DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

ADA ARGENTINA S.R.L.

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

ARGENTINA

Noviembre 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

			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		**100%**	**40**						

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		**27%**	**8**									

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**	40	**40**	**100%**	**10,0%**	**1,0**
2	**Situación Económico-Financiera**	8	**30**	**27%**	**90,0%**	**2,4**
Resultado Final		**3,4**				

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

1.2. CONCLUSIÓN:

ADA ARGENTINA S.R.L. es una empresa que brinda servicios de Apoyo para la Extracción de Petróleo y Gas Natural. Fue inscripta en el año 2016 en la Ciudad de Buenos Aires. Sus accionistas son: AIR DRILLING ASSOCIATES, INC. (Estados Unidos, 99.99%) y ADA LLC. (Estados Unidos 0.01%). Uno de sus directivos, JOSE ROBERTO SANCHEZ PASTOR, registra 4 cheques rechazados por Sin Fondos en cuentas personales durante 2022 ($80 Mil sin levantar aun) y 162 cheques rechazados por Sin Fondos como firmante de T D TOTAL DIGITAL S.R.L. y MIT MANAGEMENT INFORMATION TECHNOLOGY S.R.L., ($1.7 Millones de los cuales levantó solo $377 Mil). Trabajan bajo certificaciones de calidad API SPEC Q2 vigentes. Según el Form.931 09/2022 cuentan con 39 empleados registrados. Tiene afiliación vigente con SWISS MEDICAL ART sin presentar sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL. No tiene periodos impagos de Aportes y Contribuciones de Seguridad Social. Opera normalmente con el sistema bancario, sin registrar cheques rechazados por Sin Fondos. No se detectaron cuestiones de Integridad ni notas de Prensa Negativa.

Los datos del EECC del ejercicio a 12/2021, muestran una delicada situación económica, con Ventas que aumentaron un 15% interanual, Costos en caída y Gastos sin variaciones significativas, resultando esta situación en una marginal ganancia Final equivalente al 0.6% de las Ventas (esta ganancia se explica solo por el efecto positivo del 6.6% s/ventas de los Resultados Financieros y Por Tenencia) vs el muy fuerte quebranto de -26% s/ventas del ejercicio anterior. Cabe destacar que en el año 2018 la compañía también presentó perdidas. Financieramente la situación se observa un muy compleja, con un bajo nivel de Liquidez (aumentó de 0.23 a 0.39) y un Capital de Trabajo negativo por 4° año consecutivo. Patrimonialmente, la situación también se mantuvo debilitada, con aumento de su Pasivo y con indicadores que permanecen en valores muy poco satisfactorios: Solvencia en 0.05 y Endeudamiento Corriente en 18.94. El PN muestra una buena conformación, pero con marcada incidencia de Resultados Acumulados Negativos. Además, la compañía presentó PN negativo en 3 de los últimos 5 periodos. Las Ventas post balance (9 meses) proyectan un marcado aumento del 90% interanual. La compañía informa que sus ventas a PAE durante 2021 (expresadas en USS) podrían ser el equivalente al 100% de su facturación. Hay notas del balance (del 21/12/21) que hablan de una condonación de deudas por parte de su accionista mayoritario y un aumento de Capital. Además, la nota dice “La sociedad monitorea permanentemente la evolución de las variables que afectan su negocio, realizando acciones e identificando potenciales impactos que puedan afectar su situación patrimonial y financiera. Los estados contables de la sociedad deben ser leídos a la luz de estas circunstancias”.

Ante lo dicho, se trata de una empresa de reciente creación (6 años) que aun no logró consolidar una posición consistente, pero que demostró, a partir de las acciones de sus accionistas, el apoyo de la operación en Argentina. De todas formas, sugerimos operar con suma cautela revisando el nivel de dependencia declarado con PAE y atentos a su situación Financiero/Patrimonial.

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	VENTAS BALANCE	VENTAS POST-BALANCE
Ventas	**ARS 490 385 577**	**ARS 698 260 065**
Límite de compra	**ARS 147 115 673**	**ARS 209 478 019**

Contenidos

1- RESUMEN 2

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN 2
1.2. CONCLUSIÓN: 3

2- DATOS ORGANIZACIONALES 6

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO 6
2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES 7
2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES 7
2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS 8
2.4.1 Certificado Fiscal para Contrataciones de la Administración Nacional 8
2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB/Ganancias 9
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 12
2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos 13
2.8 ACTIVOS 15
2.8.1 Inmuebles 15
2.8.2 Rodados 15
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 15
OTRAS PUBLICACIONES 16
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 19
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 IMPORTACIONES POR PAÍS 23
4.3 IMPORTACIONES POR RUBRO 23

4.4 EXPORTACIONES POR PAÍS 24
4.5 EXPORTACIONES POR RUBRO 24

5- SITUACIÓN BANCARIA 25

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 25
5.2 CENTRAL DE DEUDORES 25
5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 26

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 27

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO 27
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE 27
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 27
6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales 27
6.3.2 Informe Estado de Deudas por Provincia 27
6.3.3 Embargos 27
6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 28

7- INTEGRIDAD 29

7.1 INTEGRIDAD 29
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 29

8- ESTADOS CONTABLES 30

8.1 DATOS CONTABLES 30
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 36
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 37
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 38
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 39
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 40
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 41
8.8 SCORE DE BALANCE 42

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	ADA ARGENTINA S.R.L.
CUIT	30-71534002-6
Domicilio	ALEM LEANDRO N AV. 928 Piso:7 Dpto:721, (1001), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA
Actividad	091000 - SERVICIOS DE APOYO PARA LA EXTRACCIÓN DE PETRÓLEO Y GAS NATURAL
Forma Jurídica	S.R.L.
Fecha de Inscripción	05/09/2016
Fecha de Contrato Social	06/07/2016
Patrimonio neto al 2021	$ 28 942 000
Cantidad Empleados	35 (Fuente: Empresa).
Domicilio Legal	ALEM LEANDRO N AV. 928 Piso:7 Dpto:721, (1001), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA
Domicilios Vinculados	ALEM LEANDRO N AV. 882 Piso:13, (1001), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA ALEM LEANDRO N AV. 928 Piso:7 Dpto:721, (1001), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

AIR DRILLING ASSOCIATES, es una empresa con más de 18 años de experiencia a nivel mundial suministrando servicios de MPD y UBD a la industria de gas & petróleo, la compañía está comprometida en ofrecer a sus clientes la solución más completa, segura y económica para alcanzar los objetivos del proyecto. Así mismo ADA tiene como misión suministrar los equipos más confiables a través del uso de tecnologías de última generación.

La presente propuesta técnica tiene como objetivo principal definir el personal y describir los equipos MPD que ADA ofrecerá en términos de renta para la perforación de las secciones de 8 Vi", 6 ó 6 1/8" en aquellos pozos definidos por la operadora, los cuales serán usados para la perforación de las formaciones Quintuco y/o Vaca Muerta, controlando presiones en superficie de acuerdo a la necesidad del proyecto.

Los objetivos generales de este tipo de operaciones son las que se muestran a continuación:

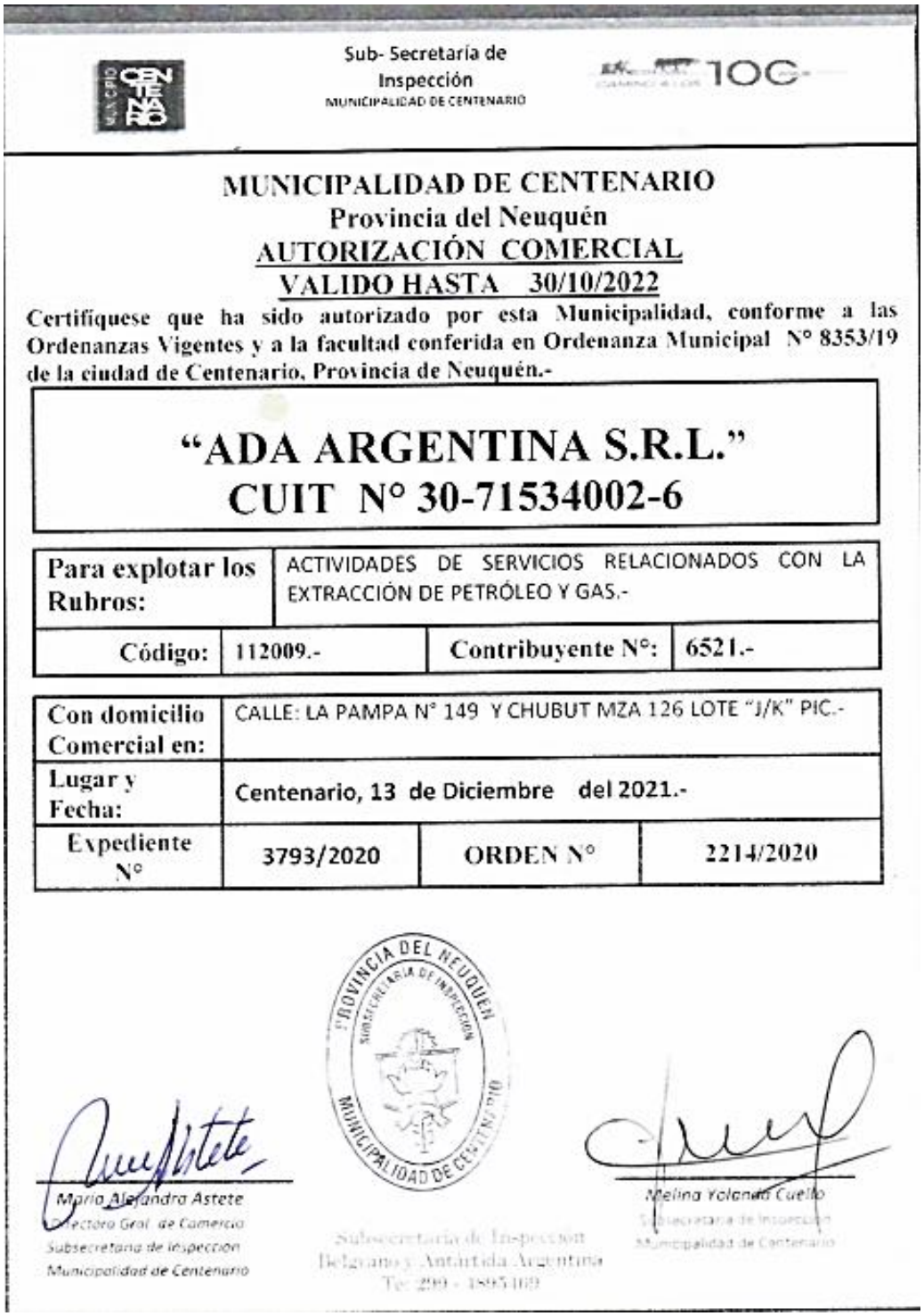
- ✓ Perforar hasta la profundidad objetivo o planificada.
- ✓ Detectar y mitigar eventos de pérdidas de circulación en una etapa temprana del evento.
- ✓ Manejo y/o control de influjos. (Early Kick Detection).
- ✓ Mejorar el performance (ROP) optimizando la presionen fondo del pozo durante la perforación.

Fuente: Empresa

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

No se detectó información.

2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS



Sub- Secretaría de Inspección
MUNICIPALIDAD DE CENTENARIO

MUNICIPALIDAD DE CENTENARIO
Provincia del Neuquén
AUTORIZACIÓN COMERCIAL
VALIDO HASTA 30/10/2022

Certifíquese que ha sido autorizado por esta Municipalidad, conforme a las Ordenanzas Vigentes y a la facultad conferida en Ordenanza Municipal N° 8353/19 de la ciudad de Centenario, Provincia de Neuquén.-

"ADA ARGENTINA S.R.L."
CUIT N° 30-71534002-6

Para explotar los Rubros:	ACTIVIDADES DE SERVICIOS RELACIONADOS CON LA EXTRACCIÓN DE PETRÓLEO Y GAS.-		
Código:	**112009.-**	**Contribuyente N°:**	**6521.-**

Con domicilio Comercial en:	CALLE: LA PAMPA N° 149 Y CHUBUT MZA 126 LOTE "J/K" PIC.-		
Lugar y Fecha:	**Centenario, 13 de Diciembre del 2021.-**		
Expediente N°	**3793/2020**	**ORDEN N°**	**2214/2020**

PROVINCIA DEL NEUQUEN – SUBSECRETARIA DE INSPECCION – MUNICIPALIDAD DE CENTENARIO

María Alejandra Astete
Director Gral de Comercio
Subsecretaria de Inspección
Municipalidad de Centenario

Melina Yolanda Cuello
Subsecretaria de Inspección
Municipalidad de Centenario

Subsecretaría de Inspección
Belgrano y Antártida Argentina
Tel: 299 - 4895169

Fuente: Empresa.

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

ADMINISTRACION FEDERAL DE INGRESOS PUBLICOS

CONSTANCIA DE INSCRIPCION

ADA ARGENTINA S.R.L CUIT: ***30-71534002-6***

Forma Jurídica: ***S.R.L.***

Fecha Contrato Social: ***06-07-2016***

IMPUESTOS/REGIMENES NACIONALES REGISTRADOS Y FECHA DE ALTA

RETENCIONES CONTRIB.SEG.SOCIAL - 748	10-2020
RETENCIONES CONTRIB.SEG.SOCIAL - 754	08-2020
SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS - 94	01-2017
REG. INF. - PARTICIPACIONES SOCIETARIAS	10-2016
REG. INF. - PRESENTACION DE ESTADOS CONTABLES EN FORMATO PDF	09-2016
IVA	10-2016
GANANCIAS SOCIEDADES	10-2016
REG. SEG. SOCIAL EMPLEADOR	12-2016

****

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: *91000 (F-883) SERVICIOS DE APOYO PARA LA EXTRACCIÓN DE PETRÓLEO Y GAS NATURAL* Mes de inicio: *10/2016*
Secundaria(s):

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

DOMICILIO FISCAL - AFIP

IRIGOYEN BERNARDO DE 972 Piso:7 Dpto:A
1072-CIUDAD AUTONOMA BUENOS AIRES

Vigencia de la presente constancia: ***28-10-2022*** a ***27-11-2022*** Hora **11:44:03** Verificador **105743617481**

Si.Fe.Re. Sistema Federal de Recaudación	Impuesto sobre los Ingresos Brutos Convenio Multilateral	N° de Formulario 5866
CM03	Presentación y Pago	N° Verificador 223946

CUIT: 30-71534002-6	Contribuyente: ADA ARGENTINA SRL	Sede: 901
Anticipo: 202209	Secuencia: Original	Tipo: Resto

Datos Presentación AFIP: DDJJ presentada el 18/10/2022 - 14:28:10 ante AFIP, Nº de Transacción 884833284

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	$146.264,32	$93.399,95	$0,00	$0,00	$52.864,37	$52.864,37
911 LA PAMPA	$0,00	$384.982,12	$0,00	$384.982,12	$0,00	$0,00
915 NEUQUEN	$4.607.326,16	$2.085.786,87	$0,00	$0,00	$2.521.539,29	$2.521.539,29
Totales	$4.753.590,48	$2.564.168,94	$0,00	$384.982,12	$2.574.403,66	$2.574.403,66

IMPUESTO A LAS GANANCIAS

F. 713

Declaración Jurada

Firma

Carácter

Mes de Cierre	Período	C.U.I.T.
12	2021	30-71534002-6
0 Original 1-9 Rect.	Cod. Activ.	Nro verificador
Original	112000	660003
Ejercicio Fiscal	Regular	

Apellido y Nombre o Razón Social	Versión	Establecimiento
ADA ARGENTINA S.R.L.	2000001	0

Cantidad proyectos promovidos 0 C.U.I.T./C.U.I.L. contador 33-68211176-9 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.)	22.178.783,54	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)	2.881.312,00	0,00	g	Quebrantos computables	124.821.923,18	0,00
b	Ajustes	121.940.611,37	0,00	h	Régimen de promoción	0,00	
c	Donaciones	0,00		i	Resultado Neto	0,19	0,00
d	Resultado impositivo	124.821.923,37	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	0,19	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	Alicuota %	25,00	e	Alícuota para Juegos de Azar	41,50 %
b	Imp.Determinado (Excepto juegos de azar)	0,05	f	Impuesto determinado para Juegos de Azar	0,00
c	Total Imp.Liberado (F.A y F.E.)	0,00	i	Total Imp. Determinado	0,05
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		0,05
d	Imp. determinado F. Argentina		0,05	y	Cómputo Credeb para canc. DJ	0,00	
e	Pago a cuenta realizado en el exterior			aa	Saldo a Ingresar		0,05
	Art. 11.3.b) Acuerdo con Uruguay	0,00			Ant.canc.c/Cómp.de Bonos y Cr.Fisc.	0,00	
f	Saldo a Favor per. ant. en Bonos	0,00		ai	Cómputo de Bonos y Créditos		
g	Anticipos canc. mediante F.515	0,00			Fiscales para cancelación de DDJJ	0,00	
h	Total Bonos F.515	0,00		ab	Sdo.a Fav.Contrib.x Ant.canc.		
i	Saldo a favor del resp. en Bonos	0,00			c/Bonos o Cert.Fisc.	0,00	
j	Sdo.Favor per.ant.Bonos CF Dto 135/06	0,00		ac	Retenciones y/o Percepciones	15.336,65	
k	Anticipos canc. BCF DTO. 135/06	0,00		ad	Total antic.ingresados en efectivo		
l	Total Bonos CF Dto. 135/06	0,00			o mediante débitos bancarios -excepto		
m	Sdo.favor resp.ant.bonos CF Dto.135/06	0,00			F. 515 y bonos CF Dto. 135/06-	0,00	
n	Subtotal Fuente Argentina		0,05	ag	Percepciones aduaneras RG 3577	0,00	
ñ	Diferimiento F.518	0,00		am	P. a cuenta "Rég Art. 4 RG 3818"	0,00	
o	Subtotal General				Total anticipos RG 4278	0,00	
p	P. a Cuenta que no generan saldo a favor	0,00		aj	Saldo a Favor Periodo Anterior	4.000.000,00	
u	Saldo previo al Cómputo Credeb		0,05	ah	Saldo a favor por fusión o absorción	0,00	
				af	Saldo a favor	4.015.336,60	0,00

R6 - Forma de Ingreso

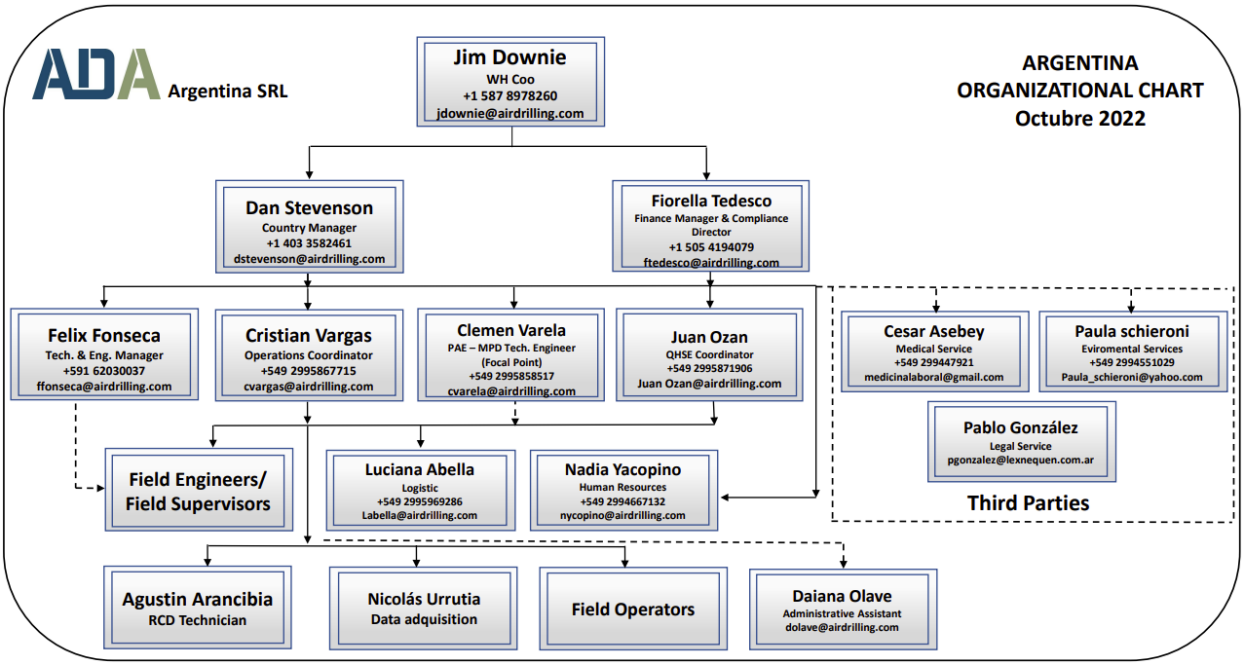
a	Saldo a Ingresar	0,00	b Imp. ing. en DD.JJ. orig. o ult.	0,00	c Suma ing. en forma no bancar	0,00
d	**Total a pagar**	**0,00**				

Fuente: Empresa

2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

No se detectó información.

2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA



Fuente: Empresa.

2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.7.1 Socios / Accionistas

Razón Social	Nacionalidad/País	Tax ID	%
AIR DRILLING ASSOCIATES, INC.	Estados Unidos	01-0695270	99.99
ADA LLC.	Estados Unidos	45-3552050	0.01

Fuente: Empresa.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No se detectó información.

2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad/País	Tax ID	Cargo
YACOPINO NADIA GISELLE	Argentina	27-31939582-8	Apoderada
JOSE ROBERTO SANCHEZ PASTOR	Argentina	20-04558515-9	Gerente General
TEDESCO FIORELLA CARLA	Argentina	27-33504051-7	Apoderada

Fuente: Empresa.

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

SANCHEZ JORGE ROBERTO
AUTORIDAD IGJ DE: CENTRO INTEGRAL DE SEGURIDAD AMBIENTAL SA (desde 04-2021)
CUIT: 30689663806

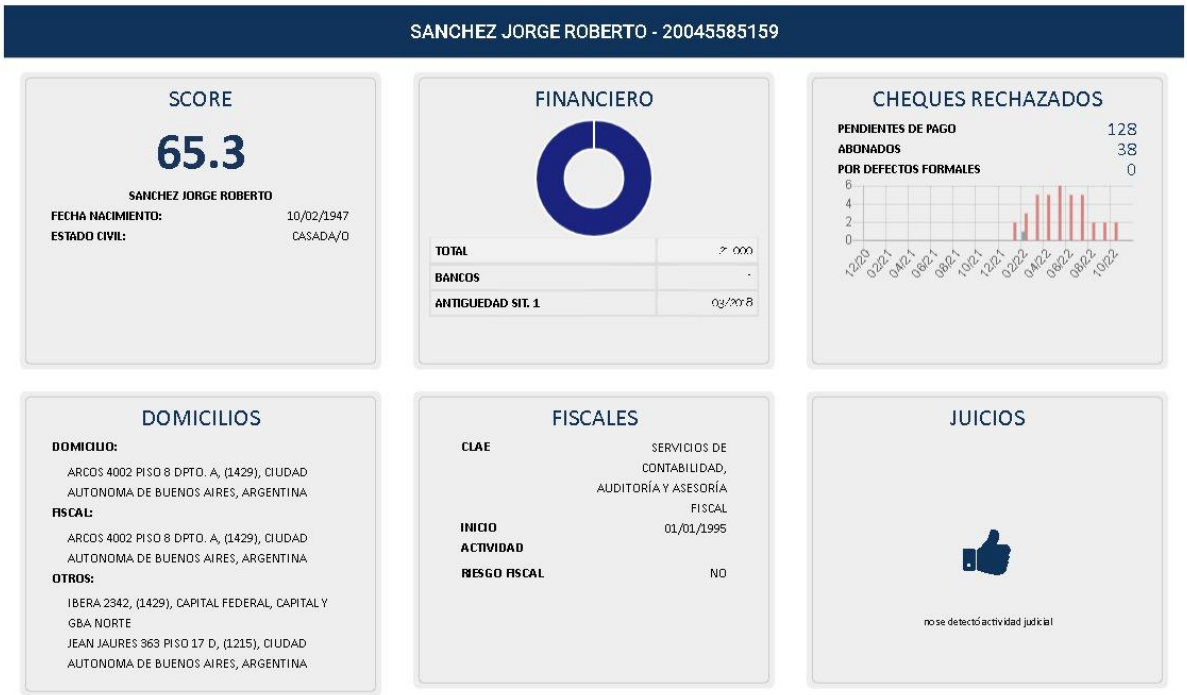
SANCHEZ JORGE ROBERTO
AUTORIDAD IGJ DE: QUATRO RODAS S A (desde 04-2021)
CUIT: 30696140118

SANCHEZ JORGE ROBERTO
EX-DIRECTOR/A TITULAR DE: QUATRO RODAS S A (desde 08-1997)
CUIT : 30696140118

SANCHEZ JORGE ROBERTO
EX-SOCIA/O GERENTE DE: T D TOTAL DIGITAL S R L (desde 04-1999)
CUIT : 30702184823

SANCHEZ JORGE ROBERTO
SOCIA/O GERENTE DE: MIT MANAGEMENT INFORMATION TECHNOLOGY SRL (desde 07-2001)
CUIT : 30698360441

2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos



- ✓ 166 Cheques Rechazados En Cuentas Personales
- ✓ 162 Cheques Rechazados En Cuentas De Personas Jurídicas

TEDESCO FIORELLA CARLA - 27335040517

SCORE

87

TEDESCO FIORELLA CARLA

FECHA NACIMIENTO:	23/12/1987
SEXO:	F

FINANCIERO



TOTAL	[illegible]
BANCOS	?
ANTIGUEDAD SIT. 1	[illegible]

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

BILLINGHURST 2135 PISO:8 DPTO:A, (1425), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:

BILLINGHURST 2135 PISO:8 DPTO:A, (1425), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

OTROS:

GUEMES 779 5 19, (1870), AVELLANEDA, BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCALES

EMPLEADO DE	UNIVERSIDAD ARGENTINA DE LA EMPRESA (07/2022)
CLAE	SERVICIOS DE CONTABILIDAD, AUDITORÍA Y ASESORÍA FISCAL
INICIO ACTIVIDAD	01/10/2019
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

YACOPINO NADIA GISELLE - 27319395828

SCORE

88.1

YACOPINO NADIA GISELLE

FECHA NACIMIENTO:	15/10/1985
SEXO:	F

FINANCIERO



TOTAL	[illegible]
BANCOS	?
ANTIGUEDAD SIT. 1	09/2008

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

BELGRANO 175, NEUQUEN, NEUQUEN, ARGENTINA

FISCALES

EMPLEADO DE	ADA ARGENTINA S.R.L (07/2022)
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

2.8 ACTIVOS

2.8.1 Inmuebles

No se detectó información.

2.8.2 Rodados

- ✓ 2 PICK-UP FORD Modelo: ZL-RANGER DC 4X4 XL 2.2L D

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

Provincia: Fecha: 24/10/2022
ADA ARGENTINA SRL IGJ 1902557 CUIT 30715340026 Comunica que por Reunión Ordinaria de Socios N 14 del 09/09/2022 se resolvió: i aceptar la renuncia de la Sra Fiorella Carla Tedesco a su cargo de Gerente Titular de la sociedad; ii fijar en uno el número de Gerentes Titulares de la sociedad; y iii designar al Sr Jorge Roberto Sanchez como Gerente Titular de la sociedad El Sr Sanchez constituyo domicilio especial en Arcos 4002 8 A CABA Autorizado según instrumento privado acta de Reunión Ordinaria de Socios N 14 de fecha 09/09/2022 Valentina Kainarsky T : 138 F : 348 CPACF e 24/10/2022 N 85477/22 v 24/10/2022

Provincia: Fecha: 21/10/2022
ADA ARGENTINA SRL IGJ 1902557 CUIT 30715340026 Comunica que por Reunión Extraordinaria de Socios N 12 del 21/12/2021 se resolvió: 1 reducir el capital social en los términos del artículo 205 de la ley N 19550 en la suma de $ 21790170 es decir de la suma de $ 21890170 a la suma de $ 100000 Como consecuencia el capital social quedo suscripto de la siguiente manera: a ADA LLC titular de 11 cuotas de $ 10 valor nominal cada una y con derecho a un voto por cuota y b Air Drilling Associates Inc titular de 9989 cuotas de $ 10 valor nominal cada una y con derecho a un voto por cuota; 2 aumentar el capital social en la suma de $ 20000000 es decir de la suma de $ 100000 a la suma de $ 20100000 lo cual fue totalmente suscripto e integrado por Air Drilling Associates Inc Como consecuencia el capital social quedo suscripto de la siguiente manera: a ADA LLC titular de 11 cuotas de $ 10 valor nominal cada una y con derecho a un voto por cuota y b Air Drilling Associates Inc titular de 2009989 cuotas de $ 10 valor nominal cada una y con derecho a un voto por cuota; y 3 reformar el artículo cuarto del Contrato Social Autorizado según instrumento privado acta de Reunión Extraordinaria de Socios N 12 de fecha 21/12/2021 Valentina Kainarsky T : 138 F : 348 CPACF e 21/10/2022 N 84927/22 v 21/10/2022

Provincia: Fecha: 19/10/2022
ADA ARGENTINA SRL IGJ 1902557 CUIT 30715340026 Comunica que por Reunión Extraordinaria de Socios N 11 del 21/12/2021 se resolvió reformar los artículos 5 y 8 del Contrato Social a fin de permitir la celebración de reuniones de gerencia y de socios a distancia Autorizado según instrumento privado Acta de Reunión Extraordinaria de Socios N 11 de fecha 21/12/2021 Valentina Kainarsky T : 138 F : 348 CPACF e 19/10/2022 N 83951/22 v 19/10/2022

Provincia: NACION Fecha: 11/02/2020
ADA ARGENTINA S.R.L. (IGJ N° 1.902.557 – CUIT N° 30-71534002-6) Mediante Reunión Extraordinaria de Socios de fecha 25/10/2019, se resolvió modificar el art. 4 del Estatuto Social y aumentar el capital social en la suma de $ 20.000.000, es decir, de la suma de $ 1.890.170. a la suma de $ 21.890.170. cuotas de $ 10 de valor nominal cada una y con derecho a un voto por cuota Autorizado según instrumento privado Reunión Extraordinaria de Socios de fecha 25/10/2019 MARIA DE LOS MILAGROS ABELENDA - T°: 82 F°: 990 C.P.A.C.F. e. 11/02/2020 N° 6432/20 v. 11/02/2020 Fecha de publicación 11/02/2020

Provincia: BUENOS AIRES Fecha: 31/10/2019
ADA ARGENTINA S.R.L. (IGJ 1.902.557 – CUIT N° 30-71534002-6) Comunica que por Reunión de Socios de fecha 24/10/19, se resolvió: (i) revocar la designación del Sr. Andrew Todd como Gerente Titular de la Sociedad; (ii) fijar en uno (1) el número de Gerentes Titulares; y(iii) designar a Fiorella Carla Tedesco como Gerente Titular y Presidente de la Sociedad para ocupar dicho cargo por tiempo indeterminado. La Gerente designada constituye domicilio en Av. Leandro N. Alem 882, Piso 13°, Ciudad Autónoma de Buenos Aires. Autorizado según instrumento privado Actas de Reunión de Socios N° 7 de fecha 24/10/2019 Maria Eugenia Guerricagoitia - T°: 134 F°: 585 C.P.A.C.F. e. 31/10/2019 N° 83146/19 v. 31/10/2019 Fecha de publicación 31/10/2019

OTRAS PUBLICACIONES

Aclaria Capital organiza financiamiento de deuda de $ 10 millones para Air Drilling Associates
Fuente: www.thinkgeoenergy.com Fecha: 22/03/2011

En un comunicado de la compañía, "Aclaria Capital anuncia que ha organizado el financiamiento de **Air Drilling Associates**, un proveedor líder de servicios de energía geotérmica.

Aclaria Capital, una firma especializada en capital privado del mercado medio enfocada en la productividad de los recursos y la sostenibilidad ambiental, anuncia la finalización de un financiamiento de crecimiento de $ 10 millones de Air Drilling Associates, Inc., una compañía de servicios de perforación geotérmica.

Air Drilling Associates es un líder del mercado global en la aplicación de tecnología específica para la perforación eficiente de pozos geotérmicos y de petróleo y gas. Su tecnología permite perforar pozos en situaciones geológicas complejas más rápidamente, con menor costo e impacto ambiental que los métodos de perforación convencionales. Particularmente aplicable a pozos geotérmicos, el enfoque de Air Drilling ofrece beneficios adicionales cuando los pozos están operativos, como una mayor productividad.

Air Drilling representa una oportunidad de inversión objetivo-típica para Aclaria Capital, que es una de las pocas firmas de capital privado que se especializa en capital de crecimiento en etapa tardía y transacciones de compra que involucran negocios ambientalmente sostenibles y eficientes en recursos.

Diferenciada de los muchos inversores de capital de riesgo y crecimiento en etapa inicial que apuntan a tecnologías limpias, Aclaria se centra en empresas establecidas con tecnologías probadas que generan ingresos y flujo de caja demostrados.

Gautam Barua, socio gerente y cofundador de Aclaria Capital, dijo: "Estamos muy orgullosos de apoyar al equipo directivo de Air Drilling Associates en el crecimiento de su negocio a través de esta transacción. Air Drilling Associates es una empresa sólida que ha sido dirigida con éxito por un equipo que tiene décadas de experiencia en esta línea de negocio.

Con su sólida posición en el mercado, su historial de operación rentable y su exposición significativa a una parte clave de la cadena de valor en el mercado de la energía geotérmica en todo el mundo, Air Drilling Associates es una empresa verdaderamente estratégica para Aclaria.

Basándonos en nuestro profundo conocimiento de los mercados energéticos, tenemos un interés particular en la energía geotérmica. Esta fuente de energía renovable cuenta con tecnología bien probada, competitividad de costos con combustibles fósiles y capacidad para entregar de manera confiable energía continua de "carga base".

Más allá del robusto crecimiento de la capacidad de energía geotérmica en los últimos años en todo el mundo, existe el potencial para agregar significativamente más capacidad de la que existe actualmente, como lo demuestra la duplicación planificada de la capacidad geotérmica en los próximos cinco años".

Alex Shivananda, socio gerente y cofundador de Aclaria Capital agregó: "La inversión demuestra nuestra capacidad de ejecución y capacidad para agregar valor a través de nuestro enfoque especializado, huella transatlántica y red de relaciones.

Gracias a nuestra experiencia en las industrias relevantes y en transacciones de tamaño medio, pudimos identificar y evaluar rápidamente la oportunidad y, posteriormente, comunicarnos de manera efectiva con la gerencia de Air Drilling para estructurar un acuerdo. Nuestras habilidades y relaciones de capital privado y financiamiento demostraron ser fundamentales para efectuar esta compleja transacción internacional.

Vemos muchas más oportunidades para aplicar nuestras habilidades especializadas para realizar inversiones sólidas y crear valor".

Chaman Malhotra, CEO y Presidente de Air Drilling Associates declaró: "Estamos muy contentos de haber trabajado con Aclaria en este financiamiento, que fortalece nuestra posición para un crecimiento significativo tanto en los segmentos geotérmicos como de petróleo y gas en todo el mundo. El equipo de Aclaria ha sido un socio valioso y profesional para nosotros para completar con éxito esta transacción".

Don Wells, presidente de Air Drilling Associates, comentó: "Con su conocimiento tangible de la industria y su presencia y red internacional, el equipo de Aclaria Capital pudo comprender rápidamente nuestro negocio y adaptar un paquete de financiamiento para satisfacer nuestras necesidades comerciales".

Wells Fargo Bank, N.A. proporcionó deuda para la transacción para satisfacer las necesidades financieras de Air Drilling Associates a través de una colaboración conjunta entre sus líneas de negocios Global Banking y Clean Tech.

Air Drilling Associateses una empresa de servicios de perforación con sede en Nuevo México, Estados Unidos. Opera a nivel mundial, con operaciones significativas en los Estados Unidos, Asia Pacífico, Medio Oriente, Europa y América Latina. Su base de clientes consiste en un grupo diversificado de empresas involucradas en la exploración y desarrollo de energía geotérmica y yacimientos de petróleo y gas. El equipo directivo tiene más de treinta años de experiencia en la industria, habiendo dirigido y vendido una empresa predecesora similar antes de fundar Air Drilling Associates en 2002. Air Drilling Associates opera una flota de equipos que se encuentra entre las más jóvenes y modernas de la industria, y mantiene un fuerte compromiso con la calidad, la seguridad, la salud y el medio ambiente a través del cumplimiento de los más estrictos requisitos reglamentarios e ISO. Sitio web de la empresa:www.airdrilling.com

Aclaria Capitales una firma especializada en capital privado del mercado medio centrada en transacciones de capital de crecimiento y compra en etapa tardía. Su enfoque centrado en el sector se dirige a las empresas basadas en productos, servicios y activos en América del Norte y Europa que se benefician de fuertes tendencias seculares hacia la seguridad energética, la gestión de recursos y la sostenibilidad ambiental. Al abordar este segmento de mercado desatendido, Aclaria se enfoca en pequeñas y medianas empresas, con equipos de gestión sólidos, flujos de efectivo demostrados y tecnologías probadas. A través de un equipo experimentado que combina el conocimiento de la industria y las redes internacionales de relaciones, con habilidades profesionales de capital privado del mercado medio, Aclaria Capital agrega valor al identificar y desbloquear oportunidades para ayudar a los equipos de gestión a hacer crecer sus negocios y rentabilidad. Aclaria Capital tiene oficinas en San Francisco y Amsterdam.Sitio web de la empresa:www.aclaria.com

2.10 CERTIFICACIONES

2.10.1 Certificaciones de Calidad

N°	Certificado	Expedido por	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento
1	API SPEC Q2	API AMERICAN PETROLEUM INSTITU	25/02/2022	25/02/2025

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
2019	44	1	2	47
2020	25	1	2	28
2021	31	1	3	**35**

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.	30-71534002-6
Mes - Año	Orig. (0) - Rect. (1/9): 0
09/2022	Servicios Eventuales: No
Empleados en nómina:	39
Suma de Rem. 1:	14.272.283,89
Suma de Rem. 2:	16.778.377,19
Suma de Rem. 3:	16.778.377,19
Suma de Rem. 4:	15.743.730,61
Suma de Rem. 5:	14.272.283,89
Suma de Rem. 6:	0,00
Suma de Rem. 7:	0,00
Suma de Rem. 8:	20.179.362,17
Suma de Rem. 9:	23.296.166,75
Suma de Rem. 10:	16.511.070,07

Apellido y Nombre o Razón Social: ADA ARGENTINA S.R.L

Nro. Verificador: 524176

Domicilio Fiscal: IRIGOYEN BERNARDO DE 972 7 A CAPITAL FEDERAL V 44

I - REGIMEN NACIONAL DE SEGURIDAD SOCIAL

a1 - Total de aportes	2.076.346,66
a2 - Aportes a favor	0,00
a3 - Aportes S.S. a pagar	**2.076.346,66**
b - Asignaciones familiares pagadas	0,00
b1 - Total de contribuciones	3.482.264,79
b2 - Asignaciones compensadas	0,00
b3 - Detracción art. 23 Ley 27.541	0,00
Subtotal contribuciones S.S.	3.482.264,79
Retenciones	734.660,37
Contribuciones S,S, a pagar	**2,747,604,42**

II - REGIMEN NACIONAL DE OBRAS SOCIALES

a1 - Total de aportes	394.085,05
a2 - Aportes a favor	0,00
a3 - Aportes O.S. a pagar	**394.085,05**
b1 - Total de contribuciones	1.006.433,93
b2 - Excedentes de contribuciones a favor	0,00
Subtotal contribuciones O.S.	1.006.433,93
Retenciones	212.330,48
Contribuciones O,S, a pagar	**794,103,45**

III - RETENCIONES

Saldo retenciones período anterior	0,00
Retenciones del período	946.990,85
Total retenciones	946.990,85
Retenciones aplicadas a Seguridad Social	734.660,37
Retenciones aplicadas a Obra Social	212.330,48
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	39	5.811,00
Remun. con ART	23.296.166,75	326.146,33
L,R,T, total a pagar		**331,957,33**

VII - SEGURO DE VIDA

Cuiles c/S.C.V.O. - Prima	39 - 1.451,19
Costo Emisión:	0,00
S,C,V,O, a Pagar:	**1,451,19**

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

Ley 27.430 - Monto Total Detraido: 267.307,12

VIII - MONTOS QUE SE INGRESAN

351 - Contribuciones de Seguridad Social	**2.747.604,42**	302 - Aportes de Obra Social	**394.085,05**
301 - Aportes de Seguridad Social	**2.076.346,66**	270 - Vales Alimentarios/Cajas de alimentos	**0,00**
360 - Contribuciones RENATRE	**0,00**	312 - L.R.T.	**331.957,33**
352 - Contribuciones de Obra Social	**794.103,45**	028 - Seguro Colectivo de Vida Obligatorio	**1.451,19**
935 - Seg. Sepelio UATRE	**0,00**		

Forma de Pago: **Efectivo**

Fuente: Empresa.

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

No se detectó información.

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÜEDAD EN EL MERCADO

Servicios Proveídos por ADA:

- ✓ Perforación con aire, niebla y espuma.
- ✓ Perforación con fluidos aireados (N2, gas). r Servicios de perforación con presión controlada (MPD).
- ✓ Perforación bajo balance (UBD).
- ✓ RCD en tierra y off-shore. r Servicios de mejora de la producción.
- ✓ Nitrógeno y aire comprimido. r Servicios de perforación integrados.

Fuente: Empresa.

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

Mes	Ventas (montos sin impuestos)	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
Enero 2022	$ 96 946 175	$ 18 081 962	ARS
Febrero 2022	$ 18 972 076	$ 20 351 721	ARS
Marzo 2022	$ 29 198 579	$ 18 874 652	ARS
Abril 2022	$ 71 999 270	$ 16 027 534	ARS
Mayo 2022	$ 98 332 737	$ 26 817 478	ARS
Junio 2022	$ 70 184 469	$ 36 921 201	ARS
Julio 2022	$ 68 675 839	$ 14 536 067	ARS
Agosto 2022	$ 192 415 362	$ 37 943 666	ARS
Septiembre 2022	$ 51 535 558	$ 21 045 461	ARS
TOTAL	**$ 698 260 065**	**$ 210 599 742**	**ARS**

Fuente: Empresa.

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

Mes / Año	Ventas (montos sin impuestos)	Moneda
12/2019	$ 3 819 484	USD
12/2020	$ 1 722 456	USD
12/2021	$ 3 815 936	USD

Fuente: Empresa.

3.4 PROVEEDORES

N°	Nombre y Apellido - Razón Social	Nacionalidad o País de Origen	Tax ID	Monto Anual de Compras	Moneda
1	SULLAIR ARGENTINA S.A.	Argentina	30-57672171-0	$ 27 545 788	ARS
2	TRANSPORTES CREXEL S.A.	Argentina	30-68450379-7	$ 23 738 440	ARS
3	TUBOSCOPE VETCO DE ARGENTINA S.A.	Argentina	33-61600863-9	$ 8 426 706	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	PAN AMERICAN ENERGY LLC, SUCURSAL ARGENTINA- YPF S.A.- TOTAL AUSTRAL S.A. SUCURSAL ARGENTINA-AGUADA	Argentina	30-71595490-3	$ 2 425 466	USD
2	YPF S.A.	Argentina	30-54668997-9	$ 2 312 184	USD
3	GAS Y PETROLEO DEL NEUQUEN S.A.- MADALENA AUSTRAL S.A.- PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC.ARG. U.T.- AREA C.O.I.	Argentina	30-71543341-5	$ 965 272	USD
4	YACIMIENTO LINDERO ATRAVESADO	Argentina	30-63679858-0	$ 853 817	USD
5	YPF S.A. - PETRONAS E&P ARGENTINA S.A.	Argentina	30-71486975-9	$ 454 936	USD

Fuente: Empresa.

3.6 SEGUROS

3.6.1 Registro de contratos con las ART

Aseguradora:	SWISS MEDICAL
N° de contrato:	191341
Desde:	25/10/2016 - Alta de afiliación
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

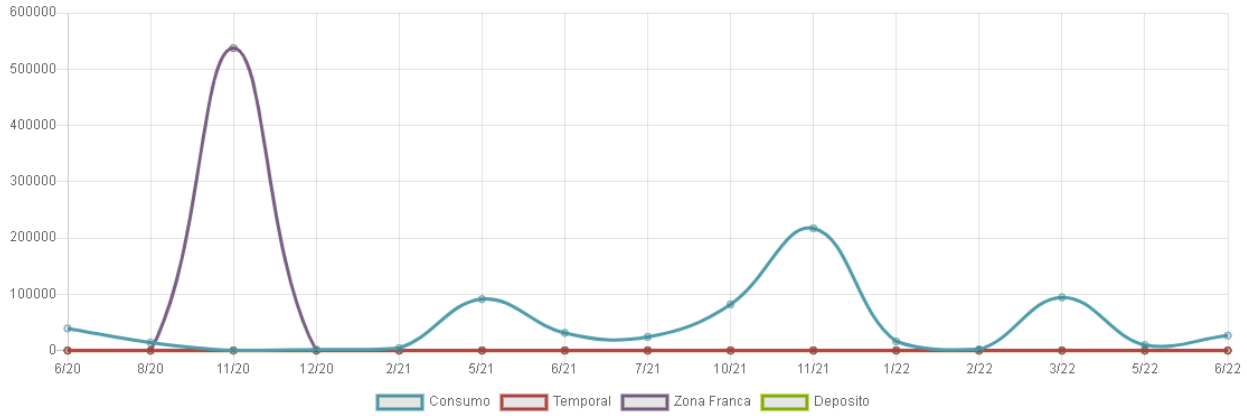
N°	Tipo de Seguro	Compañía Aseguradora	Nº Póliza	Suma Asegurada	Moneda
1	RESPONSABILIDAD CIVIL	ZURICH	147722	$ 4 000 000	USD
2	ACCIDENTES PERSONALES	MERIDIONAL	1675899	$ 200 000	USD
3	AUTOMOTORES	SANCOR	11165790	$ 23 000 000	ARS
4	SEGURO DE VIDA OBLIGATORIO	ALLIANZ	21018930661	$ 181 500	ARS

Fuente: Empresa.

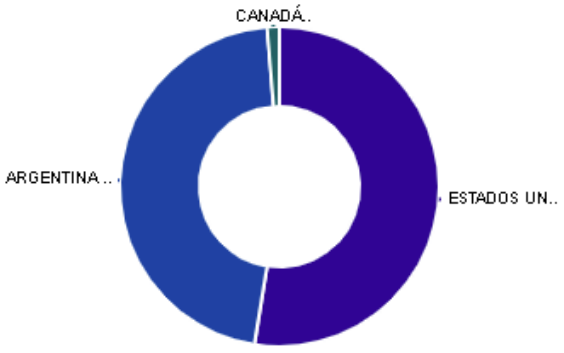
4- Comercio Exterior

4.1 IMPORTACIONES

Importaciones (últimos 24 meses)



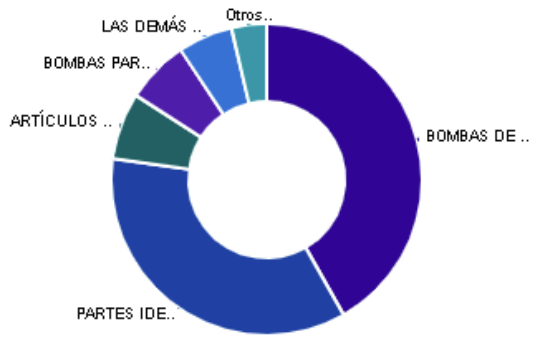
Período	Consumo Total: $ 653 715	(F.O.B. U$S) Temporal Total: $ 0	(F.O.B. U$S) Depósito Total: $ 0	(F.O.B. U$S) Zona Franca Total: $ 537 393	(F.O.B. U$S) Total: $ 1 191 108
06/2022	$ 26 583	$ 0	$ 0	$ 0	$ 26 583
05/2022	$ 9 769	$ 0	$ 0	$ 0	$ 9 769
03/2022	$ 94 400	$ 0	$ 0	$ 0	$ 94 400
02/2022	$1 976	$ 0	$ 0	$ 0	$ 1 976
01/2022	$ 16 057	$ 0	$ 0	$ 0	$ 16 057
11/2021	$ 217 092	$ 0	$ 0	$ 0	$ 217 092
10/2021	$ 81 979	$ 0	$ 0	$ 0	$ 81 979
07/2021	$ 24 167	$ 0	$ 0	$ 0	$ 24 167
06/2021	$ 31 200	$ 0	$ 0	$ 0	$ 31 200
05/2021	$ 91 252	$ 0	$ 0	$ 0	$ 91 252
02/2021	$ 4 217	$ 0	$ 0	$ 0	$ 4 217
12/2020	$ 1 618	$ 0	$ 0	$ 0	$ 1 618
11/2020	$ 0	$ 0	$ 0	$ 537 393	$ 537 393
08/2020	$ 14 214	$ 0	$ 0	$ 0	$ 14 214
06/2020	$ 39 191	$ 0	$ 0	$ 0	$ 39 191



4.2 IMPORTACIONES POR PAÍS

País	%	(F.O.B. U$S) Total
ESTADOS UNIDOS	52.49	$ 611 299
ARGENTINA - GRAL. PICO (ZF)	46.29	$ 539 012
CANADÁ	1.22	$ 14 217
Totales		**$ 1 164 528**

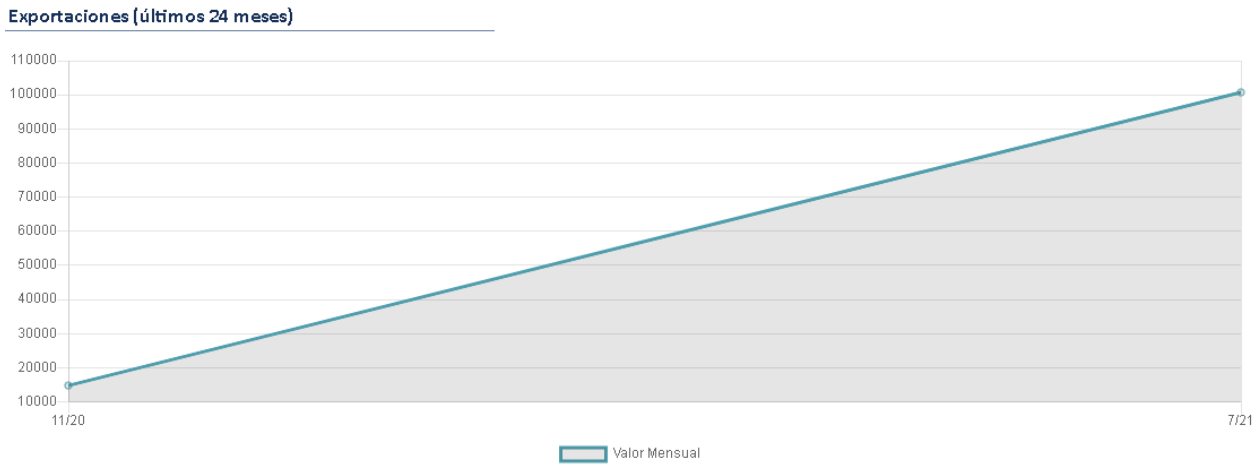
Valores estadísticos aproximados



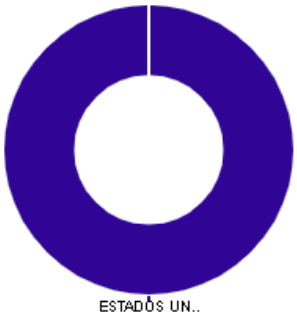
4.3 IMPORTACIONES POR RUBRO

Nombre	Posición	%	(F.O.B. U$S) Total
BOMBAS DE AIRE O DE VACÍO, COMPRESORES DE AIRE U OTROS GASES Y VENTILADORES; CAMPANAS ASPIRANTES PARA EXTRACCION O RECICLADO, CON VENTILADOR INCORPORADO, INCLUSO CON FILTRO.	8414	41.76	$ 486 315
PARTES IDENTIFICABLES COMO DESTINADAS, EXCLUSIVA O PRINCIPALMENTE, A LAS MÁQUINAS O APARATOS DE LAS PARTIDAS 84.25 A 84.30.	8431	35.39	$ 412 132
ARTÍCULOS DE GRIFERÍA Y ÓRGANOS SIMILARES PARA TUBERÍAS, CALDERAS, DEPÓSITOS, CUBAS O CONTINENTES SIMILARES, INCLUIDAS LAS VÁLVULAS REDUCTORAS DE PRESIÓN Y LAS VÁLVULAS TERMOSTÁTICAS.	8481	6.94	$ 80 780
BOMBAS PARA LÍQUIDOS, INCLUSO CON DISPOSITIVO MEDIDOR INCORPORADO; ELEVADORES DE LÍQUIDOS.	8413	6.59	$ 76 692
LAS DEMÁS MANUFACTURAS DE PLÁSTICO Y MANUFACTURAS DE LAS DEMÁS MATERIAS DE LAS PARTIDAS 39.01 A 39.14.	3926	5.70	$ 66 368
Otros		3.63	$ 42 241
Totales			**$ 1 164 528**

Valores estadísticos aproximados

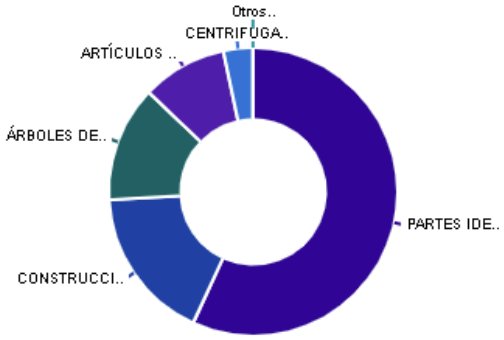


4.4 EXPORTACIONES POR PAÍS



País	%	(F.O.B. U$S) Total
ESTADOS UNIDOS	100	$ 115 535
Totales		**$ 115 535**

Valores estadísticos aproximados



4.5 EXPORTACIONES POR RUBRO

Nombre	Posición	%	(F.O.B. U$S) Total
PARTES IDENTIFICABLES COMO DESTINADAS, EXCLUSIVA O PRINCIPALMENTE, A LAS MÁQUINAS O APARATOS DE LAS PARTIDAS 84.25 A 84.30.	8431	56.84	$ 65 675
CONSTRUCCIONES PREFABRICADAS	9406	17.31	$ 20 000
ÁRBOLES DE TRANSMISIÓN (INCLUIDOS LOS DE LEVAS Y LOS CIGÜEÑALES) Y MANIVELAS; CAJAS DE COJINETES Y COJINETES; ENGRANAJES Y RUEDAS DE FRICCIÓN; HUSILLOS FILETEADOS DE BOLAS O RODILLOS; REDUCTORES, MULTIPLICADORES Y VARIADORES DE VELOCIDAD, INCLUIDOS LOS C	8483	12.98	$ 15 000
ARTÍCULOS DE GRIFERÍA Y ÓRGANOS SIMILARES PARA TUBERÍAS, CALDERAS, DEPÓSITOS, CUBAS O CONTINENTES SIMILARES, INCLUIDAS LAS VÁLVULAS REDUCTORAS DE PRESIÓN Y LAS VÁLVULAS TERMOSTÁTICAS.	8481	9.53	$ 11 010
CENTRIFUGADORAS, INCLUIDAS LAS SECADORAS CENTRÍFUGAS; APARATOS DE FILTRAR O DEPURAR LÍQUIDOS O GASES.	8421	3.29	$ 3 800
Otros		0.04	$ 50
Totales			**$ 115 535**

Valores estadísticos aproximados

5- Situación Bancaria

5.1 CHEQUES RECHAZADOS

No se registran Cheques Rechazados.

5.2 CENTRAL DE DEUDORES

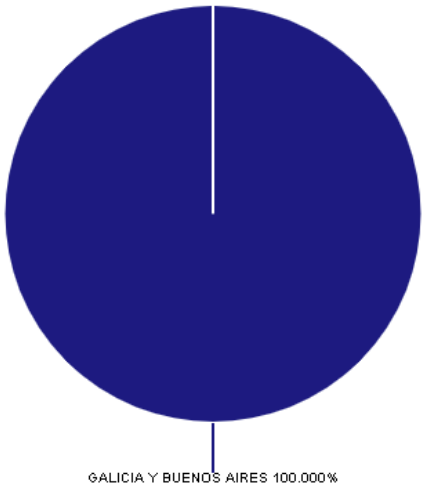
Banco	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021	02/2021	03/2021	04/2021
YPF S.A.	31	8				16	57	43
GALICIA Y BUENOS AIRES	65	54	46	201	32	59	18	20
TOTAL PERIODO	**96**	**62**	**46**	**201**	**32**	**75**	**75**	**63**

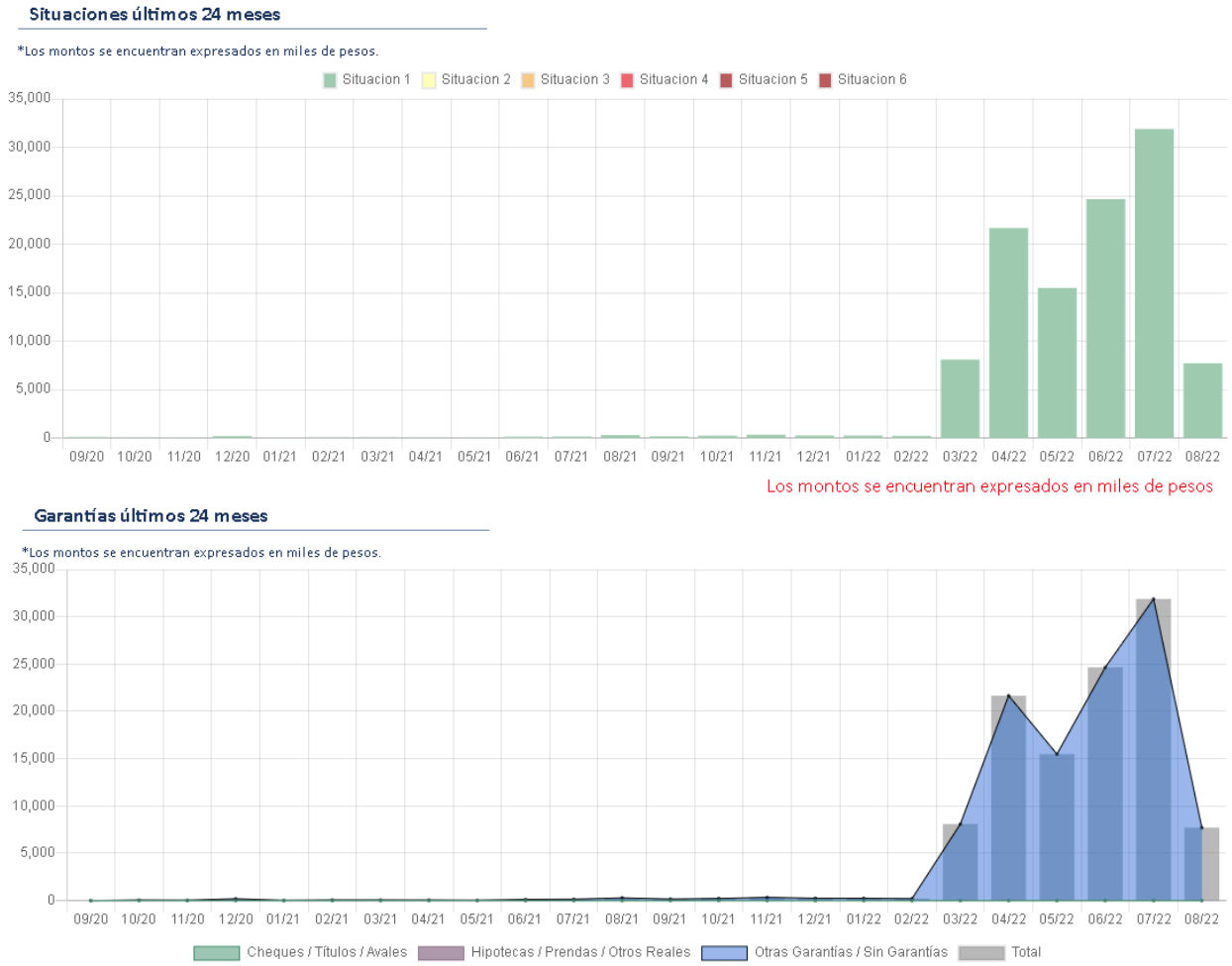
Banco	05/2021	06/2021	07/2021	08/2021	09/2021	10/2021	11/2021	12/2021
YPF S.A.	30	115	104	122	51	77	150	193
GALICIA Y BUENOS AIRES	14	14	49	175	121	161	192	68
TOTAL PERIODO	**44**	**129**	**153**	**297**	**172**	**238**	**342**	**261**

Banco	01/2022	02/2022	03/2022	04/2022	05/2022	06/2022	07/2022	08/2022
YPF S.A.	122	83	109	142	129	329	358	
GALICIA Y BUENOS AIRES	132	132	7 986	21 523	15 359	24 326	31 527	7 715
TOTAL PERIODO	**254**	**215**	**8 095**	**21 665**	**15 488**	**24 655**	**31 885**	**7 715**

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 GALICIA	$ 0	ARS
2	BANCO SANTANDER	$ 0	ARS

Fuente Empresa.

6- Situación Judicial Comercial

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO

No se registran Juicios Comerciales como Demandado.

6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE

No se registran Juicios Comerciales como Demandante.

6.3 FISCALES Y PREVISIONALES

6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales

Código	Nombre	Estado	Fecha Inscripción
10	GANANCIAS SOCIEDADES	ACTIVO	2016-10
25	GANANCIA MINIMA PRESUNTA	ACTIVO	2016-06
30	IVA	ACTIVO	2016-10
103	REGIMENES DE INFORMACIÓN	ACTIVO	2016-10
217	SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS	ACTIVO	2017-01
301	EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL	ACTIVO	2016-12
353	RETENCIONES CONTRIB.SEG.SOCIAL	ACTIVO	2020-08

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.

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
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	PAGO	PAGO	PAGO
05-2022	SI	PAGO	PAGO	PAGO
06-2022	SI	PAGO	PAGO	PAGO
07-2022	SI	PAGO	PAGO	PAGO
08-2022	SI	PAGO	PAGO	PAGO
09-2022	SI	PAGO	PAGO	PAGO
10-2022	SI	PAGO	PAGO	PAGO

ADA ARGENTINA S.R.L., CUIT 30715340026, no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 14/11/2022.



REPSAL

Registro público de empleadores con sanciones laborales
Ley 26.940

Se deja constancia que a la fecha de emisión, ADA ARGENTINA S.R.L CUIT 30715340026 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

Fecha de emisión: 14/11/2022 (válido únicamente por el día de emisión)

Sello Electrónico: 994714e1-9af7-4f49-abc3-5806d3402efc

Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social Argentina · AFIP Administración Federal · CFT Consejo Federal del Trabajo República Argentina · RENATRE · SRT Superintendencia de Riesgos del Trabajo

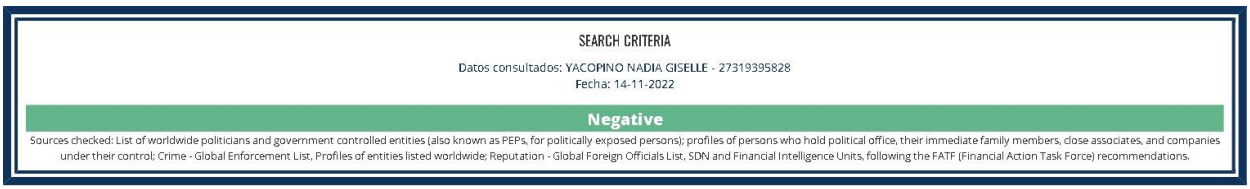
7- INTEGRIDAD

7.1 INTEGRIDAD













7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información de prensa negativa.

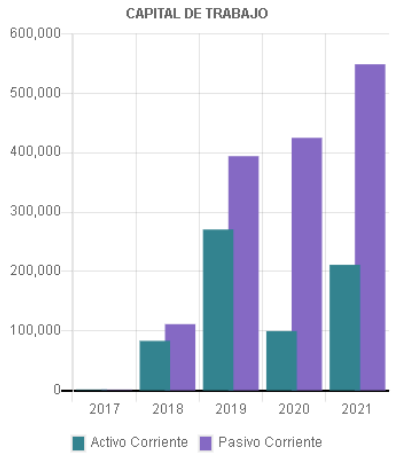
8- Estados Contables

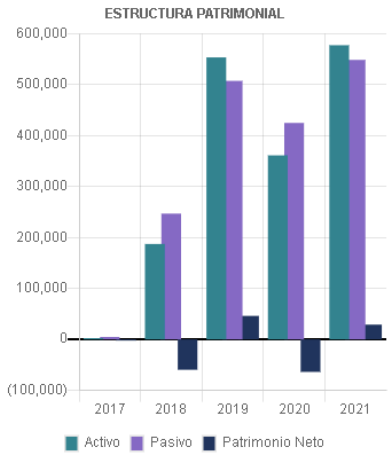
8.1 DATOS CONTABLES

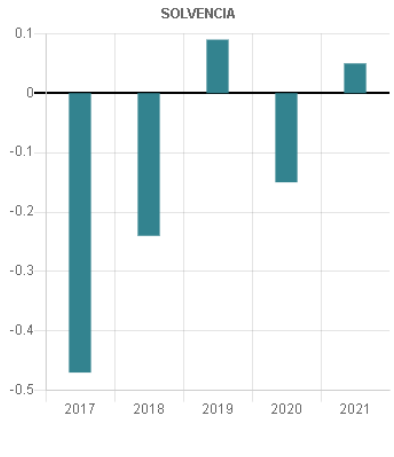
Activo

Fecha Balance	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Caja y Bancos	976	7 594	29 737	38 220	26 955
Inversión corriente	0	0	0	10 345	0
Ant Créditos por ventas	0	39 671	191 929	23 604	171 174
Otros Créditos	278	35 942	48 952	27 510	13 065
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	1 254	83 207	270 619	99 680	211 194
Créditos Por Ventas	0	0	0	0	0
Otros Créditos No Corrientes	1 309	26 521	73 734	63 020	39 253
Otras Inversiones No Corrientes	0	0	0	0	0
Bienes De Uso Valor De Origen	0	77 329	225 652	236 783	410 937
Depreciación Acumulada	0	949	22 906	43 210	102 710
Bienes De Uso	0	76 380	202 746	193 574	308 227
Activos Intangibles	0	0	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	1 196	6 460	4 907	18 810
Total Activo No Corriente	1 309	104 098	282 940	261 500	366 290
Total Activo	2 563	187 305	553 559	361 179	577 484

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



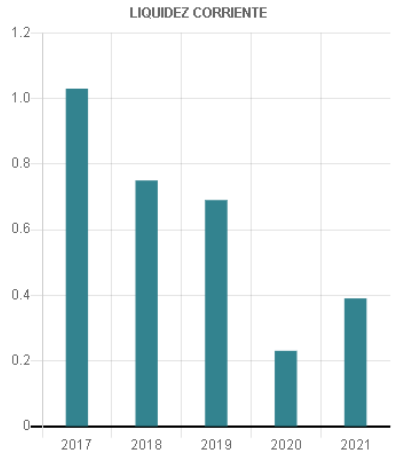


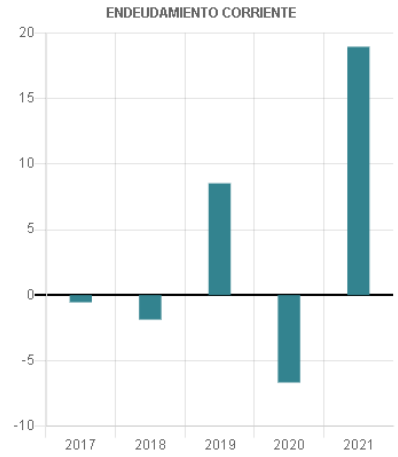


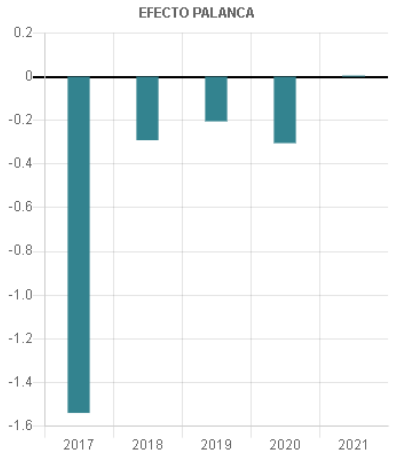
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	1 050	85 068	312 416	251 048	344 599
Préstamos (Deudas Bancarias)	0	11 518	35 937	157 371	160 662
Remuneraciones Y Cargas Sociales	103	13 184	40 968	13 373	25 149
Cargas Fiscales	68	1 607	4 624	3 106	18 132
Anticipos De Clientes	0	0	0	0	0
Otros Pasivos	0	0	0	0	0
Total Pasivo Corriente	1 221	111 376	393 944	424 898	548 542
Cuentas Por Pagar	0	0	0	0	0
Préstamos	3 575	135 518	113 411	0	0
Deudas Fiscales	0	0	0	0	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0	0	0	0
Previsiones	0	0	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	3 575	135 518	113 411	0	0
Total Pasivo	4 796	246 894	507 356	424 898	548 542
Capital Social	1 890	5 118	6 967	6 967	54 968
Resultados No Asignados	-4 123	-64 707	39 236	-70 685	-26 026
Patrimonio Neto	-2 233	-59 589	46 203	-63 718	28 942

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



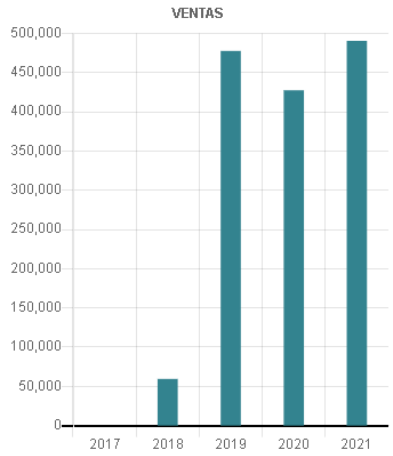


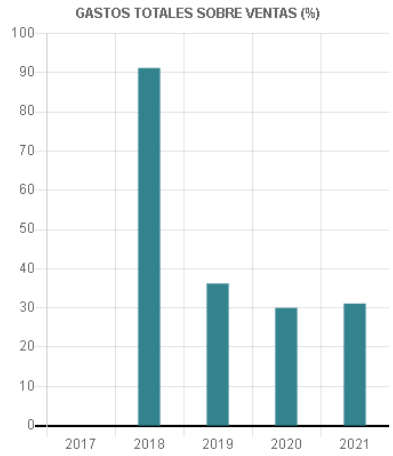


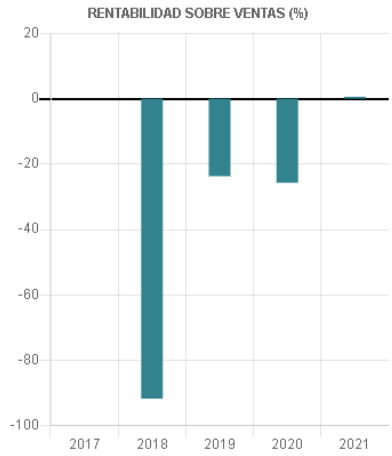
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Ventas	0	59 400	477 591	427 342	490 386
Compras Del Ejercicio	0	57 075	290 884	212 813	234 774
productos	0	70 981	334 690	323 996	316 199
Resultado Bruto	0	-11 581	142 901	103 346	174 187
Amortizaciones	0	949	21 613	20 304	37 732
Gastos de Comercialización	0	9 546	39 148	18 372	13 029
Gastos de Administración	5 067	42 964	128 658	104 637	135 168
Gastos Financieros	0	1 636	5 138	5 228	4 299
Otros Ingresos	0	567	0	0	0
Otros Egresos	0	1 155	98 934	0	32 501
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	-189	-11 752	-21 920	-74 317	69 562
Impuesto a las Ganancias	-1 309	-23 548	-37 627	10 714	55 870
Resultado	-3 946	-54 518	-113 268	-109 922	2 881

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	-0,47	-0,24	0,09	-0,15	0,05
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	-2,15	-4,14	10,98	-6,67	18,95
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	-0,55	-1,87	8,53	-6,67	18,95
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	33,12	-28 169,51	-123 325,50	-325 218,03	-337 347,59

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	1,03	0,75	0,69	0,23	0,39
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	1,03	0,75	0,69	0,23	0,39
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	0,00	1,50	2,49	18,10	2,86
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	72,68	302,08	256,20	375,82	427,27
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	0,00	0,32	0,86	1,18	0,85
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	0,00	0,78	2,36	2,21	1,59
Préstamos sobre Patrimonio Neto Préstamos / Patrimonio Neto	-1,60	-2,47	3,23	-2,47	5,55
Meses de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 12) / Ventas	0,00	29,70	3,75	4,42	3,93
Días de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 365) / Ventas	0,00	903,50	114,14	134,41	119,58

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	0,00	-19,50	29,92	24,18	35,52
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	0,00	-91,78	-23,72	-25,72	0,59
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	0,00	-90,79	-3,00	-25,72	7,22
EBIT Resultado Bruto - Amortizacions - Gastos de comercialización - Gastos de Administración	-5 066 579	-65 039 427	-46 517 495	-39 967 107	-11 743 362
EBIT/Ventas (EBIT/Ventas)*100	0,00	-109,49	-9,74	-9,35	-2,39
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	1,77	0,91	-2,45	1,73	0,10
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	-153,95	-29,11	-20,46	-30,43	0,50
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	-5 255 202	-75 480 521	-124 144 254	-73 676 103	100 782 473
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	-1,10	-0,31	-0,24	-0,17	0,18
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	0,00	-1,27	-0,26	-0,17	0,21
EBITDA / Intereses (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros	0,00	-46,15	-24,16	-14,09	23,44

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	0,00	0,03	0,01	0,01	0,01
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,00	0,16	0,08	0,04	0,03
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,00	0,72	0,27	0,24	0,28
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,00	0,91	0,36	0,30	0,31
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	0,00	-0,78	0,23	-0,33	0,09
Vida Restante de los Bienes de Uso Bienes de Uso / Amortizaciones	0,00	80,47	9,38	9,53	8,17

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 en 12/2021 alcanzaron a un total de $490.4 Millones vs $427.3 Millones en el ejercicio anterior, evidenciándose un incremento interanual del 14.75%.
- Los Costos Directos disminuyeron su incidencia sobre las Ventas del 75.8% al 64.5% mientras que los Gastos de Estructura aumentaron su participación pasando del 28.8% al 30.2%.
- En la parte no operativa del cuadro de resultados imputaron Ingresos Netos por $69.6 Millones (14.2% s/ventas) atribuidos a Resultados Financieros y Por Tenencia incluido RECPAM y contabilizaron Egresos Netos por $32.5 Millones (6.6% s/ventas) identificados como Otros Gastos.
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes, se registró una Ganancia Final de $2.9 Millones, cifra que representó el 0.6% de las Ventas vs una Pérdida de -$109.9 Millones (-25.7% s/ventas) en el ejercicio anterior.

En resumen, la compañía presentó a 12/2021 crecimiento de la Facturación, reducción de los Costos Directos y aumento de Gastos de Estructura, con exiguo Resultado Final Positivo (con notable incidencia de los Ingresos Extraordinarios) logrando revertir el Quebranto del ejercicio 2020.

Financieros

- El indicador de Liquidez Corriente pasó de 0.23 a 0.39, aún en valores bajos.
- El Capital de Trabajo fue Negativo por segundo ejercicio consecutivo: -$337.3 Millones vs. -$325.2 millones en 2020.

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

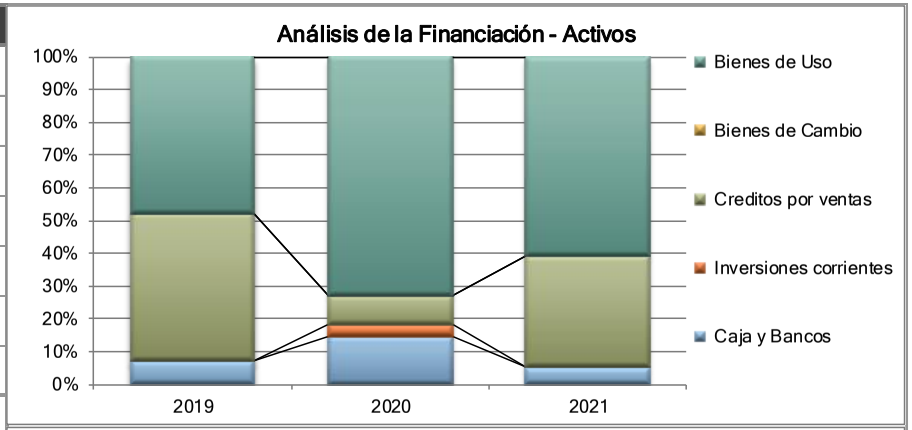
Patrimoniales:

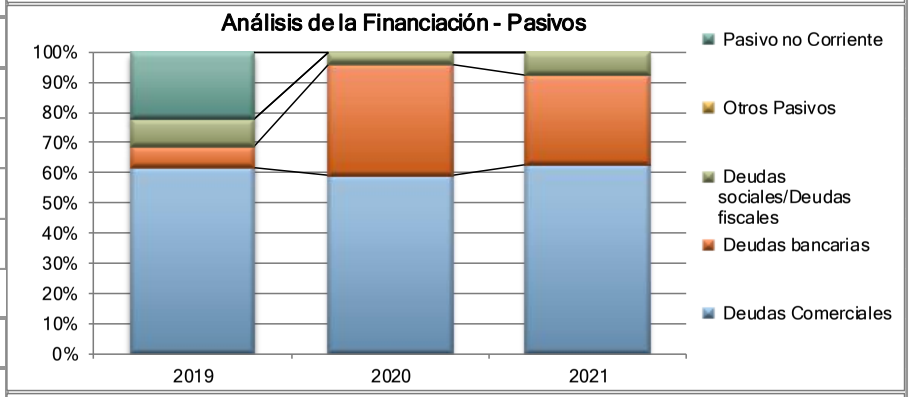
- El Patrimonio Neto a 12/2021 fue de $28.9 Millones vs un valor negativo de -$63.7 Millones en el ejercicio anterior. Del total del PN $54.9 Millones corresponden a Capital y ajuste de Capital siendo adecuada la conformación, con incidencia de Resultados acumulados Negativos.
- La estructura de financiamiento mostraba que el Pasivo representaba el 94.9% del Activo (117.6% en el ejercicio anterior) siendo las Deudas Comerciales exigibles a corto plazo la principal fuente de apalancamiento.
- La Solvencia Patrimonial pasó de -0.15 a 0.05 continuando en valores extremadamente bajos, lo mismo que el Endeudamiento Corriente, que pasó de -6.67 a 18.94, situándose en valores muy altos.

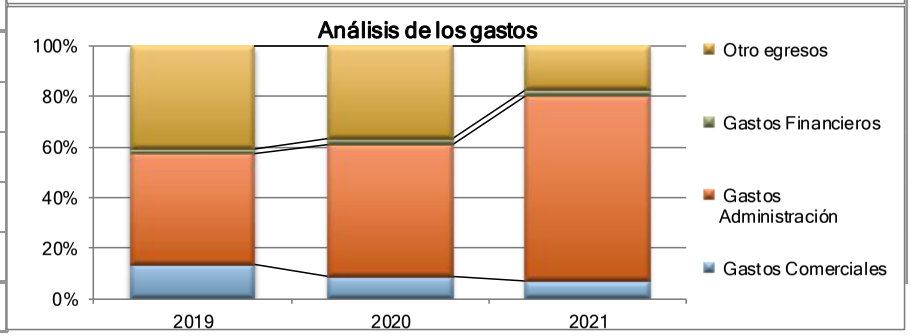
En resumen, la situación Patrimonial resultó insatisfactoria, con bajo nivel de Solvencia, elevado Endeudamiento y buen nivel de Capitalización, aunque con elevados Resultados Acumulados Negativos

Períodos Analizados			
Concept	dic-19	dic-20	dic-21
Caja y Bancos	29.737.432	38.219.578	26.955.399
Inversiones corrientes	-	10.345.371	-
Creditos por ventas	191.929.430	23.604.287	171.173.502
Otros Créditos	122.685.670	90.529.871	52.318.051
Bienes de Cambio	-	-	-
Bienes de Uso	202.746.425	193.573.577	308.227.321
Otros activos corrientes	6.460.066	4.906.759	18.809.644
Activo Corriente	**553.559.023**	**361.179.443**	**577.483.917**
Deudas Comerciales	312.416.459	251.047.944	344.599.377
Deudas bancarias	35.936.685	157.371.019	160.661.987
Deudas sociales/Deudas fiscales	45.591.283	16.478.614	43.280.553
Otros Pasivos	-	-	-
Pasivo no Corriente	113.411.169	-	-
Pasivo	**507.355.596**	**424.897.577**	**548.541.917**
Gastos Comerciales	39.147.615	18.371.618	13.029.458
Gastos Administración	128.657.743	104.637.207	135.168.444
Gastos Financieros	5.137.978	5.227.550	4.298.818
Otro egresos	120.853.701	74.316.714	32.501.000
Impuesto a las ganancias	- 37.627.233	10.714.049	55.870.129
Total	**256.169.804**	**213.267.138**	**240.867.849**

2019/2020/2021



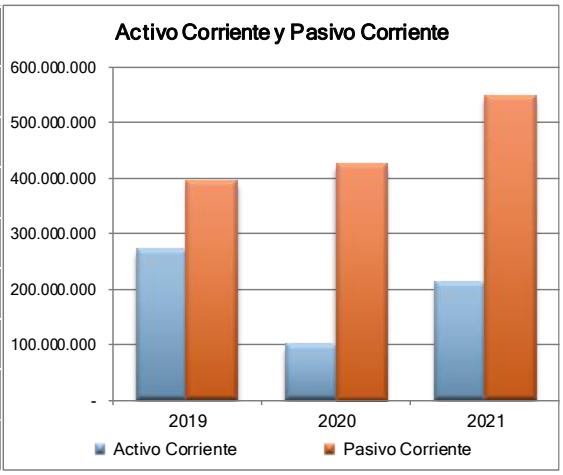




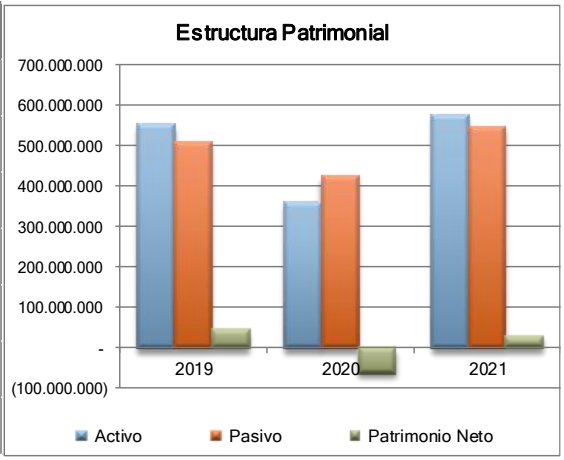
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

Períodos Analizados	2019/2020/2021

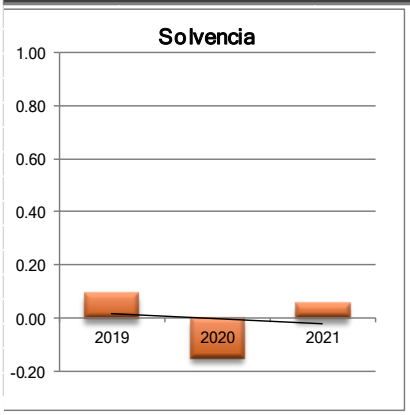
Analisis Patrimonial	dic-19	dic-20	dic-21
Solvencia	0.09	-0.15	0.05
Patrimonio Neto sobre Activo	8%	-18%	5%
Endeudamiento corriente	8.53	-6.67	18.95
Capital corriente	-0.22	-0.90	-0.58
Activo no Cte sobre Activo	51%	72%	63%
Financiación del activo no cte.	0.56	-0.24	0.08
Deuda bancaria sobre Pasivo	29%	37%	29%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	62%	59%	63%

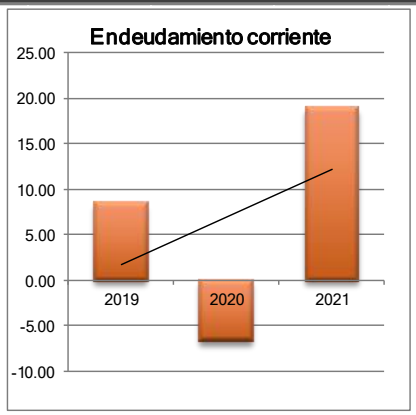


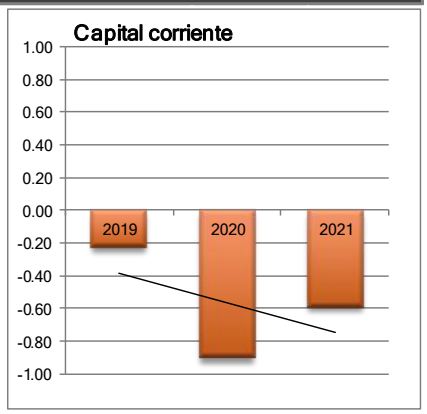
Info	dic-19	dic-20	dic-21
Activo Corriente	$ 270.618.926	$ 99.679.550	$ 211.194.332
Activo no Corriente	$ 282.940.097	$ 261.499.893	$ 366.289.585
Activo	$ 553.559.023	$ 361.179.443	$ 577.483.917
Pasivo Corriente	$ 393.944.427	$ 424.897.577	$ 548.541.917
Pasivo no Corriente	$ 113.411.169	$ -	$ -
Pasivo	$ 507.355.596	$ 424.897.577	$ 548.541.917
Patrimonio Neto	$ 46.203.427	$ -63.718.134	$ 28.942.000



Trends





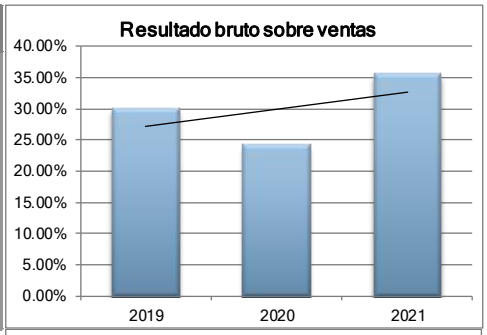


Importes Expresados en Miles de Pesos

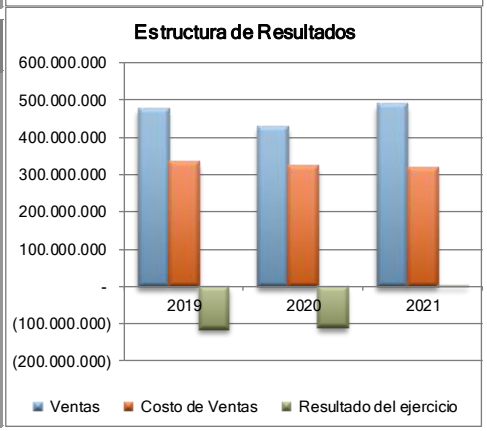
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

Períodos Analizados	2019/2020/2021

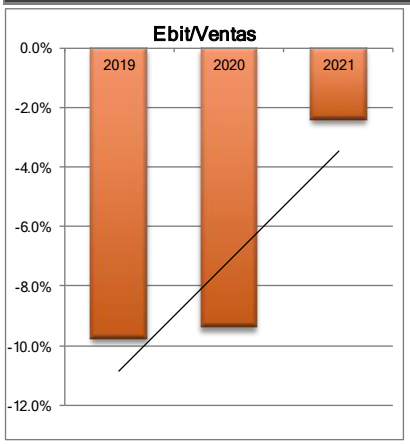
Análisis de rentabilidad	dic-19	dic-20	dic-21
Rentabilidad de la inversión total	-245.2%	172.5%	10.0%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	-315.5%	147.5%	217.9%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	-26.3%	-26.0%	10.9%
Resultado bruto sobre ventas	29.9%	24.2%	35.5%
Rentabilidad sobre Ventas	-23.7%	-25.7%	0.6%
Costo del financiamiento	1.0%	1.2%	0.8%

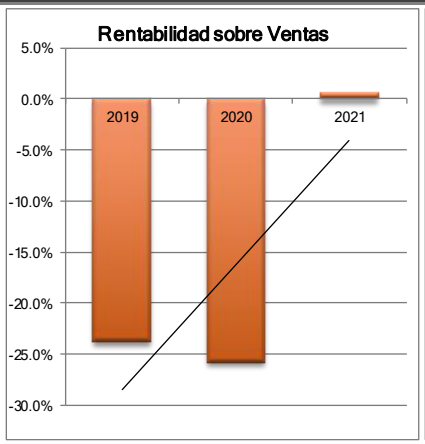


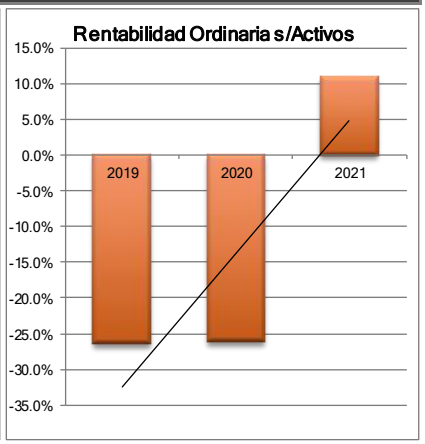
Info	dic-19	dic-20	dic-21
Ventas	$ 477.591.480	$ 427.341.525	$ 490.385.577
Costo de Ventas	$ 334.690.146	$ 323.995.948	$ 316.198.823
Resultado del ejercicio	$ -113.268.470	$ -109.921.561	$ 2.881.312
Ebit	$ -46.517.495	$ -39.967.107	$ -11.743.362
Ebit/Ventas	-9.7%	-9.4%	-2.4%
EBITDA/Ventas	-0.26	-0.17	0.21
EBITDA/Intereses	-24.16	-14.09	23.44



Trends





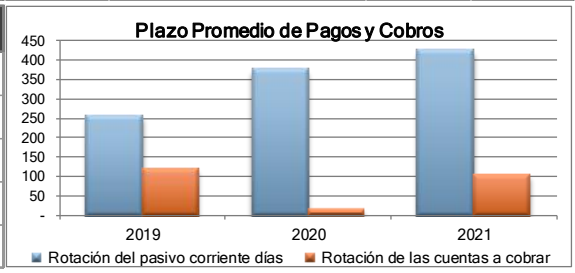


Importes Expresados en Miles de Pesos

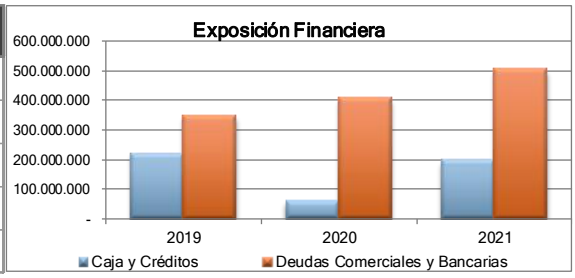
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

Períodos Analizados			2019/2020/2021

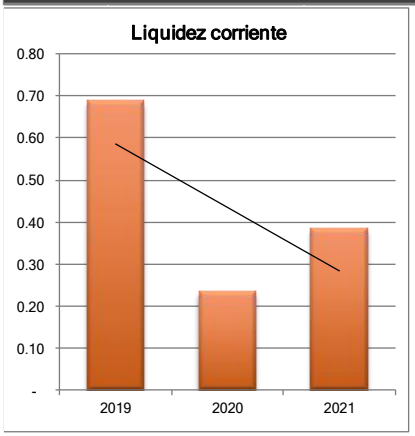
Analisis Financiero	dic-19	dic-20	dic-21
Liquidez corriente	0.69	0.23	0.39
Liquidez acida	0.69	0.23	0.39
Rotación del pasivo corriente días	256	376	427
Rotación de las cuentas a cobrar	121	17	105
Efecto Palanca	-0.20	-0.30	0.00

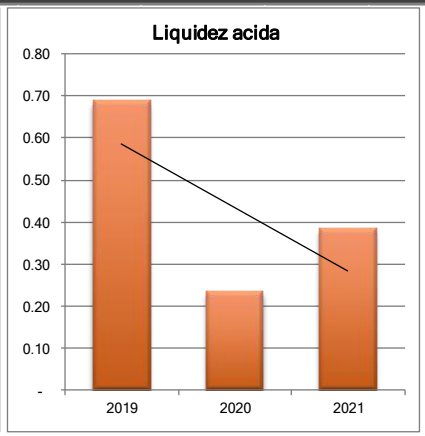


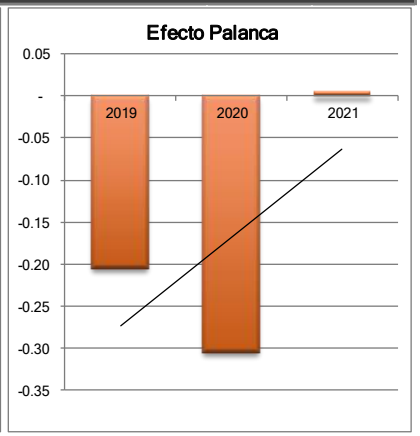
Info	dic-19	dic-20	dic-21
Caja y Bancos	29.737.432	38.219.578	26.955.399
Creditos por ventas	191.929.430	23.604.287	171.173.502
Deudas Comerciales	312.416.459	251.047.944	344.599.377
Deudas bancarias	35.936.685	157.371.019	160.661.987
Deuda Financiera s/ P.Neto	3	-2	6

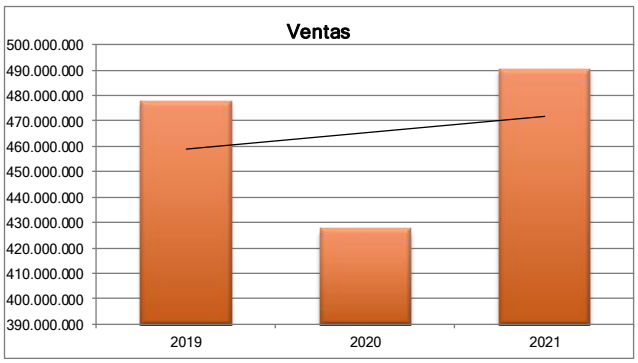


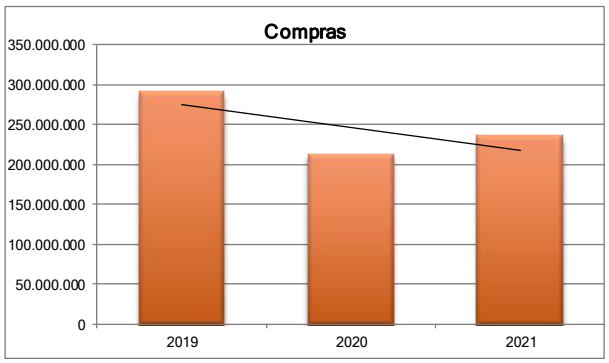
Trends







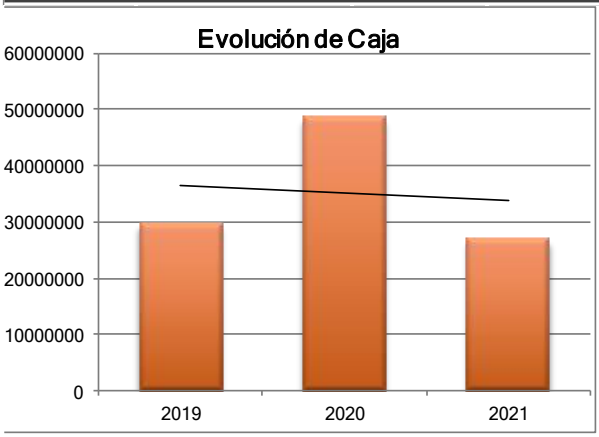


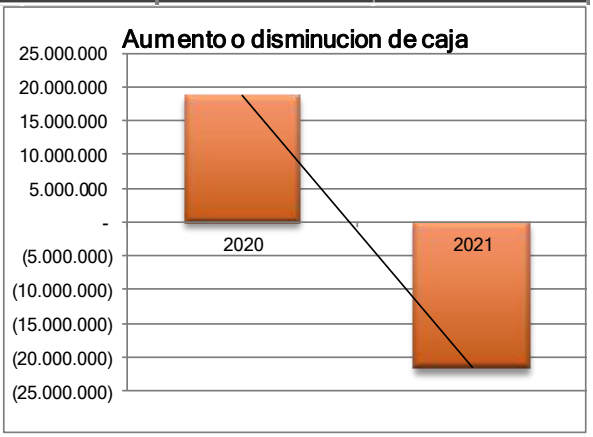


Importes Expresados en Miles de Pesos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Análisis del Flujo de fondos	dic-20	dic-21
Resultado del ejercicio	$ -109.921.561.00	$ 2.881.312.00
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ 20.303.859.00	$ 37.732.214.00
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	$ -89.617.702.00	$ 40.613.526.00
Variación de créditos por ventas	$ 168.325.143.00	$ -147.569.215.00
Variación de otros créditos	$ 32.155.799.00	$ 38.211.820.00
Variación de Bienes de Cambio	$ -	$ -
Variación de otros activos corrientes	$ 1.553.307.00	$ -13.902.885.00
Variación de cuentas a pagar	$ -61.368.515.00	$ 93.551.433.00
Variación de deudas sociales	$ -27.595.084.00	$ 11.776.067.00
Variación de deudas fiscales	$ -1.517.585.00	$ 15.025.872.00
Variación de otras deudas	$ -	$ -
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	$ 21.935.363.00	$ 37.706.618.00
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ -	$ 41.778.373.00
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ -	$ 48.000.449.00
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -11.131.011.00	$ -152.385.958.00
Flujo de fondos antes de la financiación	$ 10.804.352.00	$ -24.900.518.00
Variacion de deudas financieras corrientes	$ 121.434.334.00	$ 3.290.968.00
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -113.411.169.00	$ -
Aumento o disminucion de caja	$ 18.827.517.00	$ -21.609.550.00





Importes Expresados en Miles de Pesos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	40.865.465	$	S/Patrimonio Neto	-	$
Compras Mensuales	19.564.531	$	S/Capital de Trabajo	-	$
Modo de Cobro s/Balance	89	días	S/Activos Líquidos	-	$
Modo de Pago s/Balance	400	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	0.02	1	Liquidez corriente	ratio	0.39	1
Endeudamiento corriente	ratio	12.79	1	Liquidez acida	ratio	0.39	3
Capital corriente	%	-61.1%	1	Rotación del pasivo corriente días	días	400	1
Activo no Cte sobre Activo	%	64.0%	3	Rotación de las cuentas a cobrar	días	89	8
Financiación del activo no cte.	ratio	0.06	1	Efecto Palanca	ratio	- 0.08	1
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	30.9%	8	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	61.9%	4	Gastos Financieros sobre Ventas	%	1.0%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	3.5%	10
Rentabilidad de la inversión total	%	17.0%	8	Gastos Administración sobre Ventas	%	26.9%	3
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	150.4%	10	Gastos Totales sobre Ventas	%	31.4%	8
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	-0.2%	1	Vida restante de Bienes de Uso	años	9	8
Resultado bruto sobre ventas	%	32.7%	8	Rotación de bienes de cambio	días	-	10
Rentabilidad sobre Ventas	%	-7.1%	1	Rotación del activo	veces	0.93	1
Costo del financiamiento	%	0.9%	10	Total			
Ebit/Ventas	%	-4.5%	1	38.64			
EBITDA/Ventas	%	8.3%	4				
EBITDA/Intereses	%	11.18	10				

