

SAN ATANASIO ENERGIA S.A.

Memoria y Estados Contables
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Montevideo 1537 - P.B - Ciudad Autónoma de Buenos Aires (Nota 5)
Registro IGJ N° 1.769.760

San Atanasio Energía S.A.

Memoria y Estados Contables al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Índice

Memoria
Estados de Situación Patrimonial
Estado de Resultado
Estado de Evolución del Patrimonio Neto
Estado de Flujo de Efectivo
Notas a los Estados Contables
Anexos a los Estados Contables

MEMORIA

SAN ATANASIO ENERGIA SA

Señores Accionistas:

El Directorio de San Atanasio Energía S.A. (SAESA), en cumplimiento de las normas legales y estatutarias pertinentes, somete a consideración los documentos establecidos en el art. 234 de la Ley de Sociedades Comerciales correspondientes al ejercicio económico número 14, finalizado el 31 de diciembre 2019.

En el 2019 se sumó un nuevo año de buenos resultados. En gas, tras algunos meses de volatilidad, el mercado se acomodó en precios muy por debajo de los vistos en años anteriores, lo que derivó en una facturación menor para SAESA. Sin embargo, trabajando con gran adaptabilidad y dinámica, SAESA supo sostener su volumen de negocios e incluso mejorar el margen.

Por segundo año consecutivo se capturó buen volumen del gas para generación eléctrica, a partir de la opción que tuvieron los generadores de comprar su propio gas en lugar de recibirlo de Cammesa. Adicional a eso, se ofertó y colocó volumen directamente a Cammesa en el marco de su subasta interrumpible, con gas y crédito respaldados por los productores.

En el segmento de gas para industrias, se renovaron prácticamente el 100% de los contratos, y se incorporaron cerca de 40 nuevos clientes, alcanzando la marca de los 200 en el año entre modalidad a término y spot. Operamos en todas las distribuidoras del país, comprando gas a todos los principales productores. Seguimos avanzando en mejorar nuestros mecanismos comerciales y administrativos, para lograr un servicio de excelencia que blinde la confianza de nuestros clientes y proveedores.

En Diciembre 2019 ingresan las primeras ventas por contratos de hasta 10 años de duración en el mercado a término de energías renovables (MATER). En la primera mitad de 2020 se incorporará una segunda tanda, para completar las cerca de 20 industrias entre las que colocamos un volumen relevante de energía eléctrica generada a partir de fuentes renovables. Esto constituye un gran logro para SAESA, que le otorga nuevos niveles de proyección y profundidad, y es el resultado de muchos años de presencia pujante en un mercado que en el ámbito privado tiene muy pocos jugadores del lado de la oferta.

El mundo y el país atraviesan momentos de gran incertidumbre. El mercado energético argentino no está exento de ese contexto. SAESA se prepara para enfrentar un nuevo año lleno de desafíos sobre la base de su experiencia, una cartera sólida de clientes y proveedores, y un balance sano construido sobre la base de buena gestión. Confiamos que, igual que en el pasado, nuestro dinamismo nos permitirá afianzar lo logrado y capturar nuevas oportunidades, en Argentina y en el exterior.

Satisfecho con los avances logrados, el Directorio agradece a clientes, proveedores, profesionales y empleados que nos acompañaron en esta gestión durante el ejercicio finalizado.

Saludamos a los Sres. Accionistas muy atentamente.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 6 de Abril de 2020.
EL DIRECTORIO

San Atanasio Energía S.A.

Domicilio legal: Montevideo 1537- PB – Ciudad Autónoma de Buenos Aires (Nota 5)

Actividad principal: Comercialización de gas natural y otros

Estados Contables

Correspondientes al ejercicio económico N° 14 iniciado el 1 de enero de 2019
y finalizado el 31 de diciembre de 2019,

(Nota 1)

Cifras expresadas en moneda homogénea en pesos

FECHA DE INSCRIPCION EN LA INSPECCION GENERAL DE JUSTICIA:

Del Estatuto: 9 de junio de 2006

Ultima modificación del Estatuto: 27 de enero de 2016

Fecha de cumplimiento del Contrato Social: 9 de junio de 2105

COMPOSICION DEL CAPITAL (Nota 3)				
Cantidad de Acciones	Tipo	N° de votos que otorga cada una	Valor nominal unitario	31.12.2019
				Suscripto e Integrado
				\$
1.000.000	Ordinarias, nominativas no endosables	1	1	1.000.000

Firmado a efectos de su identificación
El informe profesional se extiende por separado

Silvina Paula Cordo
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°265 F°84

San Atanasio Energía S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.769.760

Estados de Situación Patrimonial

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2019,
presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior.

(Nota 1)

Cifras expresadas en moneda homogénea en pesos

	31/12/2019	31/12/2018
	\$	\$
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
CAJA Y BANCOS (Nota 2.1.)	39.661.401,02	42.089.847,88
CRÉDITOS COMERCIALES (Nota 2.2.)	488.546.327,29	799.514.183,88
INVERSIONES (Nota 2.3)	69.845.367,87	259.861.121,07
CRÉDITOS FISCALES (Nota 2.4)	61.766.776,20	64.667.874,87
OTROS CRÉDITOS (Nota 2.5)	21.529.224,78	39.936.579,78
Total del Activo Corriente	681.349.097,16	1.206.069.607,47
ACTIVO NO CORRIENTE		
CRÉDITOS FISCALES (Nota 2.6)	1.191.453,76	1.832.841,94
BIENES DE USO (Nota 2.7)(Anexo I)	19.124.338,14	7.905.342,23
Total del Activo No Corriente	20.315.791,90	9.738.184,17
Total del Activo	701.664.889,06	1.215.807.791,64
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
DEUDAS COMERCIALES (Nota 2.8)	320.044.018,35	824.001.311,79
DEUDAS FISCALES (Nota 2.9)	83.987.988,64	101.752.661,46
DEUDAS SOCIALES (Nota 2.10)	912.384,90	364.657,00
OTROS PASIVOS (Nota 2.11)	41.917.987,61	93.227.806,71
Total del Pasivo Corriente	446.862.379,50	1.019.346.436,96
Total del Pasivo	446.862.379,50	1.019.346.436,96
PATRIMONIO NETO	254.802.509,56	196.461.354,67
Según estado respectivo		
TOTAL PASIVO MÁS PATRIMONIO NETO	701.664.889,06	1.215.807.791,63

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de estos estados.

Firmado a efectos de su identificación

El informe profesional se extiende por separado

Silvina Paula Cordo
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°265 F°84

Silvina Altgelt
Síndico Titular

Juan Bosch
Presidente

San Atanasio Energía S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.769.760

Estado de Resultados

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2019,
presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior.

(Nota 1)

Cifras expresadas en moneda homogénea en pesos

	31/12/2019	31/12/2018
	\$	\$
Ingresos		
Venta de Gas	4.807.439.239,54	5.460.140.363,39
Ingresos Energía Eléctrica	6.916.864,42	
Total de Ingresos	4.814.356.103,96	5.460.140.363,39
menos:		
Costo de Ventas s/ Anexo IV	(4.334.257.235,91)	(5.029.064.997,82)
Resultado Venta	480.098.868,05	431.075.365,57
Gastos Administración (Anexo IV)	(173.856.670,18)	(209.983.553,78)
Gastos Comercialización (Anexo IV)	(36.291.556,60)	(55.649.243,69)
Gastos Financieros (Anexo IV)	(32.562.461,40)	(19.115.335,11)
Ganancia Operativa	237.388.179,86	146.327.232,99
Otros ingresos y egresos (Nota 2.12)	33.019.995,92	43.903.810,44
Ganancia del ejercicio antes del RECPAM	270.408.175,79	190.231.043,43
RECPAM	(129.164.257,92)	(63.853.708,14)
Ganancia del ejercicio antes del impuesto a las ganancias	141.243.917,86	126.377.335,29
Impuesto a las Ganancias	(60.252.762,98)	(50.699.449,93)
Ganancia del ejercicio después del impuesto a las ganancias	80.991.154,89	75.677.885,36

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de estos estados.

Firmado a efectos de su identificación

El informe profesional se extiende por
separado

Silvina Paula Cordo
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°265 F°84

Silvina Altgelt
Síndico Titular

Juan Bosch
Presidente

San Atanasio Energía S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.769.760

Estado de Evolución del Patrimonio Neto

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2019,
presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior.

(Nota 1)

Cifras expresadas en moneda homogénea en pesos

Detalle	Aportes Propietarios			Ganancias Reservadas			Resultados No Asignados	Patrimonio Neto al cierre	Patrimonio Neto al inicio
	Capital Social	Ajuste de Capital	Total	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Total Reservas			
SALDOS AL INICIO DEL EJERCICIO	1.000.000,00	6.044.846,22	7.044.846,22	454.253,52	95.773.141,73	96.227.395,25	93.189.113,20	196.461.354,67	131.248.994,46
Reserva Facultativa					49.195.022,87	49.195.022,87	(49.195.022,87)	-	-
ASAMBLEA Fecha 25/04/ 2019					(10.000.000,00)	(10.000.000,00)		(10.000.000,00)	(7.309.812,68)
ASAMBLEA de fecha 30/05/2019					(2.650.000,00)	(2.650.000,00)		(2.650.000,00)	(3.155.712,46)
ASAMBLEA de fecha 14/10 /2019					(10.000.000,00)	(10.000.000,00)		(10.000.000,00)	
Resultado del Ejercicio							80.991.154,89	80.991.154,89	75.677.885,36
SALDO AL CIERRE DEL EJERCICIO	1.000.000,00	6.044.846,22	7.044.846,22	454.253,52	122.318.164,60	122.772.418,12	124.985.245,23	254.802.509,56	196.461.354,67

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de estos estados

Firmado a efectos de su identificación

El informe profesional se extiende por separado

Silvina Paula Cordo
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°265 F°84

Silvina Altgelt
Síndico Titular

Juan Bosch
Presidente

San Atanasio Energía S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.769.760

Estado de Flujo de Efectivo

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2019,
presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior.

(Nota 1)

Cifras expresadas en moneda homogénea en pesos

	31/12/2019 \$	31/12/2018 \$
<u>Variaciones del efectivo</u>		
Efectivo al inicio del ejercicio	42.089.847,88	41.638.734,64
Efectivo al cierre del ejercicio	39.661.401,02	42.089.847,88
Aumento (Disminución) neta del efectivo	(2.428.446,86)	451.113,24
<u>Causas de las variaciones del efectivo</u>		
<u>Actividades operativas</u>		
Ganancia (Pérdida) ordinaria del ejercicio	80.991.154,89	75.677.885,36
Ajustes para arribar al flujo neto de efectivo proveniente de las actividades operativas:		
Depreciación de bienes de uso (Anexo I Bs de Uso)	4.624.678,19	1.995.139,40
Cambios en activos y pasivos operativos:		
(Aumento) Disminución en créditos comerciales	310.967.856,58	(514.941.608,63)
(Aumento) Disminución en créditos fiscales	3.542.486,85	(36.499.853,27)
(Aumento) Disminución en otros créditos	18.407.355,00	(12.137.237,59)
Aumento (Disminución) en deudas comerciales	(503.957.293,44)	633.828.773,61
Aumento (Disminución) en deudas sociales	547.727,90	52.650.129,13
Aumento (Disminución) en deudas fiscales	(17.764.672,82)	1.752,10
Aumento (Disminución) en otros pasivos	(51.309.819,10)	70.451.870,53
Flujo neto de efectivo generado (utilizado) a las actividades operativas	(153.950.525,96)	271.026.850,64
<u>Actividades de inversión</u>		
Baja Bienes de uso (Anexo I)	192.370,76	1.447.663,82
Inversión en Bienes de Uso (Anexo I)	(16.036.044,86)	(5.336.729,27)
Variación de Inversiones	190.015.753,20	(256.221.146,80)
Flujo neto de efectivo generado por (utilizado en) las actividades de inversión	174.172.079,10	(260.110.212,25)
<u>Actividades de financiación</u>		
Distribución de dividendos	(22.650.000,00)	(10.465.525,15)
Flujo neto de efectivo generado en actividades de financiación	(22.650.000,00)	(10.465.525,15)
Aumento (Disminución) neta del efectivo	(2.428.446,86)	451.113,24

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de estos estados.

Firmado a efectos de su identificación
El informe profesional se extiende por separado

Silvina Paula Cordo
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°265 F°84

Silvina Altgelt
Síndico Titular

Juan Bosch
Presidente

San Atanasio Energía S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.769.760

Notas a los Estados Contables

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2019

NOTA 1 – NORMAS CONTABLES

A continuación se detallan las normas contables más relevantes utilizadas por la Sociedad para la preparación de los presentes Estados Contables.

1.1 Normas contables aplicadas

Los estados contables de la Sociedad han sido preparados de acuerdo con las normas contables profesionales argentinas vigentes en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, en la medida en que dichas normas hayan sido aceptadas por la Inspección General de Justicia (IGJ).

La expresión normas contables profesionales argentinas vigentes en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires se refiere a las normas contables emitidas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) y aprobadas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de Ciudad Autónoma de Buenos Aires (CPCECABA), con excepción de las normas contenidas en la Resolución Técnica (RT) N° 26 “Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera del Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades”.

Las cifras de los presentes estados contables han sido expresadas en pesos argentinos.

1.2. Estimaciones Contables

La preparación de estados contables a una fecha determinada requiere que el directorio de la Sociedad realice estimaciones y evaluaciones que afectan el monto de los activos y pasivos registrados y los activos y pasivos contingentes revelados a dicha fecha, como así también los ingresos y egresos registrados en el ejercicio. El directorio de la Sociedad realiza estimaciones para poder calcular a un momento dado, por ejemplo, las depreciaciones, las provisiones, el valor recuperable de los activos, el cargo por impuesto a las ganancias y las provisiones por contingencias. Los resultados reales futuros pueden diferir de las estimaciones y evaluaciones realizadas a la fecha de preparación de los presentes estados contables.

1.3 Unidad de Medida

Los presentes estados contables han sido preparados en moneda homogénea, reconociendo en forma integral los efectos de la inflación en virtud de haberse determinado la existencia de un contexto de alta inflación que vuelve necesaria la reexpresión de los estados contables.

Firmado a efectos de su identificación
El informe profesional se extiende por separado

Silvina Paula Cordo
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°265 F°84

Silvina Altgelt
Síndico Titular

Juan Bosch
Presidente

San Atanasio Energía S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.769.760

Notas a los Estados Contables

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2019.

NOTA 1 – NORMAS CONTABLES (Cont.)

1.3 Unidad de Medida (Cont.)

A partir de la modificación dispuesta por la RT 39 a las normas sobre unidad de medida de la RT 17, la necesidad de reexpresar los estados contables para reflejar los cambios en el poder adquisitivo de la moneda viene indicada por la existencia o no de un contexto de inflación tal que lleve a calificar la economía de altamente inflacionaria. A los fines de identificar la existencia de un entorno económico inflacionario, la Interpretación 8 brinda una pauta cuantitativa que es condición necesaria para proceder a reexpresar las cifras de los estados contables, dicha pauta consiste en que la tasa acumulada de inflación en tres años, considerando el Índice de Precios Internos al por Mayor (IPIM) elaborado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INDEC), alcance o sobrepase el 100%, entre otros factores.

Durante el primer semestre de 2018, diversos factores macroeconómicos produjeron una aceleración significativa de la inflación, resultando en índices que excedieron el 100 % acumulado en tres años, y en proyecciones de inflación que confirmaron dicha tendencia. Como consecuencia de ello, la Junta de Gobierno de la FACPCE emitió la Resolución J. G. N° 539/2018 (adoptada por este Consejo el día 10 de octubre de 2018 por la resolución de CD N° 107/18.), indicando que se encontraba configurado el contexto de alta inflación y que los estados contables correspondientes a períodos anuales o intermedios cerrados a partir del 1 de julio de 2018 deberían ser ajustados para reflejar los cambios en el poder adquisitivo de la moneda.

La aplicación del ajuste por inflación había sido discontinuada el 28 de marzo de 2003 por la vigencia del Decreto N° 664/03 del Poder Ejecutivo Nacional (PEN), que instruyó a ciertos organismos de contralor a no recibir estados contables ajustados por inflación a partir del 1 de marzo de 2003. El referido Decreto N° 664/03 fue derogado tras la promulgación de la Ley N° 27.468, el 3 de diciembre de 2018.

En la reexpresión, para reflejar las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda, se siguió el método de ajuste establecido por la Resolución Técnica N° 6, su normativa modificatoria y complementaria, de la forma en que ha sido aprobado y reglamentado por el CPCECABA.

El índice utilizado en el actual proceso de reexpresión es el elaborado por la FACPCE, resultante de combinar el Índice de Precios al Consumidor Nacional (IPC) publicado por el INDEC (mes base: diciembre de 2016) con el IPIM publicado por la FACPCE.

Firmado a efectos de su identificación
El informe profesional se extiende por separado

Silvina Paula Cordo
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°265 F°84

Silvina Altgelt
Síndico Titular

Juan Bosch
Presidente

San Atanasio Energía S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.769.760

Notas a los Estados Contables

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2019, presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior.

NOTA 1 – NORMAS CONTABLES (Cont.)

1.3 Unidad de Medida (Cont.)

Descripción del proceso de reexpresión a moneda de cierre:

A efectos de reexpresar las diferentes partidas y rubros que integran los estados contables, la Entidad deberá, entre otras cosas:

- Eliminar los ajustes parciales contabilizados, a fin de evitar su duplicación.
- Determinar el momento de última reexpresión de las partidas, que corresponde al 31 de diciembre de 2018.
- Calcular los coeficientes de reexpresión aplicables. A tal efecto, la serie de índices a utilizar es la resultante de combinar la serie del IPIM compilado por la FACPCE hasta noviembre de 2016, con el Índice de Precios al Consumidor Nacional (IPC) del INDEC a partir de diciembre de 2016, ambas fechas inclusive.
- Aplicar los coeficientes de reexpresión a los importes de las partidas anticuadas para reexpresarlas a moneda de cierre. A este respecto, las partidas reexpresadas fueron las que son estaban expresadas en moneda de cierre.
- Comprobar que los valores reexpresados de los diferentes activos no excedan a sus correspondientes valores recuperables determinados de acuerdo con las normas contables profesionales pertinentes.

La aplicación del proceso de reexpresión establecido en la RT N° 6 permite el reconocimiento de las ganancias y pérdidas derivadas del mantenimiento de activos y pasivos expuestos a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda a lo largo del período. Tales ganancias y pérdidas se exponen en el rubro la línea RECPAM del estado de resultados.

Los presentes estados contables deben ser leídos e interpretados considerando estas circunstancias.

1.4. Información comparativa

Los saldos al 31 de diciembre de 2018 que se exponen en estos estados contables a efectos comparativos surgen de los estados contables a esa fecha reexpresados en moneda de cierre.

Firmado a efectos de su identificación
El informe profesional se extiende por separado

Silvina Paula Cordo
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°265 F°84

Silvina Altgelt
Síndico Titular

Juan Bosch
Presidente

San Atanasio Energía S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.769.760

Notas a los Estados Contables

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2019, presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior.

NOTA 1- NORMAS CONTABLES (Cont.)

1.5. Criterios de valuación

a) Caja y bancos

1. En moneda nacional: Han sido valuados a su valor nominal.

2. En moneda extranjera: Han sido valuados a los tipos de cambio Banco Nación vigentes al cierre del ejercicio. El detalle respectivo se expone en el Anexo III.

b) Créditos comerciales y deudas comerciales

Los créditos por ventas y las deudas comerciales han sido valuadas a su valor nominal. Los valores obtenidos de esta forma no difieren significativamente de los que se hubieran obtenido de aplicarse las normas contables vigentes, que establecen que deben valuarse al precio de contado estimado al momento de la transacción más los intereses y componentes financieros implícitos devengados en base a la tasa interna de retorno determinada en dicha oportunidad.

c) Otros créditos y otras deudas

Los otros créditos y otras deudas han sido valuados en base a la mejor estimación posible de la suma a cobrar y a pagar respectivamente.

d) Inversiones

Las inversiones han sido valuadas a su valor de mercado al cierre de cada ejercicio.

La inversión permanente en la sociedad Seti LLC ha sido valuada de acuerdo con el método del valor patrimonial proporcional en base a los estados contables especiales al 31 de diciembre de 2019 informados por la misma. Al ser San Atanasio Energía S.A. 100% accionista de la Sociedad, el valor patrimonial proporcional coincide con el valor aportado. Los estados contables han sido emitidos por la sociedad especialmente para San Atanasio Energía S.A., teniendo en cuenta que en Estados Unidos las Limited Liability Company no está obligadas a llevar registraciones contables.

Por lo tanto, las normas contables utilizadas por la sociedad controlada para la elaboración de sus estados contables especiales han sido las mismas utilizadas por San Atanasio Energía S.A., ya que los estados contables elaborados en forma especial son de uso exclusivo para ser utilizados por la Sociedad y por lo tanto fueron confeccionados según normas contables profesionales.

Firmado a efectos de su identificación
El informe profesional se extiende por separado

Silvina Paula Cordo
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°265 F°84

Silvina Altgelt
Síndico Titular

Juan Bosch
Presidente

San Atanasio Energía S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.769.760

Notas a los Estados Contables

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2019.

NOTA 1- NORMAS CONTABLES (Cont.)

1.5. Criterios de valuación (Cont.)

d) Bienes de uso

Los bienes de uso han sido valuados a su costo de adquisición, reexpresado de acuerdo con lo indicado en la Nota 1.3.), neto de las correspondientes depreciaciones acumuladas al cierre del período/ejercicio. Las depreciaciones han sido calculadas según el método de la línea recta, de acuerdo con la vida útil estimada para cada uno de los bienes.

El valor neto de estos activos, no supera su valor de utilización económica al cierre del ejercicio.

e) Impuesto a las ganancias y a la ganancia mínima presunta

La Sociedad utiliza el método del impuesto diferido para la registración del impuesto a las ganancias, según lo previsto por la RT N° 17 de la FACPCE. El mismo consiste en el reconocimiento del efecto impositivo de las diferencias temporarias entre la valuación contable y la impositiva de los activos y pasivos, y su posterior imputación a los resultados de los ejercicios en los cuales se produce la reversión de las mismas. Asimismo tiene en consideración la posibilidad de aprovechamiento futuro de los quebrantos impositivos. En la Nota 4 se detalla información adicional relacionada con el impuesto diferido.

El impuesto a la ganancia mínima presunta se considera complementario del impuesto a las ganancias. Mientras éste último grava la utilidad impositiva del ejercicio, el impuesto a la ganancia mínima presunta constituye una imposición mínima que grava la renta potencial de ciertos activos productivos a la tasa del 1%, de modo que la obligación fiscal de la Sociedad coincidirá con el mayor de ambos impuestos. Sin embargo, si el impuesto a la ganancia mínima presunta excede en un ejercicio fiscal al impuesto a las ganancias, dicho exceso podrá computarse como pago a cuenta de cualquier excedente del impuesto a las ganancias sobre el impuesto a la ganancia mínima presunta que pudiera producirse en cualquiera de los diez ejercicios siguientes.

g) Cuentas del patrimonio neto

La cuenta "Capital social" ha sido expresadas a su valor nominal. Las cuentas de "Ajuste de Capital", "Reserva Legal" y "Reserva Especial" han sido expresadas a moneda de cierre.

h) Cuentas del estado de resultado:

Los resultados del ejercicio se exponen a valores nominales.

Firmado a efectos de su identificación
El informe profesional se extiende por separado

Silvina Paula Cordo
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°265 F°84

Silvina Altgelt
Síndico Titular

Juan Bosch
Presidente

San Atanasio Energía S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.769.760

Notas a los Estados Contables

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2019 comparativo con el ejercicio anterior.

NOTA 2 – COMPOSICION DE RUBROS DE LOS ESTADOS CONTABLES

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL

	31/12/2019	31/12/2018
	\$	
ACTIVO CORRIENTE		
2.1. CAJA Y BANCOS		
Caja dinero efectivo	290.118,86	802.349,84
Caja de Seguridad	3.499,38	-
Banco Moneda Extranjera (Anexo IV)	668,53	-
Banco ICBC CC \$	40.540,87	12.571,58
Banco Comafi CC \$	50.735,17	30.073,54
Banco Supervielle CC \$	1.931.192,04	77.714,78
Banco Ciudad	47.471,21	-
Banco Santander Rio	12.456.228,66	164.023,41
Banco Galicia	14.394.332,61	41.003.114,72
Banco Interfinanzas	10.446.613,69	-
	39.661.401,02	42.089.847,88
2.2. CRÉDITOS COMERCIALES		
Deudores por Ventas	379.888.366,88	594.420.469,25
Valores a depositar	108.624.512,54	201.835.960,14
Anticipo a Proveedores	33.447,87	3.257.754,48
	488.546.327,29	799.514.183,88
2.3. INVERSIONES		
Inversión en Pesos (Anexo II)	2.740.037,75	204.965.418,59
Inversión Moneda Extranjera (Anexo III)	67.105.330,12	54.895.702,47
	69.845.367,87	259.861.121,07
2.4. CRÉDITOS FISCALES		
Retención SUSS	-	3.304.237,25
Retención IVA de Clientes	394.455,91	-
Retención de SUSS reclamadas	-	765.408,50
Retenciones y Percepciones varias	-	18.133,75
Saldo a favor IIBB	6.964.315,96	12.248.337,62
Pedido devolución IIBB Mendoza	240.760,47	370.367,61
Pedido devolución IIBB BsAs	2.027.087,44	-
Retención/Percep. Ganancias	8.798.417,15	6.221.513,40
Crédito Imp. Transferencia Ley 25.413	14.421.769,45	22.357.118,65
Anticipo Ganancias	28.919.969,82	19.382.758,10
	61.766.776,20	64.667.874,87

Firmado a efectos de su identificación
El informe profesional se extiende por separado

Silvina Paula Cordo
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°265 F°84

Silvina Altgelt
Síndico Titular

Juan Bosch
Presidente

San Atanasio Energía S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.769.760

Notas a los Estados Contables

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2019, presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior.

NOTA 2 – COMPOSICION DE RUBROS DE LOS ESTADOS CONTABLES (CONT.)

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL

	31/12/2019	31/12/2018
	\$	
2.5 OTROS CRÉDITOS		
Préstamos otorgados	-	6.460,96
Anticipos directores	21.425.053,06	8.099.408,35
Viáticos a rendir	69.564,20	96.888,74
Cuenta Comitente Allaria Moneda Extranjera (Anexo III)	3.107,50	28.209,34
Cuenta Comitente Deal Moneda Extranjera (Anexo III)	31.500,02	-
Crédito por cta y orden GD	-	730.334,91
Provisión de Ingresos	-	30.975.277,48
	<u>21.529.224,78</u>	<u>39.936.579,78</u>
ACTIVO NO CORRIENTE		
2.6. CRÉDITOS FISCALES		
Activo por Impuesto Diferido (Nota 4)	1.191.453,76	1.832.841,94
	<u>1.191.453,76</u>	<u>1.832.841,94</u>
2.7 BIENES DE USO		
Bienes de Uso (Anexo I)	19.124.338,14	7.905.342,23
	<u>19.124.338,14</u>	<u>7.905.342,23</u>
PASIVO CORRIENTE		
2.8 DEUDAS COMERCIALES		
Proveedores	228.409.929,93	777.658.453,63
Provisión de Gastos	59.313.265,17	-
Anticipo de clientes	0,00	45.047.212,18
Cheques de pago diferido	31.595.843,98	704.567,78
Tarjeta Visa a pagar	724.979,27	591.078,19
	<u>320.044.018,35</u>	<u>824.001.311,79</u>
2.9 DEUDAS FISCALES		
Retenciones Ganancias a pagar	2.617.470,24	4.224.944,62
Iva Saldo a pagar	20.600.838,69	45.361.882,88
IIBB a pagar	516.916,72	1.466.384,04
Provisión Imp. A las Ganancias	60.252.762,99	50.699.449,93
	<u>83.987.988,64</u>	<u>101.752.661,46</u>

Firmado a efectos de su identificación
El informe profesional se extiende por separado

Silvina Paula Cordo
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°265 F°84

Silvina Altgelt
Síndico Titular

Juan Bosch
Presidente

San Atanasio Energía S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.769.760

Notas a los Estados Contables

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2019, presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior.

NOTA 2 – COMPOSICION DE RUBROS DE LOS ESTADOS CONTABLES (CONT.)

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL

PASIVO CORRIENTE (Cont.)

2.11 DEUDAS SOCIALES

Cargas sociales a pagar

31/12/2019	31/12/2018
\$	\$
912.384,90	364.657,00
912.384,90	364.657,00

2.12. OTROS PASIVOS

Provisión Honorarios directores

ON PYME CNV SAESA Serie I

Préstamo Banco

Otros pasivos

Cuenta Comitente Allaria

Cuenta Comitente Deal

21.425.053,06	8.106.967,59
15.400.284,69	35.627.584,31
-	49.482.755,79
5.083.333,39	-
8.180,85	10.499,00
1.135,62	0,03
41.917.987,61	93.227.806,71

ESTADO DE RESULTADOS

2.13. OTROS INGRESOS Y EGRESOS

Resultados Financieros

Diferencia de cambio

Intereses

Resultado Venta Bienes de Uso

Intereses x dto ch/contratos

Deudores Incobrables

Condonación deuda

18.267.841,49	3.077.011,38
13.018.171,17	(11.161.847,98)
10.836.025,66	64.010.311,30
989.447,43	(477.232,51)
(5.080.235,75)	(10.182.144,26)
(3.737.649,83)	(1.362.287,48)
(1.273.604,25)	-
33.019.995,92	43.903.810,44

Firmado a efectos de su identificación
El informe profesional se extiende por separado

Silvina Paula Cordo
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°265 F°84

Silvina Altgelt
Síndico Titular

Juan Bosch
Presidente

San Atanasio Energía S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.769.760

Notas a los Estados Contables

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2019.

NOTA 3 - ESTADO DEL CAPITAL

Con fecha 24 de mayo de 2006 se ha constituido la sociedad con un capital íntegramente suscrito de \$ 50.000 que fue inscripto ante la Inspección General de Justicia con fecha 9 de Junio de 2006, bajo el número de registro 1.769.760

Con fecha 20 de Febrero de 2015, la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria Unánime Nro. 13, aprueba un aumento de capital social por la suma de \$ 250.000, emitiendo 250.000 acciones ordinarias nominativas, no endosables de \$ 1 valor nominal cada una con derecho a un voto por acción.

Dicho aumento se efectuó mediante la capitalización de una parte de las reservas facultativas, suscribiéndose en su totalidad por cada uno de los accionistas en proporción a sus tenencias accionarias.

El aumento con modificación del estatuto, fue inscripto en el Registro con el número 1284 del libro 77 de Sociedades por Acciones el 27 de Enero de 2016.

El 30 de Marzo de 2015 se realiza la Asamblea Extraordinaria Nro. 14 en la que se aprueba la reducción de capital social por el monto de \$ 150.000 con motivo de la escisión aprobada en dicha asamblea. Dicha reducción de capital ha sido inscripta en la Inspección General de Justicia bajo el número 8523, del libro 79 con fecha 23 de Mayo de 2016.

En la Asamblea Extraordinaria Nro. 16 del 30 de Diciembre de 2015 se aprueba un aumento de Capital por la suma de \$ 850.000 a ser suscrito en su totalidad por cada uno de los accionistas en proporción a sus actuales tenencias accionarias, quienes integran el 25% de sus suscripciones mediante un aporte irrevocable de dinero en efectivo. Dicho aumento de capital ha sido inscripto en la Inspección General de Justicia bajo el número 11231, del libro 84 con fecha 11 de Junio de 2017.

En cumplimiento de lo requerido por la Inspección General de Justicia, se informa que el estado del capital al 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

		Valor nominal
		\$
	Capital suscrito e inscripto	50.000
20/02/2015	Aumento Capital- Acta Asamblea 20/02/2015	250.000
30/03/2015	Reducción Capital por Escisión-Acta Asamblea 30/03/2015	(150.000)
30/12/2015	Aumento de Capital-Acta de Asamblea 30/12/2015-Inscripción IGJ N° 11231 Libro 84	850.000
31/12/2019	Capital suscrito e Integrado al 31/12/2019:	1.000.000

Firmado a efectos de su identificación
El informe profesional se extiende por separado

Silvina Paula Cordo
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°265 F°84

Silvina Altgelt
Síndico Titular

Juan Bosch
Presidente

San Atanasio Energía S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.769.760

Notas a los Estados Contables

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2019

NOTA 4- IMPUESTO A LAS GANANCIAS- IMPUESTO DIFERIDO

La evolución y composición de los activos / (pasivos) por impuesto diferido se detallan en el siguiente cuadro:

	31/12/2019
Quebranto Específico Venta de acciones	1.210.974,32
Valuación Inversión	-19.520,55
Activo por impuesto diferido	1.191.453,77

A continuación se presenta una conciliación entre el impuesto a las ganancias imputado a resultados por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2019 y lo que resultarían de aplicar la tasa del impuesto vigente sobre el resultado contable antes de impuesto:

	31/12/2019
	\$
Resultado contable	141.243.917,87
Tasa del impuesto vigente	30%
Impuesto a las ganancias, calculado a la tasa vigente, sobre el resultado contable antes de impuesto a las ganancias	(42.373.175,36)
<u>Diferencias permanentes a la tasa del impuesto:</u>	
<u>Ajuste por inflación contable</u>	(19.292.804,34)
<u>Ajuste por inflación impositivo</u>	2.151.778,64
Ajuste amortizaciones	(212.750,53)
Gastos no deducibles	(342.000,00)
Donaciones	(4.200,00)
Gastos Mantenimiento Rodados	(143.358,57)
Multas Impositivas	(36.252,81)
Impuesto a las ganancias	(60.252.762,97)

Firmado a efectos de su identificación
El informe profesional se extiende por separado

Silvina Paula Cordo
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°265 F°84

Silvina Altgelt
Síndico Titular

Juan Bosch
Presidente

San Atanasio Energía S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.769.760

Notas a los Estados Contables

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2019

NOTA 4– IMPUESTO A LAS GANANCIAS- IMPUESTO DIFERIDO (Cont.)

Reforma Tributaria en Argentina (Cont.)

- i. Impuesto a los dividendos: Se introduce un impuesto sobre los dividendos o utilidades distribuidas, entre otros, por sociedades argentinas o establecimientos permanentes a: personas humanas, sucesiones indivisas o beneficiarios del exterior, con las siguientes consideraciones: (i) los dividendos derivados de las utilidades generadas durante los ejercicios fiscales que se inicien a partir del 1 de enero 2018 y hasta el 31 de diciembre de 2019, estarán sujetos a una retención del 7%; y (ii) los dividendos originados por las ganancias obtenidas por ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2020 en adelante, estarán sujetos a retención del 13%. Los dividendos originados por beneficios obtenidos hasta el ejercicio anterior al iniciado a partir del 1 de enero de 2018 seguirán sujetos, para todos los beneficiarios de los mismos, a la retención del 35% sobre el monto que exceda las ganancias acumuladas distribuibles libres de impuestos (período de transición del impuesto de igualación)
- ii. Revalúo impositivo opcional: La normativa establece que, a opción de las sociedades, se podrá realizar el revalúo impositivo de los bienes situados en el país y que se encuentran afectados a la generación de ganancias gravadas. El impuesto especial sobre el importe del revalúo depende del bien, siendo de un 8% para los bienes inmuebles que no posean el carácter de bienes de cambio, del 15% para los bienes inmuebles que posean el carácter de bienes de cambio, y del 10 % para bienes muebles y el resto de los bienes. Una vez que se ejerce la opción por determinado bien, todos los demás bienes de la misma categoría deben ser revaluados. Este impuesto no es deducible del impuesto a las ganancias, y el resultado impositivo que origina el revalúo no está sujeto al mismo.
- iii. Actualizaciones de deducciones: Las adquisiciones o inversiones efectuadas en los ejercicios fiscales que se inicien a partir del 1 de enero de 2018, se actualizarán sobre la base de las variaciones porcentuales del Índice de Precios Internos al por Mayor (IPIM) que suministre el Instituto Nacional de Estadística y Censos, situación que incrementará la amortización deducible y su costo computable en caso de venta.

Firmado a efectos de su identificación
El informe profesional se extiende por separado

Silvina Paula Cordo
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°265 F°84

Silvina Altgelt
Síndico Titular

Juan Bosch
Presidente

San Atanasio Energía S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.769.760

Notas a los Estados Contables

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2019

NOTA 5 – DOMICILIO LEGAL

Con fecha 22 de Septiembre de 2015 mediante Acta de Directorio se decide el cambio de la sede social de la calle Reconquista 656 p 12 Of "A"- CABA, a la calle Montevideo 1537- PB- CABA. Dicho trámite fue inscripto en IGJ bajo el número 3783 del libro 78 de Sociedades por acciones, el 11 de Marzo del 2016 bajo el número correlativo de IGJ 1769760.

NOTA 6 – INVERSIONES

Seti LLC

Con fecha 30 de septiembre de 2019, y conforme lo establecido en Acta de Asamblea extraordinaria de dicha fecha, la Sociedad, a efectos de extender la actividad a ámbitos internacionales, decide constituir una sociedad en el extranjero con un capital social de USD 500.000,

A partir de lo decidido por Asamblea, la Sociedad es titular del 100% del capital accionario de la firma Seti LLC, una sociedad constituida bajo las leyes del Estado de Delaware, Estados Unidos de América.

El aporte es integrado exclusivamente con Bonos de EEUU.

El Patrimonio Neto de Seti LLC al 31/12/2019 es el siguiente:

Denominación de la Sociedad	Moneda	CAPITAL SOCIAL. Valor en M. Extranjera	Tipo de Cambio	Valor registrado al 31-12-2019
Seti LLC	u\$s	500.000,00	59,0891	29.544.550,36

Firmado a efectos de su identificación
El informe profesional se extiende por separado

Silvina Paula Cordo
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°265 F°84

Silvina Altgelt
Síndico Titular

Juan Bosch
Presidente

San Atanasio Energía S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.769.760

Anexo a los Estados Contables

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2019,
presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior.

(Nota 1)

Cifras expresadas en moneda homogénea en pesos

Anexo I

Bienes de Uso

CONCEPTO	VALORES DE ORIGEN				AMORTIZACIONES				Valor residual neto al 31/12/2019	Valor residual neto al 31/12/2018
	Saldos al inicio	Altas	Bajas	Saldos al cierre	Acumuladas al inicio	Bajas	Del ejercicio	Acumuladas al cierre		
Rodados	7.213.316,22	3.414.497,18	248.426,12	10.379.387,27	2.789.925,38	56.055,36	2.116.951,31	4.850.821,32	5.528.565,95	4.423.390,84
Maquinarias y Equipos	3.119.120,82	4.280.175,93	-	7.399.296,75	2.821.265,62	-	1.620.677,80	4.441.943,43	2.957.353,32	297.855,20
Muebles y Utiles	2.419.823,70	382.334,93	-	2.802.158,64	680.705,79	-	278.874,60	959.580,39	1.842.578,25	1.739.117,92
Software	1.651.208,27	-	-	1.651.208,27	825.382,28	-	430.265,06	1.255.647,35	395.560,92	825.825,98
Mejoras sobre ofic. alq.	4.646.018,78	-	-	4.646.018,78	4.646.018,78	-	-	4.646.018,78	-	-
Instalaciones	773.940,37	1.005.153,77	-	1.779.094,13	154.788,07	-	177.909,41	332.697,49	1.446.396,65	619.152,29
Paneles	-	6.953.883,05	-	6.953.883,05	-	-	-	-	6.953.883,05	-
TOTAL	19.823.428,15	16.036.044,86	248.426,12	35.611.046,88	11.918.085,92	56.055,36	4.624.678,19	16.486.708,74	19.124.338,14	7.905.342,23

Firmado a efectos de su identificación

El informe profesional se extiende por separado

Silvina Paula Cordo
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°265 F°84

Silvina Altgelt
Síndico

Juan Bosch
Presidente

San Atanasio Energía S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.769.760

Anexo a los Estados Contables

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2019,
presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior.

(Nota 1)

Cifras expresadas en moneda homogénea en pesos

Anexo II

Tipo de Inversion / Ente Emisor	VALORES DE INCORPORACION		Valor 31/12/19	Valor 31/12/18
	Al inicio	Movimientos		
<u>Inversiones sociedad de Bolsa:</u>				
Santander Rio FCI	102.000.000,00	(102.000.000,00)	-	156.909.050,06
Galicia FCI - FIMA	28.200.000,00	(28.200.000,00)	-	43.380.737,37
Allaria FCI Ahorro B	2.926.543,95	(1.889.243,25)	1.037.300,70	4.501.972,85
Allaria FCI Estructurado B	120.092,39	(120.092,39)	-	184.741,01
FCI Deal	-	1.709.941,45	1.709.941,45	-
Otros	(7.204,40)	-	(7.204,40)	(11.082,70)
TOTAL Inversión Soc. de Bolsa	133.239.431,94	(130.499.394,20)	2.740.037,75	204.965.418,59
TOTAL Inversiones Corrientes	133.239.431,94	(130.499.394,20)	2.740.037,75	204.965.418,59

Firmado a efectos de su identificación

El informe profesional se extiende por separado

Silvina Paula Cordo
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°265 F°84

Silvina Altgelt
Síndico

Juan Bosch
Presidente

San Atanasio Energía S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.769.76

Anexo a los Estados Contables

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2019.

Cifras expresadas en moneda homogénea en pesos

Anexo de moneda extranjera

Anexo III

Rubro	Clase de M.extranjera	Monto en M. extranjera	Cambio Vigente	Monto M.local 31.12.2019	Monto M. local 31.12.2018
ACTIVO					
Inversiones					
<u>Inversion Soc. de Bolsa:</u>					
Letes Vto 26/04/2019	u\$s	-	59,69	-	44.054.697,55
Letes Vto 26/04/2019	u\$s	-	59,69	-	607.768,44
Letes Vto 28/06/2019	u\$s	-	59,69	-	2.980.930,96
Letes Vto 13/09/2019	u\$s	1.200,00	59,69	71.628,00	-
Letes Vto 11/10/2019	u\$s	27.200,00	59,69	1.623.568,00	-
Letes Vto 25/10/2019	u\$s	180.013,00	59,69	10.744.975,97	-
Allaria ON Saesa	u\$s	37.809,50	59,89	2.264.349,23	-
Bonos EEUU vto 05/03/2020	u\$s	55.400,00	59,52	3.297.616,43	-
Bonos EEUU vto 23/04/2020	u\$s	151.000,00	59,09	8.922.454,21	-
		452.622,50		26.924.591,84	47.643.396,95
Seti LLC	u\$s	500.000,00	59,09	29.544.550,36	
Inversiones Soc. Bolsa EEUU	u\$s	200.000,00	59,09	11.817.820,15	-
Intereses a Devengar	u\$s	(19.977,99)	59,15	(1.181.632,23)	7.252.305,53
TOTAL Inversiones		1.132.644,51		67.105.330,12	54.895.702,47
Otros Créditos					
Cuenta Comitente Allaria	u\$s	54,15	57,39	3.107,50	28.209,34
Cuenta Comitente Deal	u\$s	548,88	57,39	31.500,02	-
TOTAL Otros Créditos		603,02		34.607,52	28.209,34
Rubro	Clase de M.extranj.	Monto en M. Extranjera	Cambio Vigente	Monto en moneda local	Monto en moneda local
PASIVO					
Otros Pasivos					
ON PYME CNV Gar.SAESA Serie I	u\$s	292.857,13	57,39	15.400.284,69	35.627.584,31
Préstamo Bancario	u\$s	-	-	-	49.482.755,79
Total Otros Pasivos al 31.12.2019		292.857,13		15.400.284,69	85.110.340,10

Firmado a efectos de su identificación

El informe profesional se extiende por separado

Silvina Paula Cordo
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°265 F°84

Silvina Altgelt
Síndico

Juan Bosch
Presidente

San Atanasio Energía S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.769.760

Anexo a los Estados Contables

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2019,
presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior.

(Nota 1)

Cifras expresadas en moneda homogénea en pesos

Cuadro de Gastos

Anexo IV

CONCEPTO	Costo de Servicios	Gastos Financiaci3n	Gastos Comercializaci3n	Gastos de Administraci3n	Total 31/12/2019	Total 31/12/2018
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Costo Gas	4.327.775.033,12				4.327.775.033,12	5.015.957.475,73
Costo de Energía Eléctrica	6.482.202,79				6.482.202,79	-
Honorarios		14.500.863,07	29.262.152,86	39.096.657,34	82.859.673,27	166.531.930,46
Impuesto Débitos y Créditos					-	13.107.522,09
Sueldos y jornales				38.688.666,55	38.688.666,55	33.744.033,30
Aportes y Contribuciones				6.325.455,46	6.325.455,46	7.707.085,35
Ingresos Brutos				37.549.598,15	37.549.598,15	30.586.374,53
Donaciones				4.160.228,02	4.160.228,02	3.092.839,22
Leasing				1.639.896,03	1.639.896,03	2.984.496,82
Tasas y Sellados				2.195.866,08	2.195.866,08	3.262.721,19
Mov./Viaticos y Alojamiento			4100330,183		4.100.330,18	2.241.839,16
Gastos Rodados				2.265.537,25	2.265.537,25	3.043.587,20
Marketing / Publicidad			2.880.925,64		2.880.925,64	3.030.918,27
Honorarios Director				21.425.053,06	21.425.053,06	8.106.967,59
Gs bancarios y/o financ.	-	2.237.380,30		3.954.262,65	6.191.642,95	3.852.219,99
Rofex		15.824.218,03			15.824.218,03	-
Amortizaci3n				4.616.000,95	4.616.000,95	2.965.570,71
Alquiler y gastos de oficina				11.422.367,98	11.422.367,98	9.891.621,14
Cursos/Inscripciones			48.147,93	296.915,67	345.063,59	501.335,41
Gastos administraci3n				44.285,78	44.285,78	2.655.262,66
Gastos generales				175.879,22	175.879,22	549.329,59
TOTAL AL 31/12/2019	4.334.257.235,91	32.562.461,40	36.291.556,60	173.856.670,18	4.576.967.924,10	
TOTAL AL 31/12/2018	5.029.064.997,82	19.115.335,11	55.649.243,69	209.983.553,78		5.313.813.130,41

Firmado a efectos de su identificaci3n

El informe profesional se extiende por separado

Silvina Paula Cordo
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°265 F°84

Silvina Altgelt
Síndico Titular

Juan Bosch
Presidente

San Atanasio Energía S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.769.760

Estados Contables Consolidados al 31 de diciembre de 2019

Información Complementaria

Estados de situación Patrimonial Consolidado
Estados de Resultados Consolidado
Estados de Flujo de Efectivo Consolidado
Notas Consolidadas
Anexos Consolidados

Firmado a efectos de su identificación
El informe profesional se extiende por separado

Silvina Paula Cordo
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°265 F°84

Silvina Altgelt
Síndico Titular

Juan Bosch
Presidente

San Atanasio Energía S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.769.760

Estados de Situación Patrimonial Consolidado

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2019,
presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior.

(Nota 1)

Cifras expresadas en moneda homogénea en pesos

	31/12/2019	31/12/2018
	\$	\$
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
CAJA Y BANCOS (Nota 2.1.)	39.661.401,02	42.089.847,88
CRÉDITOS COMERCIALES (Nota 2.2.)	488.546.327,29	799.514.183,88
INVERSIONES (Nota 2.3) (Anexo II y III)	69.845.367,87	259.861.121,07
CRÉDITOS FISCALES (Nota 2.4)	61.766.776,20	64.667.874,87
OTROS CRÉDITOS (Nota 2.5)	21.529.224,78	39.936.579,78
Total del Activo Corriente	681.349.097,16	1.206.069.607,47
ACTIVO NO CORRIENTE		
CRÉDITOS FISCALES (Nota 2.6)	1.191.453,76	1.832.841,94
BIENES DE USO (Nota 2.7)(Anexo I)	19.124.338,14	7.905.342,23
Total del Activo No Corriente	20.315.791,90	9.738.184,17
Total del Activo	701.664.889,06	1.215.807.791,64
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
DEUDAS COMERCIALES (Nota 2.8)	320.044.018,35	824.001.311,79
DEUDAS FISCALES (Nota 2.9)	83.987.988,64	101.752.661,46
DEUDAS SOCIALES (Nota 2.10)	912.384,90	364.657,00
OTROS PASIVOS (Nota 2.11)	41.917.987,61	93.227.806,71
Total del Pasivo Corriente	446.862.379,50	1.019.346.436,96
Total del Pasivo	446.862.379,50	1.019.346.436,96
PATRIMONIO NETO	254.802.509,56	196.461.354,67
Según estado respectivo		
TOTAL PASIVO MÁS PATRIMONIO NETO	701.664.889,06	1.215.807.791,63

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de estos estados.

Firmado a efectos de su identificación
El informe profesional se extiende por separado

Silvina Paula Cordo
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°265 F°84

Silvina Altgelt
Síndico Titular

Juan Bosch
Presidente

San Atanasio Energía S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.769.760

Estado de Resultados Consolidado

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2019,
presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior.

(Nota 1)

Cifras expresadas en moneda homogénea en pesos

	31/12/2019	31/12/2018
	\$	\$
Ingresos		
Venta de Gas	4.807.439.239,54	5.460.140.363,39
Ingresos Energía Eléctrica	6.916.864,42	
Total de Ingresos	4.814.356.103,96	5.460.140.363,39
menos:		
Costo de Ventas s/ Anexo IV	(4.334.257.235,91)	(5.029.064.997,82)
Resultado Venta	480.098.868,05	431.075.365,57
Gastos Administración (Anexo IV)	(173.856.670,18)	(209.983.553,78)
Gastos Comercialización (Anexo IV)	(36.291.556,60)	(55.649.243,69)
Gastos Financieros (Anexo IV)	(32.562.461,40)	(19.115.335,11)
Ganancia Operativa	237.388.179,86	146.327.232,99
Otros ingresos y egresos (Nota 2.12)	33.019.995,92	43.903.810,44
Ganancia del ejercicio antes del RECPAM	270.408.175,79	190.231.043,43
RECPAM	(129.164.257,92)	(63.853.708,14)
Ganancia del ejercicio antes del impuesto a las ganancias	141.243.917,86	126.377.335,29
Impuesto a las Ganancias	(60.252.762,98)	(50.699.449,93)
Ganancia del ejercicio después del impuesto a las ganancias	80.991.154,89	75.677.885,36

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de estos estados.

Firmado a efectos de su identificación

El informe profesional se extiende por
separado

Silvina Paula Cordo
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°265 F°84

Silvina Altgelt
Síndico Titular

Juan Bosch
Presidente

San Atanasio Energía S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.769.760

Estado de Evolución del Patrimonio Neto Consolidado

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2019,
presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior.

(Nota 1)

Cifras expresadas en moneda homogénea en pesos

Detalle	Aportes Propietarios			Ganancias Reservadas			Resultados No Asignados	Patrimonio Neto al cierre	Patrimonio Neto al inicio
	Capital Social	Ajuste de Capital	Total	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Total Reservas			
SALDOS AL INICIO DEL EJERCICIO	1.000.000,00	6.044.846,22	7.044.846,22	454.253,52	95.773.141,73	96.227.395,25	93.189.113,20	196.461.354,67	131.248.994,46
Reserva Facultativa					49.195.022,87	49.195.022,87	(49.195.022,87)	-	-
ASAMBLEA Fecha 25/04/ 2019					(10.000.000,00)	(10.000.000,00)		(10.000.000,00)	(7.309.812,68)
ASAMBLEA de fecha 30/05/2019					(2.650.000,00)	(2.650.000,00)		(2.650.000,00)	(3.155.712,46)
ASAMBLEA de fecha 14/10 /2019					(10.000.000,00)	(10.000.000,00)		(10.000.000,00)	
Resultado del Ejercicio							80.991.154,89	80.991.154,89	75.677.885,36
SALDO AL CIERRE DEL EJERCICIO	1.000.000,00	6.044.846,22	7.044.846,22	454.253,52	122.318.164,60	122.772.418,12	124.985.245,23	254.802.509,56	196.461.354,67

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de estos estados

Firmado a efectos de su identificación

El informe profesional se extiende por separado

Silvina Paula Cordo
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°265 F°84

Silvina Altgelt
Síndico Titular

Juan Bosch
Presidente

San Atanasio Energía S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.769.760

Estado de Flujo de Efectivo Consolidado

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2019,
presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior.

(Nota 1)

Cifras expresadas en moneda homogénea en pesos

	31/12/2019 \$	31/12/2018 \$
<u>Variaciones del efectivo</u>		
Efectivo al inicio del ejercicio	42.089.847,88	41.638.734,64
Efectivo al cierre del ejercicio	39.661.401,02	42.089.847,88
Aumento (Disminución) neta del efectivo	(2.428.446,86)	451.113,24
<u>Causas de las variaciones del efectivo</u>		
Actividades operativas		
Ganancia (Pérdida) ordinaria del ejercicio	80.991.154,89	75.677.885,36
Ajustes para arribar al flujo neto de efectivo proveniente de las actividades operativas:		
Depreciación de bienes de uso (Anexo I Bs de Uso)	4.624.678,19	1.995.139,40
Cambios en activos y pasivos operativos:		
(Aumento) Disminución en créditos comerciales	310.967.856,58	(514.941.608,63)
(Aumento) Disminución en créditos fiscales	3.542.486,85	(36.499.853,27)
(Aumento) Disminución en otros créditos	18.407.355,00	(12.137.237,59)
Aumento (Disminución) en deudas comerciales	(503.957.293,44)	633.828.773,61
Aumento (Disminución) en deudas sociales	547.727,90	52.650.129,13
Aumento (Disminución) en deudas fiscales	(17.764.672,82)	1.752,10
Aumento (Disminución) en otros pasivos	(51.309.819,10)	70.451.870,53
Flujo neto de efectivo generado (utilizado) a las actividades operativas	(153.950.525,96)	271.026.850,64
Actividades de inversión		
Baja Bienes de uso (Anexo I)	192.370,76	1.447.663,82
Inversión en Bienes de Uso (Anexo I)	(16.036.044,86)	(5.336.729,27)
Variación de Inversiones	190.015.753,20	(256.221.146,80)
Flujo neto de efectivo generado por (utilizado en) las actividades de inversión	174.172.079,10	(260.110.212,25)
Actividades de financiación		
Distribución de dividendos	(22.650.000,00)	(10.465.525,15)
Flujo neto de efectivo generado en actividades de financiación	(22.650.000,00)	(10.465.525,15)
Aumento (Disminución) neta del efectivo	(2.428.446,86)	451.113,24

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de estos estados.

Firmado a efectos de su identificación

El informe profesional se extiende por separado

Silvina Paula Cordo
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°265 F°84

Silvina Altgelt
Síndico Titular

Juan Bosch
Presidente

San Atanasio Energía S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.769.760

Notas a los Estados Contables Consolidados

Correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019.

NOTA 1 NORMAS CONTABLES

A continuación se detallan las normas contables más relevantes aplicadas por la Sociedad para la preparación de los presentes Estados Contables Consolidados en razón al control que San Atanasio Energía S.A. ejerce sobre Seti LLC, en los términos del Art. 33 de la ley 19.550., las que se aplican a partir del presente ejercicio, en el que, como se menciona en la nota 6 de los presentes estados contables individuales, San Atanasio Energía S.A. ha adquirido el 100,00 % de la acciones de Seti LLC.

1.1. Bases de consolidación

La Sociedad ha consolidado línea por línea su estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2019, y los estados de resultados y de flujo de efectivo por el ejercicio finalizado en dicha fecha con los estados contables de su sociedad controlada, siguiendo el procedimiento establecido en la Resolución Técnica Nro. 21 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas, aprobada por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

Los Estados Contables Consolidados incluyen los activos, pasivos y anexos a los estados contables individuales.

1.2 Criterios de valuación

Los Estados Contables de la sociedad controlada han sido confeccionados sobre la base de criterios uniformes a los aplicados por Construcciones de Interés Común S.A. .

Firmado a efectos de su identificación

El informe profesional se extiende por separado

Silvina Paula Cordo

Contadora Pública (U.B.A.)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°265 F°84

Silvina Altgelt

Síndico Titular

Juan Bosch

Presidente

San Atanasio Energía S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.769.760

Notas a los Estados Contables Consolidados

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2019, comparativo con el ejercicio anterior

NOTA 2 – COMPOSICION DE RUBROS DE LOS ESTADOS CONTABLES

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL

	31/12/2019	31/12/2018
	\$	
ACTIVO CORRIENTE		
2.1. CAJA Y BANCOS		
Caja dinero efectivo	290.118,86	802.349,84
Caja de Seguridad	3.499,38	-
Banco Moneda Extranjera (Anexo III)	668,53	-
Banco ICBC CC \$	40.540,87	12.571,58
Banco Comafi CC \$	50.735,17	30.073,54
Banco Supervielle CC \$	1.931.192,04	77.714,78
Banco Ciudad	47.471,21	-
Banco Santander Rio	12.456.228,66	164.023,41
Banco Galicia	14.394.332,61	41.003.114,72
Banco Interfinanzas	10.446.613,69	-
	<u>39.661.401,02</u>	<u>42.089.847,88</u>
2.2. CRÉDITOS COMERCIALES		
Deudores por Ventas	379.888.366,88	594.420.469,25
Valores a depositar	108.624.512,54	201.835.960,14
Anticipo a Proveedores	33.447,87	3.257.754,48
	<u>488.546.327,29</u>	<u>799.514.183,88</u>
2.3. INVERSIONES		
Inversión en Pesos (Anexo II)	2.740.037,75	204.965.418,59
Inversión Moneda Extranjera (Anexo III)	67.105.330,12	54.895.702,47
	<u>69.845.367,87</u>	<u>259.861.121,07</u>
2.4. CRÉDITOS FISCALES		
Retención SUSS	-	3.304.237,25
Retención IVA de Clientes	394.455,91	-
Retención de SUSS reclamadas	-	765.408,50
Retenciones y Percepciones varias	-	18.133,75
Saldo a favor IIBB	6.964.315,96	12.248.337,62
Pedido devolución IIBB Mendoza	240.760,47	370.367,61
Pedido devolución IIBB BsAs	2.027.087,44	-
Retención/Percep. Ganancias	8.798.417,15	6.221.513,40
Crédito Imp. Transferencia Ley 25.413	14.421.769,45	22.357.118,65
Anticipo Ganancias	28.919.969,82	19.382.758,10
	<u>61.766.776,20</u>	<u>64.667.874,87</u>

Firmado a efectos de su identificación

El informe profesional se extiende por separado

Silvina Paula Cordo
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°265 F°84

Silvina Altgelt
Síndico Titular

Juan Bosch
Presidente

San Atanasio Energía S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.769.760

Notas a los Estados Contables Consolidados

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2019,
presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior.

NOTA 2 – COMPOSICION DE RUBROS DE LOS ESTADOS CONTABLES (CONT.)

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL	31/12/2019	31/12/2018
	\$	
2.5 OTROS CRÉDITOS		
Préstamos otorgados	-	6.460,96
Anticipos directores	21.425.053,06	8.099.408,35
Viáticos a rendir	69.564,20	96.888,74
Cuenta Comitente Allaria Moneda Extranjera (Anexo III)	3.107,50	28.209,34
Cuenta Comitente Deal Moneda Extranjera (Anexo III)	31.500,02	-
Crédito por cta y orden GD	-	730.334,91
Provisión de Ingresos	-	30.975.277,48
	<u>21.529.224,78</u>	<u>39.936.579,78</u>
ACTIVO NO CORRIENTE		
2.6. CRÉDITOS FISCALES		
Activo por Impuesto Diferido (Nota 4)	1.191.453,76	1.832.841,94
	<u>1.191.453,76</u>	<u>1.832.841,94</u>
2.7 BIENES DE USO		
Bienes de Uso (Anexo I)	19.124.338,14	7.905.342,23
	<u>19.124.338,14</u>	<u>7.905.342,23</u>
PASIVO CORRIENTE		
2.8 DEUDAS COMERCIALES		
Proveedores	228.409.929,93	777.658.453,63
Provisión de Gastos	59.313.265,17	-
Anticipo de clientes	0,00	45.047.212,18
Cheques de pago diferido	31.595.843,98	704.567,78
Tarjeta Visa a pagar	724.979,27	591.078,19
	<u>320.044.018,35</u>	<u>824.001.311,79</u>
2.9 DEUDAS FISCALES		
Retenciones Ganancias a pagar	2.617.470,24	4.224.944,62
Iva Saldo a pagar	20.600.838,69	45.361.882,88
IIBB a pagar	516.916,72	1.466.384,04
Provisión Imp. A las Ganancias	60.252.762,99	50.699.449,93
	<u>83.987.988,64</u>	<u>101.752.661,46</u>

Firmado a efectos de su identificación

El informe profesional se extiende por separado

Silvina Paula Cordo
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°265 F°84

Silvina Altgelt
Síndico Titular

Juan Bosch
Presidente

San Atanasio Energía S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.769.760

Notas a los Estados Contables Consolidados

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2019,
presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior.

NOTA 2 – COMPOSICION DE RUBROS DE LOS ESTADOS CONTABLES (CONT.)

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL

PASIVO CORRIENTE (Cont.)

2.11 DEUDAS SOCIALES

Cargas sociales a pagar

31/12/2019	31/12/2018
\$	\$
912.384,90	364.657,00
912.384,90	364.657,00

2.12. OTROS PASIVOS

Provisión Honorarios directores

ON PYME CNV SAESA Serie I

Préstamo Banco

Otros pasivos

Cuenta Comitente Allaria

Cuenta Comitente Deal

21.425.053,06	8.106.967,59
15.400.284,69	35.627.584,31
-	49.482.755,79
5.083.333,39	-
8.180,85	10.499,00
1.135,62	0,03
41.917.987,61	93.227.806,71

ESTADO DE RESULTADOS

2.13. OTROS INGRESOS Y EGRESOS

Resultados Financieros

Diferencia de cambio

Intereses

Resultado Venta Bienes de Uso

Intereses x dto ch/contratos

Deudores Incobrables

Condonación deuda

18.267.841,49	3.077.011,38
13.018.171,17	(11.161.847,98)
10.836.025,66	64.010.311,30
989.447,43	(477.232,51)
(5.080.235,75)	(10.182.144,26)
(3.737.649,83)	(1.362.287,48)
(1.273.604,25)	-
33.019.995,92	43.903.810,44

Firmado a efectos de su identificación

El informe profesional se extiende por separado

Silvina Paula Cordo

Contadora Pública (U.B.A.)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°265 F°84

Silvina Altgelt

Síndico Titular

Juan Bosch

Presidente

San Atanasio Energía S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.769.760

Anexo a los Estados Contables Consolidados

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2019,
presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior.

(Nota 1)

Cifras expresadas en moneda homogénea en pesos

Anexo I

Bienes de Uso

CONCEPTO	VALORES DE ORIGEN			AMORTIZACIONES			Valor residual neto al 31/12/2019	Valor residual neto al 31/12/2018
	Saldos al inicio	Altas Y Bajas	Saldos al cierre	Acumuladas al inicio	Del ejercicio	Acumuladas al cierre		
Rodados	7.213.316,22	3.166.071,06	10.379.387,27	2.789.925,38	2.060.895,94	4.850.821,32	5.528.565,95	4.423.390,84
Maquinarias y Eq.	3.119.120,82	4.280.175,93	7.399.296,75	2.821.265,62	1.620.677,80	4.441.943,43	2.957.353,32	297.855,20
Muebles y Útiles	2.419.823,70	382.334,93	2.802.158,64	680.705,79	278.874,60	959.580,39	1.842.578,25	1.739.117,92
Software	1.651.208,27	-	1.651.208,27	825.382,28	430.265,06	1.255.647,35	395.560,92	825.825,98
Mej. s/oficina alq.	4.646.018,78	-	4.646.018,78	4.646.018,78	-	4.646.018,78	-	-
Instalaciones	773.940,37	1.005.153,77	1.779.094,13	154.788,07	177.909,41	332.697,49	1.446.396,65	619.152,29
Paneles	-	6.953.883,05	6.953.883,05	-	-	-	6.953.883,05	-
TOTAL	19.823.428,15	15.787.618,73	35.611.046,88	11.918.085,92	4.568.622,82	16.486.708,74	19.124.338,14	7.905.342,23

Firmado a efectos de su identificación

El informe profesional se extiende por separado

Silvina Paula Cordo
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°265 F°84

Silvina Altgelt
Síndico Titular

Juan Bosch
Presidente

San Atanasio Energía S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.769.760

Anexo a los Estados Contables Consolidados

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2019,
presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior.

(Nota 1)

Cifras expresadas en moneda homogénea en pesos

Anexo II

Tipo de Inversión / Ente Emisor	VALORES DE INCORPORACION		Valor 31/12/19	Valor 31/12/18
	Al inicio	Movimientos		
<u>Inversiones sociedad de Bolsa:</u>				
Santander Rio FCI	102.000.000,00	(102.000.000,00)	-	156.909.050,06
Galicia FCI - FIMA	28.200.000,00	(28.200.000,00)	-	43.380.737,37
Allaria FCI Ahorro B	2.926.543,95	(1.889.243,25)	1.037.300,70	4.501.972,85
Allaria FCI Estructurado B	120.092,39	(120.092,39)	-	184.741,01
FCI Deal	-	1.709.941,45	1.709.941,45	-
Otros	(7.204,40)	-	(7.204,40)	(11.082,70)
TOTAL Inversión Soc. de Bolsa	133.239.431,94	(130.499.394,20)	2.740.037,75	204.965.418,59
TOTAL Inversiones Corrientes	133.239.431,94	(130.499.394,20)	2.740.037,75	204.965.418,59

Firmado a efectos de su identificación

El informe profesional se extiende por separado

Silvina Paula Cordo
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°265 F°84

Silvina Altgelt
Síndico Titular

Juan Bosch
Presidente

San Atanasio Energía S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.769.760

Anexo a los Estados Contables Consolidados

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2019.

(Nota 1)

Cifras expresadas en moneda homogénea en pesos

Anexo de moneda extranjera

Anexo III

Rubro	Clase de Moneda extranjera	Monto en moneda extranjera	Cambio Vigente	Monto en moneda local 31.12.2019	Monto en moneda local 31.12.2018
ACTIVO					
Inversiones					
<u>Inversion Soc. de Bolsa:</u>					
Letes Vto 26/04/2019	u\$s	-	59,69	-	44.054.697,55
Letes Vto 26/04/2019	u\$s	-	59,69	-	607.768,44
Letes Vto 28/06/2019	u\$s	-	59,69	-	2.980.930,96
Letes Vto 13/09/2019	u\$s	1.200,00	59,69	71.628,00	-
Letes Vto 11/10/2019	u\$s	27.200,00	59,69	1.623.568,00	-
Letes Vto 25/10/2019	u\$s	180.013,00	59,69	10.744.975,97	-
Allaria ON Saesa	u\$s	37.809,50	59,89	2.264.349,23	-
Bonos EEUU vto 05/03/2020	u\$s	55.400,00	59,52	3.297.616,43	-
Bonos EEUU vto 23/04/2020	u\$s	651.000,00	59,09	38.467.004,57	-
		952.622,50		56.469.142,20	47.643.396,95
Inversiones Soc. Bolsa EEUU	u\$s	200.000,00	59,09	11.817.820,15	-
TOTAL Inversiones		1.132.644,51		67.105.330,12	54.895.702,47
Otros Créditos					
Cuenta Comitente Allaria	u\$s	54,15	57,39	3.107,50	28.209,34
Cuenta Comitente Deal	u\$s	548,88	57,39	31.500,02	-
TOTAL Otros Créditos		603,02		34.607,52	28.209,34

Rubro	Clase de Moneda extranjera	Monto en moneda extranjera	Cambio Vigente	Monto en moneda local	Monto en moneda local
PASIVO					
Otros Pasivos					
ON PYME CNV Garant.SAESA Serie I	u\$s	292.857,13	57,39	15.400.284,69	35.627.584,31
Préstamo Bancario	u\$s	-	-	-	49.482.755,79
Total Otros Pasivos al 31.12.2019		292.857,13		15.400.284,69	85.110.340,10

Firmado a efectos de su identificación

El informe profesional se extiende por separado

Silvina Paula Cordo
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°265 F°84

Silvina Altgelt
Síndico Titular

Juan Bosch
Presidente

San Atanasio Energía S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.769.760

Anexo a los Estados Contables Consolidados

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2019, presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior.

Cifras expresadas en moneda homogénea en pesos

Cuadro de Gastos

Anexo IV

CONCEPTO	Costo de Servicios	Gastos Financiación	Gastos Comercialización	Gastos de Administración	Total 31/12/2019	Total 31/12/2018
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Costo Gas	4.327.775.033,12				4.327.775.033,12	5.015.957.475,73
Costo de Energía Eléctrica	6.482.202,79				6.482.202,79	-
Honorarios		14.500.863,07	29.262.152,86	39.096.657,34	82.859.673,27	166.531.930,46
Impuesto Débitos y Créditos					-	13.107.522,09
Sueldos y jornales				38.688.666,55	38.688.666,55	33.744.033,30
Aportes y Contribuciones				6.325.455,46	6.325.455,46	7.707.085,35
Ingresos Brutos				37.549.598,15	37.549.598,15	30.586.374,53
Donaciones				4.160.228,02	4.160.228,02	3.092.839,22
Leasing				1.639.896,03	1.639.896,03	2.984.496,82
Tasas y Sellados				2.195.866,08	2.195.866,08	3.262.721,19
Mov./Viáticos y Alojamiento			4100330,183		4.100.330,18	2.241.839,16
Gastos Rodados				2.265.537,25	2.265.537,25	3.043.587,20
Marketing / Publicidad			2.880.925,64		2.880.925,64	3.030.918,27
Honorarios Director				21.425.053,06	21.425.053,06	8.106.967,59
Gs bancarios y/o financ.	-	2.237.380,30		3.954.262,65	6.191.642,95	3.852.219,99
Rofex		15.824.218,03			15.824.218,03	-
Amortización				4.616.000,95	4.616.000,95	2.965.570,71
Alquiler y gastos de oficina				11.422.367,98	11.422.367,98	9.891.621,14
Cursos/Inscripciones			48.147,93	296.915,67	345.063,59	501.335,41
Gastos administración				44.285,78	44.285,78	2.655.262,66
Gastos generales				175.879,22	175.879,22	549.329,59
TOTAL AL 31/12/2019	4.334.257.235,91	32.562.461,40	36.291.556,60	173.856.670,18	4.576.967.924,10	
TOTAL AL 31/12/2018	5.029.064.997,82	19.115.335,11	55.649.243,69	209.983.553,78		5.313.813.130,41

Firmado a efectos de su identificación
El informe profesional se extiende por separado

Silvina Paula Cordo
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°265 F°84

Silvina Altgelt
Síndico Titular

Juan Bosch
Presidente

INFORME DEL SÍNDICO

A los Señores Accionistas de

San Atanasio Energía S.A.

Domicilio Legal: Montevideo 1537- P.B- C.A.B.A.

C.U.I.T: 30-70969733-8

En mi carácter de síndico de San Atanasio Energía SA, de acuerdo con lo dispuesto por el inciso 5° del artículo 294 de la Ley de Sociedades Comerciales, he examinado los documentos detallados en el párrafo I siguiente. Los documentos citados son responsabilidad del Directorio de la Sociedad. Mi responsabilidad es informar sobre dichos documentos basado en el trabajo que se menciona en el párrafo II.

Documentación examinada

Estado de situación patrimonial de San Atanasio Energía SA. al 31 de diciembre de 2019, y los correspondientes estados de resultado, de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha, las notas 1 a 6 y anexos, que los complementan, los que han sido presentados por la Sociedad para mi consideración. Además, he examinado los estados contables consolidados de San Atanasio Energía S.A. con su sociedad controlada por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2019 los que se presentan como información complementaria.

He revisado la Memoria del Directorio correspondiente a dicho ejercicio. La preparación y emisión de los mencionados estados contables es responsabilidad de la Sociedad.

Alcance del examen

Mi examen fue practicado de acuerdo con normas de sindicatura vigentes. Dichas normas requieren que los exámenes de los estados contables se efectúen de acuerdo con las normas de auditoría vigentes, e incluyan la verificación de la razonabilidad de la información significativa de los documentos examinados y su congruencia con la restante información sobre las decisiones societarias expuestas en actas de Directorio y Asamblea, así como la adecuación de dichas decisiones a la ley y los estatutos, en lo relativo a sus aspectos formales y documentales.

Considero que mi trabajo me brinda una base razonable para fundamentar mi informe.

Dictamen

Basado en el trabajo realizado, con el alcance descripto en los párrafos anteriores, informo que:

- a) en mi opinión los estados contables de San Atanasio Energía SA demuestran razonablemente, en todos sus aspectos significativos, su situación patrimonial al 31 de diciembre de 2019 y las variaciones en su resultado, patrimonio neto y flujo de efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha, de acuerdo con normas contables profesionales vigentes en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires.
- b) no tengo observaciones que formular en relación con la Memoria del Directorio.

Se ha dado cumplimiento a lo dispuesto por el artículo 294 de la Ley de Sociedades Comerciales.

En cumplimiento con el artículo 154 de la Resolución General 7/2015 (IGJ) he verificado que las garantías de los directores se encuentran vigentes de conformidad con lo prescripto por la Resolución General citada.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 06 de abril de 2020.-

Silvina Altgelt
Síndico Titular

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de

San Atanasio Energía S.A.

Domicilio Legal: Montevideo 1537- P.B- C.A.B.A.

C.U.I.T: 30-70969733-8

Informe sobre los estados contables

He auditado los estados contables adjuntos de San Atanasio Energía S.A., que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2019, el estado de resultados, el estado de evolución del patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa incluidas en las notas 1 a 6 y anexo I a IV. Además, he examinado los estados contables consolidados de San Atanasio Energía S.A. con su sociedad controlada por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2019 los que se presentan como información complementaria.

Las cifras y otra información correspondientes al ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2018 son parte integrante de los estados contables mencionados precedentemente y se las presenta con el propósito de que se interpreten exclusivamente en relación con las cifras y con la información del ejercicio económico actual.

Responsabilidad de la dirección en relación con los estados contables

El directorio es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados contables adjuntos de conformidad con las normas contables profesionales argentinas, y del control interno que el directorio considere necesario para permitir la preparación de estados contables libres de incorrecciones significativas.

Responsabilidad del auditor

Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados contables adjuntos basada en mi auditoría. He llevado a cabo mi examen de conformidad con las normas de auditoría establecidas en la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas. Dichas normas exigen que cumpla los requerimientos de ética, así como que planifique y ejecute la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable de que los estados contables están libres de incorrecciones significativas.

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener elementos de juicio sobre las cifras y la información presentadas en los estados contables. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de incorrecciones significativas en los estados contables. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable por parte de la entidad de los estados contables, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la gerencia de la entidad, así como la evaluación de la presentación de los estados contables en su conjunto.

Considero que los elementos de juicio que he obtenido proporcionan una base suficiente y adecuada para mi opinión de auditoría.

Opinión

En mi opinión, los estados contables adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial de San Atanasio Energía S.A. al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados, la evolución de su patrimonio neto y el flujo de su efectivo correspondientes al ejercicio económico terminado en esa fecha, de conformidad con las normas contables profesionales argentinas.

Los estados contables consolidados de San Atanasio Energía S.A con su sociedad controlada reflejan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, su situación patrimonial consolidada al 31 de diciembre de 2019 y el resultado consolidado de sus operaciones y el flujo de efectivo consolidado terminado en esa fecha, de conformidad con las normas contables profesionales argentinas.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

- a) Los estados de San Atanasio Energía S.A. surgen de registros contables llevados en sus aspectos formales de conformidad con normas legales;
- b) Según surge de los registros contables de la entidad, el pasivo devengado al 31 de diciembre de 2019 a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino en concepto de aportes y contribuciones previsionales ascendía a \$ 847.418,64 y no era exigible a esa fecha.
- c) He aplicado los procedimientos sobre prevención de lavado de activos y financiación del terrorismo, previstos en las correspondientes normas profesionales emitidas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 6 de Abril de 2020.

Silvina Paula Cordo

Contadora Pública (UBA)
CPCECABA T°265 F°84

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 22 de abril de 2020

Legalizamos de acuerdo con las facultades otorgadas a este CONSEJO PROFESIONAL por las leyes 466 (Art. 2, Inc. D y J) y 20488 (Art. 21, Inc. I) la actuación profesional de fecha 06/04/2020 referida a un Estado Contable EECC Consolidados de fecha 31/12/2019 perteneciente a SAN ATANASIO ENERGIA S.A.S.A. CUIT 30-70969733-8 con domicilio en MONTEVIDEO 1537 P°/D° PB, C.A.B.A., intervenida por la Dra. SILVINA PAULA CORDO. Sobre la misma se han efectuado los controles de matrícula vigente y control formal de dicha actuación profesional de conformidad con lo previsto en la Res. C. 236/88, no implicando estos controles la emisión de un juicio técnico sobre la actuación profesional.

Datos del matriculado

Dra. SILVINA PAULA CORDO

Contador Público (U.B.A.)

CPCECABA T° 265 F° 84



Esta actuación profesional ha sido gestionada por el profesional interviniente a través de internet y la misma reúne los controles de matrícula vigente, incumbencias y control formal de informes y certificaciones (Res. C. 236/88). El receptor del presente documento puede constatar su validez ingresando a www.consejo.org.ar/certificaciones/validar.htm declarando el siguiente código: lkacplp

Legalización N° 807576

