



Asistencia Técnica y Servicios S.A.

**Informe dirigido al Directorio referente
a la auditoría de los Estados Financieros
por el ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2016**

KPMG
10 de marzo de 2017

Este informe contiene 19 páginas



Contenido

Dictamen de los Auditores Independientes	3
Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016	6
Estado de resultado integral por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016	7
Estado de flujos de efectivo por el ejercicio anual terminado al 31 de diciembre de 2016	8
Estado de cambios en el patrimonio por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016	9
Anexo: Cuadro de Propiedades, planta y equipo, Activos intangibles, Depreciaciones y Amortizaciones por el ejercicio anual terminado al 31 diciembre de 2016	10
Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2016	11

— —



KPMG S.C.
Plaza de Cagancha 1335 - Piso 7
11.100 Montevideo - Uruguay
Teléfono: 598 2902 4546
Telefax: 598 2902 1337

Dictamen de los Auditores Independientes

Señores del Directorio de
Asistencia Técnica y Servicios S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Asistencia Técnica y Servicios S.A. ("la Sociedad"), los que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, los estados de resultado integral, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio por el ejercicio anual terminado en esa fecha, sus notas, que contienen un resumen de las políticas contables significativas aplicadas y otras notas explicativas, y anexo.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la Sociedad al 31 de diciembre de 2016, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el ejercicio anual terminado en esa fecha de acuerdo con las normas contables adecuadas en Uruguay.

Bases de Opinión

Realizamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección *Responsabilidad del Auditor por la Auditoría de los estados financieros* en este informe. Somos independientes de la Sociedad de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros, y hemos cumplido integralmente las demás responsabilidades éticas que corresponden con dicho código. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Dirección en relación a los estados financieros

La Dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las normas contables adecuadas en Uruguay, y del control interno que la administración determinó necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o a error.

En la preparación de los estados financieros, la Dirección es responsable de evaluar la capacidad que tiene la Sociedad para continuar como un negocio en marcha, revelando, cuando sea aplicable, asuntos relacionados con la continuidad de la misma y la utilización de la hipótesis de negocio en marcha a menos que la Dirección intente liquidar la Sociedad, discontinuar sus operaciones, o no tenga una alternativa más realista que hacerlo.

La Dirección es responsable de supervisar el proceso de preparación de los estados financieros de la Sociedad.

Responsabilidad del Auditor por la Auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos consisten en obtener una seguridad razonable acerca de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o a error, y emitir un dictamen de auditoría que incluya nuestra opinión. Una seguridad razonable constituye un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará un error significativo cuando exista. Los errores pueden surgir debido a fraudes o a errores, y se consideran significativos si, individualmente o de forma agregada, puede razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas tomadas por los usuarios sobre la base de estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, nosotros aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante el proceso de auditoría. Asimismo:

- Identificamos y evaluamos el riesgo que existan errores significativos en los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para fundamentar la base de nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error significativo resultante de un fraude es mayor que el resultante de un error, dado que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones intencionalmente incorrectas o apartamientos del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Sociedad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables adoptadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas realizadas por la Dirección.
- Concluimos sobre la adecuada utilización por parte de la Dirección de la hipótesis de negocio en marcha y, de acuerdo con la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan arrojar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, deberemos hacer énfasis en nuestro dictamen de auditoría sobre las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro dictamen de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Sociedad deje de ser un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que se logre una representación fiel de los mismos.

Nos comunicamos con la Dirección en relación, entre otros asuntos, al alcance y la oportunidad de los procedimientos de auditoría, los hallazgos significativos de auditoría identificados, incluidas las deficiencias significativas en el sistema de control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

Montevideo, 10 de marzo de 2017

KPMG



Cr. Eduardo Denis
Socio
C.J. y P.P.U. 67.245



Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016

(en Pesos Uruguayos)

	Nota	dic-16	dic-15
ACTIVO			
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	2.6	7.194.364	5.452.946
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4	5.234.653	14.358.948
Activos por impuestos corrientes		-	84.720
Total Activo Corriente		12.429.017	19.896.614
Activo No Corriente			
Activo por impuesto diferido	7	505.308	870.000
Propiedades, planta y equipo (Anexo)		62.399	108.173
Activos intangibles (Anexo)		17.870	31.106
Total Activo No Corriente		585.577	1.009.279
TOTAL ACTIVO		13.014.594	20.905.893
 PASIVO			
Pasivo Corriente			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	5	3.594.330	8.887.789
Pasivos por impuestos corrientes		15.420	-
Total Pasivo Corriente		3.609.750	8.887.789
TOTAL PASIVO		3.609.750	8.887.789
 PATRIMONIO			
Aportes de propietarios	9	13.500.000	13.500.000
Reservas		30.695	30.695
Resultados acumulados		(4.125.851)	(1.512.591)
TOTAL PATRIMONIO		9.404.844	12.018.104
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		13.014.594	20.905.893

El Anexo y las Notas 1 a 10 que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros.

Estado de resultado integral por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016

(en Pesos Uruguayos)

	<u>Nota</u>	<u>dic-16</u>	<u>dic-15</u>
Ingresos Operativos			
Ingresos locales	6	12.828.283	13.307.158
Ingresos Operativos Netos		12.828.283	13.307.158
Costo de los Servicios Prestados		(13.880.937)	(15.816.285)
RESULTADO BRUTO		(1.052.654)	(2.509.127)
Gastos de Administración y Ventas			
Honorarios profesionales		(684.004)	(383.177)
Depreciación / Amortización		(59.010)	(37.750)
Impuestos		(136.211)	(169.496)
Otros gastos		(195.987)	(160.939)
		(1.075.212)	(751.362)
RESULTADO OPERATIVO		(2.127.866)	(3.260.489)
Resultados Financieros			
Diferencia de cambio		(28.182)	714.313
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		(2.156.048)	(2.546.176)
Impuesto a la Renta	7	(457.212)	450.381
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		(2.613.260)	(2.095.795)
Otros resultados integrales			
Otros resultados integrales		-	-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO		(2.613.260)	(2.095.795)

El Anexo y las Notas 1 a 10 que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros.

Estado de flujos de efectivo por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016

(en Pesos Uruguayos)

	dic-16	dic-15
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado del ejercicio	(2.613.260)	(2.095.795)
Ajustes por:		
Depreciaciones / Amortizaciones	59.010	37.750
Impuesto a la renta	457.212	(450.381)
Resultado operativo después de ajustes	(2.097.038)	(2.508.426)
(Aumento) / Disminución de activos por impuestos corrientes	(372.492)	(45.480)
(Aumento) / Disminución de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	9.124.295	1.550.877
Aumento / (Disminución) de acreedores comerciales y cuentas por pagar	(4.913.347)	1.737.101
Efectivo generado por / (usado en) operaciones	1.741.418	734.072
Flujos netos de efectivo por actividades de operación	1.741.418	734.072
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo y activos intangibles	-	(177.029)
Flujos netos de efectivo por actividades de inversión	-	(177.029)
Incremento / (Disminución) neto de efectivo y equivalentes	1.741.418	557.043
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio	5.452.946	4.895.903
EFFECTIVO Y EQUIV. DE EFFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO (Nota 2.6)	7.194.364	5.452.946

El Anexo y las Notas 1 a 10 que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros.

Estado de cambios en el patrimonio por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016

(en Pesos Uruguayos)

	Capital	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
Saldo al 1 de enero de 2015	13.500.000	-	613.899	14.113.899
Formación de reserva	-	30.695	(30.695)	-
Resultado del ejercicio	-	-	(2.095.795)	(2.095.795)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	13.500.000	30.695	(1.512.591)	12.018.104
Resultado del ejercicio	-	-	(2.613.260)	(2.613.260)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	13.500.000	30.695	(4.125.851)	9.404.844

El Anexo y las Notas 1 a 10 que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros.

Cuadro de Propiedades, Planta y Equipo, Activos intangibles, Depreciaciones y Amortizaciones por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016

(en Pesos Uruguayos)

	Costo			Depreciaciones y amortizaciones			Valor neto dic-16	Valor neto dic-15
	Saldos iniciales	Altas	Saldos finales	Saldos iniciales	Del ejercicio	Saldos finales		
Propiedades, planta y equipo								
Equipos de Computación	137.322	-	137.322	29.149	45.774	74.923	62.399	108.173
Total	137.322	-	137.322	29.149	45.774	74.923	62.399	108.173
Activos intangibles								
Software	39.707	-	39.707	8.601	13.236	21.837	17.870	31.106
Total	39.707	-	39.707	8.601	13.236	21.837	17.870	31.106

Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2016

Nota 1 - Información básica sobre la Sociedad

1.1 Naturaleza jurídica

Asistencia Técnica y Servicios S.A. (“la Sociedad”) es una sociedad anónima cerrada con acciones nominativas, constituida en Uruguay el día 1° de febrero de 2012 por un período de tiempo de 99 años. Su domicilio social y fiscal está radicado en Paysandú s/n esq. Av. Libertador Brig. Gral. Lavalleja.

La Administración Nacional de Combustibles, Alcohol y Portland (en adelante “ANCAP”) es propietaria en forma directa del 99% de las acciones de Asistencia Técnica y Servicios S.A., siendo su otro accionista Distribuidora Uruguaya de Combustibles S.A. también perteneciente al Grupo ANCAP.

1.2 Actividad principal

Su principal actividad es la prestación de servicios de consultoría, asesoramiento y asistencia técnica, en lo que refiere a gestión de procesos industriales de administración, gestión, tecnología, administración pública, dirección y gobierno de empresas.

La Sociedad pertenece a un grupo económico mayor, representado por ANCAP y sus subsidiarias, por lo que si bien gestiona su negocio en forma totalmente independiente, sus resultados de operaciones podrían verse en algún sentido afectados si, eventualmente, no contara con el apoyo de ANCAP.

Nota 2 - Bases de preparación y principales política contables

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros se han preparado de acuerdo con normas contables adecuadas en Uruguay, siguiendo lo establecido en los Decretos 103/991, 37/010, 291/014 y 372/015.

El Decreto 103/991 de fecha 27 de febrero de 1991 establece los aspectos de presentación de estados financieros uniformes para las sociedades comerciales.

El Decreto 37/010 de fecha 1° de febrero de 2010 establece que en aquellos casos en que las normas sobre presentación de estados financieros previstas en el Decreto 103/991, su anexo y modelos, no sean compatibles o consagren soluciones contrarias a las establecidas en los demás decretos antes mencionados, primarán estas últimas.

El Decreto 291/014 de fecha 14 de octubre de 2014 establece la obligatoriedad de la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board) vigentes y traducidas a idioma español a la fecha de publicación del mencionado decreto, versión 2009, tal como se encuentran publicadas en la página web de la Auditoría Interna de la Nación. Además se podrá optar como alternativa por el método de revaluación previsto en la Norma Internacional de Contabilidad 16 – Propiedades, Planta y Equipo y por la capitalización de préstamos previsto en la Norma Internacional de Contabilidad 23 – Costo por Préstamos. Además el mencionado Decreto establece que el Estado de Cambio en el Patrimonio es de presentación obligatoria.

El Decreto 372/015 de fecha 30 de diciembre de 2015 establece aspectos relativos a la aplicación de las NIIF para las PYMES por primera vez y a su vez sustituye algunos artículos de los Decretos 291/014 y 538/009. Se podrá optar como alternativa por el método de revaluación previsto en la Norma Internacional de Contabilidad 38 – Activos Intangibles. Se establece que a los efectos del tratamiento contable del impuesto a las ganancias se deberá aplicar obligatoriamente las disposiciones de la Norma Internacional de Contabilidad 12 – Impuesto a las ganancias. En cuanto a la transición a las NIIF para las PYMES se permite optar entre la Sección 35 de dicha norma y una solución simplificada.

El Decreto 408/016 del 26 de diciembre de 2016, publicado en el Diario Oficial el 5 de enero de 2017, aprobó que los emisores de estados financieros comprendidos en las disposiciones del Decreto 291/014 y sus modificaciones posteriores, deberán aplicar las normas de presentación de los estados financieros definidas en los marcos normativos que les corresponda, derogándose los Decretos 103/991 y 37/010, y estableciéndose ciertos criterios específicos de presentación. Estas modificaciones serán aplicables para los ejercicios anuales terminados luego de la fecha de publicación del Decreto. Los efectos en la presentación de los estados financieros resultantes de la adopción de lo anteriormente mencionado están siendo evaluados por la Dirección de la Sociedad, y serán aplicados a partir del próximo ejercicio.

2.2 Bases de medición

Los presentes estados financieros se han preparado utilizando el principio de costo histórico, con excepción de los rubros valuados al valor razonable según se explica en las siguientes notas.

2.3 Fecha de aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 han sido aprobados por el Directorio de la Sociedad el 10 marzo de 2017.

2.4 Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros han sido presentados en Pesos Uruguayos que es la moneda funcional de la Sociedad, considerando que refleja la sustancia económica de los eventos y circunstancias relevantes para ésta.

Transacciones, saldos y flujos en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional mediante la aplicación de los tipos de cambio vigentes en las fechas en las que se efectúan las transacciones.

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se han convertido a la moneda funcional aplicando el tipo de cambio vigente al cierre del ejercicio, mientras que los no monetarios se convierten aplicando al costo histórico en moneda extranjera, los tipos de cambio vigentes en la fecha en la que tuvo lugar la transacción. Por último, la conversión a la moneda funcional de los activos no monetarios denominados en moneda extranjera que se valoran a valor razonable, se ha efectuado aplicando el tipo de cambio vigente en la fecha en la que se procedió a su cuantificación.

En la presentación del estado de flujos de efectivo, los flujos procedentes de transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional aplicando los tipos de cambio vigentes en la fecha en la que éstos se produjeron.

Las diferencias que se ponen de manifiesto en la liquidación de las transacciones en moneda extranjera y en la conversión a la moneda funcional de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en resultados.

Las pérdidas o ganancias por diferencias de cambio relacionadas con activos o pasivos financieros monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen igualmente en resultados.

El siguiente es el detalle de las cotizaciones del Dólar Estadounidense respecto al Peso Uruguayo, al promedio y cierre de los estados financieros:

	Promedio		Cierre	
	dic-16	dic-15	dic-16	dic-15
Dólar Estadounidense	30,142	27,293	29,340	29,948

2.5 Uso de estimaciones contables y juicios

La preparación de los estados financieros requiere por parte de la Dirección de la Sociedad la aplicación de estimaciones contables relevantes y la realización de juicios y supuestos en el proceso de aplicación de las políticas contables que afectan a los importes de activos y pasivos registrados y los activos y pasivos contingentes revelados a la fecha de la emisión de los presentes estados financieros, como así también los ingresos y gastos registrados en el ejercicio. Los resultados reales pueden diferir de las estimaciones realizadas.

A pesar de que las estimaciones realizadas por la Dirección de la Sociedad se han calculado en función de la mejor información disponible al 31 de diciembre de 2016, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a su modificación en los próximos ejercicios. El efecto en los estados financieros de las modificaciones que, en su caso, se derivasen de los ajustes a efectuar durante los próximos ejercicios, es reconocido en el ejercicio en que la estimación es modificada y en los ejercicios futuros afectados, o sea se registra en forma prospectiva.

En este sentido, la información relativa a las áreas más significativas en las que la Dirección de la Sociedad han realizado estimaciones de incertidumbre y juicios críticos en la aplicación de políticas contables y que tienen un mayor efecto sobre el importe reconocido en los estados financieros son los ingresos operativos netos y el cargo por impuesto a la renta y al patrimonio, entre otras estimaciones.

2.6 Definición de fondos

Para la preparación del estado de flujos de efectivo se definió fondos igual a efectivo y equivalentes de efectivo. La siguiente es la conciliación del importe de efectivo y equivalentes de efectivo del estado de situación financiera y el estado de flujos de efectivo:

	dic-16	dic-15
<i>Efectivo y equivalentes de efectivo del estado de situación financiera</i>		
Saldos en bancos	7.194.364	5.452.946
<i>Efectivo y equiv. de efectivo del estado de flujos de efectivo</i>	7.194.364	5.452.946

2.7 Instrumentos financieros

Instrumentos financieros no derivados

Los instrumentos financieros no derivados incluyen efectivo y equivalente de efectivo, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar y acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

Los instrumentos financieros no derivados son reconocidos inicialmente al valor razonable más, en el caso de instrumentos que no estén al valor razonable con cambios en resultados, los costos directamente atribuibles a la transacción. Posteriormente al reconocimiento inicial, los instrumentos financieros no derivados son valorizados como se describe a continuación.

El efectivo y equivalente de efectivo, abarcan los saldos de disponibilidades e inversiones temporarias con vencimiento menor a tres meses desde la fecha de adquisición que están sujetos a un riesgo insignificante de cambios en su valor razonable y son utilizados por la Sociedad en la gestión de sus compromisos a corto plazo.

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se valoran al costo amortizado usando el método del tipo de interés efectivo, menos cualquier pérdida por deterioro, cuando corresponda.

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se valoran al costo amortizado usando el método del tipo de interés efectivo.

Capital social

Acciones comunes

Las acciones comunes son clasificadas como patrimonio. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones comunes y a opciones de acciones son reconocidas como una deducción de patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

2.8 Propiedades, planta y equipo

Valuación

Las propiedades, planta y equipo está presentado a su costo de adquisición, menos la amortización acumulada y deterioro, cuando corresponde (Nota 2.10).

Costos posteriores

Con posterioridad al reconocimiento inicial del activo, sólo se capitalizan aquellos costos incurridos que vayan a generar beneficios económicos futuros que se puedan calificar como probables y el importe de los mencionados costos se pueda valorar con fiabilidad. En este sentido, los costos derivados del mantenimiento diario de propiedades, planta y equipo se registran en resultados a medida que se incurren.

Depreciaciones

Las depreciaciones son cargadas a resultados utilizando porcentajes fijos sobre los valores antes referidos, calculados según la vida útil estimada para cada categoría, a partir del mes siguiente al de su incorporación. La vida útil estimada para los equipos de computación es de 5 años.

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la vida útil, valor residual y el método de depreciación de las propiedades, planta y equipo, se revisan de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas. Las modificaciones en los criterios inicialmente establecidos se reconocen como un cambio de estimación.

El total de depreciaciones se incluyen como gastos de administración y ventas.

2.9 Activos intangibles

Software

El software adquirido está presentado a su costo menos la amortización acumulada, y deterioro cuando corresponde (Nota 2.10).

Las amortizaciones se determinan según la vida útil estimada, a partir del mes siguiente al de la fecha en que el activo esté disponible para su utilización. La vida útil estimada para el software es de 3 años.

El total de las amortizaciones se incluyen como gastos de administración y ventas.

2.10 Deterioro de propiedades, planta y equipo y activos intangibles

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo y activos intangibles para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro de valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

2.11 Impuesto a la renta

El impuesto a la renta sobre los resultados del ejercicio comprende el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta es reconocido en resultados, excepto que esté relacionado con partidas reconocidas en Otros resultados integrales en cuyo caso se reconoce dentro de Otros resultados integrales.

El impuesto corriente es el impuesto a pagar calculado sobre el monto imponible fiscal del resultado del ejercicio, utilizando la tasa del impuesto a la renta vigente a la fecha de cierre de los estados financieros y considerando los ajustes por pérdidas fiscales en años anteriores.

El impuesto diferido es calculado utilizando el método del pasivo basado en el estado de situación financiera, determinado a partir de las diferencias temporarias entre los importes contables de activos y pasivos y los importes utilizados para fines fiscales. El importe de impuesto diferido calculado está basado en la forma esperada de realización o liquidación de los importes contables de activos y pasivos, utilizando las tasas de impuestos vigentes a la fecha de los estados financieros.

Un activo por impuesto diferido es reconocido solamente hasta el importe que es probable que futuras ganancias imponibles estarán disponibles, contra las cuales el activo pueda ser utilizado. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de balance y son reducidos en la medida que no es probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

2.12 Determinación del resultado

Para el reconocimiento de los ingresos y la imputación de costos y gastos se aplicó el principio de lo devengado.

Los ingresos operativos representan el importe de los servicios prestados a terceros y son reconocidos en el estado de resultado integral en proporción al grado de realización de la transacción a fecha de cierre del ejercicio. El grado de realización es evaluado de acuerdo a estudios del trabajo llevado a cabo.

La depreciación de las propiedades, planta y equipo y la amortización de los activos intangibles es calculada según los criterios indicados en las Notas 2.8 y 2.9, respectivamente.

Los resultados financieros incluyen las diferencias de cambio.

El resultado por impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y diferido según se indica en la Nota 2.11.

Nota 3 - Instrumentos financieros

A continuación se presenta detalle de activos y pasivos financieros y su método de medición en los estados financieros:

<i>31 de diciembre de 2016</i>	<u>Costo amortizado menos deterioro</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Total</u>
Activos financieros			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7.194.364	-	7.194.364
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4.576.898	-	4.576.898
	<u>11.771.262</u>	<u>-</u>	<u>11.771.262</u>
Pasivos financieros			
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	3.917.471	-	3.917.471
	<u>3.917.471</u>	<u>-</u>	<u>3.917.471</u>
<i>31 de diciembre de 2015</i>	<u>Costo amortizado menos deterioro</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Total</u>
Activos financieros			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5.452.946	-	5.452.946
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	12.405.186	-	12.405.186
	<u>17.858.132</u>	<u>-</u>	<u>17.858.132</u>
Pasivos financieros			
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	8.887.789	-	8.887.789
	<u>8.887.789</u>	<u>-</u>	<u>8.887.789</u>

Nota 4 - Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

El detalle de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es el siguiente:

	<u>dic-16</u>	<u>dic-15</u>
Corriente		
Deudores por ventas locales	1.785.705	10.207.641
Créditos fiscales	657.755	1.953.762
Partes relacionadas (Nota 8)	2.785.454	2.197.545
Diversos	5.739	-
	<u>5.234.653</u>	<u>14.358.948</u>

Nota 5 - Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar

El detalle de los acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar es el siguiente:

	<u>dic-16</u>	<u>dic-15</u>
Corriente		
Proveedores de plaza	2.656.750	8.246.311
Partes relacionadas (Nota 8)	23.130	-
Provisiones	362.200	132.069
Retribuciones al personal y sus cargas sociales	552.250	458.637
Otras deudas	-	50.772
	<u>3.594.330</u>	<u>8.887.789</u>

Nota 6 - Ingresos operativos

Los ingresos por naturaleza han sido los siguientes:

	dic-16	dic-15
Servicios prestados a partes relacionadas (Nota 8)	7.561.422	4.016.331
Servicios prestados a otros	5.266.861	9.290.827
	<u>12.828.283</u>	<u>13.307.158</u>

Nota 7 - Impuesto a la renta

7.1 Componentes del impuesto a la renta reconocido en el estado de resultado integral

	dic-16	dic-15
Gasto por impuesto corriente		
Impuesto corriente	92.520	84.720
Gasto / (Ingreso)	<u>92.520</u>	<u>84.720</u>
Impuesto diferido		
Gasto / (Ingreso) por origen y reversión de diferencias temporarias	364.692	(535.101)
Gasto / (Ingreso)	<u>364.692</u>	<u>(535.101)</u>
Total impuesto a la renta	<u>457.212</u>	<u>(450.381)</u>

7.2 Conciliación del gasto por impuesto a la renta y la utilidad contable

	dic-16		dic-15	
	%	\$	%	\$
Resultados antes de impuestos		<u>(2.156.048)</u>		<u>(2.546.176)</u>
Impuesto a la renta según la tasa aplicable	25%	(539.012)	25%	(636.544)
Impuesto diferido activo no reconocido	(48%)	1.025.238	(4%)	101.443
Otros ajustes	1%	(29.014)	(3%)	84.720
Tasa y gasto / (Ingreso) por impuesto a la renta	<u>(21%)</u>	<u>457.212</u>	<u>18%</u>	<u>(450.381)</u>

7.3 Activos y pasivos por impuesto a la renta diferido

	dic-16		
	Activo	Pasivo	Neto
Pérdidas fiscales ⁽¹⁾	(505.308)	-	(505.308)
(Activo) / Pasivo neto por impuesto diferido	<u>(505.308)</u>	<u>-</u>	<u>(505.308)</u>
	dic-15		
	Activo	Pasivo	Neto
Pérdidas fiscales	(870.000)	-	(870.000)
(Activo) / Pasivo neto por impuesto diferido	<u>(870.000)</u>	<u>-</u>	<u>(870.000)</u>

⁽¹⁾ Las pérdidas fiscales acumuladas al 31 de diciembre de 2016 prescriben según el siguiente detalle:

Año	Importe a valores dic - 2016	Vigencia	Tasa vigente	% Reconocimiento	Reconocimiento en ID
2013	1.543.629	31/12/2018	25%	0%	-
2015	2.512.155	31/12/2020	25%	0%	-
2016	2.021.233	31/12/2021	25%	100%	505.308
	<u>6.077.017</u>				<u>505.308</u>

7.4 Movimiento durante el ejercicio de las diferencias temporarias

	Saldos a dic-15	Reconocido en		Saldos a dic-16
		Resultados	Patrimonio	
Pérdidas fiscales	(870.000)	364.692	-	(505.308)
(Activo) / Pasivo neto	(870.000)	364.692	-	(505.308)

	Saldos a dic-14	Reconocido en		Saldos a dic-15
		Resultados	Patrimonio	
Pérdidas fiscales	(334.899)	(535.101)	-	(870.000)
(Activo) / Pasivo neto	(334.899)	(535.101)	-	(870.000)

Nota 8 - Partes relacionadas

Como se mencionara en la Nota 1, la Sociedad pertenece a un grupo económico mayor; siendo la controladora ANCAP (persona jurídica de derecho público del dominio comercial e industrial del estado, organizada bajo la forma de ente autónomo).

8.1 Personal clave

Saldos con personal clave

La Sociedad no provee beneficios a corto plazo a los directores, por lo tanto no existen saldos ni transacciones al 31 de diciembre de 2016, así como tampoco existían al 31 de diciembre de 2015.

8.2 Saldos con otras partes relacionadas

Los saldos con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 son los siguientes:

	dic-16	dic-15
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (Corriente)		
ANCAP	1.885.380	2.022.170
ANCSOL	900.074	175.375
	<u>2.785.454</u>	<u>2.197.545</u>
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar (Corriente)		
ANCAP	23.130	-
	<u>23.130</u>	<u>-</u>

8.3 Transacciones con otras partes relacionadas

Las transacciones con otras partes relacionadas fueron las siguientes:

	dic-16	dic-15
Servicios brindados		
ANCAP	6.824.080	3.872.624
ANCSOL	737.342	143.707
	<u>7.561.422</u>	<u>4.016.331</u>
Otros gastos		
ANCAP	<u>(191.608)</u>	<u>(153.862)</u>

Nota 9 - Patrimonio

Capital

El capital integrado al 31 de diciembre de 2016 asciende a \$ 13.500.000 (igual que al 31 de diciembre de 2015). El mismo está compuesto por 13.500.000 acciones nominativas de \$1 cada una.

Nota 10 - Hechos posteriores

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros no existen hechos posteriores que puedan afectar los estados financieros de la Sociedad al 31 de diciembre de 2016 en forma significativa.

—:—