UNIDAD PUNTA DE RIELES S.A.

Estados Financieros Intermedios

30 de setiembre de 2015

Contenido

Informe de Compilación

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados y otros resultados integrales

Estado de Flujos de Efectivo

Estado de Cambios en el Patrimonio

Notas a los Estados Financieros intermedios

NOPITSCH
& ASOCIADOS

INFORME DE COMPILACION

Señores Accionistas y Directores
Unidad Punta de Rieles S.A.

Hemos efectuado una compilación de los estados financieros intermedios de Unidad Punta de Rieles S.A. al 30 de setiembre de 2015, los cuales comprenden el estado de situación financiera, estado de resultados y otros resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio, estado de flujos de efectivo y las notas a los estados financieros intermedios por el período de nueve meses finalizado en esa fecha, preparados y presentados en pesos uruguayos. Nuestro trabajo de compilación fue realizado de acuerdo con la Norma Internacional de Servicios Relacionados 4410 – Trabajos para compilar información financiera. La Dirección de la Sociedad es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros intermedios de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board.

La referida compilación se limitó a presentar bajo la forma de estados financieros las afirmaciones de la Dirección de la Sociedad sobre la situación patrimonial y financiera, los resultados, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo de la Sociedad.

No hemos practicado un examen de auditoría o una revisión de dichos estados financieros intermedios, por lo cual no expresamos una opinión u otro tipo de conclusión sobre los mismos.

La Sociedad se enmarca dentro de la operativa y estrategia comercial del grupo al cual pertenece y, como se revela en la Nota 10 a los estados financieros intermedios, la misma realiza transacciones y mantiene saldos significativos con partes relacionadas.

Montevideo, Uruguay
16 de octubre de 2015

Cr. Javier Saravia
C.J.P.P.U. 60.374

PROFESIONALES
CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES DE PROFESIONALES UNIVERSITARIOS
$ 140 PESOS URUGUAYOS TIMBRE LEY 17.738
015158 10

UNIDAD PUNTA DE RIELES
Av. Uruguay 1283
Montevideo (Uruguay)
Tel.: (+598) 2902 2120
Fax: (+598) 2902 0919
E-mail: teyma@teyma.abengoa.com

ABENGOA

Unidad Punta de Rieles S.A.

Estado de situación financiera
al 30 de setiembre de 2015
(Cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	30 de setiembre de 2015 $	31 de diciembre de 2014 $
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	4.925.486	154.484
Otros activos financieros	5	71.570.707	-
Anticipos a proveedores - partes relacionadas	10	508.558.382	-
Otros créditos	6	27.706.280	12.743
Total activo corriente		**612.760.855**	**167.227**
Activo no corriente			
Otros créditos	6	-	4.510.114
Anticipos a proveedores - partes relacionadas	10	117.403.359	-
Activo financiero por concesión de obra pública	7	153.614.561	45.806.618
Propiedad, planta y equipo		27.563	36.748
Activo por impuesto a la renta diferido	12	-	180.346
Total activo no corriente		**271.045.483**	**50.533.826**
Total activo		**883.806.338**	**50.701.053**
Pasivo y Patrimonio			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar comerciales		1.733.815	4.271.296
Cuentas por pagar comerciales a partes relacionadas	10	61.698.512	46.131.453
Otras cuentas por pagar a partes relacionadas	10	-	145.398
Cargas sociales a pagar y otros impuestos		109.171	37.387
Provisiones para beneficios sociales y beneficios al personal		429.878	18.655
Total pasivo corriente		**63.971.376**	**50.604.189**
Pasivo no corriente			
Obligaciones negociables	8	597.940.220	-
Pasivo por impuesto a la renta diferido	12	155.700	-
Total pasivo no corriente		**598.095.920**	-
Total pasivo		**662.067.296**	**50.604.189**
Patrimonio	9		
Aportes de propietarios		**228.158.200**	**753.834**
Capital integrado		228.158.200	60.000
Aportes a capitalizar		-	693.834
Resultados acumulados		**(6.419.158)**	**(656.970)**
Resultados de ejercicios anteriores		(656.970)	-
Absorción de pérdidas		1.909.200	-
Resultado del ejercicio		(7.671.388)	(656.970)
Total Patrimonio		**221.739.042**	**96.864**
Total pasivo y patrimonio		**883.806.338**	**50.701.053**

Las notas 1 a 13 son parte integral de estos estados financieros intermedios.

NOPITSCH & ASOCIADOS

UNIDAD PUNTA DE RIELES
Av. Uruguay 1283
Montevideo (Uruguay)
Tel.: (+598) 2902 2120
Fax: (+598) 2902 0919
E-mail: teyma@teyma.abengoa.com

ABENGOA

Unidad Punta de Rieles S.A.

Estado de resultados y otros resultados integrales
Por el período de nueve meses finalizado al 30 de setiembre de 2015
(Cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	30 de setiembre de 2015 $	30 de setiembre de 2014 $
Ingresos operativos	7	107.807.943	1.987.274
Costo de ventas	7	(104.379.960)	(1.987.274)
Resultado bruto		**3.427.983**	-
Gastos de administración	11	(3.327.256)	(28.647)
Intereses perdidos		(6.521.134)	-
Diferencias de cambio		(914.935)	(110.186)
Resultado antes de impuesto a la renta		**(7.335.342)**	**(138.833)**
Impuesto a la renta	12	(336.046)	-
Resultado del período		**(7.671.388)**	**(138.833)**
Otros resultados integrales		-	-
Resultado integral del período		**(7.671.388)**	**(138.833)**

Las notas 1 a 13 son parte integral de estos estados financieros intermedios.

NOPITSCH & ASOCIADOS

UNIDAD PUNTA DE RIELES
Av. Uruguay 1283
Montevideo (Uruguay)
Tel.: (+598) 2902 2120
Fax: (+598) 2902 0919
E-mail: teyma@teyma.abengoa.com

ABENGOA

Unidad Punta de Rieles S.A.

Estado de flujos de efectivo
Por el período de nueve meses finalizado al 30 de setiembre de 2015
(Cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Nota	30 de setiembre de 2015 $	30 de setiembre de 2014 $
Flujo de efectivo relacionado con actividades operativas			
Resultado integral del período		(7.671.388)	(138.833)
Más: Ajustes para reconciliar el resultado del ejercicio con el flujo de efectivo proveniente de operaciones:			
Ingresos operativos por actualización de la cuenta a cobrar de largo plazo		(3.427.983)	-
Depreciación de propiedad, planta y equipo		9.185	-
Impuesto a la renta diferido		336.046	-
Variación neta de activos y pasivos:			
Otros activos financieros		(71.570.707)	-
Anticipos a proveedores - partes relacionadas		(625.961.741)	-
Activo financiero por concesión de obra pública		(104.379.960)	(1.987.274)
Créditos fiscales y otros créditos		(23.183.423)	(459.146)
Cuentas por pagar comerciales		13.029.578	2.505.578
Cuentas por pagar diversas		337.609	101.703
Efectivo neto aplicado a actividades operativas		**(822.482.784)**	**22.028**
Flujo de efectivo relacionado con actividades de inversión			
Adquisición de Propiedad, planta y equipo		-	(36.748)
Efectivo neto aplicado a actividades de inversión		**-**	**(36.748)**
Flujo de efectivo relacionado con actividades de financiamiento			
Emisión de obligaciones negociables		597.940.220	-
Aportes de capital		229.313.566	15.000
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento		**827.253.786**	**15.000**
Variación neta de efectivo y equivalentes de efectivo		**4.771.002**	**280**
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	4	**154.484**	**-**
Efectivo y equivalentes de efectivo al cierre del período	4	**4.925.486**	**280**

Las notas 1 a 13 son parte integral de estos estados financieros intermedios.

NOPITSCH & ASOCIADOS

UNIDAD PUNTA DE RIELES
Av. Uruguay 1283
Montevideo (Uruguay)
Tel.: (+598) 2902 2120
Fax: (+598) 2902 0919
E-mail: teyma@teyma.abengoa.com

ABENGOA

Unidad Punta de Rieles S.A.

Estado de cambios en el patrimonio
Por el período de nueve meses finalizado al 30 de setiembre de 2015
(Cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	Capital integrado	Aportes a capitalizar	Resultados acumulados	Total patrimonio
Saldos al 24 de julio de 2014 (*)		-	-	-	-
Aportes de capital		15.000	-	-	15.000
Resultado integral del período		-	-	(138.833)	(138.833)
Saldos al 30 de setiembre de 2014		**15.000**	**-**	**(138.833)**	**(123.833)**
Aportes de capital	9	45.000	693.834	-	738.834
Resultado integral del período		-	-	(518.137)	(518.137)
Saldos al 31 de diciembre de 2014		**60.000**	**693.834**	**(656.970)**	**96.864**
Aumento de capital social	9	693.834	(693.834)	-	-
Absorción de pérdidas	9	(1.909.200)	-	1.909.200	-
Reintegros de capital	9	1.433.566	-	-	1.433.566
Aportes de capital	9	227.880.000		-	227.880.000
Resultado integral del período		-	-	(7.671.388)	(7.671.388)
Subtotal		**228.098.200**	**(693.834)**	**(5.762.188)**	**221.642.178**
Total saldos al 30 de setiembre de 2015		**228.158.200**	**-**	**(6.419.158)**	**221.739.042**

(*) Fecha de constitución de la Sociedad

Las notas 1 a 13 son parte integral de estos estados financieros intermedios.

NOPITSCH & ASOCIADOS

UNIDAD PUNTA DE RIELES
Av. Uruguay 1283
Montevideo (Uruguay)
Tel.: (+598) 2902 2120
Fax: (+598) 2902 0919
E-mail: teyma@teyma.abengoa.com

ABENGOA

Notas a los Estados Financieros intermedios
30 de setiembre de 2015

Nota 1 – Naturaleza jurídica y contexto operacional

1.1 Naturaleza jurídica y actividad principal

Unidad Punta de Rieles S.A., (en adelante "la Sociedad") forma parte de Abengoa, empresa de ingeniería aplicada y equipamiento, que aporta soluciones integrales en los sectores de energía, telecomunicaciones, transporte, agua, medio ambiente, industria y servicios.

La Sociedad fue constituida el 24 de julio de 2014 en la República Oriental del Uruguay.

Con fecha 28 de julio de 2015, la Sociedad emitió Obligaciones Negociables en oferta pública en la Bolsa de Valores de Montevideo (BEVSA) por lo que a partir de esa fecha la misma pasó a ser una sociedad abierta legalmente.

Los accionistas de la Sociedad son Teyma Uruguay S.A. que posee el 42,5% de su capital accionario, Instalaciones Inabensa S.A. que posee el 42,5% de su capital accionario y Goddard Catering Group Uruguay S.A. que posee el restante 15% de su capital accionario.

El domicilio de la Sociedad se encuentra constituido en la calle Uruguay 1283, Montevideo.

La Sociedad fue creada con el propósito específico del diseño, construcción, equipamiento, conservación, financiación y operación de la obra pública denominada Unidad PPL n° 1 (Personas Privadas de Libertad), licitación pública N° 35/2012 que fue convocada por el Ministerio del Interior y que fue adjudicada a Unidad Punta de Rieles S.A. El contrato definitivo con el Ministerio del Interior fue firmado con fecha 9 de junio de 2015.

Los presentes estados financieros intermedios han sido aprobados para su emisión por la Dirección de la Sociedad con fecha 16 de octubre de 2015.

1.2 Período de los presentes estados financieros intermedios

Los presentes estados financieros intermedios correspondientes al período de nueve meses finalizado al 30 de setiembre de 2015 han sido preparados con el propósito de ser presentados ante el Banco Central del Uruguay.

UNIDAD PUNTA DE RIELES
Av. Uruguay 1283
Montevideo (Uruguay)
Tel.: (+598) 2902 2120
Fax: (+598) 2902 0919
E-mail: teyma@teyma.abengoa.com

Notas a los Estados Financieros intermedios
30 de setiembre de 2015
(continuación)

Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los presentes estados financieros intermedios se resumen seguidamente. Las mismas han sido aplicadas en forma consistente con el ejercicio anterior.

2.1 Bases de preparación

En aplicación de la opción prevista en el artículo 10 del Decreto 291/14, la Sociedad ha adoptado en forma anticipada el marco normativo previsto en el Decreto 124/11. Este último Decreto establece la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por su sigla en inglés). Las mencionadas normas incluyen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y las Interpretaciones emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (SIC).

Los presentes estados financieros intermedios han sido preparados de acuerdo con el principio de costo histórico, con excepción de los activos y pasivos financieros clasificados a valor razonable, si los hubiera.

Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Tal como se indicó en la Nota 1, la Sociedad se constituyó e inició actividades durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2014 y desde el inicio ha aplicado las NIIF.

Durante el presente período entró en vigencia la aplicación de las siguientes nuevas normas y/o normas revisadas emitidas por el IASB:

- Modificaciones a las NIIF 10, NIIF 12 y NIC 27 – Entidades de inversión.
- Modificaciones a la NIC 32 – Compensación de activos y pasivos financieros.
- Modificaciones a la NIC 36 – Revelación de importe recuperable de activos no financieros.
- Modificaciones a la NIC 39 – Novación de derivados y continuación de contabilidad de cobertura.
- CINIIF 21 – Gravámenes.

UNIDAD PUNTA DE RIELES
Av. Uruguay 1283
Montevideo (Uruguay)
Tel.: (+598) 2902 2120
Fax: (+598) 2902 0919
E-mail: teyma@teyma.abengoa.com

Notas a los Estados Financieros intermedios
30 de setiembre de 2015
(continuación)

Estas modificaciones no tuvieron impacto en los presentes estados financieros intermedios de la Sociedad dada su operativa.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios, el IASB había emitido nuevas normas y/o enmiendas las cuales no son aún de aplicación obligatoria, las que se detallan a continuación:

- NIIF 9 – Instrumentos financieros [(1)]
- NIIF 15 – Ingresos provenientes de contratos con clientes [(2)].
- Modificaciones a la NIIF 11– Contabilización de adquisiciones de participación en negocios conjuntos [(3)].
- Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 – Modificaciones en la venta o integración de activos entre la entidad inversora y la entidad asociada o entidades que conforman un negocio conjunto [(3)].
- Modificaciones a la NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28 – Entidades de inversión – Aplicación de excepciones en la consolidación [(3)].
- Modificaciones a las NIC 16 y NIC 38 – Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización [(3)].
- Modificaciones a la NIC 16 y NIC 41– Agricultura, activos biológicos para producir frutos [(3)].

(1) Efectiva a partir de los ejercicios que inician el 1 de enero de 2018
(2) Efectiva a partir de los ejercicios que inician el 1 de enero de 2017
(3) Efectiva a partir de los ejercicios que inician el 1 de enero de 2016

La Dirección de la Sociedad no espera que la aplicación de estas modificaciones genere un impacto significativo en los presentes estados financieros intermedios.

2.2 Responsabilidad por la información y uso de estimaciones

La preparación de estados financieros a una fecha determinada requiere que la Dirección de la Sociedad realice estimaciones y evaluaciones que afectan el monto de los activos y pasivos registrados y los activos y pasivos contingentes revelados a la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios, así como también los ingresos y egresos registrados en el ejercicio. En opinión de la Dirección de la Sociedad, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

UNIDAD PUNTA DE RIELES
Av. Uruguay 1283
Montevideo (Uruguay)
Tel.: (+598) 2902 2120
Fax: (+598) 2902 0919
E-mail: teyma@teyma.abengoa.com

Notas a los Estados Financieros intermedios
30 de setiembre de 2015
(continuación)

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

2.3 Moneda funcional y moneda de presentación de los estados financieros

Los estados financieros 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 financieros de la Sociedad.

2.4 Saldos en moneda extranjera

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera (monedas diferentes a la moneda funcional) existentes al cierre del ejercicio fueron expresados en pesos uruguayos al tipo de cambio vigente a esa fecha ($ 29,126 por US$ al 30 de setiembre de 2015 y $ 24,369 por US$ al 31 de diciembre de 2014). Las diferencias de cambio resultantes figuran presentadas en el estado de resultados y otros resultados integrales.

Las operaciones en moneda extranjera (monedas diferentes a la moneda funcional) se contabilizaron por su equivalente en pesos uruguayos al tipo de cambio vigente en el mercado a la fecha de concreción de las transacciones.

2.5 Efectivo y equivalentes de efectivo

Se consideran efectivo y equivalentes de efectivo el efectivo disponible en caja así como los depósitos en cuenta corriente mantenidas en instituciones financieras. Los saldos se presentan por su valor nominal el cual no difiere de su valor razonable.

2.6 Activos financieros

2.6.1 Clasificación

Los activos financieros son reconocidos en los estados financieros al momento en que éste se vuelve parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos financieros son clasificados dentro de las siguientes categorías, dependiendo de la naturaleza y propósito de la adquisición del mismo al momento inicial o cuando la condición cambie:

UNIDAD PUNTA DE RIELES
Av. Uruguay 1283
Montevideo (Uruguay)
Tel.: (+598) 2902 2120
Fax: (+598) 2902 0919
E-mail: teyma@teyma.abengoa.com

Notas a los Estados Financieros intermedios
30 de setiembre de 2015
(continuación)

(i) Activos financieros "mantenidos hasta el vencimiento"
(ii) Activos financieros "a valor razonable con cambios en resultados"
(iii) Activos financieros "disponibles para la venta"
(iv) Préstamos y cuentas por cobrar

(i) Activos financieros "mantenidos hasta el vencimiento"

Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la Sociedad tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Sociedad vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

Estos activos financieros se clasifican en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a un año a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

(ii) Activos financieros "a valor razonable con cambios en resultados"

Se clasifican en esta categoría los activos financieros mantenidos para negociación o los activos designados como a valor razonable con cambios en resultados.

Son activos financieros mantenidos para negociación si cumplen lo siguiente:

- ha sido adquirido principalmente con el propósito de su venta en el corto plazo;
- al momento del reconocimiento inicial forma parte de un portafolio de instrumentos financieros manejados por la Sociedad y se tiene evidencia de un patrón actual reciente de beneficios a corto plazo;
- es un derivado que no ha sido designado como instrumento de cobertura o garantía financiera y cumpla las condiciones para ser eficaz.

UNIDAD PUNTA DE RIELES
Av. Uruguay 1283
Montevideo (Uruguay)
Tel.: (+598) 2902 2120
Fax: (+598) 2902 0919
E-mail: teyma@teyma.abengoa.com

Notas a los Estados Financieros intermedios
30 de setiembre de 2015
(continuación)

Son activos financieros designados como a valor razonable con cambios en resultados si:

- la designación reduce o elimina inconsistencias que surgirían en la medición o reconocimiento;
- el activo financiero forma parte de un grupo de activos o pasivos financieros, o ambos, que es gestionado y evaluado sobre la base del valor razonable, de acuerdo con la estrategia de inversión y gestión del riesgo documentada por la Sociedad, y se provee información interna sobre la Sociedad sobre esa base;
- forma parte de un contrato que contiene uno o más derivados implícitos, y la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición permite que el contrato combinado (activo o pasivo) sea designado como a valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son reconocidos a su valor razonable, y cualquier ganancia o pérdida resultante de la revaluación es reconocida en resultados.

(iii) Activos financieros "disponibles para la venta"

Los activos financieros disponibles para la venta son instrumentos no derivados que son designados como disponibles para la venta o no son clasificados como (a) préstamos y cuentas por cobrar, (b) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento o (c) activos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados.

(iv) Préstamos, cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no tienen una cotización en un mercado activo. Los préstamos y cuentas por cobrar (incluyendo cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar) son valuados a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, menos cualquier pérdida por deterioro.

UNIDAD PUNTA DE RIELES
Av. Uruguay 1283
Montevideo (Uruguay)
Tel.: (+598) 2902 2120
Fax: (+598) 2902 0919
E-mail: teyma@teyma.abengoa.com

Notas a los Estados Financieros intermedios
30 de setiembre de 2015
(continuación)

2.6.2 Método del interés efectivo

El método de interés efectivo es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación de ingresos y gastos por intereses a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa que iguala los montos futuros a cobrar o pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero, o cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros del activo financiero o del pasivo financiero.

El resultado es reconocido utilizando el método de interés efectivo para instrumentos financieros distintos de aquellos designados a valor razonable con cambios en resultados.

2.6.3 Baja de cuentas de un activo financiero

La Sociedad dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Sociedad no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Sociedad reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si la Sociedad retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Sociedad continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

2.7 Activo financiero por concesión de obra pública

La CINIIF 12 establece que los acuerdos de concesión de servicios son acuerdos público-privados en los que el sector público controla o regula a qué servicios debe el concesionario destinar la infraestructura, a quién debe prestar dichos servicios, y a qué precio; y en los que controla contractualmente toda participación residual significativa en la infraestructura al término de la vigencia del acuerdo.

La infraestructura utilizada en una concesión puede clasificarse como un activo intangible o un activo financiero, dependiendo de la naturaleza de los derechos de pago establecidos en el acuerdo de concesión.

UNIDAD PUNTA DE RIELES
Av. Uruguay 1283
Montevideo (Uruguay)
Tel.: (+598) 2902 2120
Fax: (+598) 2902 0919
E-mail: teyma@teyma.abengoa.com

Notas a los Estados Financieros intermedios
30 de setiembre de 2015
(continuación)

Se reconoce un activo financiero cuando el riesgo de demanda es asumido por el concedente en la medida en que el concesionario tiene un derecho incondicional a percibir los cobros por los servicios de construcción o mejora (incluso cuando el pago esté condicionado a que el operador garantice que la infraestructura cumple con los requerimientos de calidad o eficiencia especificados). Dicho activo se reconoce por el valor razonable de los servicios de construcción o mejora prestados.

Se reconoce un activo intangible cuando se tiene un derecho a cobrar a los usuarios por el uso de la infraestructura y por tanto el riesgo de demanda es asumido por el concesionario.

Dadas las características de la concesión Unidad PPL N°1, la infraestructura se reconoce como un activo financiero, ya que el acuerdo implica un pago estipulado por disponibilidad de plazas durante la vida del contrato (ver Nota 7).

Dicho activo financiero se reconoce inicialmente por el valor razonable de los servicios de construcción prestados y se clasifica como una cuenta a cobrar.

Posteriormente, la valoración de dicha cuenta a cobrar se realiza de acuerdo con el método de costo amortizado, imputándose a resultados dentro de la cifra de ventas, los ingresos correspondientes a la actualización de los flujos de cobros según el tipo de interés efectivo.

Los servicios de operación y mantenimiento se reconocen en cada período de acuerdo con la NIC 18 "Ingresos ordinarios".

2.8 Propiedad, planta y equipo

Propiedad, planta y equipo se muestran a su costo histórico de adquisición, menos depreciación.

La depreciación sobre los bienes se calcula con base en el método lineal, a partir del mes siguiente al de incorporación, a los efectos de distribuir su costo o valores residuales revaluados durante la vida útil estimada de los bienes, como sigue:

- Equipos de computación 3 años

UNIDAD PUNTA DE RIELES
Av. Uruguay 1283
Montevideo (Uruguay)
Tel.: (+598) 2902 2120
Fax: (+598) 2902 0919
E-mail: teyma@teyma.abengoa.com

El valor residual de los activos y las vidas útiles se revisan, si fuera necesario, en cada cierre de ejercicio.

Los costos de mantenimiento y reparaciones se imputan a resultados en el ejercicio en que se incurren.

Las ganancias y pérdidas por disposición (ventas o retiros) se determinan comparando los ingresos obtenidos con los valores de libros. Las mismas se incluyen en el estado de resultados.

2.9 Deterioro en el valor de los activos no financieros

Los activos no financieros de largo plazo se someten a pruebas por deterioro de valor cada vez que ocurren hechos o cambios en las circunstancias que indiquen que su valor de libros pueda no ser recuperable. Cuando el valor de libros de un activo excede su valor recuperable, se reconoce una pérdida por deterioro de valor. El valor recuperable es el mayor entre su valor razonable menos los costos de realización y su valor de uso.

A fin de evaluar el deterioro, los activos se consideran a nivel de cada una de las unidades generadoras de efectivo a la cual pertenecen.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

2.10 Pasivos financieros

2.10.1 Clasificación como deuda o patrimonio

Los pasivos financieros y los instrumentos patrimoniales se clasifican de conformidad con la esencia del acuerdo contractual y con las definiciones de pasivo financiero y de instrumento de capital. La esencia económica de un instrumento financiero, por encima de su forma legal, es la que ha de guiar la clasificación que debe dársele en los estados financieros.

UNIDAD PUNTA DE RIELES
Av. Uruguay 1283
Montevideo (Uruguay)
Tel.: (+598) 2902 2120
Fax: (+598) 2902 0919
E-mail: teyma@teyma.abengoa.com

Notas a los Estados Financieros intermedios
30 de setiembre de 2015
(continuación)

2.10.2 Pasivos financieros

Los préstamos financieros se valúan a su costo amortizado. Todos los costos atribuibles a los pasivos financieros se reconocen como pérdida en el ejercicio en el cual se incurren.

2.10.3 Baja en cuentas de un pasivo financiero

La Sociedad dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Sociedad. La diferencia entre el monto del pasivo financiero dado de baja y el precio pagado, incluyendo activos no monetarios transferidos o pasivos asumidos, es reconocida en resultados.

2.11 Impuesto a la renta

El impuesto a pagar está basado en la renta gravable del año. La renta gravable difiere de la renta contable como se reporta en el estado de resultados, ya que excluye rubros de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y rubros que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Sociedad por impuesto a pagar es calculado utilizando la tasa de impuesto que está vigente a la fecha de cierre del ejercicio económico.

El cargo por impuesto a la renta es determinado por el efecto del cargo por impuesto corriente o impuesto a pagar y el cargo o crédito por impuesto a la renta diferido.

El impuesto a la renta diferido es reconocido utilizando el método del pasivo basado en las diferencias temporarias entre los valores contables y la valuación de activos y pasivos de acuerdo a normas fiscales.

El impuesto a la renta diferido es determinado utilizando las tasas y normativa vigentes a la fecha de los estados financieros y que se espera sean aplicables cuando el respectivo activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido sea pagado.

Los activos por impuesto a la renta diferido son reconocidos en la medida en que sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras contra las que cargar las deducciones por diferencias temporarias.

UNIDAD PUNTA DE RIELES
Av. Uruguay 1283
Montevideo (Uruguay)
Tel.: (+598) 2902 2120
Fax: (+598) 2902 0919
E-mail: teyma@teyma.abengoa.com

Notas a los Estados Financieros intermedios
30 de setiembre de 2015
(continuación)

2.12 Beneficios al personal

Las obligaciones generadas por los beneficios al personal, se reconocen en cuentas de pasivo con cargo a pérdidas en el período en que se devengan.

2.13 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Sociedad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Sociedad tenga que desprenderse de recursos que generen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación confiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión es la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final del periodo sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.14 Concepto de capital

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

2.15 Definición de fondos adoptada para elaborar el Estado de flujos de efectivo

Efectivo y equivalentes de efectivo, a efectos de la preparación del Estado de flujos de efectivo, incluye fondos disponibles en efectivo, saldos mantenidos a la vista en las cuentas bancarias y otras inversiones de gran liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos.

UNIDAD PUNTA DE RIELES
Av. Uruguay 1283
Montevideo (Uruguay)
Tel.: (+598) 2902 2120
Fax: (+598) 2902 0919
E-mail: teyma@teyma.abengoa.com

Notas a los Estados Financieros intermedios
30 de setiembre de 2015
(continuación)

2.16 Reconocimiento de los ingresos

(a) Reconocimiento de los ingresos por construcción

La Sociedad reconoce los ingresos por construcción aplicando el método de porcentaje de terminación establecido en la NIC 11 "Contratos de construcción". La Sociedad utiliza como indicador del porcentaje de terminación la proporción de los costos incurridos en relación con los costos totales estimados para el contrato. Todos los costos relacionados con la ejecución de las obras se van cargando a resultados a medida que se incurren.

La contrapartida de los ingresos devengados por construcción se incluye en la cuenta "Activo financiero por concesión de obra pública". Dicho activo financiero se reconoce inicialmente por el valor razonable de los servicios de construcción prestados y posteriormente, la valoración se realiza de acuerdo con el método de costo amortizado, imputándose a resultados dentro de la cifra de ventas, los ingresos correspondientes a la actualización de los flujos de cobros según el tipo de interés efectivo (Nota 2.7).

(b) Reconocimiento de los ingresos por servicios de operación y mantenimiento

Los ingresos por los servicios de operación y mantenimiento se reconocen en cada período de acuerdo con la NIC 18 "Ingresos ordinarios" (Nota 2.7).

(c) Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses son reconocidos cuando sea probable que la Sociedad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción y el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda ser medido de forma fiable.

Los ingresos por intereses se reconocen en proporción al tiempo utilizando el método del interés efectivo.

UNIDAD PUNTA DE RIELES
Av. Uruguay 1283
Montevideo (Uruguay)
Tel.: (+598) 2902 2120
Fax: (+598) 2902 0919
E-mail: teyma@teyma.abengoa.com

ABENGOA

Notas a los Estados Financieros intermedios
30 de setiembre de 2015
(continuación)

Nota 3 – Instrumentos financieros y riesgos financieros

(a) Categorías de instrumentos financieros:

	30 de setiembre de 2015 $	31 de diciembre de 2014 $
Activos financieros:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	4.925.486	154.484
Otros activos financieros (1)	71.570.707	-
Anticipos a proveedores partes relacionadas	625.961.741	-
Activo financiero por concesión de obra pública	153.614.561	45.806.618
Total	856.072.495	45.961.102
Pasivos financieros:		
Pasivos a costo amortizado	661.372.547	50.548.147
Total	661.372.547	50.548.147

(1) Corresponde a la cuenta bancaria del Fideicomiso de garantía donde se depositan los fondos para el proyecto (Nota 5).

(b) Riesgo de mercado

(i) Riesgo de tipo de cambio

La Sociedad realiza transacciones denominadas en moneda extranjera; en consecuencia se generan exposiciones a fluctuaciones en el tipo de cambio. Las exposiciones en el tipo de cambio son manejadas dentro de los parámetros de las políticas aprobadas. Ante descubiertos deben tomarse medidas para solucionarlos, como ser la celebración de contratos de compra / venta de moneda extranjera a término con instituciones financieras.

NOPITSCH & ASOCIADOS

UNIDAD PUNTA DE RIELES
Av. Uruguay 1283
Montevideo (Uruguay)
Tel.: (+598) 2902 2120
Fax: (+598) 2902 0919
E-mail: teyma@teyma.abengoa.com

ABENGOA

Notas a los Estados Financieros intermedios
30 de setiembre de 2015
(continuación)

Los importes en libros de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera al 30 de setiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 son los siguientes:

	30 de setiembre de 2015			
	US$	UI	EUR	Monto equivalente $
Activo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	153.255	-	-	4.463.712
Anticipos a proveedores partes relacionadas	-	196.626.902	-	625.961.741
Activo financiero por concesión de obra pública	-	48.253.356	-	153.614.561
Total Activo	153.255	244.880.258	-	784.040.014
Pasivo				
Cuentas por pagar comerciales	30.594	-	-	891.071
Cuentas por pagar a partes relacionadas	45.799	-	-	1.333.940
Obligaciones negociables	-	187.824.790	-	597.940.220
Total Pasivo	76.393	187.824.790	-	600.165.231
Posición (Activa) neta	76.862	57.055.468	-	183.874.783

	31 de diciembre de 2014		
	US$	EUR	Monto equivalente $
Pasivo			
Cuentas por pagar comerciales	30.613	117.164	4.217.481
Cuentas por pagar a partes relacionadas	655.871	-	15.982.908
Total Pasivo	686.484	117.164	20.200.389
Posición (pasiva) neta	(686.484)	(117.164)	(20.200.389)

NOPITSCH & ASOCIADOS

UNIDAD PUNTA DE RIELES
Av. Uruguay 1283
Montevideo (Uruguay)
Tel.: (+598) 2902 2120
Fax: (+598) 2902 0919
E-mail: teyma@teyma.abengoa.com

Notas a los Estados Financieros intermedios
30 de setiembre de 2015
(continuación)

(ii) Riesgo en las tasas de interés

El principal activo financiero de la Sociedad, que corresponde al activo financiero por concesión de obra pública, devenga interés a tasa fija.

Asimismo, el principal pasivo financiero de la Sociedad, que corresponde a las obligaciones negociables, devenga interés a tasa fija.

De acuerdo a lo anterior, la Sociedad no posee riesgo significativo por cambios derivados en las tasas de interés.

(iii) Riesgo de liquidez

La gerencia de la Sociedad es responsable de la gestión del riesgo de liquidez, administra el riesgo mediante el control de los flujos de efectivo y las fechas de vencimiento de sus activos y pasivos financieros.
La siguiente tabla muestra los vencimientos de los pasivos financieros de la Sociedad al 30 de setiembre de 2015:

	Menos de 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total
	$	$	$	$
30 de setiembre de 2015:				
Cuentas por pagar comerciales	1.733.815	-	-	1.733.815
Cuentas por pagar a partes relacionadas	61.698.512	-	-	61.698.512
Obligaciones negociables	-	163.430.138	434.510.082	597.940.220
Total	63.432.326	163.430.138	434.510.082	661.372.547

La siguiente tabla muestra los vencimientos de los pasivos financieros de la Sociedad al 31 de diciembre de 2014:

	Menos de 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total
	$	$	$	$
31 de diciembre de 2014:				
Cuentas por pagar comerciales	4.271.296	-	-	4.271.296
Cuentas por pagar a partes relacionadas	46.276.851	-	-	46.276.851
Total	50.548.147	-	-	50.548.147

UNIDAD PUNTA DE RIELES
Av. Uruguay 1283
Montevideo (Uruguay)
Tel.: (+598) 2902 2120
Fax: (+598) 2902 0919
E-mail: teyma@teyma.abengoa.com

ABENGOA

Notas a los Estados Financieros intermedios
30 de setiembre de 2015
(continuación)

(c) Riesgo de crédito

La Sociedad tiene como propósito específico el proyecto Unidad PPL N°1 y por lo tanto tiene como único cliente al Ministerio del Interior (Estado Uruguayo). Los excesos de fondos se colocan en bancos con buena calificación crediticia.

(d) Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la compañía con respecto a la gestión del capital comprenden el cumplimiento de sus compromisos de funcionamiento y estructura de capital según lo dispuesto en el Contrato de Concesión con el fin de proporcionar retornos a los accionistas y beneficios para otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Nota 4 – Efectivo y equivalentes de efectivo

Efectivo y equivalentes de efectivo incluyen, a efectos del Estado de flujos de efectivo, los siguientes conceptos:

	30 de setiembre de 2015 $	31 de diciembre de 2014 $
Caja	108.063	7.422
Bancos	4.817.423	147.062
Total	4.925.486	154.484

NOPITSCH & ASOCIADOS

UNIDAD PUNTA DE RIELES
Av. Uruguay 1283
Montevideo (Uruguay)
Tel.: (+598) 2902 2120
Fax: (+598) 2902 0919
E-mail: teyma@teyma.abengoa.com

Notas a los Estados Financieros intermedios
30 de setiembre de 2015
(continuación)

Nota 5 – Otros activos financieros

Tal como se menciona en Nota 8, como garantía de las obligaciones negociables emitidas por la Sociedad, la misma creó un fideicomiso de garantía al cual cedió los créditos a cobrar al cliente, así como los fondos depositados en las cuentas del proyecto abiertas a nombre del Fiduciario.

El saldo de Otros activos financieros al 30 de setiembre de 2015 corresponde a los fondos para el proyecto depositados en las cuentas a nombre del Fiduciario.

Nota 6 – Otros créditos

Dentro del rubro Otros créditos, la Sociedad mantiene al 30 de setiembre de 2015 un saldo de IVA compras por un monto total de $ 27.555.540 ($ 4.510.114 al 31 de diciembre de 2014) los cuales se recuperarán en la medida que la Sociedad comience a generar IVA ventas.

Nota 7 – Activo financiero por concesión de obra pública

Tal como se menciona en la Nota 1, la Sociedad fue creada con el propósito específico del diseño, la construcción, el equipamiento, la operación consistente en el mantenimiento y en la prestación de determinados servicios (economato y servicios complementarios) y la financiación de la infraestructura "Unidad de PPL N°1" durante el plazo de 27,5 años a partir del otorgamiento de la financiación.

Los ingresos del contratista estarán compuestos por el pago por disponibilidad de plazas de la Unidad de PPL N°1, más los ingresos provenientes de la venta de artículos del economato y, eventualmente, más los ingresos provenientes de los servicios complementarios.

El Ministerio del Interior pagará a la Sociedad por el nivel de disponibilidad y calidad de plazas de la Unidad de PPL N°1, independientemente que las mismas estén ocupadas.

Los pagos comenzarán a partir de la Puesta en Servicio Definitiva de la Obra y finalizarán el trimestre de pago en que se extinga el Contrato.

UNIDAD PUNTA DE RIELES
Av. Uruguay 1283
Montevideo (Uruguay)
Tel.: (+598) 2902 2120
Fax: (+598) 2902 0919
E-mail: teyma@teyma.abengoa.com

Notas a los Estados Financieros intermedios
30 de setiembre de 2015
(continuación)

La evolución del saldo de la cuenta a cobrar durante el periodo fue la siguiente:

	$
Saldo al 31 de diciembre de 2014	45.806.618
Ingresos por construcción	104.379.960
Ingresos por actualización	3.427.983
Cobros	-
Saldo al 30 de setiembre de 2015	153.614.561

Nota 8 – Obligaciones negociables

Con fecha 28 de julio de 2015 la Sociedad emitió obligaciones negociables de oferta pública no convertibles en acciones en la Bolsa de Valores de Montevideo (BEVSA). El monto total de la emisión fue por un valor nominal total de hasta UI 785.808.937 con vencimiento final el 28 de junio de 2040. Este monto total se completará en varias emisiones, las cuales se realizarán en un período de 29 meses.

El monto total de obligaciones negociables emitido al 30 de setiembre de 2015 asciende a UI 187.824.790, que a dicha fecha equivalen a $ 597.940.220.

La tasa de interés efectiva de dicha deuda es de 5,85% fija anual.

Como garantía de la mencionada deuda, se creó un fideicomiso de garantía al cual la Sociedad cedió los créditos a cobrar al cliente. Asimismo, también integran la propiedad fiduciaria, los fondos depositados en las cuentas del proyecto abiertas a nombre del fiduciario.

En Otros activos financieros se exponen los fondos a nombre del fiduciario (ver Nota 5).

Nota 9 – Patrimonio

9.1 Capital Social

El Capital Social integrado de la Sociedad asciende al 30 de setiembre de 2015 a $ 228.158.200 ($ 60.000 al 31 de diciembre de 2014). El capital autorizado asciende al 30 de setiembre de 2015 a $ 700.000.000 ($ 60.000 al 31 de diciembre de 2014). Los movimientos patrimoniales del período se resumen a continuación:

UNIDAD PUNTA DE RIELES
Av. Uruguay 1283
Montevideo (Uruguay)
Tel.: (+598) 2902 2120
Fax: (+598) 2902 0919
E-mail: teyma@teyma.abengoa.com

Notas a los Estados Financieros intermedios
30 de setiembre de 2015
(continuación)

9.1.1 Con fecha 10 de noviembre de 2014 la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas resolvió aumentar el Capital Social autorizado a la cifra de $ 4.000.000; y realizar aportes de capital, en las mismas proporciones que mantenían los accionistas, por un monto total de $ 738.834.
A la fecha del mencionado aporte de capital, el importe de $ 693.834 excedía el Capital Social autorizado, por lo que se registró el mismo en el rubro Aportes a Capitalizar hasta que los trámites de aumento de Capital Social culminaran.

9.1.2 Con fecha 2 de marzo de 2015, la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas resolvió:

- Absorber las pérdidas acumuladas a dicha fecha mediante su imputación al rubro Capital Integrado por $ 679.732.
- Recibir aporte de capital de sus accionistas, en la misma proporción que poseen en su capital accionario, por $ 679.732.

9.1.3 Con fecha 31 de marzo de 2015, la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas resolvió:

- Absorber pérdidas mediante su imputación al rubro Capital Integrado por $ 753.834.
- Recibir aporte de capital de sus accionistas, en la misma proporción que poseen en su capital accionario, por $ 753.834.
- Reducir el Capital Integrado a la suma de $ 278.200, mediante absorción de pérdidas por $ 475.634.
- Recibir aporte de capital de sus accionistas, en la misma proporción que poseen en su capital accionario, por $ 1.246.166.

9.1.4 Con fecha 15 de junio de 2015, la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas resolvió:

- Aumentar el Capital Social autorizado a la suma de $ 700.000.000.
- Recibir aporte de capital de sus accionistas, en la misma proporción que poseen en su capital accionario, por $ 14.637.098.

UNIDAD PUNTA DE RIELES
Av. Uruguay 1283
Montevideo (Uruguay)
Tel.: (+598) 2902 2120
Fax: (+598) 2902 0919
E-mail: teyma@teyma.abengoa.com

Notas a los Estados Financieros intermedios
30 de setiembre de 2015
(continuación)

9.1.5 Con fecha 21 de julio de 2015, la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas resolvió:

- Aprobar un plan de integración en virtud del cual los actuales accionistas de la sociedad, a prorrata de su participación en el capital integrado se comprometen a efectuar aportes de capital por hasta la suma de $ 700.000.000 como máximo, en el período comprendido entre el día de la fecha y el 28 de setiembre de 2017.
- Recibir de parte de los actuales accionistas, en el marco de integración antes indicado, un aporte de capital por la suma de $ 18.766.499.

9.1.6 Con fecha 28 de julio del 2015, mediante Acta de Directorio se resolvió aceptar aportes de capital en efectivo de los accionistas en las mismas proporciones que poseen en su capital accionario, en el marco del plan de integración aprobado con fecha 21 de julio del 2015, por $ 147.089.073.

9.1.7 Con fecha 24 de agosto del 2015, mediante Acta de Directorio se resolvió aceptar aportes de capital en efectivo de los accionistas en las mismas proporciones que poseen en su capital accionario, en el marco del plan de integración aprobado con fecha 21 de julio del 2015, por $ 4.063.491.

9.1.8 Con fecha 25 de setiembre del 2015, mediante Acta de Directorio se resolvió aceptar aportes de capital en efectivo de los accionistas en las mismas proporciones que poseen en su capital accionario, en el marco del plan de integración aprobado con fecha 21 de julio del 2015, por $ 42.077.673.

UNIDAD PUNTA DE RIELES
Av. Uruguay 1283
Montevideo (Uruguay)
Tel.: (+598) 2902 2120
Fax: (+598) 2902 0919
E-mail: teyma@teyma.abengoa.com

Notas a los Estados Financieros intermedios
30 de setiembre de 2015
(continuación)

A continuación se presenta un cuadro resumen de los movimientos patrimoniales del período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de setiembre de 2015:

Fecha	Concepto	Capital integrado	Resultados acumulados	Total
02/03/2015	Absorción de pérdidas	(679.732)	679.732	-
02/03/2015	Reintegro de capital integrado	679.732	-	679.732
31/03/2015	Absorción de pérdidas	(753.834)	753.834	-
31/03/2015	Reintegro de capital integrado	753.834	-	753.834
31/03/2015	Reducción de capital integrado	(475.634)	475.634	-
31/03/2015	Aporte de capital	1.246.166	-	1.246.166
15/06/2015	Aporte de capital	14.637.098	-	14.637.098
21/07/2015	Aporte de capital	18.766.499	-	18.766.499
28/07/2015	Aporte de capital	147.089.073	-	147.089.073
24/08/2015	Aporte de capital	4.063.491	-	4.063.491
25/09/2015	Aporte de capital	42.077.673	-	42.077.673
Total movimientos		**227.404.366**	**1.909.200**	**229.313.566**

9.2 Estructura accionaria

Al 30 de setiembre de 2015 la estructura del Capital Integrado de la Sociedad es la siguiente:

Accionistas:	Número de acciones	Porcentaje de participación
Teyma Uruguay S.A.	96.967.235	42.5 %
Instalaciones Inabensa S.A.	96.967.235	42.5 %
Goddard Catering Group Uruguay S.A	34.223.730	15.0 %
Total	228.158.200	100 %

UNIDAD PUNTA DE RIELES
Av. Uruguay 1283
Montevideo (Uruguay)
Tel.: (+598) 2902 2120
Fax: (+598) 2902 0919
E-mail: teyma@teyma.abengoa.com

ABENGOA

Notas a los Estados Financieros intermedios
30 de setiembre de 2015
(continuación)

Al 31 de diciembre de 2014 la estructura del Capital Integrado de la Sociedad es la siguiente:

Accionistas:	Número de acciones	Porcentaje de participación
Teyma Uruguay S.A.	25.500	42.5%
Instalaciones Inabensa S.A.	25.500	42.5%
Goddard Catering Group Uruguay S.A	9.000	15.0%
Total	60.000	100%

9.3 Restricciones sobre distribuciones 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.

Nota 10 – Saldos y transacciones con partes relacionadas

(i) Transacciones con partes relacionadas

	30 de setiembre de 2015 $	30 de setiembre de 2014 $
Compras:		
Servicios de construcción	61.884.442	-
Servicios de estructuración	6.352.906	1.926.688
Gastos por servicios prestados	298.700	-
Total	68.536.048	1.926.688

NOPITSCH & ASOCIADOS

UNIDAD PUNTA DE RIELES
Av. Uruguay 1283
Montevideo (Uruguay)
Tel.: (+598) 2902 2120
Fax: (+598) 2902 0919
E-mail: teyma@teyma.abengoa.com

ABENGOA

Notas a los Estados Financieros intermedios
30 de setiembre de 2015
(continuación)

(ii) Saldos entre partes relacionadas

	30 de setiembre de 2015 $	31 de diciembre de 2014 $
Anticipos a proveedores		
Accionistas	625.961.741	-
Total	625.961.741	-
Cuentas por pagar:		
Accionistas	61.379.617	22.313.775
Empresas relacionadas	318.895	23.817.678
Total	61.698.512	46.131.453
Otras cuentas por pagar:		
Accionistas	-	145.398
Total	-	145.398

Nota 11 – Gastos de administración

	30 de setiembre de 2015 $	30 de setiembre de 2014 $
Gastos por remuneraciones y beneficios al personal	1.321.305	-
Gastos de vehículo y locomoción	125.750	-
Honorarios profesionales	198.047	-
Servicios contratados	363.413	-
Gastos jurídicos	482.217	-
Comisiones bancarias	141.935	-
Gastos varios	412.991	21.849
Impuestos, tasas y contribuciones	272.412	6.798
Depreciación de propiedad, planta y equipo	9.186	-
Total gastos de administración	3.327.256	28.647

NOPITSCH & ASOCIADOS

UNIDAD PUNTA DE RIELES
Av. Uruguay 1283
Montevideo (Uruguay)
Tel.: (+598) 2902 2120
Fax: (+598) 2902 0919
E-mail: teyma@teyma.abengoa.com

Notas a los Estados Financieros intermedios
30 de setiembre de 2015
(continuación)

Nota 12 – Impuesto a la renta

12.1 Saldos por impuesto diferido

	30 de setiembre de 2015 $	31 de diciembre de 2014 $
Activo por impuesto diferido	-	204.588
Pasivo por impuesto diferido	(155.700)	(24.242)
(Pasivo) / Activo neto por impuesto diferido	(155.700)	180.346

12.2 Movimientos durante el ejercicio de las diferencias temporarias

Concepto	31 de diciembre de 2014	Cargo a resultados 2015	30 de junio de 2015
Activo financiero por concesión de obra pública	(24.242)	(131.458)	(155.700)
Pérdidas fiscales	204.588	(204.588)	-
Total	180.346	(336.046)	(155.700)

12.3 Reconciliación del resultado del período y el cargo por impuesto a la renta

	30 de setiembre de 2015 $	30 de setiembre de 2014 $
Resultado antes de impuesto	(7.671.388)	(138.833)
Impuesto a la renta calculado a la tasa de impuesto a la renta (25%)	1.917.847	34.708
Efecto en el impuesto a la renta de:		
Pérdidas fiscales no reconocidas como impuesto diferido activo	(2.368.265)	(34.708)
Gastos no deducibles a efectos fiscales	114.372	-
Cargo por impuesto a la renta	(336.046)	-

Nota 13 – Hechos posteriores

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios no han ocurrido hechos posteriores que puedan afectar a la Sociedad de forma significativa.