

HG S.A.

Estados Financieros
31 de diciembre de 2021



Contenido

	Página
Dictamen de los Auditores Independientes	2
Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2021	5
Estado de Resultados por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021	6
Estado de Resultados Integral por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021	7
Estado de Cambios en el Patrimonio por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021	8
Estado de Flujos de Efectivo por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021	9
Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2021	10

Dictamen de los Auditores Independientes

Señores Directores y Accionistas de
HG S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de HG S.A. que se adjuntan, que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2021, los correspondientes Estado de Resultados, Estado de Resultados Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha, y sus notas explicativas adjuntas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas aplicadas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la situación financiera de HG S.A. al 31 de diciembre de 2021, el resultado integral de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio finalizado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) emitidas por la Federación Internacional de Contadores (IFAC). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros* de nuestro informe.

Somos independientes de la Sociedad de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética de IESBA) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Uruguay y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética de IESBA.

Consideramos que la evidencia que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para nuestra opinión de auditoría.

Énfasis en un asunto

Sin modificar nuestra conclusión, queremos llamar la atención respecto a que la operativa desarrollada por la Sociedad se enmarca dentro de la operativa y estrategia comercial de Administración Nacional de Telecomunicaciones (ANTEL), principal accionista de la Sociedad, con quien han existido transacciones significativas durante el ejercicio, las cuales se exponen en la Nota 14 a los presentes estados financieros. En consecuencia, el resultado de tales operaciones podría haber sido diferente del obtenido en operaciones realizadas entre partes independientes.

Responsabilidad de la administración y los encargados del gobierno de la Sociedad por los Estados Financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, así como del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Sociedad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la Sociedad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de gobierno son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de HG S.A.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte las incorrecciones materiales cuando existan.

Las incorrecciones pueden surgir por fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

En el Anexo A de este informe de auditoría se incluye una descripción más detallada de nuestras responsabilidades en relación con la auditoría de los estados financieros. Esta información, que se encuentra en la página siguiente, es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Otros asuntos

Los estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 fueron auditados por otro auditor que expresó una opinión no modificada sobre dichos estados financieros el 25 de febrero de 2021.

Montevideo, Uruguay
2 de febrero de 2022



Rafael Sánchez
Socio, Grant Thornton Uruguay
Contador Público



Anexo A

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría.

Asimismo:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es mayor que la que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Sociedad.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones realizadas por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración, del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la Sociedad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes en una forma que logren una presentación fiel.

Nos comunicamos con los encargados del gobierno de la Sociedad en relación con, entre otras cosas, el alcance y el momento de realización y los resultados significativos de la auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los encargados del gobierno de la Sociedad una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos aplicables en relación con la independencia y les hemos comunicado todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2021

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	<u>Nota</u>	<u>31 de diciembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Activo			
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo	4	33.075.528	33.705.783
Activos intangibles	4	-	-
Activo por impuesto diferido	20.3	2.587.811	1.977.693
Total de activo no corriente		35.663.339	35.683.476
Activo corriente			
Otras cuentas por cobrar	5	8.617.115	252.281
Cuentas comerciales por cobrar	6	97.654.957	171.948.148
Otros activos financieros	7	193.076.599	89.413.784
Efectivo	8	194.918.236	143.382.317
Total de activo corriente		494.266.907	404.996.530
Total de activo		529.930.246	440.680.006
Patrimonio			
Aportes de propietarios	9	3.547.105	3.547.105
Reservas		141.229.416	141.229.416
Resultados acumulados		290.712.189	217.458.212
Total de patrimonio		435.488.710	362.234.733
Pasivo			
Pasivo corriente			
Otras cuentas por pagar y provisiones	10	33.149.647	32.653.872
Pasivo por impuestos corrientes	11	6.511.545	4.896.818
Cuentas comerciales por pagar	12	54.780.344	40.894.583
Total de pasivo corriente		94.441.536	78.445.273
Total de pasivo		94.441.536	78.445.273
Total de pasivo y patrimonio		529.930.246	440.680.006

Las Notas 1 a 26 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

Estado de Resultados por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	<u>Nota</u>	<u>31 de diciembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Ingresos operativos	15	571.248.347	580.655.918
Costo de los servicios prestados	16	<u>(369.366.449)</u>	<u>(390.800.708)</u>
Resultado bruto		201.881.898	189.855.210
Gastos de administración y ventas	16	(104.410.152)	(111.423.441)
Resultados diversos	17	35.067	2.375
Resultados financieros	18	<u>5.730.844</u>	<u>12.305.986</u>
Resultado antes de impuesto a la renta		103.237.657	90.740.130
Impuesto a la renta	20	<u>(29.983.680)</u>	<u>(28.795.350)</u>
Resultado del ejercicio		<u>73.253.977</u>	<u>61.944.780</u>

Las Notas 1 a 26 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

Estado de Resultados Integral por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	<u>31 de diciembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Resultado del ejercicio	73.253.977	61.944.780
Otros resultados integrales	-	-
Resultado integral del ejercicio	<u>73.253.977</u>	<u>61.944.780</u>

Las Notas 1 a 26 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

Estado de Cambios en el Patrimonio por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

Nota	Aportes de propietarios	Reserva legal	Reserva por reinversiones	Otras reservas	Resultados acumulados	Patrimonio total
Saldos al 31 de diciembre de 2019	3.547.105	709.421	2.036.459	138.483.536	155.513.432	300.289.953
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	61.944.780	61.944.780
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	-	61.944.780	61.944.780
Saldos al 31 de diciembre de 2020	3.547.105	709.421	2.036.459	138.483.536	217.458.212	362.234.733
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	73.253.977	73.253.977
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	-	73.253.977	73.253.977
Saldos al 31 de diciembre de 2021	3.547.105	709.421	2.036.459	138.483.536	290.712.189	435.488.710

Las Notas 1 a 26 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

Estado de Flujos de Efectivo por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Nota	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Resultado del ejercicio antes de impuestos		103.237.657	90.740.130
Ajustes			
Depreciaciones y amortizaciones	4	1.801.463	2.100.846
Intereses perdidos y gastos financieros	18	116.241	127.547
Intereses ganados y otros ingresos financieros	18	(5.125.942)	(2.046.874)
Diferencia de cambio		(974.626)	(11.270.923)
		99.054.793	79.650.726
Variación rubros operativos			
Cuentas comerciales por cobrar		74.293.191	39.070.423
Otras cuentas por cobrar		(8.364.834)	1.687.673
Cuentas comerciales por pagar		13.885.761	(7.649.265)
Otras cuentas por pagar y provisiones		(4.090.342)	(606.043)
		75.723.776	32.502.788
Impuesto a la renta pagado		(24.392.954)	(24.398.058)
Efectivo proveniente de actividades operativas		150.385.615	87.755.456
Flujo de efectivo relacionado con actividades de inversión			
Ingresos por venta de bienes de uso		-	20.963
Adquisiciones de bienes de propiedad, planta y equipo	4	(1.171.431)	(1.062.995)
Otros ajustes por baja de propiedad, planta y equipo	4	223	-
Efectivo aplicado a actividades de inversión		(1.171.208)	(1.042.032)
Actividades de financiación			
Intereses pagados y otros gastos financieros		(116.241)	(127.547)
Flujo neto de efectivo por actividades de financiamiento		(116.241)	(127.547)
Variación del flujo de efectivo		149.098.166	86.585.877
Efectivo al inicio del ejercicio		232.796.101	132.892.427
Efecto del mantenimiento de efectivo y equivalente de efectivo		6.100.568	13.317.797
Efectivo al final del ejercicio	3.2	387.994.835	232.796.101

Las Notas 1 a 26 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2021

Nota 1 – Información básica sobre la empresa

1.1 Naturaleza jurídica

HG S.A. es una sociedad anónima cerrada, constituida a partir del 4 de enero de 2001, cuyo cierre económico se realiza el 31 de diciembre de cada año. Sus acciones son nominativas. La misma se encuentra ubicada en el departamento de Montevideo (Cerrito 572).

La participación de sus accionistas al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

Titular:

Administración Nacional de Telecomunicaciones (“ANTEL”): 100%

1.2 Actividades principales

Su principal actividad es la prestación de servicios de diseño, desarrollo, construcción, implementación, administración, operación y mantenimiento de sitios web.

En función de la actividad desarrollada la compañía está gravada por el Impuesto a las Rentas de las Actividades Económicas (IRAE), Impuesto al Patrimonio (IP) e Impuesto al Valor Agregado.

Nota 2 – Declaración de cumplimiento con Normas Internacionales de Información Financiera

2.1 Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Contables Adecuadas en el Uruguay (NCA) establecidas en el Decreto 291/14.

El Decreto N° 291/14 establece que los estados contables correspondientes a los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2015 deben ser formulados cumpliendo la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB – International Accounting Standards Board) a la fecha de emisión del decreto y publicados en la página web de la Auditoría Interna de la Nación, salvo para las entidades comprendidas en el Decreto N° 124/11 y las entidades excluidas por la sección 1 de las NIIF para PYMES.

Adicionalmente, el mismo Decreto en su artículo 7°, otorga la opción a cualquier emisor de estados contables de aplicar las normas contables adecuadas previstas por el Decreto N° 124/11 que corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) adoptadas por el International Accounting Standard Board (IASB) traducidas al idioma español.

La Sociedad, en ejercicio de la opción mencionada en el párrafo anterior, ha preparado sus estados financieros de acuerdo con las NIIF y las interpretaciones del Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.

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 Cambios en políticas contables

Nuevas normas contables adoptadas por la Sociedad

En el presente ejercicio, entraron en vigencia nuevas normas contables e interpretaciones y modificaciones a las normas ya existentes. Las mismas no impactan los estados financieros de la Sociedad, dado que no son relevantes para la misma o los tratamientos contables requeridos son consistentes con las políticas contables actualmente aplicadas.

Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones emitidas por el IASB que no han sido adoptadas anticipadamente por la Sociedad

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, una serie de nuevas normas, modificaciones e interpretaciones han sido publicadas por el IASB pero no son efectivas para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 y tampoco han sido adoptadas anticipadamente por la Sociedad.

Si bien la Sociedad no ha completado un análisis detallado del impacto de estas normas, modificaciones a normas e interpretaciones, no se espera que tengan un efecto significativo en los estados financieros de la Sociedad.

2.3 Base de medición

Los presentes estados financieros se han preparado utilizando el principio de costo histórico, excepto por lo mencionado en la nota 3.4.

2.4 Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros de la Sociedad se preparan y se presentan en Pesos Uruguayos, siendo ésta a su vez la moneda funcional, en la medida que es la que mejor refleja la sustancia económica de los hechos y circunstancias relevantes para la misma.

2.5 Fecha de aprobación de los estados financieros

Los presentes estados financieros de la Sociedad al 31 de diciembre de 2021 fueron aprobados para su emisión por el Directorio el 2 de febrero de 2022.

2.6 Uso de estimaciones contables

La preparación de los 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, como así también los ingresos y egresos registrados en el ejercicio.

Por su naturaleza, dichas estimaciones están sujetas a una incertidumbre de medición, por lo que los resultados reales futuros pueden diferir de los determinados a la fecha de preparación de los presentes estados financieros.

Las estimaciones y supuestos más importantes que ha utilizado la Dirección en los presentes estados financieros se detallan en la nota 3.13.

2.7 Información comparativa

Por motivos de comparabilidad se han efectuado ciertas reclasificaciones sobre la información comparativa para exponerla sobre bases uniformes con el presente ejercicio.

Nota 3 – Resumen de políticas contables

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los presentes estados financieros se resumen seguidamente. Las mismas han sido aplicadas, salvo cuando se indica lo contrario, en forma consistente con relación al ejercicio anterior.

3.1 Moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la cotización vigente a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional de la Sociedad a la cotización vigente a la fecha de los estados financieros. Las diferencias de cambio resultantes figuran presentadas en los resultados.

El siguiente es el detalle de las principales cotizaciones de las monedas extranjeras operadas por la Sociedad respecto al peso uruguayo, al promedio y cierre de los estados financieros:

	31 de diciembre de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Promedio	Cierre	Promedio	Cierre
Pesos uruguayos/ Dólares estadounidenses	43,518	44,695	39,824	42,34

3.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo en caja y bancos junto con cualquier otra inversión a corto plazo y de gran liquidez que se mantenga para cumplir con los compromisos de pago a corto plazo más que para propósitos de inversión u otros. Por tanto, una inversión cumplirá las condiciones de equivalente al efectivo sólo cuando tenga vencimiento próximo, por ejemplo de tres meses o menos desde la fecha de origen.

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
	\$	\$
Corriente		
Efectivo	194.918.236	143.382.317
Otros activos financieros	193.076.599	89.413.784
Total	387.994.835	232.796.101

3.3 Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son reconocidos inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, menos una provisión por deterioro, si correspondiera.

La Sociedad aplica el enfoque simplificado establecido por la NIIF 9 para medir las pérdidas crediticias esperadas utilizando el modelo y pérdida esperada de la vida remanente del activo.

3.4 Instrumentos financieros

Activos financieros

Los activos financieros se clasifican en tres categorías: valuados a costo amortizado, valuados al valor razonable con cambios en otro resultado integral y valuados a valores razonables con cambios en resultados.

La clasificación se realiza en oportunidad del reconocimiento inicial y depende el modelo de negocios seguido por la Sociedad para gestionar los activos financieros y de las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

a) *Activos financieros a costo amortizado*

Activos financieros medidos a costo amortizado son créditos o instrumentos de deuda que cumplen con los siguientes criterios: i) el activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales, y ii) las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, los activos financieros a costo amortizado comprenden Cuentas comerciales por cobrar comerciales, Otras cuentas por cobrar y Efectivo y equivalentes de efectivo.

Los activos financieros son clasificados como corrientes si su realización se espera dentro de los 12 meses. De otra forma son clasificados como no corrientes.

b) Activos financieros a valor razonable con cambios en Otros resultados integrales

Esta categoría se compone de activos financieros que cumplen con los siguientes criterios: i) el activo se mantiene indistintamente dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos hasta el vencimiento para obtener los flujos de efectivo contractuales, o venderlos, y ii) las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Sociedad no mantiene activos financieros valuados al valor razonable.

c) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Esta categoría se compone de los restantes activos financieros que no cumplen con las condiciones para ser clasificados en alguna de las dos categorías anteriormente descritas o, que algún cumpliendo con las condiciones antes mencionadas, la Sociedad adoptó la opción irrevocable de incluirlos en esta categoría, atendiendo a que su designación elimina o reduce significativamente una asimetría contable (opción irrevocable de valor razonable).

Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Sociedad no mantiene activos financieros valuados al valor razonable.

Reconocimiento y medición

Compras y ventas recurrentes de activos financieros son reconocidos en el día de la negociación en el que la Sociedad se compromete a comprar o vender el activo. Activos financieros reconocidos a sus valores razonables con cambios a través de resultados son inicialmente reconocidos a valores razonables y los costos de transacción incluidos en resultados. Las restantes categorías se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero.

Los activos financieros son dados de baja cuando los derechos a percibir los flujos de caja respectivos han caducado o cuando han sido cedidos y la Sociedad ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes al derecho de propiedad sobre los mismos.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto es reportado en el estado de posición financiera cuando existe derecho legalmente exigible para compensar los montos reconocidos y si existe la intención de liquidarlos sobre bases netas o de realizar el activo y pagar el pasivo simultáneamente.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros son medidos con posterioridad al costo amortizado usando el método del interés efectivo, con excepción de los pasivos financieros mantenidos para negociación o designados a valor razonable con cambios en resultados, que son llevados posteriormente a valor razonable con las ganancias o pérdidas reconocidas en resultados.

Deterioro de instrumentos financieros.

Los requisitos de la NIIF 9 establecen la utilización de información prospectiva para reconocer las pérdidas crediticias esperadas. El reconocimiento de las pérdidas crediticias ya no depende de que la Sociedad haya identificado previamente un evento de pérdida. En cambio, la Sociedad considera una gama más amplia de información cuando evalúa el riesgo de crédito midiendo las pérdidas crediticias esperadas, incluyendo eventos pasados, condiciones actuales y pronósticos razonablemente fundados que afectan el recupero previsto de los flujos de efectivo futuros del instrumento.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivo estimados (excluyendo las pérdidas crediticias futuras que no se han incurrido) descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el

monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Si un préstamo o una inversión mantenida hasta su vencimiento tiene una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro es 1.a tasa de interés efectiva corriente determinada bajo el contrato.

Si en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro (como una mejora en el ratio crediticio del deudor), se reconoce en el estado de resultados la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

3.5 Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo figuran presentados a sus valores de adquisición, netos de depreciaciones y pérdidas por deterioro cuando corresponda.

El costo de las partidas de propiedades, planta y equipo adquiridos con anterioridad al 1° de enero de 2013, fue determinado incluyendo los ajustes correspondientes a fin de computar las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda hasta el 31 de diciembre de 2012, los que fueron considerados como costos atribuibles.

La depreciación de las propiedades, planta y equipo es calculada sobre los valores históricos, utilizando porcentajes fijos sobre dichos valores, estimados según la vida útil esperada para cada categoría, a partir del mes siguiente a su incorporación. Las vidas útiles estimadas para cada categoría son las siguientes:

<u>Bienes</u>	<u>Años</u>
Inmuebles	50
Muebles y útiles	10
Mejoras en inmuebles arrendados	5
Equipos de computación	4

Los gastos posteriores incurridos para reemplazar un componente de unas propiedades, planta y equipo son únicamente activados cuando éstos incrementan los beneficios económicos futuros. El resto de los gastos son reconocidos como gastos de mantenimiento en el resultado del ejercicio.

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

El valor contable de un activo se reduce de inmediato a su valor recuperable tan pronto se determina que su valor de libros supera al valor estimado recuperable.

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 resultado del ejercicio.

La composición y evolución de los saldos de propiedades, planta y equipo se expone en la nota 4.

3.6 Activos intangibles

Los activos intangibles, distintos del valor llave, se miden al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro del valor acumuladas. La amortización se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. La vida útil estimada de los activos intangibles (software) es de 4 años.

El costo de las partidas de activos intangibles adquiridas con anterioridad al 1° de enero de 2013, fue determinado incluyendo los ajustes correspondientes a fin de computar las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda hasta el 31 de diciembre de 2012, los que fueron considerados como costos atribuibles.

La composición y evolución de los saldos de intangibles se expone en la nota 4.

3.7 Deterioro del valor de los activos no financieros

Los valores contables de los activos son revisados a la fecha de cada estado contable para determinar si existen indicios de deterioro.

Si se estima que el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) es menor que su valor registrado, el valor registrado del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable, reconociéndose en forma inmediata, una pérdida por deterioro. Si el activo se registra a su valor revaluado, la pérdida por deterioro es tratada como una disminución de la revaluación en el patrimonio neto; en caso contrario la pérdida por deterioro se reconoce directamente en el resultado del ejercicio.

El valor recuperable, es el mayor, entre el valor razonable menos los costos para la venta y el valor de utilización económica. El valor de utilización económica es el valor actual de los flujos de efectivo estimados, que se espera surjan de la operación continuada del activo a lo largo de su vida útil, así como de su enajenación o abandono al final de la misma. Para la determinación del valor de utilización económica, los flujos de efectivo son descontados a su valor actual utilizando una tasa de descuento antes de impuestos, que refleja la evolución actual del mercado, sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que soporta el activo que se está valorando.

3.8 Provisiones

Las provisiones por deudas por reclamos legales u otras acciones de terceros son reconocidas cuando la Sociedad tiene una obligación legal o presunta emergente de hechos pasados, resulta probable que deban aplicarse recursos para liquidar la obligación y el importe de la obligación pueda estimarse en forma confiable.

3.9 Impuesto a la renta

La Sociedad contabiliza el impuesto a la renta aplicando el método de impuesto diferido, de acuerdo con lo establecido por la Norma Internacional de Contabilidad N° 12.

Dicho criterio contable refleja las consecuencias fiscales en los ejercicios futuros provenientes de diferencias temporales entre los activos y pasivos valuadas según criterios fiscales y los importes incorporados en los estados financieros.

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

El impuesto corriente es el impuesto a pagar sobre el monto imponible de ganancia del ejercicio, utilizando la tasa de impuesto vigente a la fecha 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 Posición 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 del impuesto diferido calculado está basado en la forma esperada de realización o liquidación de los activos y pasivos a valores contables, utilizando las tasas de impuestos que se espera estén vigentes a la fecha de reversión de las diferencias temporarias.

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 impuesto diferido son reducidos por el importe que no es probable que los beneficios relacionados con impuestos puedan ser realizados.

3.10 Beneficios al personal

Las obligaciones generadas por los beneficios al personal, de carácter legal o voluntario, se reconocen en cuentas de pasivo con cargo a pérdidas en el ejercicio en que se devengan.

Se reconoce un pasivo por el monto que se espera pagar en efectivo a corto plazo si la Sociedad tienen una obligación presente, legal o implícita, de pagar ese importe en consecuencia de servicios prestados por los empleados en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

3.11 Reconocimiento de ingresos y costos

Los ingresos comprenden el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir por los servicios prestados en el curso ordinario de las actividades de la Sociedad. Los ingresos ordinarios se presentan netos de las ventas / valor agregado de impuestos, rebajas y descuentos y después de eliminadas las ventas dentro de la Sociedad.

La Sociedad reconoce sus ingresos cuando su importe se puede medir confiablemente, es probable que beneficios económicos fluyan a la entidad en el futuro y la transacción cumple con criterios específicos por cada una de las actividades de la Sociedad, como se describe más adelante. Se considera que el monto de los ingresos no se puede medir confiablemente hasta que no se hayan resuelto todas las contingencias relativas a la venta.

Los ingresos provienen principalmente de la prestación de servicios de diseño, desarrollo, construcción, implementación, administración, operación y mantenimiento de sitios web.

Para determinar si reconocer los ingresos, la Sociedad sigue un proceso de 5 pasos:

- 1 Identificación del contrato con un cliente
- 2 Identificación de las obligaciones de desempeño
- 3 Determinación del precio de transacción
- 4 Asignación del precio de transacción a las obligaciones de desempeño
- 5 Reconocimiento de ingresos cuando/a medida que, las obligaciones de desempeño se cumplen.

En todos los casos, el precio total de la transacción para un contrato se asigna entre las diversas prestaciones obligaciones basadas en sus precios de venta independientes relativos. El precio de transacción de un contrato excluye cualquier cantidad recaudada en nombre de terceros.

Los ingresos se reconocen en un punto en el tiempo o en el tiempo, cuando la Sociedad satisface obligaciones de desempeño mediante la transferencia de los bienes o servicios prometidos a sus clientes.

En caso de corresponder se reconocen los pasivos contractuales por contraprestaciones recibidas respecto a obligaciones de desempeño aún no satisfechas e informa estos montos como otras cuentas por pagar en el estado de situación financiera. Del mismo modo, si la Sociedad satisface una obligación de desempeño antes de recibir la contraprestación se reconoce un activo por contrato o una cuenta a cobrar en su estado de situación financiera, dependiendo de si se requiere algo más que el paso del tiempo para que la contraprestación sea exigible.

Los ingresos y costos por servicio de diseño, desarrollo, construcción, implementación, administración, operación y mantenimiento de sitios web se reconocen en el ejercicio contable en el cual se prestan dichos servicios, en función del grado de avance del servicio prestado en proporción al servicio total comprometido.

3.12 Capital accionario

Se refleja el valor nominal de las acciones emitidas y el monto de los aportes recibidos en exceso a las acciones emitidas se expone como Primas de emisión en Aportes y compromisos a capitalizar.

3.13 Principales estimaciones y evaluaciones adoptadas por la Sociedad

Medición de pérdidas crediticias esperadas

Las pérdidas crediticias corresponden a la diferencia entre el derecho a los flujos de efectivo contractuales y los flujos que realmente espera recibir. Una pérdida crediticia esperada es la estimación ponderada de probabilidad de pérdidas crediticias que requieren juicio por parte de la Dirección de la Sociedad.

Depreciación y amortización de las propiedades, planta y equipo y activos intangibles

La Dirección de la Sociedad realiza juicios significativos para determinar la vida útil y el método de depreciación y amortización de las propiedades, planta y equipo y activos intangibles, con el objetivo de reflejar en sus estados financieros el desgaste que se da en los respectivos bienes por el transcurso del tiempo y su uso.

Impuesto a la renta diferido

La Sociedad reconoce los efectos por impuesto a la renta diferido basado en estimaciones y suposiciones sobre la forma de realización y cancelación, respectivamente, de sus activos y pasivos, así como la evaluación de la probabilidad de tener utilidades fiscales futuras por las cuales el activo por impuesto diferido se pueda utilizar.

Cambios en dichas estimaciones y supuestos podrían modificar en forma significativa, en el ejercicio en que dichas modificaciones se produzcan, los saldos por activos y pasivos por impuesto a la renta diferido contabilizados.

Estimación del valor razonable de activos y pasivos financieros

Se entiende que el valor nominal de los activos y pasivos financieros constituyen aproximaciones a sus respectivos valores razonables.

Nota 4 – Propiedades, planta y equipo

4.1 Composición y evolución

Al 31 de diciembre de 2021:

	Valores originales			Depreciación y pérdidas por deterioro				Valor Neto 31 de diciembre de 2021
	Saldos Iniciales	Altas	Saldos finales	Saldos Iniciales	Ajustes	Depreciación	Saldos finales	
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	
Propiedades, planta y equipo								
Inmuebles - Terrenos	8.863.936	-	8.863.936	-	-	-	-	8.863.936
Inmuebles - Mejoras	22.012.670	-	22.012.670	1.027.257	-	440.253	1.467.510	20.545.160
Mejoras en inmuebles arrendados	2.794.861	-	2.794.861	2.766.074	-	25.758	2.791.832	3.029
Muebles y útiles	3.304.759	13.965	3.318.724	1.942.427	223	242.716	2.185.366	1.133.358
Equipos de computación	7.957.544	1.157.466	9.115.010	5.492.229	-	1.092.736	6.584.965	2.530.045
Total Propiedades, planta y equipo	44.933.770	1.171.431	46.105.201	11.227.987	223	1.801.463	13.029.673	33.075.528
Intangibles								
Software	1.589.226	-	1.589.226	1.589.226	-	-	1.589.226	-
Total Intangibles	1.589.226	-	1.589.226	1.589.226	-	-	1.589.226	-

Al 31 de diciembre de 2020:

	Valores originales				Depreciación y pérdidas por deterioro				Valor Neto 31 de diciembre de 2020
	Saldos Iniciales	Altas	Bajas	Saldos finales	Saldos Iniciales	Bajas	Depreciación	Saldos finales	
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	
Propiedades, planta y equipo									
Inmuebles -Terrenos	8.863.936	-	-	8.863.936	-	-	-	-	8.863.936
Inmuebles - Mejoras	22.012.670	-	-	22.012.670	587.004	-	440.253	1.027.257	20.985.413
Mejoras en inmuebles arrendados	2.794.861	-	-	2.794.861	2.465.023	-	301.051	2.766.074	28.787
Muebles y útiles	3.238.316	93.205	(26.762)	3.304.759	1.698.172	(5.799)	250.054	1.942.427	1.362.332
Equipos de computación	6.987.754	969.790	-	7.957.544	4.493.923	-	998.306	5.492.229	2.465.315
Total Propiedades, planta y equipo	43.897.537	1.062.995	(26.762)	44.933.770	9.244.122	(5.799)	1.989.664	11.227.987	33.705.783
Intangibles									
Software	1.589.226	-	-	1.589.226	1.478.044	-	111.182	1.589.226	-
Total Intangibles	1.589.226	-	-	1.589.226	1.478.044	-	111.182	1.589.226	-

4.2 Depreciaciones

El total de depreciaciones y amortizaciones del ejercicio, \$ 1.801.463 (\$ 2.100.846 al 31 de diciembre de 2020) se presenta como gastos de administración.

Nota 5 – Otras cuentas por cobrar

	31 de diciembre de 2021 \$	31 de diciembre de 2020 \$
Corriente		
Partes relacionadas (Nota 14)	223.475	211.700
Créditos fiscales	8.373.117	17.358
Créditos diversos	20.523	23.223
Total	8.617.115	252.281

Nota 6 – Cuentas comerciales por cobrar

	31 de diciembre de 2021 \$	31 de diciembre de 2020 \$
Corriente		
Partes relacionadas (Nota 14)	71.021.647	152.100.639
Deudores simples plaza	27.233.752	20.447.951
Provisión para deudores incobrables	(600.442)	(600.442)
Total	97.654.957	171.948.148

Nota 7 – Otros activos financieros

	31 de diciembre de 2021 \$	31 de diciembre de 2020 \$
Corriente		
Letras de regulación monetaria	193.076.599	89.413.784
Total	193.076.599	89.413.784

El detalle de las letras de regulación monetaria al 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

	Banco	Compra	Vencimiento	Moneda	Tasa de interés anual	Valor nominal en moneda origen	Valor contable
LRM \$	ITAU	3/11/2021	2/2/2022	\$	6,45%	100.000.000	99.456.257
LRM \$	ITAU	22/12/2021	23/3/2022	\$	6,82%	80.000.000	78.838.298
LRM \$	ITAU	29/12/2021	23/3/2022	\$	6,82%	15.000.000	14.782.044
							193.076.599

El detalle de las letras de regulación monetaria al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

	Banco	Compra	Vencimiento	Moneda	Tasa de interés anual	Valor nominal en moneda origen	Valor contable
LRM \$	ITAU	16/10/2020	22/1/2021	\$	5,30%	30.000.000	29.911.478
LRM \$	ITAU	16/12/2020	10/3/2021	\$	4,55%	30.000.000	29.752.583
LRM \$	ITAU	30/12/2020	10/3/2021	\$	5%	30.000.000	29.749.723
							89.413.784

Nota 8 – Efectivo

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
	\$	\$
Corriente		
Caja	50.000	80.000
Bancos	194.868.236	143.302.317
Total	194.918.236	143.382.317

Detalle bancos:

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
	\$	\$
Corriente		
BROU	81.311.376	92.974.647
ITAU	113.556.860	50.327.670
Total	194.868.236	143.302.317

Nota 9 – Patrimonio

9.1 Capital social

El capital social autorizado de la Sociedad al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 asciende a \$ 5.200.000 y está representado por acciones de \$ 5.000 cada una.

9.2 Capital integrado

El capital integrado al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 asciende a \$ 3.547.105, conformado por 709 acciones a nombre de ANTEL de valor nominal \$ 5.000 cada una y dos certificados provisorios a cuenta de acciones a nombre de ANTEL por \$ 104 y \$ 2001 respectivamente.

9.3 Restricción a la distribución de utilidades

a) De acuerdo a lo dispuesto por el Artículo 93 de la Ley de Sociedades Comerciales N° 16.060, la Sociedad debe destinar no menos de 5% de las utilidades netas de cada ejercicio 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 haber procedido a su reintegro.

Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre 2020, la reserva legal se encuentra en su tope legal.

b) De acuerdo a lo dispuesto por el Artículo 98 de la referida Ley, ninguna sociedad podrá distribuir utilidades netas hasta cubrir las pérdidas de ejercicios anteriores.

9.4 Reserva por reinversiones

El saldo al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 corresponde a las reservas por exoneración por inversiones del art. 447 de la Ley 15.903. Dicha reserva no podrá ser distribuida, siendo su único destino la capitalización.

9.5 Otras reservas

El saldo al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 corresponde a reserva voluntaria, la misma fue creada por razones administrativas y de gestión, atendiendo a las necesidades de crecimiento estratégico en productos y servicios de la organización, en total sinergia con la línea estratégica definida por Antel.

Nota 10 – Otras cuentas por pagar y provisiones

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
	\$	\$
Corriente		
Retribuciones a pagar	18.341.163	19.400.853
Acreedores por cargas sociales	5.250.330	4.988.120
Acreedores fiscales	317.631	1.037.888
Partes relacionadas (Nota 14)	1.708.295	1.666.388
Otras deudas	7.532.228	5.560.623
Total	33.149.647	32.653.872

Nota 11 – Pasivo por impuestos corrientes

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
	\$	\$
Corriente		
Anticipos de impuesto a la renta	(24.392.954)	(24.398.058)
Impuesto a la renta a pagar	30.904.499	29.294.876
Total	6.511.545	4.896.818

Nota 12 – Cuentas comerciales por pagar

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
	\$	\$
Corriente		
Proveedores plaza	54.779.430	40.125.385
Partes relacionadas (Nota 14)	914	769.198
Total	54.780.344	40.894.583

Nota 13 – Administración de riesgos financieros

13.1 General

La Sociedad está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

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

En esta nota se presenta información respecto de la exposición de la Sociedad a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, las políticas y los procedimientos de la Sociedad para medir y administrar el riesgo.

El Directorio es responsable por establecer y supervisar la estructura de administración de riesgo de la Sociedad.

La Gerencia es responsable por el desarrollo y el monitoreo de la administración del riesgo de la Sociedad, e informa regularmente al Directorio acerca de sus actividades.

Las políticas de administración de riesgo son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Sociedad, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el

cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Sociedad, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en lo que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

13.2 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Sociedad si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar. La gerencia tiene políticas de crédito que permiten monitorear el riesgo de incobrabilidad de forma continua. La Gerencia espera un correcto comportamiento crediticio de los clientes.

13.3 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Sociedad no pueda cumplir con sus obligaciones financieras a medida que vencen. El enfoque de la Sociedad para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la seguridad de la Sociedad. El área financiera de la Sociedad se orienta a desconcentrar el financiamiento a través de una adecuada planificación de sus flujos de efectivo los que son revisados periódicamente.

13.4 Riesgo de mercado

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

Riesgo de moneda

La Sociedad incurre en riesgos de moneda extranjera en ventas y compras denominadas en monedas diferentes al Peso Uruguayo. La moneda principal que origina este riesgo es el Dólar Estadounidense. Este riesgo es monitoreado de forma de mantener la exposición al mismo en niveles aceptables.

Riesgo de tasa de interés

Este factor se origina por los activos y pasivos financieros, asociados a las tasas de interés pactadas.

Riesgo de precio de mercado

El riesgo de precio de mercado es el riesgo de que el valor de un instrumento fluctúe como resultado de cambios en los precios de mercado, ya sea causado por factores propios de la inversión, de su emisor o factores que afecten a todos los instrumentos transados en el mercado.

La administración de la Sociedad monitorea la combinación de instrumentos de deuda y de patrimonio en su cartera de inversión sobre la base de índices de mercado. Las inversiones significativas en la cartera son administradas individualmente y las decisiones de compra y venta son aprobadas por el Directorio.

Nota 14 – Partes relacionadas

14.1 Personal clave

Saldos con personal clave

No existen saldos con directores y personal clave de la gerencia al 31 de diciembre de 2021 ni al 31 de diciembre 2020.

Retribuciones recibidas por el personal clave

El personal clave de la gerencia percibió en el presente ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 únicamente beneficios de corto plazo por un monto de \$ 20.013.167 (\$ 19.215.979 al 31 de diciembre de 2020).

14.2 Saldos con partes relacionadas

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
	\$	\$
Activo corriente		
Cuentas comerciales por cobrar		
ANTEL	70.991.696	152.074.192
ITC S.A.	29.951	26.447
Total	71.021.647	152.100.639
Otras cuentas por cobrar		
ANTEL	223.475	211.700
Total	223.475	211.700
Pasivo		
Cuentas comerciales por pagar		
ANTEL	914	769.198
Total	914	769.198
Otras cuentas por pagar		
ANTEL	1.708.295	1.666.388
Total	1.708.295	1.666.388

14.3 Transacciones con partes relacionadas

	31 de diciembre de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Ingresos operativos	Egresos Operativos	Ingresos operativos	Egresos Operativos
	\$	\$	\$	\$
ANTEL	506.186.773	20.550.459	515.865.594	20.345.025
ITC S.A.	271.258		254.456	

Nota 15 - Ingresos operativos

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
	\$	\$
Ingresos por proyectos	137.504.840	199.314.084
Ingresos por servicios de TI	313.212.100	275.819.172
Ingresos por nube	120.531.407	105.000.440
Ingresos por consultoría	-	522.222
Total	571.248.347	580.655.918

Nota 16 – Gastos por su naturaleza

	31 de diciembre de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Costo de los servicios prestados	Gastos de administración	Costo de los servicios prestados	Gastos de administración
	\$		\$	
Servicios contratados	(277.309.979)	(10.887.830)	(277.827.672)	(14.417.839)
Retribuciones, beneficios personales y cargas sociales (Nota 19)	(53.053.163)	(61.394.631)	(59.261.941)	(64.350.943)
Dominios, certificados y comunicaciones móviles	(332.517)	-	(285.413)	-
Conectividad y DCV	(14.676.504)	(7.745.481)	(14.604.537)	(7.757.460)
Otros gastos de administración	-	(2.853.326)	-	(3.523.741)
Mantenimiento	(29.039)	(5.606.708)	(286.380)	(4.536.296)
Arrendamientos	-	(4.531.145)	-	(4.545.803)
Depreciaciones y amortizaciones (Nota 4)	-	(1.801.463)	-	(2.100.846)
Honorarios profesionales	-	(4.044.496)	-	(3.690.133)
Impuestos, tasas y contribuciones	-	(5.462.693)	-	(5.912.141)
Capacitación del personal	-	(82.379)	-	(588.239)
Suscripciones de licencias	(23.965.247)	-	(38.534.765)	-
Total	(369.366.449)	(104.410.152)	(390.800.708)	(111.423.441)

Nota 17 – Resultados diversos

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
	\$	\$
Otros ingresos	38.600	2.840
Otros egresos	(3.533)	(465)
Total	35.067	2.375

Nota 18 – Resultados financieros

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
	\$	\$
Diferencia de cambio	721.143	10.386.659
Intereses ganados	5.125.942	2.046.874
Otros resultados financieros	(116.241)	(127.547)
Total	5.730.844	12.305.986

Nota 19 – Gastos de personal

La Sociedad ha incurrido en los siguientes gastos de personal:

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
	\$	\$
Remuneraciones	(101.759.216)	(110.828.122)
Cargas sociales	(12.688.578)	(12.784.762)
Total	(114.447.794)	(123.612.884)

Al 31 de diciembre de 2021 la Sociedad cuenta con 57 empleados (70 empleados al 31 de diciembre de 2020).

Nota 20 – Impuesto a la renta

20.1 Gasto por impuesto

El cargo neto por impuesto a la renta se discrimina de la siguiente forma:

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
	\$	\$
Impuesto a la renta corriente		
Impuesto corriente sobre el resultado del ejercicio	30.593.798	29.619.331
Diferencias de estimación de años anteriores	-	-
Total impuesto corriente	30.593.798	29.619.331
Impuesto a la renta diferido		
Impuesto diferido	(610.118)	(823.981)
Total impuesto diferido	(610.118)	(823.981)
Total Gasto/(Ingreso)	29.983.680	28.795.350

20.2 Conciliación del impuesto a la renta con la utilidad contable

La relación entre el gasto por impuesto que surge de aplicar la tasa vigente a la utilidad contable y el gasto por impuesto corriente actualmente reconocido en los correspondientes estados de resultados puede ser conciliado como sigue:

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
	\$	\$
Resultado contable antes de impuestos	103.237.657	90.740.130
Tasa del impuesto a la renta	25%	25%
Impuesto a la tasa vigente	25.809.414	22.685.033
Efecto de gastos no deducibles	4.513.161	5.514.451
Efecto de otros ajustes	271.223	1.419.847
Subtotal	4.784.384	6.934.298
Total de gasto por impuesto a la renta	30.593.798	29.619.331

20.3 Activos y pasivos por impuesto a la renta diferido

Los activos y pasivos correspondientes al impuesto a la renta diferido reconocidos son atribuibles según el siguiente detalle:

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
	\$	\$
Propiedades, planta y equipo y activos intangibles	2.437.700	1.827.582
Provisión de incobrables	150.111	150.111
Activo neto por impuesto diferido	2.587.811	1.977.693

20.4 Movimientos durante el ejercicio del impuesto diferido

	31 de diciembre de 2020	Resultados	31 de diciembre de 2021
	\$	\$	\$
Propiedades, planta y equipo y activos intangibles	1.827.582	610.118	2.437.700
Provisión de incobrables	150.111	-	150.111
Total	1.977.693	610.118	2.587.811

Nota 21 – Medición de los valores razonables

Los activos y pasivos financieros medidos al valor razonable se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (variables no observables).

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo puede clasificarse en niveles distintos de la jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable que la variable de nivel más bajo que sea significativa para la medición total.

La Sociedad reconoce las transferencias entre los niveles de la jerarquía del valor razonable al final del ejercicio sobre el que se informa durante el que ocurrió el cambio.

Nota 22 – Instrumentos financieros

22.1 Riesgo de crédito

Exposición al riesgo de crédito

La Sociedad mantiene depósitos en instituciones financieras de primera línea y las inversiones en activos financieros corresponden a títulos emitidos por el Estado Uruguayo. Por lo tanto, el riesgo de crédito surge de las cuentas por cobrar al cierre.

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar (*)	97.878.432	172.159.848

(*) Como se observa en la Nota 14 los saldos adeudados por partes relacionadas al 31 de diciembre de 2021 representan el 73% del saldo total (88% al 31 de diciembre de 2020).

22.2 Riesgo de liquidez

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

31 de diciembre de 2021	Valor en libros	Hasta 1 año
Pasivos financieros no derivados		
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	64.020.867	64.020.867
	64.020.867	64.020.867

Al 31 de diciembre de 2020

	Valor en libros	Hasta 1 año
Pasivos financieros no derivados		
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	48.121.594	48.121.594
	48.121.594	48.121.594

22.3 Riesgo de mercado

La Sociedad incurre en riesgos de moneda extranjera en ventas y compras denominadas en monedas diferentes al peso uruguayo. La moneda principal que origina este riesgo es el Dólar Estadounidense. Este riesgo es monitoreado de forma de mantener la exposición al mismo en niveles aceptables.

El siguiente es el detalle de la exposición al riesgo de moneda:

	31 de diciembre de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Dólares estadounidenses	Equivalente en \$	Dólares estadounidenses	Equivalente en \$
Efectivo y equivalentes de efectivo	66.596	2.976.519	744.501	31.522.191
Cuentas comerciales a cobrar	-	-	51.905	2.197.653
Otras cuentas por cobrar	5.000	223.475	5.000	211.700
Posición activa	71.596	3.199.994	801.406	33.931.544
Cuentas comerciales a pagar	(132.546)	(5.924.152)	(96.830)	(4.099.773)
Otras cuentas por pagar	(74.068)	(3.310.450)	(46.731)	(1.978.583)
Posición pasiva	(206.614)	(9.234.602)	(143.561)	(6.078.356)
Posición neta pasiva	(135.018)	(6.034.608)	657.845	27.853.188

Análisis de sensibilidad

El fortalecimiento de un 10% en el Peso Uruguayo contra las monedas extranjeras al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 aumentaría/ (disminuiría) el patrimonio y los resultados en los montos que se muestran a continuación. Este análisis supone que todas las otras variables, particularmente las tasas de interés, se mantienen constantes.

Al 31 de diciembre de 2021

	Patrimonio	Resultados
Dólares estadounidenses	(548.581)	(548.581)

Al 31 de diciembre de 2020

	Patrimonio	Resultados
Dólares estadounidenses	2.532.136	2.532.136

El debilitamiento de un 10% en el Peso Uruguayo contra las monedas extranjeras al 31 de diciembre de 2021 y el 31 de diciembre de 2020 habría tenido el efecto opuesto en las monedas mencionadas por los montos arriba indicados, sobre la base de que todas las otras variables se mantienen constantes.

Riesgo de tasa de interés

El detalle de los activos y pasivos financieros que devengan intereses presentados de acuerdo con su exposición al riesgo de tasa de interés efectivo y su fecha más temprana de modificación es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2021	Tasa efectiva	Menor a 1 año	Total
Otros activos financieros			
Letras de regulación monetaria en moneda nacional	6,45%	99.456.257	99.456.257
Letras de regulación monetaria en moneda nacional	6,82%	78.838.298	78.838.298
Letras de regulación monetaria en moneda nacional	6,82%	14.782.044	14.782.044

Al 31 de diciembre de 2020	Tasa efectiva	Menor a 1 año	Total
Otros activos financieros			
Letras de regulación monetaria en moneda nacional	5,30%	29.911.478	29.911.478
Letras de regulación monetaria en moneda nacional	4,55%	29.752.583	29.752.583
Letras de regulación monetaria en moneda nacional	5%	29.749.723	29.749.723

Análisis de la sensibilidad

La Sociedad contabiliza los activos financieros a tasa fija detallados anteriormente, al costo amortizado por lo que cambios en la tasa de interés no impactan en el patrimonio y el resultado de la Sociedad.

22.4 Valor razonable

Instrumentos financieros

El valor en libros de los instrumentos financieros presentados seguidamente constituyen aproximaciones a sus respectivos valores razonables.

Al 31 de diciembre de 2021	Valor en libros		Total
	Valuados al costo amortizado	Valuados a valor razonable con cambios en resultados	
Activos financieros no valuados a valor razonable			
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar	97.878.432	-	97.878.432
Efectivo y equivalente de efectivo	387.994.835	-	387.994.835
	485.873.267	-	485.873.267

Pasivos financieros no valuados a valor razonable			
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	64.020.867	-	64.020.867
	64.020.867	-	64.020.867

Al 31 de diciembre de 2020	Valor en libros		Total
	Valuados al costo amortizado	Valuados a valor razonable con cambios en resultados	
Activos financieros no valuados a valor razonable			
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	172.159.848	-	172.159.848
Efectivo y equivalente de efectivo	232.796.101	-	232.796.101
	404.955.949	-	404.955.949

Pasivos financieros no valuados a valor razonable			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	48.121.594	-	48.121.594
	48.121.594	-	48.121.594

Nota 23 – Garantías y otras contingencias

23.1 Contingencias

De acuerdo con las disposiciones de la Ley 18.099 de fecha 24 de enero de 2007 la Sociedad es solidariamente responsable de las obligaciones laborales y de las obligaciones previsionales hacia los trabajadores de los subcontratistas con los que opera en la ejecución de los contratos de obra con clientes. Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, en base a la información disponible por parte de la Sociedad, no se anticipa que de estas situaciones se deriven efectos patrimoniales significativos para la misma.

En el curso normal de sus negocios la Sociedad puede estar sujeta a reclamos, litigios y contingencias.

Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 la Sociedad no ha constituido provisiones para juicios y litigios.

23.2 Garantías otorgadas

Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 la Sociedad mantiene depósitos con ANTEL por US\$ 5.000 que se exponen dentro del capítulo de “Otras cuentas por cobrar”, en garantía de fiel cumplimiento del contrato.

Nota 24 – Contexto operacional

En el primer semestre de 2020, se ha propagado en nuestra región el virus Coronavirus COVID-19 que ha sido calificado como una pandemia por la Organización Mundial de la Salud el 11 de marzo de 2020. Las medidas extraordinarias tomadas a nivel nacional e internacional para contener la pandemia han afectado notoriamente la actividad económica nacional y global. Adicionalmente, la evolución de la pandemia es altamente incierta y, en consecuencia, también lo son las medidas de contención futuras, su duración e impacto en la actividad económica futura.

Si bien la Dirección estima que la coyuntura actual podría afectar directa o indirectamente la situación económica financiera de la Sociedad en los próximos meses, la incertidumbre respecto a los efectos de la misma no permite una estimación razonable de este impacto. Sin perjuicio de ello monitorea la evolución de los eventos mencionados a los efectos de tomar las medidas mitigantes disponibles para preservar el valor de los activos y la operación en general. La Dirección ha puesto en vigor todas las medidas sanitarias recomendadas para la protección de sus colaboradores, clientes y proveedores.

Los valores de los activos y pasivos fueron determinados tal como lo requieren las normas contables aplicables, en base a las condiciones existentes a fecha de cierre del semestre. A la fecha de emisión de estos estados financieros no es posible estimar de manera confiable el impacto que la duración y/o la gravedad de estos desarrollos tendrán en los resultados financieros y la condición de la Sociedad en ejercicios futuros.

Nota 25 – Información artículo 289 Ley 19.889

a) Número de funcionarios, detallando el tipo de vínculo funcional, sean funcionarios públicos presupuestados, funcionarios contratados, pasantes, becarios o cualquier otro vínculo de la naturaleza que se trate. A su vez, detallará la variación de los vínculos funcionales de los últimos cinco ejercicios.

	2021	2020	2019	2018	2017
Empleados dependientes	57	70	73	71	68
Total empleados	57	70	73	71	68

b) Convenios colectivos vigentes con sus funcionarios o trabajadores, detallando los beneficios adicionales a los ya establecidos en forma general para todos ellos.

La Sociedad pertenece dentro de la clasificación de grupos de industria y comercio y actividades en general al Grupo 19 Servicios profesionales, técnicos, especializados y aquellos no incluidos en otros grupos; Subgrupo 22 Informática.

c) Ingresos, desagregados por división o grupo de servicios y de bienes de la actividad de la entidad, así como los retornos obtenidos sobre el capital invertido.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la Sociedad tiene una única línea de negocio, la cual se expone en los estados financieros.

El retorno sobre capital invertido al cierre del ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2021 asciende a 17% (al 31 de diciembre de 2020 a 17%).

	<u>31 de diciembre de 2021</u>		<u>31 de diciembre de 2020</u>	
Ratio de utilidad neta/Patrimonio	<u>73.253.977</u>	17%	<u>61.944.780</u>	17%
	435.488.710		362.234.733	

d) Informe que refiera a utilidades y costos, incluyendo eventuales subsidios cruzados, desagregados de la misma forma.

Durante los ejercicios finalizados al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 no han existido subsidios cruzados.

e) Información respecto de los tributos abonados.

Durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2021 se ha pagado \$ 6.194.583 por Impuesto al Patrimonio en calidad de contribuyente. Por otra parte, y también en calidad de contribuyente, se han generado obligaciones por concepto de Impuesto al Valor Agregado por un importe de \$ 47.152.018, y retenciones realizadas por terceros de \$ 76.072.490; por lo que se presenta un crédito por Impuesto al Valor Agregado de \$ 28.920.472. Los saldos adeudados al 31 de diciembre de 2021 se revelan en la Nota 10.

Durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2021 se ha pagado \$ 24.392.954 por Impuesto a la Renta de Actividades Empresariales en calidad de contribuyente, el saldo adeudado al 31 de diciembre de 2021 se revela en la Nota 11.

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 se ha pagado \$ 464.321 por Impuesto al Valor Agregado, \$ 125.484 por Impuesto a la Renta de No Residentes, \$ 2.298.543 por Impuesto a las Retribuciones Personas Físicas y \$ 58.626 por Impuesto a la Renta de Actividades Empresariales en calidad de agente de retención.

f) Detalle de las transferencias a rentas generales.

Durante los ejercicios finalizados al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 no han existido transferencias a rentas generales.

g) Remuneración de los directores y gerentes de la entidad que corresponda.

Ver nota 14.1

Nota 26 – Hechos posteriores

No existen hechos posteriores al 31 de diciembre de 2021 que afecten significativamente los estados financieros adjuntos.



grantthornton.com.uy - grantthornton.com.py

MONTEVIDEO
PUNTA DEL ESTE
WTC MONTEVIDEO ZONA FRANCA
WTC ASUNCIÓN PARAGUAY

Grant Thornton Uruguay - Paraguay es firma miembro de Grant Thornton International con más de 700 oficinas en todo el mundo en más de 135 países.