DOSSIER FIDELITAS

TREATER NEUQUEN S.A.

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

ARGENTINA

Agosto 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	Servicios		No Aplica	"No cedió información / Valor por debajo del mínimo (0)"	Malo 1	Regular 2		Bueno 3		Muy Bueno 4		Excelente 5
2. Situación Económico-Financiera												
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		**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**	33	**40**	**83%**	**10,0%**	**0,8**
2	**Situación Económico-Financiera**	27	**30**	**90%**	**90,0%**	**8,1**
Resultado Final		**8,9**				

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

1.2. CONCLUSIÓN:

TREATER NEUQUEN S.A.es una empresa argentina que desde 2012 se dedica a brindar servicios de remediación de suelos contaminados y demás residuos generados en la explotación de hidrocarburos y servicios de transporte automotor de mercaderías y sustancias peligrosas.
Su principal accionista es MARCOS PODESTA (58% director titular) y sus directivos no registran antecedentes comerciales negativos a título personal.
Cuenta con 92 empleados en relación de dependencia y mantiene certificaciones de calidad vigentes. Tiene contrato de Seguro de Riesgos del Trabajo vigente y no presenta sanciones laborales según REPSAL. No registra reclamos previsionales vigentes y tampoco se detectaron causas judiciales del fuero comercial ni embargos.
La Agencia de Recaudación Tributaria de la Provincia de Río Negro indica que la compañía está en categoría 1 (deuda hasta $5.000). No registra cheques rechazados, sin embargo, presenta periodos de atraso de hasta 365 días (con alto riesgo de insolvencia), lo que no representaría riesgo teniendo en cuenta el monto. Existen cuestiones de ética Corporativa (ver con área gestión de proveedores).
Al cierre del ejercicio 2019 (31/12) la compañía presentó una adecuada performance económica, con incremento de sus ingresos del 31% con respecto al ejercicio precedente, manteniendo satisfactorios márgenes de rentabilidad operativa (35% s/ ventas) y final (25% s/ ventas) aunque inferiores respecto del ejercicio anterior. La situación financiera era aceptable sustentándose en holgada cobertura de la carga financiera, amplia relación deuda bancaria/ventas (0,5%), pero presentó algo ajustados indicadores de liquidez (1,12) y capital de trabajo ($23 Millones, cifra que representó el 2% de la facturación). Desde el punto de vista patrimonial, presentó un adecuado nivel de solvencia (2,45) y de endeudamiento corriente (0,27), sin embargo, presentaba una volátil conformación del PN.
Las ventas post balance (6 meses) indicaría una disminución de la facturación.
En línea con lo expuesto, no se identificaron aspectos que impidan la relación comercial con la analizada.

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	**VENTAS BALANCE**	**VENTAS POST-BALANCE**
Ventas	**$ 1 123 467 156**	**$ 294 298 208**
Límite de compra	**$ 337 040 146**	**$ 88 289 462**

Contenidos

1- RESUMEN 2

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN 2
1.2. CONCLUSIÓN FINAL: QUE CONTENGA FORTALEZAS Y DEBILIDADES, ASPECTOS A CONSIDERAR Y RECOMENDACIONES. 3

2- DATOS ORGANIZACIONALES 6

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO/ CONTRATO SOCIAL 6
2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES 8
2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES 8
2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS 9
2.4.1 Certificado Fiscal para Contrataciones de la Administración Nacional 9
2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB/Ganancias 10
2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 13
2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 13
2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 14
2.7.1 Socios / Accionistas 14
2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 14
2.7.3 Directivos 14
2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos 14
2.8 ACTIVOS 16
2.8.1 Inmuebles 16
2.8.2 Rodados 16
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 17
2.10 CERTIFICACIONES 18
2.10.1 Certificaciones de Calidad 18
2.10.2 Distinciones Obtenidas 19
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 19
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 19
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 21

3- SITUACIÓN COMERCIAL 22

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 22
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 22
3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA 22
3.4 COMPRAS ANUALES 22
3.5 PROVEEDORES 23
3.6 CLIENTES 23
3.7 SEGUROS 23
3.7.1 Registro de contratos con las ART 23
3.7.2 Contratos extinguidos por falta de pago 23
3.7.3 Otros Seguros contratados 24

4- COMERCIO EXTERIOR 25

4.1 IMPORTACIONES 25
4.2 IMPORTACIONES POR PAÍS (ÚLTIMOS 12 MESES) **¡ERROR! MARCADOR NO DEFINIDO.**

4.3 IMPORTACIONES POR RUBRO (ÚLTIMOS 12 MESES) **¡ERROR! MARCADOR NO DEFINIDO.**
4.4 EXPORTACIONES (ÚLTIMOS 12 MESES) **¡ERROR! MARCADOR NO DEFINIDO.**
4.5 EXPORTACIONES POR PAÍS (ÚLTIMOS 12 MESES) **¡ERROR! MARCADOR NO DEFINIDO.**
4.6 EXPORTACIONES POR RUBRO (ÚLTIMOS 12 MESES) 25

5- SITUACIÓN BANCARIA 26

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 26
5.2 CENTRAL DE DEUDORES 26
5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 27

6- SITUACIÓN JUDICIAL 28

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMO DEMANDADO (*) 28
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMO DEMANDANTE (*) 28
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 28
6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales 28
6.3.2 Informe Estado de Deudas por Provincia 28
6.3.3 Embargos 29
6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 29

7- COMPLIANCE 31

7.1 ANÁLISIS DE COMPLIANCE 31
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 32

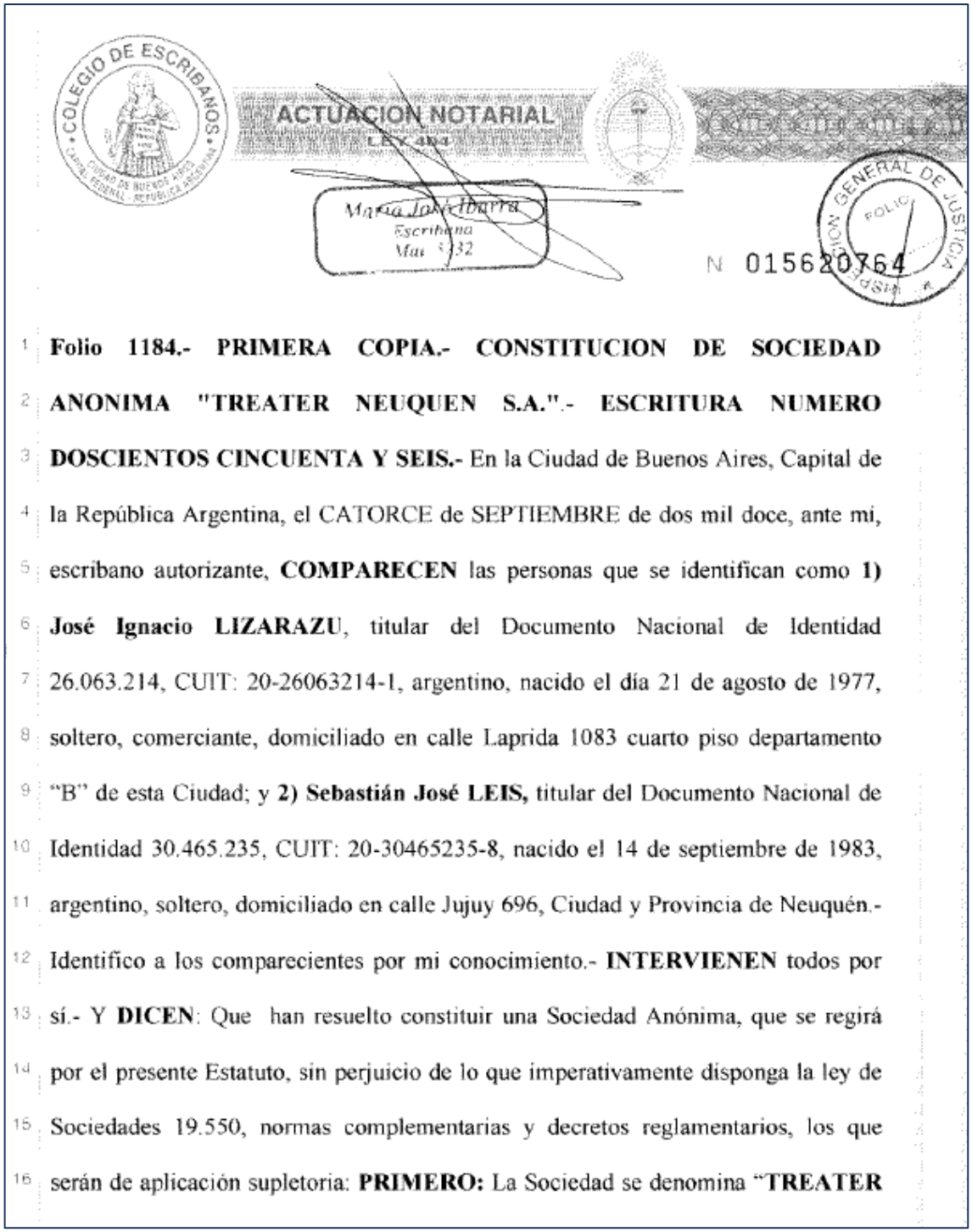
8- ESTADOS CONTABLES 33

8.1 DATOS CONTABLES 33
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 39
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 40
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 41
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 42
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 43
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 44
8.8 SCORE DE BALANCE 45

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	TREATER NEUQUEN S.A.
CUIT	30-71250953-4
Domicilio	AV. CORRIENTES 456 PISO 1 OF. 17, (1366), CIUDAD DE BUENOS AIRES, ARGENTINA
Actividad	381200 - RECOLECCIÓN, TRANSPORTE, TRATAMIENTO Y DISPOSICIÓN FINAL DE RESIDUOS PELIGROSOS 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	18/10/2012
Fecha de Contrato Social	14/09/2012
Capital	$ 100 000
Patrimonio neto al 2019	$ 711 805 112
Cantidad Empleados	91 (Fuente: Empresa).
Domicilio Legal	AV. CORRIENTES 456 PISO 1 OF. 17, (1366), CIUDAD DE BUENOS AIRES, ARGENTINA
Otros Domicilios	CARLOS H. RODRIGUEZ 330 Piso:1 Dpto:A, (8300), NEUQUEN, ARGENTINA MEXICO 2993, (1223), CIUDAD AUTONOMA BUENOS AIRES, ARGENTINA



COLEGIO DE ESCRIBANOS · CIUDAD DE BUENOS AIRES · CAPITAL FEDERAL - REPUBLICA ARGENTINA

ACTUACION NOTARIAL
LEY 404

María Inés Ibarra
Escribana
Mat. 4132

N 015620764

DIRECCION GENERAL DE JUSTICIA · FOLIO

Folio 1184.- PRIMERA COPIA.- CONSTITUCION DE SOCIEDAD ANONIMA "TREATER NEUQUEN S.A.".- ESCRITURA NUMERO DOSCIENTOS CINCUENTA Y SEIS.- En la Ciudad de Buenos Aires, Capital de la República Argentina, el CATORCE de SEPTIEMBRE de dos mil doce, ante mi, escribano autorizante, **COMPARECEN** las personas que se identifican como **1) José Ignacio LIZARAZU**, titular del Documento Nacional de Identidad 26.063.214, CUIT: 20-26063214-1, argentino, nacido el día 21 de agosto de 1977, soltero, comerciante, domiciliado en calle Laprida 1083 cuarto piso departamento "B" de esta Ciudad; y **2) Sebastián José LEIS,** titular del Documento Nacional de Identidad 30.465.235, CUIT: 20-30465235-8, nacido el 14 de septiembre de 1983, argentino, soltero, domiciliado en calle Jujuy 696, Ciudad y Provincia de Neuquén.- Identifico a los comparecientes por mi conocimiento.- **INTERVIENEN** todos por sí.- Y **DICEN**: Que han resuelto constituir una Sociedad Anónima, que se regirá por el presente Estatuto, sin perjuicio de lo que imperativamente disponga la ley de Sociedades 19.550, normas complementarias y decretos reglamentarios, los que serán de aplicación supletoria: **PRIMERO:** La Sociedad se denomina "**TREATER**

Se adjunta documentación.

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

Empresa joven especialistas en minimizar el impacto ambiental, ofreciendo soluciones técnicas y profesionales, que se adapten a las necesidades y operaciones específicas de cada cliente. Su capital humano está integrado por un equipo profesional que incluyen ingenieros, profesionales técnicos de diversas disciplinas y operarios especializados que día a día se esmeran por brindar un servicios de excelencia para satisfacer a los clientes.

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

MISIÓN

“Somos una empresa argentina orientada a ofrecer servicios de remediación de suelos contaminados y demás residuos generados en la explotación de hidrocarburos, que sean sustentables en el largo plazo con la preservación del medio ambiente y que agreguen valor a las actividades de nuestros clientes, sustentados en los más altos estándares éticos a través de nuestra experiencia, conocimiento, profesionalismo y responsabilidad en el cumplimiento de las normativas vigentes.”

VISIÓN

“Alcanzar y sostener el liderazgo en nuestro sector mediante el reconocimiento de nuestros clientes, las autoridades de aplicación y la comunidad, focalizados en la maximización de beneficios para nuestros accionistas, la preservación del medio ambiente, la seguridad y el desarrollo de nuestro personal.”

VALORES

- Cuidado

“Cuidado del medio ambiente, cada uno de nuestros procesos, de nuestro capital humano y clientes.”

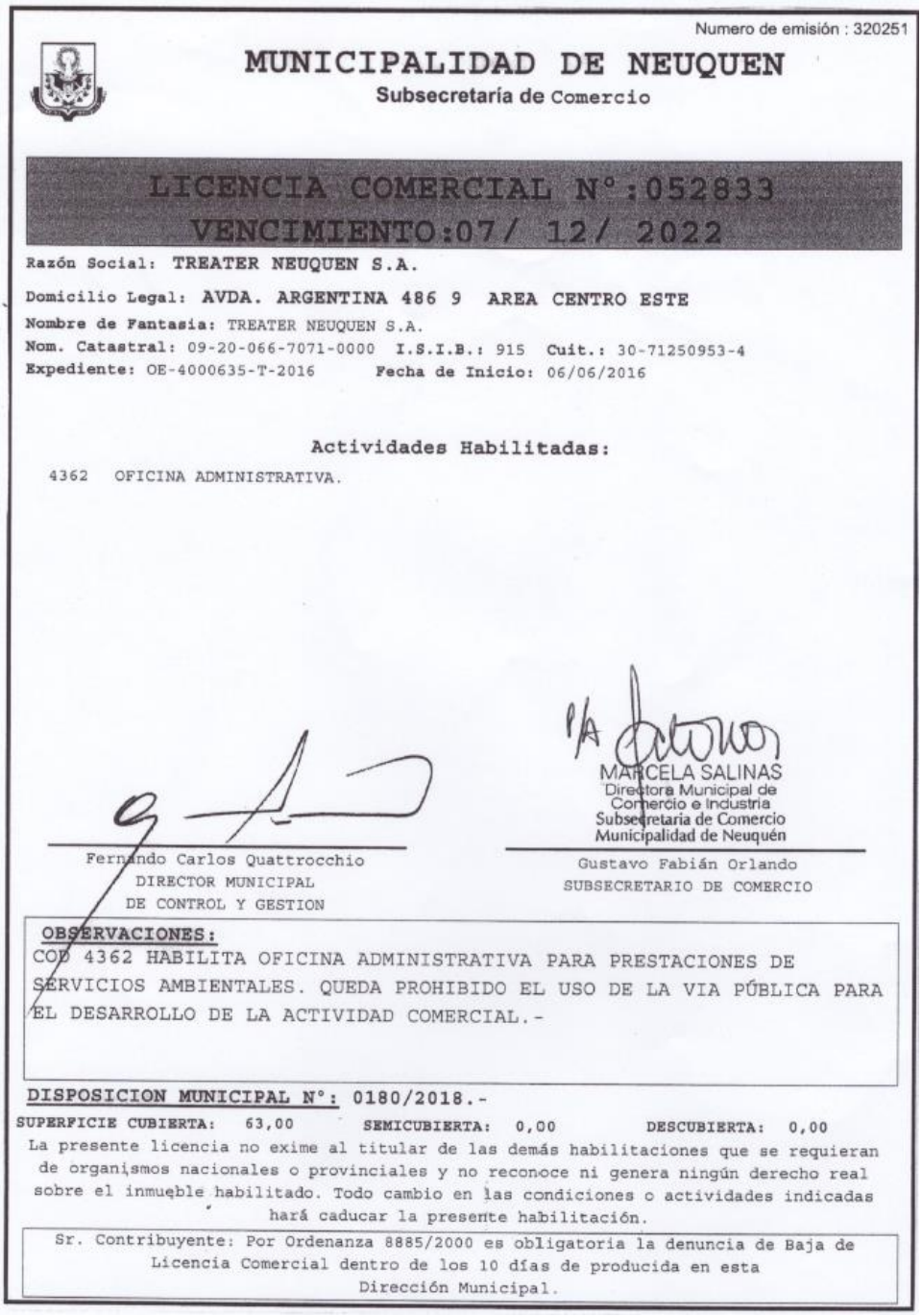
- Integridad

“Porque siempre hacemos lo que es correcto. Vocación por los clientes, que son nuestra única razón de ser y existir. Trabajo en equipo, para lograr mejores resultados.”

- Orientación a resultados

“Debido a que lo que realizamos se materializa en el rendimiento de nuestros clientes.”

2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS



Numero de emisión : 320251

MUNICIPALIDAD DE NEUQUEN
Subsecretaría de Comercio

LICENCIA COMERCIAL N°:052833
VENCIMIENTO:07/ 12/ 2022

Razón Social: TREATER NEUQUEN S.A.

Domicilio Legal: AVDA. ARGENTINA 486 9 AREA CENTRO ESTE

Nombre de Fantasia: TREATER NEUQUEN S.A.

Nom. Catastral: 09-20-066-7071-0000 I.S.I.B.: 915 Cuit.: 30-71250953-4

Expediente: OE-4000635-T-2016 Fecha de Inicio: 06/06/2016

Actividades Habilitadas:

4362 OFICINA ADMINISTRATIVA.

Fernando Carlos Quattrocchio
DIRECTOR MUNICIPAL
DE CONTROL Y GESTION

MARCELA SALINAS
Directora Municipal de
Comercio e Industria
Subsecretaria de Comercio
Municipalidad de Neuquén

Gustavo Fabián Orlando
SUBSECRETARIO DE COMERCIO

OBSERVACIONES:
COD 4362 HABILITA OFICINA ADMINISTRATIVA PARA PRESTACIONES DE SERVICIOS AMBIENTALES. QUEDA PROHIBIDO EL USO DE LA VIA PÚBLICA PARA EL DESARROLLO DE LA ACTIVIDAD COMERCIAL.-

DISPOSICION MUNICIPAL N°: 0180/2018.-

SUPERFICIE CUBIERTA: 63,00 SEMICUBIERTA: 0,00 DESCUBIERTA: 0,00

La presente licencia no exime al titular de las demás habilitaciones que se requieran de organismos nacionales o provinciales y no reconoce ni genera ningún derecho real sobre el inmueble habilitado. Todo cambio en las condiciones o actividades indicadas hará caducar la presente habilitación.

Sr. Contribuyente: Por Ordenanza 8885/2000 es obligatoria la denuncia de Baja de Licencia Comercial dentro de los 10 días de producida en esta Dirección Municipal.

Fuente: Empresa.

2.4.1 Certificado Fiscal para Contrataciones de la Administración Nacional

Información no proporcionada por la empresa.

2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB/Ganancias

ADMINISTRACION FEDERAL DE INGRESOS PUBLICOS

CONSTANCIA DE INSCRIPCION

TREATER NEUQUEN S.A. CUIT: ***30-71250953-4***

Forma Jurídica: ***SOC. ANONIMA***

Fecha Contrato Social: ***14-09-2012***

IMPUESTOS/REGIMENES NACIONALES REGISTRADOS Y FECHA DE ALTA

REG. SEG. SOCIAL EMPLEADOR	01-2013
RETENCIONES CONTRIB.SEG.SOCIAL - 748	02-2019
RETENCIONES CONTRIB.SEG.SOCIAL - 754	05-2017
SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS - 78	11-2012
GANANCIAS SOCIEDADES	10-2012
IVA	10-2012
BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	10-2012
REG. INF. - PARTICIPACIONES SOCIETARIAS	10-2012
REG. INF. - PRESENTACION DE ESTADOS CONTABLES EN FORMATO PDF	10-2012
REG. INF. - REGIMEN INFORMATIVO DE COMPRAS Y VENTAS	07-2015

****

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.

Esta constancia no da cuenta de la inscripción en:

- Impuesto Bienes Personales y Exteriorización - Ley 26476: de corresponder, deberán solicitarse en la dependencia donde se encuentra inscripto.

- Impuesto a las Ganancias: la condición de exenta, para las entidades enunciadas en los incisos b), d), e), f), g), m) y r) del Art. 20 de la ley, se acredita mediante el "Certificado de exención en el Impuesto a las Ganancias" - Resolución General 2681.

ACTIVIDADES NACIONALES REGISTRADAS Y FECHA DE ALTA

Actividad principal:	*381200 (F-883)*	*RECOLECCIÓN, TRANSPORTE, TRATAMIENTO Y DISPOSICIÓN FINAL DE RESIDUOS PELIGROSOS*	Mes de inicio: *11/2013*
Secundaria(s):	*492250 (F-883)*	*SERVICIO DE TRANSPORTE AUTOMOTOR DE MERCADERÍAS Y SUSTANCIAS PELIGROSAS*	Mes de inicio: *11/2013*
	773090 (F-883)	*ALQUILER DE MAQUINARIA Y EQUIPO N.C.P., SIN PERSONAL*	Mes de inicio: *11/2013*

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

DOMICILIO FISCAL - AFIP

AVENIDA ARGENTINA 480 Piso:9
NEUQUEN
8300-NEUQUEN

Vigencia de la presente constancia: ***31-07-2020*** a ***30-08-2020*** Hora **15:15:17** Verificador **108743824099**

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**.

AFIP		CUIT Nº: 30712509534	Establecimiento: 0
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO		Apellido y Nombre o Razón Social: TREATER NEUQUEN S.A.	
		Fecha de Presentación: 22/07/2020	Hora: 16:36
F. 2002	Versión 200	Nro. de Transacción: 736243790	MD5: 71b066a1f025e4005cee16ef0b713ce9
		Período: 202006	Secuencia: ORIGINAL

Determinación de la base imponible del período		
Concepto		**Importe**
Total del Débito Fiscal		$ 12959968.01
Total del Crédito Fiscal		$ 7642641.97
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		$ 0.00
Saldo Técnico a Favor del Responsable del Período		$ 0.00
Subtotal Saldo Técnico a Favor de la AFIP del Período		$ 5317326.04
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		$ 5317326.04
Salto Técnico a Favor del Responsable del Período		$ 0.00
Saldo a favor de libre disponibilidad del período anterior		$ 0.00
Total del monto utilizado del período		$ 0.00
Total de retenciones, percepciones y pagos a cuenta computables en el período neto de restituciones		$ 3204331.71
Saldo de Libre Disponibilidad a favor del contribuyente del período		$ 0.00
Saldo del Impuesto a Favor de AFIP		$ 2112994.33

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

Fuente: Empresa.

Si.Fe.Re.
Sistema Federal de Recaudación

	Impuesto sobre los Ingresos Brutos Convenio Multilateral	N° de Formulario 5866
CM03	Presentación y Pago	N° Verificador 522965

CUIT: 30-71250953-4	Contribuyente: TREATER NEUQUEN S.A.	Sede: 901
Anticipo: 202006	Secuencia: Original	Tipo: Resto

Datos Presentación AFIP: DDJJ presentada el 16/07/2020 - 14:12:58 ante AFIP, N° de Transacción 734658784

Jurisdicciones incluídas en la presente Declaración Jurada

Jurisdicción	Anticipo Impuesto Determinado	Valores Restan	Valores Suman	A favor Contribuyente	A favor Fisco	A Pagar
901 CAPITAL FEDERAL	$42.318,13	$1.744.772,85	$0,00	$1.702.454,72	$0,00	$0,00
915 NEUQUEN	$2.437.965,21	$109.639,46	$0,00	$0,00	$2.328.325,75	$2.328.325,75
916 RIO NEGRO	$2.775,97	$21.061,77	$0,00	$18.285,80	$0,00	$0,00
Totales	$2.483.059,31	$1.875.474,08	$0,00	$1.720.740,52	$2.328.325,75	$2.328.325,75

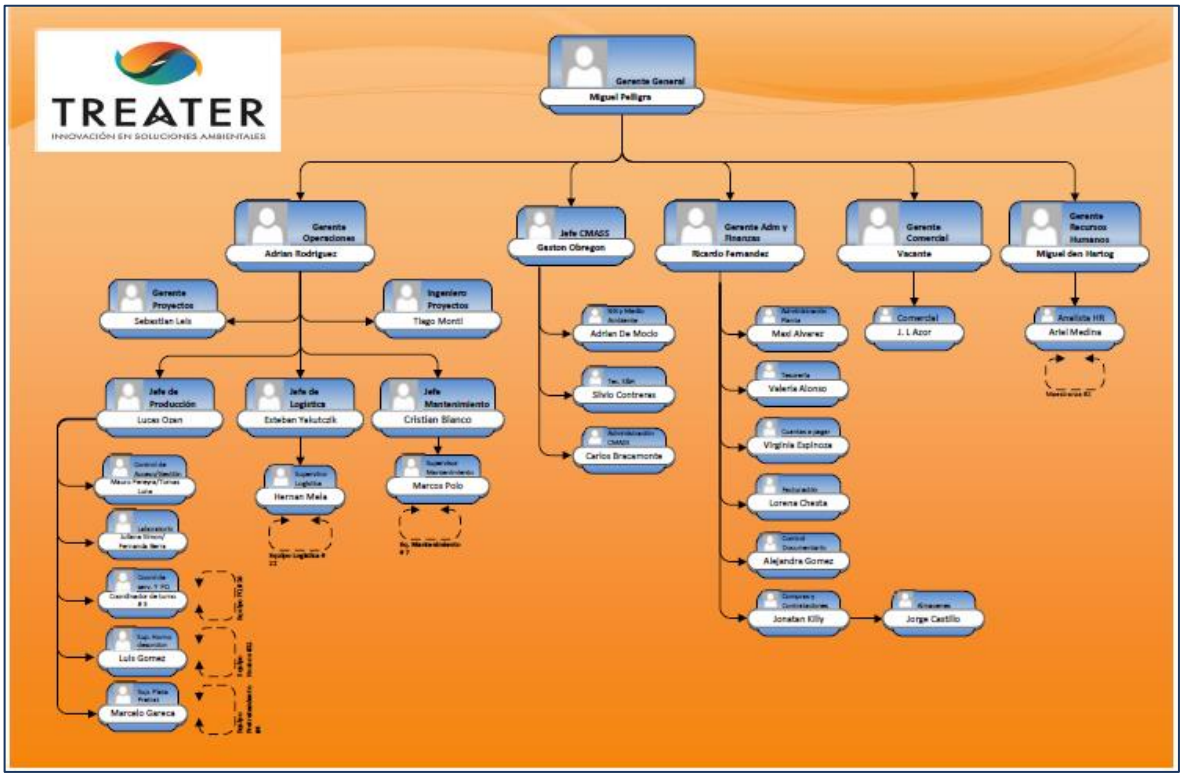
Fuente: Empresa.

2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

Según INPI

TREATER	**NOMBRE:** TREATER **TIPO:** Mixta **CLASE:** 16, 35, 37, 39, 40 **ACTA:** 3694986 **BOLETÍN:** - **PUBLICACIÓN:** 28/06/2018

2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA



Fuente: Empresa.

2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.7.1 Socios / Accionistas

Razón Social	Nacionalidad	Tax ID	%
MARCOS PODESTA	Argentina	20-21435039-5	58
NESTOR FABRICIO MARTINES	Argentina	20-21435084-0	14
ALEJO HERNAN MARTINEZ	Argentina	20-22105722-9	14
MAXIMILIANO EXEQUIEL LEIS	Argentina	20-34020854-5	14

Fuente: Empresa.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No declara.

2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
MAXIMILIANO EXEQUIEL LEIS	Argentina	20-34020854-5	Presidente
ALEJO HERNAN MARTINEZ	Argentina	20-22105722-9	Director Suplente
NESTOR FABRICIO MARTINEZ	Argentina	20-21435084-0	Director Titular
MARCOS PODESTA	Argentina	20-21435039-5	Director Titular

Fuente: Empresa.

2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos



MARTINEZ ALEJO HERNAN - 20221057229

SCORE
(SEGÚN PARAMETRIZACIÓN DE EXTERNO)

80

MARTINEZ ALEJO HERNAN

FECHA NACIMIENTO:	03/09/1971
ESTADO CIVIL:	CASADO
SEXO:	M

FINANCIERO



TOTAL	1 131 000
BANCOS	4
ANTIGUEDAD SIT. 1	05/2019

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

SARMIENTO 1977, CIUDAD DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:

LA RIOJA 682, (1221), CIUDAD AUTONOMA BUENOS AIRES, ARGENTINA

OTROS:

VERGARA CAMPOS 160, (4865593), PERGAMINO

MEXICO 2993, (1223), CAPITAL FEDERAL, CAPITAL Y GBA NORTE

AV. SANTA FE 2441, (1123), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCALES

EMPLEADO DE	RESONANCIA A.R.T 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	26/05/2004

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

MARTINEZ NESTOR FABRICIO - 20214350840

SCORE
(SEGÚN PARAMETRIZACIÓN DE EXTERNO)

73.7

MARTINEZ NESTOR FABRICIO

FECHA NACIMIENTO:	06/02/1970
ESTADO CIVIL:	SOLTERO
SEXO:	M

FINANCIERO



TOTAL	2 112 000
BANCOS	2
ANTIGUEDAD SIT. 1	05/2019

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

REP ARABE SIRIA 2737, CIUDAD DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:

HUMBOLDT 2045 PISO:39 DPTO:02 T:1, (1414), CIUDAD AUTONOMA BUENOS AIRES, ARGENTINA

OTROS:

AV. CALLAO 1755 3 A, (1024), CIUDAD DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

ARCE 725 1 6, (1426), CIUDAD DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

MEXICO 2993, (1223), CIUDAD DE BUENOS AIRES,

FISCALES

CLAE	SERVICIOS DE ASESORAMIENTO, DIRECCIÓN Y GESTIÓN EMPRESARIAL REALIZADOS POR INTEGRANTES DE LOS ÓRGANOS DE ADMINISTRACIÓN Y/O FISCALIZACIÓN EN SOCIEDADES ANÓNIMAS
INICIO ACTIVIDAD	01/03/1993
RIESGO FISCAL	--

JUICIOS



no se detectó actividad judicial



2.8 ACTIVOS

2.8.1 Inmuebles

LOTE	MEDIDA (M)	NOMENCLATURA CATASTRAL
"C-2"	474,57	06-RR-012-3669
"C -3"	201,42	06-25-077-1367
"C-4"	95,69	06-25-077-1447
"C-5"	95,69	06-25-077-1443

Fuente: Empresa.

2.8.2 Rodados

Dominio	Marca	Modelo	Año
PAA 530	Toyota	Hilux 4x2 C/D DX 2.5 TDI-H3	2015
PAA 531	Toyota	Hilux 4x2 C/D DX 2.5 TDI-H3	2015
PAA 532	Toyota	Hilux 4x2 C/D DX 2.5 TDI-H3	2015
PKE 133	Toyota	Hilux 4x2 C/D DX 2.5 TDI-H3	2015
PKE 134	Toyota	Hilux 4x2 C/D DX 2.5 TDI-H3	2015
PKE 136	Toyota	Hilux 4x2 C/D DX 2.5 TDI-H3	2015
AC132FF	Toyota	Hilux 4x2 D/C DX 2.4 TDI 6 M/T	2017
AC132FI	Toyota	Hilux 4x2 D/C DX 2.4 TDI 6 M/T	2017
AC244UL	Toyota	Hilux 4x2 C/S DX 2.4 TDI 6 M/T	2017
AC244UN	Toyota	Hilux 4x2 D/C DX 2.4 TDI 6 M/T	2018
AC955VE	Toyota	Hilux 4x2 C/S DX 2.4 TDI 6 M/T	2018
AD006ES	Toyota	Hilux 4x2 C/S DX 2.4 TDI 6 M/T	2018
AD586IX	Toyota	Hilux 4x2 C/S DX 2.4 TDI 6 M/T	2019
AD607IY	Toyota	Hilux 4x2 C/S DX 2.4 TDI 6 M/T	2019
AE097ZJ	Toyota	Hilux 4x2 C/S DX 2.4 TDI 6 M/T	2020
AE109GC	Toyota	Hilux 4x2 C/S DX 2.4 TDI 6 M/T	2021
PAA 533	Toyota	Hilux 4x2 C/D DX 2.5 TDI-H3	2015

Se adjunta documentación.

Fuente: Empresa.

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

Provincia: BUENOS AIRES
Fecha: 19/10/2018

TREATER NEUQUEN S.A. Por Esc. 370 del 17/10/18 Registro 19 CABA, se protocolizo el Acta de Directorio del 15/6/18 que resolvio: 1.Aceptar la renuncia al cargo de Presidente del Directorio presentada por Edgardo David Cenzon; 2.Designar en su reemplazo a Maximiliano Exequiel Leis, con domicilio especial en Mexico 2993 CABA; 3.En consecuencia, los cargos del directorio inscripto en la IGJ el 22/5/17 bajo el Nº 9617 Libro 84 de S.A., queda redistribuido de la siguiente manera: Presidente: Maximiliano Exequiel Leis. Directores Titulares: Edgardo David Cenzon, Mauricio Antonio Butera, Nestor Fabricio Martinez, y Marcos Podesta. Director Suplente: Alejo Hernan Martinez. Autorizado segun instrumento publico Esc. Nº 370 de fecha 17/10/2018 Reg. Nº 19 Maria Verina Meglio - Tº: 62 Fº: 758 C.P.A.C.F. e. 19/10/2018 Nº 78212/18 v. 19/10/2018 Fecha de publicacion 19/10/2018

Provincia: BUENOS AIRES
Fecha: 01/12/2017

TREATER NEUQUEN S.A. Por Esc. 417 del 28/11/17 Registro 19 CABA, se protocolizo el Acta de Asamblea General Extraordinaria del 20/7/17 que resolvio modificar el articulo tercero del estatuto social adicionando al objeto lo que a continuacion se destaca entre comillas: Tiene por objeto dedicarse por cuenta propia, de terceros o asociada a terceros, “dentro de todo el territorio del pais”… a) Servicios: ... armado, “construccion (a efectuarse por profesionales matriculados, en el caso que asi, se requiera)”. Autorizado segun instrumento publico Esc. Nº 417 de fecha 28/11/2017 Reg. Nº 19 Maria Verina Meglio - Tº: 62 Fº: 758 C.P.A.C.F. e. 01/12/2017 Nº 93562/17 v. 01/12/2017

Provincia: CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES
Fecha: 12/05/2017

TREATER NEUQUEN S.A. Por Esc. 126 del 8/5/17 Registro 19 CABA, se protocolizo el Acta de Asamblea General Ordinaria del 1/3/17 que resolvio: 1. Dejar constancia del fallecimiento del Director titular Senor Jose Leis; 2. Aceptar a las renuncias presentadas por Marcos Podesta, Guillermo Daniel Michellod, Nestor Fabricio Martinez, Alejo Hernan Martinez, y Maria Soledad Martinez, a los cargos de Presidente, directores titulares y Directora suplente respectivamente; 3. Designar el siguiente Directorio: Presidente: Edgardo David Cenzon. Directores Titulares: Maximiliano Exequiel Leis, Mauricio Antonio Butera, Nestor Fabricio Martinez, y Marcos Podesta. Director Suplente: Alejo Hernan Martinez. Domicilio especial de los directores: Mexico 2993 CABA. Autorizado segun instrumento publico Esc. Nº 126 de fecha 08/05/2017 Reg. Nº 19. Maria Verina Meglio - Tº: 62 Fº: 758 C.P.A.C.F. e. 12/05/2017 Nº 31376/17 v. 12/05/2017

Provincia: CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES
Fecha: 09/09/2015

TREATER NEUQUEN S.A. Se rectifica Edicto 33377/15 del 11.5.15 donde dice "2) Por Asamblea General Extraordinaria del 28.1.13 debe leerse 31.1.13 (cambio de objeto) Autorizado segun instrumento privado acta de directorio de fecha 03/07/2014 Valeria Schteingart - Tº: 65 Fº: 437 C.P.A.C.F. e. 09/09/2015 Nº 143396/15 v. 09/09/2015

Otras Publicaciones

Los residuos de la industria despiertan interés en la región
Fuente: RIO NEGRO. Fecha: 04/10/2019.

El volumen de residuos que genera la industria hidrocarburífera, especialmente por los insumos que se utilizan en las fracturas en el no convencional, originó un nuevo eslabón en el sector: las plantas de residuos especiales. Entre Neuquén y Río Negro hay dos empresas operando pero otras cinco en proceso de conseguir las respectivas habilitaciones para poder tratar los desechos.

En Neuquén hay una en operación, se trata la empresa Servicios Ambientales del Neuquén (SAN), que es la única habilitada para relleno de seguridad, es decir la disposición final de los desperdicios que genera la industria.

Pero además hay otras cuatro firmas que están en proceso de habilitación. Según la legislación provincial el protocolo tiene dos instancias, una administrativa y otra de ejecución de obra. **Treater** y Ecopolo ya tienen el primer decreto firmado por el gobernador, es decir que cumplieron con todos los requisitos burocráticos y ahora deben realizar la obra. Una vez fiscalizada se firma el segundo decreto que es la habilitación final para comenzar a operar.

“Estamos trabajando mucho con las operadoras para reducir la generación de residuos peligrosos”.

En ese sentido, fuentes de la subsecretaría de Ambiente de Neuquén aseguraron que **Treater** “está muy avanzada” en la obra.
Distinto es el caso de Ecopolo que obtuvo el permiso en julio de 2017 pero aún no terminó con los trabajos necesarios para solicitar la habilitación. La construcción de la infraestructura va más lenta pero está en proceso. Se estima que el año que viene estará operando. Todas las plantas estarán ubicadas en la zona conocida como “Bajada del Mono”, cerca de Añelo.

Además hay otras dos empresas que están tramitando el primer proceso, se trata de Indarsa y Soluciones Ambientales Patagonia (SAP) que ya entró en operaciones en Río Negro. SAP es la única firma que trabaja con los residuos en Río Negro. (Ver aparte). Actualmente el proyecto está en la Secretaría de Planificación y Acción para el Desarrollo (Copade).

Cómo sigue el caso de las piletas de Añelo
Fuente: LM Neuquén. Fecha: 01/06/2019.

Las piletas en Añelo que tiene la empresa **Treater Neuquén SA** no contaminaron el suelo. Los resultados de los análisis de laboratorio, en el contexto de una denuncia penal, apenas detectaron la presencia de hidrocarburos.

La empresa había sido denunciada por la Confederación Mapuche del Neuquén, apoyada por Greenpeace Argentina, debido a varias fotos que circularon de las piletas de acopio rebasadas de recortes de perforación de la industria petrolera.

Pero la causa no se cierra y la historia sigue. El fiscal de Delitos Ambientales, Maximiliano Breide Obeid, no quedó conforme con las pericias y pidió otra, con un laboratorio distinto, fuera de la zona petrolera y que no esté vinculado directamente a la industria de Vaca Muerta.

¿Las razones? El resultado de las pericias, tomadas de 20 muestras en 10 puntos diferentes del predio de Treater SA, reveló un ínfimo porcentaje de contaminación. Apenas entre 0,2% y 0,5%, muy por debajo del máximo tolerable que es 1%. El informe no conformó a los investigadores, ya que se trataría de una tierra común, como si fuese “de chacra”, algo que no concuerda con toda la descarga de desechos del predio.

La empresa tomó el resultado del laboratorio Induslab SRL de Catriel como la primera batalla ganada y en estos días aprovechó para replicarla a través de un comunicado: “Los resultados de las muestras son muy importantes porque llevan tranquilidad a toda la comunidad de Añelo, a la que pertenecemos y donde viven la mayoría de nuestros trabajadores y trabajadoras”.

La empresa fue determinante y respondió varios cuestionamientos que la tuvieron en la primera plana hasta en diarios europeos. “No somos un basurero petrolero. Somos una empresa de servicios ambientales que trata los residuos de la industria petrolera. Cumplimos con la ley y todos los requisitos que conlleva la actividad que realizamos”, indicaron en el comunicado.

No obstante, la causa sigue y todavía el fiscal no tiene previsto formular cargos ni archivar el expediente con estas pruebas, según lo que informó.

“El resultado arrojó un valor menor al que sale de la planta de tratamiento, lo cual es muy raro. Es una primera muestra exploratoria que estamos haciendo, vamos a hacer seguramente una contraprueba con otras muestras”, informó a +e el fiscal Breide Obeid.

2.10 CERTIFICACIONES

2.10.1 Certificaciones de Calidad

N°	Certificado	Expedido por	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento
1	01 10006 1829826	TÜV Rheinland Argentina S.A	21/03/2019	20/03/2022
2	01 10406 1829826	TÜV Rheinland Argentina S.A	21/03/2019	20/03/2022
3	01 39006 1829826	TÜV Rheinland Argentina S.A	22/03/2019	21/03/2022
4	01 113 1829826	TÜV Rheinland Argentina S.A	22/03/2019	11/03/2021

Se adjunta documentación.
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	80	2	8	90
2019	79	2	9	90
2020	79	2	10	**91**

Fuente: Empresa.

AFIP
ADMINISTRACIÓN FEDERAL

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.	30-71250953-4
Mes - Año	Orig. (0) - Rect. (1/9): 0
06/2020	Servicios Eventuales: No

Empleados en nómina:	92
Suma de Rem. 1:	6.631.322,50
Suma de Rem. 2:	6.968.214,87
Suma de Rem. 3:	6.968.214,87
Suma de Rem. 4:	8.540.485,65
Suma de Rem. 5:	6.631.322,50
Suma de Rem. 6:	0,00
Suma de Rem. 7:	0,00
Suma de Rem. 8:	13.181.272,80
Suma de Rem. 9:	13.776.395,22
Suma de Rem. 10:	6.494.417,17

Apellido y Nombre o Razón Social:

TREATER NEUQUEN S.A.

Nro. Verificador: 996193

Domicilio Fiscal: AVENIDA ARGENTINA 480 9 NEUQUEN V 4200

I - REGIMEN NACIONAL DE SEGURIDAD SOCIAL

a1 - Total de aportes	969.728,01
a2 - Aportes a favor	0,00
a3 - Aportes S.S. a pagar	**969.728,01**
b - Asignaciones familiares pagadas	0,00
b1 - Total de contribuciones	1.402.034,77
b2 - Asignaciones compensadas	0,00
b3 - Detracción art. 23 Ley 27.541	0,00
Subtotal contribuciones S.S.	1.402.034,77
Contribuciones S.S. SIPA	691.621,88
Contribuciones S.S. No SIPA	694.724,12
Retenciones	15.688,77
Contribuciones S.S. a pagar	**1.386.346,00**

II - REGIMEN NACIONAL DE OBRAS SOCIALES

a1 - Total de aportes	218.890,35
a2 - Aportes a favor	0,00
a3 - Aportes O.S. a pagar	**218.890,35**
b1 - Total de contribuciones	657.526,21
b2 - Excedentes de contribuciones a favor	0,00
Subtotal contribuciones O.S.	657.526,21
Retenciones	7.358,53
Contribuciones O.S. a pagar	**650.167,68**

III - RETENCIONES

Saldo retenciones período anterior	0,00
Retenciones del período	23.047,30
Total retenciones	23.047,30
Retenciones aplicadas a Seguridad Social	15.688,77
Retenciones aplicadas a Obra Social	7.358,53
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	92	55,20
Remun. con ART	13.776.395,22	838.982,47
L.R.T. total a pagar		**839.037,67**

VII - SEGURO DE VIDA

Cuiles c/S.C.V.O. - Prima	92 - 1.750,76
Costo Emisión:	0,00
S.C.V.O. a Pagar:	**1.750,76**

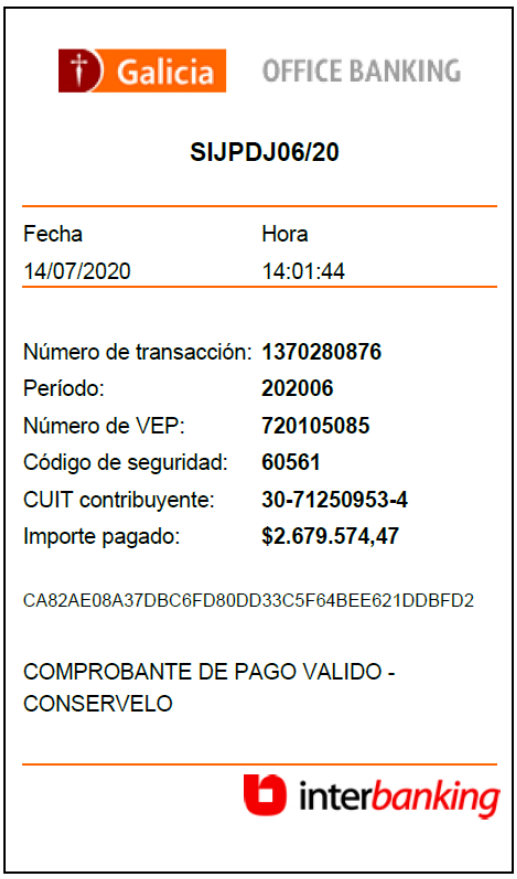
Ley 25.922 Encuadre: No Corresponde — Porcentaje: 0,00 — Resultado: 0,00

Ley 27.430 - Monto Total Detraido: 473.797,70

VIII - MONTOS QUE SE INGRESAN

351 - Contribuciones de Seguridad Social	**0,00**	302 - Aportes de Obra Social	**218.890,35**
351 - Contribuciones S.S. SIPA	**0,00**	351 - Contribuciones S.S. No SIPA	**694.724,12**
301 - Aportes de Seguridad Social	**969.728,01**	270 - Vales Alimentarios/Cajas de alimentos	**0,00**
360 - Contribuciones RENATRE	**0,00**	312 - L.R.T.	**839.037,67**
352 - Contribuciones de Obra Social	**650.167,68**	028 - Seguro Colectivo de Vida Obligatorio	**1.750,76**
935 - Seg. Sepelio UATRE	**0,00**		

Forma de Pago: **Efectivo**



Galicia OFFICE BANKING

SIJPDJ06/20

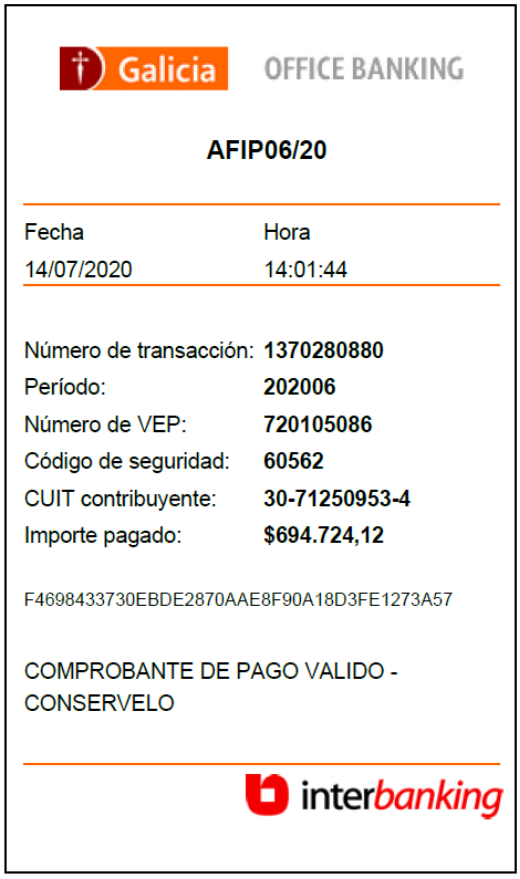
Fecha	Hora
14/07/2020	14:01:44

Número de transacción: **1370280876**
Período: **202006**
Número de VEP: **720105085**
Código de seguridad: **60561**
CUIT contribuyente: **30-71250953-4**
Importe pagado: **$2.679.574,47**

CA82AE08A37DBC6FD80DD33C5F64BEE621DDBFD2

COMPROBANTE DE PAGO VALIDO - CONSERVELO

interbanking



Galicia OFFICE BANKING

AFIP06/20

Fecha	Hora
14/07/2020	14:01:44

Número de transacción: **1370280880**
Período: **202006**
Número de VEP: **720105086**
Código de seguridad: **60562**
CUIT contribuyente: **30-71250953-4**
Importe pagado: **$694.724,12**

F4698433730EBDE2870AAE8F90A18D3FE1273A57

COMPROBANTE DE PAGO VALIDO - CONSERVELO

interbanking

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

No declara.

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO

- EXTRACCIÓN DE RESIDUOS ESPECIALES EMPETROLADOS
- TRANSPORTE DE RESIDUOS ESPECIALES EMPETROLADOS
- TRATAMIENTO DE RESIDUOS LÍQUIDOS
- TRATAMIENTO DE RESIDUOS SEMISÓLIDOS
- DESORCIÓN TÉRMICA
- DISPOSICIÓN FINAL
- LAVADERO

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

Mes	Ventas (montos sin impuestos)	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
Enero 2020	$ 23 518 134	$ 41 084 123	ARS
Febrero 2020	$ 96 304 141	$ 41 643 315	ARS
Marzo 2020	$ 64 582 655	$ 12 494 127	ARS
Abril 2020	$ 27 680 577	$ 14 804 163	ARS
Mayo 2020	$ 20 524 469	$ 10 116 764	ARS
Junio 2020	$ 61 688 232	$ 36 949 749	ARS
Total	**$ 294 298 208**	**$ 157 092 241**	**ARS**

Fuente: Empresa.

3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA

La empresa no informó ventas a PAE.

3.4 COMPRAS ANUALES

La empresa no informó compras.

3.5 PROVEEDORES

N°	Razón Social	Nacionalidad	Tax ID	Monto Anual de Compras	Moneda
1	LA COLONIA S.A.	Argentina	30-68449078-4	$ 38 428 622	ARS
2	CERRO NEGRO S.A	Argentina	30-71181716-2	$ 31 426 395	ARS
3	TRANSPORTE LOS CUATRO HERMANOS S.A	Argentina	33-71037903-9	$ 30 100 453	ARS

Fuente: Empresa.

3.6 CLIENTES

N°	Razón Social	Nacionalidad	Tax ID	Monto Anual de Ventas	Moneda
1	TECPETROL S.A.	Argentina	30-59266547-2	$ 131 905 228	ARS
2	YPF S.A. CIA DE HNC SRL LC UTE	Argentina	30-71433561-4	$ 116 300 483	ARS
3	YPF S.A. - PETRONAS E&P ARGENTINA S.A.	Argentina	30-71486975-9	$ 87 187 350	ARS
4	YPF S.A.	Argentina	30-54668997-9	$ 78 448 650	ARS
5	GYPNQN SA EXXON MOBIL EXPL. ARG SRL AREA BDC Y LI UTE	Estadounidense	30-71194420-2	$ 66 833 474	ARS
6	ExxonMobil Exploration Arg. SRL-YPF SA-AREA PAMPA DE LAS YEGUAS UTE	Estadounidense	30-71568316-0	$ 61 459 145	ARS
7	YPF S.A. SPM ARGENTINA S.A. - AREA BANDURRIA SUR UTE	Argentina	30-71588434-4	$ 53 617 387	ARS
8	EXXONMOBIL EXPLORATION ARGENTINA SRL	Estadounidense	30-71163538-2	$ 52 264 101	ARS
9	VISTA OIL & GAS ARGENTINA S.A.	Argentina	33-51595089-9	$ 33 452 006	ARS
10	PAMPA ENERGIA S.A. CONTRATO OPERATIVO CHIHUIDOS	Argentina	30-63714786-9	$ 30 456 415	ARS

Fuente: Empresa.

3.7 SEGUROS

3.7.1 Registro de contratos con las ART

Aseguradora:	PREVENCION
N° de contrato:	307265
Desde:	14/02/2013 - Alta de afiliación
Hasta:	30/09/2017 - Cambio de Aseguradora

Aseguradora:	PROVINCIA
N° de contrato:	223830
Desde:	01/10/2017 - 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	CAUCION AMBIENTAL BAJADA DEL M	FOMS	8	$ 37 649 944	ARS
2	CAUCION AMBIENTAL PLANTA	FOMS	9	$ 37 649 944	ARS
3	AUTOMOTOR	FEDERACIÓN PATRONAL	26062682	$ 37 966 000	ARS
4	TECNICO INCLUYE RESPONSABILIDAD	FEDERACIÓN PATRONAL	399666	$ 60 100 000	ARS
5	RESPONSABILIDAD CIVIL	SANCOR SEGUROS	302820	$ 18 000 000	ARS
6	ART	PROVINCIA ART	223830	0	ARS
7	SVO	SANCOR SEGUROS	1911229	0	ARS

Fuente: Empresa.

4- Comercio Exterior

4.1 IMPORTACIONES

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

4.2 EXPORTACIONES

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

5- Situación Bancaria

5.1 CHEQUES RECHAZADOS

No existen registros de cheques rechazados.

5.2 CENTRAL DE DEUDORES

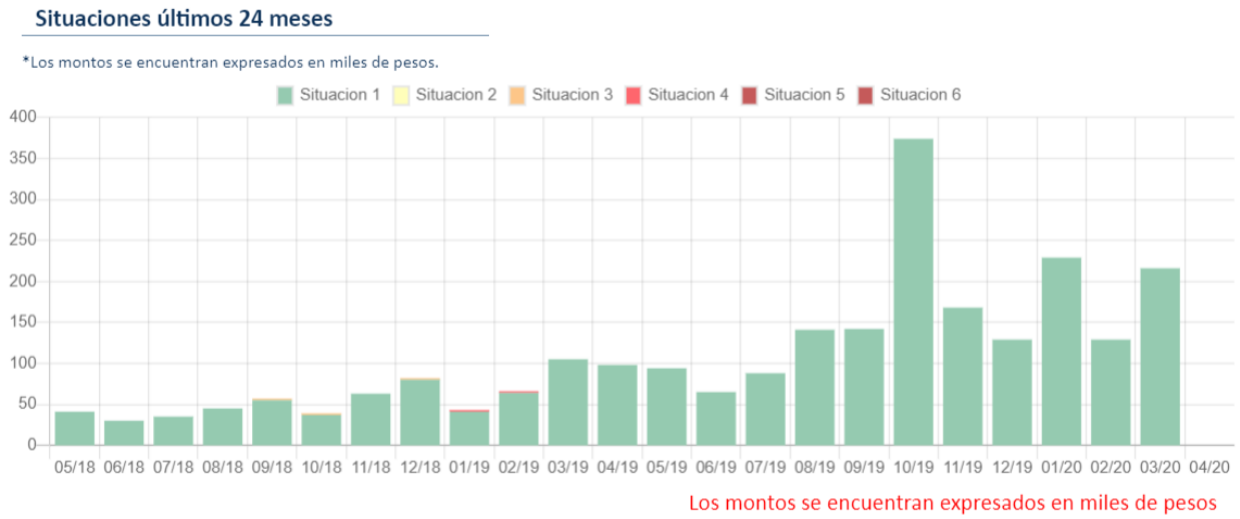


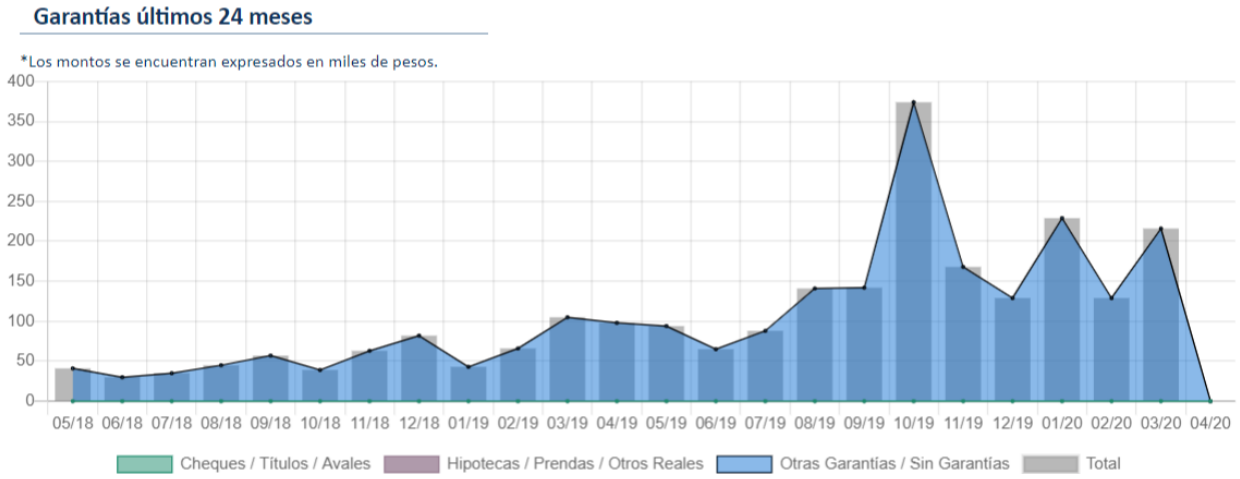
Banco	05/2018	06/2018	07/2018	08/2018	09/2018	10/2018	11/2018	12/2018
AMERICAN EXPRESS ARG SA					2,00	2,00		2,00
GALICIA Y BUENOS AIRES	41,00	30,00	35,00	45,00	55,00	37,00	63,00	80,00
TOTAL PERIODO	41,00	30,00	35,00	45,00	57,00	39,00	63,00	82,00

Banco	01/2019	02/2019	03/2019	04/2019	05/2019	06/2019	07/2019	08/2019
AMERICAN EXPRESS ARG SA	2,00	2,00						
GALICIA Y BUENOS AIRES	41,00	64,00	105,00	98,00	94,00	65,00	88,00	141,00
TOTAL PERIODO	43,00	66,00	105,00	98,00	94,00	65,00	88,00	141,00

Banco	09/2019	10/2019	11/2019	12/2019	01/2020	02/2020	03/2020	04/2020
AMERICAN EXPRESS ARG SA								
GALICIA Y BUENOS AIRES	142,00	374,00	168,00	129,00	229,00	129,00	216,00	
TOTAL PERIODO	142,00	374,00	168,00	129,00	229,00	129,00	216,00	

Situaciones			
1	Situación Normal	4	Con Alto Riesgo de Insolvencia (atraso de 181 a 365 días)
2	Con Riesgo Potencial (atraso de 31 a 90 días)	5	Irrecuperable (atraso de más de 365 días)
3	Con Problemas (atraso de 91 a 180 días)	6	Irrecuperable por Disposición Técnica (Morosos de ex-entidades financieras, con atraso de más de 180 días)





5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO

N°	Entidad	Deuda	Moneda
1	GALICIA	$ 19 644 300	ARS
2	BANCO PROVINCIA DEL NEUQUEN	0	ARS

Fuente Empresa.

6- Situación Judicial Comercial

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO (*)

No se detectó información.

6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE (*)

No se detectó información.

6.3 FISCALES Y PREVISIONALES

6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales

Código	Nombre	Estado	Fecha Inscripción
10	GANANCIAS SOCIEDADES	ACTIVO	2012-10
25	GANANCIA MINIMA PRESUNTA	BAJA DEFINITIVA	2012-10
30	IVA	ACTIVO	2012-10
103	REGIMENES DE INFORMACIÓN	ACTIVO	2012-10
211	BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	ACTIVO	2012-10
217	SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS	ACTIVO	2012-11
301	EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL	ACTIVO	2013-01
353	RETENCIONES CONTRIB.SEG.SOCIAL	ACTIVO	2017-05

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

6.3.2 Informe Estado de Deudas por Provincia

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

Contribuyente	
Identificación:	CUIT SIN BIENES ASOCIADOS

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

Informe Estado de Deuda Agencia Recaudación Tributaria Rio Negro

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

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

La información expuesta es la registrada al **31/07/2020** en las bases de datos de la Agencia de Recaudación Tributaria de la Provincia de Río Negro respecto a la CUIT consultada. La misma proviene de la sumatoria de importes adeudados vinculados a los impuestos: Inmobiliario, Automotores, Ingresos Brutos, Sellos. Para el cálculo de la deuda expuesta, se considera aquella cuyo vencimiento haya operado con fecha anterior al 13/05/2019 y no obre constancia de pago de esta. La información se encuentra agrupada, pudiendo incluirse en un concepto deudas por uno o más dominios/partidas de propiedad del contribuyente. No se consideran aquellos sujetos que: Registren exenciones vigentes, Sean propietarios de un inmueble único comprendido en el Tramo 1. Las columnas de **Intimaciones en Curso o Juicios en Curso** indican si se han iniciado acciones administrativas o judiciales para el cobro de la deuda. Para consultas o reclamos, comuníquese a nuestro Centro de Atención Telefónico (0800-222-3278) o diríjase a la Oficina más cercana a su domicilio.

6.3.3 Embargos

No se detectó información.

6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés

Período	Pres. DDJJ	Aporte Seg. Soc.	Aporte Obra Soc.	Contr. Patronal
07-2019	SI	PAGO	PAGO	PAGO
08-2019	SI	PAGO	PAGO	PAGO
09-2019	SI	PAGO	PAGO	PAGO
10-2019	SI	PAGO	PAGO	PAGO
11-2019	SI	PAGO	PAGO	PAGO
12-2019	SI	PAGO	PAGO	PAGO
01-2020	SI	PAGO	PAGO	PAGO
02-2020	SI	PAGO	PAGO	PAGO
03-2020	SI	PAGO	PAGO	PAGO
04-2020	SI	PAGO	PAGO	PAGO
05-2020	SI	PAGO	PAGO	PAGO
06-2020	SI	PAGO	PAGO	PAGO

TREATER NEUQUEN S.A., no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 31/07/2020

REPSAL

Registro público de empleadores con sanciones laborales
Ley 26.940

Se deja constancia que a la fecha de emisión, TREATER NEUQUEN S.A. CUIT 30712509534 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

Fecha de emisión: 31/07/2020 (válido únicamente por el día de emisión)

Sello Electrónico: e8fe9e5d-0a2a-4279-b245-4b2dc6a8fd48

Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social Argentina

AFIP Administración Federal

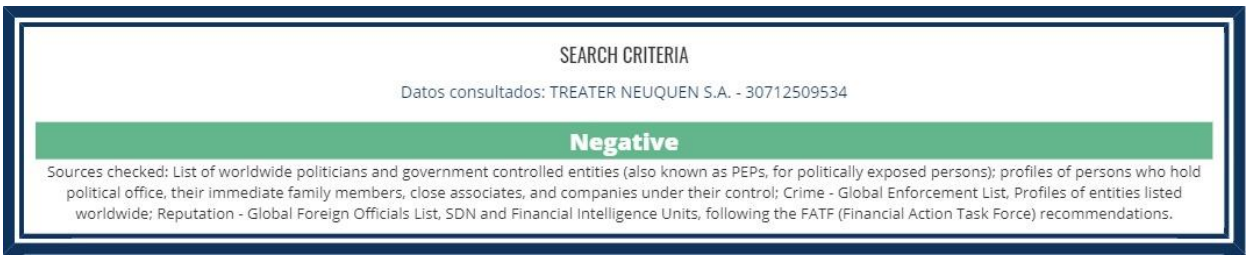
CFT Consejo Federal del Trabajo República Argentina

RENATRE Registro Nacional de Trabajadores Rurales y Empleadores

SRT Superintendencia de Riesgos del Trabajo

7- INTEGRIDAD

7.1 INTEGRIDAD



Consultar con área Gestión de Proveedores

7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

Consultar con área Gestión de Proveedores

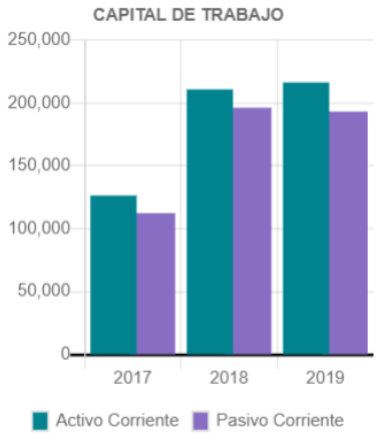
8- Estados Contables

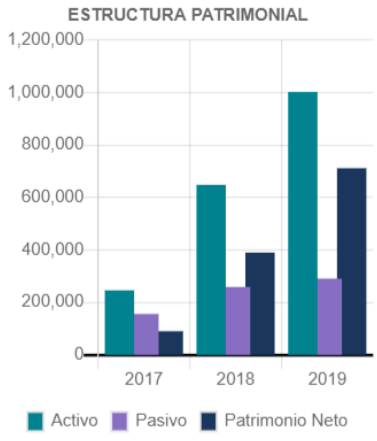
8.1 DATOS CONTABLES

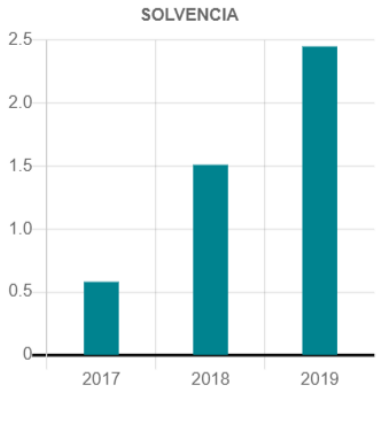
Activo

Fecha Balance	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019
Caja y Banco	11 324	15 755	23 846
Inversion Corriente	17 505	46 108	31 223
Anc Creditos Por Ventas	88 010	134 233	123 470
Otros Créditos	9 547	7 209	9 045
Bienes Cambio	94	7 601	28 835
Bienes Intangibles	0	0	0
Otros Activos Corrientes	0	0	0
Total Activo Corriente	126 480	210 906	216 419
Credito Por Venta	4 027	8 177	0
Otros Créditos No Corrientes	36	49	70
Otras Inversiones No Corrientes	0	0	0
Bienes De Uso Valor De Origen	119 340	444 517	822 535
Depreciación Acumulada	3 969	18 826	40 777
Bienes De Uso	115 370	425 691	781 758
Activos Intangibles	135	3 789	4 313
Otros Activos No Corrientes	0	0	0
Total Activo No Corriente	119 569	437 705	786 141
Total Activo	246 048	648 611	1 002 560

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



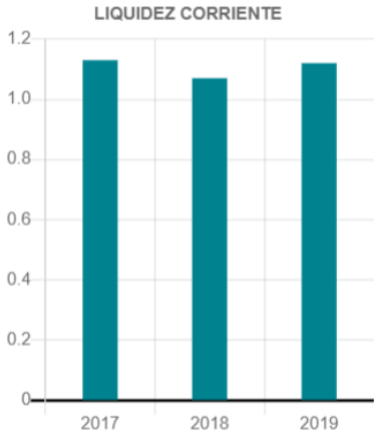


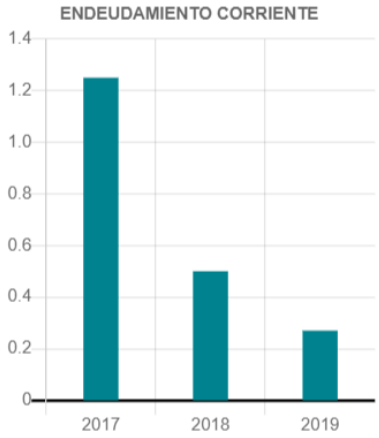


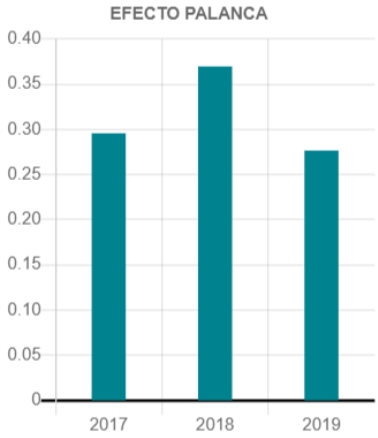
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	49 252	90 873	113 252
Prestamos (Deudas Bancarias)	0	5 021	5 196
Remuneraciones Y Cargas Sociales	21 265	33 337	23 332
Cargas Fiscales	41 870	67 097	38 077
Anticipos Clientes	0	0	0
Otros Pasivos	0	0	13 390
Total Pasivo Corriente	112 387	196 327	193 247
Cuentas Por Pagar	0	0	0
Prestamos	35 657	0	0
Deudas Fiscales	4 400	2 018	95 131
Otros Pasivos (No Corrientes)	3 449	60 420	2 377
Previsiones	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	43 506	62 438	97 508
Total Pasivo	155 892	258 765	290 755
Capital Social	5 000	21 402	32 923
Resultados No Asignados	85 156	368 444	678 882
Patrimonio Neto	90 156	389 846	711 805

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



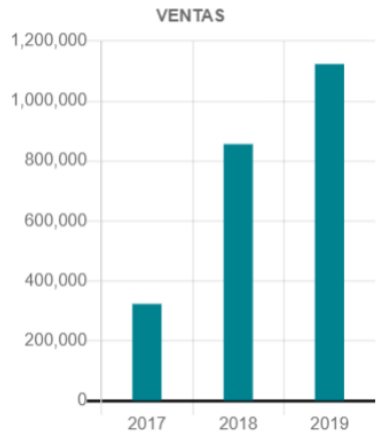


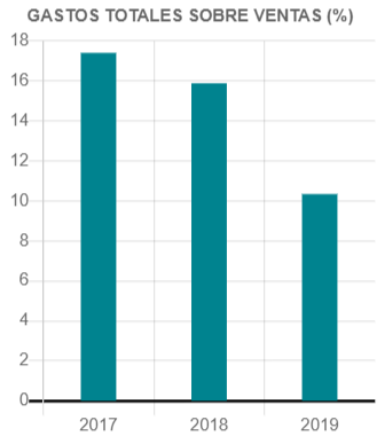


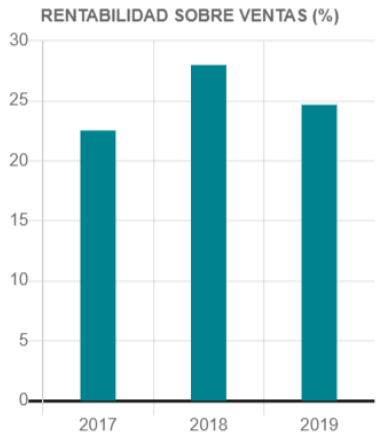
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019
Ventas	322 716	856 019	1 123 467
Compras Del Ejercicio	0	0	0
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	154 803	352 649	616 590
Resultado Bruto	167 913	503 370	506 877
Amortizaciones	1 734	7 625	14 007
Gastos de Comercialización	17 722	47 751	54 934
Gastos de Administración	38 449	88 234	61 279
Gastos Financieros	0	0	0
Otros Ingresos	4 686	10 973	10 711
Otros Egresos	0	0	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	-6 263	-51 340	1 263
Impuesto A Las Ganancias	37 430	87 298	125 394
Resultado	72 736	239 719	277 243

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos







Indices de Gestión

Fecha Balance	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	1,13	1,07	1,12
LIQUIDEZ SECA (Acida) (Act.Corriente - Bs.Cambio) / Pas.Corriente	1,12	1,04	0,97
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	1,25	0,50	0,27
Endeudamiento Activo Fijo Pasivo No Corriente / Bs. de Uso	0,38	0,15	0,12
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	0,58	1,51	2,45
Capital De Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	14 092,91	14 579,06	23 171,90
Inversiones De Bienes De Uso Patrimonio Neto / Bs. de Uso	0,78	0,92	0,91
Margen Bruto (Utilidad Bruta / Ventas) * 100	52,03	58,80	45,12
Margen Neto (Utilidad Neta / Ventas) * 100	22,54	28,00	24,68
Retorno Sobre Patrimonio Utilidad Neta / Patrimonio Neto	0,81	0,61	0,39
Rotacion De Activos Ventas / Activo Total	1,31	1,32	1,12
Rotacion Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	2,80	2,01	1,44
RENTABILIDAD S/ACTIVO (Utilidad Neta / Activo Total) * 100	29,56	36,96	27,65
EBITDA / PASIVO (Resultado del ejercicio + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,24	0,62	0,57
Rotacion De Creditos Ventas / Creditos por Ventas	3,67	6,38	9,10
Rotacion De Inventarios Costo Mercaderías / Bs.de Cambio	1 653,87	46,40	21,38
PRESTAMOS / P.N. Prestamos / Patrimonio Neto	0,40	0,01	0,01
PRESTAMOS / (VENTAS/12) Prestamos / (Ventas / 12)	0,11	0,01	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 2017; 2018 y 2019 (fecha de cierre 31/12).

Aclaraciones previas:

Información auditada sin salvedades.

Los EE.CC. a Diciembre 2019 han sido preparados aplicando el ajuste por inflación establecido por la RT N° 6 utilizando la opción de no determinar el patrimonio neto ajustado al inicio del ejercicio comparativo por lo que sólo los Estados de Situación Patrimonial se encuentran expresados en moneda homogénea y no presentaron el Estado de Resultados en forma comparativa.

A efectos del análisis se volcaron los EE.CC. 2018 a valores históricos y el correspondiente al año 2019 tal como fue publicado. En consecuencia, el análisis de la situación económica se realiza mayormente en forma vertical y focalizándose en los porcentajes sobre ventas.

Principales indicadores

Económicos:

- Los ingresos del ejercicio cerrado en 12/2019 alcanzaron un total de $1.123 Millones. Al compararse con los ingresos del 2018 se obtuvo un incremento del 31%.
- El costo directo obtuvo un ascenso pasando del 41% al 55% su incidencia sobre ventas, a diferencia de los gastos de estructura que disminuyeron el 5% de su participación siendo las erogaciones más significativas los Gastos de Impuestos.
- En función de lo expuesto el resultado operativo alcanzó $390 Millones y representó el 35% de las ventas versus 43% en el ejercicio anterior.
- Se registraron ingresos de naturaleza diversa por $10 Millones correspondientes Venta de bienes de uso, Indemnizaciones y Diversos.
- Los Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result. por exposición a inflación) fue positivo por un total de $1.2 Millones.
- El cargo por impuesto a las ganancias correspondiente al ejercicio fue de $125 Millones.
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes la compañía mostró un superávit final de $277 Millones, cifra que representó el 25% de las ventas vs 28% en el ejercicio anterior.

En resumen, la compañía presentó una adecuada performance económica destacándose el mayor nivel de ingresos y los aceptables márgenes de rentabilidad a nivel operativo y final.

Financieros:

- El indicador de liquidez corriente pasó de 1.07 a 1.12 mejorando y manteniéndose en parámetros regulares. El capital de trabajo fue de $23 Millones, cifra que representó el 2% de la facturación y del activo considerándose ajustadas las relaciones.
- Aceptable exposición financiera, las disponibilidades, inversiones y los créditos por ventas representaron 1.5 veces las obligaciones comerciales y financieras corrientes.
- La deuda financiera representó el 0.5% de las ventas.
- Excelente capacidad de generación de fondos en relación con sus obligaciones evidenciada por la relación EBITDA/pasivo corriente.

En resumen, la situación financiera a 12/2019 era aceptable sustentándose en holgada cobertura de la carga financiera y amplia relación deuda bancaria/ventas. Otros aspectos a destacar son los ajustados indicadores de liquidez y capital de trabajo.

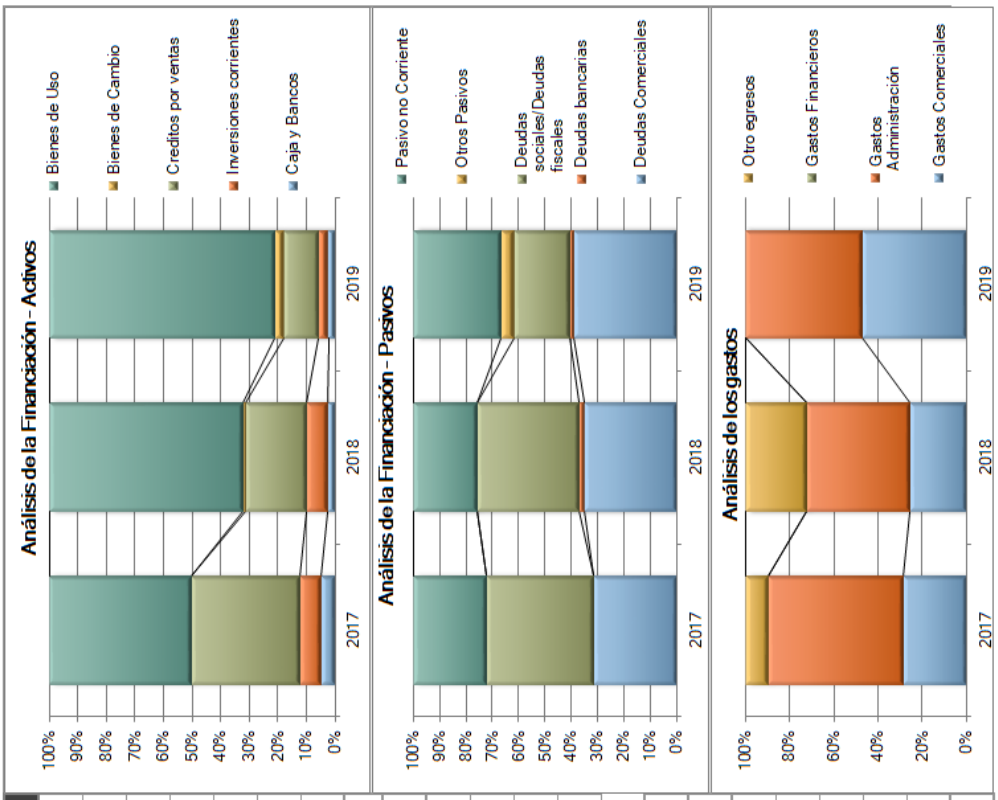
Patrimoniales:

- El PN a 12/2019 fue de $711 Millones versus $389 Millones en el ejercicio anterior. Del total del PN $32 Millones corresponden a capital considerándose muy reducido el nivel de capitalización.
- La estructura de financiamiento mostraba que el pasivo representaba el 29% del activo (40% en el ejercicio anterior) siendo las obligaciones comerciales las principales fuentes de apalancamiento.
- El indicador de solvencia patrimonial pasó de 1.51 a 2.45 mejorando y ubicándose dentro de excelentes parámetros.

En resumen, la situación patrimonial a 12/2019 resultaba adecuada ya que si bien presentaba una volátil conformación del PN al mismo tiempo presentaba óptimo indicador de solvencia.

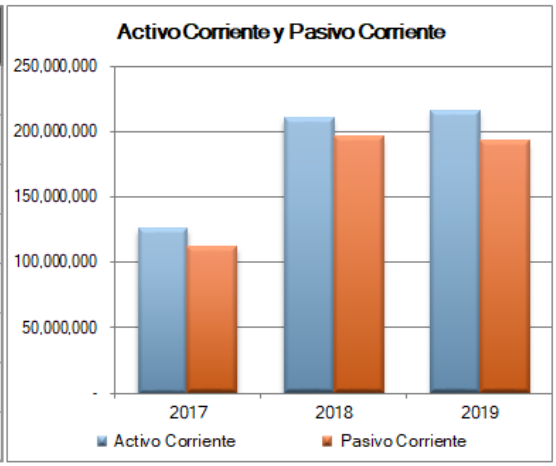
8.2 ANÁLISIS VERTICAL

Períodos Analizados			2017/2018/2019
Concept	dic-17	dic-18	dic-19
Caja y Bancos	11,323,579	15,755,199	23,845,637
Inversiones corrientes	17,505,371	46,108,232	31,223,005
Creditos por ventas	88,009,646	134,233,182	123,469,528
Otros Créditos	13,610,720	15,434,314	9,115,929
Bienes de Cambio	93,600	7,600,787	28,835,323
Bienes de Uso	115,370,283	425,690,669	781,757,569
Otros activos corrientes	135,137	3,788,656	4,312,753
Activo Corriente	**246,048,336**	**648,611,039**	**1,002,559,744**
Deudas Comerciales	49,251,672	90,872,745	113,252,141
Deudas bancarias	-	5,020,766	5,195,841
Deudas sociales/Deudas fiscales	63,135,080	100,433,432	61,409,086
Otros Pasivos	-	-	13,389,995
Pasivo no Corriente	43,505,639	62,437,871	97,507,570
Pasivo	**155,892,391**	**258,764,814**	**290,754,632**
Gastos Comerciales	17,722,157	47,750,975	54,934,306
Gastos Administración	38,449,225	88,234,452	61,279,330
Gastos Financieros	0	0	0
Otro egresos	6,262,743	51,340,032	-
Impuesto a las ganancias	37,430,045	87,298,054	125,394,163
Total	**99,864,170**	**274,623,513**	**241,607,799**

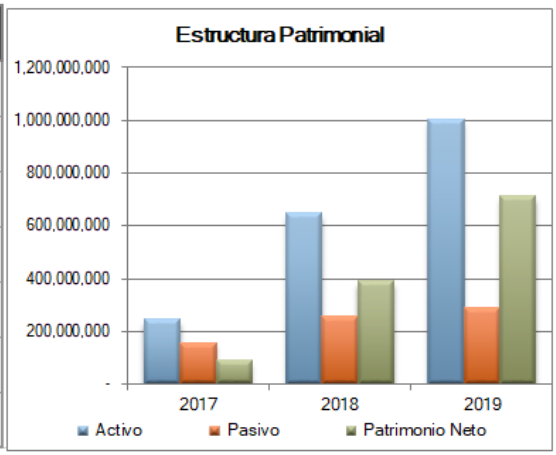


8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

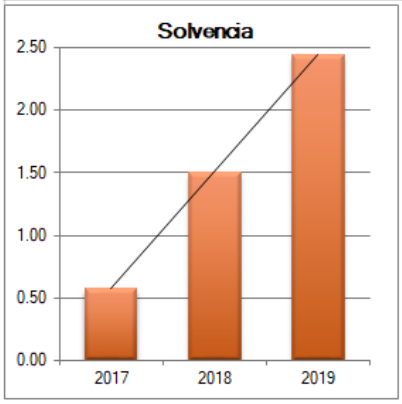
Períodos Analizados	2017/2018/2019		
Analisis Patrimonial	dic-17	dic-18	dic-19
Solvencia	0.58	1.51	2.45
Patrimonio Neto sobre Activo	37%	60%	71%
Endeudamiento corriente	1.25	0.50	0.27
Capital corriente	0.06	0.02	0.02
Activo no Cte sobre Activo	49%	67%	78%
Financiación del activo no cte.	1.12	1.03	1.03
Deuda bancaria sobre Pasivo	23%	2%	2%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	32%	35%	39%

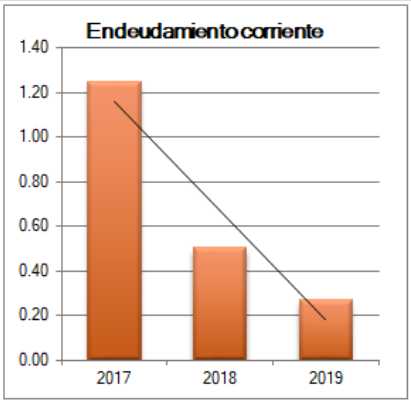


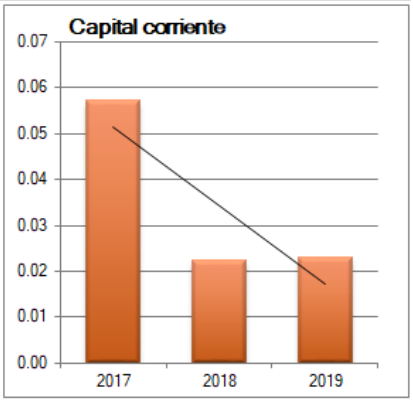
Info	dic-17	dic-18	dic-19
Activo Corriente	$ 126,479,663	$ 210,906,000	$ 216,418,967
Activo no Corriente	$ 119,568,673	$ 437,705,039	$ 786,140,778
Activo	$ 246,048,336	$ 648,611,039	$ 1,002,559,745
Pasivo Corriente	$ 112,386,753	$ 196,326,943	$ 193,247,063
Pasivo no Corriente	$ 43,505,639	$ 62,437,871	$ 97,507,570
Pasivo	$ 155,892,391	$ 258,764,814	$ 290,754,632
Patrimonio Neto	$ 90,155,944	$ 389,846,225	$ 711,805,112



Trends



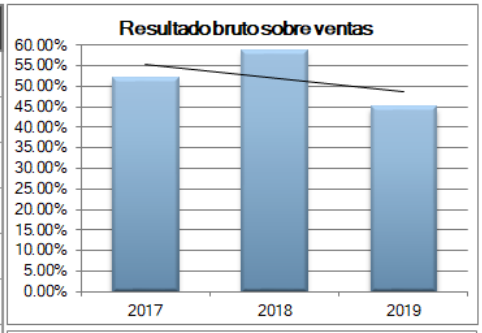




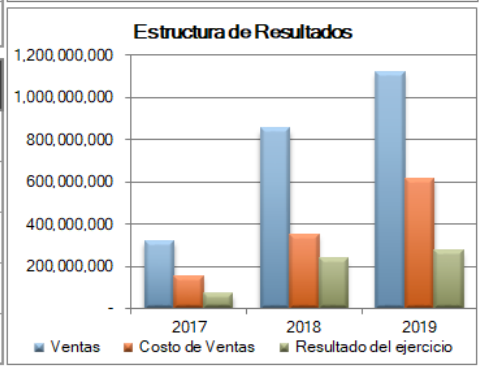
Importes Expresados en Pesos

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

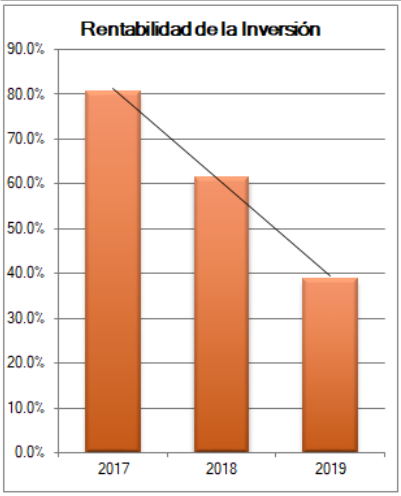
Períodos Analizados			2017/2018/2019
Análisis de rentabilidad	dic-17	dic-18	dic-19
Rentabilidad de la inversión total	80.7%	61.5%	38.9%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	122.2%	83.9%	56.6%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	44.8%	50.4%	40.2%
Resultado bruto sobre ventas	52.0%	58.8%	45.1%
Rentabilidad sobre Ventas	22.5%	28.0%	24.7%
Costo del financiamiento	0.0%	0.0%	0.0%
Rentabilidad del capital			

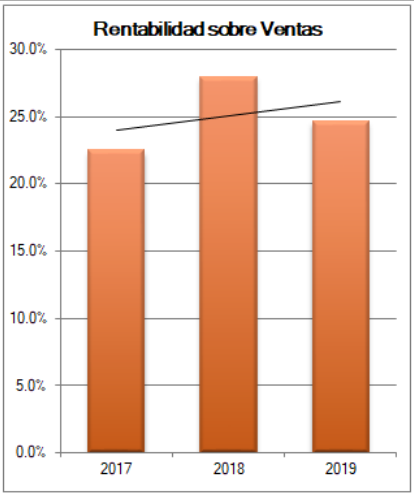


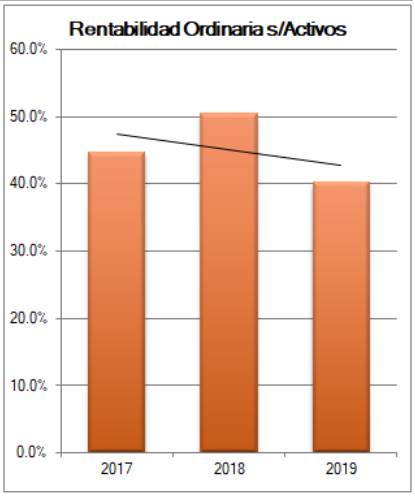
Info	dic-17	dic-18	dic-19
Ventas	$ 322,716,159	$ 856,018,846	$ 1,123,467,157
Costo de Ventas	$ 154,802,691	$ 352,649,118	$ 616,589,712
Resultado del ejercicio	$ 72,735,755	$ 239,719,118	$ 277,242,819
EBITDA/Ventas	0.35	0.39	0.37
EBITDA/Intereses			



Trends



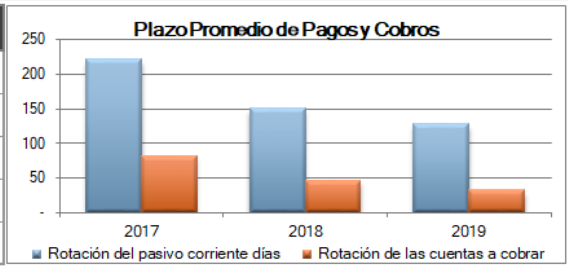




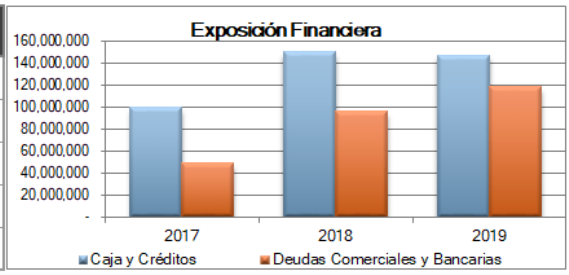
Importes Expresados en Pesos

8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

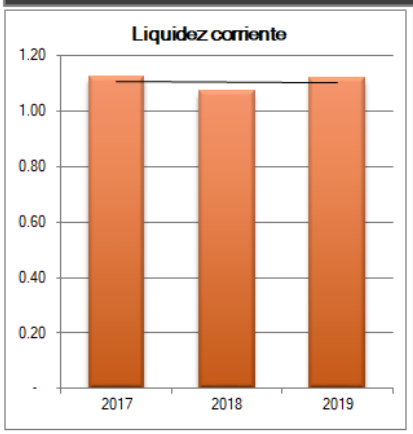
Períodos Analizados			2017/2018/2019
Analisis Financiero	dic-17	dic-18	dic-19
Liquidez corriente	1.13	1.07	1.12
Liquidez acida	1.12	1.04	0.97
Rotación del pasivo corriente días	222	151	129
Rotación de las cuentas a cobrar	82	47	33
Efecto Palanca	0.30	0.37	0.28

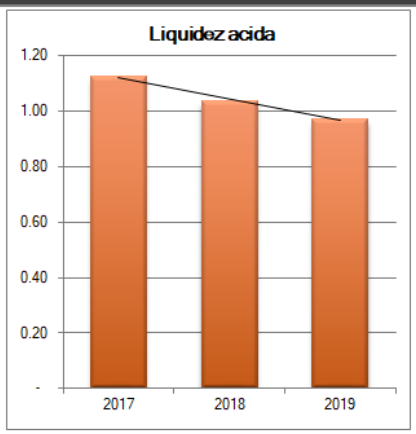


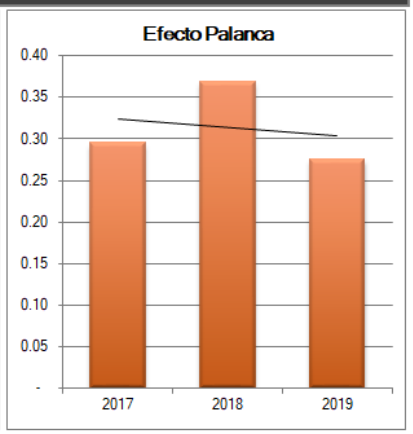
Info	dic-17	dic-18	dic-19
Caja y Bancos	11,323,579	15,755,199	23,845,637
Creditos por ventas	88,009,646	134,233,182	123,469,528
Deudas Comerciales	49,251,672	90,872,745	113,252,141
Deudas bancarias	-	5,020,766	5,195,841
Deuda Financiera s/ P.Neto	0	0	0

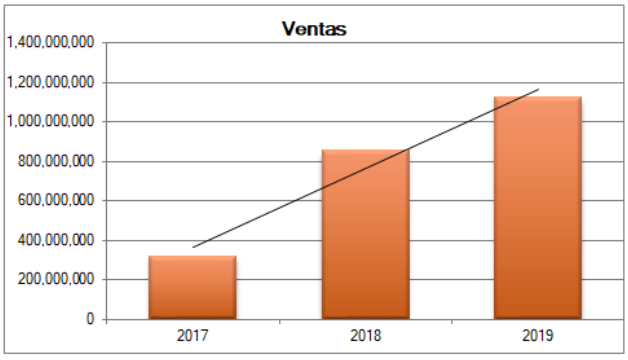


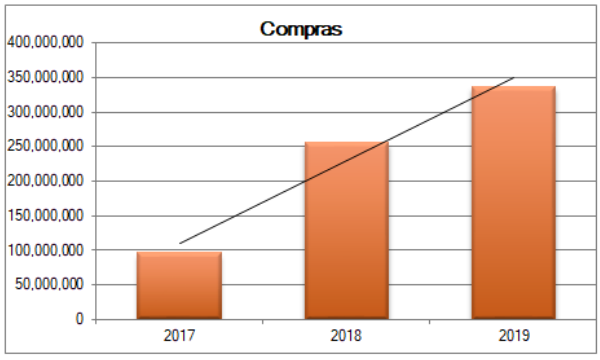
Trends







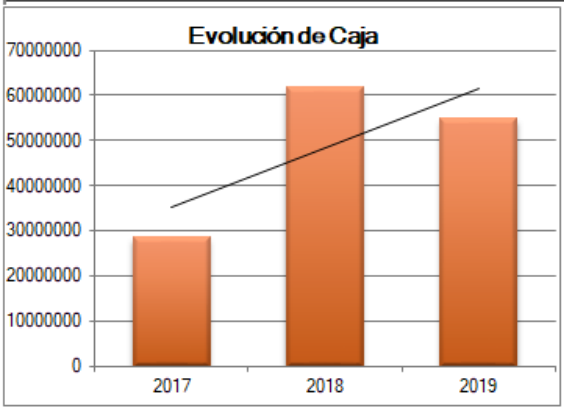


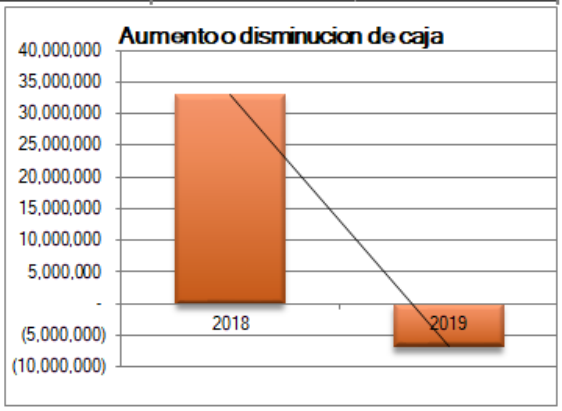


Importes Expresados en Pesos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2017/2018/2019	
Análisis del Flujo de fondos	dic-18	dic-19
Resultado del ejercicio	$ 239,719,118.00	$ 277,242,819.00
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ 7,625,391.00	$ 14,007,237.00
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	$ 247,344,509.00	$ 291,250,056.00
Variación de créditos por ventas	$ -46,223,536.00	$ 10,763,654.00
Variación de otros créditos	$ -1,823,594.00	$ 6,318,385.00
Variación de Bienes de Cambio	$ -7,507,187.00	$ -21,234,536.00
Variación de otros activos corrientes	$ -3,653,519.00	$ -524,097.00
Variación de cuentas a pagar	$ 41,621,073.00	$ 22,379,396.00
Variación de deudas sociales	$ 12,071,675.00	$ -10,005,230.00
Variación de deudas fiscales	$ 22,844,550.00	$ 64,094,146.00
Variación de otras deudas	$ 56,971,583.00	$ -44,653,569.00
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	$ 321,645,554.00	$ 318,388,205.00
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ 43,569,003.00	$ 33,194,771.00
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ 16,402,160.00	$ 11,521,297.00
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -317,945,777.00	$ -370,074,137.00
Flujo de fondos antes de la financiación	$ 63,670,940.00	$ -6,969,864.00
Variacion de deudas financieras corrientes	$ 5,020,766.00	$ 175,075.00
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -35,657,224.00	$ -
Aumento o disminucion de caja	$ 33,034,482.00	$ -6,794,789.00





Importes Expresados en Pesos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	93,622,263.1	$	S/Patrimonio Neto	29,111,405.5	$
Compras Mensuales	28,086,678.9	$	S/Capital de Trabajo	767,624.5	$
Modo de Cobro s/Balance	44	días	S/Activos Líquidos	4,277,675.9	$
Modo de Pago s/Balance	148	días	S/Variables Combinadas	8,509,944.7	$

8.8 SCORE DE BALANCE

Períodos Analizados				2017/2018/2019			
Concept	Expresado por	Valor	Grade	Concept	Expresado por	Valor	Puntaje
Analisis Patrimonial				**Analisis Financiero**			
Solvencia	ratio	1,93	10	Liquidez corriente	ratio	1,11	4
Endeudamiento corriente	ratio	0,48	10	Liquidez acida	ratio	1,01	10
Capital corriente	%	2,8%	1	Rotación del pasivo corriente días	días	148	4
Activo no Cte sobre Activo	%	71,2%	1	Rotación de las cuentas a cobrar	días	44	10
Financiación del activo no cte.	ratio	1,04	9	Efecto Palanca	ratio	0,30	10
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	5,0%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	36,9%	7	Gastos Financieros sobre Ventas	%	0,0%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	5,2%	10
Rentabilidad de la inversión total	%	50,8%	10	Gastos Administración sobre Ventas	%	7,6%	10
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	73,2%	10	Gastos Totales sobre Ventas	%	12,8%	10
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	43,4%	10	Vida restante de Bienes de Uso	años	57	10
Resultado bruto sobre ventas	%	49,6%	10	Rotación de bienes de cambio	días	21	10
Rentabilidad sobre Ventas	%	25,2%	10	Rotación del activo	veces	1,20	1
Costo del financiamiento	%	0,0%	10	Total			
Rentabilidad del capital	%		10	85,64			
EBITDA/Ventas	%	37,2%	10				
EBITDA/Intereses	%		10				

