



Asistencia Técnica y Servicios S.A.
Informe dirigido al Directorio referente
a la auditoría de los Estados Contables
por el ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2013

KPMG
16 de junio de 2014
Este informe contiene 18 páginas

Contenido

Dictamen de los Auditores Independientes	3
Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2013	5
Estado de Resultados por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2013	6
Estado de Origen y Aplicación de Fondos por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2013	7
Estado de Evolución del Patrimonio por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2013	8
Notas a los Estados Contables al 31 de diciembre de 2013	9

— · —



KPMG Sociedad Civil
Edificio Torre Libertad
Plaza de Cagancha 1335 - Piso 7
11.100 Montevideo - Uruguay
Casilla de Correo 646

Teléfono: 598 2902 4546
Telefax: 598 2902 1337
E-mail: kpmg@kpmg.com.uy
[http:// www.kpmg.com/Uy/es](http://www.kpmg.com/Uy/es)

Dictamen de los Auditores Independientes

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

Hemos auditado los estados contables adjuntos de Asistencia Técnica y Servicios S.A., los que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2013, los correspondientes estados de resultados, de origen y aplicación de fondos y de evolución del 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.

Responsabilidad de la Dirección sobre los estados contables

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

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados contables con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados contables están libres de errores significativos.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los importes y las revelaciones en los estados contables. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados contables, ya sea por fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados contables por la entidad, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables efectuadas por la Dirección, así como evaluar la presentación general de los estados contables en su conjunto.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados contables presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial de Asistencia Técnica y Servicios S.A. al 31 de diciembre de 2013, los resultados de sus operaciones y el origen y aplicación de fondos por el ejercicio anual terminado en esa fecha, de acuerdo con normas contables adecuadas en Uruguay.

Montevideo, 16 de junio de 2014

KPMG

Cr. Alexander Fry
Socio
C.J. y P.P.U. N° 38.161



Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2013

(en Pesos Uruguayos)

	<u>Nota</u>	<u>dic-13</u>	<u>dic-12</u>
ACTIVO			
Activo Corriente			
Disponibilidades		11.425.577	13.500.465
Créditos por ventas	5	1.057.334	-
Otros créditos	6	605.177	9.218
Total Activo Corriente		<u>13.088.088</u>	<u>13.509.683</u>
Activo No Corriente			
Activo por impuesto diferido	10	403.698	-
Total Activo No Corriente		<u>403.698</u>	<u>-</u>
TOTAL ACTIVO		<u><u>13.491.786</u></u>	<u><u>13.509.683</u></u>
 PASIVO			
Pasivo Corriente			
Deudas comerciales	7	325.894	-
Deudas diversas	8	457.387	236.249
Total Pasivo Corriente		<u>783.281</u>	<u>236.249</u>
TOTAL PASIVO		<u><u>783.281</u></u>	<u><u>236.249</u></u>
 PATRIMONIO			
Aportes de propietarios	13	13.500.000	13.500.000
Resultados acumulados		(791.495)	(226.566)
TOTAL PATRIMONIO		<u>12.708.505</u>	<u>13.273.434</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u><u>13.491.786</u></u>	<u><u>13.509.683</u></u>

Las notas 1 a 13 que se adjuntan forman parte integral de los estados contables

Estado de resultados por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2013

(en Pesos Uruguayos)

	<u>Nota</u>	<u>dic-13</u>	<u>dic-12</u>
Ingresos Operativos Netos		866.667	-
Costo de los servicios prestados		(1.411.062)	-
RESULTADO BRUTO		<u>(544.395)</u>	<u>-</u>
Gastos de Administración y Ventas	9	(421.232)	(226.566)
Impuesto a la Renta	10	<u>400.698</u>	<u>-</u>
RESULTADO NETO		<u><u>(564.929)</u></u>	<u><u>(226.566)</u></u>

Las notas 1 a 13 que se adjuntan forman parte integral de los estados contables

Estado de Origen y Aplicación de Fondos por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2013

(en Pesos Uruguayos)

	dic-13	dic-12
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado del ejercicio	(564.929)	(226.566)
Ajustes por:		
Impuesto a la renta	(400.698)	-
Resultado operativo después de ajustes	(965.627)	(226.566)
(Aumento) / Disminución de créditos por ventas	(1.057.334)	-
(Aumento) / Disminución de otros créditos	(595.959)	(9.218)
Aumento / (Disminución) de deudas comerciales	325.894	-
Aumento / (Disminución) de deudas diversas e imp. diferido	218.138	236.249
Efectivo generado por / (usado en) operaciones	(2.074.888)	465
Flujos netos de efectivo por actividades de operación	(2.074.888)	465
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Aportes de capital	-	13.500.000
Flujos netos de efectivo por actividades de financiación	-	13.500.000
Incremento / (Disminución) neto de efectivo y equivalentes	(2.074.888)	13.500.465
Efectivo y equivalentes al inicio del ejercicio	13.500.465	-
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	11.425.577	13.500.465

Las notas 1 a 13 que se adjuntan forman parte integral de los estados contables

Estado de Evolución del Patrimonio por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2013

(en Pesos Uruguayos)

	Aporte de propietarios	Resultados acumulados	Total
Saldo al 1° de febrero de 2012	-	-	-
Aportes de capital	13.500.000	-	13.500.000
Resultado del ejercicio	-	(226.566)	(226.566)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	13.500.000	(226.566)	13.273.434
Resultado del ejercicio	-	(564.929)	(564.929)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	13.500.000	(791.495)	12.708.505

Las notas 1 a 13 que se adjuntan forman parte integral de los estados contables

Notas a los Estados Contables al 31 de diciembre de 2013

Nota 1 - Información básica sobre la empresa

1.1 Naturaleza jurídica

Asistencia Técnica y Servicios S.A. (“la Sociedad”) es una 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 Av. Libertador Brig. Gral. Lavalleja y Paraguay s/n).

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 el 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 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 de operar sin ese apoyo.

Nota 2 - Bases de preparación de los estados contables

2.1 Bases de preparación de los estados contables

Los estados contables se han preparado de acuerdo con normas contables adecuadas en Uruguay, siguiendo lo establecido en los Decretos 103/991, 266/007 y 37/010.

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

El Decreto 266/007 de fecha 31 julio de 2007 establece la obligatoriedad de la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera 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, tal como se encuentran publicadas en la página web de la Auditoría Interna de la Nación, considerando los aspectos de presentación contenidos en el Decreto 103/991.

El Decreto 37/010 de fecha 1° de febrero de 2010 establece que en aquellos casos en que las normas sobre presentación de estados contables 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.

2.2 Cifras correspondientes

Las políticas contables aplicadas en los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012 fueron consistentes.

2.3 Bases de medición

Los presentes estados contables se han preparado sobre la base de costos históricos.

2.4 Moneda funcional y de presentación

Los estados contables 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.

2.5 Fecha de aprobación de los estados contables

Los estados contables al 31 de diciembre de 2013 han sido aprobados por el Directorio de la empresa el 9 de mayo de 2014.

2.6 Uso de estimaciones contables y juicios

La preparación de los estados contables requiere por parte de la dirección de la empresa 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 contables, 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 empresa se han calculado en función de la mejor información disponible al 31 de diciembre de 2013, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a su modificación en los próximos ejercicios. El efecto en los estados contables 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 empresa 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 contables son los ingresos operativos netos y el cargo por impuesto a la renta y al patrimonio, entre otras estimaciones.

Nota 3 - Principales políticas y prácticas contables aplicadas

Las políticas contables detalladas a continuación han sido aplicadas de forma consistente en todos los ejercicios presentados en los estados contables.

3.1 Moneda extranjera

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 entre la moneda funcional y la moneda extranjera vigente en las fechas en las que se efectúan las transacciones.

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

En la presentación del estado de origen y aplicación de fondos, los flujos procedentes de transacciones en moneda extranjera se convierten a Pesos Uruguayos aplicando los tipos de cambio existentes 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 Pesos Uruguayos 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 de las principales monedas extranjeras operadas por la empresa respecto al Peso Uruguayo, el promedio y cierre de los estados contables:

	Promedio		Cierre	
	dic-13	dic-12	dic-13	dic-12
Dólar estadounidense	20,52	20,36	21,42	19,40

3.2 Instrumentos financieros

Instrumentos financieros no derivados

Los instrumentos financieros no derivados incluyen efectivo y equivalente de efectivo, otros créditos, y otras cuentas a 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 empresa en la gestión de sus compromisos a corto plazo.

Los créditos por ventas y otros créditos se valoran al costo amortizado usando el método del tipo de interés efectivo, menos cualquier pérdida por deterioro, cuando corresponda (Nota 3.3).

Las deudas comerciales y las deudas diversas 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.

3.3 Deterioro

Activos financieros

Un activo financiero es revisado a la fecha de cada estado contable para determinar si existe evidencia objetiva de un deterioro de valor. Un activo financiero se considera deteriorado si existe evidencia objetiva indicativa de que uno o más eventos han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros estimados del activo.

Las pérdidas por deterioro de valor en relación con los activos financieros registrados al costo amortizado son calculadas como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas por deterioro de valor de los activos financieros disponibles para la venta se calculan por referencia a su valor razonable.

Los activos financieros individualmente significativos se evalúan de forma individual para analizar su deterioro. El resto de los activos financieros se evalúan en grupos que comparten características de riesgo crediticio similares.

Todas las pérdidas por deterioro de valor se reconocen en resultados.

Cualquier pérdida acumulada en relación con un activo financiero disponible para la venta reconocida anteriormente en el patrimonio neto, se transfiere a resultados en el momento en que el activo se da de baja.

Una pérdida por deterioro de valor se revierte si la reversión puede asignarse a un evento ocurrido con posterioridad al reconocimiento de la pérdida por deterioro de valor. En el caso de activos financieros registrados al costo amortizado y para los disponibles para la venta que son instrumentos de deuda, la reversión se reconoce en resultados.

Las pérdidas por deterioro de valor reconocidas en ejercicios anteriores se analizan en cada fecha de balance en busca de indicios de que la pérdida sea menor o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se revierte si ha habido un cambio en las estimaciones empleadas para determinar el importe recuperable. Una pérdida por deterioro de valor se revierte sólo en la medida que el importe en libros del activo no exceda el importe en libros que habría resultado, neto de amortización, si no se hubiese reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor.

Activos no financieros

Los valores contables de los activos no financieros de Asistencia Técnica y Servicios S.A. son revisados a la fecha de cada estado contable para determinar si existe un indicio de deterioro. Si algún indicio de deterioro existiera, entonces se estima el valor recuperable del activo.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es estimado como el mayor entre su valor de uso y su valor razonable menos los costos de venta. Para determinar el valor de uso, se descuentan los flujos futuros de efectivo estimados a su valor actual usando un tipo de descuento que refleje las evaluaciones actuales del mercado correspondientes al valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo. A efectos de comprobar el deterioro, los activos se agrupan en el grupo más pequeño de activos que generan flujos de efectivo procedentes del uso continuado que sean independientes de los producidos por otros activos o grupos de activos (“la unidad generadora de efectivo”).

Una pérdida por deterioro de valor se reconoce si el valor contable del activo o su unidad generadora de efectivo excede su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen el Estado de Resultados.

Las pérdidas por deterioro de valor reconocidas en ejercicios anteriores se analizan en cada fecha de balance en busca de indicios de que la pérdida sea menor o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se revierte si ha habido un cambio en las estimaciones empleadas para determinar el importe recuperable. Una pérdida por deterioro de valor se revierte sólo en la medida que el importe en libros del activo no exceda el importe en libros que habría resultado, neto de amortización, si no se hubiese reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor.

3.4 Impuesto a la renta

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

El impuesto corriente es el impuesto a pagar sobre el monto imponible de ganancias para el ejercicio, utilizando la tasa del impuesto vigente a la fecha de los estados contables 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 patrimonial, 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 es 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 contables.

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.

Los impuestos a las ganancias adicionales que surjan de la distribución de dividendos son reconocidos en el mismo momento que se reconocen los pasivos destinados a pagar el dividendo relacionado.

3.5 Determinación del resultado

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

3.6 Definición de fondos

Para la preparación del estado de origen y aplicación de fondos se definió fondos igual a efectivo y equivalentes de efectivo.

Nota 4 - Administración de riesgo financiero

4.1 General

Asistencia Técnica y Servicios S.A. está expuesto a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

El Directorio es responsable por establecer y supervisar la estructura de administración de riesgo de la empresa, así como también es responsable por el desarrollo y el monitoreo de la administración del riesgo de la empresa. Este informa regularmente a los Accionistas acerca de sus actividades.

Asistencia Técnica y Servicios S.A. es subsidiaria de ANCAP, como se menciona en la Nota 1, y recibe apoyo de su casa matriz en el manejo del riesgo operativo, financiero y empresarial.

Las políticas de administración de riesgo son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos que la sociedad enfrenta, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La sociedad, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo para que todos los empleados comprendan y entiendan sus roles y obligaciones.

4.2 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la empresa si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar a clientes.

4.3 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la empresa no pueda cumplir con sus obligaciones financieras a medida que vencen. En enfoque de la empresa para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la seguridad de la empresa.

4.4 Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en el tipo de cambio, tasas de interés y precios de mercado, afecten los ingresos de la empresa o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Administración de capital

La política del Directorio es mantener una base de capital sólida de manera de conservar la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro del negocio.

El Directorio intenta mantener un equilibrio entre los retornos más altos que puedan obtenerse con mayores niveles de crédito y las ventajas y la seguridad otorgados por una posición de capital sólida.

No hubo cambios en el enfoque de la empresa para la administración de capital durante el año.

Nota 5 - Créditos por ventas

El detalle de los créditos por ventas es el siguiente:

	<u>Nota</u>	<u>dic-13</u>	<u>dic-12</u>
Partes relacionadas	12.2	1.057.334	-
		<u>1.057.334</u>	<u>-</u>

Los créditos por ventas presentados corresponden a los ingresos devengados de forma estimada hasta el 31 de diciembre de 2013, como consecuencia del acuerdo alcanzado con el cliente.

Nota 6 - Otros créditos

El detalle de otros créditos es el siguiente:

	<u>dic-13</u>	<u>dic-12</u>
Corriente		
Créditos fiscales	605.177	9.218
	<u>605.177</u>	<u>9.218</u>

Nota 7 - Deudas comerciales

El detalle de las deudas comerciales es el siguiente:

	<u>dic-13</u>	<u>dic-12</u>
Corriente		
Proveedores de plaza	325.894	-
	<u>325.894</u>	<u>-</u>

Nota 8 - Deudas diversas

El detalle de las deudas diversas es el siguiente:

	<u>dic-13</u>	<u>dic-12</u>
Corriente		
Acreedores fiscales	377.387	236.249
Provisiones	80.000	-
	<u>457.387</u>	<u>236.249</u>

Nota 9 - Gastos de administración y ventas

El detalle de los gastos de administración y ventas es el siguiente:

	<u>dic-13</u>	<u>dic-12</u>
Servicios prestados por terceros	112.600	-
Honorarios profesionales	117.564	-
Otros gastos	191.068	226.566
	<u>421.232</u>	<u>226.566</u>

Nota 10 - Impuesto a la renta

10.1 Componentes del impuesto a la renta reconocido en el estado de resultados

	dic-13	dic-12
Impuesto corriente		
Impuesto corriente	3.000	-
Gasto / (Ingreso)	3.000	-
Impuesto diferido		
Origen y revisión de diferencias temporarias	(403.698)	-
Gasto / (Ingreso)	(403.698)	-
Total Gasto / (Ingreso) por impuesto a la renta	(400.698)	-

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

	dic-13	
	%	\$
Resultados antes de impuestos		(965.627)
Impuesto a la renta según la tasa aplicable	25%	(241.407)
Gastos no admitidos	(5%)	47.104
Ajuste fiscal por inflación	22%	(210.948)
Otros ajustes	(0%)	4.553
Tasa y Gasto / (Ingreso) por impuesto a la renta	41%	(400.698)

10.3 Activos y pasivos por impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido en pesos uruguayos al 31 de diciembre de 2013 es atribuible a los siguientes conceptos:

	dic-13			dic-12		
	Activo	Pasivo	Neto	Activo	Pasivo	Neto
Pérdida fiscal del ejercicio	(403.698)	-	(403.698)	-	-	-
(Activo) / Pasivo por impuesto diferido	(403.698)	-	(403.698)	-	-	-

10.4 Movimiento de las diferencias temporarias

	Saldos a	Reconocido en		Saldos a
	dic-12	Resultados	Patrimonio	dic-13
Pérdida fiscal del ejercicio	-	(403.698)	-	(403.698)
(Activo) / Pasivo neto por impuesto diferido	-	(403.698)	-	(403.698)

Nota 11 - Instrumentos financieros

11.1 Riesgo de crédito

Exposición al riesgo de crédito

El valor en libros de los activos financieros representa la exposición máxima al crédito. La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha de cierre del ejercicio es la siguiente:

	<u>dic-13</u>	<u>dic-12</u>
Bancos	11.425.577	13.500.465
Créditos por ventas	<u>1.057.334</u>	<u>-</u>
	<u>12.482.911</u>	<u>13.500.465</u>

La exposición máxima al riesgo de crédito de las cuentas por cobrar a la fecha de cierre del ejercicio por tipo de cliente es la siguiente:

	<u>Nota</u>	<u>dic-13</u>	<u>dic-12</u>
Partes relacionadas	12.2	<u>1.057.334</u>	<u>-</u>
		<u>1.057.334</u>	<u>-</u>

Pérdidas por deterioro

La antigüedad de las cuentas por cobrar a la fecha de cierre del ejercicio es la siguiente:

	<u>dic-13</u>	<u>dic-12</u>
Vigentes	<u>1.057.334</u>	<u>-</u>
	<u>1.057.334</u>	<u>-</u>

La empresa no ha registrado previsión por incobrables dado que sus créditos no han evidenciado indicios de deterioro.

11.2 Riesgo de liquidez

Un detalle de los vencimientos contractuales de pasivos financieros se muestra a continuación:

Al 31 de diciembre de 2013	<u>Valor en libros</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>1 año a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>
Pasivos financieros no derivados				
Deudas comerciales	325.894	325.894	-	-
Deudas diversas	<u>80.000</u>	<u>80.000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>405.894</u>	<u>405.894</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

11.3 Riesgo de Mercado

Riesgo de Moneda

La totalidad de los saldos al 31 de diciembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012 están nominados en Pesos Uruguayos.

Riesgo de Tasa de interés

Los activos y pasivos financieros no tienen pactadas tasas de interés.

Nota 12 - Partes relacionadas

Como se mencionara en la Nota 1, la empresa 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).

12.1 Personal clave

Saldos con personal clave

No existen saldos con directores y personal clave de la gerencia al 31 de diciembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012.

Compensación recibida por el personal clave

La empresa no provee beneficios a corto plazo a los directores y gerentes.

Otras transacciones con personal clave

No existen otras transacciones con directores y personal clave de la gerencia al 31 de diciembre de 2013 ni al 31 de diciembre de 2012.

12.2 Saldos con otras partes relacionadas

Los saldos con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 son los siguientes:

	dic-13	dic-12
Créditos por ventas (Corriente)		
ANCAP	1.057.334	-
	1.057.334	-

12.3 Transacciones con otras partes relacionadas

El siguiente es el detalle de las transacciones con partes relacionadas efectuadas por Asistencia Técnica y Servicios S.A.:

	dic-13	dic-12
Servicios brindados		
ANCAP	866.667	-
	866.667	-

Nota 13 - Patrimonio

Capital

El capital integrado al 31 de diciembre de 2013 asciende a \$ 13.500.000 (al 31 de diciembre de 2012 era de \$ 13.500.000). El mismo está compuesto por 13.500.000 acciones nominativas de \$1 cada una.