DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

RPM CONTROL S.A.

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

ARGENTINA

Julio 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		Comercial		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					0,500	0,500	0,733	0,733	0,967	0,967	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	1,100	1,100	1,300	1,300	1,500	1,500
													X
2.3.1	Rentabilidad Bruta:					0,300	0,300	0,467	0,467	0,633	0,633	0,800	0,800
											X		
2.3.2	Rentabilidad Operativa					0,020	0,020	0,040	0,040	0,060	0,060	0,080	0,080
													X
2.3.3	Rentabilidad Neta					0,030	0,030	0,053	0,053	0,077	0,077	0,100	0,100
													X
Total Situación Económico-Financiero			90%			27							

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	27	30	90%	90,0%	8,1
Resultado Final		8,1				

1.2. CONCLUSIÓN

RPM CONTROL S.A. fue constituida el 16/04/2009, cuenta con aproximadamente 2 empleados y se dedica a la venta al por mayor de máquinas, equipos e implementos de uso especial. El presidente de la empresa, CICCARELLA PABLO RODOLFO, no registra antecedentes comerciales negativos a título personal. La empresa no presenta deuda exigible de Aportes y Contribuciones a la Seguridad Social ni sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL. Opera con el sistema bancario normalmente y no presenta cheques rechazados por Sin Fondos. No se observan cuestiones de Integridad ni tampoco Prensa Negativa.

Según los Estados Contables del ejercicio cerrado a diciembre de 2020, la compañía presentó una satisfactoria performance económica, mostrando reducción de Ventas (-24.8%) y de Costos, presentado así mayores Márgenes de Rentabilidad a nivel Operativo (25.13% s/ventas vs 20.2% s/ventas en el ejercicio precedente) y Final (13.7% s/ventas vs 3.5% s/ventas en el ejercicio anterior). Debido principalmente a la reducción de las Deudas Comerciales, la Liquidez Corriente aumentó, pasando de 1.58 a 2.00, la Solvencia pasó de 0.61 a 1.04, y el Endeudamiento Corriente se redujo de 1.65 a 0.97, ubicándose dentro de parámetros adecuados y evidenciando una satisfactoria situación financiera y patrimonial.

Por lo expuesto, no existen elementos que impidan la relación comercial con la empresa analizada.

Contenidos

1- RESUMEN 2

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN 2
1.2. CONCLUSIÓN 3

2- DATOS ORGANIZACIONALES 5

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO 5
2.2 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 5
2.2.1 Directivos 5
2.2.2 Antecedentes de Principales Directivos 6

3 - SITUACIÓN BANCARIA 7

3.1 CHEQUES RECHAZADOS 7
3.2 CENTRAL DE DEUDORES 7

4 - SITUACIÓN FISCAL 9

4.1 FISCALES Y PREVISIONALES 9
4.1.1Embargos 9
4.1.2 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 9
Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social 9

4 - INTEGRIDAD 10

4.1 INTEGRIDAD 10
4.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 10

5 - ESTADOS CONTABLES 11

5.1 DATOS CONTABLES 11

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	RPM CONTROL S.A.
CUIT	30-71101971-1.
Domicilio	COLOMBRES 29 Piso:10 Dpto: A, (1177), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA
Posibles teléfonos	39664793 - (FIJO)
Actividad	465390 - VENTA AL POR MAYOR DE MÁQUINAS, EQUIPOS E IMPLEMENTOS DE USO ESPECIAL N.C.P.
Forma Jurídica	SOC. ANONIMA
Fecha de Inscripcion	01/07/2009
Fecha de Contrato Social	16/04/2009
Capital	$ 12 000
Patrimonio neto al 2020	$ 25 527 076
Cantidad Empleados	2 Aprox.
Domicilio Legal	COLOMBRES 29 Piso:10 Dpto: A, (1177), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA
Otros posibles domicilios, vinculados, o eventuales.	ESPINOSA 2900, (1416), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA BAIGORRIA 3085 4 VILLA DEL PARQUE, (1417), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA COLOMBRES 29 Piso:10 Dpto: A, (1177), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

2.2 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.2.1 Directivos

Apellido y Nombre	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
CICCARELLA PABLO RODOLFO	Argentina	20230742821	Presidente

Fuente: Boletines Oficiales.

2.2.2 Antecedentes de Principales Directivos

CICCARELLA PABLO RODOLFO - 20230742821

SCORE

86

CICCARELLA PABLO RODOLFO

FECHA NACIMIENTO:	26/11/1972
ESTADO CIVIL:	CASADA/O
SEXO:	M

FINANCIERO



TOTAL	**105 000**
BANCOS	**2**
ANTIGUEDAD SIT. 1	**08/2016**

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

COLOMBRES 29 10 A, (1177), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:

ESPINOSA 2900, (1416), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

OTROS:

BAIGORRIA 3085 4 VILLA DEL PARQUE, (1417), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCALES

EMPLEADO DE	RPM CONTROL S.A. (03/2021)
CLAE	SERVICIOS DE ASESORAMIENTO, DIRECCIÓN Y GESTIÓN EMPRESARIAL REALIZADOS POR INTEGRANTES DE LOS ÓRGANOS DE ADMINISTRACIÓN Y/O FISCALIZACIÓN EN SOCIEDADES ANÓNIMAS
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

3 - Situación Bancaria

3.1 CHEQUES RECHAZADOS

No se registran cheques rechazados.

3.2 CENTRAL DE DEUDORES

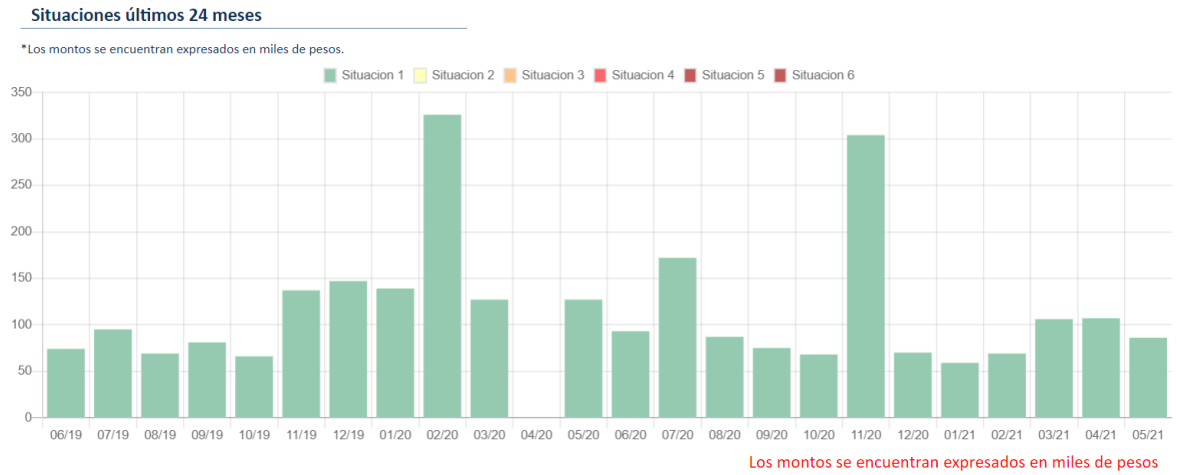
Banco	06/2019	07/2019	08/2019	09/2019	10/2019	11/2019	12/2019	01/2020
ICBC	4,00	7,00	5,00	5,00	4,00	77,00	67,00	75,00
AMERICAN EXPRESS ARG SA	70,00	88,00	64,00	76,00	62,00	60,00	80,00	64,00
TOTAL PERIODO	**74,00**	**95,00**	**69,00**	**81,00**	**66,00**	**137,00**	**147,00**	**139,00**

Banco	02/2020	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	07/2020	08/2020	09/2020
ICBC	68,00	64,00		38,00	41,00	40,00	23,00	9,00
AMERICAN EXPRESS ARG SA	258,00	63,00		89,00	52,00	132,00	64,00	66,00
TOTAL PERIODO	**326,00**	**127,00**		**127,00**	**93,00**	**172,00**	**87,00**	**75,00**

Banco	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021	02/2021	03/2021	04/2021	05/2021
ICBC	4,00	7,00	5,00	11,00	13,00	43,00	33,00	
AMERICAN EXPRESS ARG SA	64,00	297,00	65,00	48,00	56,00	63,00	74,00	86,00
TOTAL PERIODO	**68,00**	**304,00**	**70,00**	**59,00**	**69,00**	**106,00**	**107,00**	**86,00**

Importes expresados en Miles de Pesos

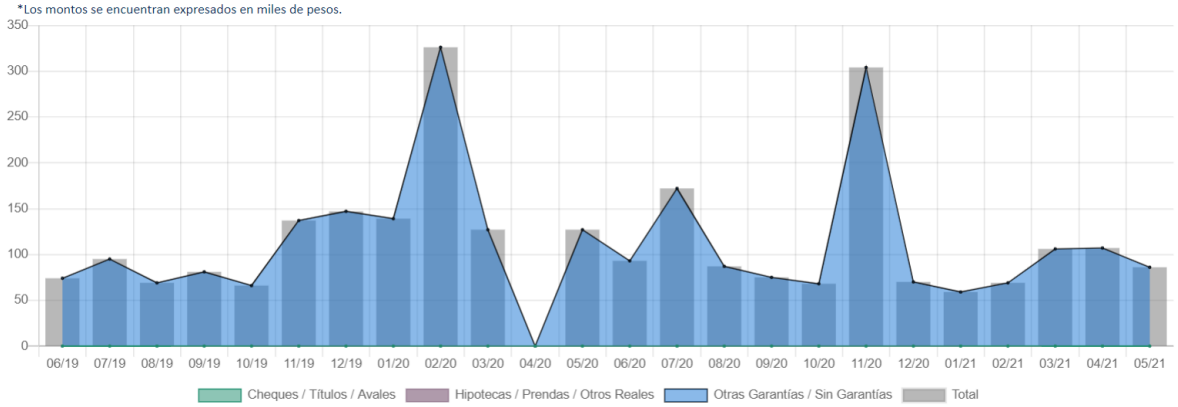
1 Situación Normal (atraso hasta 30 días)
2 Con Riesgo Potencial (atraso de 31 a 90 días)
3 Con Problemas (atraso de 91 a 180 días)
4 Con Alto Riesgo de Insolvencia (atraso de 181 a 365 días)
5 Irrecuperable (atraso de más de 365 días)
6 Irrecuperable por Disposición Técnica (Morosos de ex-entidades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



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 FISCALES Y PREVISIONALES

4.1.1Embargos

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
07-2020	SI	PAGO	PAGO	PAGO
08-2020	SI	PAGO	PAGO	PAGO
09-2020	SI	PAGO	PAGO	PAGO
10-2020	SI	PAGO	PAGO	PAGO
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

Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social

RPM CONTROL SA, 30711019711, no presenta deuda exigible de Aportes y Contribuciones a la Seguridad Social según informacion de AFIP a 06/07/2021.

RPM CONTROL SA no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 23/07/2021

REPSAL

Registro público de empleadores con sanciones laborales
Ley 26.940

Se deja constancia que a la fecha de emisión, RPM CONTROL S.A. CUIT 30711019711 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

Fecha de emisión: 23/07/2021 (válido únicamente por el día de emisión)

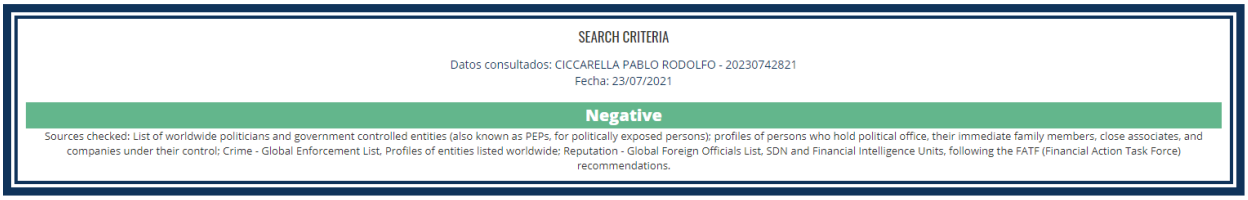
Sello Electrónico: 8c85802a-1ee5-4030-9ce1-8c8ba2aa91f1

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

4 - INTEGRIDAD

4.1 INTEGRIDAD





4.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información de prensa negativa.

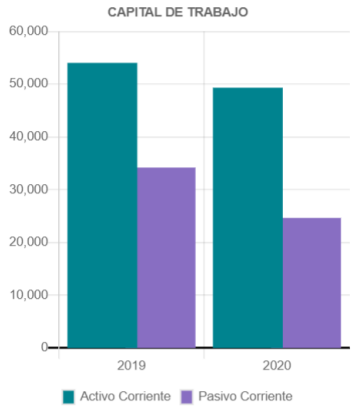
5 - Estados Contables

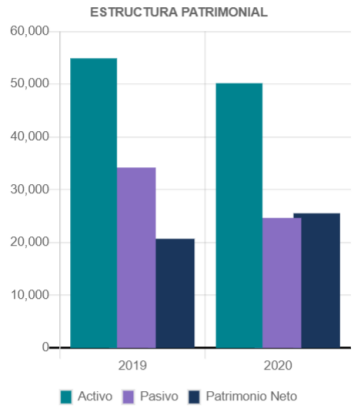
5.1 DATOS CONTABLES

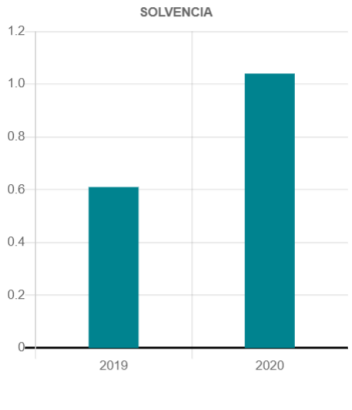
Activo

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020
Caja y Banco	12 013	5 581
Inversion Corriente	21 005	18 628
Anc Creditos Por Ventas	9 093	11 990
Otros Créditos	8 914	9 170
Bienes Cambio	3 004	3 956
Bienes Intangibles	0	0
Otros Activos Corrientes	0	0
Total Activo Corriente	54 029	49 325
Credito Por Venta	0	0
Otros Créditos No Corrientes	16	12
Otras Inversiones No Corrientes	0	0
Bienes De Uso Valor De Origen	3 229	3 229
Depreciación Acumulada	2 384	2 389
Bienes De Uso	845	840
Activos Intangibles	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0
Total Activo No Corriente	861	852
Total Activo	54 891	50 176

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



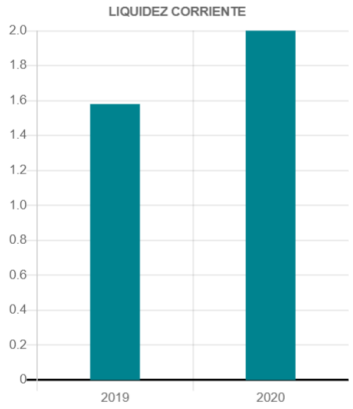


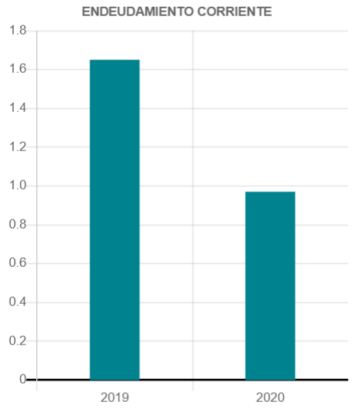


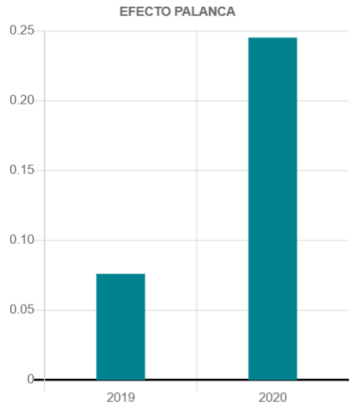
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	27 556	17 143
Prestamos (Deudas Bancarias)	0	0
Remuneraciones Y Cargas Sociales	395	531
Cargas Fiscales	6 243	6 975
Anticipos Clientes	0	0
Otros Pasivos	0	0
Total Pasivo Corriente	34 193	24 649
Cuentas Por Pagar	0	0
Prestamos	0	0
Deudas Fiscales	0	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0
Previsiones	0	0
Total Pasivo No Corriente	0	0
Total Pasivo	34 193	24 649
Capital Social	174	174
Resultados No Asignados	20 523	25 353
Patrimonio Neto	20 698	25 527

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



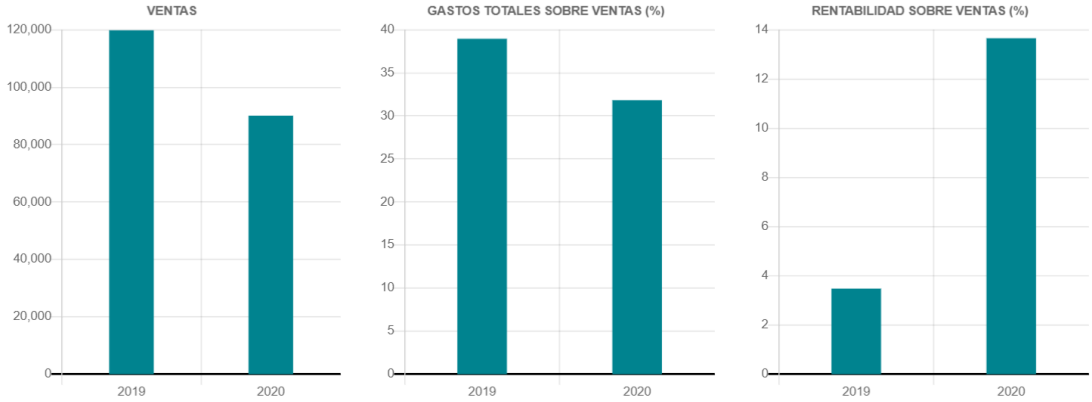




Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020
Ventas	119 765	90 067
Compras Del Ejercicio	41 638	32 826
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	44 192	31 874
Resultado Bruto	75 572	58 193
Amortizaciones	5	5
Gastos de Comercialización	37 399	17 226
Gastos de Administración	1 076	2 472
Gastos Financieros	8 160	8 962
Otros Ingresos	1 526	4 055
Otros Egresos	450	379
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	-21 115	-14 013
Impuesto A Las Ganancias	4 727	6 901
Resultado	4 171	12 295

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



Indices de Gestión

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	1,58	2,00
LIQUIDEZ SECA (Acida) (Act.Corriente - Bs.Cambio) / Pas.Corriente	1,49	1,84
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	1,65	0,97
Endeudamiento Activo Fijo Pasivo No Corriente / Bs. de Uso	0,00	0,00
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	0,61	1,04
Capital De Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	19 836,57	24 675,48
Inversiones De Bienes De Uso Patrimonio Neto / Bs. de Uso	24,50	30,40
Margen Bruto (Utilidad Bruta / Ventas) * 100	63,10	64,61
Margen Neto (Utilidad Neta / Ventas) * 100	3,48	13,65
Retorno Sobre Patrimonio Utilidad Neta / Patrimonio Neto	0,20	0,48
Rotacion De Activos Ventas / Activo Total	2,18	1,80
Rotacion Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	141,77	107,27
RENTABILIDAD S/ACTIVO (Utilidad Neta / Activo Total) * 100	7,60	24,50
EBITDA / PASIVO (Resultado del ejercicio + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,50	1,14
Rotacion De Creditos Ventas / Creditos por Ventas	13,17	7,51
Rotacion De Inventarios Costo Mercaderías / Bs.de Cambio	14,71	8,06
PRESTAMOS / P.N. Prestamos / Patrimonio Neto	0,00	0,00
PRESTAMOS / (VENTAS/12) Prestamos / (Ventas / 12)	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 2019 y 2020 (fecha de cierre 31/12). Información auditada sin salvedades.

Principales indicadores

Económicos:

- Las Ventas del ejercicio cerrado en 12/2020 ascendieron a un total de $90 Millones vs $119 Millones en el ejercicio anterior, evidenciándose una reducción interanual del 24.8%.
- Los Costos Directos pasaron del 37% al 35.4% su incidencia sobre las Ventas, mientras que los Gastos de Estructura disminuyeron del 39% al 32% su participación, determinando un Resultado Operativo Neto de $22.6 Millones, cifra que representó 25.13% s/ventas vs 20.2% s/ventas en el ejercicio precedente.
- En la parte no operativa del cuadro de resultados imputó Otros Ingresos por $4 Millones, correspondientes a recupero de Gastos, y Otros Egresos por $14.4 Millones, correspondientes a Resultados Financieros y por Tenencia que incluye el RECPAM.
- El cargo por Impuesto a las Ganancias correspondiente al ejercicio fue de $6.9 Millones.
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes, se registró una Ganancia Final de $12.3 Millones, cifra que representó el 13.7% de las Ventas vs $4 Millones (3.5% s/ventas) en el ejercicio anterior.

En resumen, la compañía presentó a 12/2020 una satisfactoria performance económica, mostrando reducción de las Ventas y de los Costos, y mayores Márgenes de Rentabilidad.

Financieros

- El indicador de Liquidez Corriente pasó de 1.58 a 2.00 mejorando y ubicándose en niveles satisfactorios.
- El Capital de Trabajo al cierre es positivo en $24.6 Millones, cifra que representa el 49% del Activo, considerándose satisfactoria la relación.
- Por el lado de los Activos Corrientes se destaca la reducción de las disponibilidades (-54%) y el aumento de los créditos por ventas (11%), y por el lado del Pasivo Corriente, la reducción de las obligaciones comerciales (-38%).

En resumen, la situación financiera se mostró satisfactoria, con satisfactorios niveles Liquidez y de Capital de Trabajo.

Patrimoniales:

- El Patrimonio Neto a 12/2020 fue de $25.5 Millones vs $20.69 Millones en el ejercicio anterior. Del total del PN, $174 Mil corresponden a Capital Social y Ajuste de Capital, considerándose reducida su conformación.
- La estructura de financiamiento mostraba que el Pasivo representaba el 49% del Activo (62.3% en el ejercicio anterior), siendo las obligaciones comerciales y las deudas fiscales las principales fuentes de apalancamiento.
- La Solvencia Patrimonial pasó de 0.61 a 1.04, mientras que el Endeudamiento Corriente redujo de 1.65 a 0.97, ubicándose en niveles adecuados.

En resumen, la situación Patrimonial resultaba satisfactoria, con una satisfactoria Solvencia y bajo Endeudamiento Corriente.