DOSSIER FIDELITAS

CERRO NEGRO SA

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

ARGENTINA

Julio 2020

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		**83%**	**33**						

Tipo de Empresa	**3**	**Servicios**	**No Aplica**	**No cedió información**	**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**				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		**37%**	**11**									

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**	33	**40**	**83%**	**10,0%**	**0,8**
2	**Situación Económico-Financiera**	11	**30**	**37%**	**90,0%**	**3,3**
Resultado Final		**4,1**				

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

1.2. CONCLUSIÓN:

CERRO NEGRO S.A. es una empresa que se dedica desde 2010 a la gestión de integral residuos y a la prestación de servicios de transportes en general, para empresas del rubro Oil & Gas. Cuenta con oficinas comerciales en la ciudad de Neuquén, una base operativa en el Parque Industrial de Neuquén (PIN Oeste) y una segunda base estratégica en la ciudad de Añelo.

Sus socios son TOMAS ERNESTO FHURER (90%) y NICOLAS CREXELL (10%). Sus Directivos no registran antecedentes comerciales negativos a título personal. Cuenta con certificación de calidad 23411/19 IRAM 3622-2 (expirado en 12/07/2020) y declara contar con 11 empleados. En cuanto a aspectos laborales, presentan periodos impagos y pargos parciales a los aportes y contribuciones previsionales, tiene contrato de Seguro de Riesgos del Trabajo vigente y no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL. La Agencia de Recaudación de la Provincia de Buenos Aires informa deuda Categoría 3(Mayor a $10.000). Opera con normalidad en bancos, sin cheques rechazados por Sin fondos y no se han detectado juicios, embargos ni cuestiones de ética corporativa y pero hay Prensa Negativa para evaluar por el Area de Proveedores.

Según los Estados contables al 30/04/2019 la compañía mostró una aceptable situación económica, con incremento de las ventas y también de sus costos, alcanzando un razonable margen de rentabilidad final (5%), claramente apoyado en ingresos registrados correspondientes principalmente a ventas de bienes de uso y a los resultados financieros y por tenencia. Financieramente, y por tercer año consecutivo, presenta insuficiente nivel de liquidez corriente (0.69) y capital de trabajo negativo ($ -4,9 Millones). La situación patrimonial es desfavorable, mostrando un muy bajo nivel de solvencia (0,47) y volátil conformación del PN. Las ventas post balance (12 meses) indican una disminución de la facturación.

En línea de lo expuesto, si bien no existen impedimentos para operar, recomendamos hacerlo con cautela atendiendo la situación previsional, fiscal y financiero. Consideramos que debería analizarse el balance cerrado en 04/2020 ni bien esté disponible.

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	**VENTAS BALANCE**	**VENTAS POST-BALANCE**
Ventas	**$55 643 516**	**$ 55 429 725**
Límite de compra	**$ 16 693 054**	**$16 628 917**

Contenidos

1- RESUMEN 2

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN 2
1.2. CONCLUSIÓN: 3

2- DATOS ORGANIZACIONALES 6

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO 6
2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES 7
2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES 7
2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS 7
2.4.1 Certificado Fiscal para Contrataciones de la Administración Nacional 8
2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB/Ganancias 8
2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 12
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 13
2.8.1 Inmuebles 13
2.8.2 Rodados 14
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 14
2.10 CERTIFICACIONES 15
2.10.1 Certificaciones de Calidad 15
2.10.2 Distinciones Obtenidas 16
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 16
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 LLC SUC. ARGENTINA 19
3.4 COMPRAS ANUALES 19
3.5 PROVEEDORES 20
3.6 CLIENTES 20
3.7 SEGUROS 21
3.7.1 Registro de contratos con las ART 21
3.7.2 Contratos extinguidos por falta de pago 21
3.7.3 Otros Seguros contratados 21

4- COMERCIO EXTERIOR 22

4.1 IMPORTACIONES 22
4.4 EXPORTACIONES 22

5- SITUACIÓN BANCARIA 23

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

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 25

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

7- INTEGRIDAD 27

7.1 INTEGRIDAD 27
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 28

8- ESTADOS CONTABLES 29

8.1 DATOS CONTABLES 29
SITUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA Y PATRIMONIAL 33
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 34
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 35
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 36
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 37
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 38
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 39
8.8 SCORE DE BALANCE 40

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	CERRO NEGRO SA.
CUIT	30-71181716-2.
Domicilio	AVELLANEDA 2043, (7600), MAR DEL PLATA SUR, BUENOS AIRES, ARGENTINA
Actividad	492250 - SERVICIO DE TRANSPORTE AUTOMOTOR DE MERCADERÍAS Y SUSTANCIAS PELIGROSAS 773090 - ALQUILER DE MAQUINARIA Y EQUIPO N.C.P., SIN PERSONAL
Forma Jurídica	SOCIEDAD ANONIMA
Fecha de Inscripción	27/04/2011
Fecha de Contrato Social	14/05/2010
Capital	$ 150 000
Patrimonio neto al 2019	$ 14 601 242
Cantidad Empleados	12 (Fuente: 931 – 05/2020)
Domicilio Legal	AVELLANEDA 2043, (7600), MAR DEL PLATA SUR, BUENOS AIRES, ARGENTINA
Otros posibles domicilios, vinculados, o eventuales.	LELOIR 251 Piso:5 Dpto:5, (8300), NEUQUEN, NEUQUEN, ARGENTINA LOTE B2B3 PIN OESTE 108, (8300), NEUQUEN, NEUQUEN, ARGENTINA

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

Cerro Negro S.A. es un grupo empresarial argentino radicado en Neuquén que cuenta con más de una década de trayectoria y experiencia en servicios para empresas del rubro Oíl & Gas. Se especializa en Ingeniería en Medio Ambiente.

Busca optimizar los procesos de reducción de residuos con buenas prácticas medioambientales, a través de un riguroso seguimiento de los mismos desde su lugar de origen hasta su disposición final.

Cuenta con oficinas comerciales en la ciudad de Neuquén, una base operativa en el Parque Industrial de Neuquén (PIN Oeste) y una segunda base estratégica en la ciudad de Añelo.

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

“Buscamos brindar soluciones acordes a las necesidades del cliente, menores tiempos de ejecución y menores costos, obteniendo un servicio final que tenga aceptación y confiabilidad.”

2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS

REGISTRO PROVINCIAL DE GENERADORES, TRANSPORTISTAS Y OPERADORES DE RESIDUOS ESPECIALES (RePGTyORE) COMO TRANSPORTISTA

Neuquén, 30 de Junio de 2020.-

Por la presente se hace constar que la Empresa ha cumplido con los requisitos establecidos por la Ley 1875, su Decreto Reglamentario Nº 2656/99, Decreto N° 2263/15 y Normas Complementarias Anexas, en fe de lo cual se extiende el presente Certificado en el Registro Provincial de Generadores, Transportistas Y Operadores de Residuos Especiales (RePGTyORE), en su carácter de TRANSPORTISTA de acuerdo a la **Disposición Nº 350/2020**, de esta Subsecretaría de Ambiente.

Razón Social: CERRO NEGRO S.A.

C.U.I.T.: 30-71181716-2

Con Domicilio Especial en:

San Martín N° 195, Piso 13 Of. 3, Ciudad de Neuquén

C.A.E.: 244/20

Tipos de Residuos Autorizados (Según Ley 1875, Decreto N° 2263/15 - Anexo VIII):

Características Peligrosas, Categorías de Residuos, Categorías Sometidas a Control y Unidades Autorizadas según lo establece el **ANEXO I** de la presente.

Expediente Nº 5930-000016/12

La validez de este Certificado caducará el día 28 de Febrero de 2021.

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

CONSTANCIA DE INSCRIPCION

AFIP

Comarb
COMISIÓN ARBITRAL DEL CONVENIO MULTILATERAL

CERRO NEGRO SA CUIT: ***30-71181716-2***
Forma Jurídica: ***SOC. ANONIMA***
Fecha Contrato Social: ***14-05-2010***

IMPUESTOS/REGIMENES NACIONALES REGISTRADOS Y FECHA DE ALTA

REG. SEG. SOCIAL EMPLEADOR	06-2011
SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS - 160	08-2012
GANANCIAS SOCIEDADES	05-2011
IVA	05-2011
BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	05-2011
REG. INF. - PARTICIPACIONES SOCIETARIAS	05-2011
REG. INF. - PRESENTACION DE ESTADOS CONTABLES EN FORMATO PDF	05-2011
REG. INF. - REGIMEN INFORMATIVO DE COMPRAS Y VENTAS	01-2015

****

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.

ACTIVIDADES NACIONALES REGISTRADAS Y FECHA DE ALTA

Actividad principal: *492250 (F-883) SERVICIO DE TRANSPORTE AUTOMOTOR DE MERCADERIAS Y SUSTANCIAS PELIGROSAS* Mes de inicio: *11/2013*
Secundaria(s): *773090 (F-883) ALQUILER DE MAQUINARIA Y EQUIPO N.C.P., SIN PERSONAL* Mes de inicio: *01/2015*

Mes de cierre ejercicio comercial: ***4***

DOMICILIO FISCAL - AFIP

SAN MARTIN 195 Piso:13 Dpto:3
NEUQUEN
8300-NEUQUEN

IMPUESTOS PROVINCIALES - FECHA DE ALTA

IIBB CONVENIO MULTILATERAL - ACTIVO	*10/2011*

Vigencia de la presente constancia: ***10-06-2020*** a ***10-07-2020*** Hora **17:09:53** Verificador **107732599719**

AFIP AFIP AFIP AFIP AFIP

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

Fuente: Empresa

IMPUESTO A LAS GANANCIAS F. 713 Declaración Jurada	Firma	Mes de Cierre	Período	C.U.I.T.
		4	2019	30-71181716-2
		0 Original 1-9 Rect.	Cod. Activ.	Nro verificador
	Carácter	Original	501210	925030
		Ejercicio Fiscal	Regular	

Apellido y Nombre o Razón Social		Versión	Establecimiento
CERRO NEGRO S.A.		1600003	0
Cantidad proyectos promovidos 0	C.U.I.T./C.U.I.L. contador	20-27422082-2	Entidad Exenta NO

R1 - Quebrantos Trasladables

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

R2 - Determinación del Resultado Neto

	F. Argentina	F. Extranjera		F. Argentina	F. Extranjera
a Result. del Ejercicio (contable)	2.768.864,56	0,00	g Quebrantos computables	0,00	0,00
b Ajustes	1.084.594,25	0,00	h Régimen de promoción	0,00	
c Donaciones	0,00		i Resultado Neto	3.853.458,81	0,00
d Resultado impositivo	3.853.458,81	0,00	j Resultado atrib. a los socios	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	3.853.458,81	0,00

R3 - Det. Resultado (Juegos de Azar)

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

R4 - Determinación del Impuesto

a Alícuota %	30,00	e Alícuota para Juegos de Azar	41,50 %
b Imp.Determinado (Excepto juegos de azar)	1.156.037,64	f Impuesto determinado para Juegos de Azar	0,00
c Total Imp.Liberado (F.A y F.E.)	0,00	i Total Imp. Determinado	1.156.037,64
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		728.918,66
d Imp. determinado F. Argentina		1.156.037,64	y Cómputo Credeb para canc. DJ	394.093,84	
e Pago a cuenta realizado en el exterior			aa Saldo a Ingresar		334.824,82
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	675.041,70	
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-	284.505,25	
n Subtotal Fuente Argentina		1.156.037,64	ag Percepciones aduaneras RG 3577	0,00	
ñ Diferimiento F.518	0,00		amP. a cuenta "Rég Art. 4 RG 3818"	0,00	
o Subtotal General			aj Saldo a Favor Periodo Anterior	0,00	
p P. a Cuenta que no generan saldo a favor	427.118,98		ah Saldo a favor por fusión o absorción	0,00	
u Saldo previo al Cómputo Credeb		728.918,66	af Saldo a favor	624.722,13	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

AFIP		CUIT Nº: 30711817162	Establecimiento: 0
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO		Apellido y Nombre o Razón Social: CERRO NEGRO SA	
		Fecha de Presentación: 16/06/2020	Hora: 09:33
F. 2002	Versión 200	Nro. de Transacción: 728665152	MD5: e533ab714794fd939c8b095ad568d75b
		Período: 202005	Secuencia: ORIGINAL

Determinación de la base imponible del período		
Concepto		**Importe**
Total del Débito Fiscal		$ 262955.54
Total del Crédito Fiscal		$ 249007.82
Ajuste Anual del crédito fiscal por operaciones exentas	AFIP	$ 0.00
	A favor del Responsable	$ 0.00
Saldo Técnico a Favor del Responsable del Período anterior		$ 98913.29
Saldo Técnico a Favor del Responsable del Período		$ 84965.57
Subtotal Saldo Técnico a Favor de la AFIP del Período		$ 0.00
Diferimiento F. 518		$ 0.00
Bonos Fiscales - Decreto 1145/09 y/o Decreto 852/14		$ 0.00
Determinación de la Declaración Jurada mensual		
Saldo técnico a favor AFIP		$ 0.00
Salto Técnico a Favor del Responsable del Período		$ 84965.57
Saldo a favor de libre disponibilidad del período anterior		$ 1926.94
Total del monto utilizado del período		$ 0.00
Total de retenciones, percepciones y pagos a cuenta computables en el período neto de restituciones		$ 3711.32
Saldo de Libre Disponibilidad a favor del contribuyente del período		$ 5638.26
Saldo del Impuesto a Favor de AFIP		$ 0.00

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

AFIP
ADMINISTRACIÓN FEDERAL DE INGRESOS PÚBLICOS

Presentación de DJ por Internet
Acuse de recibo de DJ

Organismo Recaudador: AFIP
Formulario: **2002 v200 - IVA POR ACTIVIDAD**
CUIT: **30-71181716-2**
Impuesto: **30 - IVA**
Concepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Subconcepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Período: **2020-05**
Nro. verificador: 147669
Cantidad de registros: 88

Fecha de Presentación: 2020-06-16 Hora: 09:33:36
Nro. de Transacción: 728665152
Código de Control: 2WQsXz
Usuario autenticado por: AFIP (ClaveFiscal)
Presentada por el Usuario: 23253854499

[147669F2002.e533ab714794fd939c8b095ad568d75b.b64]

Verificador de integridad (algorítmo MD5)
[e533ab714794fd939c8b095ad568d75b]
Conserve este Acuse de Recibo como comprobante de presentación
Datos sujetos a verificación

Fuente: Empresa

Si.Fe.Re. Sistema Federal de Recaudación	Impuesto sobre los Ingresos Brutos Convenio Multilateral	N° de Formulario 5866
CM03	Presentación y Pago	N° Verificador 131626

CUIT: 30-71181716-2	Contribuyente: CERRO NEGRO S.A.	Sede: 915
Anticipo: 202005	Secuencia: Original	Tipo: Resto
Datos Presentación AFIP:		

Jurisdicciones incluídas en la presente Declaración Jurada

Jurisdicción	Anticipo Impuesto Determinado	Valores Restan	Valores Suman	A favor Contribuyente	A favor Fisco	A Pagar
902 BUENOS AIRES	$0,00	$0,00	$0,00	$0,00	$0,00	$0,00
915 NEUQUEN	$37.149,50	$356.047,86	$0,00	$318.898,36	$0,00	$0,00
Totales	$37.149,50	$356.047,86	$0,00	$318.898,36	$0,00	$0,00

Presentación de DJ por Internet

Acuse de recibo de DJ

Organismo Recaudador: SIFERE CONVENIO MULTILATERAL
Formulario: **5866 v500 - CM PRESENTACION Y PAGO**
CUIT: **30-71181716-2**
Impuesto: **5839 - CM NEUQUEN**
Concepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Subconcepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Período: **2020-05**
Nro. verificador: 131626
Cantidad de registros: 40

Fecha de Presentación: 2020-06-16 Hora: 09:29:42
Nro. de Transacción: 728663593
Código de Control: gmCR5B
Usuario autenticado por: AFIP (ClaveFiscal)
Presentada por el Usuario: 30658892718

[F5866.30711817162.txt]

Verificador de integridad (algorítmo MD5)
[73a9b475d52243a17142cfa449dcef08]

Conserve este Acuse de Recibo como comprobante de presentación

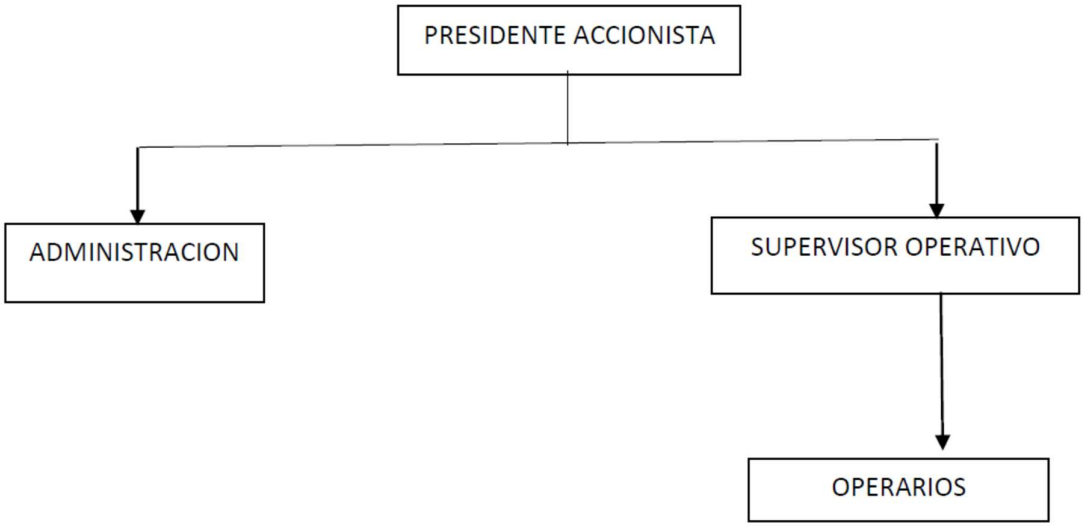
Datos sujetos a verificación

Fuente: Empresa

2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

No se detectó información.

2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA



Se adjunta documentación (Pagina 1 de 3)

Fuente: Empresa

2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.7.1 Socios / Accionistas

Razón Social	Nacionalidad	Tax ID	%
TOMAS ERNESTO FHURER	Argentino	23253854499	90
NICOLAS CREXELL	Argentino	20177638626	10

Fuente: Empresa.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No declara.

2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
TOMAS ERNESTO FHURER	Argentino	23253854499	Presidente
CAVALLO HERNAN FEDERICO	Argentino	20298015464	Director Suplente

Fuente: Empresa.

2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos

TOMAS ERNESTO FHURER - 23253854499

SCORE

87.8

FHURER TOMAS ERNESTO

FECHA NACIMIENTO:	31/05/1976
ESTADO CIVIL:	SOLTERA/O
SEXO:	M

FINANCIERO



TOTAL	253 000
BANCOS	2
ANTIGUEDAD SIT. 1	11/2016

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

ORENSE S/C S/N, (7500), TRES ARROYOS, BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:

SAN MARTIN 195 PISO:13 DPTO:3, (8300), NEUQUEN, NEUQUEN, ARGENTINA

OTROS:

PRINGLES 827, (7500), TRES ARROYOS, BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCALES

EMPLEADO DE	CERRO NEGRO SA (02/2020)
CLAE	SERVICIOS DE PULVERIZACIÓN, DESINFECCIÓN Y FUMIGACIÓN TERRESTRE
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

CAVALLO HERNAN FEDERICO - 20298015464

SCORE

88.3

CAVALLO HERNAN FEDERICO

FECHA NACIMIENTO:	01/01/1982
SEXO:	M

FINANCIERO



TOTAL	62 000
BANCOS	2
ANTIGUEDAD SIT. 1	10/2015

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

ENTRE RIOS N° 835, OLIVOS, BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:

PACHECO 2725 PISO:6 DPTO:D, (1431), CIUDAD AUTONOMA BUENOS AIRES, ARGENTINA

OTROS:

ITALIA 72, (8324), CIPOLLETTI, AMBA SUR

FISCALES

EMPLEADO DE	QUEST ENERGY S.A. (02/2020)
CLAE	SERVICIOS DE ASESORAMIENTO, DIRECCIÓN Y GESTIÓN EMPRESARIAL REALIZADOS POR INTEGRANTES DE LOS ÓRGANOS DE ADMINISTRACIÓN Y/O FISCALIZACIÓN EN SOCIEDADES ANÓNIMAS
INICIO ACTIVIDAD	01/02/2015

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

2.8 ACTIVOS

2.8.1 Inmuebles

Se adjunta documentación

2.8.2 Rodados

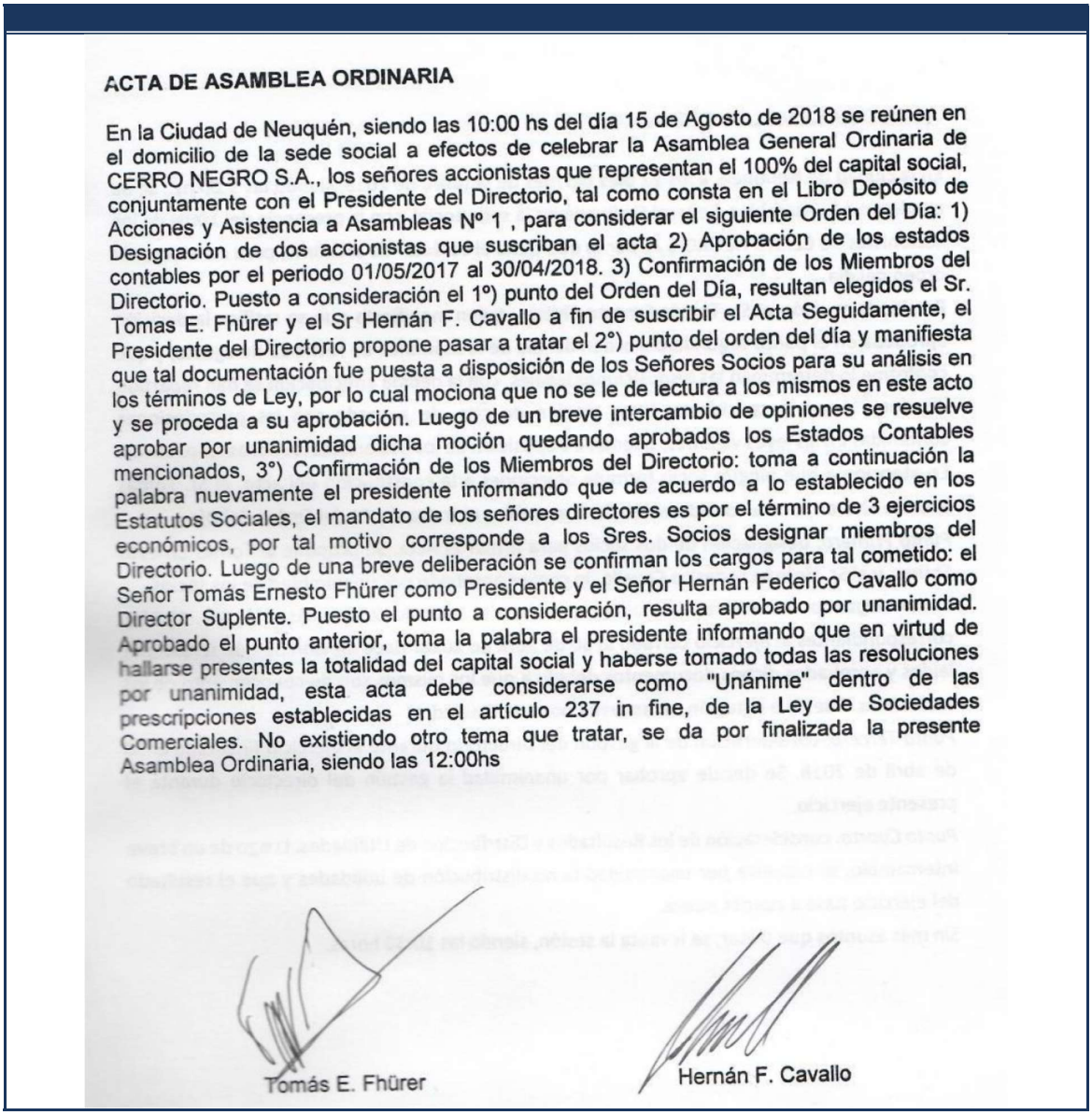
Dominio	Marca	Modelo
KOL463	IVECO	79-450E33T
OFK241	FORD	CARGO 1932
LQV430	FORD	CARGO 1932
AB930KH	FORD	B14-CARGO 1933-37 CD MT
EVK223	VOLVO	FM12 340 4X2
AC593IH	IVECO	BY-530S36T AT
AD393HN	FORD	A90-CARGO 2842 6X2 33 CD AMT
MPE794	FORD	CARGO 1722
AA949LG	FORD	CARGO 1933-37 CD MT
AD481BF	FORD	CARGO 1933-37 CD MT
AC593IJ	Montenegro	SEMIRREMOLQUE PLAYO 3 EJES
AA782VC	SAYI	SEMIRREMOLQUE TANQUE SE.TQ.03
PHK673	SABINO	SEMIRREMOLQUE BASE METALICA
PMU781	Patronelli	ACOPLADO CARGA GENERAL ACCG3E.
AB054GN	Patronelli	16-SEMV21
KCJ048	Patronelli	35-SEMV212011
KOT955	Patronelli	35-SEMV212011
NTC751	Cormetal	33-S-2-13500-CH29B21
KFN251	Helvetica	06-SR 3E 1.2
KIT714	Helvetica	06-SR 3E 1.2
CWC60	BOBCAT	089-S450
AA447HG	VOLKSWAGEN	SAVIRO 1.6L GP
LAB925	VOLKSWAGEN	GOL TREND 1.6
AD983YB	TOYOTA	HILUX 4X2 D/C DX 2.4 TDI 6 M/T
OCP184	FORD	RANGER2 CS 4X4 XL SAFETY 2.2L D

Fuente: Empresa

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

Provincia: BUENOS AIRES Fecha: 04/11/2010

CERRO NEGRO S.A. POR 1 DIA - 1) María Virginia Mussio Morbidelli, Arg., 07/11/63, divorciado, D.N.I. 18.758.135, Mendoza 4371 - MDP; Tomas Ernesto Fhurer, Arg., 31/05/76, soltero, empresario, D.N.I. 25.385.449, Roca 976 - Tres Arroyos; 2) 14/05/2010; 3) CERRO NEGRO S.A.; 4) Avellaneda 2043 de Mar del Plata, Pdo. Gral. Pueyrredón, Prov. Bs. As.; 5) Transporte de cargas; Comerciales: compra, vta. De mercaderías; Agropecuarias: exp. De establecimientos rurales; Inmobiliarias: compra, vta. De inmuebles; Servicios: asesoramiento industrial; Marketing; Imp. Y Exp.; Financiera: financiación de operaciones sociales. No realizara las operaciones de la Ley 21.526; 6) 99; 7) $ 150.000; 8) Pte.: María Virginia Mussio Morbidelli; Sup.: Tomas Ernesto Fhurer; 1 a 5 titu. E igual o menor de sup. Por 3 ej.; Art. 55; 9) Pte. 10)30/04; 11) Cr. Ricardo Chicatun. L.P. 28.556



ACTA DE ASAMBLEA ORDINARIA

En la Ciudad de Neuquén, siendo las 10:00 hs del día 15 de Agosto de 2018 se reúnen en el domicilio de la sede social a efectos de celebrar la Asamblea General Ordinaria de CERRO NEGRO S.A., los señores accionistas que representan el 100% del capital social, conjuntamente con el Presidente del Directorio, tal como consta en el Libro Depósito de Acciones y Asistencia a Asambleas Nº 1 , para considerar el siguiente Orden del Día: 1) Designación de dos accionistas que suscriban el acta 2) Aprobación de los estados contables por el periodo 01/05/2017 al 30/04/2018. 3) Confirmación de los Miembros del Directorio. Puesto a consideración el 1º) punto del Orden del Día, resultan elegidos el Sr. Tomas E. Fhürer y el Sr Hernán F. Cavallo a fin de suscribir el Acta Seguidamente, el Presidente del Directorio propone pasar a tratar el 2°) punto del orden del día y manifiesta que tal documentación fue puesta a disposición de los Señores Socios para su análisis en los términos de Ley, por lo cual mociona que no se le de lectura a los mismos en este acto y se proceda a su aprobación. Luego de un breve intercambio de opiniones se resuelve aprobar por unanimidad dicha moción quedando aprobados los Estados Contables mencionados, 3°) Confirmación de los Miembros del Directorio: toma a continuación la palabra nuevamente el presidente informando que de acuerdo a lo establecido en los Estatutos Sociales, el mandato de los señores directores es por el término de 3 ejercicios económicos, por tal motivo corresponde a los Sres. Socios designar miembros del Directorio. Luego de una breve deliberación se confirman los cargos para tal cometido: el Señor Tomás Ernesto Fhürer como Presidente y el Señor Hernán Federico Cavallo como Director Suplente. Puesto el punto a consideración, resulta aprobado por unanimidad. Aprobado el punto anterior, toma la palabra el presidente informando que en virtud de hallarse presentes la totalidad del capital social y haberse tomado todas las resoluciones por unanimidad, esta acta debe considerarse como "Unánime" dentro de las prescripciones establecidas en el artículo 237 in fine, de la Ley de Sociedades Comerciales. No existiendo otro tema que tratar, se da por finalizada la presente Asamblea Ordinaria, siendo las 12:00hs

Tomás E. Fhürer

Hernán F. Cavallo

2.10 CERTIFICACIONES

2.10.1 Certificaciones de Calidad

N°	Certificado	Expedido por	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento
1	23411/19 IRAM 3622-2	Izajes y Transmisiones SA	27/08/2019	12/07/2020

Fuente: Empresa.



izajes
Izajes y Transmisiones S.A.

Certificado de Calidad

CERTIFICADO DE CALIDAD 23411/19

FECHA: 27/8/2019
CLIENTE: METALURGICA MAR FRAN
MATERIAL: PROTECCION EN ALTURA
CANTIDAD: 6
DESCRIPCION: COLA DE AMARRE POSICIONAMIENTO 1,5MTS M18
MARCA: ENCAN
CARGA DE TRABAJO:
FACTOR DE SEGURIDAD
NORMATIVA : IRAM 3622-2
IDENTIFICACION: 10914/6/10/11/12/13/14

MAR-FRAN
Félix San Martín 2314 - Neuquén
Tel.: 4476400
CUIT: 30-55995885-5

Por Izajes y Transmisiones S.A.

NUESTRO REMITO: 0001-00006412

Ing. Sergio Cosentino
Dto. Calidad

Izajes y Transmisiones S.A. no se responsabiliza por el uso de los elementos para el izaje o sustentación de cargas que exceda la carga de trabajo señalada o cuando la operación se realice en condiciones que no respeten las instrucciones de uso, las reglas del arte como así también la normativa de seguridad vigente. Lo anterior es informado en nuestros catálogos, instrucciones de uso, como así también por nuestra página web, además de ser de vuestro conocimiento por quien se encuentre habilitado para operar equipos con grúa.

EMPRESA CERTIFICADA
ISO 9001:2015

Colón 3145 Lomas de Mirador B1752BJW - Bs. As. - Rep. Arg. - Tel.: (+54 11) 46999-4074
info@izajes.com/ www.izajes.com

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
2018	12	2	2	16
2019	12	2	2	16
2020	9	1	1	**11**

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.	30-71181716-2
Mes - Año	Orig. (0) - Rect. (1/9): 0
05/2020	Servicios Eventuales: No

Empleados en nómina:	12
Suma de Rem. 1:	583.841,31
Suma de Rem. 2:	602.810,36
Suma de Rem. 3:	602.810,36
Suma de Rem. 4:	583.841,31
Suma de Rem. 5:	583.841,31
Suma de Rem. 6:	0,00
Suma de Rem. 7:	0,00
Suma de Rem. 8:	602.810,36
Suma de Rem. 9:	630.810,36
Suma de Rem. 10:	314.848,79

Apellido y Nombre o Razón Social: CERRO NEGRO SA

Nro. Verificador: 497558

Domicilio Fiscal: SAN MARTIN 195 13 3 NEUQUEN V 4200

I - REGIMEN NACIONAL DE SEGURIDAD SOCIAL

a1 - Total de aportes	47.491,46
a2 - Aportes a favor	0,00
a3 - Aportes S.S. a pagar	**47.491,46**
b - Asignaciones familiares pagadas	0,00
b1 - Total de contribuciones	62.325,89
b2 - Asignaciones compensadas	0,00
b3 - Detracción art. 23 Ley 27.541	1.800,00
Subtotal contribuciones S.S.	60.525,89
Contribuciones S.S. SIPA	32.832,21
Contribuciones S.S. No SIPA	27.693,68
Retenciones	0,00
Contribuciones S.S. a pagar	**60.525,89**

II - REGIMEN NACIONAL DE OBRAS SOCIALES

a1 - Total de aportes	12.173,75
a2 - Aportes a favor	0,00
a3 - Aportes O.S. a pagar	**12.173,75**
b1 - Total de contribuciones	25.258,04
b2 - Excedentes de contribuciones a favor	0,00
Subtotal contribuciones O.S.	25.258,04
Retenciones	0,00
Contribuciones O.S. a pagar	**25.258,04**

III - RETENCIONES

Saldo retenciones período anterior	0,00
Retenciones del período	0,00
Total retenciones	0,00
Retenciones aplicadas a Seguridad Social	0,00
Retenciones aplicadas a Obra Social	0,00
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	12	7,20
Remun. con ART	630.810,36	17.473,45
L.R.T. total a pagar		**17.480,65**

VII - SEGURO DE VIDA

Cuiles c/S.C.V.O. - Prima	12 - 228,36
Costo Emisión:	0,00
S.C.V.O. a Pagar:	**228,36**

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

Ley 27.430 - Monto Total Detraido: 23.968,15

VIII - MONTOS QUE SE INGRESAN

351 - Contribuciones de Seguridad Social	**0,00**	302 - Aportes de Obra Social	**12.173,75**
351 - Contribuciones S.S. SIPA	**0,00**	351 - Contribuciones S.S. No SIPA	**27.693,68**
301 - Aportes de Seguridad Social	**47.491,46**	270 - Vales Alimentarios/Cajas de alimentos	**0,00**
360 - Contribuciones RENATRE	**0,00**	312 - L.R.T.	**17.480,65**
352 - Contribuciones de Obra Social	**25.258,04**	028 - Seguro Colectivo de Vida Obligatorio	**228,36**
935 - Seg. Sepelio UATRE	**0,00**		

Forma de Pago: **Efectivo**

ADMINISTRACIÓN FEDERAL DE INGRESOS PÚBLICOS

Presentación de DJ por Internet
Acuse de recibo de DJ

Organismo Recaudador: AFIP
Formulario: **931 v4200 - EMPLEADOR DJ MENSUAL-SUSS**
CUIT: **30-71181716-2**
Impuesto: **301 - EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL**
Concepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Subconcepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Período: **2020-05**
Nro. verificador: 497558
Cantidad de registros: 137

Fecha de Presentación: 2020-06-09 Hora: 09:55:57
Nro. de Transacción: 727506557
Código de Control: ##NGp6
Usuario autenticado por: AFIP (ClaveFiscal)
Presentada por el Usuario: 23253854499

[F931.cuit.30711817162.fecha.20200609.txt]

Verificador de integridad (algorítmo MD5)
[def41135aef9e59573120343a8186131]
Código de barras para pagar en entidades habilitadas

19313071181716200030105203

ve este Acuse de Recibo como comprobante de presentación
Datos sujetos a verificación

N° de operación	85279702
Tipo de operación	Preparación de pagos AFIP
Cuenta a debitar	Cuenta Corriente $ 9672-4 129-1
Importe a debitar	$ 130.325,94
Observaciones	
Usuarios preparador	boschi weingart, luciana maria
Fecha preparación	10/06/2020 02:04:07 p.m.
Fecha imputación	10/06/2020
Estado	Ejecutada

Número de VEP	Fecha de expiración	Período	Importe	Impuesto	
707437724	09/07/2020	202005	$102.632,26	SIJPDJ05/20	
707696619	09/07/2020	202005	$27.693,68	AFIP05/20	

Fuente: Empresa

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

No declara.

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO

SERVICIOS

- SISTEMA DE GESTION INTEGRAL DE RESIDUOS
- LAVADO EX SITU / IN SITU
- SANEAMIENTO DE SUELOS
- GESTION DE RESIDUOS INDUSTRIALES EN LOCACIONES Y BASES
- TRANSPORTE DE RESIDUOS CONTAMINADOS Y SERVICIO DE TRANSPORTE EN GENERAL
- SERVICIOS COMPLEMENTARIOS Y ALQUILERES.

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

Mes	Ventas (montos sin impuestos)	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
Mayo 2019	$ 4 132 696	$ 878 185	Pesos
Junio 2019	$ 1 908 374	$ 1 109 494	Pesos
Julio 2019	$ 6 276 335	$ 1 412 554	Pesos
Agosto 2019	$ 3 193 760	$ 2 801 039	Pesos
Septiembre 2019	$ 4 641 227	$ 2 107 672	Pesos
Octubre 2019	$ 3 279 768	$ 1 393 963	Pesos
Noviembre 2019	$ 8 397 648	$ 3 015 672	Pesos
Diciembre 2019	$ 3 625 227	$ 1 786 329	Pesos
Enero 2020	$ 5 214 075	$ 1 745 307	Pesos
Febrero 2020	$ 7 228 984	$ 1 217 939	Pesos
Marzo 2020	$ 6 085 419	$ 1 444 536	Pesos
Abril 2020	$ 1 446 212	$ 2 894 502	Pesos
Total	**$ 55 429 725**	**$ 21 807 192**	**Pesos**

Fuente: Empresa.

3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA

Mes / Año	Ventas (montos sin impuestos)	Moneda
2018	0	Pesos
2019	0	Pesos
2020	0	Pesos

3.4 COMPRAS ANUALES

La empresa no informó compras a PAE.

3.5 PROVEEDORES

N°	Razón Social	Tax ID	Nacionalidad	Monto Anual de Compras	Moneda
1	LA COLONIA SA	30684490784	Argentina	$ 3 370 919	Pesos
2	FIORASI SOCIEDAD ANONIMA	30535638116	Argentina	$ 318 456	Pesos
3	ORO TRUCKS S.A.	33712013309	Argentina	$ 201 077	Pesos

Fuente: Empresa.

3.6 CLIENTES

N°	Razón Social	Tax ID	Nacionalidad	Monto Anual de Ventas	Moneda
1	TREATER	30712509534	Argentina	$ 25 699 420	Pesos
2	COMPAÑIA DE SANEAMIENTO Y RECUPERACION DE MATERIALES SOCIEDAD ANONIMA	30710520387	Argentina	$ 10 343 723	Pesos
3	GRUPO HORIZONTE SRL	30709694363	Argentina	$ 6 796 434	Pesos
4	BRENT ENERGIA Y SERVICIOS S.A.	30715266616	Argentina	$ 3 753 819	Pesos
5	SOIL KEEPER SA	30683508531	Argentina	$ 536 938	Pesos
6	TRANSPORTES RADA TILLY S.A. UNION TRANSITORIA	30716241439	Argentina	$ 443 596	Pesos
7	TRANSGRIFF S.A.	30712019480	Argentina	$ 169 190	Pesos

Fuente: Empresa.

CLIENTES



3.7 SEGUROS

3.7.1 Registro de contratos con las ART

Aseguradora:	FED. PATRONAL
N° de contrato:	84704
Desde:	08/06/2011 - Alta de afiliación
Hasta:	30/06/2013 - Cambio de Aseguradora

Aseguradora:	GALENO
N° de contrato:	193890
Desde:	01/07/2013 - Cambio de Aseguradora
Hasta:	30/04/2017 - Cambio de Aseguradora

Aseguradora:	FED. PATRONAL
N° de contrato:	199480
Desde:	01/05/2017 - Cambio de Aseguradora
Hasta:	**Afiliación vigente**

3.7.2 Contratos extinguidos por falta de pago

No se registran contratos extinguidos por falta de pago.

3.7.3 Otros Seguros contratados

N°	Tipo de Seguro	Compañía Aseguradora	Nº Póliza	Suma Asegurada	Moneda
1	CGRC-RESP.CIVIL LIMITE MAXIMO	FEDERACION PATRONAL SEGUROS S.	25883721	$ 22 000 000	Pesos
2	CA-RC 5.2	ZURICH ASEGURADORA DE ARGENTIN	1171659	$ 4 217 000	Pesos
3	CA-RC 5.2	MERIDIONAL SEGUROS	678184	$ 4 060 000	Pesos
4	CGRH-ROBO Y/O HURTO TOTAL/PAR	FEDERACION PATRONAL SEGUROS S.	25883721	$ 2 393 600	Pesos
5	CGIN-INCENDIO TOTAL	FEDERACION PATRONAL SEGUROS S.	25883721	$2 393 600	Pesos
6	CGDA-DESTRUCCION TOTAL	FEDERACION PATRONAL SEGUROS S.	25883721	$ 2 393 600	Pesos
7	SEGURO DE VIDA OBLIGATORIO	MAPFRE	255015447701	$ 1 237 500	Pesos
8	RIESGOS DEL TRABAJO LEY 24557	FEDERACION PATRONAL SEGUROS S.	4391833	0	Pesos

Fuente: Empresa.

4- Comercio Exterior

4.1 IMPORTACIONES

No se registraron operaciones de importación vinculadas a la empresa analizada.

4.4 EXPORTACIONES

No se registraron operaciones de exportación vinculadas a la empresa analizada.

5- Situación Bancaria

5.1 CHEQUES RECHAZADOS

No se registran cheques rechazados.

5.2 CENTRAL DE DEUDORES

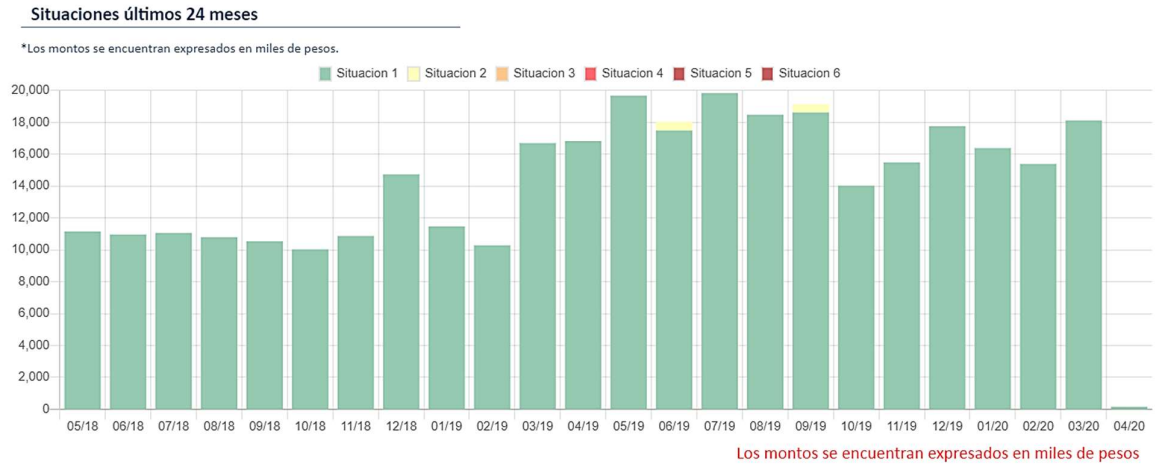
Banco	05/2018	06/2018	07/2018	08/2018	09/2018	10/2018	11/2018	12/2018
GARANTIZAR SGR								
SANTANDER RIO S.A.	98,00	79,00	110,00	138,00	102,00	42,00	41,00	43,00
PROVINCIA DEL NEUQUEN S.A.	1 361,00	1 320,00	1 467,00	1 377,00	1 408,00	1 200,00	2 197,00	4 139,00
NACION ARGENTINA	936,00	891,00	890,00	804,00	805,00	724,00	765,00	
ICBC	2 206,00	2 150,00	2 094,00	2 037,00	1 977,00	1 918,00	1 857,00	4 486,00
GALICIA Y BUENOS AIRES	827,00	815,00	820,00	725,00	665,00	612,00	604,00	738,00
BICE	4 861,00	4 855,00	4 861,00	4 861,00	4 858,00	4 861,00	4 763,00	4 681,00
BBVA FRANCES	865,00	858,00	827,00	855,00	729,00	680,00	647,00	649,00
TOTAL PERIODO	**11 154,00**	**10 968,00**	**11 069,00**	**10 797,00**	**10 544,00**	**10 037,00**	**10 874,00**	**14 736,00**

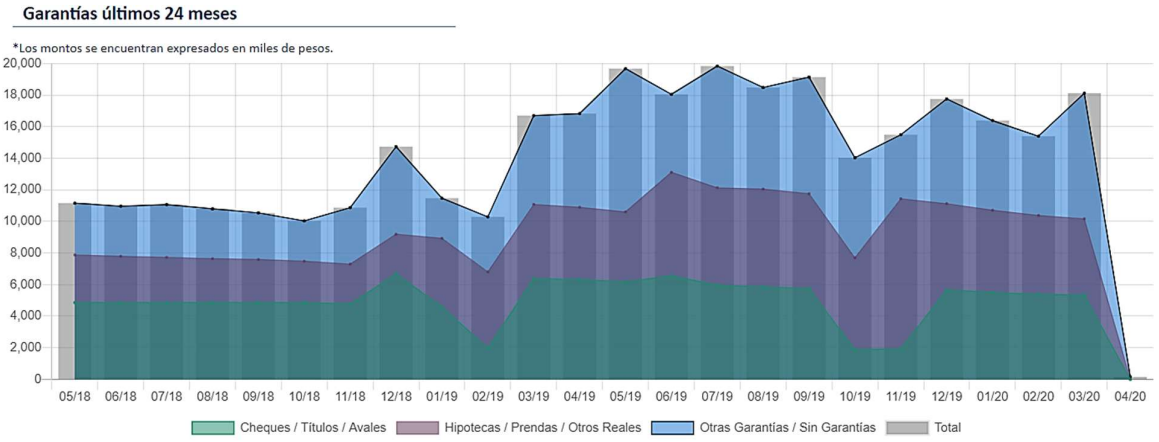
Banco	01/2019	02/2019	03/2019	04/2019	05/2019	06/2019	07/2019	08/2019
GARANTIZAR SGR								
SANTANDER RIO S.A.	45,00	173,00	47,00	223,00	187,00	242,00	478,00	548,00
PROVINCIA DEL NEUQUEN S.A.		4 172,00	3 930,00	4 410,00	5 963,00	4 523,00	5 618,00	5 156,00
NACION ARGENTINA	623,00	635,00	524,00	541,00	543,00	559,00	477,00	504,00
ICBC	4 473,00	4 215,00	6 135,00	5 986,00	5 943,00	6 045,00	5 679,00	5 732,00
GALICIA Y BUENOS AIRES	1 123,00	1 094,00	1 092,00	626,00	2 142,00	2 540,00	2 906,00	1 906,00
BICE	4 591,00		4 408,00	4 318,00	4 231,00	4 138,00	4 051,00	3 956,00
BBVA FRANCES	615,00		567,00	725,00	669,00		629,00	678,00
TOTAL PERIODO	**11 470,00**	**10 289,00**	**16 703,00**	**16 829,00**	**19 678,00**	**18 047,00**	**19 838,00**	**18 480,00**

Banco	09/2019	10/2019	11/2019	12/2019	01/2020	02/2020	03/2020	04/2020
GARANTIZAR SGR				338,00	494,00	163,00	323,00	155,00
SANTANDER RIO S.A.	209,00	207,00	225,00	132,00		178,00	491,00	
PROVINCIA DEL NEUQUEN S.A.	5 076,00	4 374,00	4 422,00	4 538,00	3 979,00	4 390,00	5 137,00	
NACION ARGENTINA	516,00	411,00		412,00	386,00	375,00	385,00	
ICBC	5 564,00	5 412,00	5 236,00	5 063,00	4 885,00	4 700,00	4 516,00	
GALICIA Y BUENOS AIRES	3 170,00	3 028,00	1 757,00	1 985,00	1 180,00	2 016,00	2 477,00	
BICE	3 868,00		3 852,00	3 757,00	3 671,00	3 574,00	3 483,00	
BBVA FRANCES	736,00	603,00		1 533,00	1 795,00		1 306,00	
TOTAL PERIODO	**19 139,00**	**14 035,00**	**15 492,00**	**17 758,00**	**16 390,00**	**15 396,00**	**18 118,00**	**155,00**

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





5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO

N°	Entidad	Deuda	Moneda
1	BANCO DE LA PROVINCIA DE NEUQUEN	$ 7 922 636	Pesos
2	ICBC	$ 2 616 670	Pesos
3	BANCO GALICIA	$ 387 750	Pesos

Fuente Empresa.

6- Situación Judicial Comercial

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO (*)

No se detectó información.

6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE (*)

No se detectó información.

6.3 FISCALES Y PREVISIONALES

6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales

Código	Nombre	Estado	Fecha Inscripción
10	GANANCIAS SOCIEDADES	ACTIVO	2011-05
25	GANANCIA MINIMA PRESUNTA	BAJA DEFINITIVA	2012-09
30	IVA	ACTIVO	2011-05
103	REGIMENES DE INFORMACIÓN	ACTIVO	2011-05
211	BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	ACTIVO	2011-05
217	SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS	ACTIVO	2012-08
301	EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL	ACTIVO	2011-06

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:	Contribuyente con Deuda
Situación actual:	**Categoría 3**

Referencias de categorías	
Categoría 0	Contribuyente sin deuda.
Categoría 1	Desde $501 hasta $4.500
Categoría 2	Desde $4.501 hasta $10.000
Categoría 3	**Mayor a $10.000**
Categoría 4	CONTRIBUYENTE EN INSTANCIA JUDICIAL

La información expuesta es la registrada al **20/07/2020**en las bases de datos de la Agencia de Recaudación de la Provincia de Buenos Aires, siendo la resultante de la sumatoria de las deudas asociadas al Impuesto Inmobiliario, a los Automotores, a las Embarcaciones Deportivas y a los Ingresos Brutos, respecto de la CUIT consultada.
Para el cálculo de la deuda expuesta, se considera aquella con antigüedad mayor a los sesenta días. No se consideran aquellos sujetos que posean un único Inmueble Urbano Edificado con Valuación Fiscal menor a $50.000, quienes posean una deuda global menor a $500 o quienes posean un automotor de modelo inferior al año 2000. Para el caso del Impuesto sobre los Ingresos Brutos, sólo se consideran aquellos casos con Títulos Ejecutivos iniciados y aquellos con planes de pago caducos. En la categoría 4 se encuentran los contribuyentes

con deudas en proceso de ejecución judicial como así también los planes de regularización de deuda judicial siempre que el mismo se encuentre caduco.

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
07-2019	SI	PAGO	PAGO	PAGO
08-2019	SI	PAGO	PAGO	PAGO
09-2019	SI	PAGO PARCIAL	PAGO	PAGO
10-2019	SI	PAGO PARCIAL	PAGO	PAGO
11-2019	SI	PAGO PARCIAL	PAGO	PAGO
12-2019	SI	PAGO PARCIAL	PAGO	PAGO
01-2020	SI	PAGO PARCIAL	PAGO	PAGO
02-2020	SI	PAGO PARCIAL	PAGO	PAGO
03-2020	SI	PAGO PARCIAL	PAGO	PAGO
04-2020	SI	IMPAGO	PAGO	PAGO
05-2020	SI	PAGO	PAGO	PAGO
06-2020	SI	PAGO	PAGO	PAGO

CERRO NEGRO SA, no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 20/07/2020



REPSAL

Registro público de empleadores con sanciones laborales
Ley 26.940

Se deja constancia que a la fecha de emisión, CERRO NEGRO SA CUIT 30711817162 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

Fecha de emisión: 20/07/2020 (válido únicamente por el día de emisión)

Sello Electrónico: c20c30ee-7f36-46e2-8b1c-51fcfd2ecb91

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

7- INTEGRIDAD

7.1 INTEGRIDAD

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: CERRO NEGRO SA - 30711817162

Negative

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

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: FHURER TOMAS ERNESTO - 23253854499

Negative

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

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: CAVALLO HERNAN FEDERICO - 20298015464

Negative

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

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: CREXELL GUILLERMO NICOLAS - 20177638626

Negative

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

7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

Consultar con Àrea Gestión de Proveedores

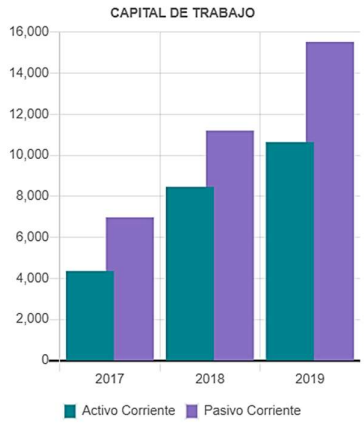
8- Estados Contables

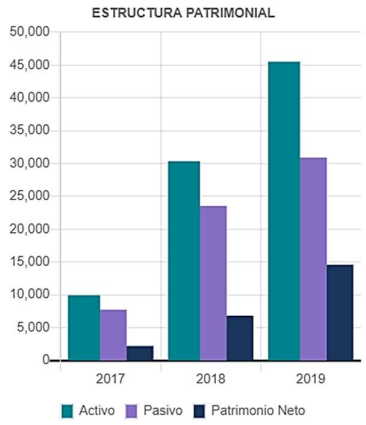
8.1 DATOS CONTABLES

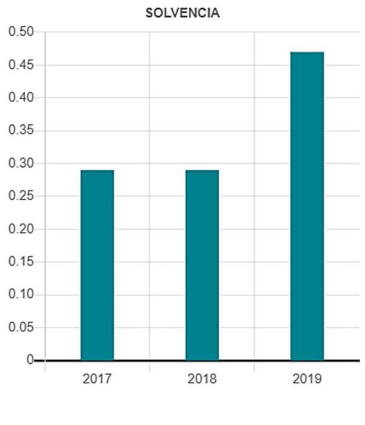
Activo

Fecha Balance	30/04/2017	30/04/2018	30/04/2019
Caja y Banco	850	1 943	5 222
Inversion Corriente	0	0	0
Anc Creditos Por Ventas	2 015	4 976	3 053
Otros Créditos	1 323	1 462	2 368
Bienes Cambio	0	80	0
Bienes Intangibles	0	0	0
Otros Activos Corrientes	170	0	0
Total Activo Corriente	4 358	8 462	10 643
Credito Por Venta	0	0	0
Otros Créditos No Corrientes	0	0	0
Otras Inversiones No Corrientes	0	987	0
Bienes De Uso Valor De Origen	7 598	19 469	51 556
Depreciación Acumulada	2 016	-1 448	16 672
Bienes De Uso	5 582	20 918	34 884
Activos Intangibles	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0	0
Total Activo No Corriente	5 582	21 904	34 884
Total Activo	9 940	30 366	45 527

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



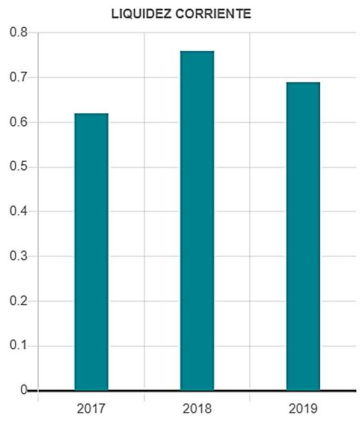


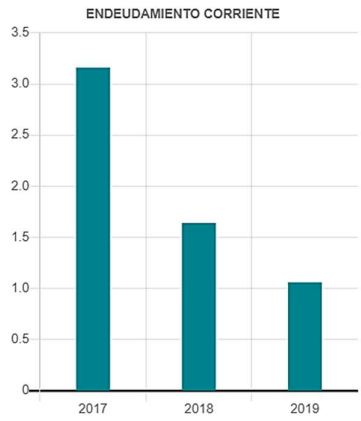


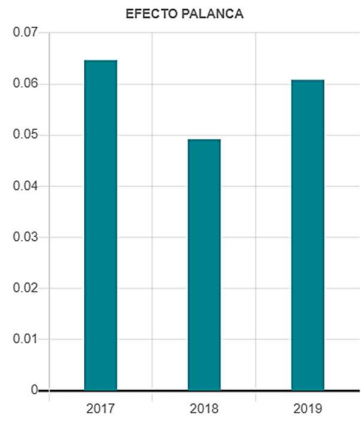
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	30/04/2017	30/04/2018	30/04/2019
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	4 683	2 803	2 369
Prestamos (Deudas Bancarias)	294	2 725	6 495
Remuneraciones Y Cargas Sociales	734	1 270	1 977
Cargas Fiscales	1 270	4 405	3 045
Anticipos Clientes	0	0	0
Otros Pasivos	0	0	1 650
Total Pasivo Corriente	6 981	11 203	15 536
Cuentas Por Pagar	0	2 550	0
Prestamos	749	7 427	9 893
Deudas Fiscales	0	2 254	5 442
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	114	54
Previsiones	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	749	12 345	15 390
Total Pasivo	7 730	23 549	30 926
Capital Social	450	450	1 480
Resultados No Asignados	1 760	6 368	13 121
Patrimonio Neto	2 210	6 818	14 601

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



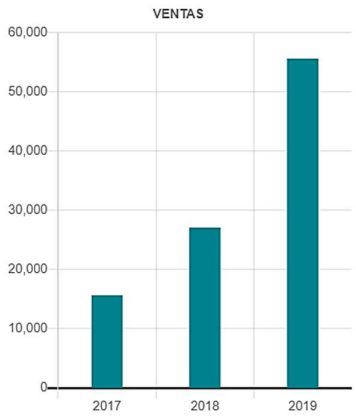


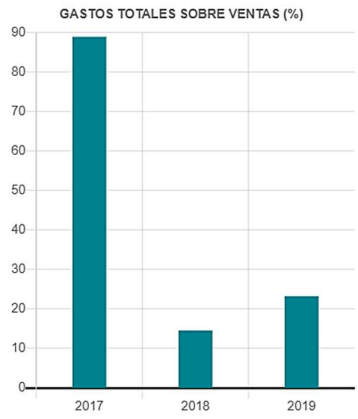


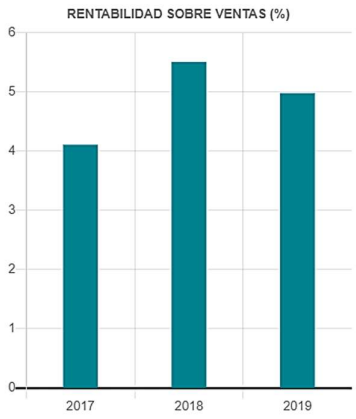
Estado de Resultados

Fecha Balance	30/04/2017	30/04/2018	30/04/2019
Ventas	15 658	27 099	55 644
Compras Del Ejercicio	0	0	0
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	0	18 478	40 985
Resultado Bruto	15 658	8 621	14 658
Amortizaciones	786	1 994	5 788
Gastos de Comercialización	13 797	765	1 558
Gastos de Administración	140	3 179	11 366
Gastos Financieros	0	0	0
Otros Ingresos	0	0	1 839
Otros Egresos	177	0	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	-566	-2 446	1 755
Impuesto A Las Ganancias	336	738	2 559
Resultado	643	1 493	2 769

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos







Indices de Gestión

Fecha Balance	30/04/2017	30/04/2018	30/04/2019
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	0,62	0,76	0,69
LIQUIDEZ SECA (Acida) (Act.Corriente - Bs.Cambio) / Pas.Corriente	0,62	0,75	0,69
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	3,16	1,64	1,06
Endeudamiento Activo Fijo Pasivo No Corriente / Bs. de Uso	0,13	0,59	0,44
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	0,29	0,29	0,47
Capital De Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	-2 622,94	-2 741,30	-4 892,04
Inversiones De Bienes De Uso Patrimonio Neto / Bs. de Uso	0,40	0,33	0,42
Margen Bruto (Utilidad Bruta / Ventas) * 100	100,00	31,81	26,34
Margen Neto (Utilidad Neta / Ventas) * 100	4,11	5,51	4,98
Retorno Sobre Patrimonio Utilidad Neta / Patrimonio Neto	0,29	0,22	0,19
Rotacion De Activos Ventas / Activo Total	1,58	0,89	1,22
Rotacion Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	2,81	1,30	1,60
RENTABILIDAD S/ACTIVO (Utilidad Neta / Activo Total) * 100	6,47	4,92	6,08
EBITDA / PASIVO (Resultado del ejercicio + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,14	0,12	0,19
Rotacion De Creditos Ventas / Creditos por Ventas	7,77	5,45	18,23
Rotacion De Inventarios Costo Mercaderías / Bs.de Cambio	0,00	229,88	0,00
PRESTAMOS / P.N. Prestamos / Patrimonio Neto	0,47	1,49	1,12
PRESTAMOS / (VENTAS/12) Prestamos / (Ventas / 12)	0,07	0,37	0,29

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 2017, 2018 y 2019 (fecha de cierre 30/04).

Aclaraciones previas:

1. Información auditada sin salvedades.
2. Los estados contables a 04/2019 han sido preparados utilizando la unidad de medida en moneda homogénea, de conformidad a las Normas Contables Profesionales (NPC) de la FACPCE.

Principales Indicadores:

Económicos

- Los ingresos del ejercicio cerrado en 04/2019 ascendieron a $55,6Millones, lo cual representó un incremento nominal del 105% con relación al ejercicio precedente ($27 Millones).
- El costo directo se incrementó del 68,2% al 73,7% su incidencia sobre ventas mientras los gastos de estructura se incrementaron 14,6% al 23,2% su participación, siendo las erogaciones más significativas los gastos con sueldos y jornales.
- En función de lo expuesto el resultado operativo alcanzó $1,7 Millones y representó el 3,1% de las ventas versus 17,3% en el ejercicio anterior.
- Se registraron ingresos diversos por $3,6 Millones (correspondientes principalmente a ventas de bienes de uso y a los resultados financieros y por tenencia).
- Luego de deducir el cargo por impuesto a las ganancias correspondiente al ejercicio que fue de $2,5 Millones, la empresa generó una ganancia final de $2,7 Millones, monto equivalente a 5% s/ventas.

En síntesis, la compañía presentó una aceptable situación económica, con incremento de las ventas e incremento de los costos, alcanzando un razonable margen de rentabilidad final.

Financieros

- Los indicadores de liquidez (0,69) y capital de trabajo ($ -4,9 Millones) mostraron niveles insuficientes a 04/2019.
- Por su parte el Ebitda evidenció un saldo de $11 Millones con este resultado permitió cubrir el 71,5% de las obligaciones exigibles en el corto plazo ($15,5 Millones).

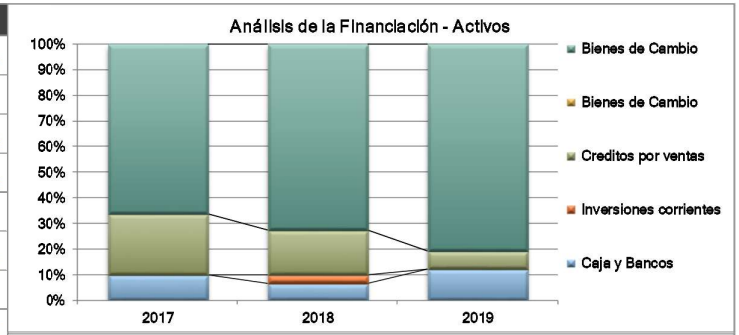
En resumen, la compañía presentó una muy ajustada situación financiera en términos de liquidez y capital de trabajo.

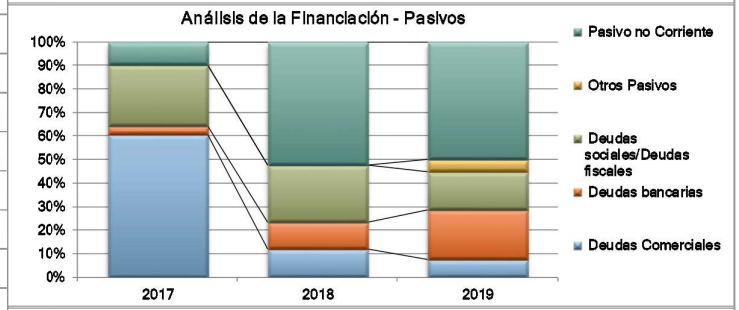
Patrimonial

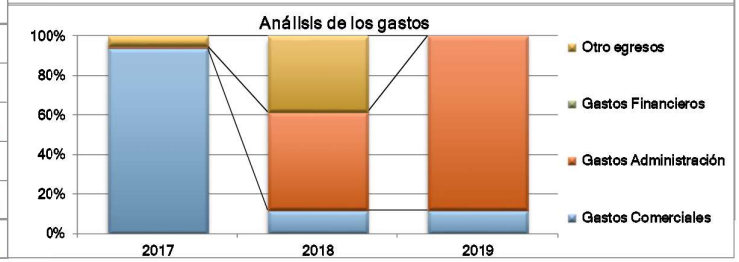
- El patrimonio neto al 04/2019 fue de $ 14,6 Millones, de lo cual solamente el 10% corresponde a capital, presentando una conformación muy volátil.
- La estructura de financiamiento mostraba que el pasivo representaba el 68% del activo (77% en el ejercicio anterior) siendo las deudas bancarias las principales fuentes de apalancamiento.
- La solvencia pasó de 0,29 a 0,47 mejorando, pero ubicándose dentro de parámetros inadecuados.

En resumen, la situación patrimonial a 04/2019 presentaba una volátil conformación del PN y un bajo nivel de solvencia.

Períodos Analizados			2017/2018/2019
Concept	abr-17	abr-18	abr-19
Caja y Bancos	850.375	1.943.056	5.222.117
Inversiones corrientes	-	986.681	-
Creditos por ventas	2.014.812	4.976.387	3.053.125
Otros Créditos	1.322.990	1.462.350	2.368.245
Bienes de Cambio	-	80.379	-
Bienes de Cambio	5.582.093	20.917.530	34.883.511
Otros activos corrientes	169.913	-	-
Activo Corriente	9.940.183	30.366.383	45.526.998
Deudas Comerciales	4.682.672	2.803.259	2.368.916
Deudas bancarias	294.285	2.725.160	6.495.085
Deudas sociales/Deudas fiscales	2.004.074	5.675.047	5.021.523
Otros Pasivos	-	-	1.650.000
Pasivo no Corriente	748.838	12.345.263	15.390.231
Pasivo	7.729.869	23.548.729	30.925.755
Gastos Comerciales	13.796.677	764.945	1.558.471
Gastos Administración	139.548	3.178.581	11.365.864
Gastos Financieros	0	0	0
Otro egresos	743.056	2.446.115	-
Impuesto a las ganancias	335.822	738.289	2.559.333
Total	15.015.103	7.127.930	15.483.668

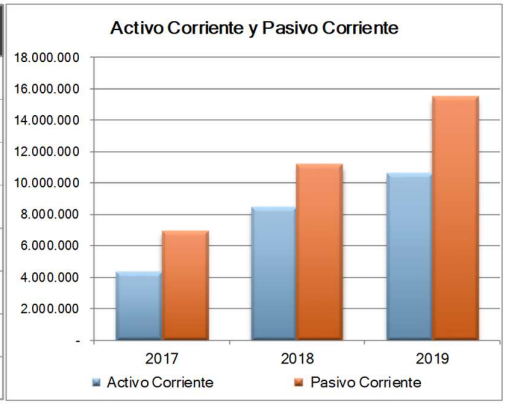




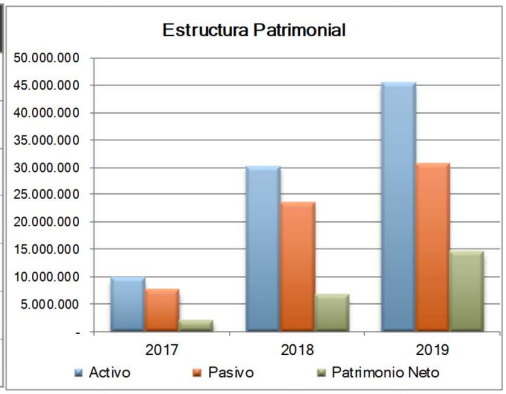


8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

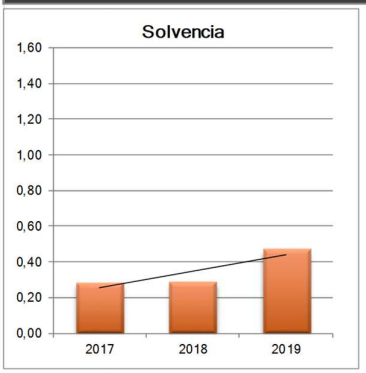
Períodos Analizados	2017/2018/2019		
Analisis Patrimonial	**abr-17**	**abr-18**	**abr-19**
Solvencia	0,29	0,29	0,47
Patrimonio Neto sobre Activo	22%	22%	32%
Endeudamiento corriente	3,16	1,64	1,06
Capital corriente	-0,26	-0,09	-0,11
Activo no Cte sobre Activo	56%	72%	77%
Financiación del activo no cte.	0,53	0,87	0,86
Deuda bancaria sobre Pasivo	13%	43%	53%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	61%	23%	8%

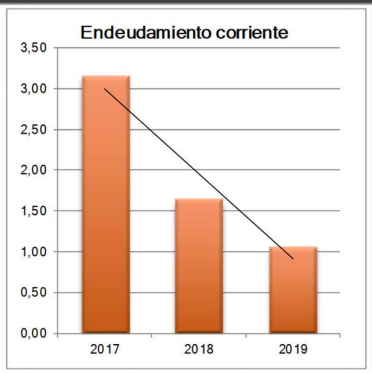


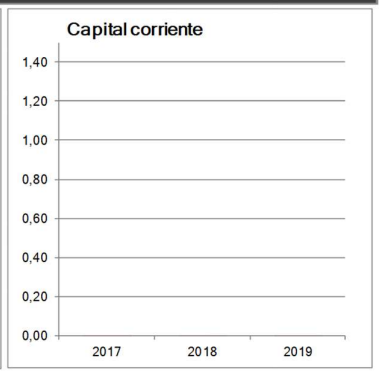
Info	abr-17	abr-18	abr-19
Activo Corriente	$ 4.358.090	$ 8.462.171	$ 10.643.486
Activo no Corriente	$ 5.582.093	$ 21.904.211	$ 34.883.511
Activo	$ 9.940.183	$ 30.366.382	$ 45.526.996
Pasivo Corriente	$ 6.981.031	$ 11.203.466	$ 15.535.524
Pasivo no Corriente	$ 748.838	$ 12.345.263	$ 15.390.231
Pasivo	$ 7.729.869	$ 23.548.729	$ 30.925.755
Patrimonio Neto	$ 2.210.314	$ 6.817.653	$ 14.601.242



Trends







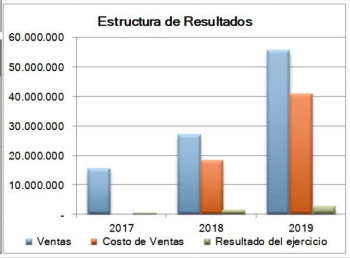
Importes Expresados en Miles de Pesos

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

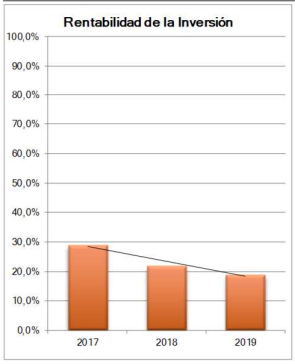
Períodos Analizados			2017/2018/2019
Análisis de rentabilidad	abr-17	abr-18	abr-19
Rentabilidad de la inversión total	29,1%	21,9%	19,0%
Rentabilidad Operativa	8,9%	14,5%	-1,5%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	9,8%	7,3%	11,7%
Resultado bruto sobre ventas	100,0%	31,8%	26,3%
Rentabilidad sobre Ventas	4,1%	5,5%	5,0%
Costo del financiamiento	0,0%	0,0%	0,0%
Rentabilidad del capital	142,9%	331,9%	187,0%

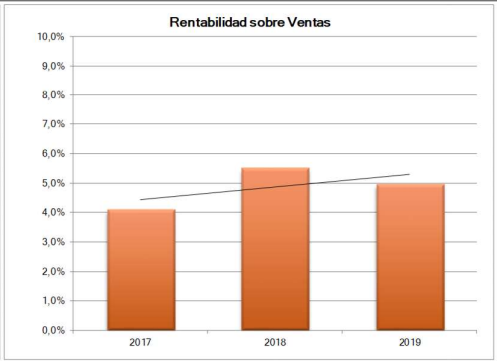


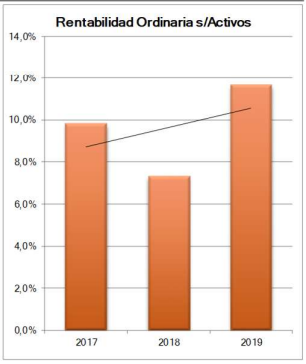
Info	abr-17	abr-18	abr-19
Ventas	$ 15.658.041	$ 27.099.142	$ 55.643.516
Costo de Ventas	$ -	$ 18.477.794	$ 40.985.156
Resultado del ejercicio	$ 642.939	$ 1.493.418	$ 2.768.865
EBITDA/Ventas	0,11	0,16	0,20
EBITDA/Intereses	176.496.600.000.000.000.000,00	422.587.400.000.000.000.000,00	1.111.637.700.000.000.000.000,00



Trends





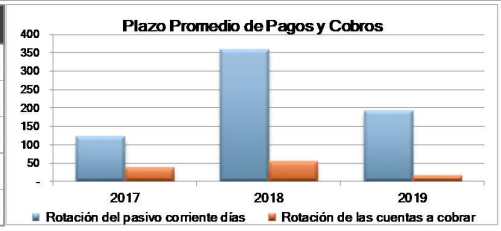


Importes Expresados en Miles de Pesos

8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

Períodos Analizados			
Analisis Financiero	abr-17	abr-18	abr-19
Liquidez corriente	0,62	0,76	0,69
Liquidez acida	0,62	0,75	0,69
Rotación del pasivo corriente días	123	361	195
Rotación de las cuentas a cobrar	39	55	17
Efecto Palanca	0,06	0,05	0,06

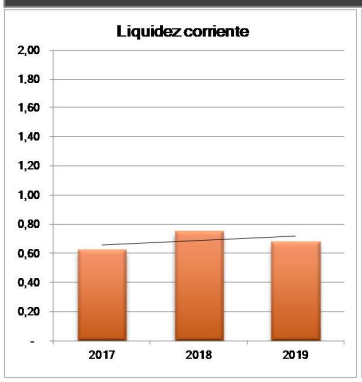
2017/2018/2019

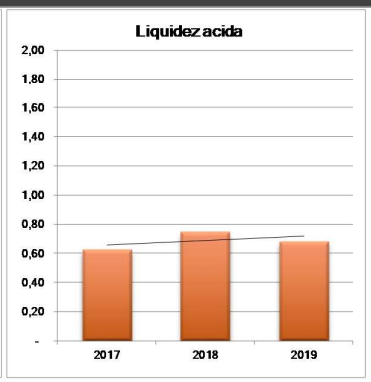


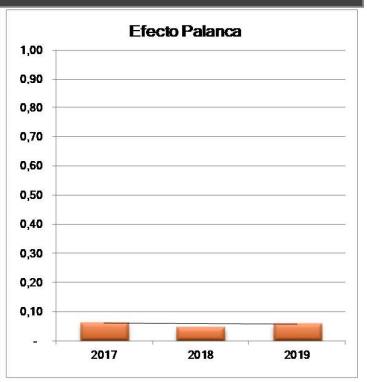
Info	abr-17	abr-18	abr-19
Caja y Bancos	850.375	1.943.056	5.222.117
Creditos por ventas	2.014.812	4.976.387	3.053.125
Deudas Comerciales	4.682.672	2.803.259	2.368.916
Deudas bancarias	294.285	2.725.160	6.495.085
Deuda Financiera s/ P.Neto	0	1	1

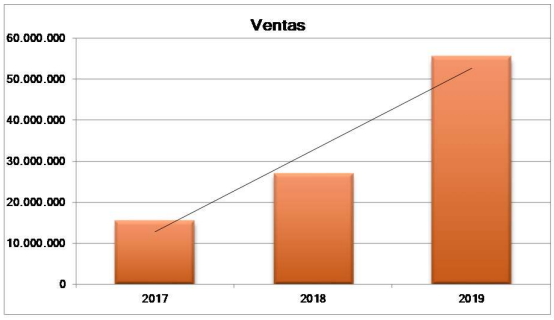


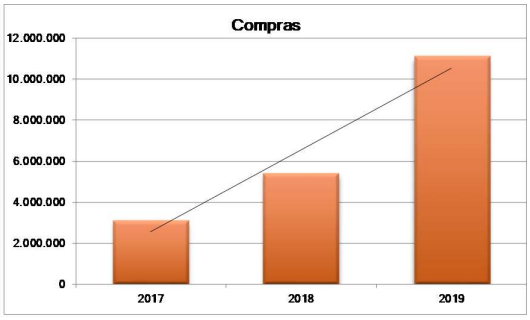
Trends







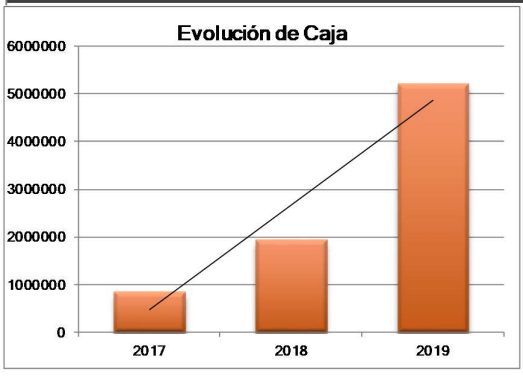


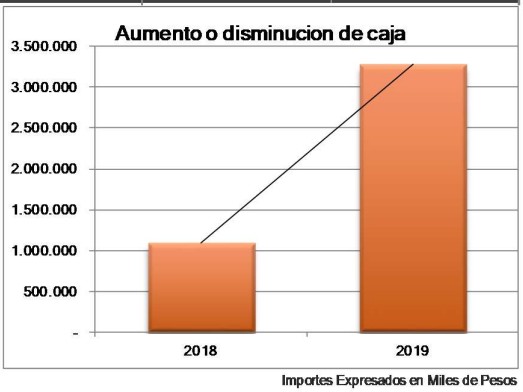


Importes Expresados en Miles de Pesos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2017/2018/2019	
Análisis del Flujo de fondos	abr-18	abr-19
Resultado del ejercicio	$ 1.493.418,00	$ 2.768.865,00
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ 1.994.167,00	$ 5.788.179,00
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	$ 3.487.585,00	$ 8.557.044,00
Variación de créditos por ventas	$ -2.961.575,00	$ 1.923.262,00
Variación de otros créditos	$ -139.360,00	$ -905.895,00
Variación de Bienes de Cambio	$ -80.379,00	$ 80.379,00
Variación de otros activos corrientes	$ -816.768,00	$ 986.681,00
Variación de cuentas a pagar	$ 670.587,00	$ -2.984.343,00
Variación de deudas sociales	$ 535.774,00	$ 707.085,00
Variación de deudas fiscales	$ 5.389.574,00	$ 1.827.449,00
Variación de otras deudas	$ 114.350,00	$ 1.590.045,00
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	$ 6.199.788,00	$ 11.781.707,00
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ 3.113.921,00	$ 3.984.348,00
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ -	$ 1.030.375,00
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -17.329.604,00	$ -19.754.160,00
Flujo de fondos antes de la financiación	$ -8.015.895,00	$ -2.957.730,00
Variacion de deudas financieras corrientes	$ 2.430.875,00	$ 3.769.925,00
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ 6.677.700,00	$ 2.466.865,00
Aumento o disminucion de caja	$ 1.092.680,00	$ 3.279.060,00





Importes Expresados en Miles de Pesos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	4.636.959,7	$	S/Patrimonio Neto	427.553,6	$
Compras Mensuales	927.391,9	$	S/Capital de Trabajo	-116.031,4	$
Modo de Cobro s/Balance	30	días	S/Activos Líquidos	172.044,1	$
Modo de Pago s/Balance	226	días	S/Variables Combinadas	145.039,9	$

Plazo de Ventas		15	30	45	60	90	120
Participación Máxima Aceptada	95%	-	-	-	-	-	-
	80%	-	-	-	-	-	-
	65%	-	-	-	-	-	-
	50%	-	-	-	-	-	-
	40%	-	-	-	-	-	-
	30%	-	-	-	-	-	-
	20%	-	-	-	-	-	-
	10%	-	-	-	-	-	-
	2%	-	-	-	-	-	-

Importes Expresados en Miles de Pesos

8.8 SCORE DE BALANCE

Períodos Analizados				2017/2018/2019			
Concept	Expresado por	Valor	Grade	Concept	Expresado por	Valor	Grade
Analisis Patrimonial				**Analisis Financiero**			
Solvencia	ratio	0,40	1	Liquidez corriente	ratio	0,69	1
Endeudamiento corriente	ratio	1,52	5	Liquidez acida	ratio	0,69	7
Capital corriente	%	-12,7%	1	Rotación del pasivo corriente días	días	226	1
Activo no Cte sobre Activo	%	72,4%	1	Rotación de las cuentas a cobrar	días	30	10
Financiación del activo no cte.	ratio	0,81	7	Efecto Palanca	ratio	0,06	7
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	44,6%	6	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	19,4%	10	Gastos Financieros sobre Ventas	%	0,0%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	15,6%	8
Rentabilidad de la inversión total	%	21,2%	10	Gastos Administración sobre Ventas	%	15,3%	7
Rentabilidad Operativa	%	4,1%	3	Gastos Totales sobre Ventas	%	30,9%	8
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	10,3%	4	Vida restante de Bienes de Uso	años	7	7
Resultado bruto sobre ventas	%	38,8%	10	Rotación de bienes de cambio	días	1	10
Rentabilidad sobre Ventas	%	5,0%	6	Rotación del activo	veces	1,19	1
Costo del financiamiento	%	0,0%	10	Total			
Rentabilidad del capital	%	216,6%	10	**56,67**			
EBITDA/Ventas	%	17,6%	7				
EBITDA/Intereses	%	-	11				

