

Dos Eneros S.A.

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

Correspondientes al período
iniciado el 1° de Enero de 2020 y
finalizado el 31 de Marzo de 2020

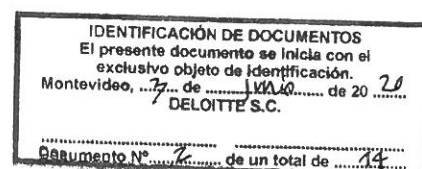
IDENTIFICACIÓN DE DOCUMENTOS	
El presente documento se inicia con el	
exclusivo objeto de identificación.	
Montevideo, 27 de Julio de 2020	72
DELOITTE S.C.	
Documento N° 1	de un total de 14

Dos Eneros S.A.

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
al 31/03/2020.

Contenido

- Informe de compilación
- Estado de Situación Financiera Especial
- Estado de Resultados Consolidado por el periodo intermedio y el acumulado
- Estado de Pérdidas o Ganancias y Otros resultados Integrales consolidado por el periodo intermedio y el acumulado
- Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado
- Estado de Flujo de Efectivo Consolidado
- Notas de los Estados Financieros



Informe de Compilación

Sres. de la Comisión Nacional de Valores y Bolsa de Comercio de Buenos Aires

Presente

He compilado el Estado de Situación Financiera Consolidado de Dos Eneros S.A. al 31 de Marzo de 2020 y el correspondiente Estado de Resultados Integral Consolidado por el período comprendido entre el 1° de julio de 2019 y el 31 de marzo de 2020, estado individual de flujos de efectivo y estado individual de cambios en el patrimonio por el ejercicio finalizado en esa fecha, las notas de políticas contables significativas y otras notas explicativas a los estados contables, cumpliendo con las normas contables adecuadas aplicables en Uruguay en materia de exposición, especialmente las contenidas en el Decreto 124/11. Dichos Estados Financieros corresponden a un período especial de la sociedad no a un cierre de ejercicio económico.

Dicha compilación se ha realizado de acuerdo con las normas establecidas en el pronunciamiento No. 18 del Colegio de Contadores, Economistas y Administradores del Uruguay.

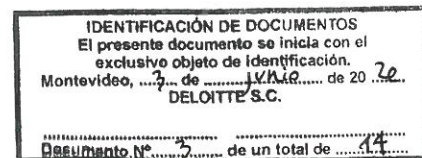
Una compilación se limita a presentar en la forma de estados financieros, información que representa las afirmaciones de la Gerencia.

No he realizado una auditoría o una revisión limitada, por lo que no expreso una opinión sobre la información contenida en dichos estados contables.

Declaro que mi relación con la empresa es la de asesor externo.

Montevideo, 3 de junio de 2020.


Bettina Hana
Contadora Público
CJPPU 67.847



Deloitte se refiere a una o más de las firmas miembros de Deloitte Touche Tohmatsu Limited, sociedad privada limitada por garantía en el Reino Unido y su red de firmas miembros, cada una como una entidad única e independiente y legalmente separada. DTL (también conocida como "Deloitte Global") no provee servicios a clientes. Por favor ver Acerca de Deloitte por una descripción más detallada acerca de DTL y sus firmas miembro.

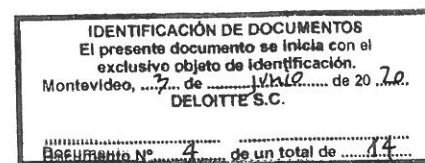
Deloitte presta servicios de auditoría, impuestos, consultoría y asesoramiento financiero a organizaciones públicas y privadas de diversas industrias. Con una red global de firmas miembros en más de 150 países, Deloitte brinda sus capacidades de clase mundial y su profunda experiencia local para ayudar a sus clientes a tener éxito donde sea que operen. Aproximadamente 312.000 profesionales de Deloitte se han comprometido a convertirse en estándar de excelencia.

DOS ENEROS S.A.**Estado de Situación Financiera Consolidado 31 de Marzo de 2020**

Dólares estadounidenses

	Notas	31/03/2020 USD	30/04/2019 USD
ACTIVO			
Activo Corriente			
Disponibilidades	3.2	2,518,009	1,983,959
Inversiones Temporarias		8,054,432	7,176,833
Otros Créditos	6	6,044,716	3,262
Bienes de cambio		485,985	-
Activos con vinculadas		20,761	-
Total Activo Corriente		17,123,903	9,164,054
Activo No Corriente			
Inversiones en otras empresas		-	-
Creditos con Subsidiarias		1,625	-
Otros créditos		-	4,070
Propiedad, planta y equipo		131,655	-
Total Activo No Corriente		133,280	4,070
TOTAL ACTIVO		17,257,183	9,168,124
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Deudas Comerciales	4.1	4,495,076	1,697
Deudas Diversas	4.2	838,265	559
Deudas con vinculadas	4.3	498,007	4,974
Total Pasivo Corriente		5,831,347	7,230
TOTAL PASIVO		5,831,347	7,230
PATRIMONIO			
Capital integrado	7	2,921,382	2,921,382
Aportes a capitalizar		5,470,000	5,470,000
Reserva Legal		55,034	55,034
Resultado por tenencia		-	(846,155)
Resultados Acumulados		108,682	1,193,405
Resultado del Ejercicio		2,870,738	367,227
TOTAL PATRIMONIO		11,425,836	9,160,893
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		17,257,183	9,168,123

Las Notas 1 a 8 que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros.



DOS ENEROS S.A.**Estados de Resultados Consolidado****por el período intermedio 01/01/2020 - 31/03/2020**

Dólares estadounidenses

01/01/2020 - 31/03/2020**01/01/2018 - 31/03/2019**

	USD	USD
Resultado del período		
Ingresos operativos	8,133,970	-
Egresos operativos	(3,919,986)	-
Resultado bruto	4,213,984	-
Gastos de Adm y Vtas	(214,276)	(2,038)
Resultados financieros	(1,012,265)	230,211
Resultado del período	2,987,442	228,173

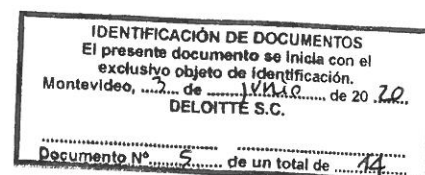
DOS ENEROS S.A.**Estados de Resultados Consolidado****por el período 01/05/2019 - 31/03/2020**

Dólares estadounidenses

01/05/2019 - 31/03/2020**01/05/2018 - 31/03/2019**

	USD	USD
Resultado del período		
Ingresos operativos	11,012,164	-
Egresos operativos	(6,209,484)	-
Resultado bruto	4,802,680	-
Gastos de Adm y Vtas	(433,254)	(8,575)
Resultados financieros	(1,498,688)	347,275
Resultado del período	2,870,738	338,700

Las Notas 1 a 8 que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros.



DOS ENEROS S.A.**Estado de Pérdidas o Ganancias y Otros Resultados Integrales Consolidado
por el período intermedio 01/01/2020 - 31/03/2020**

Dólares estadounidenses

01/01/2020 - 31/03/2020

01/01/2018 - 31/03/2019

	USD	USD
Resultado del período	2,987,442	228,173
Otros resultados integrales		
Resultado por tenencia	181,377	208,787
Otros resultados integrales del período	<u>181,377</u>	<u>208,787</u>
Resultado Integral del período	3,168,820	436,960

DOS ENEROS S.A.**Estado de Pérdidas o Ganancias y Otros Resultados Integrales Consolidado
por el período 01/05/2019 - 31/03/2020**

Dólares estadounidenses

01/05/2019 - 31/03/2020

01/05/2018 - 31/03/2019

	USD	USD
Resultado del período	2,870,738	338,700
Otros resultados integrales del período	-	-
Resultado por tenencia	846,155	(861,401)
Otros resultados integrales del período	<u>846,155</u>	<u>(861,401)</u>
Resultado Integral del período	3,716,892	(522,701)

Las Notas 1 a 8 que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros.

IDENTIFICACIÓN DE DOCUMENTOS
El presente documento se inicia con el
exclusivo objeto de identificación.
Montevideo, de 2020
DELOITTE S.C.
Documento N° 8 de un total de 14

DOS ENEROS S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado al 31 de Marzo de 2020

	Capital	Aportes de Capital	Reserva Legal	Ajustes al Patrimonio	Resultados acumulados	Patrimonio total
Saldos iniciales						
Acciones en circulación	2,921,382	-	-	-	-	2,921,382
Aportes a capitalizar	-	5,470,000	-	-	-	5,470,000
Ajustes al patrimonio	-	-	-	(846,155)	-	(846,155)
Reserva Legal	-	-	55,034	-	-	55,034
Resultados no asignados	-	-	-	-	1,560,632	1,560,632
Saldos al 30 de Abril de 2019	2,921,382	5,470,000	55,034	(846,155)	1,560,632	9,160,893
Aportes a capitalizar						
Capitalización de aportes	-	-	-	-	-	-
Ajustes al patrimonio						
Resultado por conversión y otros	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio						
Resultados acumulados subsidiarias	-	-	-	-	(1,451,949)	(1,451,949)
Resultado por tenencia	-	-	-	846,155	-	846,155
Reserva Legal	-	-	-	-	-	-
Resultado del Período	-	-	-	-	2,870,738	2,870,738
Sub Total	-	-	-	846,155	1,418,788	2,264,943
Saldos finales						
Acciones en circulación	2,921,382	-	-	-	-	2,921,382
Aportes a capitalizar	-	5,470,000	-	-	-	5,470,000
Ajustes al Patrimonio	-	-	-	-	-	-
Reserva legal	-	-	55,034	-	-	55,034
Resultados no asignados	-	-	-	-	2,979,420	2,979,420
Saldos al 31 de marzo de 2020	2,921,382	5,470,000	55,034	-	2,979,420	11,425,836

DOS ENEROS S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado al 31 de marzo de 2019
En dólares estadounidenses

	Capital	Aportes de Capital	Reserva Legal	Ajustes al Patrimonio	Resultados acumulados	Patrimonio total
Saldos iniciales						
Acciones en circulación	2,921,382	-	-	-	-	2,921,382
Aportes a capitalizar	-	5,470,000	-	-	-	5,470,000
Ajustes al patrimonio	-	-	-	-	-	-
Reserva Legal	-	-	-	-	-	-
Resultados no asignados	-	-	-	152,993	1,249,344	1,402,337
Saldos al 30 de Abril de 2018	2,921,382	5,470,000	-	152,993	1,249,344	9,793,719
Aportes a capitalizar						
Capitalización de aportes	-	-	-	-	-	-
Ajustes al patrimonio						
Resultado por conversión y otros	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio						
Resultado por tenencia	-	-	-	(861,401)	-	(861,401)
Reserva Legal	-	-	-	-	-	-
Resultado del Período	-	-	-	-	338,700	338,700
Sub Total	-	-	-	(861,401)	338,700	(522,701)
Saldos finales						
Acciones en circulación	2,921,382	-	-	-	-	2,921,382
Aportes a capitalizar	-	5,470,000	-	-	-	5,470,000
Ajustes al Patrimonio	-	-	-	(708,407)	-	(708,407)
Reserva legal	-	-	-	-	-	-
Resultados no asignados	-	-	-	-	1,588,044	1,588,044
Saldos al 31 de marzo de 2019	2,921,382	5,470,000	-	(708,407)	1,588,044	9,271,018

Las Notas 1 a 8 que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros.

IDENTIFICACIÓN DE DOCUMENTOS	
El presente documento se inicia con el	
exclusivo objeto de identificación.	
Montevideo, 2 de junio de 2020	70
DELOITTE S.C.	
Documento N° 7	de un total de 14

DOS ENEROS S.A.**Estado de Flujo de Efectivo Consolidado por el período
1/05/2019 - 31/03/2020**

En dólares estadounidenses

1/5/2019 - 31/03/2020**1/5/2018 - 31/03/2019**

	USD	USD
Flujo de efectivo proveniente de actividades operativas		
Resultado del Período	2,870,738	338,700
Ajustes al resultado del ejercicio:		
Resultado por tenencia	-	(65,637)
Intereses ganados	(108,768)	-
Dividendos ganados	(7,803)	(259,727)
Resultado por tenencia	846,155	-
Intereses perdidos	69,729	(41,485)
Resultados subsidiaria	(1,451,950)	-
Total ajustes al resultado del ejercicio:	(652,637)	(366,849)
Cambios en activos y pasivos		
Otros créditos	(6,037,384)	(3,326)
Bienes de cambio	(485,985)	-
Créditos con Subsidiarias	(22,386)	-
Dedudas comerciales	4,493,379	(872)
Deudas diversas	837,706	(5)
Deudas con vinculadas	493,033	-
	(721,638)	(4,204)
Efectivo proveniente de actividades operativas	1,496,463	(32,353)
Flujo de efectivo proveniente de inversiones		
Adquisición de activo fijo	(131,655)	-
Cobros de cupones renta fija y estructuradas	0	257,669
Variación de renta fija	(1,613,797)	166,007
Variación de acciones	244,523	453,854
Dividendos Ganados	7,803	121,009
Variación de Nota estructurada	530,714	41,484.88
	(962,413)	640,024
Efectivo proveniente de (aplicado a) actividades de inversión	(962,413)	640,024
Flujo de efectivo proveniente del Financiamiento		
Aportes de accionistas	-	-
Efectivo proveniente de (aplicado a) actividades financieras	-	-
Efecto de la conversión y diferencia de cambio en efectivo		
Aumento/Disminución del flujo neto de disponibilidades	534,051	607,671
Efectivo al inicio del ejercicio	1,983,959	1,905,271
Efectivo al final del ejercicio	2,518,010	2,512,942

Las Notas 1 a 8 que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros.

IDENTIFICACIÓN DE DOCUMENTOS	
El presente documento se inicia con el	
exclusivo objeto de identificación.	
Montevideo, 3 de mayo de 2020	de 20 20
DELOITTE S.C.	
Documento N° 6	de un total de 14

Dos Eneros S.A.

Notas a los estados financieros consolidados especiales al 31 de marzo de 2020

Nota 1 – Información básica de la empresa

1.1 Naturaleza jurídica y accionista

Dos Eneros S.A. es una sociedad anónima cerrada con acciones al portador, domiciliada en Juncal 1385 piso 7, Montevideo – Uruguay. Su único accionista es Milicic S.A.

El cierre de ejercicio económico de la sociedad es el 30 de abril.

1.2 Actividad de la Sociedad

Tiene como objeto principal realizar inversiones en otras sociedades comerciales en Uruguay o en el extranjero, y como objeto secundario realizar y administrar todo tipo de actividades de inversión en títulos, bonos, vales, cédulas, debentures, letras, documentos análogos, derivados e instrumentos financieros de cualquier tipo, en el país o en el exterior, por cuenta propia.

1.3 Fincon Milfin XXI, SL

Fincon Milfin XXI, SL es una sociedad española del cual Dos Eneros S.A. posee el 100% del capital accionario. El objeto de la misma es ser el vehículo de inversiones en instrumentos financieros.

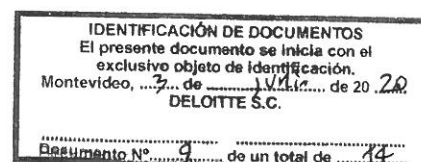
Éstos instrumentos eran parte del portafolio de Dos Eneros S.A. hasta 10/2019, los cuales se fueron transfiriendo a Fincon Milfin XXI, SL durante el periodo de 08/2019 a 10/2019.

1.4 Colprem S.A.

Colprem S.A. es una sociedad uruguaya de cual Dos Eneros S.A. posee el 100% del capital accionario. El objeto de la misma es la prestación de servicios de ingeniería y arquitectura en obras de gran porte.

Con fecha 12 de agosto de 2019, la Sociedad firmó acuerdos comerciales con Cuecar S.A. y Tile Forestal S.A. (conocido también como "UPM") para la preparación de las tierras para la instalación de la planta de celulosa finlandesa UPM.

Con el objetivo de cumplir con los contratos pactados, se firmó un contrato de comodato de equipos con la empresa de grupo Milicic S.A.; la cual tiene como objeto el uso de los equipos necesarios para la realización de las obras referidas en los contratos firmados entre ambas empresas mencionadas anteriormente.



Nota 2 – Bases de preparación de los estados financieros

2.1. Bases de preparación de los estados financieros

Los Estados Financieros de la Sociedad han sido elaborados acorde a normas contables adecuadas en Uruguay según lo dispuesto en los Decretos 291/014, 372/015 y 124/011 y 408/16.

El Decreto 291/014 prescribe los estándares contables para sociedades anónimas cerradas. De acuerdo a la opción establecida en el artículo 7 de ese decreto, la Sociedad ha adoptado el marco normativo establecido en el Decreto 124/011, el cual establece la aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y traducidas al idioma español.

2.2. Criterios generales de valuación

Los presentes estados financieros consolidan información de Dos Eneros S.A. y de sus subsidiarias Fincon Milfin XXI, SL y Colprem S.A., en el entendido de que las mismas se encuentran bajo el control de Dos Eneros S.A., cuya participación es del 100% del capital en ambas sociedades.

Dichos estados financieros han sido elaborados siguiendo la metodología prescrita por la NIIF 10 (*"Estados Financieros Consolidados"*).

De acuerdo a la misma, deben ser aplicados los siguientes procedimientos:

- Eliminación de:
 - o Ingresos y gastos correspondientes a transacciones realizadas entre las entidades del Grupo.
 - o Activos y pasivos entre dichas entidades.
- Ajuste en el valor de los bienes y servicios comercializados entre las compañías.
- Exposición de participaciones de no controladores en las subsidiarias.

2.3 Cifras Correspondientes

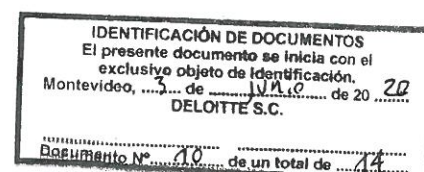
Los estados financieros consolidados del grupo se preparan en dólares estadounidenses, moneda funcional de la sociedad y se presentan en pesos uruguayos, moneda de curso legal en Uruguay solo a efectos locales.

2.4 Moneda funcional y de presentación

La moneda funcional de los estados financieros de Dos Eneros S.A. es el dólar estadounidense y no la moneda local de Uruguay, considerando que la primera refleja la sustancia económica de los eventos y circunstancias relevantes para Dos Eneros S.A.

A efectos de cumplir con las disposiciones legales vigentes en nuestro país, Dos Eneros S.A. debe utilizar como moneda de presentación el peso uruguayo. La conversión desde la moneda funcional a la moneda de presentación (dólar estadounidense a peso uruguayo) se realizó aplicando los criterios establecidos en la NIC 21, según se detalla a continuación:

- Los activos y pasivos se presentan convertidos al tipo de cambio de cierre.
- Los ingresos y gastos se convierten al tipo de cambio vigente a la fecha de las respectivas transacciones.
- Todas las diferencias de cambio surgidas por la utilización del tipo de cambio de cierre para la conversión de activos, pasivos y patrimonio, y del tipo de cambio vigente a la fecha de cada transacción para el resultado del ejercicio, se reconocerán en otros resultados integrales.
- Los estados financieros se han preparado sobre la base de costos históricos.



2.5 Uso de estimaciones contables y juicios

La preparación de los estados requiere por parte de la dirección de la Sociedad la aplicación de estimaciones contables relevantes y la realización de juicios y supuestos en el proceso de aplicación de las políticas contables que afectan a los importes de activos y pasivos registrados y los activos y pasivos contingentes revelados a la fecha de la emisión de los presentes estados financieros, como así también los ingresos y gastos registrados en el ejercicio. Los resultados reales pueden diferir de las estimaciones realizadas.

A pesar de que las estimaciones realizadas por la dirección de la Sociedad se han calculado en función de la mejor información disponible al 31 de marzo de 2020, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a su modificación en los próximos ejercicios: el efecto en los estados financieros de las modificaciones que, en su caso, se derivasen de los ajustes a efectuar durante los próximos ejercicios, es reconocido en el ejercicio en que la estimación es modificada y en los ejercicios futuros afectados. O sea, se registra en forma prospectiva.

Nota 3 – Principales políticas y prácticas contables aplicadas

3.1 Moneda extranjera

Transacciones en 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 dólares estadounidenses aplicando el tipo de cambio vigente al cierre del ejercicio, mientras que los no monetarios se convierten aplicando al costo histórico en moneda extranjera, los tipos de cambio aplicado en la fecha en la que tuvo lugar la transacción.

Las diferencias de cambio resultantes figuran presentadas en el Estado de Resultado Integral, convertidas a pesos uruguayos aplicando el criterio establecido en la Nota 2.3.

En la presentación del Estado de Flujo y Efectivo, los flujos procedentes de transacciones en moneda extranjera se convierten a pesos uruguayos aplicando los tipos de cambio existentes en la fecha en la que éstos se produjeron.

3.2 Disponibilidades y Definición de fondos

La composición del capítulo Disponibilidades al 31/03/2020 es la siguiente:

	31/3/2020		30/4/2019	
	US\$	\$	US\$	\$
Disponibilidades	<u>2.518.009</u>	<u>108.294.525</u>	<u>1.983.959</u>	<u>54.509.812</u>
	2.518.009	108.294.525	1.983.959	54.509.812

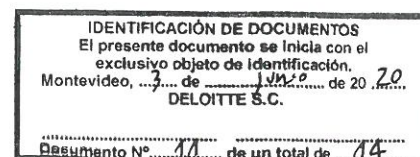
Para la preparación del "Estado de Flujo de Efectivo" del ejercicio que se informa, se definió fondos como disponibilidades.

T/C al 30/04/2019, 1 \$ = 0,02858695 US\$

T/C al 30/04/2019, 1 EURO = 1,12194906 US\$

T/C al 31/03/2020, 1 \$ = 0,02325149 US\$

T/C al 31/03/2020, 1 EURO = 1,10109979 US\$



3.3 Inversiones en instrumentos financieros

La sociedad Fincon Milfin XXI, SL posee inversiones en renta fija en un banco del exterior, fueron consideradas a los efectos de estos Estados Financieros como medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral, optando por los criterios de reconocimiento de ingresos y egresos asociados previstos en la NIIF 9 de Instrumentos financieros.

3.4 Impuesto a la renta

Hasta la fecha la Sociedad no ha tenido ingresos gravados por el impuesto a la renta en Uruguay.

Nota 4 – Deudas

4.1 Deudas Comerciales

Las Deudas Comerciales se ajustan al siguiente detalle:

	31/3/2020		30/4/2019	
	US\$	\$	US\$	\$
Honorarios contables	2.921	125.620	1.658	57.990
Compañías relacionadas	32	1.365	39	1.365
Proveedores Colprem	4.492.123	193.197.226	-	-
	4.495.076	193.324.211	1.697	59.355

4.2 Deudas Diversas

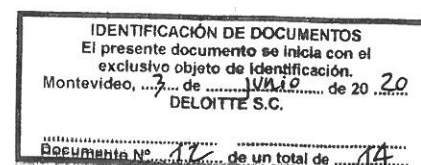
Las Deudas Diversas se ajustan al siguiente detalle:

	31/3/2020		30/4/2019	
	US\$	\$	US\$	\$
Provisión honorarios contables	-	-	457	16.000
Retenciones Hacienda (Fincon)	-	-	37	1.300
Retribuciones al personal y cargas sociales (Colprem)	271.643	11.682.822	-	-
Pasivos fiscales	566.622	24.369.279	65	2.266
	838.265	36.052.101	559	19.566

4.3 Deudas con vinculadas por adquisición

Las Deudas con vinculadas se ajustan al siguiente detalle:

	31/3/2020		30/4/2019	
	US\$	\$	US\$	\$
Intercompany a pagar \$	4.046	174.000	4.974	174.000
Intercompany a pagar US\$	493.961	21.244.275	-	-
	498.007	21.418.275	4.974	174.000



Nota 5 – Posición en moneda extranjera

La posición en moneda extranjera, es decir la moneda distinta a la funcional al 31 de marzo del 2020 es la siguiente:

ACTIVO	31/3/2020			30/4/2019		
	Equivalente US\$	\$	EUR	Equivalente US\$	\$	EUR
Banco Euros	-	-	-	121.182	-	108.025
Banco Euros Fincon Milfin XXI SL	3.204	-	2.910	3.366	-	3.000
Caja (Colprem)	12.252	526.934	-	-	-	-
Anticipo a proveedores (Fincon)	-	-	-	-	-	-
Otros créditos	783	33.670	-	-	-	-
Bienes de Cambio	485.985	20.901.243	-	653	22.837	-
Otros créditos (Fincon)	-	-	-	4.070	142.357	-
Otros créditos (Colprem)	20.761	892.907	-	984	-	877
Total activo	522.985	22.354.754	2.910	130.255	165.194	111.902
PASIVO						
Deudas comerciales	1.731.838	74.482.871	-	1.697	59.355	-
Deudas diversas	838.265	36.052.101	-	522	18.266	-
Deudas diversas (Fincon)	-	-	-	37	-	33
Deudas con vinculadas	4.046	174.000	-	4.974	174.000	-
Total pasivo	2.574.148	110.708.972	-	7.230	251.621	33
Posición Neta	(2.051.163)	(88.354.218)	2.910	123.025	(86.428)	111.869

Nota 6 – Otros créditos

Los principales rubros agrupados son los siguientes:

	31/3/2020		30/4/2019	
	US\$	\$	US\$	\$
Anticipo ICOSA	-	-	333	11.646
Anticipo a proveedores Deloitte	783	33.670	320	11.191
Anticipo a proveedores (Fincon)	-	-	984	34.422
Anticipo a proveedores (Safecons)	-	-	1.625	56.844
Cuentas comerciales por cobrar (Colprem)	5.371.022	230.996.914	-	-
Otros activos no financieros (Colprem)	672.911	28.940.556	-	-
	6.044.716	259.971.141	3.262	114.103

Nota 7 – Patrimonio

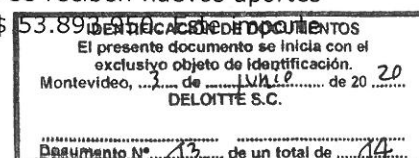
En relación a Dos Eneros S.A. el 20 de diciembre de 2013 se reúne la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas que resuelve aprobar un aumento del capital social e integrado de la sociedad, a través de la capitalización de un aporte del único accionista de la sociedad.

En la Asamblea Extraordinaria de Accionistas del 20 de diciembre de 2013, se expone un importe a capitalizar en pesos uruguayos de \$ 62.574.860,00 que corresponden a la integración efectiva de aportes de accionistas por US\$ 2.916.834,94.

La capitalización fue aprobada por la AIN el día 10 de octubre del 2017, quedando plasmada en el balance el 31 de marzo de 2018.

Al 26 de junio de 2014 se reúne la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas que resuelve aprobar un aumento del capital social e integrado de Dos Eneros S.A., a través de la capitalización de un aporte del único accionista de la sociedad, expuesto en los presentes estados financieros en el rubro "aportes a capitalizar".

En la Asamblea Extraordinaria de Accionistas del 26 de junio de 2014, se expone un importe a capitalizar en pesos uruguayos de \$ 74.132.025,00 que corresponden a la integración efectiva de aportes de accionistas por US\$ 3.245.000. Con fecha 8 de enero de 2015 se reciben nuevos aportes por un monto total de US\$ 2.225.000 equivalente en pesos uruguayos a \$ 53.895.000. El presente documento se inicia con el exclusivo objeto de identificación. Montevideo, 3 de mayo de 2020. DELOITTE S.C.



A la fecha del presente informe la Sociedad mantiene inversiones en las empresas Fincon Milfin XXI y Colprem S.A., las cuales han sido registradas en los Estados Financieros Separados de Dos Eneros S.A. de acuerdo al método de la participación establecido por la NIC 27 ("Estados Financieros Separados") y la NIC 28 ("Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos").

La cronología de aportes se detalla a continuación:

- El día 1 de abril de 2019 se resuelve Realizar un aporte de capital en efectivo en la sociedad "Colprem S.A." por la suma total de \$ 174.000 (pesos uruguayos).
- El día 3 de abril de 2019, se reúne el Directorio de Dos Eneros S.A., con la comparecencia de todos sus integrantes, donde se resuelve realizar un aporte de capital en efectivo en la sociedad "Fincon Milfin XXI, S.L." por la suma total de USD 3.358,95 (equivalente a EUROS 3.000), lo que representa el 100% del capital de la sociedad. El día 16 de agosto de 2019, se reúne el Directorio de Dos Eneros S.A., con la comparecencia de todos sus integrantes, donde se resuelve realizar un aporte complementario dejando actualmente el capital de la entidad en el equivalente a USD 8.364.480,65 (dólares ocho millones trescientos sesenta y cuatro mil cuatrocientos ochenta con 65/100).

Nota 8 – Contexto operacional

En el primer trimestre 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.

En este sentido, la sociedad tiene como principal actividad la tenencia de acciones en otras sociedades, por lo que en este caso deberíamos evaluar el impacto que esta situación ha provocado en cada una de sus subsidiarias.

En relación a Colprem S.A. el avance de las obras se ha visto afectado por el acuerdo del sector de la construcción para detener las actividades durante 3 semanas, luego de las cuales se retomaron las actividades sin interrupciones. La Dirección se encuentra evaluando conjuntamente con el Contratista de la obra el efecto sobre el cronograma de actividades contractualmente previstas y las obligaciones asociadas al mismo. En principio no se han identificado hechos que repercutan significativamente en la operativa y resultados de la misma.

A la fecha de emisión de estos estados financieros intermedios 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 períodos futuros.

