



EISENHARDT®

FINANCIAL AUDITS 2016

EISENHARDT / Saneamiento S.A.



Paris



Madrid



Buenos Aires



Texas



Panamá



Costa Rica



Montreux



Paris

EISENHARDT®

Exporting since 1977



EISENHARDT®

Denominación de la sociedad: **Saneamiento S.A.**

Domicilio Legal: Suipacha N° 1049 - 4° Piso - Oficina "A" - Capital Federal

Actividad Principal: Servicios de Obras

Actividad Secundaria: Exportación de Chatarra y Trading

C.U.I.T. N°: 30-65603066-2

Inscripción en el R.P.C. del Contrato Social: 14/11/88 N° 8269 L°106
T° Soc. por Acciones

Inscripción en I.G.J.: N° 210.402

Fecha de vencimiento del contrato social: 14 de Noviembre de 2087

Ejercicio Económico N° 30

Iniciado el 1° de Enero de 2016

Finalizado el 31 de Diciembre de 2016



Paris



Madrid



Buenos Aires



Texas



Panamá



Costa Rica



Montreux



Paris

EISENHARDT®

Exporting since 1977



EISENHARDT®

SANEAMIENTO S.A

31 de Diciembre de 2016

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 31/12/2016

ACTIVO	2016	2015
ACTIVO CORRIENTE		
Caja y Bancos (Nota 2.1)	9.010.258,00	542.801,00
Créditos por Ventas (Nota 2.2)	1.195.653,00	4.098.636,00
Otros Créditos (Nota 2.3)	332.590,00	331.258,00
Bienes de Cambio (Nota 2.4)	74.564,00	75.896,00
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE	10.613.065,00	5.048.591,00
ACTIVO NO CORRIENTE		
Otros Créditos (Nota 2.3)	1.252.659,00	3.852.492,00
Bienes de Uso (Anexo 1, Nota 2.5)	26.440.397,26	28.924.258,08
TOTAL DEL ACTIVO NO CORRIENTE	27.693.056,26	32.776.750,08
TOTAL DEL ACTIVO	38.306.121,26	37.825.341,08
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
Deudas Comerciales (Nota 2.6)	7.642.450,65	4.985.956,34
Deudas Sociales (Nota 2.7 y 2.8)	19.854,00	25.219,00
Deudas Fiscales (Nota 2.9)	25.645,00	18.745,00
Otros Pasivos (Nota 2.10)	87.400,00	87.400,00
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE	7.775.349,65	5.117.320,34
TOTAL DEL PASIVO	7.775.349,65	5.117.320,34
PATRIMONIO NETO		
Según Estado Respectivo	30.530.771,61	32.708.020,74
TOTAL	38.306.121,26	37.825.341,08

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de este estado.


 Dra. Mariela Soledad Caffieri
 Contadora Pública Nacional
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 386 F° 094


 SANEAMIENTO S.A.
 Presidente



Paris



Madrid



Buenos Aires



Texas



Panamá



Costa Rica



Montreux



Paris

EISENHARDT®

Exporting since 1977



EISENHARDT®

31 de Diciembre de 2016

SANEAMIENTO S.A.

SANEAMIENTO S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO AL 31/12/2016

CONCEPTOS	CAPITAL	AJUSTE DE CAPITAL	ANT.FUT.INT. DE CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS	2016 TOTAL DEL PATRIMONIO NETO	2015 TOTAL DEL PATRIMONIO NETO
Saldos al Inicio	22.000.000,00	5.014.308,52	8.287.500,00	100.754,05	2.186.345,09	34.428.805,12	34.428.805,12
Distribución de utilidades Honorarios Directores					(1.500.000,00)	(1.500.000,00)	(1.500.000,00)
Impuesto a las Ganancias 2016							(80.346,87)
Resultado del Ejercicio: Pérdida					(2.398.033,51)	(2.398.033,51)	-1.40437,51
Saldos al 30/12/2016	22.000.000,00	5.014.308,52	8.287.500,00	100.754,05	(1.711.688,42)	30.530.771,61	32.708020,74

[Signature]
SANEAMIENTO S.A.
Presidente

[Signature]
Dra. Mariela Soledad Caffier
Contadora Pública Nacional
C.F.C.E.C.A.B.A., T° 386 F° 094



Paris



Madrid



Buenos Aires



Texas



Panamá



Costa Rica



Montreux



Paris



EISENHARDT®

SANEAMIENTO S.A.

31 de Diciembre de 2016

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 31/12/2016
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

1. Normas Contables

Las normas contables mas relevantes aplicadas en los estados contables correspondientes al ejercicio que se informa fueron :

1.1. Consideración de los efectos de la inflación

A partir de la sanción del Decreto N° 664/03 del Poder Ejecutivo , la Inspección General de Justicia emitió la Resolución General 04/2003 mediante la cual dispone que las entidades discontinuarán a partir del 1º de marzo de 2003, la aplicación del método de reexpresión en moneda homogénea establecido por la Resolución Técnica N° 6, con las modificaciones introducidas por la Resolución Técnica N° 19 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas tal como fueran adoptadas por las Resoluciones MD 03/02 y CD 262/01 del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

1.2 Modelo de presentación de estados contables utilizados

Se ha utilizado como base el modelo de presentación contemplado por la Resolución Técnica N° 9, con las modificaciones de la Resolución Técnica N° 19, de la Federación Argentina de Consejos Profesionales en Ciencias Económicas.

2. Composición y evolución de los principales rubros:

2.1. Caja y Bancos

Su composición al cierre es la siguiente:

	\$
Caja- Saldo en Efectivo	698.744,00
Valores a depositar	8.175.845,00
Bancos	135.669,00
Total	<u>9.010.258,00</u>

2.2. Créditos por ventas

Su composición al cierre es la siguiente:

Deudores por Servicios Realizados	658.183,86
Deudores en Gestión Judicial (Banco Patagonia)	537.469,14
Total	<u>1.195.653,00</u>

2.3. Otros Créditos

Su composición al cierre es la siguiente:

Corrientes:

Anticipo Impuesto a las Ganancias	101.986,00
Retención Imp. a las Ganancias	96.588,00
Saldo a favor I.Brutos Prov. de Bs.As.	97.659,00
Gastos a rendir	35.025,00
Total	<u>331.258,00</u>

No Corrientes:

Depósito en garantía alquileres	1.252.659,00
Gastos pagados por adelantado	-
Total	<u>1.252.659,00</u>

2.4. Bienes de Cambio

Materiales	75.896,00
Total	<u>75.896,00</u>



Paris



Madrid



Buenos Aires



Texas



Panamá



Costa Rica



Montreux



Paris

EISENHARDT®

Exporting since 1977



EISENHARDT®

2.5. Bienes de Uso

Los Bienes de Uso están valuadas a su costo incurrido reexpresado al 31-12-2008 menos la correspondiente amortización. El valor actualizado de los bienes en su conjunto no a su valor recuperable

2.6. Deudas Comerciales

Su composición al cierre es la siguiente:

Proveedores	7.642.450,65
Total	<u>7.642.450,65</u>

2.7. Deudas Sociales

Su composición al cierre es la siguiente:

Régimen Asistencia Fin.-AFIP	19.854,00
Total	<u>19.854,00</u>

2.8. Remuneraciones a pagar

Su composición al cierre es la siguiente:

Honorarios a Pagar	-
Total	<u>-</u>

2.9. Deudas Fiscales

Su composición al cierre es la siguiente:

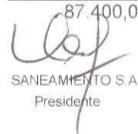
I.V.A. Saldo Final	10.965,00
A.F.I.P Régimen de Asist. Financiera	2.587,00
Convenio Multilateral a pagar	1.429,00
GCBA-Régimen de fac.de pago	7.639,00
Provisión intereses fiscales	3.025,00
Total	<u>25.645,00</u>

2.10. Otros Pasivos

Su composición al cierre es la siguiente:

Accionistas cuenta particular	85.400,00
Depósito en garantía directores	2.000,00
Total	<u>87.400,00</u>

Dra. Mariela Soledad Caffieri
Contadora Pública Nacional
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 386 F° 094


SANEAMIENTO S.A.
Presidente



Paris



Madrid



Buenos Aires



Texas



Panamá



Costa Rica



Montreux



Paris

EISENHARDT®

Exporting since 1977



EISENHARDT®

SANEAMIENTO S.A.

31 de Diciembre de 2016

ANEXO A

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 31/12/2016

BIENES DE USO

Cuenta	Valor al inicio	Aumentos	Valor al cierre	Amort.Acum. al inicio	Amortización del ejercicio	Amort.Acum. al cierre	Neto Resultante
Muebles y utiles	1.375.300,00	-	1.375.300,00	1.177.601,60	137.500,30	1.315.101,90	60.198,10
Maquinarias	22.437.500,00	-	22.437.500,00	2.361.650,86	2.381.249,98	4.742.900,84	17.694.599,16
Hardware y Software	10.491.800,77	-	10.491.800,77	4.897.710,54	661.490,23	5.559.200,77	4.932.600,00
Marcas y Patentes	3.753.000,00	-	3.753.000,00	-	-	-	3.753.000,00
Totales	38.057.600,77	-	38.057.600,77	8.436.963,00	3.180.240,51	11.617.203,51	26.440.397,26

Dra. Mariela Soledad Caffieri
Contadora Pública Nacional
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 386 F° 094

SANEAMIENTO S.A.
Presidente



Paris



Madrid



Buenos Aires



Texas



Panamá



Costa Rica



Montreux



Paris

EISENHARDT®

Exporting since 1977



EISENHARDT®

SANEAMIENTO S.A.

31 de Diciembre de 2016

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 31/12/2016

ESTADO DE RESULTADOS POR EL EJERCICIO
FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

	2016	2015
Servicios Realizados	6.931.000,00	6.861.000,00
<u>Menos:</u>		
Costo de Servicios Prestados (Anexo II)	(1.433.124,47)	(1.348.137,81)
<u>Menos:</u>		
Gastos de Comercialización (Anexo III)	(1.420.094,85)	(1.335.146,52)
Gastos de Administración (Anexo III)	(6.273.415,31)	(4.070.994,70)
Gastos Financieros y por tenencia (Anexo III)	(202.398,88)	(247.158,48)
Resultado del Ejercicio antes de impuesto a las ganancias	(2.398.033,51)	(140.437,51)
menos:		
Impuesto a las ganancias	-	-
Resultado del ejercicio-Ganancia	(2.398.033,51)	(140.437,51)

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de este estado.


Dra. Mariela Soledad Caffieri
Contadora Pública Nacional
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 386 F° 094


SANEAMIENTO S.A.
Presidente



Paris



Madrid



Buenos Aires



Texas



Panamá



Costa Rica



Montreux



Paris

EISENHARDT®

Exporting since 1977



EISENHARDT®

SANEAMIENTO S.A.

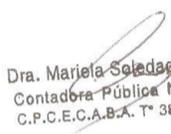
31 de Diciembre de 2016

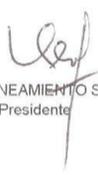
ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 31/12/2016

ANEXO II

COSTO DE SERVICIOS REALIZADOS

	2016	2015
Existencia al comienzo del ejercicio	12.069.326,00	11.536.479,00
Más:		
Servicios contratados	789.695,00	993.348,00
Gastos según detalle Anexo III	801.639,00	887.636,81
Menos:		
Existencia al final del Ejercicio	<u>12.227.535,53</u>	<u>12.069.326,00</u>
<u>Costo de Servicios Realizados</u>	<u>1.433.124,47</u>	<u>1.348.137,81</u>


 Dra. Mariela Soledad Caffieri
 Contadora Pública Nacional
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 388 F° 094


 SANEAMIENTO S.A.
 Presidente



Paris



Madrid



Buenos Aires



Texas



Panamá



Costa Rica



Montreux



Paris



EISENHARDT®

31 de Diciembre de 2016

ANEXO III

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 31/12/2016

Información Requerida por el Art. 64 (inc.b) de la Ley 19.550 correspondiente al ejercicio economico finalizado el 31 de diciembre de 2016

SANEAMIENTO S.A.

Rubro	Total	Costo Serv. Prestados	Gastos de Administración	Gastos de Comercialización	Gastos Financieros
Honorarios y retribución por servicios	\$ 832.000,00	\$ 607.360,00	\$ 49.920,00	\$ 174.720,00	\$ -
Honorarios por Gestión Adm.	525.000,00	157.500,00	105.000,00	262.500,00	-
Cargas sociales	206.988,00	165.590,40	41.397,60	-	-
Gastos personal	635.987,00	222.595,45	413.391,55	-	-
Impuestos y Tasas	572.336,00	-	286.168,00	286.168,00	-
Librería y Papelería	22.362,00	5.143,26	7.826,70	9.392,04	-
Telefono y comunicaciones	96.524,00	31.852,92	31.852,92	32.818,16	-
Alquileres	425.800,00	140.514,00	140.514,00	144.772,00	-
Expensas	198.680,00	65.564,40	65.564,40	67.551,20	17.633,88
Intereses y Gastos Bancarios	97.966,00	-	80.332,12	-	-
Publicidad	62.698,00	28.841,08	-	33.856,92	-
Seguridad y Vigilancia	56.880,00	-	56.880,00	-	-
Gastos de movilidad	158.740,00	-	100.006,20	58.733,80	-
Gastos remodelación oficina	15.698,00	8.162,96	7.535,04	-	-
Amortización Bienes de Uso	3.180.240,51	-	3.180.240,51	-	-
Intereses y Act. Comerciales	92.369,00	-	-	-	92.369,00
Intereses y Act. Sociales	33.652,00	-	-	-	33.652,00
Intereses y Act. Fiscales	58.744,00	-	-	-	58.744,00
Gtos generales	2.056.369,00	-	1.706.786,27	349.582,73	-
TOTALS	9.329.033,51	1.433.124,47	6.273.415,31	1.420.094,85	202.398,88

Ulf
SANEAMIENTO S.A.
Presidente

Carla
Dra. Mariela Soledad Caffier
Contadora Pública Nacional
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 386 F° 094



Paris



Madrid



Buenos Aires



Texas



Panamá



Costa Rica



Montreux



Paris



EISENHARDT®

SANEAMIENTO S.A.

31 de Diciembre de 2016

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 31/12/2016

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

VARIACIONES DEL EFECTIVO Y EE	2016	2015
Efectivo y EE al inicio del ejercicio	542801,00	966652,00
Efectivo y EE al cierre del ejercicio	9010258,00	542801,00
Aumento neto del E y EE	8467457,00	-423851,00
Causas de las variaciones del efectivo y EE		
Actividades operativas		
Resultado Ordinario	3569874,00	1021698,00
Diferencias de Cambio no generadas por el E y EE	-2548774,00	-991631,00
Flujo neto del E y EE generado por actividades operativas	1021100,00	30067,00
Actividades de inversión		
	0,00	0,00
Actividades de Financiación		
Ingresos por colocación de obligaciones negociables	189635,00	171665,00
Ingresos por otras colocaciones	105963,00	121056,00
Flujo neto del E y EE generado por actividades de financiación	295598,00	292721,00
Aumento neto del Efectivo y EE	8467457,00	-423851,00


 Dra. Mariela Soledad Caffieri
 Contadora Pública Nacional
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 386 F° 094


 SANEAMIENTO S.A.
 Presidente



Paris



Madrid



Buenos Aires



Texas



Panamá



Costa Rica



Montreux



Paris

EISENHARDT®

Exporting since 1977



EISENHARDT®

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**Señores Accionistas de
Saneamiento S.A.
Domicilio Legal: Suipacha N° 1049 – 4° Piso. "A" – C.A.B.A.
C.U.I.T. N° 30-65603066-2
Presente**

Informe sobre los estados contables

He auditado los estados contables adjuntos de SANEAMIENTO S.A. que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de Diciembre de 2016, el estado de resultados, el estado de evolución del patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo correspondientes al ejercicio económico terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa incluidas en las notas y los anexos.

Las cifras y otra información correspondientes al ejercicio económico anterior son parte integrante de los estados contables mencionados precedentemente y se las presenta con el propósito de que se interpreten exclusivamente en relación con las cifras y con la información del ejercicio económico actual.

Responsabilidad de la dirección en relación con los estados contables.

La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados contables adjuntos de conformidad con las normas contables profesionales argentinas, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados contables libres de incorrecciones significativas.

Responsabilidad del auditor.

Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados contables adjuntos basada en mi auditoría. He llevado a cabo mi examen de conformidad con las normas de auditoría establecidas en la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas. Dichas normas exigen que cumpla los requerimientos de ética, así como que planifique y ejecute la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable de que los estados contables están libres de incorrecciones significativas.

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener elementos de juicio sobre las cifras y la información presentadas en los estados contables. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de incorrecciones significativas en los estados contables. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable por parte de la entidad de los estados contables, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la dirección de la entidad, así como la evaluación de la presentación de los estados contables en su conjunto.

Considero que los elementos de juicio que he obtenido proporcionan una base suficiente y adecuada para mi opinión de auditoría.

Opinión.

En mi opinión, los estados contables adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial de SANEAMIENTO S.A., al 31 de Diciembre de 2016, así como sus resultados, la evolución de su patrimonio neto y el flujo de su efectivo correspondientes al ejercicio económico terminado en esa fecha, de conformidad con las normas contables profesionales argentinas.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

Los Estados Contables que se mencionan surgen de registros contables llevados en sus aspectos formales de conformidad con las normas legales.



Paris



Madrid



Buenos Aires



Texas



Panamá



Costa Rica



Montreux



Paris

EISENHARDT®

Exporting since 1977

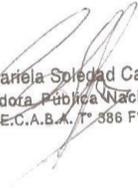


EISENHARDT®

Al 31 de Diciembre de 2016, las deudas devengadas a favor del Régimen Nacional de Seguridad Social asciende a \$19.854,00, no siendo exigibles a dicha fecha.

He aplicado los procedimientos sobre prevención de lavado de activos y financiación del terrorismo. Previstos en las correspondientes normas profesionales, emitidas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 10 de Mayo de 2017


Dra. Mariela Soledad Caffieri
Contadora Pública Nacional
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 586 F° 094



Paris



Madrid



Buenos Aires



Texas



Panamá



Costa Rica



Montreux



Paris

EISENHARDT®

Exporting since 1977