DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

HSE 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		**100%**	**40**						

Tipo de Empresa	Servicios		No Aplica	"No cedió información / Valor por debajo del mínimo (0)"	Malo	Regular		Bueno		Muy Bueno		Excelente
2. Situación Económico-Financiera					1	2		3		4		5
2.1.1	**Solvencia**				0.490	0.490	0.727	0.727	0.963	0.963	1.200	1.200
						X						
2.1.2	**Endeudamiento Corriente**				2.000	2.000	1.500	1.500	1.000	1.000	0.500	0.500
										X		
2.2.1	**Índice de liquidez**				0.900	0.900	1.200	1.200	1.500	1.500	1.800	1.800
										X		
2.3.1	**Rentabilidad Bruta:**				0.200	0.200	0.267	0.267	0.333	0.333	0.400	0.400
								X				
2.3.2	**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		**57%**	**17**									

Calificación y Ponderación de la Reevaluación / Ampliación de Alcance

CONDICIÓN		CALIFICACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA				
		Puntaje Obtenido		% respecto al total	Ponderación (%)	Resultado
1	**Cumplimiento Previsional y Fiscal**	40	**40**	**100%**	**10.0%**	**1.0**
2	**Situación Económico-Financiera**	17	**30**	**57%**	**90.0%**	**5.1**
Resultado Final		**6.1**				

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

1.2. CONCLUSIÓN:

HSE SA es una empresa especializada en auditorías de seguridad y en controles de procesos para la industria petroquímica, gasífera y energética que opera desde 2000. Sus socios son JORGE CARLOS CACCAVO (Presidente, 80%) y JORGE ALBERTO CACCAVO (Director Suplente, 20%). Sus directivos no presentan antecedentes negativos a nivel personal como tampoco eventos de Integridad.

Cuenta con 16 empleados en relación de dependencia y 1 subcontratado. Tiene contrato de Seguro de Riesgos del Trabajo vigente y no presenta sanciones laborales según REPSAL. Los aportes previsionales no presentan periodos impagos, aunque no se informan los pagos referidos a los Aportes a la Obra Social y a la Seg. Social en 04/2020 y 05/2020. No registra juicios comerciales, embargos ni cuestiones de ética corporativa. Tampoco prensa negativa. Opera con los bancos con normalidad, sin informarse cheques rechazados por Sin Fondos. Del punto de vista fiscal, las Agencias Recaudación Tributaria no informan incumplimientos.

Según los Estados contables al 31/12/2018, la compañía presentó una adecuada performance económica, con una aumento de ventas interanual del 36% y con mayor margen de ganancia final (Rent. S/Vtas. 6% vs 3% del ejercicio anterior). Asimismo, ostenta buenos niveles de Liquidez (1,59 vs 1.31 del ejercicio anterior) y de Capital de Trabajo ($4.2 Millones, cifra que representó el 9% de las ventas y el 24% del activo). Patrimonialmente, exhibió un ajustado aunque ascendente indicador de solvencia (0.48 vs el actual 0,69) y un descendente endeudamiento corriente (1.51 vs el actual 0,98). Las ventas post Balance (6 meses) indican un macado crecimiento en sus ventas.

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

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	**VENTAS BALANCE**	**VENTAS POST-BALANCE**
Ventas	**$ 45 942 686**	**$ 16 999 606**
Límite de compra	**$ 13 782 805**	**$ 5 099 881**

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 8
2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES 8
2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS 8
2.4.1 Certificado Fiscal para Contrataciones de la Administración Nacional 9
2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB/Ganancias 9
2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 14
2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 14
2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 14
2.7.1 Socios / Accionistas 14
2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 15
2.7.3 Directivos 15
2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos 15
2.8 ACTIVOS 18
2.8.1 Inmuebles 18
2.8.2 Rodados 18
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 18
2.10 CERTIFICACIONES 19
2.10.1 Certificaciones de Calidad 19
2.10.2 Distinciones Obtenidas 19
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 19
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 20
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 23
3.4 COMPRAS ANUALES 23
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 24
3.7.3 Otros Seguros contratados 24

4- COMERCIO EXTERIOR 25

4.1 IMPORTACIONES 25
4.4 EXPORTACIONES 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 COMERCIAL **28**

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO (*) 28
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES 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- INTEGRIDAD **31**

7.1 INTEGRIDAD 31
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 32

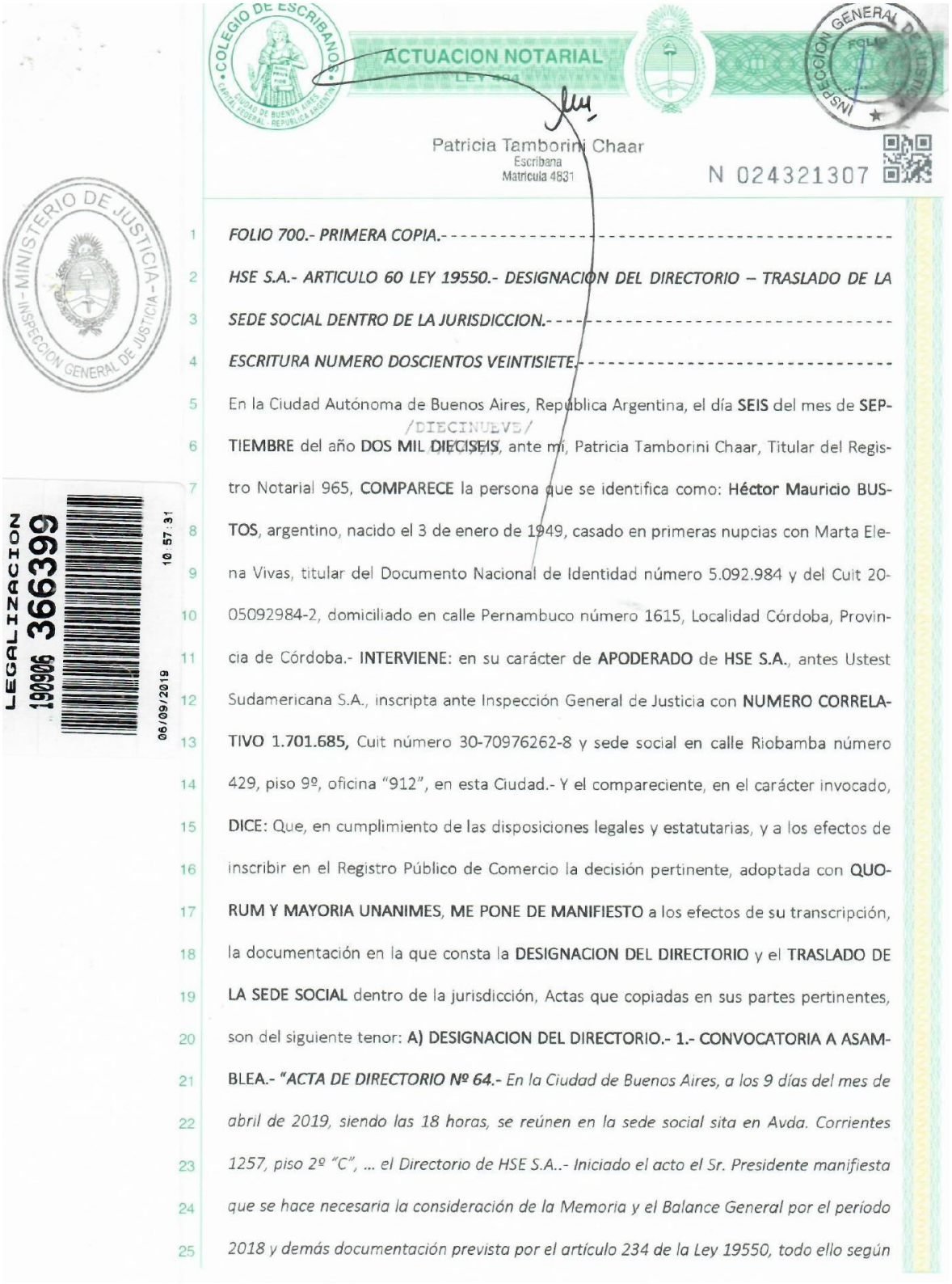
8- ESTADOS CONTABLES **33**

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	HSE SA.
CUIT	30-70976262-8.
Domicilio	AV. CORRIENTES 1257 PISO 2 DPTO. C, (1043), CIUDAD AUTONOMA BUENOS AIRES, ARGENTINA
Actividad	712000 - ENSAYOS Y ANÁLISIS TÉCNICOS
Forma Jurídica	SOCIEDAD ANONIMA
Fecha de Inscripción	23/08/2006
Fecha de Contrato Social	05/10/2000
Patrimonio neto al 2019	$ 7 258 627
Cantidad Empleados	16 (Fuente: 931 06/2020)
Domicilio Legal	AV. CORRIENTES 1257 PISO 2 DPTO. C, (1043), CIUDAD AUTONOMA BUENOS AIRES, ARGENTINA
Otros posibles domicilios, vinculados, o eventuales.	AV. CORRIENTES 1257 PISO 2 DPTO. C, (1043), CIUDAD AUTONOMA BUENOS AIRES, ARGENTINA -



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

ACTUACION NOTARIAL

LEY 404

INSPECCION GENERAL DE JUSTICIA FOLIO

Patricia Tamborini Chaar
Escribana
Matrícula 4831

N 024321307

MINISTERIO DE JUSTICIA – INSPECCION GENERAL DE JUSTICIA

LEGALIZACION 190906 366399 10 57 31 06/09/2019

FOLIO 700.- PRIMERA COPIA.----------

HSE S.A.- ARTICULO 60 LEY 19550.- DESIGNACION DEL DIRECTORIO – TRASLADO DE LA SEDE SOCIAL DENTRO DE LA JURISDICCION.----------

ESCRITURA NUMERO DOSCIENTOS VEINTISIETE.----------

En la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, República Argentina, el día **SEIS** del mes de **SEPTIEMBRE** del año **DOS MIL DIECISEIS**, ante mí, Patricia Tamborini Chaar, Titular del Registro Notarial 965, **COMPARECE** la persona que se identifica como: **Héctor Mauricio BUSTOS**, argentino, nacido el 3 de enero de 1949, casado en primeras nupcias con Marta Elena Vivas, titular del Documento Nacional de Identidad número 5.092.984 y del Cuit 20-05092984-2, domiciliado en calle Pernambuco número 1615, Localidad Córdoba, Provincia de Córdoba.- **INTERVIENE**: en su carácter de **APODERADO** de **HSE S.A.**, antes Ustest Sudamericana S.A., inscripta ante Inspección General de Justicia con **NUMERO CORRELATIVO 1.701.685,** Cuit número 30-70976262-8 y sede social en calle Riobamba número 429, piso 9º, oficina "912", en esta Ciudad.- Y el compareciente, en el carácter invocado, **DICE**: Que, en cumplimiento de las disposiciones legales y estatutarias, y a los efectos de inscribir en el Registro Público de Comercio la decisión pertinente, adoptada con **QUORUM Y MAYORIA UNANIMES**, **ME PONE DE MANIFIESTO** a los efectos de su transcripción, la documentación en la que consta la **DESIGNACION DEL DIRECTORIO** y el **TRASLADO DE LA SEDE SOCIAL** dentro de la jurisdicción, Actas que copiadas en sus partes pertinentes, son del siguiente tenor: **A) DESIGNACION DEL DIRECTORIO.- 1.- CONVOCATORIA A ASAMBLEA.- "*ACTA DE DIRECTORIO Nº 64.- *En la Ciudad de Buenos Aires, a los 9 días del mes de abril de 2019, siendo las 18 horas, se reúnen en la sede social sita en Avda. Corrientes 1257, piso 2º "C", ... el Directorio de HSE S.A..- Iniciado el acto el Sr. Presidente manifiesta que se hace necesaria la consideración de la Memoria y el Balance General por el período 2018 y demás documentación prevista por el artículo 234 de la Ley 19550, todo ello según*

Se adjunta documentación (Pagina 1 de 34)

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

HSE SA. es una empresa con experiencia y trayectoria en auditorías de seguridad (Resoluciones 404 y 785 Secretaría de Energía del Ministerio de Planificación Federal, Inversión Pública y Servicios) así como en el desarrollo de ingeniería y ambiente en controles de procesos para la industria petroquímica, gasífera y energética.

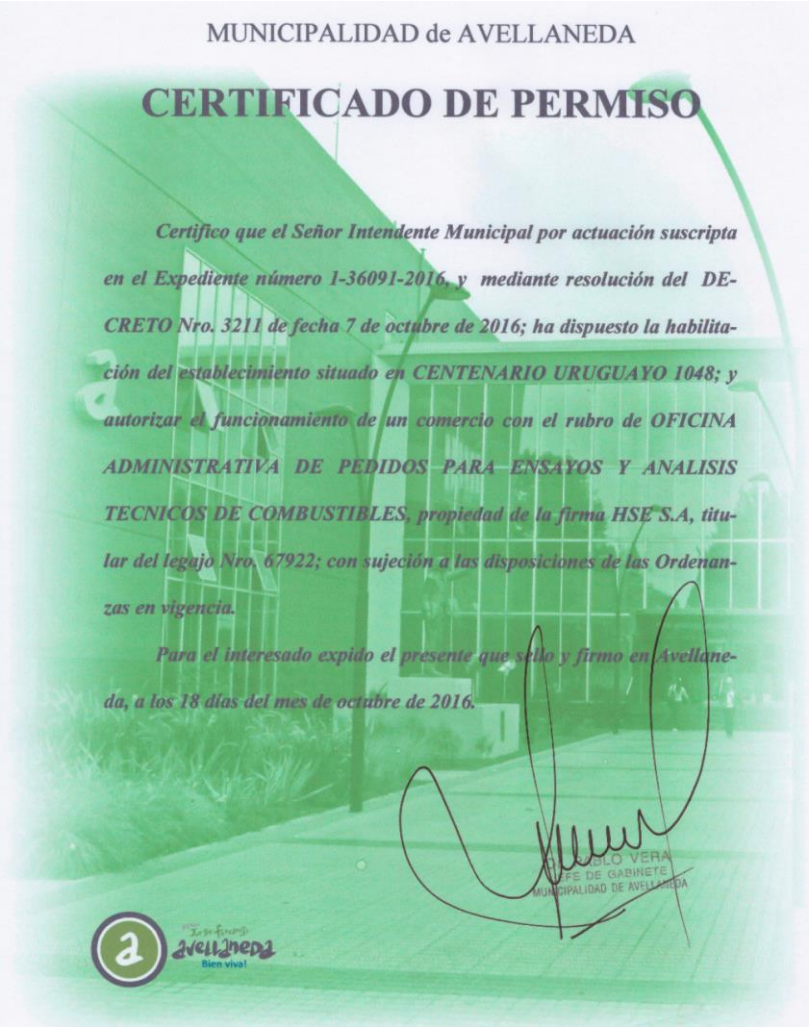
A partir de su División Ingeniería para el Desarrollo Sostenible se transformó en una empresa de servicios orientada a generar valor para sus clientes, a través de la planificación, implementación y seguimiento de proyectos de inversión.

Disponen de cinco áreas de negocios que le permiten ofrecer soluciones de manera conjunta o separada, fundamentalmente para el abordaje de instalaciones y procesos complejos, prestando servicios de ingeniería en seguridad, ambiente, saneamiento, minería y energía.

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

No se detectó información.

2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS



MUNICIPALIDAD de AVELLANEDA

CERTIFICADO DE PERMISO

Certifico que el Señor Intendente Municipal por actuación suscripta en el Expediente número 1-36091-2016, y mediante resolución del DECRETO Nro. 3211 de fecha 7 de octubre de 2016; ha dispuesto la habilitación del establecimiento situado en CENTENARIO URUGUAYO 1048; y autorizar el funcionamiento de un comercio con el rubro de OFICINA ADMINISTRATIVA DE PEDIDOS PARA ENSAYOS Y ANALISIS TECNICOS DE COMBUSTIBLES, propiedad de la firma HSE S.A, titular del legajo Nro. 67922; con sujeción a las disposiciones de las Ordenanzas en vigencia.

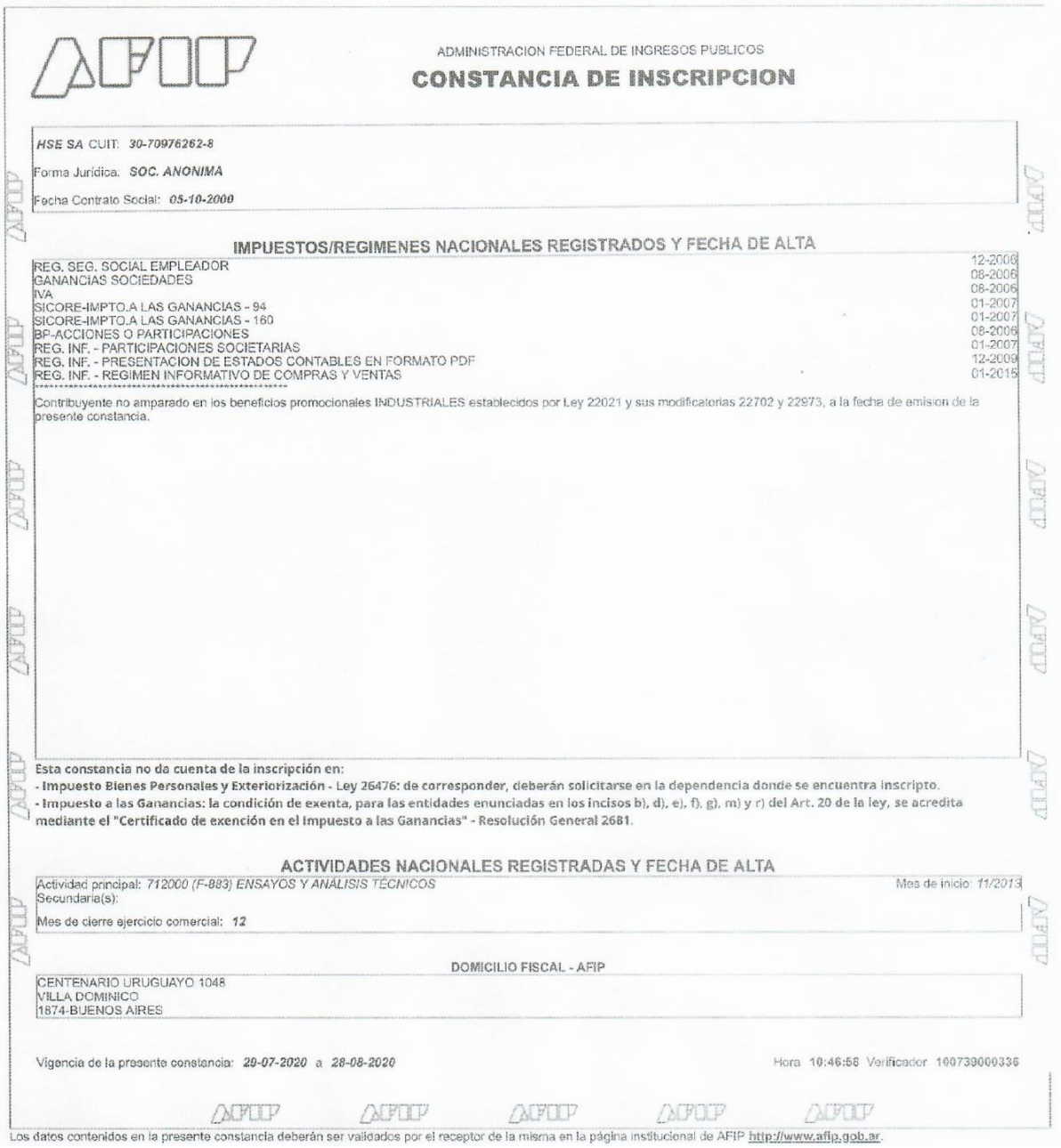
Para el interesado expido el presente que sello y firmo en Avellaneda, a los 18 días del mes de octubre de 2016.

Se adjunta documentación (Pagina 1 de 3)

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

HSE SA CUIT: *30-70976262-8*

Forma Jurídica: *SOC. ANONIMA*

Fecha Contrato Social: *05-10-2000*

IMPUESTOS/REGIMENES NACIONALES REGISTRADOS Y FECHA DE ALTA

REG. SEG. SOCIAL EMPLEADOR	12-2006
GANANCIAS SOCIEDADES	08-2006
IVA	08-2006
SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS - 94	01-2007
SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS - 160	01-2007
BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	08-2006
REG. INF. - PARTICIPACIONES SOCIETARIAS	01-2007
REG. INF. - PRESENTACION DE ESTADOS CONTABLES EN FORMATO PDF	12-2009
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.

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: *712000 (F-883) ENSAYOS Y ANÁLISIS TÉCNICOS* Mes de inicio: *11/2013*
Secundaria(s):

Mes de cierre ejercicio comercial: *12*

DOMICILIO FISCAL - AFIP

CENTENARIO URUGUAYO 1048
VILLA DOMINICO
1874-BUENOS AIRES

Vigencia de la presente constancia: *29-07-2020* a *28-08-2020* Hora 10:46:58 Verificador 100739000336

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

AFIP

IMPUESTO A LAS GANANCIAS

F. 713

Declaración Jurada

Firma

Carácter

Mes de Cierre	Período	C.U.I.T.
12	2019	30-70976262-8
0 Original 1-9 Rect.	**Cod. Activ.**	**Nro verificador**
Original	742200	032005
Ejercicio Fiscal	Regular	

Apellido y Nombre o Razón Social	Versión	Establecimiento
HSE S.A.	1600003	0

Cantidad proyectos promovidos 0 **C.U.I.T./C.U.I.L. contador** 20-12622382-0 **Entidad Exenta** NO

R1 - Quebrantos Trasladables

a Quebrantos trasladables por venta de acciones (F.A.)	0,00	c 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)	2.833.631,49	0,00	g Quebrantos computables	0,00	0,00
b Ajustes	-274.633,87	0,00	h Régimen de promoción	0,00	
c Donaciones	0,00		i Resultado Neto	2.558.997,62	0,00
d Resultado impositivo	2.558.997,62	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	2.558.997,62	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)	767.699,29	f Impuesto determinado para Juegos de Azar	0,00
c Total Imp.Liberado (F.A y F.E.)	0,00	i Total Imp. Determinado	767.699,29
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	482.643,85	
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		285.055,44
d Imp. determinado F. Argentina		767.699,29	y Cómputo Credeb para canc. DJ	0,00	
e Pago a cuenta realizado en el exterior Art. 11.3.b) Acuerdo con Uruguay	0,00		aa Saldo a Ingresar		285.055,44
f Saldo a Favor per. ant. en Bonos	0,00		Ant.canc.c/Cómp.de Bonos y Cr.Fisc.	0,00	
g Anticipos canc. mediante F.515	0,00		ai Cómputo de Bonos y Créditos		
h Total Bonos F.515	0,00		Fiscales para cancelación de DDJJ	0,00	
i Saldo a favor del resp. en Bonos	0,00		ab Sdo.a Fav.Contrib.x Ant.canc.		
j Sdo.Favor per.ant.Bonos CF Dto 135/06	0,00		c/Bonos o Cert.Fisc.	0,00	
k Anticipos canc. BCF DTO. 135/06	0,00		ac Retenciones y/o Percepciones	467.250,95	
l Total Bonos CF Dto. 135/06	0,00		ad Total antic.ingresados en efectivo		
m Sdo.favor resp.ant.bonos CF Dto.135/06	0,00		o mediante débitos bancarios -excepto		
n Subtotal Fuente Argentina		767.699,29	F. 515 y bonos CF Dto. 135/06-	171.130,89	
ñ Diferimiento F.518	0,00		ag Percepciones aduaneras RG 3577	0,00	
o Subtotal General			amP. a cuenta "Rég Art. 4 RG 3818"	0,00	
p P. a Cuenta que no generan saldo a favor	0,00		aj Saldo a Favor Periodo Anterior	0,00	
u Saldo previo al Cómputo Credeb		767.699,29	ah Saldo a favor por fusión o absorción	0,00	
			af Saldo a favor	353.326,40	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 bancari	0,00
d **Total a pagar**	**0,00**				

07133070976262812201903200 5

ADMINISTRACIÓN FEDERAL DE INGRESOS PÚBLICOS

Presentación de DJ por Internet
Acuse de recibo de DJ

Organismo Recaudador: AFIP
Formulario: **713 v1600 - GANANCIAS SOCIEDAD**
CUIT: **30-70976262-8**
Impuesto: **10 - GANANCIAS SOCIEDADES**
Concepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Subconcepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Período: **2019**
Nro. verificador: 32005
Cantidad de registros: 358

LEYENDA PFP: DJ SIN PLAN

Fecha de Presentación: 2020-05-29 Hora: 21:04:13
Nro. de Transacción: 726192459
Código de Control: axWrsj
Usuario autenticado por: AFIP (ClaveFiscal)
Presentada por el Usuario: 20116307430

[032005F0713.37b1678da2e32855b8a7ed93c38b6f45.b64]

Verificador de integridad (algoritmo MD5)
[37b1678da2e32855b8a7ed93c38b6f45]
Conserve este Acuse de Recibo como comprobante de presentación
Datos sujetos a verificación

Fuente: Empresa

AFIP		CUIT Nº: 30709762628	Establecimiento: 0
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO		Apellido y Nombre o Razón Social: HSE SA	
		Fecha de Presentación: 23/07/2020	Hora: 15:36
F. 2002	Versión 200	Nro. de Transacción: 736549046	MD5: a586bcfcea8d291d78d711312e760279
		Período: 202006	Secuencia: ORIGINAL

Determinación de la base imponible del período		
Concepto		**Importe**
Total del Débito Fiscal		$ 1078762.94
Total del Crédito Fiscal		$ 676618.71
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		$ 325069.38
Saldo Técnico a Favor del Responsable del Período		$ 0.00
Subtotal Saldo Técnico a Favor de la AFIP del Período		$ 77074.85
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		$ 77074.85
Salto Técnico a Favor del Responsable del Período		$ 0.00
Saldo a favor de libre disponibilidad del período anterior		$ 7138.64
Total del monto utilizado del período		$ 0.00
Total de retenciones, percepciones y pagos a cuenta computables en el período neto de restituciones		$ 74229.57
Saldo de Libre Disponibilidad a favor del contribuyente del período		$ 4293.36
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

Información fuente empresa ,no legible de origen

Si.Fe.Re.
Sistema Federal de Recaudación

	Impuesto sobre los Ingresos Brutos Convenio Multilateral	N° de Formulario 5866
CM03	Presentación y Pago	N° Verificador 26646

CUIT: 30-70976262-8	Contribuyente: HSE S.A.	Sede: 901
Anticipo: 202006	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
901 CAPITAL FEDERAL	$24.405,54	$78.594,37	$0,00	$54.188,73	$0,00	$0,00
902 BUENOS AIRES	$116.053,97	$53.128,80	$0,00	$0,00	$62.925,17	$62.925,17
903 CATAMARCA	$774,76	$38.512,11	$0,00	$37.737,35	$0,00	$0,00
904 CORDOBA	$15.466,11	$18.993,02	$0,00	$3.526,91	$0,00	$0,00
905 CORRIENTES	$927,39	$173.609,94	$0,00	$172.682,55	$0,00	$0,00
906 CHACO	$1.221,01	$1.358,37	$122,10	$15,26	$0,00	$0,00
907 CHUBUT	$2.616,45	$5.309,76	$0,00	$2.693,31	$0,00	$0,00
908 ENTRE RIOS	$559,63	$802,69	$0,00	$243,06	$0,00	$0,00
909 FORMOSA	$188,97	$671,21	$0,00	$482,24	$0,00	$0,00
910 JUJUY	$254,38	$188.950,65	$0,00	$188.696,27	$0,00	$0,00
911 LA PAMPA	$872,15	$38,36	$0,00	$0,00	$833,79	$833,79
912 LA RIOJA	$1.339,72	$13,54	$0,00	$0,00	$1.326,18	$1.326,18
914 MISIONES	$1.865,43	$62.023,90	$0,00	$60.158,47	$0,00	$0,00
915 NEUQUEN	$2.054,40	$33,85	$0,00	$0,00	$2.020,55	$2.020,55
916 RIO NEGRO	$4.603,01	$153,42	$0,00	$0,00	$4.449,59	$4.449,59
917 SALTA	$1.151,24	$0,00	$0,00	$0,00	$1.151,24	$1.151,24
919 SAN LUIS	$956,46	$51.770,36	$0,00	$50.813,90	$0,00	$0,00
920 SANTA CRUZ	$3.793,85	$91.820,57	$0,00	$88.026,72	$0,00	$0,00
921 SANTA FE	$6.214,06	$21.740,18	$0,00	$15.526,12	$0,00	$0,00
922 SANTIAGO DEL ESTERO	$1.235,54	$258,96	$0,00	$0,00	$976,58	$976,58
924 TUCUMAN	$726,79	$364.770,55	$0,00	$364.043,76	$0,00	$0,00
Totales	$187.280,96	$1.152.554,61	$122,10	$1.038.834,65	$73.683,10	$73.683,10

AFIP
ADMINISTRACIÓN FEDERAL DE INGRESOS PÚBLICOS

SI.Fe.Re.

Presentación de DJ por Internet
Acuse de recibo de DJ

Organismo Recaudador: SIFERE CONVENIO MULTILATERAL
Formulario: **5868 v500 - CM PRESENTACION Y PAGO**
CUIT: **30-70978262-8**
Impuesto: **5825 - CM GCBA**
Concepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Subconcepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Período: **2020-06**
Nro. verificador: 26646
Cantidad de registros: 253

Fecha de Presentación: 2020-07-17 Hora: 11:26:19
Nro. de Transacción: 734890443
Código de Control: HdyLY$
Usuario autenticado por: AFIP (ClaveFiscal)
Presentada por el Usuario: 30658892718

[F5868.30709762628.txt]

Verificador de integridad (algoritmo MD5)
[8aef058b7fc31c106792af1f7e05d04a]
Conserve este Acuse de Recibo como comprobante de presentación
Datos sujetos a verificación

Reporte

CONSTANCIA DE PAGO POR TRANSFERENCIA ELECTRONICA

FECHA/HORA	17/07/2020 11:32:26
PROVEEDOR	1003 - INTERbanking S.A.
NRO. VEP	722045220

DATOS DEL IMPUESTO

NRO DE TRANSF. ELECTRONICA	1371357248
NRO. CONTROL	176846
BANCO	007 - Galicia
CUIT	30709762628
CONCEPTO	19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL
CUOTA	0
PERIODO FISCAL	202006
MONEDA	$
IMPUESTO	**5802 - CM PCIA BS AS**
IMPORTE	62.925,17
IMPUESTO	**5811 - CM LA PAMPA**
IMPORTE	833,79
IMPUESTO	**5812 - CM LA RIOJA**
IMPORTE	1.326,18
IMPUESTO	**5815 - CM NEUQUEN**
IMPORTE	2.020,55
IMPUESTO	**5816 - CM RIO NEGRO**
IMPORTE	4.449,59
IMPUESTO	**5817 - CM SALTA**
IMPORTE	1.151,24
IMPUESTO	**5822 - CM SGO. DEL ESTERO**
IMPORTE	976,58
TOTAL PAGADO	73.683,10
FORMA DE PAGO	EFECTIVO

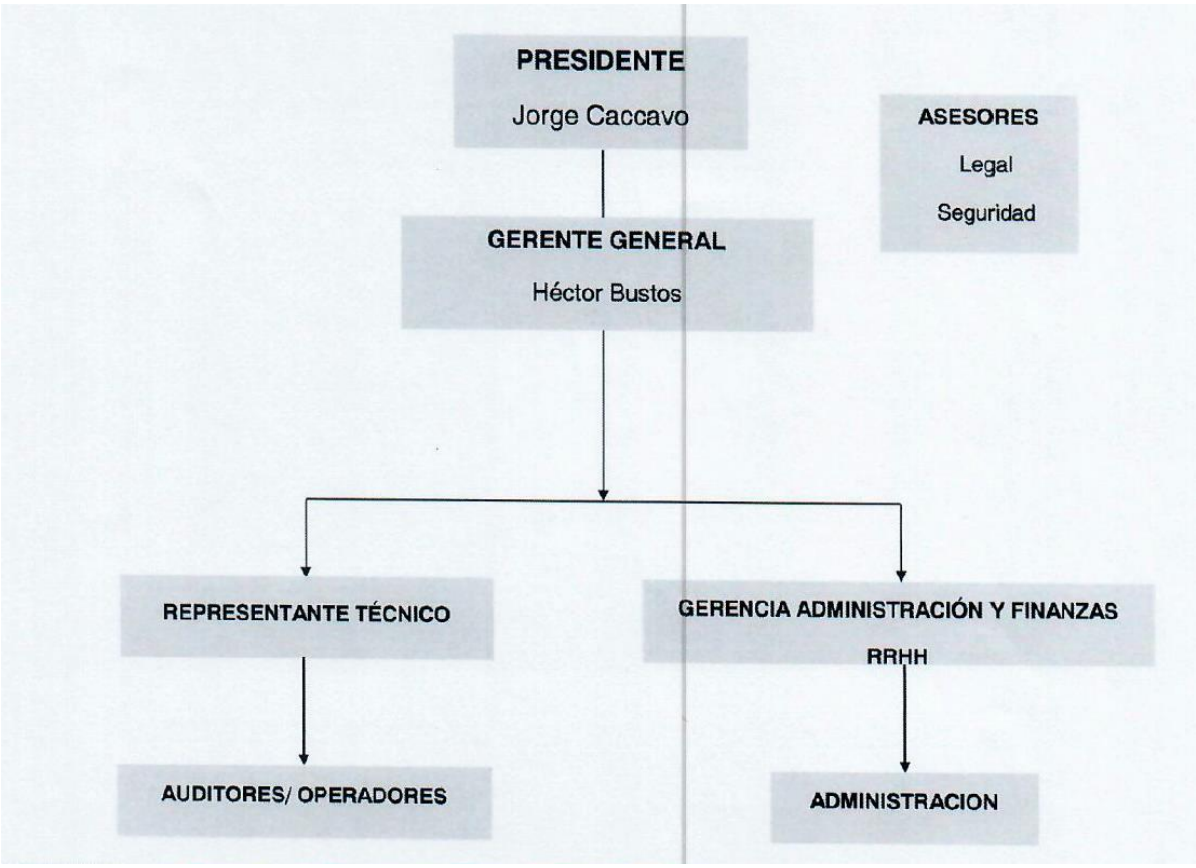
87685A038A59DA1DD0614B0C4521632A6BFD3DA0

Fuente: Empresa

2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

No se detectó información.

2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA



Fuente: Empresa

2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.7.1 Socios / Accionistas

Razón Social	Nacionalidad	Tax ID	%
JORGE CARLOS CACCAVO	Argentina	20116307430	80
JORGE ALBERTO CACCAVO	Argentina	20280768023	20

Fuente: Empresa.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No declara.

2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
JORGE CARLOS CACCAVO	Argentina	20116307430	Presidente
HECTOR MAURICIO BUSTOS	Argentina	20050929842	Vicepresidente
DANIEL SERGIO CACCAVO	Argentina	20294604465	Director Titular
JORGE ALBERTO CACCAVO	Argentina	20280768023	Director Suplente
ELISABET BEATRIZ CACCAVO	Argentina	27317570975	Director Suplente

Fuente: Empresa.

2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos

CACCAVO JORGE CARLOS - 20116307430

SCORE
(SEGÚN PARAMETRIZACIÓN DE EXTERNO)

72.7

CACCAVO JORGE CARLOS

FECHA NACIMIENTO:	19/06/1955
ESTADO CIVIL:	CASADA/O
SEXO:	M

FINANCIERO



TOTAL	18 000
BANCOS	2
ANTIGUEDAD SIT. 1	02/2013

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:
VUCETICH N° 822, (1870), AVELLANEDA, BUENOS AIRES, ARGENTINA
FISCAL:
MANSILLA N§ 6163, (1875), WILDE, BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCALES

EMPLEADO DE	HSE SA (02/2020)
CLAE	SERVICIOS DE ASESORAMIENTO, DIRECCIÓN Y GESTIÓN EMPRESARIAL REALIZADOS POR INTEGRANTES DE CUERPOS DE DIRECCIÓN EN SOCIEDADES EXCEPTO LAS ANÓNIMAS
INICIO ACTIVIDAD	01/03/1986
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

BUSTOS HECTOR MAURICIO - 20050929842

SCORE
(SEGÚN PARAMETRIZACIÓN DE EXTERNO)

69.2

BUSTOS HECTOR MAURICIO

FECHA NACIMIENTO:	03/01/1949
ESTADO CIVIL:	NO INFORMADO
SEXO:	M

FINANCIERO



TOTAL	210 000
BANCOS	3
ANTIGUEDAD SIT. 1	02/2017

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

PERNAMBUCO 1615, (5000), BARRIO RESIDENCIAL AMERICA, CORDOBA, ARGENTINA

FISCAL:

PERNAMBUCO 1615, (5000), BARRIO RESIDENCIAL AMERICA, CORDOBA, ARGENTINA

FISCALES

EMPLEADO DE	HSE SA (02/2020)
CLAE	ENSAYOS Y ANÁLISIS TÉCNICOS
INICIO ACTIVIDAD	01/01/2015
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

CACCAVO DANIEL SERGIO - 20294604465

SCORE
(SEGÚN PARAMETRIZACIÓN DE EXTERNO)

82.4

CACCAVO DANIEL SERGIO

FECHA NACIMIENTO:	21/03/1982
ESTADO CIVIL:	SOLTERA/O
SEXO:	M

FINANCIERO

Información No Disponible

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

G.MANSILLA 6163, WILDE, BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:

G. MANSILLA 6163, (1875), WILDE, BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCALES

EMPLEADO DE	HSE SA (02/2020)
CLAE	SERVICIOS DE ASESORAMIENTO, DIRECCIÓN Y GESTIÓN EMPRESARIAL REALIZADOS POR INTEGRANTES DE CUERPOS DE DIRECCIÓN EN SOCIEDADES EXCEPTO LAS ANÓNIMAS
INICIO ACTIVIDAD	01/09/2005
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

CACCAVO JORGE ALBERTO - 20280768023

SCORE
(SEGÚN PARAMETRIZACIÓN DE EXTERNO)

86.8

CACCAVO JORGE ALBERTO

FECHA NACIMIENTO:	21/03/1980
SEXO:	M

FINANCIERO



TOTAL	2 000
BANCOS	1

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

MANSILLA 6163, (1875), WILDE, BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:

MANSILLA 6163, (1875), WILDE, BUENOS AIRES, ARGENTINA

OTROS:

SIN NOMBRE, (4235), VILISMAN, CATAMARCA, ARGENTINA

FISCALES

EMPLEADO DE	HSE SA (02/2020)
CLAE	SERVICIOS GEOLÓGICOS Y DE PROSPECCIÓN
INICIO ACTIVIDAD	01/11/2016
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

CACCAVO ELIZABET BEATRIZ - 27317570975

SCORE
(SEGÚN PARAMETRIZACIÓN DE EXTERNO)

81.5

CACCAVO ELISABET BEATRIZ

FECHA NACIMIENTO:	28/06/1985
ESTADO CIVIL:	NO INFORMADO
SEXO:	F

FINANCIERO



TOTAL	210 000
BANCOS	2
ANTIGUEDAD SIT. 1	03/2019

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

MANSILLA NRO 6163, (1875), WILDE, BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:

MANSILLA NRO 6163, (1875), WILDE, BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCALES

EMPLEADO DE	HSE SA (02/2020)
CLAE	VENTA AL POR MENOR DE ARTÍCULOS DE ILUMINACIÓN
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

2.8 ACTIVOS

2.8.1 Inmuebles

- Avenida Belgrano 5670 – Wilde –Pcia. Buenos Aires.

2.8.2 Rodados

- Toyota Camry, Modelo 2013, Dominio NLK623
- Camioneta Jeep, Modelo 2007, Dominio GLM259
- Camioneta Mercedes Benz, Modelo 2016, Dominio PMK572
- Camioneta Renault Master, Modelo 2015, Dominio PIO163
- Camioneta Renault Master, Modelo 2017, Dominio AB887DU
- Camioneta Renault Master, Modelo 2017, Dominio AB887DV

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

Provincia: BUENOS AIRES Fecha: 12/09/2019

CUIT 30-70976262-8. En escritura 227 del 6/9/2019, folio 700, Registro 965, se transcriben Actas: DESIGNACION DE DIRECTORIO: PRESIDENTE: Jorge Carlos Caccavo; VICEPRESIDENTE: Héctor Mauricio Bustos; DIRECTOR TITULAR: Daniel Sergio Caccavo; DIRECTORES SUPLENTES: Jorge Alberto Caccavo; Elisabet Beatriz Caccavo y María Elvira Cordo; todos CONSTITUYERON domicilio especial en la sede social. TRASLADO DE SEDE SOCIAL: a Riobamba 429, piso 9°, oficina 912, Caba Autorizado según instrumento público Esc. N° 227 de fecha 06/09/2019 Reg. N° 965 Patricia Tamborini - Matrícula: 4831 C.E.C.B.A.
e. 12/09/2019 N° 68308/19 v. 12/09/2019

Provincia: BUENOS AIRES Fecha: 19/09/2016

HSE S.A. IGJ N° 11758, L° 32, TSA el 31/07/2006. En escritura 66 del 09/09/2016, folio 208, Registro 965, se transcriben Actas DESIGNACION DE DIRECTORIO: PRESIDENTE: Jorge Carlos Caccavo, DNI 11.630.743 y Cuit 20-11630743-0, domicilio real Mansilla 6163, Avellaneda, Bs. As; VICEPRESIDENTE: María Elvira Cordo, DNI 17.610.282 y Cuit 27-17610282-4, domicilio real Ayolas 1357, Quilmes, Bs. As; DIRECTOR TITULAR: Daniel Sergio Caccavo, DNI 29.460.446 y Cuit 20-29460446-5; DIRECTOR SUPLENTE: Jorge Alberto Caccavo, DNI. 28.076.802 y Cuit 20-28076802-3; DIRECTOR SUPLENTE: Elisabet Beatriz Caccavo, DNI. 31.757.097 y Cuit 27-31757097-5; estos 3 con domicilio real en Mansilla 6163, Avellaneda, Bs. As; DIRECTOR SUPLENTE: Héctor Mauricio Bustos, DNI. 5.092.984 y Cuit 20-05092984-2, domicilio real Pernambuco 1615, Córdoba; todos argentinos, ACEPTARON los cargos y CONSTITUYERON domicilio especial en la sede social: Corrientes 1257, piso 2°, oficina C, Caba, MANDATO hasta 31/12/2018. DIRECTORIO SALIENTE: se repite estrictamente la designación de los cargos que vencen por expiración del mandato. 2. DOMICILIO ELECTRONICO: mcordo@HSEsa.com.ar Autorizado según instrumento público Esc. N° 66 de fecha 09/09/2016 Reg. N° 965 Patricia Tamborini - Matricula: 4831 C.E.C.B.A. e. 19/09/2016 N° 68507/16 v. 19/09/2016

Otras Publicaciones:

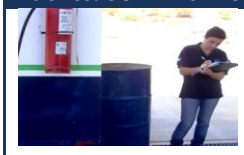
Pese al apoyo del Gobierno, continúan los inconvenientes para efectuar auditorías en Estaciones de Servicio
Fuente: SURTIDORES.COM Fecha: 24/07/2020



Es por causa de las restricciones para el ingreso en ciudades y municipios. Encargados de realizar los controles advierten que “algún establecimiento podría no llegar a tiempo antes de fin de mes”.
A pesar de que a nivel nacional, CECHA lograra recientemente que la Secretaría de Energía de la Nación exigiera a las provincias y municipios que arbitren los medios necesarios para que se realicen en las Estaciones de Servicio los procedimientos de control exigidos, aún existen zonas donde los auditores tienen dificultades serias de ingreso y permanencia.
Así lo confirmó a surtidores.com.ar, el Ingeniero **Héctor Bustos**, Gerente General de la empresa especializada en Seguridad e Higiene, **HSE SA**, pero transmitió la tranquilidad de que una vez que se realizan los controles de rigor y se emiten los certificados pertinentes a través de la página web de la Secretaría de Energía, la rehabilitación de la Estación de Servicio que pueda haber sido dada de baja, se realiza automáticamente.
“Es una triste realidad que estamos viviendo. Ambas partes tenemos razón, porque los auditores queremos trabajar y cumplir con nuestros servicios, pero también, las autoridades locales en cada lugar donde vamos, tienen la obligación de cuidar la salud de sus poblaciones”, admitió.
Detalló que “en estos meses de cuarentena debimos enfrentar distintos casos en varias provincias, con nuestros técnicos, a los cuales se les realizaron hisopados antes de la entrada a alguna zona, como también, en otras ocasiones, debieron realizar su tarea, vigilados por la policía de la zona, como pasó por ejemplo en Mar del Plata”, dijo.

Bustos comentó que también hubo inspectores de la empresa que debieron esperar en el hotel donde se hospedaron el resultado de los test y ser escoltados luego del procedimiento hasta el acceso de la ruta respectivas para regresar a destino.
“Comprendemos la situación que todos estamos atravesando y es un hecho realmente inédito que nos enseñó a ejercitar la paciencia y la responsabilidad en todos los lugares donde debimos acudir a efectuar los análisis de cada expendedora”, explicó.
NEUQUEN Y RIO NEGRO, CON PROTOCOLO ESPECIAL
En ese mismo aspecto, el Presidente de la Cámara de Neuquén y Río Negro, Carlos Pinto dijo a surtidores.com.ar que “con un gran esfuerzo conjunto de la Secretaría de Energía local y el Ministerio de la Ciudadanía de Neuquén, se tomó en cuenta las gestiones de CECHA y acordamos un protocolo especial que habilitó a los auditores a ingresar a nuestras Estaciones de Servicio, con un estricto sistema de cuidado sanitario, gracias al cual pudimos llegar a cubrir los plazos”, informó.

Auditorías de seguridad en Estaciones de Servicio: Detallan cuales son las faltas más frecuentes
Fuente: SURTIDORES.COM Fecha: 17/09/2019



El Ingeniero Héctor Bustos, Gerente General de la empresa especializada en Seguridad e Higiene, HSE SA, enumeró los problemas más comunes que se detectan en las Auditorías de Superficie.
La Resolución 1102/04 estableció que todas las Estaciones de Servicio del país deberán contar con un servicio de auditoría externo de seguridad, otorgado por una de las Universidades Nacionales habilitados por la Secretaría de Energía en lo que se refiere a las instalaciones de superficie vinculadas a los sistemas de almacenaje.
La normativa dispone que quienes no cumplan con lo exigido por esta obligación serán pasible de importantes sanciones. Al respecto, el Ingeniero **Héctor Bustos**, Gerente General de la empresa especializada en Seguridad e Higiene, **HSE SA**, enumeró las observaciones más frecuentes que se efectúan en cada inspección.
Según precisa, la falta de identificación de que clase es el matafuego instalado, es la falta más común. No obstante, observó que también es habitual la carencia de la pasta en los selladores de las instalaciones antiexplosivas o la ausencia de la cartelería de seguridad, por ejemplo, “Prohibido Fumar”
Asimismo detalló otras infracciones no menos relevantes como ser, falta del contenedor de arena, de contención de derrame o de defensa peatonales en la playa de maniobras.
A pesar de ser estas las novedades más usuales, Bustos opina que “en líneas generales hay una mayor responsabilidad tanto de los operadores y empleados que se nota que han asumido la importancia que tiene trabajar en un ambiente seguro”.
El especialista también dio cuenta de cuáles son los controles periódicos obligatorios para poder estar habilitados por el organismo rector:
Auditoria de superficie una vez al año
Pruebas de hermeticidad: Normalmente se debe realizar cada dos años dependiendo de la edad del tanque subterráneo si este es mayor de 10 años. Si es menor, sus periodos de verificación son variables pero mayor a dos años y hay excepciones en aquellos casos que en los tanques tengan espacios confinados o cámara o túneles y sin sistemas detectores de pérdidas, en esta ocasión se deben realizar cada 6 meses,
En cuanto a la protección catódica se debe verificar anualmente por ser un sistema de resguardo al tanque principal que es chapa de hierro y esté en contacto con la tierra y que puede ser atacado por corriente eléctricas “vagabundas”.
En lo referido a la puesta a tierra, por ser un lugar público se debe realiza una vez cada año.
Finalmente respecto a los recipientes a presión, estos deben ser verificados por el responsable de higiene y seguridad.

2.10 CERTIFICACIONES

2.10.1 Certificaciones de Calidad

No declara.

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
2017	8	3	5	16
2018	8	3	5	16
2019	8	3	5	**16**

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.	30-70976262-8
Mes - Año	Orig. (0) - Rect. (1/9): 0
06/2020	Servicios Eventuales: No

Empleados en nómina:	16
Suma de Rem. 1:	1.081.817,87
Suma de Rem. 2:	1.081.817,87
Suma de Rem. 3:	1.081.817,87
Suma de Rem. 4:	1.081.817,87
Suma de Rem. 5:	1.081.817,87
Suma de Rem. 6:	0,00
Suma de Rem. 7:	0,00
Suma de Rem. 8:	1.081.817,87
Suma de Rem. 9:	1.081.817,87
Suma de Rem. 10:	644.222,77

Apellido y Nombre o Razón Social: HSE SA

Nro. Verificador: 017969

Domicilio Fiscal: CENTENARIO URUGUAYO 1048 VILLA DOMINICO V 4200

I - REGIMEN NACIONAL DE SEGURIDAD SOCIAL

a1 - Total de aportes	112.824,83
a2 - Aportes a favor	0,00
a3 - Aportes S.S. a pagar	**112.824,83**
b - Asignaciones familiares pagadas	0,00
b1 - Total de contribuciones	122.987,24
b2 - Asignaciones compensadas	0,00
b3 - Detracción art. 23 Ley 27.541	1.800,00
Subtotal contribuciones S.S.	121.187,24
Retenciones	2.608,32
Contribuciones S.S. a pagar	**118.578,92**

II - REGIMEN NACIONAL DE OBRAS SOCIALES

a1 - Total de aportes	19.910,28
a2 - Aportes a favor	0,00
a3 - Aportes O.S. a pagar	**19.910,28**
b1 - Total de contribuciones	39.820,51
b2 - Excedentes de contribuciones a favor	0,00
Subtotal contribuciones O.S.	39.820,51
Retenciones	857,10
Contribuciones O.S. a pagar	**38.963,41**

III - RETENCIONES

Saldo retenciones período anterior	0,00
Retenciones del período	3.465,42
Total retenciones	3.465,42
Retenciones aplicadas a Seguridad Social	2.608,32
Retenciones aplicadas a Obra Social	857,10
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	16	9,60
Remun. con ART	1.081.817,87	29.100,90
L.R.T. total a pagar		**29.110,50**

VII - SEGURO DE VIDA

Cuiles c/S.C.V.O. - Prima	16 - 304,48
Costo Emisión:	0,00
S.C.V.O. a Pagar:	**304,48**

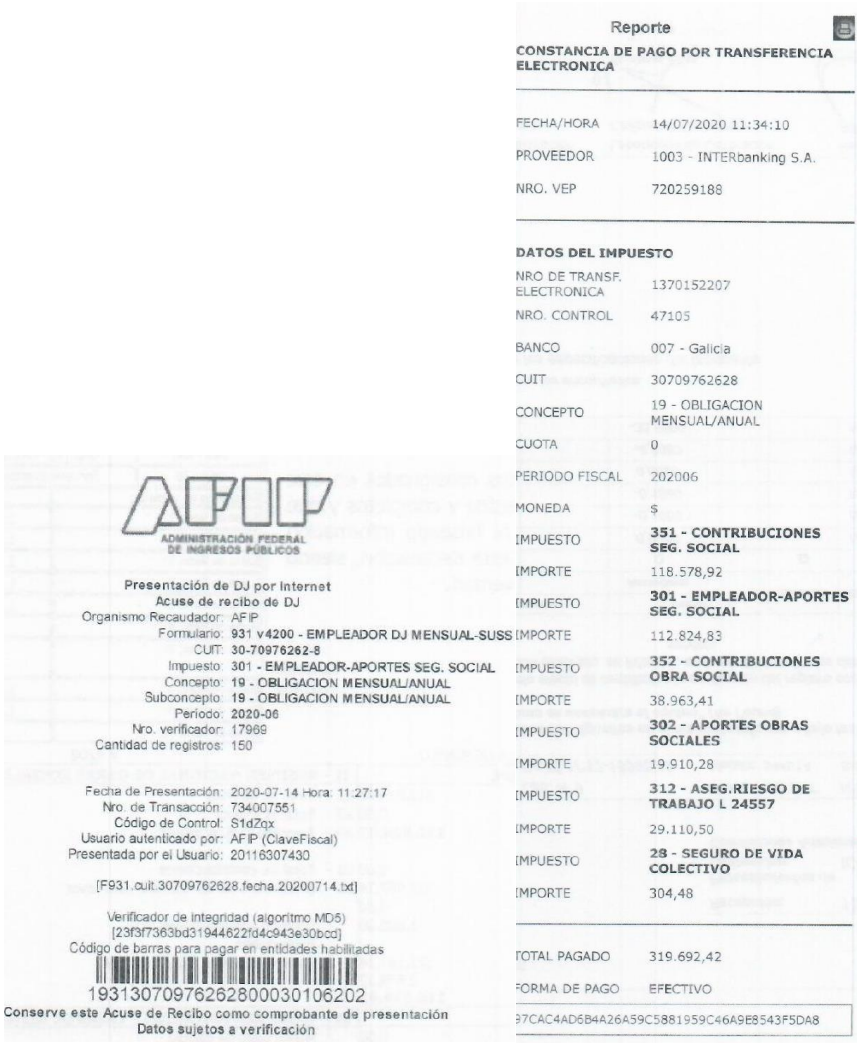
Ley 25.922 Encuadre: No Corresponde — Porcentaje: 0,00 — Resultado: 0,00

Ley 27.430 - Monto Total Detraido: 136.571,76

VIII - MONTOS QUE SE INGRESAN

351 - Contribuciones de Seguridad Social	**118.578,92**	302 - Aportes de Obra Social	**19.910,28**
301 - Aportes de Seguridad Social	**112.824,83**	270 - Vales Alimentarios/Cajas de alimentos	**0,00**
360 - Contribuciones RENATRE	**0,00**	312 - L.R.T.	**29.110,50**
352 - Contribuciones de Obra Social	**38.963,41**	028 - Seguro Colectivo de Vida Obligatorio	**304,48**
935 - Seg. Sepelio UATRE	**0,00**		

Forma de Pago: **Efectivo**



AFIP
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: 30-70976262-8
Impuesto: 301 - EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL
Concepto: 19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL
Subconcepto: 19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL
Período: 2020-06
Nro. verificador: 17969
Cantidad de registros: 150

Fecha de Presentación: 2020-07-14 Hora: 11:27:17
Nro. de Transacción: 734007551
Código de Control: S1dZqx
Usuario autenticado por: AFIP (ClaveFiscal)
Presentada por el Usuario: 20116307430

[F931.cuit.30709762628.fecha.20200714.txt]

Verificador de integridad (algoritmo MD5)
[23f3f7363bd31944622fd4c943e30bcd]
Código de barras para pagar en entidades habilitadas

19313070976262800030106202

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

Reporte

CONSTANCIA DE PAGO POR TRANSFERENCIA ELECTRONICA

FECHA/HORA	14/07/2020 11:34:10
PROVEEDOR	1003 - INTERbanking S.A.
NRO. VEP	720259188

DATOS DEL IMPUESTO

NRO DE TRANSF. ELECTRONICA	1370152207
NRO. CONTROL	47105
BANCO	007 - Galicia
CUIT	30709762628
CONCEPTO	19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL
CUOTA	0
PERIODO FISCAL	202006
MONEDA	$
IMPUESTO	351 - CONTRIBUCIONES SEG. SOCIAL
IMPORTE	118.578,92
IMPUESTO	301 - EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL
IMPORTE	112.824,83
IMPUESTO	352 - CONTRIBUCIONES OBRA SOCIAL
IMPORTE	38.963,41
IMPUESTO	302 - APORTES OBRAS SOCIALES
IMPORTE	19.910,28
IMPUESTO	312 - ASEG.RIESGO DE TRABAJO L 24557
IMPORTE	29.110,50
IMPUESTO	28 - SEGURO DE VIDA COLECTIVO
IMPORTE	304,48
TOTAL PAGADO	319.692,42
FORMA DE PAGO	EFECTIVO

97CAC4AD6B4A26A59C5881959C46A9E8543F5DA8

Fuente: Empresa

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2017	1	0	0	1
2018	1	0	0	1
2019	1	0	0	**1**

Fuente: Empresa.

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÜEDAD EN EL MERCADO

SERVICIOS:

- **AUDITORIAS DE SEGURIDAD SEGÚN RES. S.E. 404/94:**

✓ Bocas de Expendio
✓ Refinerías
✓ Plantas de Almacenamiento y Fraccionamiento de GLP
✓ Camiones Cisterna
✓ Establecimientos con consumo propio

- **AUDITORIAS SEGÚN RES. S.E. 785/05:**

✓ Auditoría Técnica
✓ Auditorías Ambientales

- AUDITORIAS DE HIGIENE Y MEDIO AMBIENTE
- EVALUACIONES DE IMPACTO AMBIENTAL
- ANÁLISIS DE RIESGO (RISK ASSESSMENT)
- ESTUDIOS DE CONTAMINACIÓN FASE II (SITE ASSESSMENT)
- INGENIERÍAS DE GESTIÓN PARA MANEJO DE RESIDUOS ESPECIALES O PELIGROSOS
- AUDITORIAS DE OPERACIONES COMERCIALES FASE I
- PERITAJES DE PARTE
- CAPACITACIONES Y CURSOS DE SEGURIDAD, HIGIENE Y MEDIO AMBIENTE
- PRUEBAS DE HERMETICIDAD DE TANQUES SUBTERRÁNEOS
- PRUEBAS Y CERTIFICACIONES DE EMISIONES ACÚSTICAS
- CALIBRACIONES VOLUMÉTRICAS DE TANQUES SUBTERRÁNEOS (ELECTRÓNICA)
- CALIBRACIONES DE TANQUES CISTERNA (LÍQUIDOS Y GLP)

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

Mes	Ventas (montos sin impuestos)	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
Enero 2020	$ 3 018 692	$ 2 496 746	Pesos
Febrero 2020	$ 3 785 516	$ 1 247 282	Pesos
Marzo 2020	$ 5 350 126	$ 1 045 763	Pesos
Abril 2020	0	$ 369 923	Pesos
Mayo 2020	0	$ 1 482 661	Pesos
Junio 2020	$ 4 845 272	$ 3 126 649	Pesos
Total	**$ 16 999 606**	**$ 9 769 024**	**Pesos**

Fuente: Empresa.

3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA

Mes / Año	Ventas (montos sin impuestos)	Moneda
12/2019	$ 2 130 378	Pesos

Fuente: Empresa.

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	LICAFRA S.A.	30613726981	Argentina	0	N/A
2	FAENA S.R.L.	30707913734	Argentina	0	N/A
3	GASYSER S.R.L.	30708859938	Argentina	0	N/A

Fuente: Empresa.

3.6 CLIENTES

N°	Razón Social	Tax ID	Nacionalidad	Monto Anual de Ventas	Moneda
1	AUTOMOVIL CLUB ARGENTINO	30500143297	Argentina	$ 3 906 494	Pesos
2	PAN AMERICAN ENERGY SL SUC ARGENTINA	30695542476	Argentina	$ 2 130 378	Pesos
3	RAIZEN ARGENTINA S.A.	30506726804	Argentina	$ 847 173	Pesos
4	SULLAIR ARGENTINA S.A.	30576721710	Argentina	$ 538 360	Pesos
5	PAMPA ENERGIA S.A.	30526552659	Argentina	0	Pesos

Fuente: Empresa.

3.7 SEGUROS

3.7.1 Registro de contratos con las ART

Aseguradora:	ASOCIART
N° de contrato:	151617
Desde:	02/01/2007 - Alta de afiliación
Hasta:	30/04/2016 - Cambio de Aseguradora

Aseguradora:	FED. PATRONAL
N° de contrato:	182325
Desde:	01/05/2016 - 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	CAUCIÓN	Allianz	190240265864-0	$ 500 000	Dólares
2	CAUCIÓN	Allianz	190240265865-0	$ 250 000	Dólares
3	RESPONSABILIDAD CIVIL	Allianz	20007/766563	$ 2 500 000	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

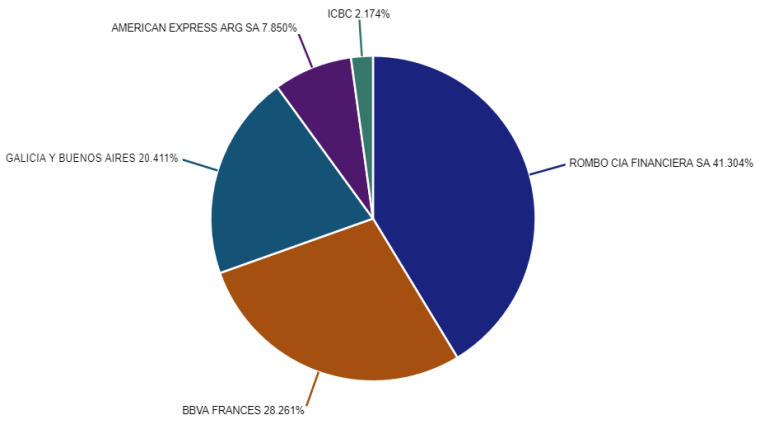
Banco	05/2018	06/2018	07/2018	08/2018	09/2018	10/2018	11/2018	12/2018
AMERICAN EXPRESS ARG SA					45,00	33,00		72,00
ROMBO CIA FINANCIERA SA	632,00	620,00	610,00	598,00	588,00	574,00	562,00	550,00
ICBC	401,00	376,00	354,00	333,00	312,00	288,00	264,00	239,00
GALICIA Y BUENOS AIRES	57,00	39,00	32,00	92,00	46,00	46,00	75,00	107,00
BBVA FRANCES	437,00	442,00	417,00	400,00	390,00	382,00	412,00	405,00
TOTAL PERIODO	**1 527,00**	**1 477,00**	**1 413,00**	**1 423,00**	**1 381,00**	**1 323,00**	**1 313,00**	**1 373,00**

Banco	01/2019	02/2019	03/2019	04/2019	05/2019	06/2019	07/2019	08/2019
AMERICAN EXPRESS ARG SA	30,00	59,00	45,00	201,00	64,00	32,00	65,00	33,00
ROMBO CIA FINANCIERA SA		526,00	514,00	500,00	488,00	474,00	460,00	444,00
ICBC	214,00	187,00	159,00	137,00	110,00	78,00	50,00	15,00
GALICIA Y BUENOS AIRES	77,00	56,00	45,00	29,00	23,00	27,00	19,00	51,00
BBVA FRANCES	351,00		309,00	299,00	330,00		258,00	268,00
TOTAL PERIODO	**672,00**	**828,00**	**1 072,00**	**1 166,00**	**1 015,00**	**611,00**	**852,00**	**811,00**

Banco	09/2019	10/2019	11/2019	12/2019	01/2020	02/2020	03/2020	04/2020
AMERICAN EXPRESS ARG SA	46,00	76,00	59,00	57,00	72,00	115,00	65,00	
ROMBO CIA FINANCIERA SA	430,00	416,00	402,00	388,00			342,00	
ICBC	17,00	17,00	18,00	21,00	22,00	20,00	18,00	
GALICIA Y BUENOS AIRES	58,00	148,00	156,00	206,00	197,00	180,00	169,00	
BBVA FRANCES	299,00	315,00		198,00	186,00		234,00	
TOTAL PERIODO	**850,00**	**972,00**	**635,00**	**870,00**	**477,00**	**315,00**	**828,00**	

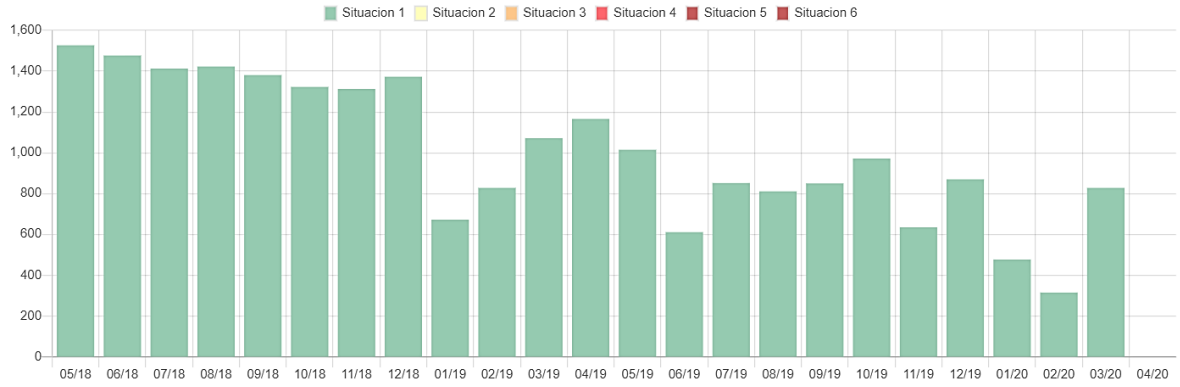
Importes expresados en Miles de Pesos

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



Situaciones últimos 24 meses

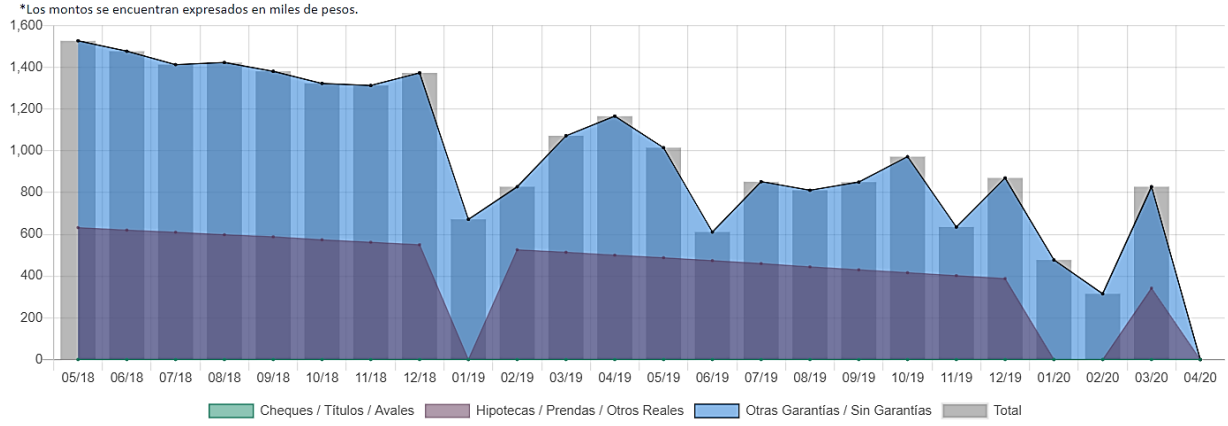
*Los montos se encuentran expresados en miles de pesos.



Los montos se encuentran expresados en miles de pesos

Garantías últimos 24 meses

*Los montos se encuentran expresados en miles de pesos.



5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO

N°	Entidad	Deuda	Moneda
1	BBVA	$ 18 245	Pesos
2	ICBC	0	N/A
3	BANCO GALICIA	0	N/A

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	2006-08
30	IVA	ACTIVO	2006-08
103	REGIMENES DE INFORMACIÓN	ACTIVO	2007-01
211	BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	ACTIVO	2006-08
217	SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS	ACTIVO	2007-01
301	EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL	ACTIVO	2006-12

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 sin Deuda
Situación actual:	**Categoría 0**

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 **11/08/2020**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.

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

HSE SA, no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 11/08/2020

REPSAL

Registro público de empleadores con sanciones laborales
Ley 26.940

Se deja constancia que a la fecha de emisión, HSE SA CUIT 30709762628 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

Fecha de emisión: 11/08/2020 (válido únicamente por el día de emisión)

Sello Electrónico: 9b76430b-07fa-4cb8-998e-cc09f50f20ef

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: HSE SA - 30709762628

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: CACCAVO JORGE CARLOS - 20116307430

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: BUSTOS HECTOR MAURICIO - 20050929842

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: CACCAVO DANIEL SERGIO - 20294604465

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: CACCAVO JORGE ALBERTO - 20280768023

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: CACCAVO ELISABET BEATRIZ - 27317570975

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

No se detectó información de prensa negativa.

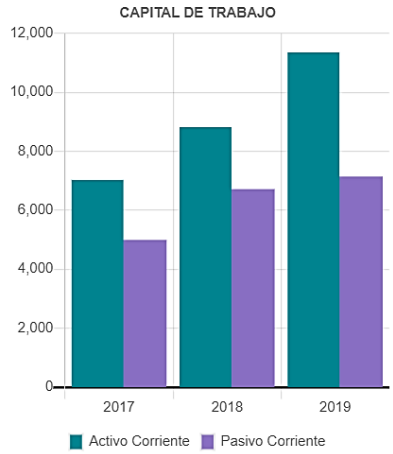
8- Estados Contables

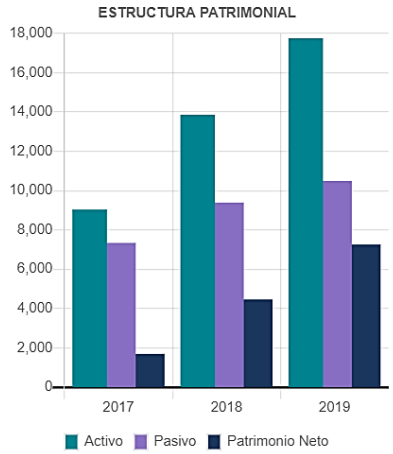
8.1 DATOS CONTABLES

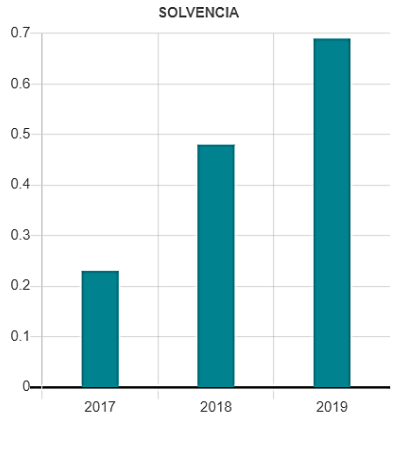
Activo

Fecha Balance	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019
Caja y Banco	1 273	1 004	1 101
Inversion Corriente	0	850	1 000
Anc Creditos Por Ventas	1 336	2 281	2 641
Otros Créditos	4 224	4 380	6 620
Bienes Cambio	200	309	0
Bienes Intangibles	0	0	0
Otros Activos Corrientes	0	0	0
Total Activo Corriente	7 033	8 824	11 362
Credito Por Venta	0	0	0
Otros Créditos No Corrientes	0	0	0
Otras Inversiones No Corrientes	0	0	0
Bienes De Uso Valor De Origen	4 252	6 880	11 149
Depreciación Acumulada	2 247	1 842	4 751
Bienes De Uso	2 005	5 038	6 398
Activos Intangibles	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0	0
Total Activo No Corriente	2 005	5 038	6 398
Total Activo	9 038	13 861	17 759

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



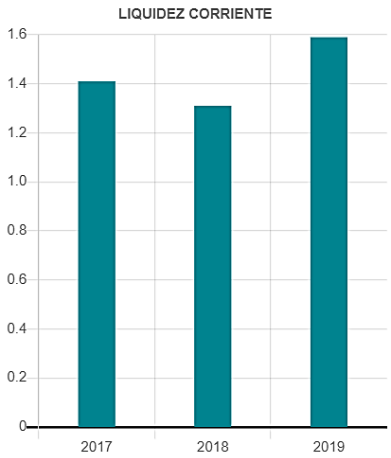


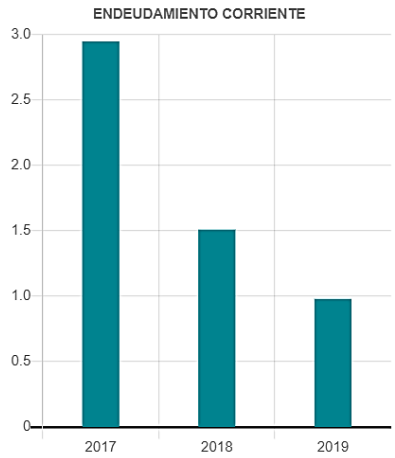


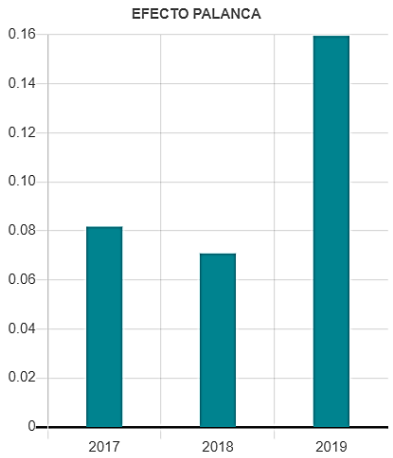
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	2 573	2 330	3 907
Prestamos (Deudas Bancarias)	690	1 090	667
Remuneraciones Y Cargas Sociales	396	772	889
Cargas Fiscales	738	1 014	1 572
Anticipos Clientes	598	1 514	110
Otros Pasivos	0	0	0
Total Pasivo Corriente	4 995	6 719	7 146
Cuentas Por Pagar	0	0	0
Prestamos	1 092	535	181
Deudas Fiscales	1 256	2 142	3 173
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0	0
Previsiones	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	2 348	2 677	3 354
Total Pasivo	7 343	9 397	10 501
Capital Social	19	292	450
Resultados No Asignados	1 676	4 172	6 809
Patrimonio Neto	1 695	4 465	7 259

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



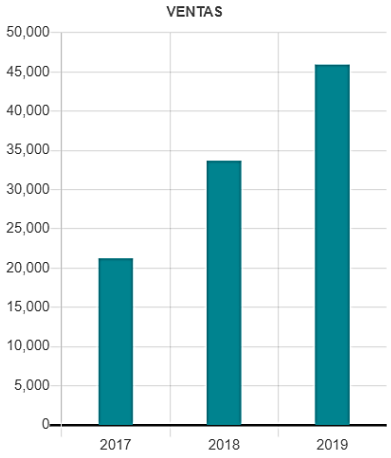


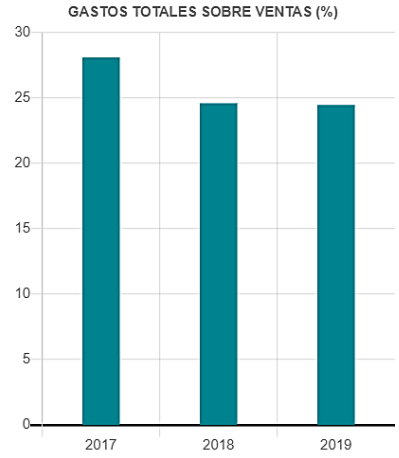


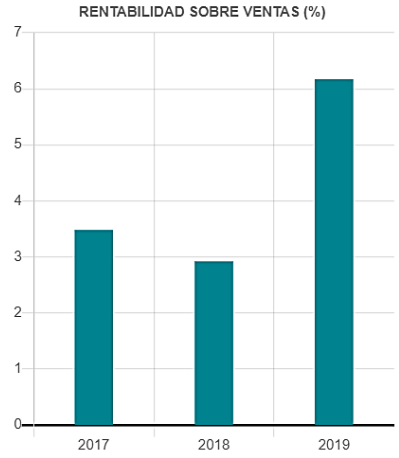
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019
Ventas	21 240	33 681	45 943
Compras Del Ejercicio	0	0	0
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	13 466	23 128	31 579
Resultado Bruto	7 774	10 553	14 364
Amortizaciones	600	1 044	1 463
Gastos de Comercialización	1 043	1 649	1 861
Gastos de Administración	4 928	6 639	9 382
Gastos Financieros	0	0	0
Otros Ingresos	629	1 039	753
Otros Egresos	0	0	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	-832	-1 251	-272
Impuesto A Las Ganancias	862	1 070	768
Resultado	739	982	2 834

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	1,41	1,31	1,59
LIQUIDEZ SECA (Acida) (Act.Corriente - Bs.Cambio) / Pas.Corriente	1,37	1,27	1,59
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	2,95	1,51	0,98
Endeudamiento Activo Fijo Pasivo No Corriente / Bs. de Uso	1,17	0,53	0,52
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	0,23	0,48	0,69
Capital De Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	2 037,77	2 104,17	4 215,48
Inversiones De Bienes De Uso Patrimonio Neto / Bs. de Uso	0,85	0,89	1,13
Margen Bruto (Utilidad Bruta / Ventas) * 100	36,60	31,33	31,26
Margen Neto (Utilidad Neta / Ventas) * 100	3,48	2,92	6,17
Retorno Sobre Patrimonio Utilidad Neta / Patrimonio Neto	0,44	0,22	0,39
Rotacion De Activos Ventas / Activo Total	2,35	2,43	2,59
Rotacion Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	10,59	6,69	7,18
RENTABILIDAD S/ACTIVO (Utilidad Neta / Activo Total) * 100	8,18	7,08	15,96
EBITDA / PASIVO (Resultado del ejercicio + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,06	0,10	0,34
Rotacion De Creditos Ventas / Creditos por Ventas	15,89	14,76	17,40
Rotacion De Inventarios Costo Mercaderías / Bs.de Cambio	67,46	74,97	0,00
PRESTAMOS / P.N. Prestamos / Patrimonio Neto	1,05	0,36	0,12
PRESTAMOS / (VENTAS/12) Prestamos / (Ventas / 12)	0,08	0,05	0,02

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:

Auditado sin salvedades.

Los EECC a Dic/19 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 el Estado de Situación Patrimonial y su comparativo a Dic/18 se encuentran expresados en moneda homogénea en tanto el Estado de Resultados no se presentó en forma comparativa. Consecuentemente este último se analiza en forma vertical.

Principales indicadores

Económicos:

- La facturación del ejercicio 2019 aumentaron a un total de $45 Millones versus $33 Millones en el ejercicio anterior evidenciándose un ascenso del 36%.
- El costo directo se mantuvo en 69% su incidencia sobre las ventas, al igual que los gastos de estructura que se mantuvieron en el 24% s/ventas, siendo las erogaciones más significativas los Gastos de Sueldos.
- En función de lo expuesto el resultado operativo obtuvo una ganancia de $3.1 Millones que representó un margen del 7% s/ventas, al igual que en el ejercicio 2018.
- No se obtuvo carga financiera.
- Se registraron Otros ingresos por un total de $753 Mil originados por Recupero de gastos y Alquileres.
- Luego de deducir la pérdida del REPCAM por $272 Mil y el correspondiente cargo Impuesto a las ganancias del ejercicio, (mostró un saldo positivo de $767 Mil), la empresa presentó una ganancia final de $2.8 Millones y representó el 6% s/ventas vs 3% s/ ventas en el ejercicio anterior.

En resumen, la performance económica del último ejercicio presentó una performance económica adecuada producto de su facturación y márgenes de rentabilidad operativo y final.

Financieros:

- La liquidez corriente pasó de 1.31 a 1.59, mejorando, y manteniéndose dentro de parámetros excelentes.
- El capital de trabajo aumentó, mostrando un saldo de $4.2 Millones cifra que representó el 9% de las ventas y el 24% del activo, considerándose adecuada la relación.
- Se evidenció una adecuada exposición financiera ya que los activos más líquidos (disponibilidades, inversiones y créditos por ventas) resultaron superior a las obligaciones comerciales y bancarias corrientes.
- El EBITDA pasó de representar el 46% del pasivo corriente en 2018 al 71% en 2019 mejorando y resultando menos reducida relación.

En resumen, la situación financiera resultó aceptable con un satisfactorio capital de trabajo y adecuados indicadores de liquidez. La cobertura de intereses fue cubierta en su totalidad y por último, como aspecto negativo, una ajustada generación de fondos en relación con sus compromisos.

Patrimoniales:

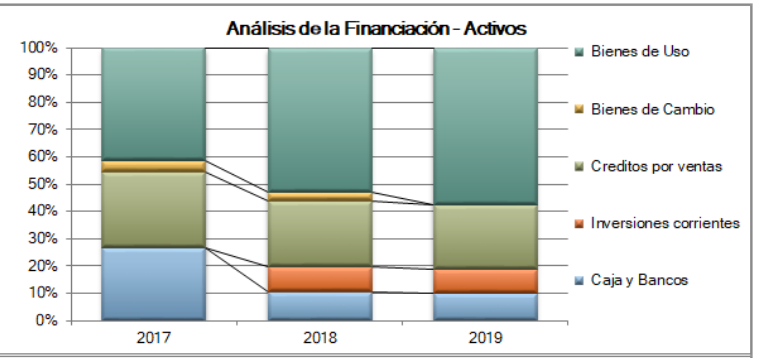
- Del total del PN ($7.2 Millones), $449 Mil corresponden a capital considerándose una volátil conformación.
- La estructura de financiamiento mostraba que el pasivo representaba el 59% del activo (68% en el ejercicio anterior) siendo las deudas comerciales las principales fuentes de apalancamiento.

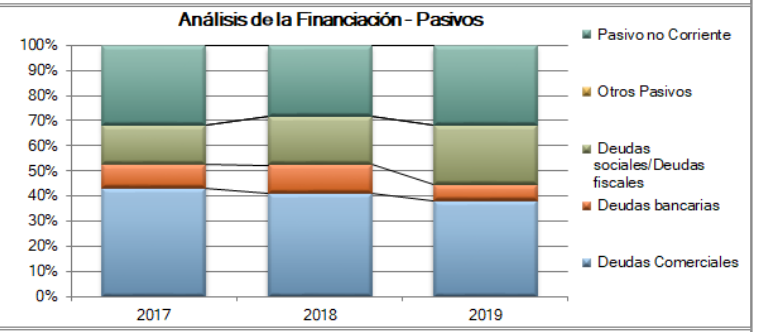
- El aumento del PN permitió que el indicador de solvencia pasara de 0.48 a 0.69, mejorando, pero manteniéndose dentro de ajustados parámetros.

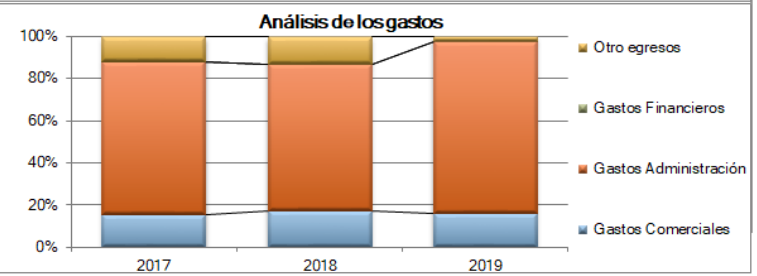
En resumen, la situación Patrimonial a 12/2019 muestra una volátil capitalización y un insatisfactorio indicador de solvencia.

Períodos Analizados			
Concept	dic-17	dic-18	dic-19
Caja y Bancos	1,272,952	1,003,722	1,100,843
Inversiones corrientes	-	850,000	1,000,000
Creditos por ventas	1,336,486	2,281,354	2,640,538
Otros Créditos	4,223,777	4,380,080	6,620,372
Bienes de Cambio	199,629	308,514	-
Bienes de Uso	2,005,322	5,037,740	6,397,599
Otros activos corrientes	-	-	-
Activo Corriente	**9,038,166**	**13,861,410**	**17,759,352**
Deudas Comerciales	3,171,126	3,843,874	4,017,074
Deudas bancarias	689,892	1,090,236	667,277
Deudas sociales/Deudas fiscales	1,134,058	1,785,385	2,461,922
Otros Pasivos	-	-	-
Pasivo no Corriente	2,347,888	2,677,290	3,354,452
Pasivo	**7,342,963**	**9,396,786**	**10,500,725**
Gastos Comerciales	1,043,229	1,648,977	1,861,175
Gastos Administración	4,927,663	6,639,041	9,382,430
Gastos Financieros	0	0	0
Otro egresos	831,585	1,251,127	272,007
Impuesto a las ganancias	861,651	1,070,482	767,699
Total	**7,664,128**	**10,609,627**	**12,283,311**

2017/2018/2019

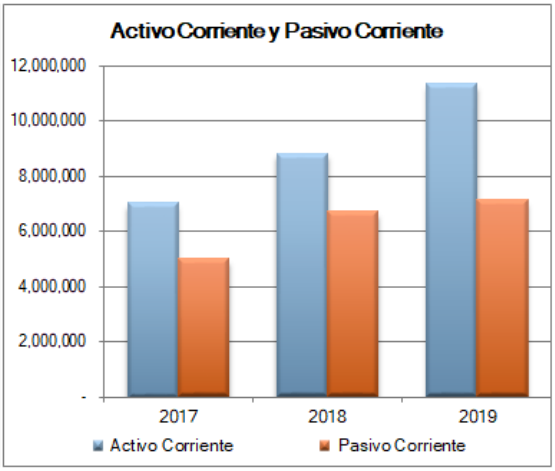




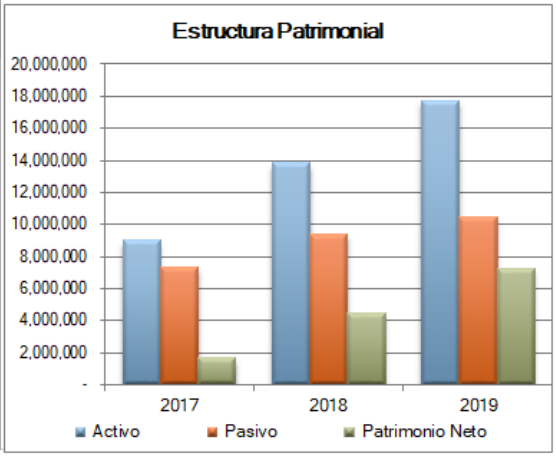


8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

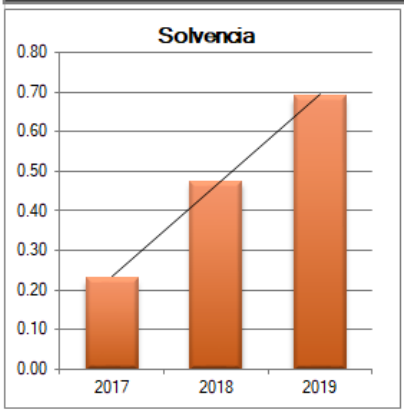
Períodos Analizados	2017/2018/2019		
Analisis Patrimonial	dic-17	dic-18	dic-19
Solvencia	0.23	0.48	0.69
Patrimonio Neto sobre Activo	19%	32%	41%
Endeudamiento corriente	2.95	1.51	0.98
Capital corriente	0.23	0.15	0.24
Activo no Cte sobre Activo	22%	36%	36%
Financiación del activo no cte.	2.02	1.42	1.66
Deuda bancaria sobre Pasivo	24%	17%	8%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	43%	41%	38%

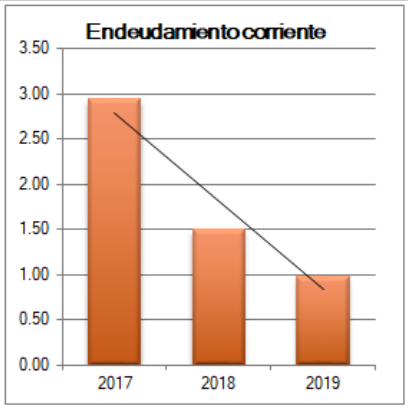


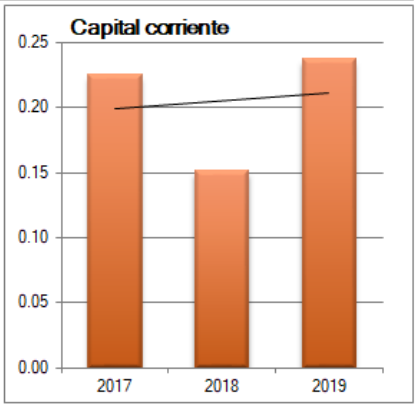
Info	dic-17	dic-18	dic-19
Activo Corriente	$ 7,032,844	$ 8,823,670	$ 11,361,753
Activo no Corriente	$ 2,005,322	$ 5,037,740	$ 6,397,599
Activo	$ 9,038,165	$ 13,861,410	$ 17,759,352
Pasivo Corriente	$ 4,995,075	$ 6,719,496	$ 7,146,273
Pasivo no Corriente	$ 2,347,888	$ 2,677,290	$ 3,354,452
Pasivo	$ 7,342,963	$ 9,396,786	$ 10,500,725
Patrimonio Neto	$ 1,695,202	$ 4,464,624	$ 7,258,627



Trends





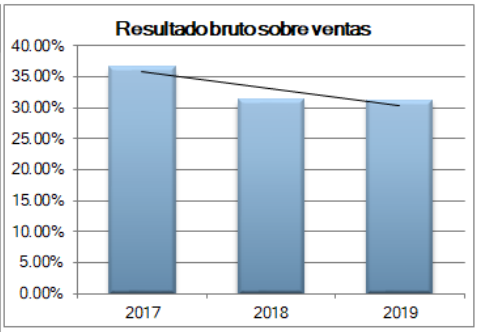


Importes Expresados en Pesos

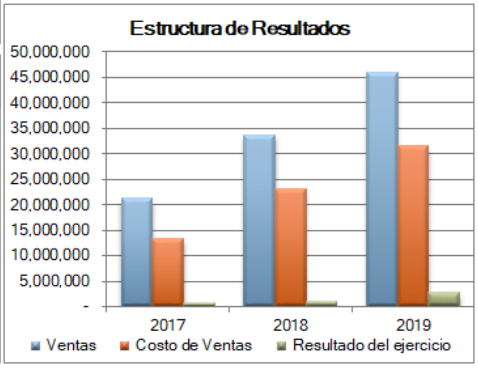
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

Períodos Analizados	2017/2018/2019

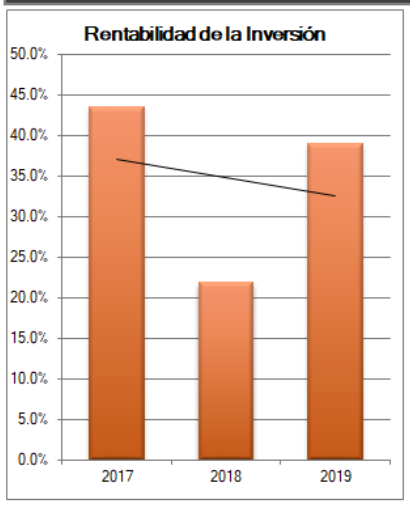
Análisis de rentabilidad	dic-17	dic-18	dic-19
Rentabilidad de la inversión total	43.6%	22.0%	39.0%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	94.4%	46.0%	49.6%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	17.7%	14.8%	20.3%
Resultado bruto sobre ventas	36.6%	31.3%	31.3%
Rentabilidad sobre Ventas	3.5%	2.9%	6.2%
Costo del financiamiento	0.0%	0.0%	0.0%
Rentabilidad del capital			

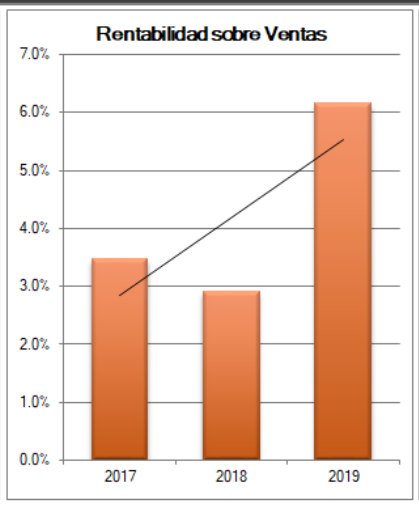


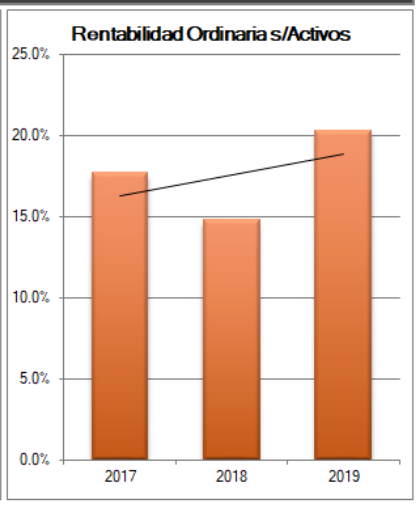
Info	dic-17	dic-18	dic-19
Ventas	$ 21,240,034	$ 33,680,976	$ 45,942,686
Costo de Ventas	$ 13,465,968	$ 23,128,039	$ 31,579,170
Resultado del ejercicio	$ 738,880	$ 981,896	$ 2,833,631
EBITDA/Ventas	0.10	0.09	0.11
EBITDA/Intereses			



Trends



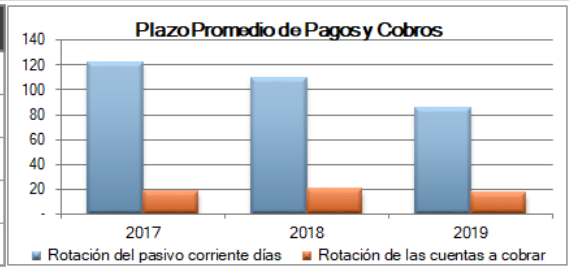




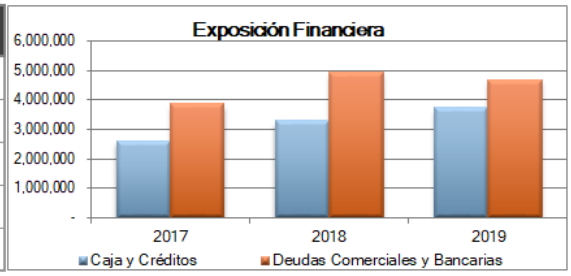
Importes Expresados en Pesos

8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

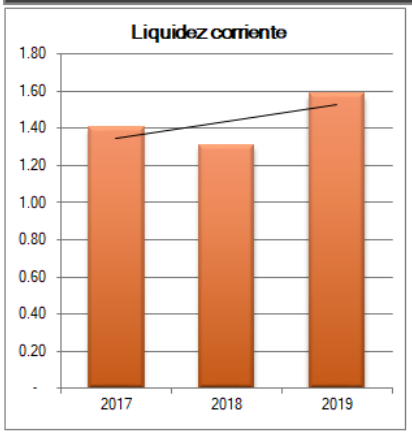
Períodos Analizados			2017/2018/2019
Analisis Financiero	dic-17	dic-18	dic-19
Liquidez corriente	1.41	1.31	1.59
Liquidez acida	1.37	1.27	1.59
Rotación del pasivo corriente días	122	110	86
Rotación de las cuentas a cobrar	19	20	17
Efecto Palanca	0.08	0.07	0.16

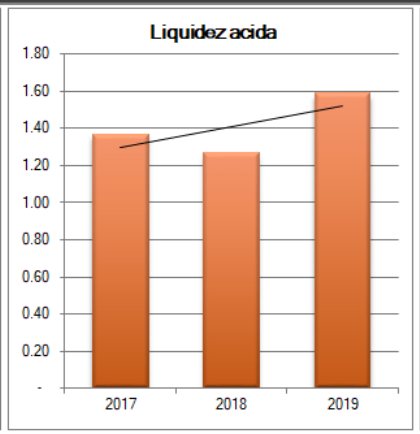


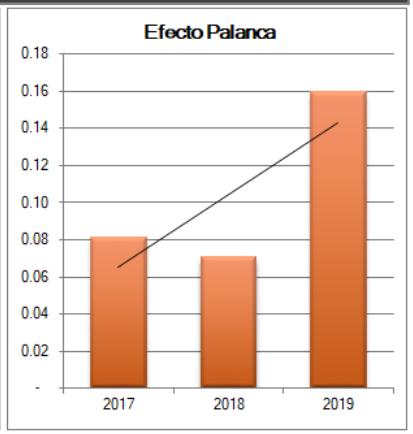
Info	dic-17	dic-18	dic-19
Caja y Bancos	1,272,952	1,003,722	1,100,843
Creditos por ventas	1,336,486	2,281,354	2,640,538
Deudas Comerciales	3,171,126	3,843,874	4,017,074
Deudas bancarias	689,892	1,090,236	667,277
Deuda Financiera s/ P.Neto	1	0	0

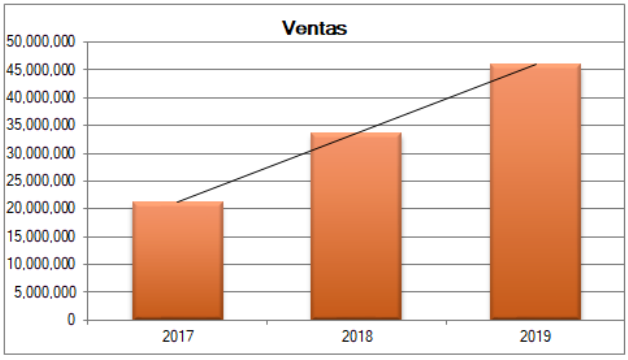


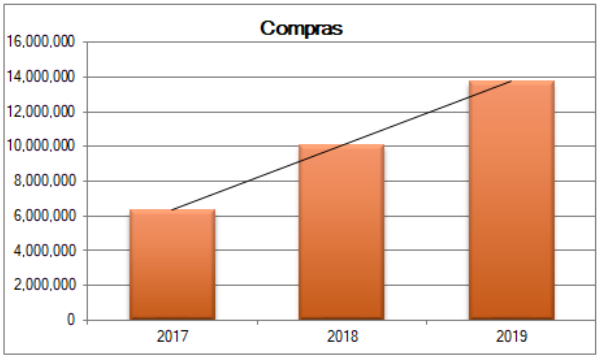
Trends







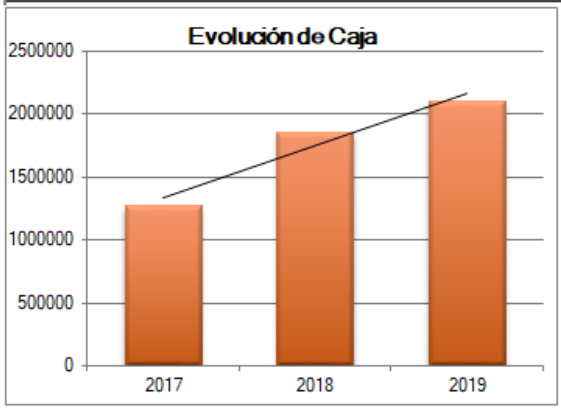


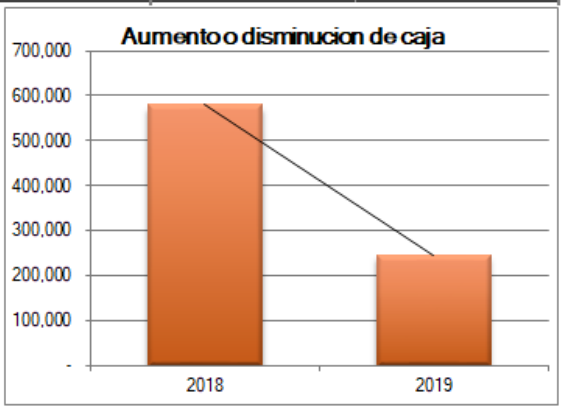


Importes Expresados en Pesos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2017/2018/2019	
Análisis del Flujo de fondos	dic-18	dic-19
Resultado del ejercicio	$ 981,896.00	$ 2,833,631.00
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ 1,044,315.00	$ 1,462,502.00
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	$ 2,026,211.00	$ 4,296,133.00
Variación de créditos por ventas	$ -944,868.00	$ -359,184.00
Variación de otros créditos	$ -156,303.00	$ -2,240,292.00
Variación de Bienes de Cambio	$ -108,885.00	$ 308,514.00
Variación de otros activos corrientes	$ -	$ -
Variación de cuentas a pagar	$ 672,748.00	$ 173,200.00
Variación de deudas sociales	$ 375,701.00	$ 117,727.00
Variación de deudas fiscales	$ 1,161,534.00	$ 1,589,869.00
Variación de otras deudas	$ -	$ -
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	$ 3,026,138.00	$ 3,885,967.00
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ 1,514,038.00	$ -197,002.00
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ 273,488.00	$ 157,374.00
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -4,076,733.00	$ -2,822,361.00
Flujo de fondos antes de la financiación	$ 736,931.00	$ 1,023,978.00
Variacion de deudas financieras corrientes	$ 400,344.00	$ -422,959.00
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -556,505.00	$ -353,898.00
Aumento o disminucion de caja	$ 580,770.00	$ 247,121.00





Importes Expresados en Pesos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	3,828,557.2	$	S/Patrimonio Neto	274,466.8	$
Compras Mensuales	1,148,567.2	$	S/Capital de Trabajo	129,112.2	$
Modo de Cobro s/Balance	18	días	S/Activos Líquidos	100,444.4	$
Modo de Pago s/Balance	98	días	S/Variables Combinadas	145,016.1	$

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	0.57	3	Liquidez corriente	ratio	1.49	10
Endeudamiento corriente	ratio	1.41	6	Liquidez acida	ratio	1.48	10
Capital corriente	%	21.4%	5	Rotación del pasivo corriente días	días	98	8
Activo no Cte sobre Activo	%	34.0%	10	Rotación de las cuentas a cobrar	días	18	10
Financiación del activo no cte.	ratio	1.65	10	Efecto Palanca	ratio	0.13	10
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	12.8%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	39.7%	7	Gastos Financieros sobre Ventas	%	0.0%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	4.4%	10
Rentabilidad de la inversión total	%	35.5%	10	Gastos Administración sobre Ventas	%	20.7%	5
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	55.4%	10	Gastos Totales sobre Ventas	%	25.1%	9
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	18.5%	5	Vida restante de Bienes de Uso	años	4	4
Resultado bruto sobre ventas	%	32.1%	8	Rotación de bienes de cambio	días	5	10
Rentabilidad sobre Ventas	%	5.0%	6	Rotación del activo	veces	2.51	4
Costo del financiamiento	%	0.0%	10	Total			
Rentabilidad del capital	%		10	78.65			
EBITDA/Ventas	%	10.5%	5				
EBITDA/Intereses	%		11				

