

MANANTIAL DORADO S.A.

**ESTADOS CONTABLES
AL 31/12/2015**

MANANTIAL DORADO S.A.

Estados Contables expresados en pesos uruguayos

CONTENIDO

- Dictamen de los Auditores.
- Estado de situación patrimonial al 31/12/2015.
- Estado de resultados por el ejercicio comprendido entre el 01/01/2015 y el 31/12/2015.
- Estado de evolución del patrimonio.
- Estado de origen y aplicación de fondos.
- Notas a los estados contables al 31/12/2015.

Anexo – Bienes de Uso, intangibles e inversiones en inmuebles - Amortizaciones

DICTAMEN DE LOS AUDITORES

Montevideo, 25 de febrero de 2016.

Señores Accionistas y Directores
MANANTIAL DORADO S.A.

Hemos auditado los estados contables de MANANTIAL DORADO S.A., los que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2015, los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de origen y aplicación de fondos por el ejercicio anual terminado en esa fecha, y sus notas que contienen un resumen de las políticas contables significativas aplicadas y otra información complementaria.

Responsabilidad de la Dirección sobre los estados contables

La Dirección de MANANTIAL DORADO S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados contables y los criterios de valuación y exposición de acuerdo con Normas Contables Adecuadas en el Uruguay. Dicha responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de un sistema de control interno adecuado para la preparación y presentación razonable de estados contables que estén libres de errores significativos, originados en fraudes o errores; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados contables mencionados en el párrafo primero, basada en nuestra auditoría. Hemos conducido nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Uruguay. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos 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 sobre las cifras y las revelaciones expuestas en los estados contables. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la



evaluación de los riesgos de que existan errores significativos en los estados contables, originados en fraudes o errores. Al efectuar dichas evaluaciones de riesgos, el auditor considera el control interno existente en la sociedad, en lo que sea relevante para la preparación y presentación razonable de los estados contables, con la finalidad de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del sistema de control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar el grado de adecuación de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables efectuadas por la Dirección, así como evaluar la presentación 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 estados contables mencionados en el párrafo primero, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación patrimonial del MANANTIAL DORADO S.A. al 31 de diciembre de 2015 y los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y el origen y aplicación de fondos por el ejercicio anual terminado en esa fecha de acuerdo con las Normas Contables Adecuadas en el Uruguay.

Otros asuntos

- a) Sin afectar nuestra opinión, llamamos la atención a lo revelado en el literal A) de la Nota 6) de Compromisos y Contingencias en la cual se informa que la sociedad se encuentran con una demanda laboral en curso. Respecto a la misma la sociedad rechaza la pretensión controvirtiendo todos los rubros y montos reclamados por considerar que no corresponde a Derecho.

La sociedad reconoce deberle al trabajador por todo concepto un monto de \$ 1.500.000, cifra que ha sido previsionada y reflejada en sus registros contables.

Actualmente el trámite se encuentra en Sede Judicial al despacho del Juez para fijar fecha de audiencia.



- b) Según lo revelado en las Notas 4.7.5) y 10), al 31 de diciembre de 2015 MANANTIAL DORADO S.A. presenta un saldo de patrimonio negativo, el cual ha sido ocasionado por los resultados de pérdida de los últimos ejercicios económicos. Esta situación configura causal de disolución de acuerdo a lo establecido por el Art. 159 numeral 6) de la Ley N° 16.060. No obstante ello, la Dirección de la Sociedad ha confirmado su intención de seguir operando y ha adoptado medidas con el objetivo de disminuir sus costos fijos. Considerando lo expuesto anteriormente, la Dirección de la Sociedad deberá continuar adoptando las medidas necesarias para revertir dicha situación en el corto plazo.
- c) Los presentes estados contables se encuentran sujetos a aprobación por parte del Directorio y de la Asamblea de Accionistas de MANANTIAL DORADO S.A..

por Normey - Peruzzo & Asociados


Cr. Pablo García Castrillo
C.J.P.P.U. 77.447



Joaquín Requena 1580 - Piso 2
C.P. 11200
Montevideo
Tel.: (+598) 2408 0114
(+598) 2409 9196
Fax: (+598) 2401 3523

MANANTIAL DORADO S.A.

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL

al 31 de diciembre de 2015

(expresados en pesos uruguayos)

	<u>Notas</u>	<u>31 de diciembre de 2015</u>	<u>31 de diciembre de 2014</u>
ACTIVO			
Activo Corriente			
DISPONIBILIDADES	4.1		
Caja y Bancos		426.668	1.374.954
		<u>426.668</u>	<u>1.374.954</u>
CREDITOS POR VENTAS	4.2 y 7		
Deudores por ventas		1.565.274	348.155
		<u>1.565.274</u>	<u>348.155</u>
OTROS CREDITOS	4.3		
Créditos Diversos		249.952	411.512
		<u>249.952</u>	<u>411.512</u>
Total Activo Corriente		<u>2.241.894</u>	<u>2.134.621</u>
Activo No Corriente			
BIENES DE USO	4.4		
Valores bruto		24.513	24.513
Menos: Depreciaciones Acumuladas		<u>(21.908)</u>	<u>(17.440)</u>
Total Activo No Corriente		<u>2.604</u>	<u>7.073</u>
TOTAL ACTIVO		<u>2.244.499</u>	<u>2.141.694</u>

Las notas 1 a 11 y anexo que se adjunta son parte integrante de los estados contables.

NORMEY – PERUZZO & ASOCIADOS

A solo efecto de identificación

MANANTIAL DORADO S.A.
ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL
al 31 de diciembre de 2015
(expresados en pesos uruguayos)

	<u>Notas</u>	<u>31 de diciembre de 2015</u>	<u>31 de diciembre de 2014</u>
PASIVO			
Pasivo Corriente			
DEUDAS COMERCIALES			
Proveedores de Plaza	7	1.200.956	89.191
		<u>1.200.956</u>	<u>89.191</u>
DEUDAS DIVERSAS	4.5 y 7		
Deudas Diversas		1.676.324	649.062
		<u>1.676.324</u>	<u>649.062</u>
PREVISIONES			
Previsiones por litigios	4.6 y 6A)	1.500.000	-
		<u>1.500.000</u>	<u>-</u>
Total Pasivo Corriente		<u>4.377.280</u>	<u>738.253</u>
Pasivo No Corriente			
Total Pasivo No Corriente		<u>-</u>	<u>-</u>
TOTAL PASIVO		<u>4.377.280</u>	<u>738.253</u>
PATRIMONIO	4.7		
APORTES DE PROPIETARIOS			
Capital Integrado		8.000.000	8.000.000
		<u>8.000.000</u>	<u>8.000.000</u>
RESULTADOS ACUMULADOS			
Resultados de ejercicios anteriores		(6.596.559)	(3.165.668)
Resultado del Ejercicio		(3.536.223)	(3.430.891)
		<u>(10.132.782)</u>	<u>(6.596.559)</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>(2.132.782)</u>	<u>1.403.441</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>2.244.498</u>	<u>2.141.694</u>

Las notas 1 a 11 y anexo que se adjunta son parte integrante de los estados contables.

NORMEY – PERUZZO & ASOCIADOS

A solo efecto de identificación

MANANTIAL DORADO S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

por el ejercicio comprendido entre el 01/01/2015 y el 31/12/2015
(expresados en pesos uruguayos)

	Notas	01/01/2015 - 31/12/2015	01/01/2014 - 31/12/2014
INGRESO POR VENTAS		1.564.804	886.936
COSTO DE VENTAS		(362.134)	(632.226)
RESULTADO BRUTO	5.1	1.202.670	254.710
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	5.2	(4.694.247)	(4.372.256)
RESULTADOS DIVERSOS	5.3	-	338.745
RESULTADOS FINANCIEROS	5.4	(41.106)	426.270
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		(3.532.683)	(3.352.531)
IMPUESTO A LA RENTA		(3.540)	(78.360)
RESULTADO DEL EJERCICIO		(3.536.223)	(3.430.891)

Las notas 1 a 11 y anexo que se adjunta son parte integrante de los estados contables.

NORMEY – PERUZZO & ASOCIADOS

A solo efecto de identificación

MANANTIAL DORADO S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO ESPECIAL
por el ejercicio comprendido entre el 01/01/2015 y el 31/12/2015
(expresados en pesos uruguayos)

	Capital integrado	Ajustes al patrimonio	Reservas	Resultados acumulados	Patrimonio total
SALDOS AL 1° DE ENERO DE 2014					
Aportes de propietarios					
Acciones en circulación	8.000.000				8.000.000
Ganancias retenidas					
Reserva legal					-
Resultados no asignados				(2.993.748)	(2.993.748)
SUBTOTAL	8.000.000	-	-	(2.993.748)	5.006.252
MODIFICACIONES AL SALDO INICIAL				(171.920)	(171.920)
SALDOS INICIALES MODIFICADOS	8.000.000			(3.165.668)	4.834.332
APORTE DE CAPITAL	-	-			-
RESULTADO DEL EJERCICIO				(3.430.891)	(3.430.891)
SUBTOTAL	-	-	-	(3.430.891)	(3.430.891)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014					
Aportes de propietarios					
Acciones en circulación	8.000.000				8.000.000
Ganancias retenidas					
Reserva legal					-
Resultados no asignados				(6.596.559)	(6.596.559)
TOTAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014	8.000.000	-	-	(6.596.559)	1.403.441
MODIFICACIONES AL SALDO INICIAL				-	-
SALDOS INICIALES MODIFICADOS	8.000.000			(6.596.559)	1.403.441
APORTE DE CAPITAL	-	-			-
RESULTADO DEL EJERCICIO				(3.536.223)	(3.536.223)
SUBTOTAL	-	-	-	(3.536.223)	(3.536.223)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015					
Aportes de propietarios					
Acciones en circulación	8.000.000				8.000.000
Ganancias retenidas					
Reserva legal					-
Resultados no asignados				(10.132.781)	(10.132.781)
Reexpresiones contables					-
TOTAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015	8.000.000	-	-	(10.132.781)	(2.132.781)

Las notas 1 a 11 y anexo que se adjunta son parte integrante de los estados contables.

NORMEY - PERUZZO & ASOCIADOS

A solo efecto de identificación

MANANTIAL DORADO S.A.
ESTADO DE ORIGEN Y APLICACION DE FONDOS

por el ejercicio comprendido entre el 01/01/2015 y el 31/12/2015
(expresados en pesos uruguayos)

	01/01/2015-31/12/2015	01/01/2014-31/12/2014
1. FLUJO DE FONDOS DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Resultado del Ejercicio	(3.536.223)	(3.430.891)
Ajustes: Depreciación de bienes de uso	4.469	7.728
Cambios en Activos y Pasivos		
Otros Créditos	161.560	441.015
Deudores por Ventas	(1.217.119)	1.333.503
Deudas Comerciales	1.111.765	(2.117.502)
Deudas Diversas	1.027.262	105.531
Previsiones x litigios	1.500.000	-
Total Cambios en Activos y Pasivos	2.583.468	(237.453)
FLUJO DE FONDOS PROVENIENTES DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	(948.286)	(3.660.616)
2. FLUJO DE FONDOS DE ACTIVIDADES DE INVERSION		
Incremento de Bienes de Uso	-	-
FLUJO DE FONDOS APLICADOS A INVERSIONES	-	-
3. FLUJO DE FONDOS DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aportes	-	-
FLUJO DE FONDOS PROVENIENTES DE FINANCIAMIENTO	-	-
4. AUMENTO DEL FLUJO NETO DE EFECTIVO	(948.286)	(3.660.616)
5. SALDO INICIAL DE EFECTIVO	1.374.954	5.035.570
6. SALDO FINAL DE EFECTIVO	426.668	1.374.954

Las notas 1 a 11 y anexo que se adjunta son parte integrante de los estados contables.

NORMEY – PERUZZO & ASOCIADOS

A solo efecto de identificación

MANANTIAL DORADO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015

(expresados en pesos uruguayos)

NOTA 1 - INFORMACION BASICA SOBRE LA EMPRESA

1.1 Naturaleza Jurídica.

Manantial Dorado S.A. ("la Sociedad") es una sociedad anónima con acciones nominativas. Al 31 de diciembre de 2014 y hasta el 31 de diciembre de 2015 el accionista controlante de la sociedad es Obras Sanitarias del Estado (O.S.E.), que posee el 95% del capital accionario, mientras que el 5% restante es propiedad de la Corporación Nacional para el Desarrollo (C.N.D.). Ambos accionistas pertenecen al estado uruguayo.

1.2 Actividad Principal

La Sociedad tendrá por objeto todas las actividades necesarias para: a) construcción, remodelación, y/o mantenimiento de soluciones estructurales para el tratamiento de líquidos residuales, el abastecimiento de agua potable y/o actividades vinculadas a la misma; b) prestación de servicios de consultoría en materia de sus cometidos; c) la adquisición y venta de los bienes, insumos y servicios para la realización de sus actividades. Todo de conformidad con lo establecido en el Art. 271 de la Ley N° 16.462 y Arts. 109 y 343 de la Ley N° 18.172.

NOTA 2- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALUACION.

2.1 Bases para la preparación de los estados contables

Los presentes Estados Contables han sido preparados de acuerdo a lo establecido en el Decreto N° 291/014 del Poder Ejecutivo de fecha 14 de octubre de 2014 y la Ordenanza N° 81 del Tribunal de Cuentas de la República Oriental del Uruguay (en adelante "Ordenanza N° 81"), aprobada el 17 de diciembre de 2002 y la Resolución del propio Tribunal de Cuentas de fecha 14 de noviembre de 2012.

Asimismo los mismos fueron presentados de acuerdo a lo establecido en el Decreto 103/91 del 27 de febrero de 1991, considerando las modificaciones introducidas por el Decreto 37/10 del 1 de febrero de 2010.

NORMEY – PERUZZO & ASOCIADOS

A solo efecto de identificación

La empresa, amparado en la Resolución adoptada por el Tribunal de Cuentas de fecha 14 de noviembre de 2012, no ajusta sus estados contables por inflación.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación de los estados contables

Los estados contables de la Sociedad se preparan y se presentan en pesos uruguayos, que es a su vez la moneda funcional y la moneda de presentación de los estados contables de la Sociedad.

2.3 Bienes de Cambio

No han comercializado bienes de cambio durante el ejercicio.

2.4 Saldos en moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera son valuados a los tipos de cambio de cierre del ejercicio, 1US\$= 29,948 siendo un 1US\$ = 24,369 el tipo de cambio de cierre del ejercicio anterior. Las diferencias de cambio son imputadas a resultados, dentro de Resultados Financieros.

2.5 Reconocimiento de los ingresos

Los ingresos y gastos se reconocen en función del principio de lo devengado.

2.6 Capital accionario

Se refleja al valor nominal de las acciones emitidas.

2.7 Concepto de capital y presentación de cuentas del patrimonio

El capital a mantener, a efectos de determinar el resultado del ejercicio, ha sido definido como el capital financiero invertido o recibido bajo la forma de aportes de capital.

La cuenta de capital se presenta a su valor histórico.

2.8 Caja y equivalentes de caja

Caja y equivalentes de caja, a efectos de la preparación del Estado de origen y aplicación de fondos, incluye fondos disponibles en efectivo.

2.9 Información comparativa

A los efectos de la presentación de información comparativa, los saldos permanecen a valores históricos.

NOTA 3 –POSICION DE MONEDA EXTRANJERA

Los estados contables incluyen los siguientes saldos en monedas diferentes al peso uruguayo:

	31/12/15		31/12/14	
	Moneda extranjera US\$	Equiv. En \$	Moneda extranjera US\$	Equiv. En \$
<u>ACTIVO</u>				
ACTIVO CORRIENTE				
Disponibilidades	9.858	295.214	50.883	1.239.972
Deudores por Ventas	52.266	1.565.274	14.287	348.155
ACTIVO NO CORRIENTE				
TOTAL ACTIVO	62.124	1.860.488	65.170	1.588.127
<u>PASIVO</u>				
PASIVO CORRIENTE				
Deudas comerciales	40.101	1.200.956	3.660	89.191
Deudas diversas	9.229	276.388	---	---
PASIVO NO CORRIENTE				
TOTAL PASIVO	49.330	1.477.344	3.660	89.191
POSICION NETA ACTIVA/ (PASIVA)	12.794	383.144	61.510	1.498.936

NOTA 4 - INFORMACIÓN SOBRE RUBROS DEL ESTADO DE SITUACIÓN.

4.1 – Disponibilidades

Las disponibilidades se presentan por su valor nominal y corresponden a los fondos mantenidos a nombre de Manantial Dorado S.A. según el siguiente detalle:

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
	<u>Pesos</u>	<u>Pesos</u>
BROU cta. Cte. m/n	129.826	127.816
BROU cta. Cte. m/e	295.214	1.239.972
Fondo Fijo	1.628	7.166
Total Disponibilidades	426.668	1.374.954

El 30 de diciembre de 2015 se recibió un depósito por error de U\$S 8.000 de la firma SEINCO. El mismo fue registrado en las disponibilidades contra deudas diversas. Posteriormente el 18 de enero de 2016 fueron devueltos a la empresa.

4.2 – Deudores por ventas.

La entidad al 31/12/2015 mantiene saldos a favor por un total de \$ 1.565.274 (\$ 348.155 al 31/12/2014) que se estiman su cobrabilidad en el corto plazo.

4.3 – Otros Créditos:

Los Otros Créditos se componen según el siguiente detalle:

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
	<u>Pesos</u>	<u>Pesos</u>
Certificados en cartera	351	-
Pagos a cuenta	35.400	143.391
Créditos Fiscales	206.683	268.121
Otros Créditos	7.518	-
Total Otros Créditos	249.952	411.512

4.4 – Bienes de Uso.

Al 31 de diciembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 el saldo de Bienes de Uso está compuesto exclusivamente por los Equipos de Computación y Muebles y útiles que se detallan en el anexo de Bienes de Uso, intangibles e inversiones en inmuebles - amortizaciones.

4.5 – Deudas Diversas.

Las Deudas Diversas se componen según el siguiente detalle:

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
	<u>Pesos</u>	<u>Pesos</u>
Empresas Vinculadas	1.236.997	36.758
Sueldos a pagar	65	65
Otras cuentas a pagar	276.388	-
Provisiones	99.276	379.703
Acreedores Fiscales y por Cargas Sociales	63.597	232.536
Total Deudas Diversas	1.676.324	649.062

4.6 – Previsiones

El saldo de provisiones corresponde a una previsión por litigios según se describen en la Nota N° 6 de Compromisos y Contingencias.

4.7 – Patrimonio.

4.7.1 Capital

El capital social de la Sociedad asciende a la suma de \$ 8.000.000, de los cuales se encuentran integrados en su totalidad.

	<u>31.12.15</u>	<u>31.12.14</u>
	Históricos	Históricos
Capital Integrado	8.000.000	8.000.000
	<u>8.000.000</u>	<u>8.000.000</u>

NORMEY – PERUZZO & ASOCIADOS

A solo efecto de identificación

Con fecha 19 de abril del 2011, se efectuaron aportes a capitalizar por un monto total de \$ 1.680.000 siendo por parte de O.S.E \$ 1.596.000 y por la C.N.D. \$ 84.000 integrando la totalidad de su capital contractual vigente, llevándolo el mismo a la suma de \$ 2.400.000.

El día 10 de mayo del 2012 se realiza una integración por \$ 3.157.895, de los cuales \$ 3.000.000 corresponden al accionista O.S.E y \$ 157.895 corresponden a C.N.D.

Con fecha 26 de julio de 2012 se integran \$2.442.105 siendo por parte de O.S.E \$ 2.320.000 y por la C.N.D. \$ 122.105.

4.7.2 Restricciones sobre distribución de resultados

De acuerdo a lo dispuesto por el Artículo 93 de la Ley de Sociedades Comerciales N° 16.060, la Sociedad debe destinar no menos del 5% de las utilidades netas de cada ejercicio económico a la formación de una reserva legal hasta alcanzar el 20% del capital integrado. Cuando la misma quede disminuida por cualquier razón, no podrán distribuirse ganancias hasta su reintegro. Debido a que la sociedad acumula resultado negativo, no se ha creado la reserva legal ni distribuida resultados.

4.7.3 Resultados Acumulados

Durante el ejercicio finalizado el 31/12/2013 Obras Sanitarias del Estado (O.S.E.) había efectuado Servicios de Asesoramiento y Capacitación como así también la entrega de Accesorios de Instalación de Plantas a MANATIAL DORADO S.A., los cuales no habían quedado reflejado en los registros contables de MANANTIAL DORADO S.A. Por tal motivo al inicio del ejercicio finalizado el 31/12/2014 se efectuó un ajuste contra resultados acumulados por el importe de \$ 171.920 con contrapartida al proveedor OSE por los conceptos mencionados anteriormente.

4.7.4 Artículo 293 de la Ley 16.060

La sociedad al 31 de diciembre de 2014 se encontraba en causal de reducción obligatoria de capital según el Art. 293 de la Ley N° 16.060.

4.7.5 Artículo 159.6 de la Ley 16.060

La sociedad al 31 de diciembre de 2015 presenta un patrimonio negativo por lo que se encuentra en causal de disolución según el Art. 159.6 de la Ley N° 16.060.

NORMEY – PERUZZO & ASOCIADOS

A solo efecto de identificación

NOTA 5 - INFORMACIÓN SOBRE RUBROS DE RESULTADOS

NOTA 5.1 – Resultado Bruto

El resultado bruto incluye los siguientes conceptos:

	31.12.2015	31.12.2014
	\$	\$
Canon por exportación de UPA	-	571.615
Servicios de Consultoría	1.564.804	315.321
Costo de ventas de los servicios prestados	(362.134)	-
Costo de Construcción UMTE	-	(632.226)
	<u>1.202.670</u>	<u>254.710</u>

NOTA 5.2–Gastos de administración y ventas

Los gastos de administración y ventas incluyen los siguientes conceptos:

	31.12.2015	31.12.2014
	\$	\$
Retribuciones al Personal	(3.336.657)	(3.328.946)
Honorarios Profesionales	(986.007)	(906.510)
Impuestos, tasas y contribuciones	(227.444)	(25.973)
Publicaciones	---	---
Otros gastos y servicios	(144.139)	(110.827)
	<u>(4.694.247)</u>	<u>(4.372.256)</u>

NOTA 5.3 – Resultados Diversos

Durante el ejercicio finalizado el 31/12/2014, la Corporación Nacional para el Desarrollo emitió una nota de crédito a favor de MANANTIAL DORADO S.A. por concepto de quita correspondiente a 5 meses de honorarios equivalentes a U\$S 15.000 + IVA basada en la baja actividad de la sociedad en sus inicios. Dicha Nota de Crédito hizo disminuir el saldo a cobrar que mantenía la CND con MANANTIAL DORADO S.A. reconociéndose como contrapartida un resultado de Ingresos Diversos en dicho ejercicio por un importe total de \$ 338.745.

NORMEY – PERUZZO & ASOCIADOS

A solo efecto de identificación

NOTA 5.4 – Resultados Financieros

Los resultados financieros incluyen los siguientes conceptos:

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
	\$	\$
Gastos bancarios	(7.470)	(3.541)
Diferencia de cambio perdida	(958.512)	(481.915)
Diferencia de cambio ganada	<u>924.876</u>	<u>911.726</u>
Total	<u>41.106</u>	<u>426.270</u>

NOTA 6 - COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

- A) Según surge del Acta de Directorio de fecha 12 de julio de 2015, se decide por parte de la autoridades de la sociedad prescindir de los servicios de quien hasta ese momento desempeñaba las funciones como Gerente General.

No conforme con la liquidación efectuada por parte del departamento contable de CND el trabajador cita a audiencia de conciliación ante el MTSS, reclamando daños y perjuicios por incumplimiento contractual, indemnización por despido, licencia no gozada, salario vacacional, aguinaldo, además de reclamar multas, daños y perjuicios preceptivos y reajustes. En total reclama un monto de \$ 4.865.754. La audiencia se realizó el 21 de setiembre de 2015, no arribándose a ningún acuerdo ya que la propuesta efectuada por la sociedad (\$ 1.500.000) no es de recibo pro parte del trabajador.

Al no arribar a ningún acuerdo en Sede Administrativa el trabajador presenta demanda laboral ante el Juzgado Letrado del Trabajo de 19 Turno, venciendo el plazo para contestar la misma el día 3 de febrero de 2016.

En la contestación de la demanda se controvierten todos los rubros y montos reclamados por considerarlos que no corresponden a Derecho.

Manantial Dorado S.A. reconoce deberle al trabajador por todo concepto un monto de \$ 1.500.000, cifra que ha sido previsionada por la sociedad y reflejada en sus registros contables. Actualmente en Sede Judicial el trámite se encuentra al Despacho del Juez para fijar fecha de audiencia.

- B) Con fecha 4 de setiembre de 2015 BPS notificó observación a Manantial Dorado S.A. por irregularidad constatada respecto a la aportación de síndico: se reclaman aportes desde junio de 2014 (fecha de ingreso del síndico) hasta mayo de 2015 (fecha de finalización de la inspección).

El monto total reclamado es de \$ 21.993 más los recargos legales correspondientes.

Según la postura de BPS, el síndico es un no dependiente por el que corresponde realizar los aportes, y no la facturación como honorarios profesionales.

Con fecha 24 de setiembre de 2015 se evacuó la vista, solicitando dejar sin efecto la observación respecto a los aportes reclamados.

El 26 de noviembre de 2015 BPS notificó resolución 266529 de fecha 28 de octubre de 2015 no haciendo lugar a los descargos efectuados oportunamente.

Con fechas 4 y 23 de diciembre de 2015 se presentaron escritos interponiendo y fundamentando respectivamente, la vía recursiva hasta agotar la vía administrativa contra la resolución invocada.

El 4 de enero de 2016 se abonó el importe reclamado actualizado por \$ 23.116, no obstante como el BPS aún no se ha expedido respecto a los recursos presentados dicho monto podría ser reintegrado a la sociedad en caso de existir resolución favorable al respecto.

Al cierre del presente ejercicio la sociedad procedió a reflejar en sus registros contables dicho saldo a pagar al BPS, el cual fue cancelado como se informa anteriormente los primeros días del mes de enero de 2016.

No existen otras contingencias al cierre de ambos ejercicios.

NOTA 7 - SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Los saldos con partes relacionadas al cierre se componen como sigue:

Deudores por ventas

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
	\$	\$
OSE	---	348.155
	---	348.155

Deudas Comerciales

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
	\$	\$
C.N.D Honorarios por administración	986.487	89.191
	986.487	89.191

Deudas Diversas

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
	\$	\$
O.S.E	1.236.306	36.306
C.N.D	691	452
	1.236.997	36.758

Dentro de las deudas diversas, se incluye un depósito realizado por O.S.E. el 14 de julio de 2015 por \$ 1.200.000. Debido a que el mismo no se encuentra aprobado por Asamblea de la Sociedad, ha sido registrado como pasivo dentro de dicho rubro.

NOTA 8 – IMPUESTO DIFERIDO

La Norma Internacional de Contabilidad N° 12 requiere la contabilización del cargo por impuesto a las ganancias por el método del impuesto diferido, el cual considera el efecto de las diferencias temporarias originadas en la distinta base de medición de activos y pasivos según criterios contables e impositivos, y de créditos fiscales no utilizados susceptibles de deducción de ganancias impositivas futuras, computados a la tasa vigente del impuesto.

Dado que no existen distintas bases significativas de medición de activos y pasivos según criterios contables e impositivos, y si bien existen créditos fiscales no utilizados susceptibles de deducción de ganancias impositivas futuras, considerando que la sociedad ha tenido resultados negativos en

NORMEY – PERUZZO & ASOCIADOS

A solo efecto de identificación

ejercicios anteriores y siguiendo el principio de prudencia, se optó por no contabilizar activo alguno por impuesto diferido, ni el correspondiente cargo a resultados.

NOTA 9 – OTRAS CONSIDERACIONES

9.1 – No existen al 31/12/2015 y 31/12/2014 restricciones a la disposición de activos.

9.2 – La empresa es sujeto pasivo del IRAE, del IVA, del impuesto al patrimonio y del ICOSA.

En el presente ejercicio se realizaron los anticipos mínimos de IRAE, patrimonio e ICOSA correspondientes, y se han realizado la estimación de impuestos anuales generándose saldo a favor de la sociedad por el cual se solicitarán los certificados correspondientes.

9.3 – La empresa al 31/12/2014 contaba con dos funcionarios dependiente, Gerente General y un Asistente. Al 31/12/2015 la sociedad cuenta con un funcionario dependiente que cumple la función de Asistente.

NOTA 10 – EMPRESA EN MARCHA

Tal como se expresa en Nota N° 4.5.5, al cierre del presente ejercicio la sociedad presenta patrimonio negativo. Si bien la Sociedad se encuentra en causal de disolución según la Ley N° 16.060, la intención de la dirección es seguir operando. A mediados del año 2015 se han adoptado una serie de medidas con el objetivo de disminuir los costos fijos y se seguirán buscando las medias necesarias intentando revertir la situación patrimonial actual.

NOTA 11 - HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL EJERCICIO

Rescisión:

Con fecha 22 de febrero de 2016 la CND y MANANTIAL DORADO S.A. resuelven de mutuo acuerdo dejar sin efecto a partir del 31 de diciembre de 2015, cualquier y todo contrato de prestación de servicios, verbal o escrito, que se haya celebrado entre las partes. Asimismo establecen que la presente rescisión no generará responsabilidad para ninguna de las dos partes, y declaran expresamente no tener nada que reclamarse por la finalización de la relación contractual mantenida, excepto la suma adeudada por MANANTIAL DORADO S.A. a CND, generadas por concepto de honorarios, hasta el 31/12/2015 que asciende a la suma de U\$S 32.940 (treinta y dos mil novecientos cuarenta dólares estadounidense) que deberá abonar antes del 31/12/2016.

Contrato de Compraventa de Acciones de “MANANTIAL DORADO S.A.”

El 22 de febrero de 2016 por una parte la CND (en adelante vendedora) y por otra parte OSE (en adelante compradora) celebran un contrato de compraventa de acciones de MANANTIAL DORADO S.A..

CND vende cede y transfiere, libre de obligaciones y gravámenes a OSE, quien en tales conceptos acepta y adquiere la totalidad del capital accionario que le corresponde en MANANTIAL DORADO S.A. y que asciende a la suma de \$ 400.000 nominal. Esta compraventa comprende todos los derechos políticos y económicos presentes, pasados y futuros, que emanen de las Acciones sin ninguna limitación o excepción.

NORMEY – PERUZZO & ASOCIADOS

A solo efecto de identificación

El precio de la compraventa se conviene en la suma \$ 1 que la compradora abona en este acto, suma por la cual la vendedora le otorga formal y total carta de pago en el presente.

Como consecuencia de la venta de acciones realizada, queda como único accionista de la sociedad MANANTIAL DORADO S.A., OBRAS SANITARIAS DEL ESTADO.

No han ocurrido otros hechos posteriores al cierre del presente ejercicio que puedan afectar en forma significativa la situación patrimonial y financiera de la Sociedad al 31 de diciembre de 2015.

NORMEY - PERUZZO & ASOCIADOS

A solo efecto de identificación

MANANTIAL DORADO S.A.

ANEXO

CUADRO DE BIENES DE USO, INTANGIBLES E INVERSIONES EN INMUEBLES - AMORTIZACIONES
por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015
(expresados en pesos uruguayos)

Rubro	Valores			AMORTIZACIONES						Valores Netos 31/12/2015	Valores Netos 31/12/2014
	Valores al 01/01/2015	Aumentos	Disminuciones	Valores al 31/12/2015	Acumuladas al 01/01/2015	Bajas del ejercicio	Del ejercicio		Acumuladas al 31/12/2015		
							Tasa	Importe			
BIENES DE USO											
Equipos de computación	14.949	-	-	14.949	8.553	-	33%	3.792	12.344,51	2.604	6.396
Muebles y Útiles	9.564	-	-	9.564	8.887	-	33%	677	9.564	-	677
Total Bienes de Uso	24.513	-	-	24.513	17.440	-		4.469	21.908	2.604	7.073
INTANGIBLES											
Total Intangibles	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-
TOTAL al 31/12/2015	24.513	-	-	24.513	17.440	-	-	4.469	21.908	2.604	
TOTAL al 31/12/2014	24.513	-	-	24.513	9.712	-	-	7.728	17.440		7.073

Las notas 1 a 11 que se adjuntan son parte integrante de los estados contables

NORMEY - PERUZZO & ASOCIADOS

A solo efecto de identificación