la casilla asambleatranspatranspasacomar con no menos de 3 dias habiles de anticipacion al de la fecha de la Asamblea adjuntandose copia escaneada de la notificacion de asistencia y de la documentacion que acredite la personeria del firmante Previo a la apertura de la Asamblea las personas que asistan en representacion de los accionistas que hayan notificado asistencia deberan enviar por correo electronico a la casilla mencionada la documentacion que acredite su identidad y facultades de representacion suficientes A los accionistas que se hayan registrado a la Asamblea en el plazo legal se les enviara un instructivo a fin de que puedan participar de la misma Designado segun instrumento privado acta de Directorio 228 DEL 13/05/2021 PIETRO MAZZOLINI Presidente e 19/04/2022 N 24670/22 v 25/04/2022

Provincia: BOLETIN OFICIAL DE LA REPUBLICA ARGENTINA Fecha: 15/06/2018

En reunion de Directorio del 13/07/2017 se resolvio aceptar la renuncia presentada por Juan Jose Mitjans, al cargo de director titular, con efecto a partir de esa misma fecha. Designado segun instrumento privado acta de Directorio 192 de fecha 19/4/2018 Pietro Mazzolini - Presidente

Provincia: BOLETIN OFICIAL DE LA REPUBLICA ARGENTINA Fecha: 19/07/2017

Por asamblea de accionistas y reunion de directorio del 27/04/2017, se resolvio designar el siguiente Directorio: Presidente: Pietro Mazzolini. Vicepresidente: Alberto Eduardo Martinez Costa. Directores Titulares: Juan Nicolas Murphy, Daniel Klainer, Daniel Antonio Alloggia, Pablo Sebastian Korn, Alberto Gilardino, Pablo Hourbeigt y Rogelio Norberto Gonzalez. Directores Suplentes: Stefano Barbiera, Gabriel Pablo Vendrell, Juan Jose Mitjans, Daniel Friedenthal, Gerardo Jose Couto, Hector Alejandro Pagani, Bautista Jacinto Marcheschi, Laureano Horacio Pernasetti y Roberto Cordoba. Cada uno de ellos constituyo domicilio especial segun se indica a continuacion: Pietro Mazzolini, Juan Nicolas Murphy, Stefano Barbiera y Juan Jose Mitjans en Av. Alicia Moreau de Justo 270, piso 4, Ciudad Autonoma de Buenos Aires. Alberto Eduardo Martinez Costa, Daniel Klainer, Gabriel Pablo Vendrell, Daniel Friedenthal y Daniel Antonio Alloggia en Marcelo T. de Alvear 590, piso 3, Ciudad Autonoma de Buenos Aires. Pablo Sebastian Korn en Las Rosas 2960, Trelew, Provincia del Chubut. Alberto Gilardino en Fontana 50, Rawson, Provincia del Chubut. Pablo Hourbeigt y Laureano Horacio Pernasetti en Hipolito Irigoyen 250, piso 6°, Oficina 609, Ciudad Autonoma de Buenos Aires. Rogelio Norberto Gonzalez en Portugal 1152, Trelew, Chubut. Gerardo Jose Couto en El Patagonico 719 del Barrio Pueyrredon, Comodoro Rivadavia, Provincia del Chubut. Hector Alejandro Pagani en Av. 25 de Mayo 550, Rawson, Provincia del Chubut. Bautista Jacinto Marcheschi en calle 46 N° 816, piso 3, La Plata, Provincia de Buenos Aires. Roberto Cordoba en Maipu 1631, Comodoro Rivadavia, Provincia del Chubut. Designado segun instrumento privado acta de Directorio 186 de fecha 27/4/2017 Pietro Mazzolini - Presidente

Provincia: BOLETIN OFICIAL DE LA REPUBLICA ARGENTINA Fecha: 16/09/2016
Por reunion de directorio del 18/12/2013 se resolvio trasladar la sede social a la calle Marcelo T. de Alvear 590, Piso 3°, Ciudad Autonoma de Buenos Aires. Designado segun instrumento privado acta asamblea 35 y Acta Directorio 180 de fecha 21/4/2016 Pietro Mazzolini - Presidente

OTRAS PUBLICACIONES

No se detectó información.

2.10 CERTIFICACIONES

2.10.1 Certificaciones de Calidad

N°	Certificado	Expedido por	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento
1	ISO 45001:2018	LSQA S.A.	21/01/2022	21/02/2025
2	ISO 14001:2015	LSQA S.A.	21/01/2022	28/11/2024

Se adjunta certificaciones.

Fuente: Empresa.

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
2021	166	2	27	195
2022	166	2	28	196
2021	165	2	29	**196**

Fuente: Empresa.

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.	30-67047440-9
Mes - Año	Orig. (0) - Rect. (1/9): 0
12/2022	Servicios Eventuales: No

Empleados en nómina:	196
Suma de Rem. 1:	150.439.209,09
Suma de Rem. 2:	233.188.339,91
Suma de Rem. 3:	233.188.339,91
Suma de Rem. 4:	150.439.209,09
Suma de Rem. 5:	150.439.209,09
Suma de Rem. 6:	0,00
Suma de Rem. 7:	0,00
Suma de Rem. 8:	233.188.339,91
Suma de Rem. 9:	241.846.734,78
Suma de Rem. 10:	231.147.506,47

Apellido y Nombre o Razón Social:

EMPRESA DE TRANSPORTE DE ENERGIA ELECTRICA POR DISTRIBUCION TRONCAL DE LA PATAGONIA SOCIEDAD ANONIMA (TRANSPA S.A.)

Nro. Verificador: 184076

Domicilio Fiscal: MALASPINA NTE 147 TRELEW

V 44

I - REGIMEN NACIONAL DE SEGURIDAD SOCIAL

a1 - Total de aportes	24.481.711,59
a2 - Aportes a favor	0,00
a3 - Aportes S.S. a pagar	**24.481.711,59**
b - Asignaciones familiares pagadas	0,00
b1 - Total de contribuciones	52.244.181,64
b2 - Asignaciones compensadas	0,00
b3 - Detracción art. 23 Ley 27.541	0,00
Subtotal contribuciones S.S.	52.244.181,64
Retenciones	541.354,22
Contribuciones S.S. a pagar	**51.702.827,42**

II - REGIMEN NACIONAL DE OBRAS SOCIALES

a1 - Total de aportes	3.847.310,67
a2 - Aportes a favor	0,00
a3 - Aportes O.S. a pagar	**3.847.310,67**
b1 - Total de contribuciones	11.838.532,47
b2 - Excedentes de contribuciones a favor	0,00
Subtotal contribuciones O.S.	11.838.532,47
Retenciones	122.680,98
Contribuciones O.S. a pagar	**11.715.851,49**

III - RETENCIONES

Saldo retenciones período anterior	0,00
Retenciones del período	664.035,20
Total retenciones	664.035,20
Retenciones aplicadas a Seguridad Social	541.354,22
Retenciones aplicadas a Obra Social	122.680,98
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	196	33.908,00
Remun. con ART	241.846.734,78	1.209.233,68
L.R.T. total a pagar		**1.243.141,68**

VII - SEGURO DE VIDA

Cuiles c/S.C.V.O. - Prima	196 - 7.293,16
Costo Emisión:	0,00
S.C.V.O. a Pagar:	**7.293,16**

Ley 25.922 Encuadre: No Corresponde

Porcentaje: 0,00 Resultado: 0,00

Ley 27.430 - Monto Total Detraido: 2.040.833,44

VIII - MONTOS QUE SE INGRESAN

351 - Contribuciones de Seguridad Social	**51.702.827,42**	302 - Aportes de Obra Social	**3.847.310,67**
301 - Aportes de Seguridad Social	**24.481.711,59**	270 - Vales Alimentarios/Cajas de alimentos	**0,00**
360 - Contribuciones RENATRE	**0,00**	312 - L.R.T.	**1.243.141,68**
352 - Contribuciones de Obra Social	**11.715.851,49**	028 - Seguro Colectivo de Vida Obligatorio	**7.293,16**
935 - Seg. Sepelio UATRE	**0,00**		

Forma de Pago: **Efectivo**

Se adjunta documentación.

Fuente: Empresa.

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

No declara.

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÜEDAD EN EL MERCADO

Servicios

- Ampliaciones del sistema de transporte.
- Ingeniería y proyectos de líneas de alta tensión, sistemas eléctricos de potencia, redes de comunicaciones y sistemas de protecciones y control.
- Supervisión, operación y mantenimiento de líneas de transporte y de estaciones transformadoras de alta y media tensión.
- Laboratorio.
- Trabajo con tensión.

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

Mes	Ventas (montos sin impuestos)	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
Enero 2022	$ 126 739 424	$ 54 704 403	ARS
Febrero 2022	$ 148 442 379	$ 98 278 680	ARS
Marzo 2022	$ 145 011 454	$ 64 673 030	ARS
Abril 2022	$ 209 681 976	$ 86 407 415	ARS
Mayo 2022	$ 232 131 405	$ 82 467 619	ARS
Junio 2022	$ 481 822 445	$ 59 543 555	ARS
Julio 2022	$ 257 446 308	$ 107 287 062	ARS
Agosto 2022	$ 233 429 541	$ 88 136 464	ARS
Septiembre 2022	$ 247 687 039	$ 105 950 301	ARS
Octubre 2022	$ 252 976 800	$ 70 000 451	ARS
Noviembre 2022	$ 263 544 859	$ 98 865 104	ARS
Diciembre 2022	$ 275 848 659	$ 72 469 135	ARS
Total	**$ 2 874 762 289**	**$ 988 783 219**	**ARS**

Fuente: Empresa.

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

Mes / Año	Ventas (montos sin impuestos)	Moneda
12/2021	$ 12 437 364	ARS
12/2022	$ 17 791 304	ARS

Fuente: Empresa.

3.4 PROVEEDORES

N°	Nombre y Apellido - Razón Social	Nacionalidad o País de Origen	Tax ID	Monto Anual de Compras	Moneda
1	HITACHI ENERGY ARGENTINA S.A.U.	Argentina	30-71644180-2	$ 17 589 174	ARS
2	NUEVO SUR S.A.	Argentina	30-61590209-4	$ 2 086 155	ARS
3	TECNOA SRL	Argentina	30-70823722-8	$ 3 887 965	ARS

Fuente: Empresa.

3.5 CLIENTES

N°	Nombre y Apellido - Razón Social	Nacionalidad o País de Destino	Tax ID	Monto Anual de Ventas	Moneda
1	YPF S.A.	Argentina	30-54668997-9	$ 264 918 219	ARS
2	LOMA BLANCA I S.A	Argentina	30-71365800-2	$ 38 795 438	ARS
3	LOMA BLANCA III S.A	Argentina	30-71365880-0	$ 38 795 438	ARS
4	PAN AMERICAN ENERGY S. L ARG.	Argentina	30-69554247-6	$ 18 304 590	ARS
5	YPF ENERGIA ELECTRICA S.A	Argentina	30-71412830-9	$ 17 342 758	ARS
6	LUZ DEL LEÓN S.A.	Argentina	30-71617892-3	$ 9 943 452	ARS
7	VIENTOS DE LOS HÉRCULES S.A.	Argentina	30-71525596-7	$ 9 506 220	ARS
8	ALUAR S.A.I.C.	Argentina	30-52278060-6	$ 6 240 000	ARS
9	MINERA SANTA CRUZ S.A.	Argentina	30-70765401-1	$ 5 335 840	ARS
10	CAPEX SA Y PETROMINERA CH SE UNION	Argentina	33-71615028-9	$ 3 229 100	ARS

Fuente: Empresa.

3.6 SEGUROS

3.6.1 Registro de contratos con las ART

Aseguradora:	PROVINCIA
N° de contrato:	57032
Desde:	01/09/1998 - Cambio de Aseguradora
Hasta:	30/04/2006 - Cambio de Aseguradora

Aseguradora:	EXPERTA -
N° de contrato:	208539
Desde:	01/05/2006 - Cambio de Aseguradora
Hasta:	30/04/2013 - Cambio de Aseguradora

Aseguradora:	EXPERTA ART
N° de contrato:	271129
Desde:	01/05/2013 - Cambio de Aseguradora
Hasta:	31/10/2015 - Cambio de Aseguradora

Aseguradora:	FED. PATRONAL
N° de contrato:	175458
Desde:	01/11/2015 - Cambio de Aseguradora

Aseguradora:	PREVENCION
N° de contrato:	5260355
Desde:	01/06/2022 - Cambio de Aseguradora
Hasta:	**Afiliación vigente**

3.6.2 Contratos extinguidos por falta de pago

No se registran contratos extinguidos por falta de pago.

3.6.3 Otros Seguros contratados

N°	Tipo de Seguro	Compañía Aseguradora	Nº Póliza	Suma Asegurada	Moneda
1	INCENCIO	ALLIANZ	220010721257	$ 1 444 369	USD
2	ALLIANZ	ALLIANZ	19502	$ 1 000 000	USD
3	INCENCIO	NACION SEGUROS S.A.	561255	$ 361 092	USD
4	INCENCIO	SANCOR COOPERATIVA DE SEGUROS	19502	$ 361 092	USD
5	INCENCIO	LA MERIDIONAL	609	$ 240 725	USD
6	ART	PREVENCIÓN ART	5260355	$ 80 606 702	ARS
7	SEGURO COLECTIVO DE VIDA OBLIG	CAJA DE SEGUROS S.A.	5290-9665967-01	$ 181 500	ARS

Fuente: Empresa.

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 se registran cheques rechazados.

5.2 CENTRAL DE DEUDORES

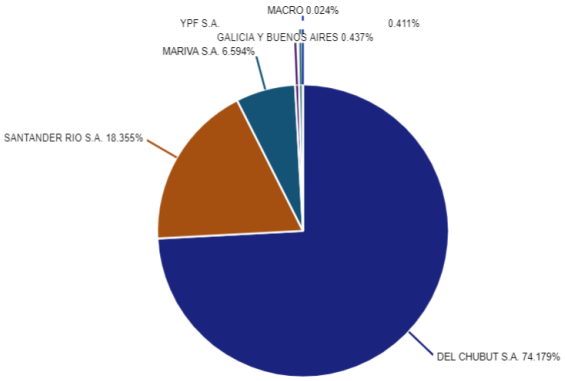
Banco	01/2021	02/2021	03/2021	04/2021	05/2021	06/2021	07/2021	08/2021
GALICIA Y BUENOS AIRES								
DEL CHUBUT S.A.								
MARIVA S.A.						29 914	72 184	86 980
SANTANDER RIO S.A.				201 716	197 532	208 081	196 030	195 246
YPF S.A.	773	640	673	1 033	1 047	1 171	1 089	594
MACRO	2	108	37	99	36	20 336	61 324	102 546
TOTAL PERIODO	**775**	**748**	**710**	**202 848**	**198 615**	**259 502**	**330 627**	**385 366**

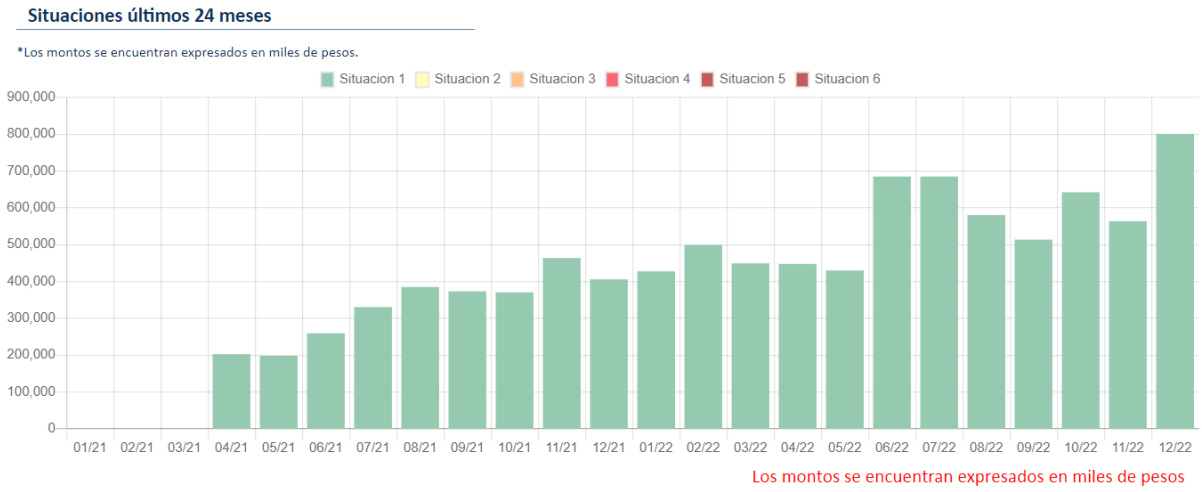
Banco	09/2021	10/2021	11/2021	12/2021	01/2022	02/2022	03/2022	04/2022
GALICIA Y BUENOS AIRES								
DEL CHUBUT S.A.			202 134	211 351	155 341	195 995	150 548	93 776
MARIVA S.A.	70 618	101 595	2 421					50 984
SANTANDER RIO S.A.	198 347	164 945	194 422	193 624	172 257	198 979	139 038	201 515
YPF S.A.	1 245	1 168	1 303	1 182	919	1 209	945	1 513
MACRO	103 295	103 039	63 861	97	99 236	103 782	159 101	100 305
TOTAL PERIODO	**373 505**	**370 747**	**464 141**	**406 254**	**427 753**	**499 965**	**449 632**	**448 093**

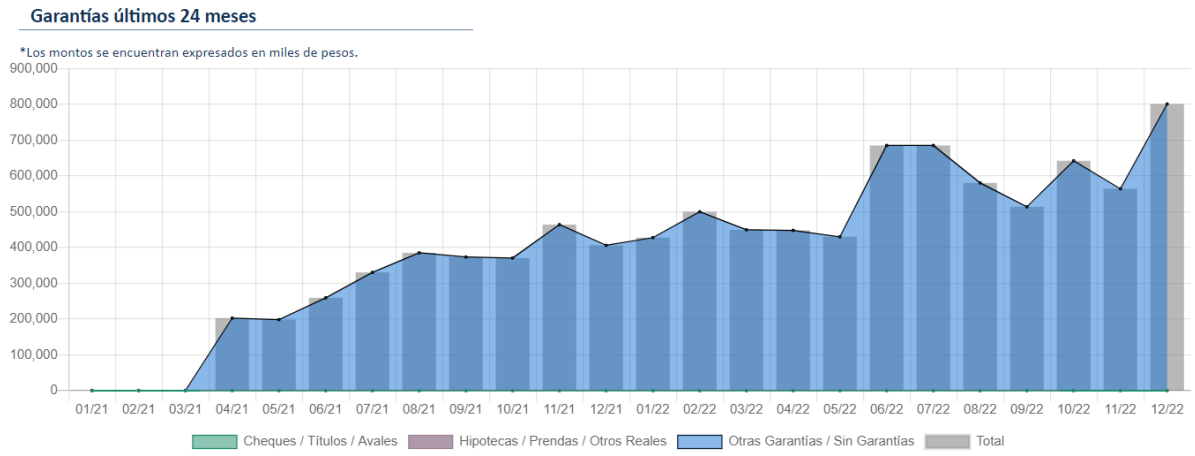
Banco	05/2022	06/2022	07/2022	08/2022	09/2022	10/2022	11/2022	12/2022
GALICIA Y BUENOS AIRES								3 503
DEL CHUBUT S.A.	110 682	308 880	324 453	287 978	258 504	309 837	344 828	594 351
MARIVA S.A.	51 847	47 929	49 290	52 074	48 918	49 213	52 666	52 830
SANTANDER RIO S.A.	165 969	187 583	159 601	198 491	203 826	183 067	163 067	147 064
YPF S.A.	941	1 750	1 684		2 289	2 000	2 811	3 297
MACRO	100 801	139 217	150 323	42 057	414	98 440	967	195
TOTAL PERIODO	**430 240**	**685 359**	**685 351**	**580 600**	**513 951**	**642 557**	**564 339**	**801 240**

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







5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO

N°	Entidad	Deuda	Moneda
1	BANCO CHUBUT	$ 579 859 039	ARS
2	BANCO SANTANDER	$ 128 000 000	ARS
3	BANCO NACIÓN	$ 27 038 092	ARS

Fuente Empresa.

6- Situación Judicial Comercial

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO

No se detectó información.

6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE

No se detectó información.

6.3 FISCALES Y PREVISIONALES

6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales

Código	Nombre	Estado	Fecha Inscripción
10	GANANCIAS SOCIEDADES	ACTIVO	1994-07
25	GANANCIA MINIMA PRESUNTA	ACTIVO	1999-05
30	IVA	ACTIVO	1994-07
103	REGIMENES DE INFORMACIÓN	ACTIVO	2005-01
211	BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	ACTIVO	2003-05
217	SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS	ACTIVO	1996-05
218	IMP.A LAS GAN.- BENEF.DEL EXT.	ACTIVO	2020-07
301	EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL	ACTIVO	1994-07
353	RETENCIONES CONTRIB.SEG.SOCIAL	ACTIVO	2003-11
5900	IIBB CONVENIO MULTILATERAL	ACTIVO	1910-01

Contribuyente no amparado en los beneficios promocionales INDUSTRIALES establecidos por Ley 22021 y sus modificatorias 22702 y 22973, a la fecha de emisión de la presente constancia.
Esta constancia no da cuenta de la inscripción en el Impuesto sobre los Bienes Personales ni del Impuesto Exteriorización - Ley 26476, la cual de corresponder deberá solicitarse en la Dependencia donde se encuentra inscripta la referida.

6.3.2 Informe Estado de Deudas por Provincia

Informe Estado de Deuda Agencia de Recaudación de la Pcia. De Bs. As.

Contribuyente	
Identificación:	CUIT SIN BIENES ASOCIADOS

Agente de Recaudación	
Identificación:	CUIT INEXISTENTE COMO AGENTE DE RECAUDACION.

Informe Estado de Deuda Agencia Recaudación Tributaria Rio Negro

Impuesto	Planes de Pago Vigentes	Intimaciones en Curso	Juicios en Curso	Situación
SELLOS	NO	NO	NO	**Categoría 1**
CONVENIO MULTILATERAL	NO	SI	NO	**Categoría 1**

Categorías	
Categoría 0	Sin deuda
Categoría 1	**Hasta 5.000 pesos**
Categoría 2	Desde 5.001 hasta 25.000 pesos
Categoría 3	Desde 25.001 hasta 100.000 pesos
Categoría 4	Más de 100.000 pesos

La información expuesta es la registrada al **22/02/2023** en las bases de datos de la Agencia de Recaudación Tributaria de la Provincia de Río Negro respecto a la CUIT consultada. La misma proviene de la sumatoria de importes adeudados vinculados a los impuestos: Inmobiliario, Automotores, Ingresos Brutos, Sellos. Para el cálculo de la deuda expuesta, se considera aquella cuyo vencimiento haya operado con fecha anterior al 13/05/2019 y no obre constancia de pago de esta. La información se encuentra agrupada, pudiendo incluirse en un concepto deudas por uno o más dominios/partidas de propiedad del contribuyente. No se consideran aquellos sujetos que: Registren exenciones vigentes, Sean propietarios de un inmueble único comprendido en el Tramo 1. Las columnas de **Intimaciones en Curso o Juicios en Curso** indican si se han iniciado acciones administrativas o judiciales para el cobro de la deuda. Para consultas o reclamos, comuníquese a nuestro Centro de Atención Telefónico (0800-222-3278) o diríjase a la Oficina más cercana a su domicilio.

6.3.3 Embargos

No se detectó información.

6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés

Período	Pres. DDJJ	Aporte Seg. Soc.	Aporte Obra Soc.	Contr. Patronal
02-2022	SI	PAGO	PAGO	PAGO
03-2022	SI	PAGO	PAGO	PAGO
04-2022	SI	PAGO	PAGO	PAGO
05-2022	SI	PAGO	PAGO	PAGO
06-2022	SI	PAGO PARCIAL	PAGO	PAGO
07-2022	SI	PAGO PARCIAL	PAGO	PAGO
08-2022	SI	PAGO PARCIAL	PAGO	PAGO
09-2022	SI	PAGO	PAGO	PAGO
10-2022	SI	PAGO PARCIAL	PAGO	PAGO
11-2022	SI	IMPAGO	PAGO	PAGO
12-2022	SI	IMPAGO	PAGO	PAGO
01-2023	SI	IMPAGO	PAGO	PAGO

EMPRESA DE TRANSPORTE DE ENERGIA ELECTRICA POR DISTRIBUCION TRONCAL DE LA PATAGONIA CUIT 30670474409, no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 22/02/2023.



REPSAL

Registro público de empleadores con sanciones laborales
Ley 26.940

Se deja constancia que a la fecha de emisión, EMPRESA DE TRANSPORTE DE ENERGIA ELECTRICA POR DISTRIBUCION TRONCAL DE LA PATAGO CUIT 30670474409 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

Fecha de emisión: 22/02/2023 (válido únicamente por el día de emisión)

Sello Electrónico: 4a6bec6e-849b-47da-a121-317096d3325a

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

7- INTEGRIDAD

7.1 INTEGRIDAD







Consultar con Área de Proveedores.

7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

Consultar con Área de Proveedores.

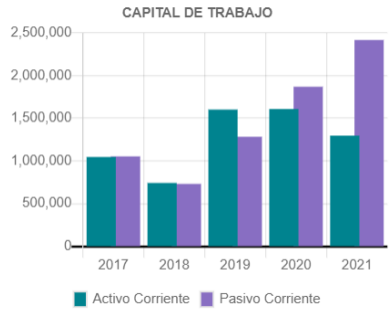
8- Estados Contables

8.1 DATOS CONTABLES

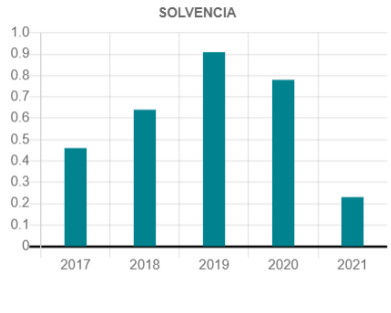
Activo

Fecha Balance	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Caja y Bancos	8 329	18 687	54 845	193 668	94 429
Inversión corriente	204 350	135 919	378 975	154 766	49 407
Ant Créditos por ventas	827 426	577 998	1 105 242	1 143 857	726 594
Otros Créditos	5 685	8 745	62 563	115 768	425 501
Bienes Cambio	0	0	0	0	0
Bienes Intangibles	0	0	0	0	0
Otros Activos Corrientes	0	0	0	0	0
Total De Activo Corriente	1 045 790	741 350	1 601 625	1 608 058	1 295 931
Créditos Por Ventas	0	0	0	0	0
Otros Créditos No Corrientes	19 738	18 457	0	0	0
Otras Inversiones No Corrientes	2	0	0	0	0
Bienes De Uso Valor De Origen	1 727 368	1 787 528	3 850 074	6 518 963	9 114 629
Depreciación Acumulada	1 164 657	1 223 018	2 666 496	4 181 716	4 505 914
Bienes De Uso	562 711	564 511	1 183 578	2 337 247	4 608 715
Activos Intangibles	0	0	21 319	33 678	19 099
Otros Activos No Corrientes	0	0	0	0	0
Total Activo No Corriente	582 451	582 968	1 204 897	2 370 925	4 627 813
Total Activo	1 628 241	1 324 317	2 806 522	3 978 984	5 923 745

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



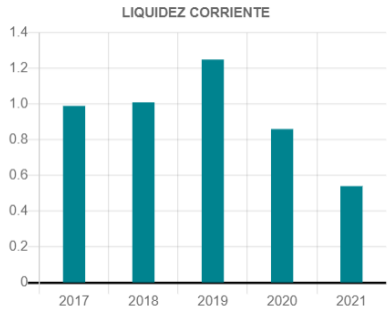


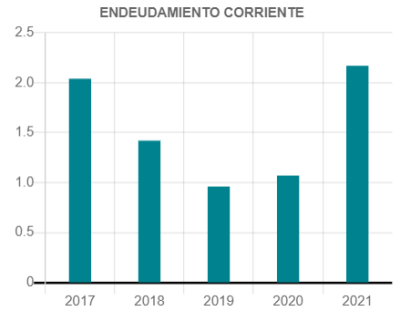


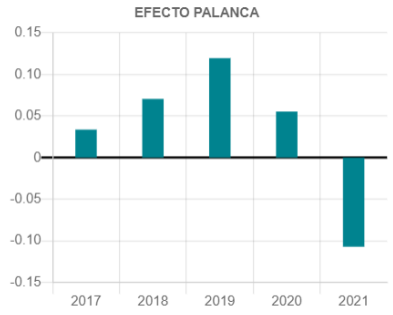
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	56 114	47 975	152 396	667 714	1 058 489
Préstamos (Deudas Bancarias)	0	0	0	0	405 864
Remuneraciones Y Cargas Sociales	100 840	86 762	145 715	248 975	430 695
Cargas Fiscales	221 349	146 994	305 995	189 242	25 839
Anticipos De Clientes	0	0	0	0	0
Otros Pasivos	674 440	448 692	678 764	763 482	496 421
Total Pasivo Corriente	1 052 743	730 422	1 282 871	1 869 412	2 417 308
Cuentas Por Pagar	0	0	0	0	0
Préstamos	0	0	0	0	2 178 618
Deudas Fiscales	47 607	48 594	131 844	208 818	37 712
Otros Pasivos (No Corrientes)	11 870	30 610	56 041	151 494	175 328
Previsiones	0	0	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	59 477	79 204	187 884	360 312	2 391 658
Total Pasivo	1 112 220	809 627	1 470 756	2 229 724	4 808 966
Capital Social	40 796	40 796	965 986	1 458 075	1 458 075
Resultados No Asignados	54 772	53 441	369 780	291 184	-343 296
Patrimonio Neto	516 021	514 691	1 335 767	1 749 260	1 114 779

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



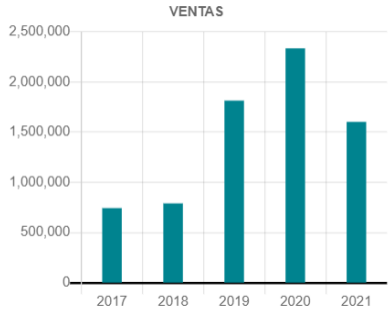


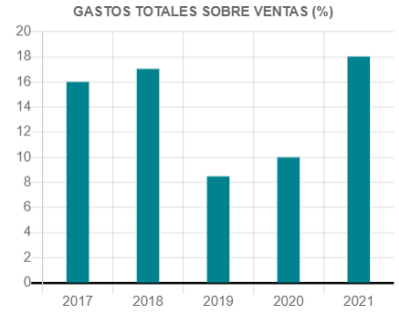


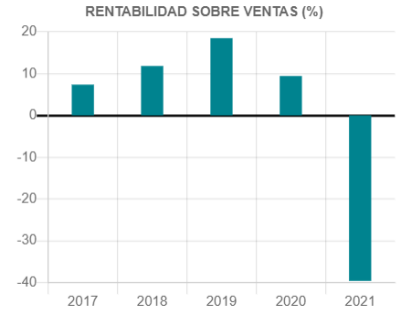
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Ventas	742 830	789 617	1 814 599	2 335 495	1 602 507
Compras Del Ejercicio	18 196	37 793	169 895	200 793	729 677
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	553 460	563 954	1 199 114	1 990 192	2 229 905
Resultado Bruto	189 370	225 663	615 485	345 302	-627 398
Amortizaciones	53 931	58 361	105 150	163 622	324 198
Gastos de Comercialización	25 041	42 029	4 258	5 555	22 407
Gastos de Administración	81 731	75 681	149 526	227 783	266 558
Gastos Financieros	12 110	16 884	0	0	0
Otros Ingresos	34 688	78 714	23 881	4 600	0
Otros Egresos	886	877	0	0	20 773
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	8 925	-18 990	54 995	354 037	183 615
Impuesto a las Ganancias	58 433	56 518	205 124	250 347	-119 040
Resultado	54 782	93 398	335 454	220 254	-634 480

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos







Indices de Gestión

Análisis Patrimonial

Fecha Balance	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	0,46	0,64	0,91	0,78	0,23
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	2,16	1,57	1,10	1,27	4,31
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	2,04	1,42	0,96	1,07	2,17
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	-6 952,83	10 927,35	318 753,75	-261 353,86	-1 121 376,13

Análisis Financiero

Fecha Balance	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	0,99	1,01	1,25	0,86	0,54
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	0,99	1,01	1,25	0,86	0,54
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	0,90	1,37	1,64	2,04	2,21
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	2 316,66	1 278,14	1 195,57	1 298,95	715,84
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	0,46	0,60	0,65	0,59	0,27
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	1,32	1,40	1,53	1,00	0,35
Préstamos sobre Patrimonio Neto Préstamos / Patrimonio Neto	0,00	0,00	0,00	0,00	2,32
Meses de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 12) / Ventas	0,00	0,00	0,00	0,00	19,35
Días de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 365) / Ventas	0,00	0,00	0,00	0,00	588,66

Análisis de Rentabilidad

Fecha Balance	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Margen Bruto (Resultado Bruto / Ventas) * 100	25,49	28,58	33,92	14,78	-39,15
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	7,37	11,83	18,49	9,43	-39,59
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	2,82	1,97	17,17	9,23	-38,30
EBIT Resultado Bruto - Amortizacions - Gastos de comercialización - Gastos de Administración	28 666 722	49 592 184	356 551 462	-51 657 338	-1 240 560 545
EBIT/Ventas (EBIT/Ventas)*100	3,86	6,28	19,65	-2,21	-77,41
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	0,11	0,18	0,25	0,13	-0,57
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	3,36	7,05	11,95	5,54	-10,71
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	179 255 364	225 160 927	645 728 603	634 223 407	-429 322 255
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,16	0,28	0,44	0,28	-0,09
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	0,24	0,29	0,36	0,27	-0,27
EBITDA / Intereses (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros	14,80	13,34	0,00	0,00	0,00

Análisis de Eficiencia

Fecha Balance	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Gastos Financieros / Ventas Gastos Financieros / Ventas	0,02	0,02	0,00	0,00	0,00
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,03	0,05	0,00	0,00	0,01
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,11	0,10	0,08	0,10	0,17
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,16	0,17	0,08	0,10	0,18
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	0,92	0,91	1,13	0,75	0,24
Vida Restante de los Bienes de Uso Bienes de Uso / Amortizaciones	10,43	9,67	11,26	14,28	14,22

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 utilizaron los Estados Contables correspondientes a los ejercicios 2019, 2020 y 2021 (fecha de cierre 31/12). Información auditada sin salvedades.

Principales indicadores

Económicos:

- Las Ventas del ejercicio cerrado 12/2021 alcanzaron a un total de $1.602 Millones vs $2.335 Millones en el ejercicio anterior, mostrando una disminución interanual de -31.38%.
- Los Costos Directos incrementaron su incidencia sobre las Ventas pasando del 85.2% al 139.2% mientras que los Gastos de Estructura aumentaron su participación pasando 9.9% a 18.0%.
- En la parte no operativa del cuadro de resultados imputaron Ingresos Netos por $183.6 Millones (11.5% s/ventas) correspondientes a Resultados Financieros y por Tenencia (incluido RECPAM) y contabilizaron Egresos Netos por $20.7 Millones (1.3% s/ventas) sin informar su composición.
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes, se registró una Pérdida Final de -$634.5 Millones cifra que representó el -39.6% de las Ventas vs una Ganancia final de $220.3 Millones (9.4% s/ventas) en el ejercicio anterior.

En resumen, la compañía presentó a 12/2021, crecimiento de la Facturación, aumento de Costos Directos y Gastos de Estructura, con fuerte Resultado Final Negativo

Financieros

- El indicador de Liquidez Corriente pasó de 0.85 a 0.54, manteniéndose dentro de valores bajos.
- El Capital de Trabajo fue Negativo por -$1121.4 Millones (-$261.4 Millones en 2020).

En resumen, la situación financiera resultó insatisfactoria con baja liquidez y Capital de Trabajo Negativo.

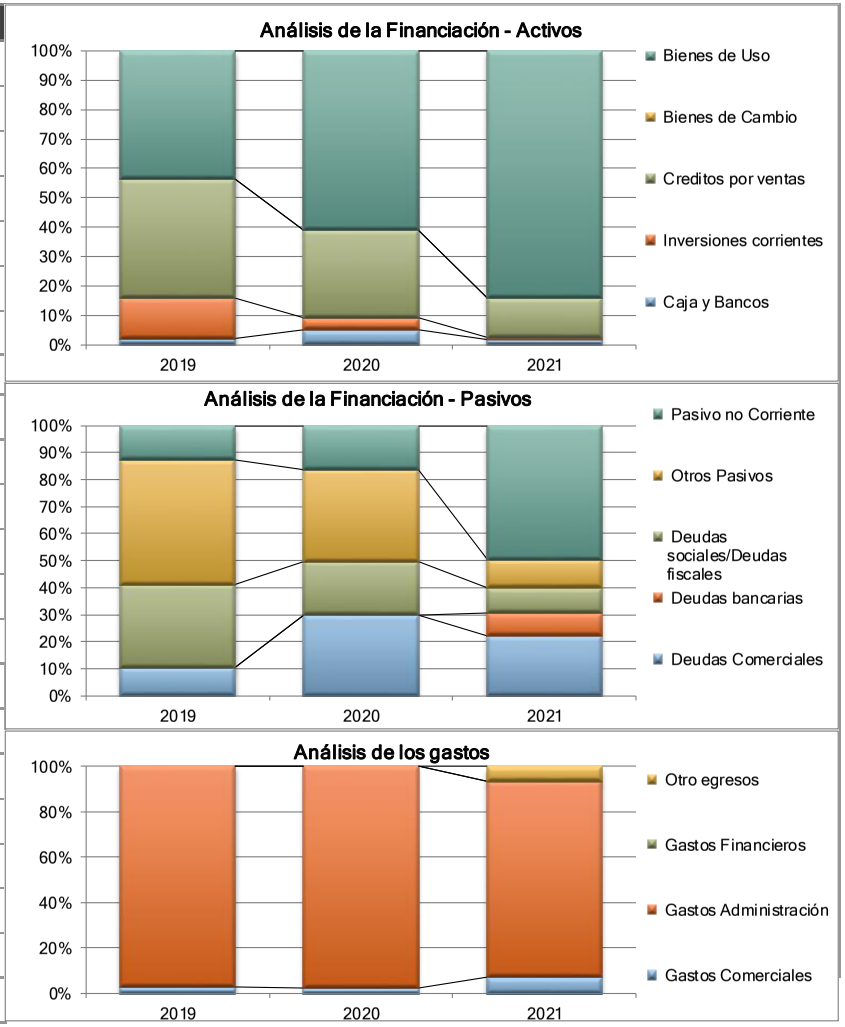
Patrimoniales:

- El Patrimonio Neto a 12/2021 fue $1.114 Millones ($1.749 Millones en el ejercicio anterior). Del total del PN $1.458 Millones corresponden a Capital y Ajuste de Capital siendo fuerte la conformación.
- La estructura de financiamiento mostraba que el Pasivo representaba el 81.2% del Activo (56.0% en el ejercicio anterior) siendo las Obligaciones Comerciales exigibles a Corto Plazo, la principal fuente de apalancamiento.
- La Solvencia Patrimonial cayó de 0.78 a 0.28, profundizando en valores muy bajos. El Endeudamiento Corriente aumentó de 1.07 a 2.17, manteniendo parámetros muy elevados.

En resumen, la situación Patrimonial resultó dispar con inadecuados niveles de Solvencia y Endeudamiento Corriente, aunque con fuerte capitalización.

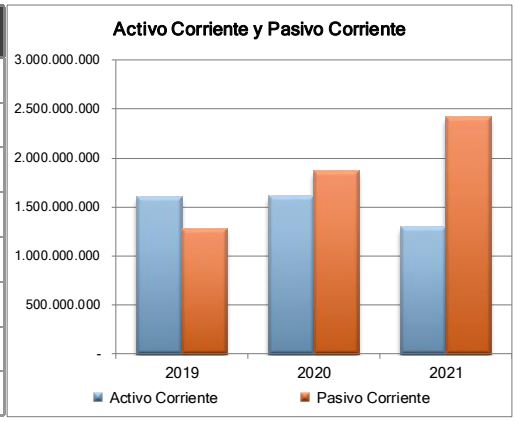
8.2 ANÁLISIS VERTICAL

Períodos Analizados				2019/2020/2021
Concept	dic-19	dic-20	dic-21	
Caja y Bancos	54.844.926	193.667.587	94.428.979	
Inversiones corrientes	378.975.031	154.765.977	49.406.634	
Creditos por ventas	1.105.241.756	1.143.856.680	726.594.358	
Otros Créditos	62.563.138	115.768.189	425.501.442	
Bienes de Cambio	-	-	-	
Bienes de Uso	1.183.578.161	2.337.246.862	4.608.714.551	
Otros activos corrientes	21.319.202	33.678.307	19.098.945	
Activo Corriente	**2.806.522.214**	**3.978.983.602**	**5.923.744.909**	
Deudas Comerciales	152.396.369	667.713.970	1.058.488.693	
Deudas bancarias	-	-	405.863.893	
Deudas sociales/Deudas fiscales	451.710.322	438.216.727	456.533.891	
Otros Pasivos	678.764.410	763.481.594	496.421.061	
Pasivo no Corriente	187.884.457	360.311.651	2.391.658.018	
Pasivo	**1.470.755.558**	**2.229.723.942**	**4.808.965.556**	
Gastos Comerciales	4.257.540	5.555.109	22.406.854	
Gastos Administración	149.525.821	227.782.516	266.557.521	
Gastos Financieros	0	0	0	
Otro egresos	-	-	20.773.163	
Impuesto a las ganancias	205.124.038	250.346.945	- 119.040.186	
Total	**358.907.399**	**483.684.570**	**190.697.352**	

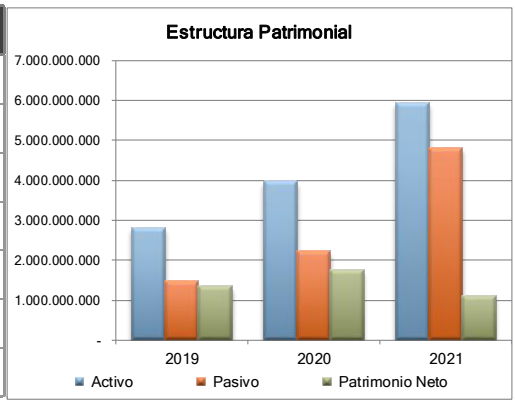


8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

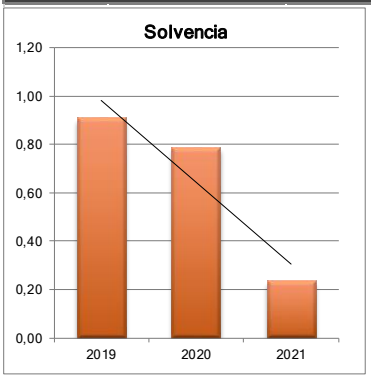
Períodos Analizados			2019/2020/2021
Analisis Patrimonial	dic-19	dic-20	dic-21
Solvencia	0,91	0,78	0,23
Patrimonio Neto sobre Activo	48%	44%	19%
Endeudamiento corriente	0,96	1,07	2,17
Capital corriente	0,11	-0,07	-0,19
Activo no Cte sobre Activo	43%	60%	78%
Financiación del activo no cte.	1,26	0,89	0,76
Deuda bancaria sobre Pasivo	0%	0%	54%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	10%	30%	22%

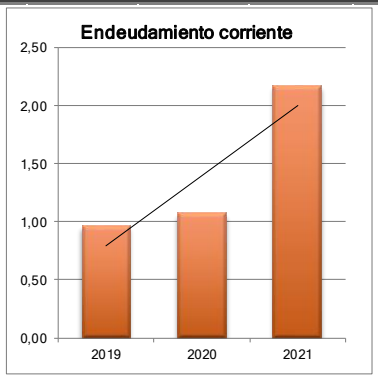


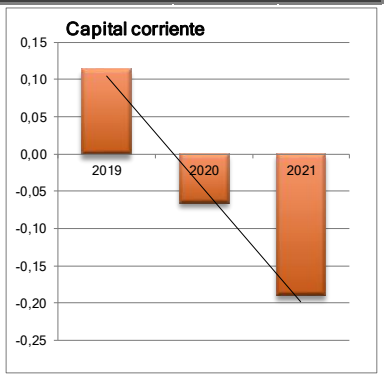
Info	dic-19	dic-20	dic-21
Activo Corriente	$ 1.601.624.851	$ 1.608.058.433	$ 1.295.931.413
Activo no Corriente	$ 1.204.897.363	$ 2.370.925.169	$ 4.627.813.496
Activo	$ 2.806.522.214	$ 3.978.983.602	$ 5.923.744.909
Pasivo Corriente	$ 1.282.871.101	$ 1.869.412.291	$ 2.417.307.538
Pasivo no Corriente	$ 187.884.457	$ 360.311.651	$ 2.391.658.018
Pasivo	$ 1.470.755.558	$ 2.229.723.942	$ 4.808.965.556
Patrimonio Neto	$ 1.335.766.656	$ 1.749.259.660	$ 1.114.779.353



Trends



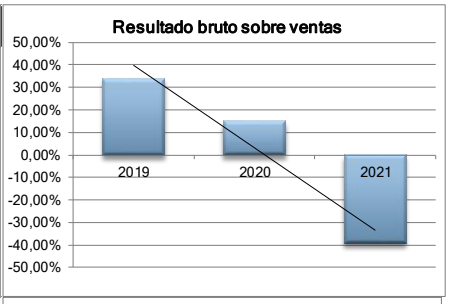




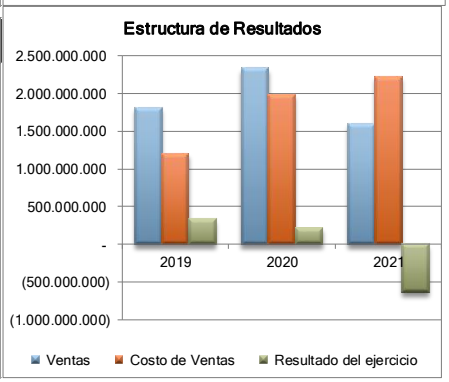
Importes Expresados en Miles de Pesos

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

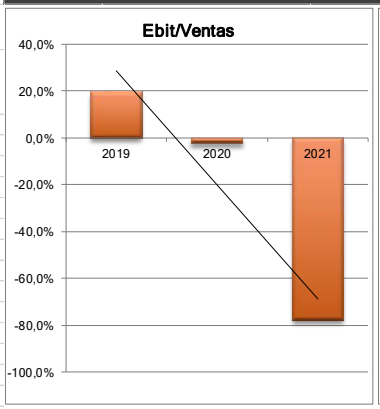
Períodos Analizados			2019/2020/2021
Análisis de rentabilidad	dic-19	dic-20	dic-21
Rentabilidad de la inversión total	25,1%	12,6%	-56,9%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	40,5%	26,9%	-67,6%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	19,3%	11,8%	-12,7%
Resultado bruto sobre ventas	33,9%	14,8%	-39,2%
Rentabilidad sobre Ventas	18,5%	9,4%	-39,6%
Costo del financiamiento	0,0%	0,0%	0,0%

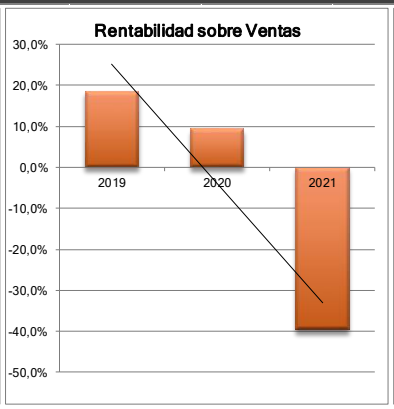


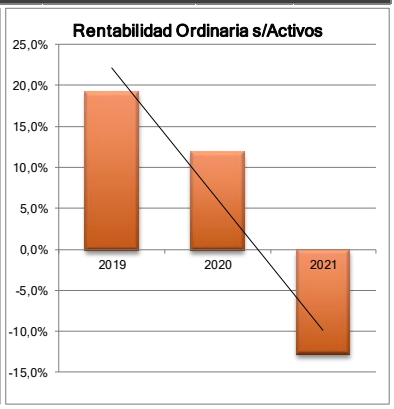
Info	dic-19	dic-20	dic-21
Ventas	$ 1.814.599.436	$ 2.335.494.680	$ 1.602.507.183
Costo de Ventas	$ 1.199.114.135	$ 1.990.192.306	$ 2.229.905.115
Resultado del ejercicio	$ 335.454.087	$ 220.254.375	$ -634.480.307
Ebit	$ 356.551.462	$ -51.657.338	$ -1.240.560.545
Ebit/Ventas	19,6%	-2,2%	-77,4%
EBITDA/Ventas	0,36	0,27	-0,27
EBITDA/Intereses			



Trends



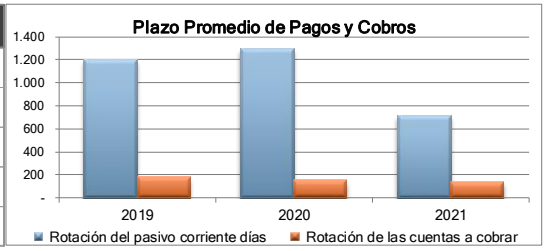




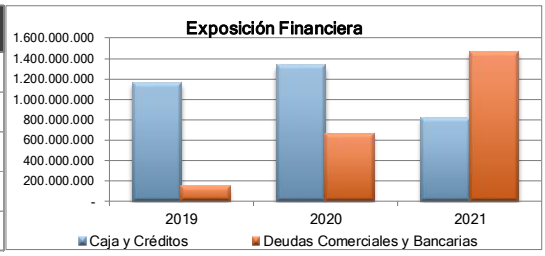
Importes Expresados en Miles de Pesos

8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

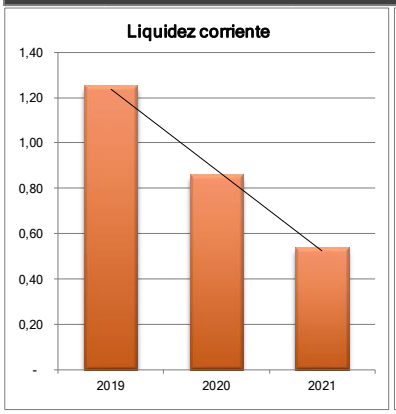
Períodos Analizados			2019/2020/2021
Analisis Financiero	dic-19	dic-20	dic-21
Liquidez corriente	1,25	0,86	0,54
Liquidez acida	1,25	0,86	0,54
Rotación del pasivo corriente días	1.196	1.299	716
Rotación de las cuentas a cobrar	184	148	137
Efecto Palanca	0,12	0,06	-0,11

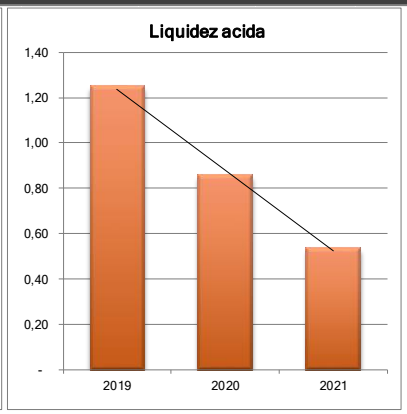


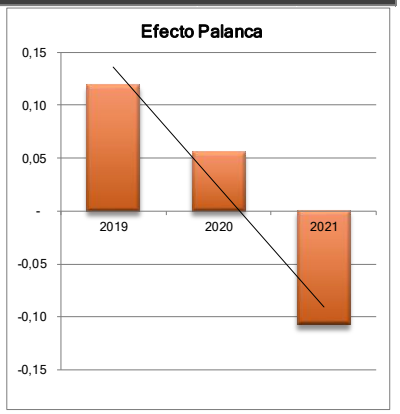
Info	dic-19	dic-20	dic-21
Caja y Bancos	54.844.926	193.667.587	94.428.979
Creditos por ventas	1.105.241.756	1.143.856.680	726.594.358
Deudas Comerciales	152.396.369	667.713.970	1.058.488.693
Deudas bancarias	-	-	405.863.893
Deuda Financiera s/ P.Neto	-	-	2

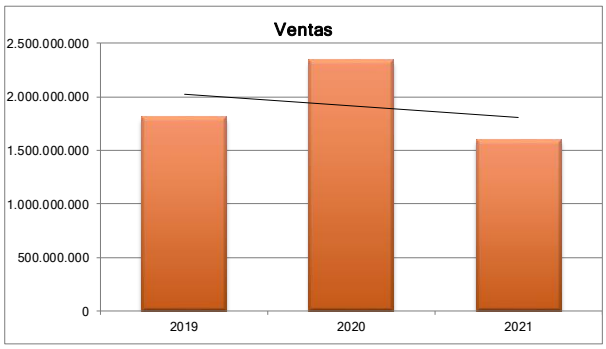


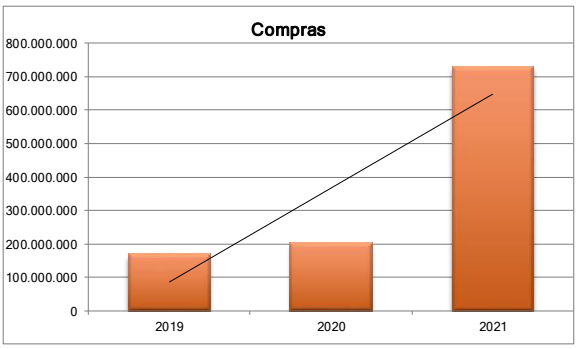
Trends







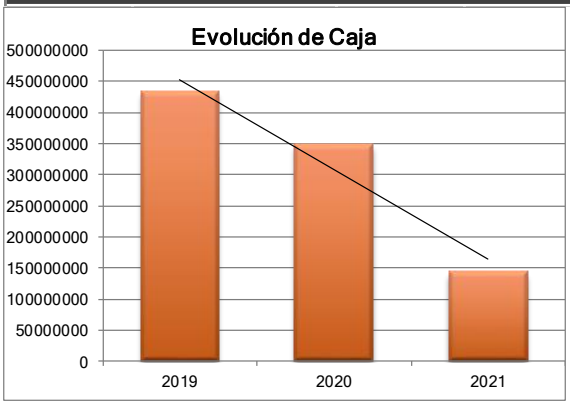


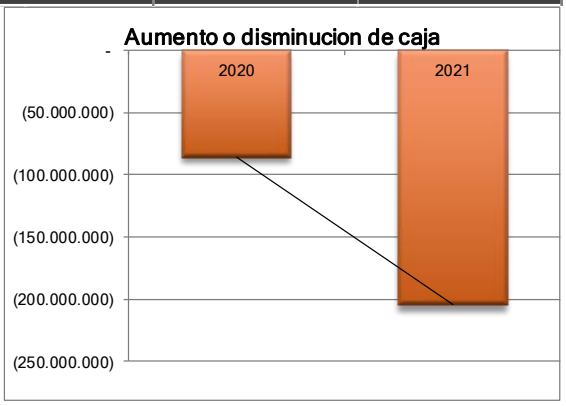


Importes Expresados en Miles de Pesos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2019/2020/2021	
Análisis del Flujo de fondos	**dic-20**	**dic-21**
Resultado del ejercicio	**$ 220.254.375,00**	**$ -634.480.307,00**
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ 163.622.087,00	$ 324.198.238,00
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	**$ 383.876.462,00**	**$ -310.282.069,00**
Variación de créditos por ventas	$ -38.614.924,00	$ 417.262.322,00
Variación de otros créditos	$ -53.205.051,00	$ -309.733.253,00
Variación de Bienes de Cambio	$ -	$ -
Variación de otros activos corrientes	$ -12.359.105,00	$ 14.579.362,00
Variación de cuentas a pagar	$ 515.317.601,00	$ 390.774.723,00
Variación de deudas sociales	$ 103.260.001,00	$ 181.719.867,00
Variación de deudas fiscales	$ -39.779.330,00	$ -334.508.765,00
Variación de otras deudas	$ 180.170.112,00	$ -243.226.554,00
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	**$ 1.038.665.766,00**	**$ -193.414.367,00**
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ -298.850.559,00	$ -
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ 492.089.188,00	$ -
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -1.317.290.788,00	$ -2.595.665.927,00
Flujo de fondos antes de la financiación	**$ -85.386.393,00**	**$ -2.789.080.294,00**
Variacion de deudas financieras corrientes	$ -	$ 405.863.893,00
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -	$ 2.178.618.450,00
Aumento o disminucion de caja	**$ -85.386.393,00**	**$ -204.597.951,00**





Importes Expresados en Miles de Pesos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	133.542.265	$	S/Patrimonio Neto	-	$
Compras Mensuales	60.806.427	$	S/Capital de Trabajo	-	$
Modo de Cobro s/Balance	144	días	S/Activos Líquidos	-	$
Modo de Pago s/Balance	880	días	S/Variables Combinadas	-	$

Plazo		15	30	45	60	90	120
Dependencia Máxima Aceptada	90%	-	-	-	-	-	-
	80%	-	-	-	-	-	-
	65%	-	-	-	-	-	-
	50%	-	-	-	-	-	-
	40%	-	-	-	-	-	-
	30%	-	-	-	-	-	-
	20%	-	-	-	-	-	-
	10%	-	-	-	-	-	-
	2%	-	-	-	-	-	-

Importes Expresados en Miles de Pesos + Tax 21%

8.8 SCORE DE BALANCE

Períodos Analizados				2019/2020/2021			
Concepto	Expresado por	Valor	Grade	Concepto	Expresado por	Valor	Grade
Analisis Patrimonial				**Analisis Financiero**			
Solvencia	ratio	0,41	1	Liquidez corriente	ratio	0,67	1
Endeudamiento corriente	ratio	1,83	3	Liquidez acida	ratio	0,67	7
Capital corriente	%	-13,4%	1	Rotación del pasivo corriente días	días	880	1
Activo no Cte sobre Activo	%	70,9%	1	Rotación de las cuentas a cobrar	días	144	4
Financiación del activo no cte.	ratio	0,83	7	Efecto Palanca	ratio	- 0,05	1
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	37,6%	7	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	22,4%	9	Gastos Financieros sobre Ventas	%	0,0%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	1,0%	10
Rentabilidad de la inversión total	%	-34,8%	1	Gastos Administración sobre Ventas	%	14,4%	7
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	-37,9%	1	Gastos Totales sobre Ventas	%	15,5%	10
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	-4,6%	1	Vida restante de Bienes de Uso	años	14	10
Resultado bruto sobre ventas	%	-21,1%	1	Rotación de bienes de cambio	días	-	10
Rentabilidad sobre Ventas	%	-24,0%	1	Rotación del activo	veces	0,41	1
Costo del financiamiento	%	0,0%	10	Total			
Ebit/Ventas	%	-52,7%	1	37,98			
EBITDA/Ventas	%	-9,8%	1				
EBITDA/Intereses	%		10				

