DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

PERFORMANCE S.R.L.

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

ARGENTINA

Noviembre 2021

Esta información es confidencial y de uso exclusivo de quien la solicita. Su finalidad es meramente orientativa en decisiones crediticias. No implica juicio de valor ni de solvencia de los informados. Su evaluación y las decisiones que el cliente tome son ajenas a Fidelitas.

1- Resumen Ejecutivo

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN

Tipo de Empresa		Servicios	No Aplica	"No cedió información / Valor por debajo del mínimo (0)"	Malo	Regular		Bueno		Muy Bueno		Excelente
2. Situación Económico-Financiera					1	2		3		4		5
2.1.1	Solvencia				0,490	0,490	0,727	0,727	0,963	0,963	1,200	1,200
												X
2.1.2	Endeudamiento Corriente				2,000	2,000	1,500	1,500	1,000	1,000	0,500	0,500
												X
2.2.1	Índice de liquidez				0,900	0,900	1,200	1,200	1,500	1,500	1,800	1,800
												X
2.3.1	Rentabilidad Bruta:				0,200	0,200	0,267	0,267	0,333	0,333	0,400	0,400
					X							
2.3.2	Rentabilidad Operativa				0,020	0,020	0,073	0,073	0,127	0,127	0,180	0,180
						X						
2.3.3	Rentabilidad Neta				0,030	0,030	0,087	0,087	0,143	0,143	0,200	0,200
				X								
Total Situación Económico-Financiero		60%	18									

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	0	40	0%	10,0%	0,0
2	Situación Económico-Financiera	18	30	60%	90,0%	5,4
Resultado Final		5,4				

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

1.2. CONCLUSIÓN:

PERFORMANCE S.R.L. es una empresa que opera desde el año 2003 brindando servicios de apoyo para la extracción de gas y petróleo. Su socio MACCHIAVELLO JORGE LUIS no presenta antecedentes comerciales negativos a título personal. Según el Form.931 09/2021, cuenta con 15 empleados registrados. No presenta deuda exigible de Aportes y Contribuciones a la Seguridad Social ni sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL. Opera en forma normal con el sistema bancario, sin presentar cheques rechazados por Sin Fondos. No registra embargos, cuestiones Integridad como tampoco Prensa Negativa

Desde el punto de vista contable, la empresa presentó a 09/2020 una situación Económica debilitada, con caída de Ventas (-6.9% de variación interanual) y presentando por 3°año consecutivo Resultado final negativo (-12.8 % s/ventas vs -6.28% s/ventas en los 2 ejercicios anteriores) debido a la incidencia negativa de los Resultados Financieros y por Tenencia. Financieramente, presentó una elevada Liquidez Corriente (pasó de 3.47 a 4.58) y un Capital de Trabajo que representa el 25% del Activo Total. El cuadro Patrimonial también es adecuado, en función del mínimo Endeudamiento (bajó de 0.10 a 0.08) y de la muy elevada de Solvencia (pasó de 10.50 a 13.10), aunque con un escaso nivel de capitalización.

Por lo expuesto, y aunque presenta un panorama Financiero y Patrimonial satisfactorio, recomendamos operar con cautela por las perdidas presentadas en los últimos 3 periodos.

Contenidos

1- RESUMEN 2

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN 2
1.2. CONCLUSIÓN: 2

2- DATOS ORGANIZACIONALES 4

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO 4
2.2 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 5
2.2.1 Directivos 5
2.2.2 Antecedentes de Principales Directivos 5
2.3 DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 6

3- SITUACIÓN BANCARIA 7

3.1 CHEQUES RECHAZADOS 7
3.2 CENTRAL DE DEUDORES 7

4- SITUACIÓN FISCAL 9

4.1 Embargos 9
4.1.2 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 9
4.1.3 Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social 9

5- INTEGRIDAD 10

5.1 INTEGRIDAD 10
5.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 10

6- ESTADOS CONTABLES 11

6.1 DATOS CONTABLES 11

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	PERFORMANCE S.R.L.
CUIT	30-70851876-6
Domicilio	CTE. LUIS PIEDRABUENA 481 - BARRIO: GRAL. MOSCONI, (9005), COMODORO RIVADAVIA, CHUBUT, ARGENTINA
Actividad	091000 - SERVICIOS DE APOYO PARA LA EXTRACCIÓN DE PETRÓLEO Y GAS NATURAL 466939 - VENTA AL POR MAYOR DE PRODUCTOS INTERMEDIOS, DESPERDICIOS Y DESECHOS DE VIDRIO, CAUCHO, GOMA Y QUÍMICOS N.C.P.
Forma Jurídica	S.R.L.
Fecha de Inscripción	10/10/2003
Fecha de Contrato Social	05/02/2003
Patrimonio neto al 2020	$ 201 930 374
Cantidad Empleados	20 aprox.
Domicilio Legal	CTE. LUIS PIEDRABUENA 481 - BARRIO: GRAL. MOSCONI, (9005), COMODORO RIVADAVIA, CHUBUT, ARGENTINA

2.2 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.2.1 Directivos

Apellido y Nombre	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
MACCHIAVELLO JORGE LUIS	Argentina	20-07961201-5	SOCIA/O GERENTE

2.2.2 Antecedentes de Principales Directivos



2.3 DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO

AFIP

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.	30-70851876-6
Mes - Año	Orig. (0) - Rect. (1/9): 0
09/2021	Servicios Eventuales: No

Empleados en nómina:	15
Suma de Rem. 1:	1.881.822,01
Suma de Rem. 2:	1.973.741,53
Suma de Rem. 3:	1.973.741,53
Suma de Rem. 4:	2.195.231,72
Suma de Rem. 5:	1.881.822,01
Suma de Rem. 6:	0,00
Suma de Rem. 7:	0,00
Suma de Rem. 8:	2.452.962,99
Suma de Rem. 9:	3.057.282,99
Suma de Rem. 10:	1.881.541,67

Apellido y Nombre o Razón Social: PERFORMANCE S.R.L.

Nro. Verificador: 799372

Domicilio Fiscal: CTE. LUIS PIEDRABUEN 481 COMODORO RIVADA V 43

I - REGIMEN NACIONAL DE SEGURIDAD SOCIAL

a1 -	Total de aportes	274.495,41
a2 -	Aportes a favor	0,00
a3 -	**Aportes S.S. a pagar**	**274.495,41**
b -	Asignaciones familiares pagadas	0,00
b1 -	Total de contribuciones	383.357,92
b2 -	Asignaciones compensadas	0,00
b3 -	Detracción art. 23 Ley 27.541	1.800,00
	Subtotal contribuciones S.S.	381.557,92
	Retenciones	39.332,52
	Contribuciones S.S. a pagar	**342.225,40**

II - REGIMEN NACIONAL DE OBRAS SOCIALES

a1 -	Total de aportes	54.816,66
a2 -	Aportes a favor	0,00
a3 -	**Aportes O.S. a pagar**	**54.816,66**
b1 -	Total de contribuciones	122.350,37
b2 -	Excedentes de contribuciones a favor	0,00
	Subtotal contribuciones O.S.	122.350,37
	Retenciones	12.612,49
	Contribuciones O.S. a pagar	**109.737,88**

III - RETENCIONES

Saldo retenciones período anterior	0,00
Retenciones del período	51.945,01
Total retenciones	51.945,01
Retenciones aplicadas a Seguridad Social	39.332,52
Retenciones aplicadas a Obra Social	12.612,49
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	15	676,05	
Remun. con ART	3.057.282,99	45.859,25	
L.R.T. total a pagar			**46.535,30**

VII - SEGURO DE VIDA

Cuiles c/S.C.V.O. - Prima	15 - 365,25	
Costo Emisión:		0,00
S.C.V.O. a Pagar:		**365,25**

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

Ley 27.430 - Monto Total Detraido: 92.199,86

VIII - MONTOS QUE SE INGRESAN

351 - Contribuciones de Seguridad Social	**342.225,40**	302 - Aportes de Obra Social	**54.816,66**
301 - Aportes de Seguridad Social	**274.495,41**	270 - Vales Alimentarios/Cajas de alimentos	**0,00**
360 - Contribuciones RENATRE	**0,00**	312 - L.R.T.	**46.535,30**
352 - Contribuciones de Obra Social	**109.737,88**	028 - Seguro Colectivo de Vida Obligatorio	**365,25**
935 - Seg. Sepelio UATRE	**0,00**		

Forma de Pago: **Efectivo**

Imprimir

CERRAR

Fuente: Empresa.

3- Situación Bancaria

3.1 CHEQUES RECHAZADOS

No se detecto información.

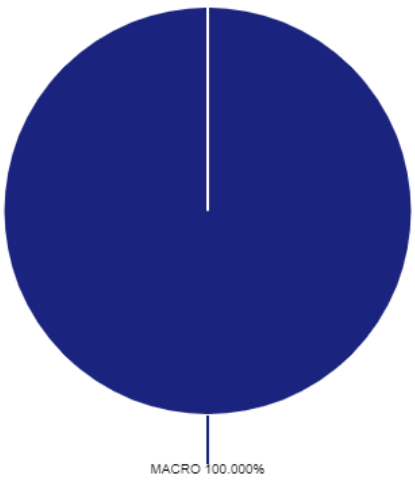
3.2 CENTRAL DE DEUDORES

Banco	10/2019	11/2019	12/2019	01/2020	02/2020	03/2020	04/2020	05/2020
MACRO	42,00	24,00	42,00	19,00	28,00	97,00		37,00
TOTAL PERIODO	42,00	24,00	42,00	19,00	28,00	97,00		37,00

Banco	06/2020	07/2020	08/2020	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021
MACRO	36,00	26,00	134,00	34,00	40,00	28,00	28,00	24,00
TOTAL PERIODO	36,00	26,00	134,00	34,00	40,00	28,00	28,00	24,00

Banco	02/2021	03/2021	04/2021	05/2021	06/2021	07/2021	08/2021	09/2021
MACRO	22,00	29,00	34,00	28,00	30,00	13,00	27,00	55,00
TOTAL PERIODO	22,00	29,00	34,00	28,00	30,00	13,00	27,00	55,00

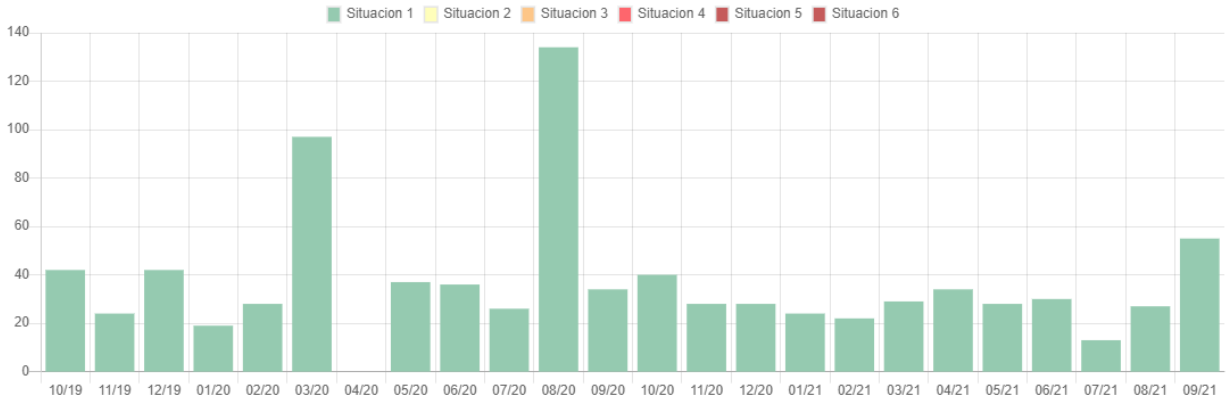
Importes expresados en Miles de Pesos



1 Situación Normal (atraso hasta 30 días)
2 Con Riesgo Potencial (atraso de 31 a 90 días)
3 Con Problemas (atraso de 91 a 180 días)
4 Con Alto Riesgo de Insolvencia (atraso de 181 a 365 días)
5 Irrecuperable (atraso de más de 365 días)
6 Irrecuperable por Disposición Técnica (Morosos de ex-entidades financieras, con atraso de más de 180 días)
B.C.R.A. no informa

Situaciones últimos 24 meses

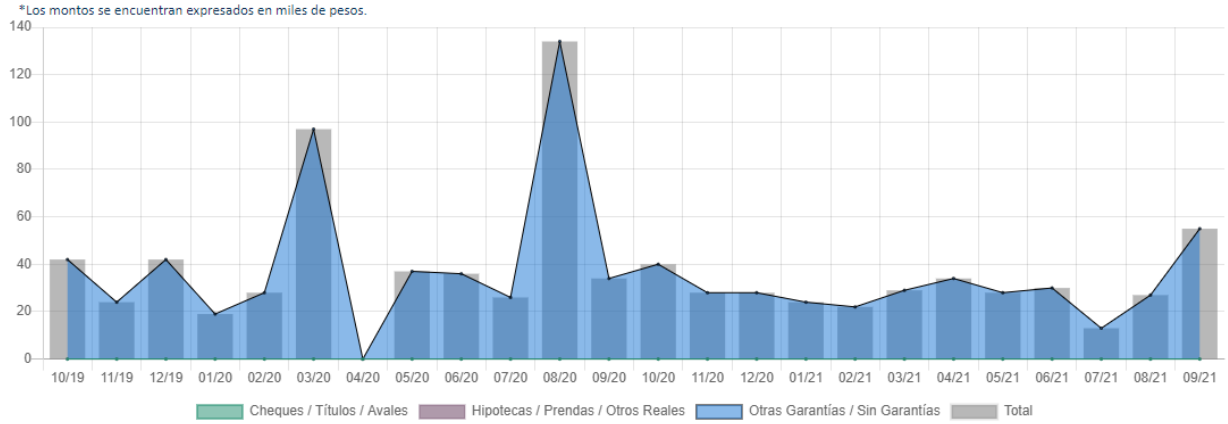
*Los montos se encuentran expresados en miles de pesos.



Los montos se encuentran expresados en miles de pesos

Garantías últimos 24 meses

*Los montos se encuentran expresados en miles de pesos.



4- Situación Fiscal

4.1 Embargos

No se detectó información.

4.1.2 Otra información Fiscal o Previsional de Interés

Período	Pres. DDJJ	Aporte Seg. Soc.	Aporte Obra Soc.	Contr. Patronal
11-2020	SI	PAGO	PAGO	PAGO
12-2020	SI	PAGO	PAGO	PAGO
01-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
02-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
03-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
04-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
05-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
06-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
07-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
08-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
09-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
10-2021	SI	IMPAGO	IMPAGO	IMPAGO

4.1.3 Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social

PERFORMANCE S.R.L., CUIT 30708518766, no presenta deuda exigible de Aportes y Contribuciones a la Seguridad Social según información de AFIP a 02/11/2021.

PERFORMANCE S.R.L., CUIT 30708518766, no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 10/11/2021.



REPSAL

Registro público de empleadores con sanciones laborales
Ley 26.940

Se deja constancia que a la fecha de emisión, PERFORMANCE S.R.L. CUIT 30708518766 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

Fecha de emisión: 10/11/2021 (válido únicamente por el día de emisión)

Sello Electrónico: 3defbb5f-c5fb-4abd-8785-b805016745f8

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

5- INTEGRIDAD

5.1 INTEGRIDAD





5.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información de prensa negativa.

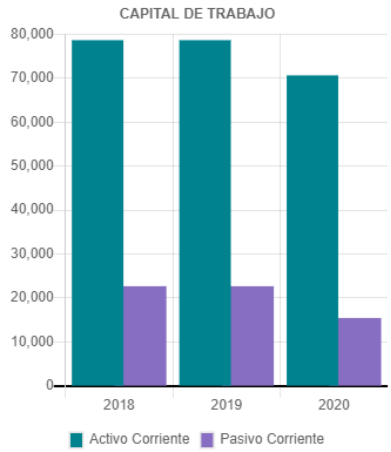
6- Estados Contables

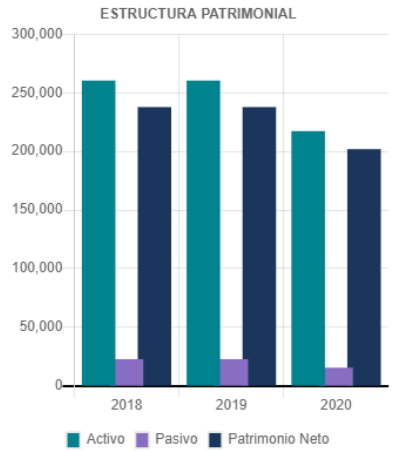
6.1 DATOS CONTABLES

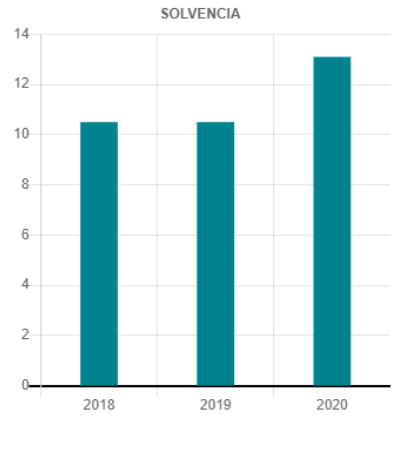
Activo

Fecha Balance	30/09/2018	30/09/2019	30/09/2020
Caja y Banco	31 924	31 924	45 021
Inversion Corriente	0	0	0
Anc Creditos Por Ventas	34 981	34 981	15 663
Otros Créditos	11 750	11 750	9 957
Bienes Cambio	0	0	0
Bienes Intangibles	0	0	0
Otros Activos Corrientes	0	0	0
Total Activo Corriente	78 655	78 655	70 642
Credito Por Venta	0	0	0
Otros Créditos No Corrientes	0	0	0
Otras Inversiones No Corrientes	0	0	0
Bienes De Uso Valor De Origen	289 677	289 677	264 604
Depreciación Acumulada	107 843	107 843	117 898
Bienes De Uso	181 834	181 834	146 706
Activos Intangibles	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0	0
Total Activo No Corriente	181 834	181 834	146 706
Total Activo	260 490	260 490	217 348

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



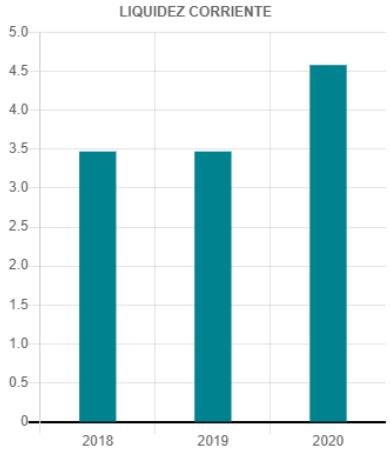


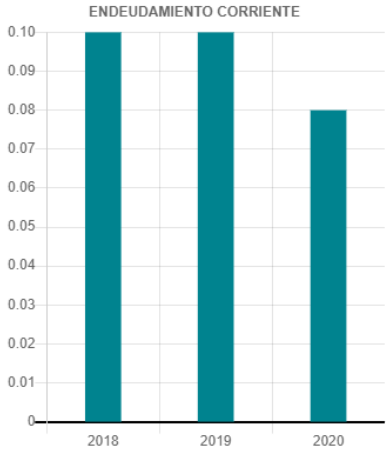


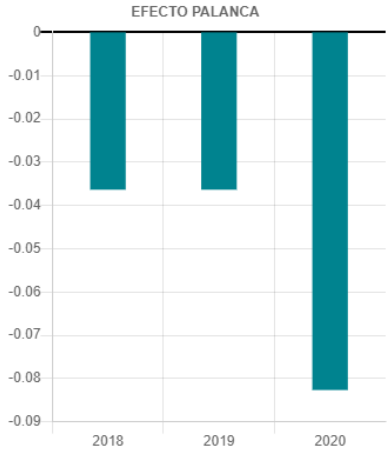
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	30/09/2018	30/09/2019	30/09/2020
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	5 784	5 784	1 152
Prestamos (Deudas Bancarias)	0	0	0
Remuneraciones Y Cargas Sociales	3 133	3 133	2 349
Cargas Fiscales	11 594	11 594	11 351
Anticipos Clientes	0	0	0
Otros Pasivos	2 140	2 140	566
Total Pasivo Corriente	22 651	22 651	15 417
Cuentas Por Pagar	0	0	0
Prestamos	0	0	0
Deudas Fiscales	0	0	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0	0
Previsiones	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	0	0	0
Total Pasivo	22 651	22 651	15 417
Capital Social	251	251	251
Resultados No Asignados	237 588	237 588	201 680
Patrimonio Neto	237 838	237 838	201 930

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



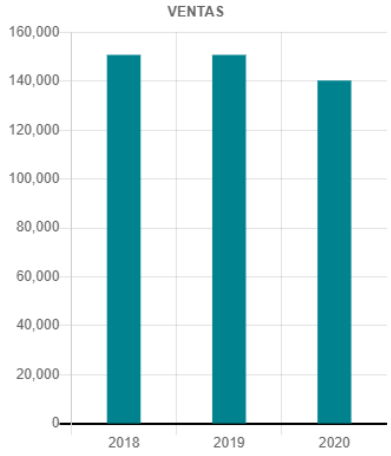


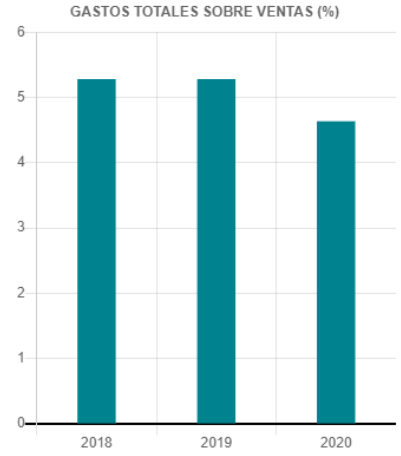


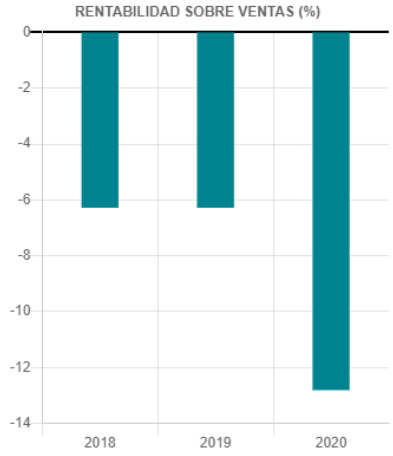
Estado de Resultados

Fecha Balance	30/09/2018	30/09/2019	30/09/2020
Ventas	150 782	150 782	140 280
Compras Del Ejercicio	0	0	0
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	115 932	115 932	115 234
Resultado Bruto	34 849	34 849	25 046
Amortizaciones	15 687	25 074	18 082
Gastos de Comercialización	2 793	2 793	1 762
Gastos de Administración	5 172	5 172	4 741
Gastos Financieros	0	0	0
Otros Ingresos	375	375	0
Otros Egresos	5 832	5 832	14 904
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	-19 723	-19 723	-11 187
Impuesto A Las Ganancias	11 179	11 179	10 421
Resultado	-9 475	-9 475	-17 969

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos







Indices de Gestión

Fecha Balance	30/09/2018	30/09/2019	30/09/2020
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	3,47	3,47	4,58
LIQUIDEZ SECA (Acida) (Act.Corriente - Bs.Cambio) / Pas.Corriente	3,47	3,47	4,58
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	0,10	0,10	0,08
Endeudamiento Activo Fijo Pasivo No Corriente / Bs. de Uso	0,00	0,00	0,00
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	10,50	10,50	13,10
Capital De Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	56 003,86	56 003,86	55 224,80
Inversiones De Bienes De Uso Patrimonio Neto / Bs. de Uso	1,31	1,31	1,38
Margen Bruto (Utilidad Bruta / Ventas) * 100	23,11	23,11	17,85
Margen Neto (Utilidad Neta / Ventas) * 100	-6,28	-6,28	-12,81
Retorno Sobre Patrimonio Utilidad Neta / Patrimonio Neto	-0,04	-0,04	-0,09
Rotacion De Activos Ventas / Activo Total	0,58	0,58	0,65
Rotacion Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	0,83	0,83	0,96
RENTABILIDAD S/ACTIVO (Utilidad Neta / Activo Total) * 100	-3,64	-3,64	-8,27
EBITDA / PASIVO (Resultado del ejercicio + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,77	1,18	0,68
Rotacion De Creditos Ventas / Creditos por Ventas	4,31	4,31	8,96
Rotacion De Inventarios Costo Mercaderías / Bs.de Cambio	0,00	0,00	0,00
PRESTAMOS / P.N. Prestamos / Patrimonio Neto	0,00	0,00	0,00
PRESTAMOS / (VENTAS/12) Prestamos / (Ventas / 12)	0,00	0,00	0,00

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos

SITUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA Y PATRIMONIAL

Para el análisis de la situación Económica Financiera y Patrimonial del cliente se utilizaron los Estados Contables correspondientes a los ejercicios 2018, 2019 y 2020 (fecha de cierre 30/09). Aclaraciones previas: Información auditada sin salvedades.

Principales indicadores

Económicos:

- El ejercicio cerrado a 09/2020 mostró una Facturación total de $140 Millones, cifra que al compararla con las Ventas del ejercicio anterior ($150 Millones) evidencia una reducción interanual del 6.96%.
- Los Costos Directos aumentaron pasando del 76.8 % al 82.1% su incidencia sobre las Ventas, mientras que los Gastos de Estructura disminuyeron pasando del 5.2% al 4.6% su participación, determinando una Resultado Operativo Neto de $8.1 Millones (5.79% s/ventas) vs $15.7 Millones (10.42% s/ventas) en el ejercicio anterior.
- Se registraron Otros Egresos por $26 Millones (18.5% s/ventas) correspondientes a Resultados Financieros y por Tenencia, incluyendo el resultado por exposición al cambio del poder adquisitivo de la moneda – RECPAM
- De acuerdo con lo expuesto, la compañía mostró Resultado Final Negativo por tercer año consecutivo, de - $17.9 Millones en 2020 (-12.8 % s/ventas) vs -$9.4 Millones (-6.2% s/ventas) en el ejercicio anterior

A Diciembre de 2020 la compañía exhibió una gestión económica deficitaria, con caída de Ventas y presentando Resultado Operativo positivo con pérdidas en su Resultado Final por tercer año consecutivo.

Financieros

- El indicador de Liquidez Corriente pasó de 3.47 a 4.58, aumentando, manteniéndose dentro de parámetros adecuados.
- El Capital de Trabajo mostró un saldo de $55.2Millones (25.4% del Activo Total).

En resumen, la situación Financiera a 09/2020 se mostraba aceptable en base a los niveles satisfactorios de Liquidez y de Capital de Trabajo.

Patrimoniales:

- La sociedad presentó Patrimonio Neto de $201 Millones vs $237 Millones en el ejercicio anterior. Del total del Patrimonio Neto menos del 1 % corresponde a Capital Social.
- El Pasivo representó el 7% del Activo
- El indicador de Solvencia Patrimonial pasó de 10.5 a 13.10, continuando dentro de valores muy elevados mientras que Endeudamiento Corriente pasó de 0.10 a un mínimo 0.08.

En resumen, la situación Patrimonial se considera adecuada, con muy bajo endeudamiento y muy buena solvencia, aunque con un casi nulo nivel de capitalización.