



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 2019**

KPMG
18 de febrero de 2020

Este informe contiene 22 páginas

Contenido

Dictamen de los Auditores Independientes	3
Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019	6
Estado de resultados por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019	7
Estado de resultado integral por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019	8
Estado de flujos de efectivo por el ejercicio anual terminado al 31 de diciembre de 2019	9
Estado de cambios en el patrimonio por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019	10
Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2019	11



KPMG S.C.
Circunvalación Dr. Enrique Tarigo (ex 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 2019, los estados de resultados, del 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.

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 2019, 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 y los hallazgos significativos de auditoría, incluidas, en caso de haberlas, las deficiencias significativas en el sistema de control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

Montevideo, 18 de febrero de 2020

KPMG



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



Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019

(en Pesos Uruguayos)

	<u>Nota</u>	<u>Dic-19</u>	<u>Dic-18</u>
ACTIVO			
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	6.092.511	7.104.057
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	10.608.934	7.705.456
Total Activo Corriente		<u>16.701.445</u>	<u>14.809.513</u>
Activo No Corriente			
Activo por impuesto diferido	13	419.931	549.593
Propiedades, planta y equipo	6	32.567	-
Activos intangibles	7	3.086	-
Total Activo No Corriente		<u>455.584</u>	<u>549.593</u>
TOTAL ACTIVO		<u>17.157.029</u>	<u>15.359.106</u>
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	8	5.024.156	5.331.371
Pasivos por impuestos corrientes		130.097	283.828
Total Pasivo Corriente		<u>5.154.253</u>	<u>5.615.199</u>
TOTAL PASIVO		<u>5.154.253</u>	<u>5.615.199</u>
PATRIMONIO			
Aportes de propietarios	15	13.500.000	13.500.000
Reservas		30.695	30.695
Resultados acumulados		(1.527.919)	(3.786.788)
TOTAL PATRIMONIO		<u>12.002.776</u>	<u>9.743.907</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>17.157.029</u>	<u>15.359.106</u>

Las Notas 1 a 16 que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros.

Estado de resultados por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019

(en Pesos Uruguayos)

	<u>Nota</u>	<u>Dic-19</u>	<u>Dic-18</u>
Ingresos Operativos			
Ingresos locales	9	25.873.195	14.642.101
Ingresos Operativos Netos		<u>25.873.195</u>	<u>14.642.101</u>
 Costo de los Servicios Prestados	 10	 <u>(22.188.551)</u>	 <u>(13.746.121)</u>
 RESULTADO BRUTO		 3.684.644	 895.980
 Gastos de Administración y Ventas			
Honorarios profesionales		(934.018)	(702.353)
Depreciación / Amortización	6,7	(48.279)	(21.260)
Impuestos		(198.475)	(146.753)
Otros gastos		(155.432)	(157.471)
		<u>(1.336.204)</u>	<u>(1.027.837)</u>
 RESULTADO OPERATIVO		 <u>2.348.440</u>	 <u>(131.857)</u>
 Resultados Financieros	 12		
Ingresos financieros		655.425	519.989
		<u>655.425</u>	<u>519.989</u>
 RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		 <u>3.003.865</u>	 <u>388.132</u>
 Impuesto a la Renta	 13	 <u>(744.996)</u>	 <u>(365.258)</u>
 RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		 <u>2.258.869</u>	 <u>22.874</u>

Las Notas 1 a 16 que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros.

Estado de resultado integral por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019

(en Pesos Uruguayos)

	<u>Dic-19</u>	<u>Dic-18</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO	2.258.869	22.874
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
Otros resultados integrales	-	-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO	<u>2.258.869</u>	<u>22.874</u>

Las Notas 1 a 16 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 2019

(en Pesos Uruguayos)

	Nota	Dic-19	Dic-18
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Resultado del ejercicio		2.258.869	22.874
Ajustes por:			
Depreciaciones / Amortizaciones	6,7	48.279	21.260
Impuesto a la renta		744.996	365.258
Resultado operativo después de ajustes		3.052.144	409.392
(Aumento) / Disminución de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		(3.072.197)	(3.132.011)
Aumento / (Disminución) de acreedores comerciales y cuentas por pagar		(331.284)	3.693.288
Efectivo generado por / (usado en) operaciones		(351.337)	970.669
Impuesto a la renta pagado		(576.277)	(115.074)
Flujos netos de efectivo por actividades de operación		(927.614)	855.595
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo y activos intangibles		(83.932)	-
Flujos netos de efectivo por actividades de inversión		(83.932)	-
Incremento / (Disminución) neto de efectivo y equivalentes		(1.011.546)	855.595
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio		7.104.057	6.248.462
EFFECTIVO Y EQUIV. DE EFFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO	2.11	6.092.511	7.104.057

Las Notas 1 a 16 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 2019

(en Pesos Uruguayos)

	Capital	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
Saldo al 1 de enero de 2018	13.500.000	30.695	(3.809.662)	9.721.033
Resultado del ejercicio	-	-	22.874	22.874
Saldo al 31 de diciembre de 2018	13.500.000	30.695	(3.786.788)	9.743.907
Resultado del ejercicio	-	-	2.258.869	2.258.869
Saldo al 31 de diciembre de 2019	13.500.000	30.695	(1.527.919)	12.002.776

Las Notas 1 a 16 que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros.

Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2019

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.

1.3 Fecha de aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por el Directorio de la Sociedad y autorizados para su publicación el 17 de febrero de 2020, estando pendiente a la fecha su aprobación por parte de los Accionistas los cuales serán puestos a su consideración de acuerdo con los plazos establecidos por la Ley 16.060 de Sociedades Comerciales.

Nota 2 - Bases de preparación y principales políticas 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 291/014, 372/015 y 408/016.

El Decreto 291/014 de fecha 14 de octubre de 2014 establece la obligatoriedad de la aplicación de las 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, 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 – Propiedad, 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 Cambios 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.

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.

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 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 2019, 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.

2.4 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-19	Dic-18	Dic-19	Dic-18
Dólar Estadounidense	35,151	30,675	37,308	32,406

2.5 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.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar y efectivo y equivalentes de efectivo

Estos activos financieros son reconocidos inicialmente al precio de la transacción 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, estos instrumentos financieros son valorizados al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.

Al final de cada ejercicio sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro de valor.

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye los saldos de disponibilidades e inversiones temporarias con vencimiento menor a tres meses si los hubiese.

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al precio de la transacción 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, estos instrumentos financieros son valorizados al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

2.6 Propiedades, planta y equipo

Valuación

Las propiedades, planta y equipo está presentado a su costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y deterioro, cuando corresponde (Nota 2.8).

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.

2.7 Activos intangibles

Software

El software adquirido está presentado a su costo menos la amortización acumulada, y deterioro cuando corresponde (Nota 2.8).

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.

2.8 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.

2.9 Reconocimiento de ingresos

Prestación de servicios

Los ingresos operativos comprenden el ingreso por los servicios prestados a terceros y son reconocidos en el estado de resultados en proporción al grado de terminación de la transacción a fecha de cierre del período. El grado de terminación es evaluado de acuerdo a estudios del trabajo llevado a cabo.

2.10 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.

2.11 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:

	<u>Dic-19</u>	<u>Dic-18</u>
<i>Efectivo y equivalentes de efectivo del estado de situación financiera</i>		
Bancos	6.092.511	7.104.057
<i>Efectivo y equiv. de efectivo del estado de flujos de efectivo</i>	<u>6.092.511</u>	<u>7.104.057</u>

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 resultados 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 son calculadas según los criterios indicados en las Notas 2.6 y 2.7, 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 2.10.

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 2019</i>	<u>Costo amortizado menos deterioro</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Total</u>
Activos financieros			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6.092.511	-	6.092.511
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	10.608.934	-	10.608.934
	<u>16.701.445</u>	<u>-</u>	<u>16.701.445</u>
	<u>Costo amortizado</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Total</u>
Pasivos financieros			
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	3.858.809	-	3.858.809
	<u>3.858.809</u>	<u>-</u>	<u>3.858.809</u>

<i>31 de diciembre de 2018</i>	<u>Costo amortizado menos deterioro</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Total</u>
Activos financieros			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7.104.057	-	7.104.057
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7.705.456	-	7.705.456
	<u>14.809.513</u>	<u>-</u>	<u>14.809.513</u>
	<u>Costo amortizado</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Total</u>
Pasivos financieros			
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	4.186.370	-	4.186.370
	<u>4.186.370</u>	<u>-</u>	<u>4.186.370</u>

Nota 4 - Efectivo y equivalentes de efectivo

El detalle del efectivo y equivalentes de efectivo es el siguiente:

	<u>Dic-19</u>	<u>Dic-18</u>
Bancos	<u>6.092.511</u>	<u>7.104.057</u>

Nota 5 - Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

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

	<u>Dic-19</u>	<u>Dic-18</u>
Corriente		
Partes relacionadas (Nota 14)	10.572.171	7.685.922
Diversos	36.763	19.534
	<u>10.608.934</u>	<u>7.705.456</u>

Nota 6 - Propiedades, planta y equipo

6.1 Conciliación del valor en libros

	Costo			Depreciaciones			Valor neto dic-19
	Saldos iniciales	Altas	Saldos finales	Saldos iniciales	Del ejercicio	Saldos finales	
Propiedades, planta y equipo							
Equipos de Computación	137.322	46.897	184.219	137.322	14.330	151.652	32.567
Total	137.322	46.897	184.219	137.322	14.330	151.652	32.567

	Costo			Depreciaciones			Valor neto dic-18
	Saldos iniciales	Altas	Saldos finales	Saldos iniciales	Del ejercicio	Saldos finales	
Propiedades, planta y equipo							
Equipos de Computación	137.322	-	137.322	120.697	16.625	137.322	-
Total	137.322	-	137.322	120.697	16.625	137.322	-

6.2 Depreciación

La depreciación de propiedades, planta y equipo por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019 asciende a \$ 14.330 (\$ 16.625 por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018). El total de las depreciaciones se incluyen como gastos de administración.

Nota 7 - Activos intangibles

7.1 Conciliación del valor en libros

	Costo			Amortizaciones			Valor neto dic-19
	Saldos iniciales	Altas	Saldos finales	Saldos iniciales	Del ejercicio	Saldos finales	
Activos intangibles							
Software	39.707	37.035	76.742	39.707	33.949	73.656	3.086
Total	39.707	37.035	76.742	39.707	33.949	73.656	3.086

	Costo			Amortizaciones			Valor neto dic-18
	Saldos iniciales	Altas	Saldos finales	Saldos iniciales	Del ejercicio	Saldos finales	
Activos intangibles							
Software	39.707	-	39.707	35.072	4.635	39.707	-
Total	39.707	-	39.707	35.072	4.635	39.707	-

7.2 Amortización

La amortización de los activos intangibles por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019 asciende a \$ 33.949 (\$ 4.635 por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018). El total de las amortizaciones se incluyen como gastos de administración.

Nota 8 - Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

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

	<u>Dic-19</u>	<u>Dic-18</u>
Corriente		
Proveedores de plaza	185.138	1.967.482
Partes relacionadas (Nota 14)	42.272	186.482
Acreedores fiscales	1.165.347	1.145.001
Provisiones	110.210	139.255
Retribuciones al personal y sus cargas sociales	3.521.189	1.893.151
	<u>5.024.156</u>	<u>5.331.371</u>

Nota 9 - Ingresos operativos

Los ingresos por naturaleza han sido los siguientes:

	<u>Dic-19</u>	<u>Dic-18</u>
Servicios prestados a partes relacionadas (Nota 14)	<u>25.873.195</u>	<u>14.642.101</u>

Nota 10 - Costo de los servicios prestados

Los costos de los servicios prestados por naturaleza han sido los siguientes:

	<u>Dic-19</u>	<u>Dic-18</u>
Retribuciones al personal y sus cargas sociales (Nota 11)	18.232.064	10.814.379
Otros gastos	3.956.487	2.931.742
	<u>22.188.551</u>	<u>13.746.121</u>

Nota 11 - Gastos del personal

Los gastos del personal incurridos por la Sociedad han sido los siguientes:

	<u>Dic-19</u>	<u>Dic-18</u>
Sueldos y otras acumulaciones	16.453.040	9.749.367
Contribuciones a la seguridad social	1.779.024	1.065.012
	<u>18.232.064</u>	<u>10.814.379</u>

Nota 12 - Resultados financieros

El detalle de los resultados financieros es el siguiente:

	<u>Dic-19</u>	<u>Dic-18</u>
Diferencia de cambio	655.425	519.989
Ingresos financieros	<u>655.425</u>	<u>519.989</u>

Nota 13 - Impuesto a la renta

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

	Dic-19	Dic-18
Gasto por impuesto corriente		
Impuesto corriente	615.334	365.258
Gasto / (Ingreso)	615.334	365.258
Impuesto diferido		
Gasto / (Ingreso) por origen y reversión de diferencias temporarias	129.662	-
Gasto / (Ingreso)	129.662	-
Total impuesto a la renta	744.996	365.258

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

	Dic-19		Dic-18	
	%	\$	%	\$
Resultados antes de impuestos		3.003.865		388.132
Impuesto a la renta según la tasa aplicable	25%	750.966	25%	97.033
Gastos no admitidos	13%	380.746	158%	613.061
Pérdidas fiscales	(20%)	(615.334)	(94%)	(365.258)
Otros ajustes	8%	228.618	5%	20.422
Tasa y gasto / (Ingreso) por impuesto a la renta	25%	744.996	94%	365.258

13.3 Activos y pasivos por impuesto a la renta diferido

	Dic-19		
	Activo	Pasivo	Neto
Provisiones	(259.389)	-	(259.389)
Pérdidas fiscales ⁽¹⁾	(148.473)	-	(148.473)
Propiedades, planta y equipo	(12.069)	-	(12.069)
(Activo) / Pasivo neto por impuesto diferido	(419.931)	-	(419.931)
	Dic-18		
	Activo	Pasivo	Neto
Pérdidas fiscales	(549.593)	-	(549.593)
(Activo) / Pasivo neto por impuesto diferido	(549.593)	-	(549.593)

⁽¹⁾ Las pérdidas fiscales acumuladas al 31 de diciembre de 2019 prescriben según el siguiente detalle:

Año	Importe a valores dic - 2018	Vigencia	Tasa vigente	% Reconocimiento	Reconocimiento en ID
2015	682.457	31/12/2020	25%	0%	-
2016	2.529.438	31/12/2021	25%	23%	148.473
	3.211.895				148.473

13.4 Movimiento durante el ejercicio de las diferencias temporarias

	Saldos a	Reconocido en		Saldos a
	Dic-18	Resultados	Patrimonio	Dic-19
Provisiones	-	(259.389)	-	(259.389)
Pérdidas fiscales	(549.593)	401.120	-	(148.473)
Propiedades, planta y equipo e intangibles	-	(12.069)	-	(12.069)
(Activo) / Pasivo neto	(549.593)	129.662	-	(419.931)

	Saldos a	Reconocido en		Saldos a
	Dic-17	Resultados	Patrimonio	Dic-18
Pérdidas fiscales	(538.418)	(11.175)	-	(549.593)
Propiedades, planta y equipo	(11.175)	11.175	-	-
(Activo) / Pasivo neto	(549.593)	-	-	(549.593)

Nota 14 - Partes relacionadas

Como se mencionará 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).

14.1 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 2019, así como tampoco existían al 31 de diciembre de 2018.

14.2 Saldos con otras partes relacionadas

Los saldos con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 son los siguientes:

	Dic-19	Dic-18
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (Corriente)		
ANCAP	9.663.912	5.431.730
ALUR	-	1.232.718
ANCSOL	670.926	1.021.474
CABA	162.669	-
PAMACOR	74.664	-
	<u>10.572.171</u>	<u>7.685.922</u>
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar (Corriente)		
ANCAP	<u>42.272</u>	<u>186.482</u>
	<u>42.272</u>	<u>186.482</u>

14.3 Transacciones con otras partes relacionadas

Las transacciones con otras partes relacionadas fueron las siguientes:

	<u>Dic-19</u>	<u>Dic-18</u>
Servicios brindados		
ANCAP	24.089.569	10.192.117
ANCSOL	1.509.566	1.696.274
CABA	133.335	250.000
ALUR	79.525	2.503.710
PAMACOR	61.200	-
	<u>25.873.195</u>	<u>14.642.101</u>
Honorarios profesionales		
ANCAP	<u>490.384</u>	<u>250.895</u>
Otros gastos		
ANCAP	<u>48.000</u>	<u>48.000</u>

Nota 15 - Patrimonio

15.1 Capital

El capital integrado al 31 de diciembre de 2019 asciende a \$ 13.500.000 (igual que al 31 de diciembre de 2018). El mismo está compuesto por 13.500.000 acciones nominativas de \$1 cada una.

15.2 Reserva legal

La reserva legal es un fondo de reserva creado en cumplimiento del artículo 93 de la Ley 16.060 de Sociedades Comerciales, el cual dispone destinar no menos del 5% de las utilidades netas que arroje el estado de resultados del ejercicio para su constitución, hasta alcanzar un 20% del capital integrado. Al 31 de diciembre de 2019 la misma asciende a \$ 30.695 (al 31 de diciembre de 2018 a \$ 30.695).

Nota 16 - 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 2019 en forma significativa.