

# Rendición de Cuentas y Balance de Ejecución Presupuestal



Personas públicas no estatales y  
organismos privados que perciben  
fondos públicos

Anexo - Parte D

**Ejercicio 2019**

### **Ley Nro. 16.134- Artículo 100**

“Las personas de derecho público no estatal presentarán ante el Ministerio que corresponda, antes del 30 de abril de cada ejercicio, un presupuesto de funcionamiento e inversiones para el ejercicio siguiente y un Balance de Ejecución por el ejercicio anterior, acompañado por un informe de auditoría contable y de gestión realizado por profesionales independientes. El poder ejecutivo, previa verificación, los incluirá a título informativo en la Rendición de Cuentas y Balance de Ejecución Presupuestal correspondiente al Ejercicio respectivo. A efectos de la uniformización de la información, el Poder Ejecutivo determinará la forma de presentación de los documentos referidos”.

### **Ley Nro. 16.134- Artículo 101**

“Las entidades privadas que perciban fondos públicos deberán presentar ante la Contaduría General de la Nación, en la forma que ésta determine, antes del 30 de abril de cada año, un Balance de Ejecución del ejercicio anterior. El Poder Ejecutivo lo incluirá, a título informativo en la Rendición de Cuentas y Balance de Ejecución Presupuestal correspondiente a ese ejercicio”.

### **Ley Nro. 16.170- Artículo 720**

Sustitúyase el Artículo 100 de la Ley Nro. 16.134 de 24 de setiembre de 1990, por el siguiente:

**Artículo 100:** “Las personas de derecho público no estatal presentarán ante el Ministerio que corresponda, antes del 30 de abril de cada ejercicio, un presupuesto de funcionamiento e inversiones para el ejercicio siguiente y un Balance de Ejecución por el ejercicio anterior, acompañado de los informes técnicos correspondientes. El Poder Ejecutivo los incluirá, a título informativo, en la Rendición de Cuentas y Balance de Ejecución Presupuestal correspondiente al ejercicio respectivo. A efectos de la uniformización de la información, el Poder Ejecutivo determinará la forma de presentación de los referidos documentos.”

### **Ley Nro. 16.736- Artículo 199**

“Las personas públicas no estatales y los organismos privados que manejan fondos públicos o administran bienes del Estado, presentarán sus Estados Contables, con dictamen de auditoría externa ante el Poder Ejecutivo y el Tribunal de Cuentas, de acuerdo a lo dispuesto por el artículo 138 del TOCAF y el Artículo 100 de la Ley Nro. 16.134 de 24 de setiembre de 1990. Presentarán una copia de dichos estados contables, dentro de los noventa días del cierre del

ejercicio, ante la Auditoría Interna de la Nación. Esta Auditoría efectuará los controles sobre dichos estados en forma selectiva, de acuerdo a las conclusiones que se obtengan de la información proporcionada. Anualmente publicarán estados que reflejen su situación financiera, los cuales deberán estar visados por el Tribunal de Cuentas. Con respecto a las Cajas Paraestatales de Seguridad Social, se mantendrá exclusivamente el régimen dispuesto por sus respectivas leyes orgánicas o, en su caso, por el artículo 100 de la Ley Nro. 16.134 de 24 de setiembre de 1990, en la redacción dada por el Artículo 720 de la Ley Nro. 16.170 de 28 de diciembre de 1990, así como los regímenes de contralor vigentes a la fecha de sanción de esta ley en lo que se refiere a sus Estados Contables”.

### **Ley Nro. 18.046- Artículo 146**

Sustitúyase el inciso 1º del Artículo 199 de la Ley Nro. 16.736 de 5 de enero de 1996 en la redacción dada por el Artículo 417 de la Ley Nro. 17.930 de 19 de diciembre de 2005, por el siguiente:

“**Artículo 199-** Las personas públicas no estatales y los organismos privados que manejan fondos públicos o administran bienes del Estado, presentarán sus Estados Contables, con dictamen de auditoría externa, ante el Poder Ejecutivo y el Tribunal de Cuentas, de acuerdo a lo dispuesto por el Artículo 589 de la Ley Nro. 15.903 de 10 de noviembre de 1987 con las modificaciones introducidas por el Art. 482 de la Ley Nro. 17.296 de 21 de febrero de 2001 y por el Artículo 100 de la Ley Nro. 16.134 de 24 de setiembre de 1990 en la redacción dada por el Artículo 720 de la Ley Nro. 16.170 de 28 de diciembre de 1990. Autorízase al Poder Ejecutivo a exonerar del dictamen de auditoría externa citado precedentemente”.

### **Ordenanza N° 81 Tribunal de Cuentas (aprobada en sesión extraordinaria de 17/12/2002)**

Dentro del Capítulo Ámbito de Aplicación:

“Se define como Unidades Contables del sector público, obligadas a elaborar Estados Contables y presentarlos ante el Tribunal de Cuentas, a todas las organizaciones estatales con competencia para asumir derechos y contraer obligaciones, y con medios para cumplir sus objetivos...”

“A los efectos de esta Ordenanza, se consideran Unidades Contables a los Organismos, Servicios o Entidades no estatales que perciban fondos públicos o administren bienes del Estado, incluidos en el Artículo 589 de la Ley Nro. 15.903 de 10/11/1987 ( Artículo 138 del TOCAF) y Organismos privados definidos en el

Artículo 199 de la Ley Nro. 16.736 de 5 de enero de 1996, (Artículo 160 del TOCAF)..."

Dentro del Capítulo de Presentación de Estados Contables establece:

"Los Estados Contables (o financieros) deberán ser formulados en moneda nacional expresados en moneda de poder adquisitivo de cierre de ejercicio, aplicando a tales efectos la metodología establecida en la Norma Internacional de Contabilidad N°29. El índice de ajuste a utilizar será el Índice de Precios al Consumo elaborado por el Instituto Nacional de Estadísticas. Los ajustes practicados para la reexpresión de las partidas incluidas en los Estados Contables (o financieros), deberán necesariamente registrarse en la contabilidad. El Tribunal de Cuentas podrá autorizar, en forma excepcional, la presentación de Estados Contables (o financieros) a valores históricos. También podrá autorizar el uso de otros índices de ajuste representativos de la variación del poder adquisitivo de la moneda. En todos los casos deberá existir una solicitud formal de la unidad contable basada en razones fundadas" **(Texto dado por Resolución aprobada en Sesión de fecha 1/04/2009)**



## ANEXO PARTE D

### INSTITUCIONES QUE ENVIARON INFORMACIÓN:

- INSTITUTO CUESTA DUARTE ✓
- INSTITUTO NACIONAL DE LA LECHE ✓
- INSTITUTO NACIONAL DE LÓGISTA ✓
- INSTITUTO NACIONAL DE SÉMILLAS ✓
- INSTITUTO PLAN AGROPECUARIO ✓
- JUVENTUD PARA CRISTO ✓
- MEVIR ✓
- MOVIMIENTO NACIONAL GUSTAVO VOLPE ✓
- OBRAS SANITARIAS DEL ESTADO ✓
- ORGANISMO NACIONAL PRO LABORAL PARA EL LISIADO ✓
- ORGANISMO URUGUAYO DE ACREDITACIÓN ✓
- PARQUE CIENTÍFICO Y TECNOLÓGICO DE PANDO ✓
- PLAN CEIBAL ✓
- PROYECTO RENACER ✓
- SERVICIO ECUMENICO PARA LA DIGNIDAD HUMANA ✓

**DATOS DE LA INSTITUCIÓN**

Denominación:	<b>INSTITUTO CUESTA DUARTE</b>	Teléfonos	24094350
Domicilio	<b>JACKSON 1283</b>	E-mail	secretaria@cuestaduarte.com.uy
Localidad	<b>MONTEVIDEO</b>	RUT	215728240018

**Estado de Situación Patrimonial**

**ACTIVO**

**Activo Corriente**

Disponibilidades	1177435
Inversiones Temporarias	15228973
Créditos Corto Plazo	
Otros créditos	551514
Bienes de Cambio	
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>16957922</b>

**Activo No Corriente**

Créditos a Largo Plazo	
Inversiones a Largo Plazo	
Bienes de Uso	17578192
Intangibles	
<b>Total Activo No Corriente</b>	<b>17578192</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>34536114</b>

**PASIVO**

**Pasivo Corriente**

Deudas Comerciales	
Deudas Financieras	
Deudas Diversas	1060666
Previsiones	
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>1060666</b>

**Pasivo No Corriente**

Deudas Comerciales	
Deudas Financieras	
Deudas Diversas	
<b>Total Pasivo No Corriente</b>	
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1060666</b>

**PATRIMONIO**

Capital	2758873
Ajustes al Patrimonio	24008416
Reservas	
Res. acumulados ej. ant.	
Result. Ejercicio	6708159
Otros	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>33475448</b>

**Estado de Resultados**

**Ingresos**

Ingresos Operativos	64408898
Ingresos Financieros	15296
Ingresos Varios	
<b>Total Ingresos</b>	<b>64424194</b>

**Gastos**

Gastos Operativos	39750874
Gastos Financieros	597911
Gastos Varios	17367250
<b>Total de Gastos</b>	<b>57716035</b>

**RESULTADO NETO**

6708159



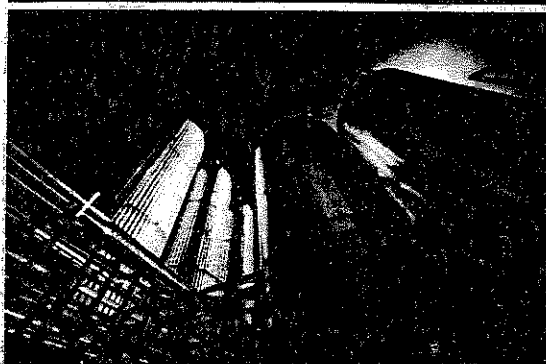
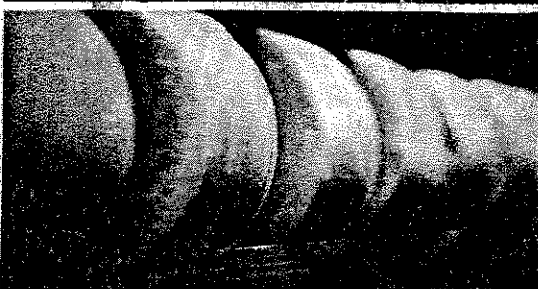


# Instituto Nacional de la Leche

## Estados Financieros con Informe de Auditoria emitido por auditor Independiente

Por el ejercicio anual finalizado al 31 de diciembre de 2019

| Montevideo , Febrero, 2020 |



Contenido

Informe de Auditoría emitido por auditor Independiente .....	2
Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2019 .....	4
Estado de Resultados correspondiente al ejercicio anual finalizado al 31 de diciembre de 2019 .....	6
Estado del Resultado Integral correspondiente al ejercicio anual finalizado al 31 de diciembre de 2019 .....	7
Estado de Flujo de efectivo correspondiente al ejercicio anual finalizado al 31 de diciembre de 2019. ....	8
(Expresado en pesos uruguayos del 31/12/2019.....)	8
Estado de Cambios en el Patrimonio correspondiente al ejercicio anual finalizado al 31 de diciembre de 2019.....	9
Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019.....	10
Nota N° 1 Información Básica sobre el Instituto Nacional de la Leche o instituto.....	10
Nota N° 2 Principales Políticas y Prácticas Contables Aplicadas.....	11
Nota N° 3 Criterios Específicos de Valuación.....	12
Nota N° 4 Posición en moneda diferente a la moneda funcional.....	15
Nota N° 5 Información referente al Estado de Situación Patrimonial.....	16
Nota N° 6 Información referente a partidas en el Estado de Resultado.....	21
Nota N° 7 Política de Administración de Riesgos .....	24
Nota N° 8 Situación Tributaria.....	24
Nota N° 9 Ley 19.336, Comisión Honoraria del Fondo de Desarrollo Sustentable de la Actividad Lechera (FFDSAL) ..	24
Nota N° 10 Convenios celebrados en el año 2019.....	25
Nota N° 11 Autoridades del INALE.....	26
Nota N° 12 Hechos Posteriores.....	26
Cuadro de Propiedades, planta y equipos e intangibles y depreciaciones/amortizaciones correspondiente al ejercicio anual finalizado al 31 de diciembre de 2019.....	27
Cuadro de Propiedades, planta y equipos e intangibles y depreciaciones/amortizaciones correspondiente al ejercicio anual finalizado al 31 de diciembre de 2019.....	28
Anexo – Fondos Públicos recibidos y gastos atendidos con ellos.....	29
1-Fondos recibidos y gastos atendidos ley 19.355 y art.15 ley 18.242.....	29
2 -Fondos recibidos y gastos atendidos por el convenio específico INALE-DGDR del 30 de diciembre de 2016 .....	30
3 – Fondos recibidos y gastos atendidos con el convenio INEFOP-INALE convenio específico 4 de Setiembre de 2017 .....	30
4 – Fondos recibidos y gastos atendidos con el convenio INEFOP-INALE convenio específico 11 de marzo de 2019 .....	31
5- Fondos recibidos y gastos atendidos por el convenio interinstitucional de la quesería artesanal del 26 de setiembre de 2017 .....	31
6- Fondos recibidos y gastos atendidos por Convenio MIEM-INALE-DGDR .....	32
7- Fondos recibidos y gastos atendidos por la Ley 19.336 .....	32

## DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE SOBRE LOS ESTADOS CONTABLES

Sres. Miembros del Consejo Ejecutivo  
Instituto Nacional de la Leche (INALE)

### Presente

### Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros del **Instituto Nacional de la Leche** que se adjuntan inicialados para su identificación. Los mismos comprenden: el Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes Estado de Resultados, Estado del Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio y de Flujo de Efectivo, por el ejercicio anual finalizado en esa fecha y un resumen de las políticas contables más importantes y otras notas aclaratorias.
2. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados anteriormente presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos la situación patrimonial del **Instituto Nacional de la Leche** al 31 de diciembre de 2019, el resultado integral de sus operaciones, los cambios en el Patrimonio Neto y el flujo de fondos por el ejercicio anual finalizado en esa fecha de acuerdo con Ordenanza N° 89 del Tribunal de Cuentas de la República Oriental del Uruguay.

### Bases para la opinión

3. Condujimos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) elaboradas por la Federación Internacional de Contadores (IFAC) y aceptadas en el Uruguay por el Pronunciamiento N° 18 del Colegio de Contadores, Economistas y Administradores del Uruguay. Somos independientes del **Instituto Nacional de la Leche** de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores junto con los requerimientos de ética establecidos en el Código de Ética del Colegio de Contadores, Economistas y Administradores del Uruguay. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### Otra Cuestión

4. Los estados contables del **Instituto Nacional de la Leche** correspondientes al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2018, presentados al único efecto de su comparación con los referidos en el primer párrafo de este informe, fueron auditados por otra firma profesional de auditoría, que expresó, con fecha 18 de marzo de 2019, una opinión favorable.

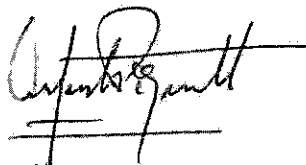
## Responsabilidad de la administración por los estados contables

5. La administración del **Instituto Nacional de la Leche** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las normas contables adecuadas en el Uruguay. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener un sistema de control interno adecuado para que los referidos estados financieros estén libres de errores significativos, ya sea debido a fraudes o errores, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y realizando estimaciones contables que sean razonables en todas las circunstancias.
6. En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad del Instituto de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en marcha.

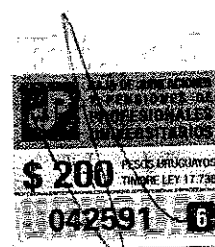
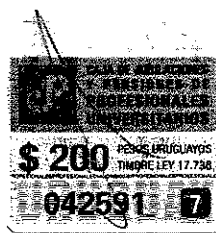
## Responsabilidad del auditor

7. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros mencionados anteriormente, basada en nuestra auditoría. Las NIA requieren que cumplamos con requisitos éticos y técnicos y que planifiquemos y desempeñemos la auditoría para obtener un grado razonable de seguridad acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados contables.
8. Una auditoría implica ejecutar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre las cifras y otras informaciones reveladas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de que existan distorsiones significativas en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer dichas evaluaciones de riesgo, el auditor considera el control interno de la entidad, en lo referido a la preparación y presentación razonable de los estados contables, con la finalidad de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados a las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas, la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Dirección, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Montevideo, 21 de febrero de 2020




Alfredo Pignatta  
Contador Público  
C.J.P.P.U. N° 22.008



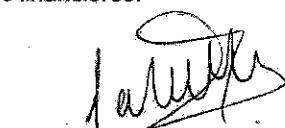
**Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2019**  
(Expresado en pesos uruguayos del 31/12/2019)

	Nota	31/12/2019	31/12/2018
<b>Activo</b>			
<b>Activo Corriente</b>			
Efectivo y equivalente de efectivo	5.1	63.062.229	137.422.392
Inversiones temporarias	5.2	63.888.769	0-
Anticipos a acreedores	5.3	105.625	151.317
Adelanto al personal		42.574	6.747
Créditos a vencer	5.4	9.420.149	5.841.198
Otros Créditos		452.703	15.873
Bienes de cambio materiales		0	110.389
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>136.972.049</b>	<b>143.547.917</b>
<b>Activo no Corriente</b>			
Bienes de Cambio Certificados a emitir		0	173.218
Propiedades, planta y equipo	5.5		
Valores Originales y Revaluados		28.709.310	27.784.856
Depreciación Acumulada		(2.964.526)	(2.904.547)
Intangibles	5.5		
Valores Originales y Revaluados		917.435	917.435
Amortización Acumulada		(866.025)	(765.486)
Activos en Concesión	5.6		
Activos en Concesión		16.275.943	16.275.943
Depreciación Acumulada		(4.929.705)	(3.263.498)
Propiedades de Inversión	5.7	1.408.220	1.262.894
Acuerdo Vinculación	5.9	1.437.709	1.919.254
<b>Total no corriente</b>		<b>39.988.360</b>	<b>41.400.068</b>
<b>Total Activo</b>		<b>176.960.409</b>	<b>184.947.985</b>

Las notas 1 a 12 y los anexos forman parte de los estados financieros.

  
Dr. RICARDO DE IZAGUIRRE  
Presidente INALE

  
Cra. FLAVIA FERNANDEZ  
GERENTE DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS  
INALE

  
Ing. Agr. CATALINA RAVA  
CONSEJERA INALE



**Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2019**  
(Expresado en pesos uruguayos del 31/12/2019)

	Nota	31/12/2019	31/12/2018
<b>Pasivo</b>			
<b>Pasivo Corriente</b>			
Acreeedores	5.10	11.146.622	7.910.910
Acreeedores fiscales y sociales	5.11	1.064.434	1.293.651
Beneficios sociales a pagar	5.12	2.375.109	2.724.969
Otros pasivos	5.13	709.427	782.369
Pasivos Ley 19.336.art.3	5.14	<u>27.531.604</u>	<u>0</u>
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>42.827.197</b>	<b>12.711.899</b>
<b>Pasivo no Corriente</b>			
Acreeedores	5.10	0	705.076
Pasivos Ley 19.336 art.3	5.14	0	30.808.097
<b>Total pasivo no corriente</b>		<u>0</u>	<u>31.513.173</u>
<b>Total Pasivo</b>		<b>42.827.197</b>	<b>44.225.072</b>
<b>Patrimonio</b>	3.12		
Patrimonio reexpresado		140.722.913	158.679.179
Resultado integral del ejercicio		<u>(6.589.700)</u>	<u>(17.956.266)</u>
<b>Total Patrimonio</b>		<b>134.133.213</b>	<b>140.722.913</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>176.960.409</b>	<b>184.947.985</b>

Las notas 1 a 12 y los anexos forman parte de los estados financieros.

Dr. RICARDO DE IZAGUIRRE  
Presidente INALE

Cra. FLAVIA FERNANDEZ  
GERENTE DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS  
INALE


Ing. Agr. CATALINA RAVI  
CONSEJERA INALE


Estado de Resultados correspondiente al ejercicio anual finalizado al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en pesos uruguayos del 31/12/2019)

	Nota	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
<b>Ingresos Operativos</b>			
Ley 19.355 y art. 15 Ley 18.242	6.1.1	27.586.276	29.137.414
Convenio INALE- INEFOP_04092017/11032019	6.1.2	10.768.160	8.122.643
Convenio DGDR-INALE_26062017	6.1.3	2.999.114	3.262.938
Convenio DGDR_MIEM_INALE_12042019	6.1.4	4.118.321	0
Convenio INALE- INTENDENCIAS_26062017	6.1.3	3.880.043	3.865.048
Servicios Prestados	6.2	373.080	831.130
Otros Ingresos	6.3	<u>240.141</u>	<u>119.128</u>
<b>Total ingresos operativos</b>		<b>49.965.133</b>	<b>45.338.301</b>
<b>Costo Operativo</b>			
	6.4		
Costo Operativo		(52.444.449)	(55.392.898)
<b>Resultado Bruto</b>	6.5	<b>(2.479.316)</b>	<b>(10.054.598)</b>
<b>Gastos de Administración</b>		(5.934.140)	(5.930.829)
<b>Resultados Financieros</b>			
Intereses ganados		167.714	199.915
Descuento pronto pago		0	20.632
Gastos bancarios		(72.539)	(53.179)
Resultado por desvalorización monetaria y diferencia de cambio		<u>(72.036)</u>	<u>(4.439.801)</u>
<b>Resultado del Ejercicio</b>		<b>(8.390.316)</b>	<b>(20.257.860)</b>

  
Dr. RICARDO DE IZAGUIRRE  
Presidente INALE

  
Cra. FLAVIA FERRAND  
GERENTE DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZ.

  
Ing. Agr. CATALINA RAVA  
CONSEJERA INALE

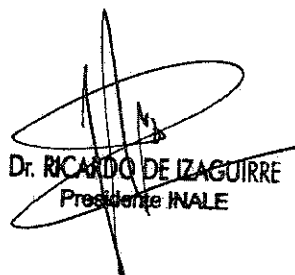
Las notas 1 a 12 y los anexos forman parte de los estados financieros

**Estado del Resultado Integral correspondiente al ejercicio anual finalizado al 31 de diciembre de 2019**

(Expresado en pesos uruguayos del 31/12/2019)

	Nota	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
<b>Resultado del Ejercicio</b>		(8.390.316)	(20.257.860)
<b>Otros resultados integrales</b>			
Superávit por Tasación	5.5.1	<u>1.800.616</u>	<u>2.301.593</u>
<b>Resultado del Ejercicio Integral</b>		<b>(6.589.700)</b>	<b>(17.956.266)</b>

Las notas 1 a 12 y los anexos forman parte de los estados financieros

  
Dr. RICARDO DE IZAGUIRRE  
Presidente INALE

  
Cra. FLAVIA FERNANDEZ  
GERENTE DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS  
INALE

  
Ing. Agr. CATALINA RAVA  
CONSEJERA INALE

**Estado de Flujo de efectivo correspondiente al ejercicio anual finalizado al 31 de diciembre de 2019**

(Expresado en pesos uruguayos del 31/12/2019)

	Periodo Actual 01.01.2019 - 31.12.2019	Periodo Actual 01.01.2018 - 31.12.2018
<b>1-Flujo de efectivo relacionado con actividades operativas</b>		
Resultado Integral del Ejercicio	(6.589.700)	(17.956.266)
<b>Ajustes:</b>		
Depreciaciones/Amortizaciones Bs de Uso e Intangibles	883.808	900.809
Depreciaciones/Amortizaciones Concesión	1.666.207	1.666.207
Baja de propiedad, planta y equipo e intangibles	46.016	41.274
Ajuste de tasación de propiedades, planta y equipo	(1.655.291)	(2.183.628)
Intereses ganados	(167.714)	(199.915)
Resultado por desvalorización y dif. cambio inversiones	(2.431.084)	5.545.740
Resultado por desvalorización y dif. cambio disponible	492.409	2.979.350
<b>Subtotal de Ajustes</b>	<b>(1.165.649)</b>	<b>8.749.836</b>
<b>Cambios en Activos y Pasivos de Operaciones</b>		
Variación de otros créditos	(4.005.915)	1.456.644
Variación materiales	110.389	(110.389)
Variación de certificados a emitir de l/p	173.218	4.002
Variación de acreedores	3.235.712	(1.425.359)
Variación de otros pasivos	(652.019)	(342.143)
Variación pasivos l/p	(3.276.493)	0
Total de ajustes a la utilidad neta	<u>(5.580.755)</u>	<u>8.332.591</u>
<b>Efectivo proveniente de actividades operativas</b>	<b>(12.170.455)</b>	<b>(9.623.675)</b>
<b>2-Flujo de efectivo provenientes de actividades de inversión</b>		
Compra de propiedades planta y equipo e intangibles	(38.472)	(183.750)
Tasación propiedades de inversión	(145.326)	(117.966)
Inversión en acuerdos vinculación	481.545	872.802
Transferencia a realizar CTS_X_2016_1_1	(705.076)	(648.253)
Intereses ganados cobrados	167.714	199.915
Apertura del plazo fijo	(125.193.485)	0
Vencimiento de plazo fijo	63.735.801	93.485.642
<b>Flujo aplicado a inversiones</b>	<b>(61.697.299)</b>	<b>93.608.389</b>
<b>3-Flujo de efectivo proveniente del financiamiento</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Efectivo proveniente de actividades de financiamiento</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>4-Variación del flujo neto de efectivo</b>	<b>(73.867.754)</b>	<b>83.984.714</b>
Saldo inicial de efectivo	137.422.392	56.417.028
Efecto del mantenimiento de efectivo	(492.409)	(2.979.350)
<b>Saldo final de efectivo</b>	<b><u>63.062.229</u></b>	<b><u>137.422.392</u></b>

Dr. RICARDO DE IZAGUIRRE  
Presidente INALE

Las notas 1 a 12 y los anexos forman parte de los estados financieros

Cra. FLAVIA FERNANDEZ

nó. Aor. CATALINA RAV

**Estado de Cambios en el Patrimonio correspondiente al ejercicio anual finalizado al 31 de diciembre de 2019.**

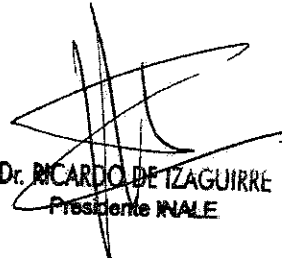
(Expresado en pesos uruguayos del 31/12/2019)

Periodo Actual 01.01.2019 - 31.12.2019

	CAPITAL SOCIAL	AJUSTES AL CAPITAL	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADO TASACION	TOTAL DEL PATRIMONIO
<b>Estado de cambios en el Patrimonio</b>						
Saldo inicial de patrimonio	-	-	-	137.064.023	3.658.890	140.722.913
<b>Saldo inicial modificado</b>	-	-	-	<b>137.064.023</b>	<b>3.658.890</b>	<b>140.722.913</b>
<b>Resultado Integral</b>						
Resultado del ejercicio	-	-	-	(8.390.316)	-	(8.390.316)
Otro resultado integral	-	-	-	-	1.800.616	1.800.616
<b>Total de Resultado Integral</b>	-	-	-	<b>(8.390.316)</b>	<b>1.800.616</b>	<b>(6.589.700)</b>
Incrementos (disminuciones) cambios patrimonio	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo final de patrimonio</b>	-	-	-	<b>128.673.706</b>	<b>5.459.506</b>	<b>134.133.213</b>

Periodo Anterior 01.01.2018 - 31.12.2018

	CAPITAL SOCIAL	AJUSTES AL CAPITAL	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADO TASACION	TOTAL DEL PATRIMONIO
<b>Estado de cambios en el Patrimonio</b>						
Saldo inicial de patrimonio	-	-	-	157.321.882	1.357.297	158.679.178
<b>Saldo inicial modificado</b>	-	-	-	<b>157.321.882</b>	<b>1.357.297</b>	<b>158.679.178</b>
<b>Resultado Integral</b>						
Resultado del ejercicio	-	-	-	(20.257.859)	-	(20.257.859)
Otro resultado integral	-	-	-	-	2.301.593	2.301.593
<b>Total de Resultado Integral</b>	-	-	-	<b>(20.257.859)</b>	<b>2.301.593</b>	<b>(17.956.266)</b>
Incrementos (disminuciones) cambios patrimonio	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo final de patrimonio</b>	-	-	-	<b>137.064.023</b>	<b>3.658.890</b>	<b>140.722.913</b>

  
Dr. RICARDO DE ZAGUIRE  
Presidente INALE

  
Cra. FLAVIA FERNANDEZ  
GERENTE DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS  
INALE

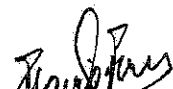
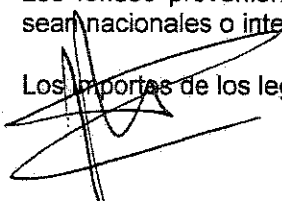
  
Ing. Agr. CATALINA RAVA  
CONSEJERA INALE

## Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019

### Nota N° 1 Información Básica sobre el Instituto Nacional de la Leche o instituto

#### 1.1 – Naturaleza Jurídica

- El Instituto Nacional de la Leche (INALE) es una persona jurídica de Derecho Público no Estatal creada por la Ley 18.242 del 27 de diciembre 2007.
- Los cometidos según lo establece la Ley 18.242 son:
  - a) Asesorar al Poder Ejecutivo y a todo órgano de Gobierno en materia de política lechera.
  - b) Articular y promover el relacionamiento entre todos los agentes de la cadena láctea y la coordinación de acciones con las instituciones públicas y privadas relacionadas a la misma.
  - c) Estudiar, planificar y promover el desarrollo de la producción lechera a través de las instituciones que correspondan, en particular en los siguientes aspectos:
    - i. Promoción de planes para atender la producción familiar, las pequeñas y medianas empresas.
    - ii. Promoción de la investigación e innovación tecnológica en toda la cadena láctea.
    - iii. Planes de capacitación de los agentes vinculados al sector.
    - iv. Programas que desarrollen el acceso a la tierra y a los medios de producción
    - v. Apoyo al desarrollo industrial.
    - vi. Fomento a la producción artesanal.
    - vii. Apoyo y promoción de las exportaciones
  - d) Generar y difundir información sectorial, estudios especializados y publicaciones que contribuyan al conocimiento del sector y a la transparencia en el relacionamiento de los agentes involucrados.
  - e) Estudiar y proponer un programa para la erradicación de venta de leche cruda.
  - f) Estudiar y sugerir in sistema de comercialización de leche.
  - g) Implementar mecanismos que contribuyan a la transparencia de los precios de la cadena láctea y vigilar el buen funcionamiento de los sistemas de pago.
  - h) Proponer al Poder Ejecutivo los parámetros de calidad de leche para su permanente actualización.
  - i) Llevar un registro de empresas industrializadoras y comercializadoras de productos lácteos.
  - j) Participar en la formulación, administración, seguimiento y evaluación de los fondos de inversión, financiamiento y fideicomisos, así como en nuevos instrumentos destinados al desarrollo de la cadena láctea.
  - k) Cumplir con los demás cometidos que le asigne el Poder Ejecutivo.
- Sobre el régimen financiero según lo establece el artículo 15 la Ley 18.242, los recursos del Instituto serán:
  - a. Las sumas que le sean asignadas por disposiciones presupuestales, las cuales no podrán ser inferiores a la recaudación correspondiente al año 2007 del impuesto del tres por mil sobre el valor FOB a la exportación de leche y de productos lácteos establecido por el artículo 458 de la Ley N° 16.226, de 29 de octubre de 1991.
  - b. Los fondos provenientes de convenios de préstamo que celebre con organismos de crédito, sean nacionales o internacionales, u otras entidades públicas o privadas.
  - c. Los importes de los legados, herencias y donaciones que se efectúen a su favor.



- d. Los frutos civiles o naturales y las rentas de sus bienes propios.
- e. El importe de los precios que establezca como remuneración por actividades económicas realizadas en competencia con la actividad privada, por la prestación y utilización de sus servicios provenientes de acuerdos que realice con empresas e instituciones públicas o privadas.
- f. El porcentaje que se le asigne por la ley o por contrato, por la administración de los fondos de inversión y financiamiento de actividades de lechería.

## 1.2 – Fecha de Aprobación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados el 21 de febrero de 2020, por el Consejo Ejecutivo del Instituto, por resolución 012/2020 en el acta 215

## Nota N° 2 Principales Políticas y Prácticas Contables Aplicadas

### 2.1 Base de preparación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros han sido preparados y presentados de acuerdo a lo establecido en la Ordenanza N° 89 del Tribunal de Cuentas de la República Oriental del Uruguay, aprobada el 19 de diciembre de 2017.

La referida Ordenanza establece que las normas aplicables serán por orden de prioridad:

- las establecidas en la propia Ordenanza N° 89 y las que se dicten en el futuro,
- La Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de acuerdo al Decreto 291/014.

### 2.2 Criterio general de valuación

Los saldos de los rubros de activos, pasivos y patrimonio están valuados a sus respectivos costos de adquisición expresados en moneda de cierre o al valor neto de realización si este es menor.

### 2.3 Definición de capital

La definición de capital aplicada es la de capital financiero, cuyo objetivo es medir el mantenimiento de la capacidad en dinero.

### 2.4 Moneda funcional y tratamiento del efecto de la inflación

Los Estados Financieros se preparan en pesos uruguayos, siendo la moneda funcional y de presentación de los Estados Financieros del instituto.

Se procedió a evaluar el efecto de la variación en el poder adquisitivo de la moneda en los Estados Financieros del Instituto. Luego de aplicar el ajuste por inflación de los Estados Financieros de acuerdo a la metodología de la **sección 31 de la NIIF para PYMES**, se constató que el efecto en la información resulta relevante.

El instituto ha optado continuar con la presentación de los Estados Financieros expresados en moneda de poder adquisitivo de cierre de ejercicio, aplicando la metodología **establecida en la sección 31 de la NIIF para PYMES**, utilizando el Índice de Precios al Consumo publicado por el Instituto Nacional de Estadística.

A los efectos de la expresión en poder adquisitivo a moneda de cierre de ejercicio se utilizaron los siguientes valores del Índice de Precios al Consumo. El valor del índice al **31 de diciembre de 2019 es de \$ 203,02** mientras que al **31 de diciembre de 2018 es de \$ 186,62** presentando una variación de **8,79 % en el año 2019** y una variación de **7.96 % en el año 2018**.

### 2.5 Definición de Fondos

Para la preparación del Estado de Flujo de Efectivo se definió como fondos el efectivo y el equivalente de efectivo de acuerdo con las definiciones dadas por **Sección 7 de la NIIF para PYMES**.

### Nota N° 3 Criterios Específicos de Valuación

A continuación se detallan los criterios de valuación aplicados para los principales rubros de los Estados Financieros:

#### 3.1 Moneda Extranjera

Las operaciones en moneda extranjera se contabilizan por su equivalente en moneda nacional en función de los tipos de cambio vigentes en el mercado a la fecha de concretarse cada una de las transacciones.

Los saldos de activos y pasivos en moneda extranjera se convirtieron a pesos uruguayos utilizando el tipo de cambio de cierre interbancario comprador billete. Las diferencias de cambio resultantes de liquidar partidas monetarias, o al convertir partidas monetarias a tipos de cambio diferentes de los que se utilizaron para el reconocimiento inicial, se reconocen como resultados del ejercicio y figuran expuestas en el Estado de Resultados en la cuenta resultado por desvalorización monetaria y diferencia de cambio

Al 31 de diciembre de 2019, el tipo de cambio del dólar estadounidense era de \$ 37,308 por US\$ 1, mientras que al 31 de diciembre de 2018, el tipo de cambio del dólar estadounidense era de \$ 32,406 por US\$ 1.

#### 3.2 Rubros en Unidades Indexadas

Los saldos de activos y pasivos en **Unidades Indexadas (U.I)**, se expresan a la cotización vigente al cierre del ejercicio 31 de diciembre de 2019 U.I. 1 = \$ 4,3653; mientras que el cierre al 31 de diciembre de 2018 U.I. 1 = \$ 4,0270.

Las diferencias de cotización del ejercicio han sido imputadas al capítulo de resultados financieros del Estado de Resultados.

#### 3.3 Inversiones temporarias

Las inversiones temporarias están clasificadas como inversiones financieras a ser mantenidas hasta su vencimiento y se reconocen inicialmente a su costo y posteriormente se presentan a su costo amortizado a la tasa efectiva. Este valor no difiere del valor razonable determinado a partir de las cotizaciones vigentes a la fecha de los estados financieros.

#### 3.4 Créditos

Los créditos se encuentran contabilizados por su valor nominal considerando lo señalado en punto 3.1 de esta nota cuando corresponde.

#### 3.5 Bienes de cambio

Los materiales y certificados a emitir están presentados a su costo de adquisición re expresados a moneda de cierre.

#### 3.6 Propiedades, planta y equipo, e intangibles.

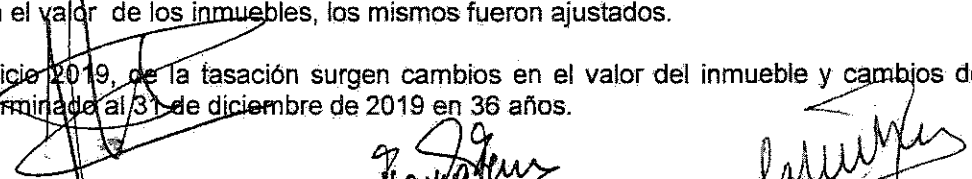
- Valuación de Propiedades, planta y equipo e intangibles:

Las Propiedades, planta y equipo excepto los inmuebles así como los intangibles son contabilizados, de acuerdo al modelo del costo de la Secciones 17 y 18 de la NIIF para PYMES, a su costo de adquisición menos la depreciación/amortización acumulada expresada a moneda de cierre y el importe acumulado de cualesquiera pérdidas por deterioro del valor que hayan sufrido a lo largo de su vida útil.

En el ejercicio 2016, se procedió aplicar la alternativa definida en el art. 5 del decreto 291/014 utilizando el modelo de revaluación para la medición de posterior de los Inmuebles, mediante una tasación de un perito independiente de la cual surgieron cambios en el valor de los inmuebles y cambios en su Vida Útil, la cual quedo determinada al 31 de diciembre de 2016 en una vida restante de 39 años.

En los ejercicios 2017, 2018 se solicitó una nueva tasación de un perito independiente, de la cual surgieron cambios en el valor de los inmuebles, los mismos fueron ajustados.

En el ejercicio 2019, de la tasación surgen cambios en el valor del inmueble y cambios de la vida útil la cual quedo determinado al 31 de diciembre de 2019 en 36 años.





- Depreciaciones/Amortizaciones:

Hasta el ejercicio 2013 la depreciación/amortización se calculó partir del año siguiente a la incorporación de los bienes. A partir del ejercicio 2014 la depreciación/amortización se calcula a partir de la incorporación de los bienes. Dicha corrección en la aplicación de la política contable fue aplicada de forma retroactiva.

Las depreciaciones/amortizaciones son cargadas al Estado de Resultados utilizando porcentajes fijos sobre los valores expresados al cierre de ejercicio, estimados según la vida útil esperada para cada categoría, a partir de su incorporación.

Las vidas útiles estimadas para cada categoría son las siguientes:

Muebles y útiles	10 años
Instalaciones	10 años
Herramientas	10 años
Equipos y otros de computación	5 años
Inmuebles	36 años
Intangibles - Software	3 años

Las propiedades, planta, equipo así como los intangibles se someten a pruebas por deterioro de valor cada vez que ocurren hechos o cambios en las circunstancias que indiquen que su valor en libros pueda no ser recuperable.

De identificar que el valor contable del activo es superior al importe recuperable (el mayor del valor neto de realización o valor de utilización económica), la diferencia implicaría un reconocimiento del deterioro afectando el resultado del ejercicio en el cual se ha identificado. Esta pérdida será objeto de reversión en la medida que opere una recuperación en el importe recuperable.

Al 31 de diciembre de 2019, no surgen ajustes que se deban realizar por este concepto.

### 3.7 Propiedades de Inversión

La propiedad de inversión se reconoce por su valor razonable con cambios a resultados, debido a que el mismo se puede medir con fiabilidad en un contexto de negocio en marcha.

### 3.8 Arrendamientos

En su inicio el arrendamiento se clasifica como operativo o financiero. Los arrendamientos financieros transfieren sustancialmente todos los riesgos y las ventajas de la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

### 3.9 Acuerdos de concesión de servicios

Los convenios firmados con el objeto de realizar el mantenimiento de piletas, distribución de efluentes y residuos sólidos generados en la producción lechera, para lo cual se otorgó maquinaria para el servicio de Gestión de Efluentes de Tambo, en atención a la **CINIIF 12 "Acuerdos de Concesión de Servicios"**, el INALE se identifica como la entidad concedente, generándose un vacío normativo. En aplicación de la **Sección 10 "Políticas Contables, Estimaciones y Errores"**, se identificó que el vacío podía sustituirse con la **NICSP 32 "Acuerdos de Concesión de servicios: La concedente"**, ya que si bien las normas del sector público no son aplicables al INALE, en el párrafo 1 de la guía de dicha norma se establece que "es la norma espejo" de la interpretación del Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera, **Acuerdos de Concesión de Servicios de la CINIIF12**.

La NICPS en su GA15 establece que los activos existentes de la concedente utilizados en el acuerdo de concesión del servicio, se reclasificarían en lugar de reconocerse según la NICPS 32. Este acuerdo (el convenio) cumple el párrafo 9 el que indica que la concedente reconocerá un activo en concesión de servicios si la concedente regula o controla que servicios debe proporcionar el operador con el activo, quien debe proporcionarlos y a qué precio. La concedente controla a través de la propiedad cualquier participación residual significativa en el activo al final del plazo del acuerdo.

En aplicación de la ~~NICPS 32~~ se reclasifica el activo inversión en maquinaria en comodato como **activos en concesión de servicios por la maquinaria concedida**, valuándose de acuerdo a la Sección de Propiedad

h

Planta y Equipo. En contrapartida no se reconoce un pasivo (ingreso diferido) porque no se reconocen resultados durante la vida útil de los activos en concesión.

Las depreciaciones/amortizaciones son cargadas al Estado de Resultados utilizando porcentajes fijos sobre los valores expresados al cierre de ejercicio, estimados según la vida útil esperada para cada categoría, a partir de su incorporación.

Las vidas útiles estimadas para cada categoría son las siguientes:

Maquinarias	10 años
Otros	3 años

### 3.10 Inversiones en acuerdos de vinculación

La sección 15 de la NIIF PYMES de Inversiones en Negocios Conjuntos define control conjunto y negocio conjunto. El control conjunto es el acuerdo contractual para compartir el control sobre una actividad, y se da únicamente cuando las decisiones estratégicas, tanto financieras como operativas, de dicha actividad requieren el consentimiento unánime de las partes que están compartiendo en control (Los Participantes).

Un negocio conjunto es un acuerdo contractual mediante el cual dos o más partes emprenden una actividad económica que se somete a control conjunto. Los negocios conjuntos pueden tomar la forma de operaciones controladas de forma conjunta, activos controlados en forma conjunta o entidades controladas en forma conjunta.

Se clasifican y contabilizan como sigue:

- **Operación controlada de forma conjunta:** cuando la entidad tiene derecho a los activos y obligaciones con respecto a los pasivos, relacionados con el acuerdo, contabiliza cada activo, pasivo y transacción, incluidos los mantenidos o incurridos de forma conjunta, en relación con la operación.
- **Activos controlados de forma conjunta:** algunos negocios conjuntos implican el control conjunto y a menudo también la propiedad conjunta, de los participantes sobre uno o más activos aportados o adquiridos para cumplir con los propósitos de dicho negocio conjunto.
- **Entidades controladas en forma conjunta:** una entidad controlada de forma conjunta es un negocio conjunto que implica la creación de una sociedad por acciones, una asociación con fines empresariales u otro tipo de entidad, en la que cada participante adquiere una participación. La entidad opera de la misma manera que las otras entidades, excepto por la existencia de un acuerdo contractual entre los participantes que establece el control conjunto sobre la actividad económica de dicha entidad. Cuando la entidad tiene derecho solo a los activos netos del acuerdo, contabiliza su participación utilizando el método de participación, como ocurre con las asociadas. Para el reconocimiento inicial se mide a su valor razonable y para medición posterior se mide aplicando método de participación patrimonial.

Se entiende que los acuerdos de vinculación firmados por INALE, se enmarcan dentro de la definición de una operación controlada en forma conjunta

### 3.11 Pasivos

Los pasivos están presentados a su valor nominal, considerando lo señalado en el literal 3.1 de esta nota cuando corresponde.

### 3.12 Patrimonio

El patrimonio se compone de resultados acumulados y superávit de tasación. El total del patrimonio al inicio del ejercicio, fue expresado en moneda de cierre de ejercicio 2019. La mencionada reexpresión se expone dentro del capítulo de Patrimonio.

### 3.13 Determinación del resultado integral

El resultado integral del ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2019, se obtuvo por diferencia entre los patrimonios al inicio y al cierre del ejercicio, medidos ambos en moneda de poder adquisitivo de cierre, y considerando las variaciones en el patrimonio que no provienen del resultado del ejercicio.

Los gastos operativos y resultados financieros, se reconocen en función del principio de lo devengado.

La depreciación/amortización de propiedades, planta y equipo e intangibles es calculada sobre la base de los saldos expresados en moneda de cierre como se indica en el literal 3.6 de esta nota.

La cuenta "Resultado por desvalorización monetaria y diferencia de cambio" comprende el efecto de la inflación sobre las partidas monetarias o expuestas a la pérdida del poder adquisitivo de la moneda y los resultados por tenencia generada en el ejercicio. Como se indica en la nota 2.4 todos los ítems del Estado de Resultados están expresados a moneda de cierre.

### 3.14 Subvenciones del Gobierno

Una subvención del gobierno, es una ayuda del gobierno en forma de transferencia de recursos a una entidad en contrapartida del cumplimiento futuro y pasado de ciertas condiciones relacionadas a sus actividades y operación.

Las subvenciones del gobierno son, a veces, conocidas con otros nombres, como subsidios, transferencias o primas. Revisten muchas formas, que pueden variar tanto en la naturaleza de los recursos transferidos a una entidad como en las condiciones que rodean su concesión. El propósito de la subvención puede ser el de incentivar a la entidad para emprender una determinada acción, que normalmente no hubiera emprendido de no contar con esa ayuda.

Las subvenciones del gobierno se miden al valor razonable del activo recibido o por recibir. Una subvención sin condiciones de rendimientos futuros específicas se reconoce en ingresos cuando se reciban los importes obtenidos por la subvención.

Las subvenciones del gobierno se presentan por separados de los activos que se relacionan. Las subvenciones del gobierno reconocidas en ingresos se presentan por separado en las notas. Las subvenciones del gobierno recibidas antes de que se cumplan los criterios de reconocimiento de ingresos se presentan como un pasivo separado en el estado de situación financiera.

La subvención recibida del Gobierno, en el marco del art. 15 de la Ley 18.242, se reconoce utilizando el método de la renta definido en la sección 24 de la NIIF para Pymes como ingresos operativos, sobre el criterio percibido en referencia a lo acordado en el ítem 1.5 de la Ordenanza N° 89.

La subvención recibida por el art. 3 de la Ley N° 19.336, impone condiciones de rendimiento futuras específicas, se reconoce en ingreso cuando se cumplan tales condiciones. Se reconoce como ingresos una vez que el instituto cumple con su cometido en el plazo previsto. El plazo se determinó en base al horizonte temporal definido en la propuesta técnica celebrada por el Área de Programas y Proyectos y aprobada por el Consejo Ejecutivo por resolución 064/2016.

### Nota N° 4 Posición en moneda diferente a la moneda funcional.

Los activos y pasivos en monedas distintas a la funcional al cierre del ejercicio 2019 y ejercicio 2018, expresadas en moneda de origen

#### Posición al 31 de diciembre de 2019

Activo	Posición en US\$	Posición U.I	Posición \$
<b>Activo Corriente</b>			
Efectivo y equivalente de efectivo	985.981	-	36.784.987
Inversiones Temporarias	-	14.635.597	63.888.769
Deudores Documentados	11.499	-	429.006
<b>Total de Activo Corriente</b>	<b>997.480</b>	<b>14.635.597</b>	<b>101.102.762</b>
<b>Total de Activos</b>	<b>997.480</b>	<b>14.635.597</b>	<b>101.102.762</b>
<b>Pasivo</b>			
<b>Pasivo Corriente</b>			
Acreedores	1.742	-	64.977
Otros pasivos	751.316	-	28.033.845
<b>Total de Pasivo Corriente</b>	<b>753.058</b>	<b>-</b>	<b>28.098.822</b>
<b>Total de Pasivos</b>	<b>753.058</b>	<b>-</b>	<b>28.098.822</b>
<b>Posición neta activa</b>	<b>244.422</b>	<b>14.635.597</b>	<b>73.003.940</b>

**Posición al 31 de diciembre de 2018**

Activo	Posición en US\$	Posición U.I	Posición \$
<b>Activo Corriente</b>			
Efectivo y equivalente de efectivo	1.072.927	-	33.748.077
<b>Total de Activo Corriente</b>	<u>1.072.927</u>	<u>-</u>	<u>33.748.077</u>
<b>Total de Activos</b>	<u>1.072.927</u>	<u>-</u>	<u>33.748.077</u>
<b>Pasivo</b>			
<b>Pasivo Corriente</b>			
Acreedores	8.240	-	267.025
Otros pasivos	46.240	-	1.498.447
<b>Total de Pasivo Corriente</b>	<u>54.480</u>	<u>-</u>	<u>1.765.472</u>
<b>Total de Pasivos</b>	<u>54.480</u>	<u>-</u>	<u>1.765.472</u>
<b>Posición neta activa</b>	<u>1.018.447</u>	<u>-</u>	<u>31.982.605</u>

**Nota Nº 5 Información referente al Estado de Situación Patrimonial**

**5.1 Efectivo y equivalente de efectivo**

Composición:	31/12/2019	31/12/2018
	\$	\$
Caja Chica \$	5.000	5.439
Banco República 1566096- 0004 Cta. Cte. \$	3.858.813	24.923.505
Banco República 1566096- 0002 Caja de Ahorros \$	19.314.580	31.830.027
Banco República 1566096- 0006 Cta. Cte. USD	9.253.382	11.809.070
Banco República 1566096- 0003 Caja de Ahorros USD	27.531.605	26.015.706
Banco República 1566096- 0005 Caja de Ahorros \$	524.056	40.101.360
<u>Banco República 1566096- 0008 Caja de Ahorros \$</u>	<u>2.574.793</u>	<u>2.737.284</u>
<b>Total efectivo y equivalente de efectivo</b>	<b>63.062.229</b>	<b>137.422.392</b>

**5.2 Inversiones temporarias**

Las inversiones temporarias al 31 de diciembre de 2019 estaban compuestas por los siguientes instrumentos:

Fecha Adquisición	Vencimiento	Contrato	Días	Valor Nominal U.I.	Costo Amortizado U.I.	Costo Amortizado \$
26/12/2019	24/06/2020	40082291	181	6.302.475,50	6.302.475,50	27.512.196
<b>Total Contrato 40082291</b>				<b>6.302.475,50</b>	<b>6.302.475,50</b>	<b>27.512.196</b>
26/12/2019	27/12/2020	30349380	367	8.333.121	8.333.121	36.376.573
<b>Total Contrato 40082283</b>				<b>8.333.121</b>	<b>8.333.121</b>	<b>36.376.573</b>
<b>Total de inversiones temporarias</b>						<b>63.888.769</b>

Las inversiones temporarias al 31 de diciembre de 2018, eran cero.

### 5.3 Anticipo de acreedores

	31/12/2019	31/12/2018
<b>Composición:</b>	<b>\$</b>	<b>\$</b>
Federación Panamericana de Leche	65.289	61.694
Otros	<u>40.336</u>	<u>89.623</u>
<b>Total</b>	<b>105.625</b>	<b>151.317</b>

### 5.4 Créditos a vencer

	31/12/2019	31/12/2018
<b>Composición:</b>	<b>\$</b>	<b>\$</b>
Honorarios profesionales a vencer	9.403.401	5.825.247
Banco de Seguros del Estado	<u>17.108</u>	<u>15.950</u>
<b>Total</b>	<b>9.420.149</b>	<b>5.841.198</b>

### 5.5 Propiedades, planta, equipo e intangibles

El detalle de propiedades, planta y equipo e intangibles se muestra en el Cuadro de Propiedades, Planta y Equipo e Intangibles y Depreciaciones/Amortizaciones.

El detalle de depreciaciones/amortizaciones se muestra en el Cuadro de Propiedades, Planta y Equipo e Intangibles y Depreciaciones/Amortizaciones por el criterio indicado en la nota 3.6.

Durante el año 2016 se realizaron adecuaciones edilicias en las oficinas ubicadas en el jardín posterior, el costo de las mismas fueron activadas.

- **5.5.1 Inmueble: Padrón 118.898**

El día 17 de enero de 2020 se realizó por parte de un perito independiente una revisión del valor de tasación del inmueble. Los métodos empleados fueron la inspección ocular y el estudio del mercado en transacciones de bienes similares. Los supuestos utilizados refieren a que el mercado inmobiliario actual se encuentra enlentecido, ubicándose en una meseta, el inmueble ubicado en una zona de privilegio y habiendo sido sometido a una profunda transformación y reciclaje que admite múltiples usos, teniendo un gran potencial.

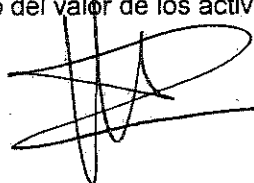
El resultado de la tasación fue reflejado en el Estado de Resultados Integral como una ganancia en la cuenta superávit de tasación, de acuerdo al tratamiento indicado por la NIC 16 propiedades, planta y equipo.

Los efectos se reflejan en el siguiente cuadro:

Detalle	Propiedades Planta y Equipo			Propiedades de Inversión		
	Mejoras	Terreno	Total	Mejoras	Terreno	Total
Valor Neto Contable al 31 de diciembre de 2019	12.464.587	10.706.516	23.171.103	688.190	574.704	1.262.894
Ajuste por Tasación	1.064.083	591.207	1.655.290	79.192	66.134	145.326
Valor Razonable al 31 de diciembre de 2019	13.528.670	11.297.723	24.826.393	767.382	640.838	1.408.220

- **5.5.2 Otras propiedades, planta y equipo e intangibles**

La gerencia del instituto ha realizado estimaciones que le permiten afirmar que los valores recuperables de sus propiedades, planta y equip intangibles exceden los valores en libros. Por ello no se han reconocido pérdidas por deterioro del valor de los activos.





## 5.6 Activos en concesión de servicio

Durante el ejercicio 2017, se analizó la realidad material de los acuerdos realizados con las gremiales, según tal como fue señalado en la 5.15.

Luego de un análisis de la realidad material, a juicio de la gerencia, se cumplen las condiciones estipuladas en la interpretación del Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) 12 "Acuerdos de Concesión de Servicios", en la calidad de entidad concedente, generándose un vacío normativo. En aplicación de la Sección 10 Políticas Contables, Estimaciones y Errores, se identificó que el vacío podía sustituirse con la NICSP 32 "Acuerdos de Concesión de servicios: La concedente", ya que si bien las normas del sector público no son aplicables al INALE, en el párrafo 1 de la guía de dicha norma se establece que "es la norma espejo" de la interpretación del Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera, Acuerdos de Concesión de Servicios de la CINIIF12.

El Acuerdo (convenios celebrados) implica un activo existente de INALE (maquinaria), al que se le da acceso al operador (la gremial) a través de un comodato para la finalidad establecida en el acuerdo de concesión. Se estableció un Reglamento Operativo de Servicio de Gestión de Efluentes, el que tiene como objetivo establecer un conjunto de criterios y normas que darán marco a la implementación del servicio por parte de gremiales y deberán estar orientados al cumplimiento de los objetivos del Proyecto en cuanto a su eficacia de ejecución y resultados buscados, en el mismo se definen los beneficiarios del servicio, las prioridades de usuarios del servicio, el sistema de tarifas para el cobro de los servicios, conceptos comprendidos y mecanismo de ajuste periódico de las mismas, entre otros elementos.

La NICPS en su GA15 establece que los activos existentes de la concedente utilizados en el acuerdo de concesión del servicio se reclasificarían en lugar de reconocerse según la NICPS 32. Este acuerdo cumple el párrafo 9 el que indica que la concedente reconocerá un activo en concesión de servicios si la concedente regula o controla que servicios debe proporcionar el operador con el activo, quien debe proporcionarlos y a qué precio, la concedente controla a través de la propiedad cualquier participación residual significativa en el activo al final del plazo del acuerdo.

En aplicación de la NICPS 32 se reclasifica el activo Inversión en maquinaria en comodato como activos en concesión de servicios por la maquinaria concedida valuándose de acuerdo a la Sección de Propiedades Plata y Equipo. En contrapartida no se reconoce un pasivo (ingreso diferido) porque no se reconocen resultados durante la vida útil de los activos recibidos en concesión.

### Periodo Actual 01.01.2019 - 31.12.2019

Detalle	Maquinaria	Otros	Total
Valor bruto al 31.12.2018	16.110.469	165.474	16.275.943
Altas	-	-	-
Bajas	-	-	-
<b>Valor bruto al 31.12.2019</b>	<b>16.110.469</b>	<b>165.474</b>	<b>16.275.943</b>
Amortización Acumulada al 31.12.2018	(3.175.108)	(88.390)	(3.263.498)
Amortizaciones	(1.611.049)	(55.158)	(1.666.207)
Bajas	-	-	-
<b>Amortización Acumulada al 31.12.2019</b>	<b>(4.786.157)</b>	<b>(143.548)</b>	<b>(4.929.705)</b>
<b>Valor Neto al 31.12.2019</b>	<b>11.324.312</b>	<b>21.926</b>	<b>11.346.238</b>

### Periodo Anterior 01.01.2018 - 31.12.2018

Detalle	Maquinaria	Otros	Total
Valor bruto al 31.12.2017	16.110.469	165.474	16.275.943
Altas	-	-	-
Bajas	-	-	-
<b>Valor bruto al 31.12.2018</b>	<b>16.110.469</b>	<b>165.474</b>	<b>16.275.943</b>
Amortización Acumulada al 31.12.2017	(1.564.058)	(33.233)	(1.597.290)
Amortizaciones	(1.611.049)	(55.158)	(1.666.207)
Bajas	-	-	-
<b>Amortización Acumulada al 31.12.2018</b>	<b>(3.175.108)</b>	<b>(88.390)</b>	<b>(3.263.498)</b>
<b>Valor Neto al 31.12.2018</b>	<b>12.935.361</b>	<b>77.084</b>	<b>13.012.445</b>

### 5.7 Propiedades de Inversión

Por resolución 114/2016 el Consejo Ejecutivo aprueba la firma del contrato de arrendamiento por un plazo de cuatro años. Con fecha 15 de diciembre de 2016 se celebró un contrato de arrendamiento urbano con el Fondo de Financiamiento y Desarrollo Sustentable de la Actividad Lechera (FFDSAL), donde el INALE dio en arrendamiento dos habitaciones que ocupan el jardín posterior de la inmueble del padrón N° 118.898.

Detalle	Propiedades de Inversión		
	Mejoras	Terreno	Total
Valor Neto Contable al 31 de diciembre de 2019	688.190	574.704	1.262.894
Ajuste por Tasación	79.192	66.134	145.326
Valor Razonable al 31 de diciembre de 2019	767.382	640.838	1.408.220

### 5.8 Recuperabilidad del valor de los Activos no Corrientes.

La Gerencia del Instituto ha evaluado la posible existencia de indicios de desvalorización de los activos no corrientes. Al 31 de diciembre de 2019, el valor neto contable de los bienes, no supera su valor de utilización.

### 5.9 Acuerdos de Vinculación

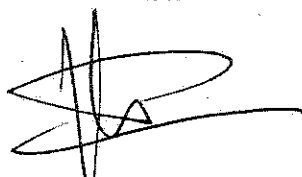
El Instituto celebró un Contrato de vinculación denominado Contrato de Formación de una Alianza Estratégica para la Creación del Centro Tecnológico, constituyendo un vínculo jurídico para la ejecución del proyecto, Centro Tecnológico del Agua identificado como CTS\_X\_2016\_1\_1. El objeto del mismo consiste en la ejecución del Proyecto y por lo tanto la creación de un Centro tecnológico para la investigación e innovación multidisciplinario cuyo objetivo es facilitar la solución de demandas existentes en temas relacionados al agua, mediante el desarrollo e implementación de proyectos que implican investigación e innovación, así como transferencia de tecnologías que tiendan a permitir una gestión eficiente y sustentable del recurso hídrico.

El Centro Tecnológico se enfoca en diversos sectores vinculados a la gestión eficiente y sustentable del recurso hídrico, incluyendo (aunque no limitado) gestión y tratamiento de efluentes, potabilización de agua, producción limpia, modelación de acuíferos, saneamiento. El INALE se comprometió a aportar un monto de US\$ 20.000 por año, durante los 3 años, totalizando compromisos por US\$ 60.000. La primer transferencia que realizó el instituto fue en enero del año 2018, la segunda transferencia en julio del año 2019, quedando pendiente transferir US\$ 20.000 al 31 de diciembre de 2019, que por acuerdo dentro de las partes del CTS\_X\_2016\_1\_1, se acordó realizar los aportes en pesos uruguayos, siendo determinada la última transferencia equivalente a \$ 469.880.

Los gastos asociados a la participación en el año 2018 fueron de US\$ 3.273 (\$ 110.736 pesos uruguayos del 31 de diciembre d 2019), gastos asociados a la participación en el año 2019 US\$ 9.011 (\$ 318.237 a pesos del 31 de diciembre de 2019).

### 5.10 Acreedores

	31/12/2019	31/12/2018
<b>Composición:</b>	<b>\$</b>	<b>\$</b>
Técnicos Proyectos	6.334.459	6.901.580
Contratos SEG Ingeniería y Daticana SRL	4.000.000	0
Transferencias a Pagar CTS_X_2016_1_1	469.880	705.076
Otros	<u>342.284</u>	<u>304.254</u>
<b>Total</b>	<b>11.146.622</b>	<b>7.910.910</b>





### 5.11 Acreedores fiscales y sociales

	31/12/2019	31/12/2018
<b>Composición:</b>	<b>\$</b>	<b>\$</b>
Banco de Previsión Social	732.139	850.065
Dirección General de Impositiva	308.267	413.011
Banco de Seguros	<u>24.028</u>	<u>30.575</u>
<b>Total</b>	<b>1.064.434</b>	<b>1.293.651</b>

### 5.12 Beneficios sociales a pagar

	31/12/2019	31/12/2018
<b>Composición:</b>	<b>\$</b>	<b>\$</b>
Aguinaldo	142.318	170.424
Licencia	1.308.089	1.496.042
Vacacional	<u>924.702</u>	<u>1.058.503</u>
<b>Total</b>	<b>2.375.109</b>	<b>2.724.969</b>

### 5.13 Otros pasivos

	31/12/2019	31/12/2018
<b>Composición:</b>		<b>\$</b>
Inlactis (1)	424.781	219.977
Mandato ADQA(2)	0	312.294
Adelantos a rendir	61.430	7.265
Ing.dif INC	<u>223.217</u>	<u>242.833</u>
<b>Total</b>	<b>709.427</b>	<b>782.369</b>

- (1) Inlactis: El pasivo al 31 de diciembre de 2019 de \$ 424.781 (equivalentes a US\$ 11.385) corresponden a recursos del Convenio específico InLactis 2015.
- (2) Mandato ADQA: el pasivo corresponde a los recursos del contrato de mandato, que se cancelaron en 2019.

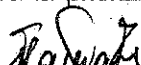
### 5.14 Programa "Ejecución de fondos art. 3 Ley 19.336 con destino a financiar las inversiones destinadas al buen manejo" | Proyecto: Inversión en Maquinaria de gestión asociativa para el mantenimiento de efluentes de tambo" | Ingresos Diferidos Subvenciones Ley 19.336

La Ley 19.336 en su art. 3 indica que el saldo no ejecutado del fondo creado por el literal 3) del art. 1 de la Ley 18.100 y los remanentes de la Ley 17.582, se destinarán a financiar las inversiones destinadas al buen manejo de efluentes y al control de la contaminación de las fuentes de agua, definiendo que el INALE será la institución encargada de elaborar la propuesta técnica para la utilización del fondo mencionado y responsable de la ejecución y administración de las inversiones, para lo cual el FFDSAL transferirá al INALE la totalidad del monto destinado a tales fines.

La Comisión Administradora Honoraria del FFDSAL, **emitió una resolución en el año 2016, en la cual resuelve transferir al INALE la cifra de US\$ 1.196.257,23** (dólares americanos un millón ciento noventa y seis mil doscientos cincuenta y siete con 23 centésimos). Esta transferencia fue recibida por el INALE el día 26 de enero de 2016, su reconocimiento se realiza en función delo establecido en nota 3.14.

Acciones del Instituto referente elaborar la propuesta técnica para la utilización del fondo mencionado y responsable de la ejecución y administración de las inversiones:

- **Propuesta de Inversión:** El área de Programas y Proyectos elaboró una propuesta de "Alternativas de inversión en maquinaria para la gestión asociativa de los efluentes de tambo" Por resolución 027/2016 el CE aprobó los criterios utilizados para la priorización de las propuestas a analizar y por la resolución




028/2016 aprobó la propuesta presentada por el Área de Programas y Proyectos en la cual se aceptaban los proyectos presentados por la Sociedad de Productores de Leche de Florida (SPLF) y la Sociedad de Productores de Leche de Rodríguez (SPLR) referente a la inversión en maquinaria de gestión asociativa para el mantenimiento de los efluentes de tambo, se resolvió iniciar el proyecto con la compra de un equipo de limpieza de efluentes y que el mismo se asigne a la SPLF, asimismo dar comienzo a las gestiones para avanzar en la compra de equipos y acordar las bases de gestión de los mismos.

- **Ejecución de la Inversión:** Por resolución 064/2016, el Consejo Ejecutivo del INALE resolvió incorporar el proyecto de la SPLF para gestionar los equipos para el mantenimiento de los sistemas de efluentes, aprobar la compra del equipamiento para las gremiales SPLF y SPLR, e iniciar el procedimiento de compra de los equipos. En el proceso de adquisición se conformó un tribunal para el estudio de las propuestas. Por resolución del CE aprobó la compra de maquinaria la cual será entregada en comodato a las gremiales indicadas más arriba. Durante el 2016 se ejecutaron US\$ 328.330, mientras que en el 2017 se ejecutaron US\$ 129.972
- **Administración de la Inversión:** Con fecha 28 de noviembre de 2016 el INALE celebró un convenio con la Sociedad de Productores de Leche de Florida, con un plazo de 3 años prorrogable, con el objeto de realizar el mantenimiento de piletas, distribución de efluentes y residuos sólidos generados en la producción lechera. Asimismo en el mismo acto, se celebró el contrato de comodato de maquinaria, cuyo destino será el de realizar el mantenimiento de piletas, distribución de efluentes y de residuos sólidos generados por la producción lechera. Con fecha 12 de noviembre de 2019, se celebró un nuevo convenio, con el mismo objeto y condiciones que el anterior.

Con fecha 19 de diciembre de 2016 el INALE celebró un convenio con la Sociedad de Productores de Leche de Rodríguez, con un plazo de 3 años prorrogable, con el objeto de realizar el mantenimiento de piletas, distribución de efluentes y residuos sólidos generados en la producción lechera. Asimismo en el mismo acto, se celebró el contrato de comodato, cuyo destino será el de realizar el mantenimiento de piletas, distribución de efluentes y de residuos sólidos generados por la producción lechera. Con fecha 26 de noviembre de 2019 celebró una adenda al convenio extendiéndolo por 1 año de plazo.

### 5.15 Uso de estimaciones

La preparación de estados financieros a una fecha determinada requiere que la Dirección y Gerencia realicen estimaciones y evaluaciones que afectan el monto de los importes reportados de activos y pasivos, la revelación de activos y pasivos contingentes, así como las ganancias y pérdidas del ejercicio. Los resultados reales que ocurran en el futuro pueden diferir de las estimaciones y evaluaciones realizadas por la Dirección y Gerencia del Instituto

Los rubros más significativos en los que la Dirección y Gerencia del Instituto ha realizado estimaciones de incertidumbre en la aplicación de políticas contables y que tienen un mayor efecto sobre el importe reconocido en los estados financieros son las depreciaciones, amortizaciones y las provisiones, entre otras estimaciones.

### 5.16 Instrumentos Financieros.

Los principales instrumentos financieros de la institución están compuestos por caja, depósitos en cuentas corrientes bancarias depósitos en cuentas corrientes, proveedores, y otros. El principal propósito de mantener los activos más líquidos es el de proporcionar disponibilidades financieras al Instituto para hacer frente a sus necesidades operativas. El instituto no ha contratado instrumentos financieros derivados en el ejercicio.

## Nota N° 6 Información referente a partidas en el Estado de Resultado

### 6.1 Subvenciones del Estado.

De acuerdo al ítem 1.5 de la Ordenanza 89, los recursos que reciban las entidades comprendidas en el art. 159 del TOCAF deberán exponerse en el Estado de Resultados en forma separada de los restantes ingresos, identificando la norma que dio origen.

#### 6.1.1 Subvención corresponde a la Ley 19.355, según lo indicado en el art.15 Ley 18.242

La norma que dio origen a la subvención corresponde a la Ley de Presupuesto Quinquenal 2015-2019 N° 19.355 se estableció que las partidas presupuestales destinadas al Instituto Nacional de la Leche establecidas en el literal A) del artículo 15 de la Ley 18.242 de 27 de diciembre de 2007, se atenderán con cargo al Inciso 21

"subsidios y subvenciones", Unidad Ejecutora 07 "Ministerio de Ganadería, Agricultura y Pesca", Programa 320 "Fortalecimiento de las base productiva de bienes y servicios", Objeto del gastos 551, Auxiliar 017 en la financiación 1.1. Rentas generales.

Para el ejercicio 2019, según resolución del Ministerio de Ganadería Agricultura y Pesca, autorizó una transferencia por la suma de \$ 26.417.711 nominales (ajustados por inflación \$ 27.586.276), mientras que en el ejercicio 2018 recibió \$ 26.417.711 nominales (ajustados por inflación \$ 29.137.414).

#### 6.1.2 Subvención por Convenio de INEFOP-INALE

**Convenio Específico del 11 de marzo de 2019, "Programa de capacitación de asistencia técnica en la gestión integral agropecuaria, en la producción familiar lechera, Fase II"**, el Instituto recibió en el ejercicio 2019 una transferencia por la suma de \$ 9.423.653 nominales (ajustados por inflación \$ 9.739.309), correspondiente al primer desembolso. Los desembolsos acordados salvo el primer monto, estarán sujetos a la aprobación de INEFOP y ajustados al cronograma del proyecto, se reconocen criterio percibido, consistente a la Ordenanza 89.

**Convenio Específico del 4 de setiembre de 2017, "Programa de capacitación de asistencia técnica en la gestión integral agropecuaria, en la producción familiar lechera, Fase I"**, el Instituto recibió en el ejercicio 2019 una transferencia por la suma de \$ 995.504 nominales (ajustados por inflación \$ 1.028.851) correspondiente al último desembolso por el cierre del proyecto. En el ejercicio 2018 había percibido la segunda partida por \$ 7.452.378 nominales (ajustados por inflación \$ 8.122.643).

#### 6.1.3 Subvención por Acuerdo interinstitucional de la quesería artesanal

**El 14 de marzo de 2017**, se firmó un **convenio marco** para el proyecto de desarrollo productivo, formalización e inclusión de la cadena de valor de los productores queseros familiares Fase II, entre las siguientes partes, el MGAP, INALE, Intendencias de San José, Colonia, Soriano, Flores, Canelones, Florida, y la Asociación del Queso Artesanal, en el cual se estableció que los recursos financieros se cederían al INALE. **El 26 de junio de 2017**, se firmó un **convenio específico** con el objeto de establecer los contenidos y el alcance de cooperación entre las partes, para ejecutar el Proyecto de desarrollo productivo, formalización e inclusión de la cadena de valor de los productores queseros familiares Fase II, cada parte, estableció compromisos de recursos financieros. Asimismo, se acordó que cada parte podría firmar convenios específicos a los efectos de establecer los mecanismos para transferir los recursos. El monto total de recursos comprometidos a transferir al INALE ascienden a \$ 19.416.546 que se distribuyen de la siguiente manera: transferencias de FDI Intendencias \$ 8.350.992, transferencias fondos presupuestales de las Intendencias \$ 2.065.554 y transferencias de DGDR \$ 9.000.000, durante la duración del proyecto.

El Instituto durante el ejercicio 2019 percibió \$ 6.775.805 nominales (ajustados por inflación \$ 6.879.157), mientras que durante el ejercicio 2018 percibió \$ 6.491.096 nominales (ajustados por inflación \$ 7.127.986), atendiendo que surgen en los diferentes contratos suscritos elementos que los desembolsos pueden estar sujetos a aprobación por parte de quienes comprometieron, se reconocen las transferencias con el criterio de lo percibido, consistente con la Ordenanza 89.

#### 6.1.4 Subvención por Convenio INALE - DGDR - MIEM

**El 12 de abril de 2019**, se firmó un **convenio específico con MIEM e MGAP** por el cual INALE administrara el Proyecto piloto de eficiencia energética en tambos". En el mes de junio se recibió una transferencia de MIEM por \$2.000.000 nominales (ajustados por inflación \$ 2.066.992), se recibieron transferencias del MGAP-DGDR por \$ 2.000.000 nominales (ajustados por inflación \$ 2.051.329)

#### 6.2 Servicios prestados

Por resolución 034/2019 del 13 de mayo de 2019, el Consejo Ejecutivo de INALE, amparado en las facultades que le confiere la Ley que da marco a su actividad, resuelve habilitar la prestación de servicios a terceros, por el cual recibirá un precio y será una nueva forma de captar fondos, emitiendo las facturas correspondientes.

#### 6.3 Otros ingresos

Vinculado al Arrendamiento Operativo el cual por resolución 114/2016 el Consejo Ejecutivo aprueba la firma del contrato de arrendamiento por un plazo de cuatro años. Con fecha 15 de diciembre de 2016 se celebró un

contrato de arrendamiento urbano con el Fondo de Financiamiento y Desarrollo Sustentable de la Actividad Lechera (FFDSAL).

#### 6.4 Costo Operativo

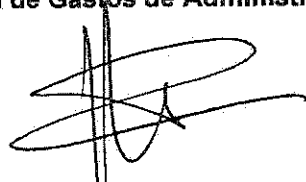
El costo operativo comprende los costos necesarios para llevar a cabo los cometidos del Instituto, la distribución de gastos indirectos se realizó identificando para cada uno de los rubros de gastos un criterio de distribución que refleje el consumo del mismo. Dichos criterios se mantienen incambiables en relación a los utilizados en ejercicios anteriores. En función de los criterios de distribución antedichos, el costo operativo por el ejercicio anual terminado se compone como siguiente:

Composición	31/12/2019	31/12/2018
	\$	\$
Retribuciones al personal y cargas sociales	22.622.364	25.872.941
Honorarios profesionales	10.846.015	11.396.226
Convenios Institucionales	9.365.701	8.294.840
Depreciaciones / amortización de Activos en Concesión	1.666.207	1.666.208
Gastos locomoción y viajes interior	1.117.139	850.081
Materiales	898.078	921.975
Depreciaciones / amortización prop. planta y equipo	839.618	855.768
Suscripción a organismos internacionales	1.362.269	809.336
Eventos	542.117	794.060
Gasto asociado a la participación en RTS_X_2014_3	-	762.067
Mantenimiento equipos y otros servicios	679.341	619.782
Otros Gastos	581.883	574.826
Viajes Exterior	348.711	519.035
Promoción y publicaciones	342.080	435.230
Mantenimiento Edificio y Mejoras	380.213	329.173
Teléfonos y comunicaciones	197.986	214.054
Energía Eléctrica	108.084	136.917
Gasto asociado participación de CTx_2016_1_	318.237	110.736
Colaboraciones	47.914	79.262
Agua	39.266	43.541
Análisis de Laboratorio	74.496	37.964
Seguros	36.485	33.026
Atenciones	13.085	21.351
Limpieza	17.160	14.499
<b>Total costo operativo</b>	<b>52.444.449</b>	<b>55.392.898</b>

#### 6.5 Gastos de Administración

El Instituto clasifica sus gastos por función, siendo la naturaleza de los mismos por el ejercicio anual terminado la siguiente:

Composición	31/12/2019	31/12/2018
	\$	\$
Retribuciones al personal y cargas sociales	5.181.656	5.408.341
Honorarios profesionales	138.213	162.778
Mantenimiento equipos y otros servicios	157.515	116.882
Certificados	173.219	4.001
Otros	283.537	238.826
<b>Total de Gastos de Administración</b>	<b>5.934.140</b>	<b>5.930.828</b>





## Nota N° 7 Política de Administración de Riesgos

La gerencia identifica los riesgos que afectan al Instituto, así como los efectos que estos riesgos tienen en los estados financieros.

### Riesgos de mercado

La Institución puede encontrarse expuesta a los siguientes factores de riesgo: tipo de cambio y tasa de interés.

Respecto al riesgo de tipo de cambio en relación al dólar, el Instituto mantiene una posición neta activa, por lo cual una reducción de sus activos por una caída del tipo de cambio generaría grandes pérdidas.

En lo que refiere al riesgo de tasa de interés, el Instituto no mantiene obligaciones con terceros que estén expuestas a tasas de interés.

### Riesgo de crédito

El Instituto mantiene créditos con terceros de los cuales no se identifican riesgos de incobrabilidad, se realiza un monitoreo sistemático para minimizar el riesgo.

### Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez implica contar con el suficiente efectivo y disponibilidad de financiamiento para cumplir con sus compromisos financieros. El Instituto se encuentra en una sólida posición financiera frente a sus pasivos corrientes y no corrientes.

### Riesgo Operativo

En el marco del art.742 de la Ley 18.719, el INALE deberá suscribir con el MGAP Compromisos de Gestión para percibir las subvenciones definidas en el art. 15 de la Ley 18. 242. Existe el riesgo de no cumplir con las metas acordadas en los Compromisos de Gestión y que la subvención se vea afectada. A los efectos de mitigar este riesgo se conformó una comisión de seguimiento.

## Nota N° 8 Situación Tributaria

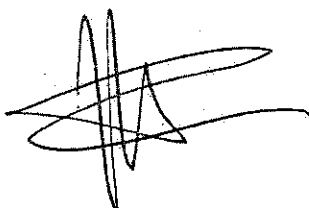
Por la Ley N° 19.355 del 19/12/2015 se agregó al Artículo 6 de la Ley N° 18.242, incisos 2 y 3, en los cuales se indica que el INALE estará exonerado de todo tipo de tributos nacionales, excepto las contribuciones de seguridad social. En lo no previsto especialmente por la presente ley, su régimen de funcionamiento será el de la actividad privada. Los bienes del Instituto serán inembargables y sus créditos, cualquiera fuera su origen, gozan del privilegio establecido en el numeral 2) del artículo 110 de la Ley N° 18.387, de 23 de octubre de 2008.

El Instituto está sujeto al régimen general de cargas sociales para sus empleados. Los cargos asumidos por este concepto se incluyen en el resultado del ejercicio.

Los empleados del INALE cuentan con todos los beneficios establecidos por las disposiciones legales vigentes en Uruguay. Estas disposiciones establecen obligaciones para la institución de contribuir mensualmente a la seguridad social con destino básicamente a la cobertura de jubilaciones.

## Nota N° 9 Ley 19.336, Comisión Honoraria del Fondo de Desarrollo Sustentable de la Actividad Lechera (FFDSAL)

La Ley N° 19.336 del 14 de agosto de 2015, introduce cambios a Ley N° 18.100, la misma incorpora un nuevo integrante a la Comisión Administradora Honoraria del Fondo de Desarrollo Sustentable de la Actividad Lechera, siendo el presidente del Instituto Nacional de la Leche. Con fecha 16 de Octubre de 2015, el presidente de la República por resolución N° 97/2015, designó como integrantes de la Comisión Administradora Honoraria FFDSAL, entre otros a los representantes del Instituto Nacional de la Leche al Sr. Ricardo de Izaguirre en calidad de titular y hay una vacante en carácter de suplente.



Nota N° 10 Convenios celebrados en el año 2019

Con el fin de coordinar las acciones con instituciones públicas y privadas relacionadas a la cadena láctea, durante el año 2019, el Instituto suscribió los siguientes convenios:

Fecha	Partes - Acuerdo	Objeto
11/03/2019	INALE - INEFOP "Convenio Específico de capacitación"	Enmarcado en las acciones del Convenio Marco de Cooperación entre INALE e INEFOP del 6 de mayo del 2011, en el Convenio Específico Fase I del Programa Suscripto entre las partes el 4 de setiembre de 2017, así como dar cumplimiento a la resolución del Consejo Directivo de INEFOP N° 199/19, y Resolución del Consejo Ejecutivo de INALE N° 005/19, a efectos de implementar el "Programa de Capacitación en la modalidad de asistencia técnica en gestión integral agropecuaria, en la producción familiar lechera, FASE II"
11/03/2019	INALE - CONAPROLE "Programa de capacitación de asistencia técnica en gestión integral agropecuaria en la producción familiar lechera Fase II"	Coadyuvar al desarrollo del "Programa de capacitación en la modalidad de asistencia técnica en gestión integral agropecuaria en la producción familiar lechera Fase II" buscando ampliar la cobertura y calidad de los servicios técnicos a los productores lecheros remitentes a CONAPROLE. Asimismo, el presente convenio tiene el objetivo de que los recursos destinados por parte de INEFOP al proyecto se apliquen a actividades de capacitación, asistencia técnica y productos incrementales respecto a la actual situación de apoyo a los productores familiares lecheros por parte de CONAPROLE.
11/03/2019	INALE - CALCAR Convenio Específico "Programa de capacitación de asistencia técnica en gestión integral agropecuaria en la producción familiar lechera Fase II"	Coadyuvar al desarrollo del "Programa de capacitación en la modalidad de asistencia técnica en gestión integral agropecuaria en la producción familiar lechera Fase II" buscando ampliar la cobertura y calidad de los servicios técnicos a los productores lecheros remitentes a CALCAR. Asimismo, el presente convenio tiene el objetivo de que los recursos destinados por parte de INEFOP al proyecto se apliquen a actividades de capacitación, asistencia técnica y productos incrementales respecto a la actual situación de apoyo a los productores familiares lecheros por parte de CALCAR.
12/04/2019	INALE - MIEM - MGAP Convenio "Proyecto Piloto de eficiencia energética en Tambos"	Promover la implementación de medidas de eficiencia energética en tambos de pequeño y mediano porte, en el marco del "Proyecto de Inversiones y Asesoramiento a tambos, en eficiencia energética".
4/06/2019	INALE - INAC - INAVI - MINITUR - URUGUAY XXI "Convenio de Cooperación"	En el marco de las relaciones de cooperación en áreas de interés común, las partes acuerdan elaborar y ejecutar de común acuerdo programas y proyectos de cooperación vinculados con la promoción de productos uruguayos.
27/06/2019	INALE - MGAP - MIEM - MVOTMA - INIA - Proyecto GEF 1890/ONUDI 120323- UDELAR-UTEQ- CETP-UTU "Proyecto de Investigación Circularidad de nutrientes en Tambos"	A través de la academia nacional, o de cada una de las entidades participantes, difundir y generar información relativa a diversos modelos de gestión de efluentes y al reciclaje de nutrientes implementado en cada estudio de caso, desde una perspectiva circular, que sea insumo de referencia para la toma de decisiones para públicos y privados.
20/08/2019	INALE - ANII Convenio "Fondo Sectorial Lácteo"	Las partes comprometen su aporte y contribución para la constitución del Fondo Lácteo, que tendrá por finalidad financiar proyectos de innovación y de transferencia tecnológica, orientados a la resolución de problemas del sector productivo; así como favorecer la formación de recursos humanos y el desarrollo de capacidades en el área. El Fondo Lácteo contará con la participación del INALE, el cual contribuirá a identificar necesidades, oportunidades, y articular al conjunto de actores pertenecientes al fondo y a los vinculados por él. Las bases se abordan en el comité de agenda y será de acceso público.
30/08/2019	INALE - MGAP - OPYPA "Convenio específico de Intercambio de Información"	El acuerdo tiene como fundamento el principio de Cooperación entre entidades estatales vinculadas al mismo sector, con el fin de promover el desarrollo de prácticas coordinadas e integradas, evitando de esa manera la duplicación de esfuerzos en recolección y procesamiento de datos. Las partes intercambiarán la información obtenida por OPYPA, respecto de la encuesta a las industrias lácteas 2018-2019, cuyos datos fueron obtenidos conforme al instructivo y formulario anexo que forman parte del presente convenio.
19/09/2019	INALE- MGAP FAA_DACC "Capacitación Priorización, diseño y apoyo a la implementación de acciones de capacitación destinadas a mejorar la calidad de la formulación y seguimiento de los sub proyectos a nivel de organizaciones rurales"	Priorización, diseño, y apoyo a la implementación de acciones de capacitación destinadas a mejorar la calidad de la formulación y seguimiento de los subproyectos a nivel de organizaciones rurales (ATDRs), productores y asesores técnicos profesionales. Fortalecimiento de las capacidades locales en los diferentes territorios para el cumplimiento de los objetivos de las convocatorias del MGAP.
23/09/2019	MIEM-UTE-INALE Convenio de Cooperación "Proyecto de inversiones y asesoramiento a tambos en eficiencia energética"	Establecer el alcance de la cooperación entre UTE, MIEM, e INALE, con el fin de, a partir del vínculo entre UTE y el productor beneficiario titular del servicio eléctrico vigente, UTE realice la facturación y cobro por cuenta y orden de MIEM de los montos que éste último le indique corresponde a cada productor lechero beneficiario en el marco del Proyecto Piloto anteriormente mencionado y posteriormente transferir lo recaudado al fondo administrado por el INALE.
1/10/2019	INALE- ADQA Convenio Marco "Potenciar la colaboración entre ambas instituciones"	Potenciar la colaboración entre ambas instituciones en el cumplimiento de sus fines legales, por medio de la cooperación mutua para que contribuya al desarrollo del sector quesero artesanal.
1/10/2019	INALE-ADQA Acuerdo específico de cooperación	Automatizar dos procesos en cada uno de los prototipos instalados, el primero el calentamiento de leche y cuajada y el segundo el control de consumo de gas de la caldera.
31/10/2019	INALE- MGAP Convenio Específico, Proyecto Manejo Sustentable de los Recursos Naturales y Cambio Climático- Encuesta Lechera	Realización de una encuesta agropecuaria en la República Oriental del Uruguay, la cual se realizará en forma presencial a 400 (cuatrocientos) explotaciones lecheras, para lo cual se efectuará la contratación de una consultora, en las condiciones que surjan de los Términos de Referencia del respectivo llamado y el procesamiento conjunto (entre OPYPA e INALE) de la información que resulte de la misma.
31/10/2019	INALE - ANII Convenio de cooperación en transferencia de software, respetando licenciamientos	En cumplimiento de los cometidos de ambas instituciones, INALE Y ANII han decidido celebrar el presente Convenio con la finalidad de cooperar y promover en la transferencia de software entre ambas instituciones de acuerdo a las características y respetando los licenciamientos.
31/10/2019	INALE -CLALDY Acuerdo "Apoyo misión oficial a CHINA"	Apoyar la participación en la misión oficial a la República Popular de China de la empresa CLALDY SA
31/10/2019	INALE -Granja Pocha Acuerdo "Apoyo misión oficial a CHINA"	Apoyar la participación en la misión oficial a la República Popular de China de la empresa GRANJA POCHA
19/11/2019	INALE-CONAPROLE Acuerdo de confidencialidad	Garantizar la seguridad de la información a la que accede y trata el INALE y en especial la confidencialidad, integridad y disponibilidad de los datos de la empresa de acuerdo a lo establecido en la normativa nacional y en el protocolo de gestión de la información del Registro de INALE. En especial el presente acuerdo refiere a la información obtenida en el marco del trabajo que viene desarrollando el INALE sobre "Análisis de la capacidad de producción instalada por línea de Producto".
12/11/2019	INALE-SPLR Adenda convenio "Proyecto Inversión en maquinaria de gestión asociativa para el mantenimiento de efluentes de tambo" art 3. Ley 19.336"	En el marco del Programa de Ejecución de fondos art. 3 ley 19336 con destino a financiar las inversiones destinadas al buen manejo de los efluentes y al control de la contaminación de las fuentes de agua, implementar el Proyecto "Inversiones en maquinaria de gestión asociativa para el mantenimiento de efluentes de tambo" con la participación de la Sociedad de Productores de Rodríguez, a los efectos de realizar el mantenimiento de piletas, distribución de efluentes y residuos sólidos generados en la producción lechera. Se extiende plazo
26/11/2019	INALE - SPLF Convenio "Proyecto inversión en maquinaria de gestión asociativa para el mantenimiento de efluentes de tambo" art 3. Ley 19.336"	En el marco del Programa de Ejecución de fondos art. 3 ley 19336 con destino a financiar las inversiones destinadas al buen manejo de los efluentes y al control de la contaminación de las fuentes de agua, implementar el Proyecto "Inversiones en maquinaria de gestión asociativa para el mantenimiento de efluentes de tambo" con la participación de la Sociedad de Productores de Florida, a los efectos de realizar el mantenimiento de piletas, distribución de efluentes y residuos sólidos generados en la producción lechera

**Nota N° 11 Autoridades del INALE**

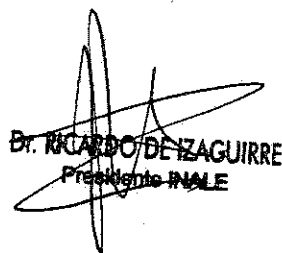
El Instituto Nacional de la leche se encuentra presidido por el Consejo Ejecutivo Provisorio el que se encuentra integrado al 31 de diciembre de 2019 por:

Cargo	Representa	Actuación	Nombre
Presidente	Poder Ejecutivo	Titular	Dr. Ricardo de Izaguirre
		Suplente	Ing. Agr. Jorge Marzaroli
Consejero	Ministerio de Ganadería, Agricultura y Pesca	Titular	Ing. Agr. Catalina Rava
		Suplente	Ing. Agr. Adrian Tambler
Consejero	Ministerio de Economía y Finanzas	Titular	Ec. María Fernanda Díaz
		Suplente	Ec. Carolina Steneri
Consejero	Ministerio de Industria y Energía	Titular	Ec. Silvana Grosso
		Suplente	Arq. Virginia Etchevarren
Consejero	Ministerio de Relaciones Exteriores	Titular	Lic. Juan José Barboza
		Suplente	Lic. Natahíe Peter Irigoín
Consejero	Productores remitentes	Titular	Dr. Sergio Filgueira
		Suplente	Sr. Horacio Rodríguez
Consejero	Productores remitentes	Titular	Sr. Eduardo Viera
		Suplente	Sr. Alejandro Pacheco
Consejero	Productores Artesanales	Titular	Sr. Erich Schaffner
		Suplente	Dr. Alberto O'Brien
Consejero	Industrias Procesadoras	Titular	.....
		Suplente	.....
Consejero	Industrias Procesadoras	Titular	.....
		Suplente	Gr. Pablo Mendoza

**Nota N° 12 Hechos Posteriores**

Desde el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido otros hechos o transacciones que pudieran tener efecto significativo sobre los estados financieros del Instituto Nacional de la Leche o que sean de tal grado relevantes que requieran ser revelados en los mismos.

Montevideo, 21 de febrero de 2020

  
**Dr. RICARDO DE IZAGUIRRE**  
 Presidente INALE

  
**Cta. FLAVIA FERNANDEZ**  
 GERENTE DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS  
 INALE

  
**Ing. Agr. CATALINA RAVA**  
 CONSEJERA INALE

**Cuadro de Propiedades, planta y equipos e intangibles y depreciaciones/amortizaciones correspondiente al ejercicio anual finalizado al 31 de diciembre de 2019**

(Expresado en pesos uruguayos del 31/12/2019)

RUBRO	VALORES DE ORIGEN Y REEVALUACIONES				
	Valores al principio del ejercicio	Aumentos	Ajuste por Tasación	Disminuciones	Valores al cierre del ejercicio
	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)=(1+2+3-4)

**1- PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO**

Inmuebles - Terreno	10.706.516	-	591.207	-	11.297.723
Inmuebles - Mejoras	12.820.718	-	707.952	-	13.528.670
Equipos y otros computación	1.833.943	-	-	110.648	1.723.296
Muebles y útiles	1.584.962	38.472	-	302.528	1.320.906
Instalaciones	830.161	-	-	-	830.161
Herramientas	8.555	-	-	-	8.555
<b>Total 2019 al 2019</b>	<b>27.784.855</b>	<b>38.472</b>	<b>1.299.159</b>	<b>413.176</b>	<b>28.709.310</b>
<b>Total 2018 al 2019</b>	<b>25.917.163</b>	<b>91.706</b>	<b>1.883.901</b>	<b>107.914</b>	<b>27.784.856</b>

**2- INTANGIBLES**

Software	917.435	-	-	-	917.435
<b>Total Intangibles al 2019</b>	<b>917.435</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>917.435</b>
<b>Total 2019 al 2019</b>	<b>917.435</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>917.435</b>
<b>Total 2018 al 2019</b>	<b>1.103.886</b>	<b>92.047</b>	<b>-</b>	<b>278.497</b>	<b>917.435</b>

**Cuadro de Propiedades, planta y equipos e intangibles y depreciaciones/amortizaciones correspondiente al ejercicio anual finalizado al 31 de diciembre de 2019**

(Expresado en pesos uruguayos del 31/12/2019)

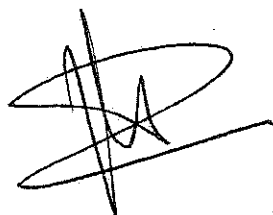
RUBRO	DEPRECIACIONES / AMORTIZACIONES						
	Acumuladas al inicio del ejercicio	Bajas del ejercicio	Del ejercicio		Eliminación de Acumuladas	Acum. al cierre del ejercicio	Valores netos
			Tasa	Importe			
	(6)	(7)	%	(8)	(9)	(10)=(6-7+8-9)	(11)=(5-10)

**1- PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO**

Inmuebles - Terreno	-	-	0%	-	-	-	11.297.723
Inmuebles - Mejoras	-	-	3%	356.131	356.131	-	13.528.670
Equipos y otros computación	1.277.219	77.423	20%	218.068	-	1.417.864	305.431
Muebles y útiles	1.149.625	289.737	10%	125.240	-	985.127	335.779
Instalaciones	472.148	-	10%	83.016	-	555.164	274.996
Herramientas	5.556	-	10%	814	-	6.370	2.185
<b>Total 2019 al 2019</b>	<b>2.904.548</b>	<b>367.160</b>	<b>-</b>	<b>783.269</b>	<b>356.131</b>	<b>2.964.526</b>	<b>25.744.784</b>
<b>Total 2018 al 2019</b>	<b>2.464.754</b>	<b>66.637</b>	<b>-</b>	<b>806.156</b>	<b>299.727</b>	<b>2.904.547</b>	<b>24.880.309</b>

**2- INTANGIBLES**

Software	765.486	-	33%	100.539	-	866.025	51.410
<b>Total Intangibles al 2019</b>	<b>765.486</b>	<b>-</b>	<b>33%</b>	<b>100.539</b>	<b>-</b>	<b>866.025</b>	<b>51.410</b>
<b>Total 2019 al 2019</b>	<b>765.486</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>100.539</b>	<b>-</b>	<b>866.025</b>	<b>51.410</b>
<b>Total 2018 al 2019</b>	<b>949.332</b>	<b>278.497</b>	<b>-</b>	<b>94.652</b>	<b>-</b>	<b>765.486</b>	<b>151.949</b>







Anexo – Fondos Públicos recibidos y gastos atendidos con ellos

1-Fondos recibidos y gastos atendidos ley 19.355 y art.15 ley 18.242

Fecha	Detalle	Nominales			Ajustados por Inflación	
		Transferencia	Ejecución	Saldo	Transferencia	Ejecución
<b>Partida 2018</b>						
Ene-19	Saldo Inicial			8.748.061		
Ene-19	Gastos Bancarios	-	5.098	8.742.963	-	5.428
Ene-19	Gastos Operativos	-	312.717	8.430.246	-	332.972
Ene-19	Sueldos	-	2.775.675	5.654.571	-	2.955.460
Feb-19	Gastos Bancarios	-	4.531	5.650.040	-	4.778
Feb-19	Gastos Operativos	-	499.791	5.150.249	-	527.022
Feb-19	Sueldos	-	2.148.007	3.002.242	-	2.265.041
Mar-19	Propiedades Planta y equipo	-	7.113	2.995.129	-	7.460
Mar-19	Gastos Bancarios	-	4.693	2.990.436	-	4.922
Mar-19	Gastos Operativos	-	319.107	2.671.329	-	334.651
Mar-19	Sueldos	-	1.968.903	702.426	-	2.064.811
Abr-19	Gastos Bancarios	-	1.666	700.760	-	1.740
Abr-19	Gastos Operativos	-	250.379	450.381	-	261.454
Abr-19	Sueldos	-	450.381	0	-	470.303
<b>Partida 2019</b>						
Abr-19	Transferencia	26.417.711	-	26.417.711	27.586.276	-
Abr-19	Gastos Bancarios	-	6.711	26.411.000	-	7.008
Abr-19	Gastos Operativos	-	566.595	25.844.405	-	591.658
Abr-19	Sueldos	-	1.506.620	24.337.785	-	1.573.264
May-19	Gastos Bancarios	-	10.927	24.326.858	-	11.365
May-19	Gastos Operativos	-	627.323	23.699.535	-	652.487
May-19	Sueldos	-	2.115.080	21.584.455	-	2.199.926
Jun-19	Gastos Bancarios	-	9.422	21.575.033	-	9.737
Jun-19	Gastos Operativos	-	991.103	20.583.930	-	1.024.302
Jun-19	Sueldos	-	2.565.936	18.017.993	-	2.651.886
Jul-19	Propiedades Planta y equipo	-	2.685	18.015.308	-	2.754
Jul-19	Gastos Bancarios	-	4.879	18.010.430	-	5.004
Jul-19	Gastos Operativos	-	2.370.054	16.640.376	-	2.430.880
Jul-19	Sueldos	-	2.012.293	13.628.083	-	2.063.937
Ago-19	Gastos Bancarios	-	5.102	13.622.980	-	5.187
Ago-19	Gastos Operativos	-	590.775	13.032.205	-	600.627
Ago-19	Sueldos	-	1.897.179	11.135.026	-	1.928.816
Set-19	Gastos Bancarios	-	5.058	11.129.968	-	5.116
Set-19	Gastos Operativos	-	478.977	10.650.991	-	484.465
Set-19	Sueldos	-	1.957.573	8.693.418	-	1.980.004
Oct-19	Propiedades Planta y equipo	-	18.670	8.674.748	-	18.743
Oct-19	Gastos Bancarios	-	5.282	8.669.466	-	5.303
Oct-19	Gastos Operativos	-	835.057	7.834.409	-	838.319
Oct-19	Sueldos	-	2.429.620	5.404.789	-	2.439.111
Nov-19	Gastos Bancarios	-	5.209	5.399.580	-	5.207
Nov-19	Gastos Operativos	-	1.081.374	4.318.206	-	1.081.054
Nov-19	Sueldos	-	1.888.595	2.429.611	-	1.888.037
Dic-19	Gastos Bancarios	-	5.517	2.424.094	-	5.517
Dic-19	Gastos Operativos	-	596.513	1.827.581	-	596.513
Dic-19	Sueldos	-	1.820.261	7.320	-	1.820.261
Dic-19	Propiedades Planta y equipo	-	7.320	0	-	7.320

EX

**2 -Fondos recibidos y gastos atendidos por el convenio específico INALE-DGDR del 30 de diciembre de 2016**

Fecha	Detalle	Nominales			Ajustados por Inflación	
		Transferencia	Ejecución	Saldo	Transferencia	Ejecución
Ene-19	Saldo Inicial	-	-	1.898.870	-	-
Ene-19	Asistencia Técnica	-	56.792	1.842.078	-	60.471
Ene-19	Gastos Bancarios	-	60	1.842.018	-	64
Feb-19	Asistencia Técnica	-	54.428	1.787.590	-	57.394
Mar-19	Asistencia Técnica	-	75.213	1.712.377	-	78.877
Mar-19	Gastos Bancarios	-	-	1.712.377	-	-
Abr-19	Asistencia Técnica	-	70.942	1.641.435	-	74.080
Abr-19	Gastos Bancarios	-	56	1.641.379	-	59
May-19	Asistencia Técnica	-	44.580	1.596.799	-	46.368
May-19	Gastos Bancarios	-	28	1.596.770	-	29
Jun-19	Asistencia Técnica	-	32.035	1.564.735	-	33.108
Jun-19	Gastos Bancarios	-	56	1.564.679	-	58
Jul-19	Asistencia Técnica	-	89.486	1.475.193	-	91.783
Jul-19	Gastos Bancarios	-	85	1.475.108	-	87
Ago-19	Asistencia Técnica	-	98.794	1.376.314	-	100.441
Ago-19	Gastos Bancarios	-	85	1.376.230	-	86
Set-19	Asistencia Técnica	-	235.259	1.140.971	-	237.955
Set-19	Gastos Bancarios	-	85	1.140.886	-	86
Oct-19	Asistencia Técnica	-	226.359	914.528	-	227.243
Oct-19	Gastos Bancarios	-	113	914.415	-	113
Nov-19	Asistencia Técnica	-	233.155	681.260	-	233.086
Nov-19	Gastos Bancarios	-	56	681.203	-	56
Dic-19	Asistencia Técnica	-	223.189	458.014	-	223.189
Dic-19	Gastos Bancarios	-	85	457.930	-	85

**3 – Fondos recibidos y gastos atendidos con el convenio INEFOP-INALE convenio específico 4 de Setiembre de 2017**

Mes	Detalle	Nominales			Ajustados por Inflación	
		Transferencia	Ejecución	Saldo	Transferencia	Ejecución
Ene-19	Saldo Inicial	-	-	284.725	-	-
Ene-19	Honorarios	-	100.201	184.524	-	106.691
Ene-19	Traslados	-	4.947	179.577	-	5.267
Feb-19	Honorarios	-	100.201	79.376	-	105.660
Mar-19	Honorarios	-	100.201	(20.825)	-	105.082
Mar-19	Convenio Calcar	-	(120.742)	99.917	-	(126.623)
Abr-19	Convenio Conaprole	-	1.095.421	(995.504)	-	1.143.876
Jun-19	Transferencia	995.504	-	-	1.028.850	-

**4 – Fondos recibidos y gastos atendidos con el convenio INEFOP-INALE convenio específico 11 de marzo de 2019**

Mes	Gasto	Nominales			Ajustados por Inflación	
		Transferencia	Ejecución	Saldo	Transferencia	Ejecución
Mar-19	Saldo Inicial	-	-	-	-	-
Mar-19	Transferencia Calcar	-	120.742	(120.742)	-	126.623
May-19	Honorarios	-	106.169	(226.911)	-	110.428
Jun-19	Honorarios	-	114.462	(341.373)	-	118.296
Jun-19	Convenio Calcar	-	300.000	(641.373)	-	310.049
Jun-19	Transferencia	9.423.653	-	8.782.280	9.739.310	-
Jul-19	Honorarios	-	109.812	8.672.468	-	112.630
Jul-19	Traslados	-	4.330	8.668.138	-	4.441
Jul-19	Convenio Calcar	-	177.658	8.490.480	-	182.217
Jul-19	Convenio Conaprole	-	7.346.214	1.144.266	-	7.534.750
Ago-19	Honorarios	-	124.073	1.020.193	-	126.142
Ago-19	Traslados	-	1.689	1.018.504	-	1.717
Set-19	Honorarios	-	118.098	900.406	-	119.451
Set-19	Traslados	-	5.065	895.341	-	5.123
Oct-19	Honorarios	-	106.169	789.172	-	106.584
Nov-19	Honorarios	-	118.105	671.067	-	118.070
Nov-19	Convenio Calcar	-	200.000	471.067	-	199.941
Nov-19	Traslados	-	5.262	465.805	-	5.260
Dic-19	Honorarios	-	112.137	353.668	-	112.137
Dic-19	Traslados	-	2.395	351.273	-	2.395

**5- Fondos recibidos y gastos atendidos por el convenio interinstitucional de la quesería artesanal del 26 de setiembre de 2017**

	Mes	Convenio MGAP- DGDR_26062017		Cesiones Intendencias_26062017		Intendencias_26062017		
		Transferencias	Ejecución	Transferencias	Ejecución	Transferencias	Ejecución	
Nominales	Saldo Inicial	-	2.185.449	-	(593.223)	-	(43.816)	
	Ene-19	-	277.703	177.917	257.713	-	63.693	
	Feb-19	-	266.445	176.423	247.266	-	61.111	
	Mar-19	-	268.277	505.523	248.966	55.704	61.531	
	Abr-19	-	281.224	247.264	260.981	-	64.501	
	May-19	-	309.208	-	286.951	-	70.919	
	Jun-19	-	296.160	509.972	274.841	333.817	67.927	
	Jul-19	-	290.854	286.945	269.917	-	66.710	
	Ago-19	-	301.842	274.841	280.115	-	69.230	
	Set-19	-	89.394	269.918	226.282	46.803	55.925	
	Oct-19	-	95.920	280.118	242.801	-	60.008	
	Nov-19	3.000.000	85.332	192.339	215.999	175.479	53.384	
	Dic-19	-	90.913	242.742	230.127	-	56.875	
	Totales		3.000.000	2.653.272	3.164.002	3.041.959	611.803	751.815
	Saldo Final			2.532.177		(471.180)		(183.828)

	Mes	Convenio MGAP-DGDR_26062017		Cesiones Intendencias_26062017		Intendencias_26062017	
		Transferencias	Ejecución	Transferencias	Ejecución	Transferencias	Ejecución
		Ajustado por inflación					
	Ene-19	-	295.690	189.441	274.405	-	67.819
	Feb-19	-	280.963	186.035	260.738	-	64.441
	Mar-19	-	281.345	530.148	261.093	58.417	64.529
	Abr-19	-	293.664	258.202	272.525	-	67.354
	May-19	-	321.612	-	298.461	-	73.764
	Jun-19	-	306.080	527.054	284.047	344.999	70.202
	Jul-19	-	298.318	294.309	276.845	-	68.422
	Ago-19	-	306.876	279.424	284.786	-	70.384
	Set-19	-	90.418	273.011	228.875	47.339	56.566
	Oct-19	-	96.295	281.212	243.750	-	60.242
	Nov-19	2.999.114	85.307	192.282	215.936	175.427	53.368
	Dic-19	-	90.913	242.742	230.127	-	56.875
	Totales	2.999.114	2.747.480	3.253.860	3.131.588	626.182	773.967

**6- Fondos recibidos y gastos atendidos por Convenio MIEM-INALE-DGDR del 12 de abril de 2019**

Mes	Detalle	Nominales			Ajustados por Inflación	
		Transferencia	Ejecución	Saldo	Transferencia	Ejecución
Jun-19	Transferencia MIEM	2.000.000		2.000.000	2.066.992	-
Jul-19	Transferencia DGDR	2.000.000		4.000.000	2.051.329	-
Dic-19	Saldo Final			4.000.000		

**7- Fondos recibidos y gastos atendidos por la Ley 19.336**

Expresada en moneda de origen de la transacción US\$

Fecha	Detalle	Transferencia	Ejecución	Saldo
ene-19	Saldo Inicio	-	-	737.955
dic-19	Saldo Final	-	-	737.955





Uruguay  
Logístico

Ituzaingó 1420. Piso 2 - CP 11000  
Montevideo - Uruguay  
Tel.: +598 2916 714  
www.inalog.org.uy

Montevideo, 06 de marzo de 2019.

Contaduría General de la Nación

Presente

Quien suscribe en carácter de representante del Instituto Nacional de Logística presenta ante ustedes la siguiente documentación a efectos de dar cumplimiento al artículo 199 de la Ley N° 16.736, de 5 de enero de 1996, al artículo 138 del TOCAF y a los artículos 100 y 101 de la Ley N° 16.134, de 24 de setiembre de 1990:

- Estados Contables del Instituto Nacional de Logística al 31 de Diciembre de 2019.
- Dictamen de Auditores Independientes sobre dichos Estados Contables.

Sin otro motivo, hacemos propicia la oportunidad para saludarlos muy atentamente,

**Por INALOG**

Cr. Guzmán Banizi

Jefe de Administración y Finanzas

Instituto Nacional de Logística



Auditoria a los Estados Contables de INALOG

**INSTITUTO NACIONAL DE LOGISTICA**

Informe dirigido a la Gerencia y al Consejo Directivo de INALOG  
referente a la Auditoria de los Estados Contables correspondientes al  
ejercicio finalizado al 31/12/2019



## Auditoría a los Estados Contables de INALOG

### **Contenido**

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2019
- Estado de Resultados correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019
- Anexo 1- Cuadro de Bienes de Uso e Intangibles correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019
- Anexo 2 - Estado de Evolución del Patrimonio correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019
- Anexo 3 - Estado de Flujo de Efectivo correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019
- Anexo 4 – Fondos Públicos correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019
- Notas a los Estados Contables al 31 de diciembre de 2019

**Contadores Públicos Asociados**

Asesoría tributaria / Contabilidad y administración / Auditoría / Consultoría financiera / Proyecto de inversión / Leasing / Asesoría legal y notarial

**DICTAMEN DE AUDITORES INDEPENDIENTES**

Señores del Consejo Directivo del  
INSTITUTO NACIONAL DE LOGISTICA (INALOG)

**Nuestra Opinión**

Hemos auditado los Estados Contables del INSTITUTO NACIONAL DE LOGISTICA (en adelante INALOG) que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, el estado de resultados, el de cambios en el patrimonio neto, el estado de origen y aplicación de fondos por el periodo comprendido desde el 1 de enero de 2019 hasta el 31 de diciembre de 2019, el análisis de los fondos públicos, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación patrimonial y financiera del INSITUTO NACIONAL DE LOGISTICA al 31 de diciembre de 2019, así como los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y el flujo de efectivo por el ejercicio comprendido entre el 1 de enero de 2019 hasta el 31 de diciembre de 2019, de acuerdo con normas contables adecuadas en Uruguay establecidas en los Decretos 291/014, 372/015 y 408/16 y a los criterios de formulación y presentación de los mismos establecidos para la Administración Pública en la Ordenanza N° 89 del Tribunal de Cuentas de la República.

**Fundamentos de la opinión**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos Estados Contables en base a nuestro examen de auditoría. Nuestra auditoría fue conducida de acuerdo con el Pronunciamiento 18 del Colegio de Contadores del Uruguay y con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA'S) emitidas por la Federación Internacional de Contadores (IFAC). Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y practiquemos la auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados contables están libres de representación errónea de importancia relativa.

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

8

Auditoría a los Estados Contables de INALOG  
**JOSÉ CARDOZO MARKOFF** ● **ALEJANDRO PALLEIRO PEÑA**

**Contadores Públicos Asociados**

Asesoría tributaria / Contabilidad y administración / Auditoría / Consultoría financiera / Proyecto de inversión / Leasing / Asesoría legal y notarial

**Responsabilidad de la Dirección en la preparación de los estados financieros**

Toda la información incluida en los referidos Estados Financieros representa las afirmaciones de la Gerencia de INALOG, quien es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Contables Adecuada en el Uruguay establecidas en los Decretos: 291/014, 372/015 y 408/16 y a los criterios de formulación y presentación de los mismos establecidos para la Administración Pública en la Ordenanza N° 89 del Tribunal de Cuentas de la República.

**Responsabilidad de la Dirección referente al negocio en marcha**

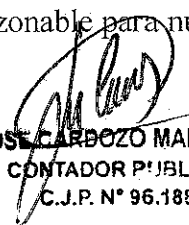
En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de INALOG de continuar como entidad con funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la entidad en funcionamiento y utilizando el principio contable de la entidad en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la entidad o de cesar sus operaciones, o bien exista otra alternativa realista.


**Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Una auditoría incluye examinar sobre una base de pruebas selectivas, la evidencia que respalda los importes y las revelaciones en los estados financieros y evaluar tanto las Normas Contables utilizadas y las estimaciones significativas efectuadas por la Dirección, así como la presentación de los estados financieros en su conjunto. El procedimiento de la selección de pruebas selectivas depende del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros. Al hacer estas evaluaciones de riesgos el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados contables por la entidad a efectos de poder diseñar los procedimientos de auditoría más adecuados, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del sistema de control interno de la Institución.

Somos independientes a INALOG y hemos cumplido con las responsabilidades de ética de conformidad al Código de Ética. Consideramos por lo tanto que nuestro examen de auditoría ofrece una base razonable para nuestra opinión.



  
**JOSÉ CARDOZO MARKOFF**  
CONTADOR PÚBLICO  
C.J.P. N° 96.188

  
**ALEJANDRO PALLEIRO PEÑA**  
CONTADOR PÚBLICO  
C.J.P. N° 96.282

- 4 -



27

Auditoria a los Estados Contables de INALOG

Montevideo, 11 de febrero de 2020

**ESTADOS CONTABLES AL 31/12/2019**

**Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2019**

	Saldos al 31.12 .2018 reexpresados al 31.12.2019	Saldos al 31.12 .2019
<b>ACTIVO</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
DISPONIBILIDADES - (Nota 3.2)		
Caja Chica M/Nacional	5.784	2.976
Caja Chica M/Extranjera	123.314	79.821
Banco BROU Caja Ahorro pesos	18.326	10.417
Banco BROU Caja Ahorro dólares	5.987.774	8.237.835
Banco BROU cta cte M/N	12.607.973	5.930.505
Banco Santander Caja Ahorro pesos		87.810
Banco Santander Caja Ahorro dólares		95.727
Tarjetas de Crédito (Nota 3.3)	-	5.825
	<u>18.743.172</u>	<u>14.450.917</u>
INVERSIONES TEMPORARIAS -		
Depósitos plazo fijo en U.I.	-	-
OTROS CRÉDITOS - (Nota 3.4)		
Depósitos en Garantía M/N	5.298	4.870
Anticipos a Proveedores M/E	598.934	1.019.299
Fondos Asignados MTOP	3.046.061	9.050.000
Anticipos varios a rendir USD	-	23.877
Adelantos al personal M/N	-	3.675
	<u>3.650.293</u>	<u>10.101.721</u>
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>22.393.465</b>	<b>24.552.639</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
BIENES DE USO (Anexo 1 - Nota 3.5)		
Valores Originales	4.218.462	4.014.685
Amortización Acumulada	(2.555.765)	(2.599.480)
INTANGIBLES (Anexo 1 - Nota 3.5)		
Valores Originales	454.316	417.616

## Auditoria a los Estados Contables de INALOG

Amortización Acumulada (452.928) (416.980)

<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>1.664.085</b>	<b>1.415.841</b>
----------------------------------	------------------	------------------

<b>TOTAL DE ACTIVO</b>	<b>24.057.550</b>	<b>25.968.479</b>
------------------------	-------------------	-------------------

Los anexos 1 a 4 y las notas 1 a 8 que acompañan forman parte de los estados contables.

### Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2019

Saldos al 31.12 .2018  
reexpresados al 31.12.2019

Saldos al 31.12 .2019



**PASIVO** (Nota 3.6)

**PASIVO CORRIENTE**

**DEUDAS COMERCIALES**

Proveedores.

Proveedores por Bienes M/N (Notas 3.6 y 4.1)	7.852	4.956
Proveedores por Servicios M/E (Nota 3.6 y 4.2)	96.242	65.286
Proveedores por Servicios M/N (Nota 3.6 y 4.2)	<u>309.660</u>	<u>487.422</u>
	413.755	557.664

Documentos a Pagar

Cheques emitidos a pagar (Nota 3.6 y 4.3)	-	11.332
---	---	--------

**DEUDAS DIVERSAS** (Nota 4.4)

Sueldos a pagar	51.255	73.429
Acreedores por Cargas Sociales	598.688	615.070
Retenciones IRPF Dependientes	180.345	193.651
Seguros a pagar	<u>34.325</u>	<u>34.663</u>
	864.614	916.513

**DEUDAS FISCALES** (Nota 4.5)

Retenciones IRPF Serv. Contratados - -

**PROVISIONES**

Provisiones varias M/N (Nota 4.6)	1.652.406	1.887.246
-----------------------------------	-----------	-----------

<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>2.930.775</b>	<b>3.372.755</b>
-------------------------------	------------------	------------------

<b>TOTAL DE PASIVO</b>	<b>2.930.775</b>	<b>3.372.755</b>
------------------------	------------------	------------------

27

Auditoría a los Estados Contables de INALOG

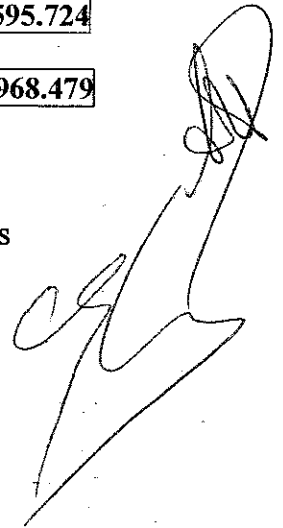
**PATRIMONIO** (Anexo II y Nota 3.8)

Reexpresiones contables	7.146.022	6.568.765
Resultados Acumulados	12.931.294	12.851.387
Resultados del ejercicio	1.049.459	3.175.572

<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>21.126.775</b>	<b>22.595.724</b>
-------------------------	-------------------	-------------------

<b>TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>24.057.550</b>	<b>25.968.479</b>
-------------------------------------	-------------------	-------------------

Los anexos 1 a 4 y las notas 1 a 8 que acompañan forman parte de los estados contables.



Auditoría a los Estados Contables de INALOG

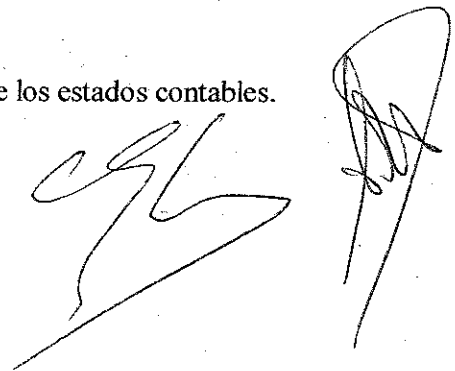
**Estado de Resultados correspondientes al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2019**

	Ejercicio finalizado al 31.12.2018 reexpresado a moneda del 31.12.2019	Ejercicio finalizado al 31.12.2019
<b>INGRESOS OPERATIVOS (Notas 3.8 y 5)</b>	<b>29.503.892</b>	<b>30.534.161</b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN (Nota 3.8)</b>	<b>(22.244.244)</b>	<b>(23.486.968)</b>
Retribuciones y Beneficios Sociales	(14.978.558)	(16.656.370)
Cargas Sociales	(1.657.802)	(1.884.475)
Honorarios profesionales	(384.430)	(121.840)
Alquileres	(102.372)	-
Gastos Comunes	(32.676)	-
Gastos Generales	(294.182)	(266.958)
Antel	(342.403)	(297.937)
UTE	(18.320)	-
Gastos Papelería	(156.886)	(145.421)
Gastos limpieza y mantenimiento	(616.671)	(422.666)
Servicios de soporte y mantenimiento	(1.060.877)	(1.132.136)
Viáticos y pasajes	(905.347)	(1.202.376)
Seguros	(218.890)	(226.140)
Locomoción y estacionamiento	(280.481)	(306.654)
Servicios Tercerizados	(1.194.349)	(823.995)
<b>RESULTADOS DIVERSOS (Nota 3.8)</b>	<b>(5.897.705)</b>	<b>(4.167.317)</b>
Ingresos varios M/N	85.119	-
Ingresos varios M/E	184.196	180.013
Amortizaciones	(306.177)	(289.498)
Comunicación y Marketing	(772.010)	(451.373)
Servicios de Consultorías	(3.013.571)	(412.980)
Auspicios, ferias y eventos	(1.492.936)	(2.919.606)
Capacitaciones, seminarios, selección personal	(570.823)	(166.215)
Cooperación Internacional	(11.503)	(107.658)

Auditoria a los Estados Contables de INALOG

RESULTADOS FINANCIEROS (Nota 3.8)	(312.484)	295.696
Comisiones y Gastos Bancarios	(84.262)	(110.313)
Diferencia de cambio perdida	(247.872)	(51.163)
Diferencia de cambio ganada	393.762	466.213
Intereses ganados	-	3.133
Descuentos Obtenidos	15.514	3.079
Perdida por desafectación Bs Uso	(389.626)	(15.253)
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>1.049.459</b>	<b>3.175.572</b>

Los anexos 1 a 4 y las notas 1 a 8 que acompañan forman parte de los estados contables.





**Cuadro de Bienes de Uso, Intangibles y Amortizaciones por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019**  
**Amortizaciones y pérdidas por deterioro**  
**Valores Originales**

	SALDOS INICIALES	ALTAS	BAJAS	SALDOS FINALES	SALDOS INICIALES	BAJAS	AMORTIZ. ANUAL	SALDOS FINALES	VALOR NETO DIC 19	VIDA UTIL
<b>Bienes de uso</b>										
Muebles y Utiles	1,703,828	80,713	47,245	1,737,297	564,085	37,796	165,658	691,948	1,045,350	10
Equipos de comunicación	289,506			289,506	181,239		24,372	205,611	83,896	5
Equipamiento Informático	1,122,239	110,219	6,697	1,225,761	841,866	893	98,829	939,802	285,959	5
Mejoras Imm. Arrendado	762,120			762,120	762,120			762,120		
<b>Total Bienes de Uso</b>	<b>3,877,694</b>	<b>190,932</b>	<b>53,942</b>	<b>4,014,685</b>	<b>2,349,310</b>	<b>38,689</b>	<b>288,860</b>	<b>2,599,480</b>	<b>1,415,205</b>	
<b>Intangibles</b>										
Licencias	74,324			74,324	73,048		638	73,687	636	5
Software	343,292			343,292	343,292			343,292		5
<b>Total Intangibles</b>	<b>417,616</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>417,616</b>	<b>416,340</b>	<b>-</b>	<b>638</b>	<b>416,980</b>	<b>636</b>	
<b>TOTAL BIENES USO</b>	<b>4,295,310</b>	<b>190,932</b>	<b>53,942</b>	<b>4,432,300</b>	<b>2,765,650</b>	<b>38,689</b>	<b>289,498</b>	<b>3,016,460</b>	<b>1,415,841</b>	

**ANEXO 2**

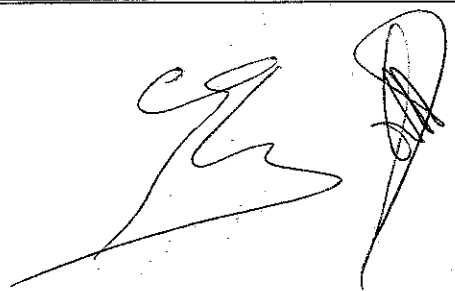
**Estado de Evolucion del Patrimonio correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019**  
(Cifras expresadas en Pesos Uruguayos)

	Capital	Ajustes al patrimonio	Resultados Acumulados	Patrimonio Total al 31.12.2019
<b>1. SALDOS INICIALES</b>				
Reexpresiones Contables		6,568,765.00		6,568,765.00
Resultados acumulados			12,851,387.00	12,851,387.00
Reexpresion de saldos iniciales				
<b>Saldos iniciales reexpresados</b>		<b>6,568,765.00</b>	<b>12,851,387.00</b>	<b>19,420,152.00</b>
Modificaciones saldo inicial			0.00	
<b>Saldos iniciales modificados</b>		<b>6,568,765.00</b>	<b>12,851,387.00</b>	<b>19,420,152.00</b>
<b>2. RESULTADO DEL EJERCICIO</b>				
Reexpresiones Contables		0.00		0.00
Resultado del Ejercicio			3,175,572.00	3,175,572.00
<b>Saldos Intermedios</b>		<b>0.00</b>	<b>3,175,572.00</b>	<b>3,175,572.00</b>
<b>3. SALDOS FINALES</b>				
Reexpresiones Contables		6,568,765.00		6,568,765.00
Resultados acumulados			16,026,959.00	16,026,959.00
<b>Saldos al 31.12.2019</b>		<b>6,568,765.00</b>	<b>16,026,959.00</b>	<b>22,595,724.00</b>

**ANEXO 3**

**Estado de Flujo de Efectivo correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019**  
(Cifras expresadas en Pesos Uruguayos)

<b>Flujo de efectivo proveniente de actividades de operación</b>		
Resultado del ejercicio	3,175,572	
<b>Partidas que no constituyen ingresos o egresos de fondos</b>	-110,300	
<b>Variaciones en Activos y Pasivos operativos</b>	-5,652,519	
<b>Total ajustes por variaciones</b>	-5,652,519	
<b>Fondos provenientes de operaciones</b>		<b>-2,587,247</b>
Flujo de efectivo proveniente de inversiones		
Compras de Bienes de Uso	-190,932	
Ventas de Bienes de Uso	0	
<b>Fondos provenientes de inversiones</b>		<b>-190,932</b>
Flujo de efectivo proveniente del financiamiento	0	
<b>Fondos provenientes de financiamiento</b>		<b>0</b>
Aumento/Disminucion de flujo neto de efectivo		-2,778,179
Saldo inicial de efectivo		17,229,096
<b>Saldo final de efectivo</b>		<b>14,450,917</b>

Two handwritten signatures in black ink are located at the bottom right of the page. The signature on the left is more fluid and cursive, while the one on the right is more blocky and stylized.

**INSTITUTO NACIONAL DE LOGÍSTICA**

Anexo 4

**Fondos públicos recibidos y gastos atendidos con ellos (Ordenanza 89)  
correspondiente al ejercicio finalizado el 31/12/2019**

INALOG cuenta con recursos del presupuesto nacional, asimismo ha emprendido operaciones financiadas con recursos externos, como complemento a las acciones atendidas con recursos nacionales del presupuesto.

**1. Durante el ejercicio se recibieron los siguientes fondos provenientes del Presupuesto Nacional:**

Año del pago	Año crédito presupuestal	Fecha de pago	Fondos	Monto en \$uy
2019	2018	14/03/2019	Inc21 / UE007	2,800,000
2019	2019	23/09/2019	Inc21 / UE007	2,000,000
2019	2019	26/09/2019	Inc21 / UE007	2,000,000
2019	2019	29/10/2019	Inc21 / UE007	8,650,000
2019	2019	28/11/2019	Inc21 / UE007	8,300,000
<b>Total subsidio INALOG</b>				<b>23,750,000</b>

**2. Durante el ejercicio se recibieron los siguientes fondos provenientes de Cooperaciones Técnicas:**

Año del pago	Año crédito presupuestal	Fecha de pago	Fondos	Monto en \$uy
2019	2019	15/02/2019	BID-Bogotá 02/2019	65,210
<b>Total subsidio INALOG</b>				<b>65,210</b>

**Detalle de Gastos**

Ejecución	Fondos PTO	Fondos de Cooperaciones	Total
<b>Gastos de Administración</b>			
Retribuciones y Beneficios Sociales	16,656,370		16,656,370
Cargas Sociales	1,884,475		1,884,475
Honorarios Profesionales	121,840		121,840
Gastos Generales	266,958		266,958
Antel	297,937		297,937
Gastos Papelería	145,421		145,421
Gastos limpieza y mantenimiento	422,666		422,666
Servicios de soporte y mantenimiento	1,132,136		1,132,136
Viáticos y pasajes	1,137,166	65,210	1,202,376
Seguros	226,140		226,140
Locomoción y estacionamiento	306,654		306,654
Servicios tercerizados	823,995		823,995
<b>Resultados Diversos</b>			
Comunicación y Marketing	451,373		451,373
Servicios de Consultorías	412,980		412,980
Auspicios, ferias y eventos	2,919,606		2,919,606
Capacitación, selección de personal	166,215		166,215
Cooperación Internacional	107,658		107,658
<b>Resultados Financieros</b>			
Comisiones y Gastos Bancarios	110,313		110,313

## **Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019**

### **Nota 1 - INFORMACION BASICA**

#### **1-1 Naturaleza Jurídica e Información General del Instituto**

El Instituto Nacional de Logística (INALOG) es una persona jurídica de derecho público no estatal creado por la Ley 18.697 – promulgada el 12 de noviembre de 2010 y publicada el 3 de diciembre de 2010.

En la misma ley se declaró de interés nacional la promoción de las actividades logísticas en sentido amplio, que comprenden el conjunto o sistema de servicios necesarios para cubrir en todo o en parte la cadena de suministros, tanto a nivel nacional como internacional.

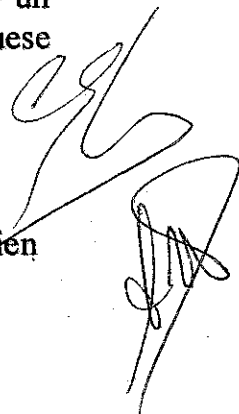
El Instituto Nacional de Logística está dirigido por un Consejo de Dirección de diez miembros, el cual se integra por un delegado titular y un delegado alterno de los organismos públicos e instituciones privadas que se indican más adelante.

#### **Organismos Públicos:**

- 1) Un representante del Ministerio de Transporte y Obras Públicas, quien lo preside.
- 2) Un representante del Ministerio de Relaciones Exteriores.
- 3) Un representante del Ministerio de Economía y Finanzas.
- 4) Un representante de la Administración Nacional de Puertos.

Los miembros del Consejo y sus respectivos alternos representantes del sector privado son designados por el Poder Ejecutivo en base a propuestas de las agremiaciones profesionales más representativas, a saber:

- 5) Dos integrantes del Consejo a propuesta de las organizaciones más representativas de los sectores generadores de carga del comercio y la industria.
- 6) Un integrante del Consejo a propuesta de las organizaciones más representativas de la operativa portuaria y aeroportuaria.
- 7) Un integrante del Consejo a propuesta de las organizaciones más representativas del transporte terrestre.



## Auditoría a los Estados Contables de INALOG

8) Dos integrantes del Consejo a propuesta de las organizaciones más representativas de los servicios logísticos a las mercaderías, ya sean éstas de exportación/importación como tránsitos y trasbordos.

La duración en el cargo es por períodos de dos años, renovables. Estos cargos son de carácter honorario.

La administración y representación del Instituto Nacional de Logística (INALOG) está a cargo del Presidente del Consejo de Dirección, asistido por el Gerente General.

### 1-2 Actividad principal

#### Misión y Objetivos

La misión del Instituto Nacional de Logística (INALOG), es ser el ámbito de articulación desde donde los actores del sector lideran el proceso de promoción, profesionalización, innovación y capacitación, para convertir a Uruguay en un Hub Logístico que impulse el desarrollo nacional.

Teniendo en cuenta la misión por la que fue creado por la Ley en el año 2010, sus objetivos se pueden sintetizar en los siguientes:

A) Promover la profesionalización y la eficiencia del sector logístico en el país de forma de mejorar la posición competitiva de la exportación de servicios a la carga, las exportaciones de mercaderías nacionales y el ingreso de mercaderías a la región, con el fin de impulsar a Uruguay como polo de distribución regional.

B) Promover el desarrollo de la logística mediante acciones de investigación, extensión y divulgación. Promover acciones tendientes a posicionar al país como un prestador de servicios logísticos para la región, maximizando las exportaciones de servicios por este concepto. Crear y promover la marca URUGUAY LOGÍSTICO como distintivo de la calidad de la industria logística nacional.

Preparar y ejecutar planes, programas y acciones promocionales, tanto a nivel interno como externo, a través de representaciones permanentes, itinerantes u otras. Coordinar las acciones promocionales de actividades logísticas que se cumplan en el exterior mediante el esfuerzo conjunto de agentes públicos y privados, contando al efecto con la colaboración y el apoyo de las representaciones diplomáticas y consulares de la República.

## Auditoria a los Estados Contables de INALOG

C) Asesorar al Poder Ejecutivo en todo lo concerniente a aspectos que puedan mejorar las condiciones para la gestión logística, las inversiones en infraestructura y las negociaciones internacionales vinculadas al comercio, al transporte y a los aspectos aduaneros y fiscales que afectan al sector.

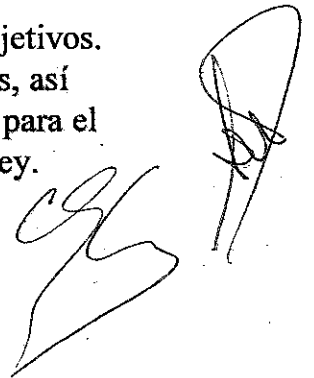
D) Desarrollar y prestar servicios de información y apoyo a los agentes del sector logístico nacional e internacional. Generar información económica que permita modernizar, en tiempo real, la posición competitiva del país en la región, por modos de transporte, rutas y productos.

E) Identificar las necesidades de formación de los agentes del sector, tanto a nivel terciario como de mandos medios y operativos y proponer y coordinar la ejecución de los planes de capacitación necesarios.

G) Promover y coadyuvar a la difusión de la imagen del país en el exterior como proveedor de servicios logísticos, de manera de promover la radicación de inversiones extranjeras en el país.

H) Aplicar las leyes, decretos y normas vigentes relativas a las atribuciones y cometidos precedentes, dentro de sus competencias y atribuciones. A estos efectos podrá contratar los servicios de instituciones públicas o privadas de idoneidad reconocida y encomendarles la realización de análisis, estudios y actividades específicas.

I) Realizar toda otra actividad conducente al logro de sus objetivos. INALOG estará facultado para requerir de los organismos públicos, así como de los privados, la información y la colaboración necesarias para el correcto cumplimiento de los cometidos que le marca la presente ley.

A handwritten signature in black ink, consisting of several loops and strokes, located in the bottom right corner of the page.

## **Nota 2 - PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES APLICADAS**

### **2-1 Los Estados Contables**

Los estados contables son sometidos a aprobación del Consejo Directivo de INALOG y elevados al Tribunal de Cuentas para su consideración.

### **2-2 Base para la preparación de los Estados Contables**

La Gerencia ha elaborado los estados contables en base a la reglamentación vigente y normas contables adecuadas establecidas en los Decretos: 291/014, 372/015 y 408/16 presentándose conforme a lo que dispone la Ordenanza N.º 89 del Tribunal de Cuentas respecto a la formulación y presentación de estados contables establecidas para la Administración Pública.

### **2-3 Criterio general de valuación**

Los activos y pasivos están valuados a sus respectivos costos de adquisición o al valor neto de realización si este es menor.

### **2-4 Moneda funcional y de presentación de los estados contables**

Los estados contables están presentados en su moneda funcional (\$ - pesos uruguayo).

### **2-5 Definición de Fondos**

Para la preparación del Estado de Origen y Aplicación de Fondos se definió fondos como disponibilidades.

### **2-6 Instrumentos Financieros**

Los Instrumentos Financieros utilizados son: caja, bancos, créditos y cuentas a pagar.

Los saldos de estas cuentas no difieren significativamente de sus valores razonables de mercado, los cuales se determinaron tomando en cuenta distintos mecanismos de reajustes.



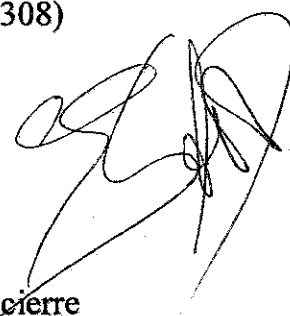
### NOTA 3 – CRITERIOS DE VALUACION

#### 3-1 Cuentas moneda extranjera

Las operaciones de moneda extranjera se contabilizaron por su equivalente en moneda nacional en función de los tipos de cambio interbancario comprador del día anterior de la fecha de transacción.

Los saldos de las cuentas de activo y pasivo en moneda extranjera se han convertido a pesos uruguayos utilizando el tipo de cambio interbancario comprador vigente al cierre del ejercicio (tipo cambio: US\$ 1 = \$ 37,308)

Las diferencias de cambio del ejercicio se presentan en el estado de resultados dentro del capítulo Resultados Financieros.



#### 3-2 Disponibilidades

El saldo de los rubros caja y banco se presentan a su valor nominal a cierre de ejercicio.

##### Cajas:

La caja moneda nacional posee un saldo de \$ 2.976 el cual refleja el saldo de fondo fijo a fecha de cierre de ejercicio.

La caja moneda extranjera posee un saldo de \$ 79.821 y se compone de los siguientes saldos al 31/12/2019 convertidos al tipo de cambio de la fecha de cierre de ejercicio, los cuales reflejan el saldo de fondo fijo a dicha fecha:

Dólares – US\$ 534,90 al T.C. 37,308 - \$ 19.956,05.

Euros – 668,30 Euros al T.C. 41,8294 - \$ 27.954,59.

Reales - 2.432,75 Reales al T.C. 9,2937 - \$ 22.609,25.

Pesos Argentinos- \$A 8.773 al T.C.0,6236 - \$ 5.470,84.

Pesos Chilenos – 33.650 \$ Chilenos al T.C. 0,0497 - \$ 1.672,40.

Guaraníes - 10.000 Guaraníes al T.C. 0,0058 - \$ 58.

Yuanes Renminbi – 165 Yuanes al T.C. 5.3449- \$ 882,07.

Pesos Bolivianos – 8 Pesos Bolivianos al T.C. 5.38 - \$ 43,04.

Dólares Trinitenses – US\$ Trinitenses 9 al T.C. 5,49 - \$ 49,45.

Soles Peruanos – 100 Soles al T.C. 11,2544 - \$ 1.125,44.

## Auditoría a los Estados Contables de INALOG

### Bancos:

La institución mantiene una cuenta corriente en moneda nacional en el Banco República Oriental del Uruguay, cuyo saldo al cierre de balance al 31/12/2019 es de \$ 5.930.504,79,-

Asimismo, INALOG mantiene en el mismo Banco BROU una caja de ahorro en pesos uruguayos cuyo saldo al 31/12/2019 asciende a \$ 10.417,47 y una caja de ahorro en dólares que presenta un saldo al 31/12/2019 de U\$S 220.806,13 equivalentes al T.C. de cierre a \$ 8.237.847,00.-

La institución abrió en enero de 2019 una caja de ahorro en moneda nacional en el Banco Santander, cuyo saldo al cierre de balance al 31/12/2019 es de \$ 87.810,32 y una caja de ahorro en dólares también en el Banco Santander cuyo saldo al cierre de balance al 31/12/2019 es de U\$S 2.565,86 equivalentes al T.C. de cierre a \$ 95.727,10.

### **3-3 Tarjeta de crédito**

En el mes de junio de 2019 se adquiere una tarjeta de crédito prepaga (Tarjeta PREX) emitida por la empresa MasterCard (First Data SA) con el objetivo de ser utilizada en los viajes institucionales y en pagos electrónicos que así lo requieran, siempre con previa aprobación y carga del monto necesario. El saldo de dicha cuenta al 31/12/2019 asciende a \$ 5.825.

### **3-4 Otros créditos**

Depósitos en Garantía: representa el monto depositado en virtud de un contrato firmado con ANTEL para la utilización de celulares y el internet del Instituto.

Anticipos a proveedores U\$S corresponden a:

- Tres pagos por adelantado que totalizan la suma de U\$S 27.321,20 al proveedor Anima Eventos Ltda. realizado por INALOG para la reserva del stand en la Feria Intermodal de San Pablo a desarrollarse en el mes de marzo de 2020.

Fondos Asignados MTOP: Corresponde al saldo de la partida de Presupuesto Nacional 2019 asignada a INALOG que asciende al monto de \$ 9.050.000, aprobada por el M.T.O.P. con fecha 28/12/2018. Dicho saldo está aprobado y será transferido entre enero y marzo de 2020.

## Auditoria a los Estados Contables de INALOG

### 3-5 Bienes de Uso

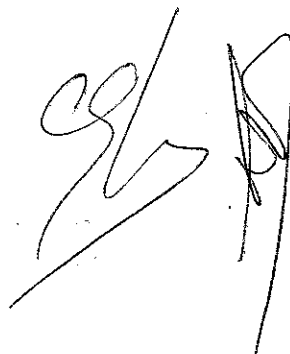
Los bienes de uso que dispone la empresa al 31/12/2019 se clasifican en las siguientes categorías: Muebles y útiles, Equipos informáticos. Equipos de Comunicación, Mejoras en inmuebles arrendados, Licencias de software, y Software. La institución adopta la política de comenzar a amortizar los bienes de uso a partir del año siguiente a su adquisición en función de la vida útil asignada a los mismos.

A efectos de dar cumplimiento a la Norma Internacional de Contabilidad, la empresa valúa los bienes de uso e intangibles a sus costos de adquisición, neto de amortizaciones

A fecha de cierre de ejercicio no se realizan ajustes porque basados en estimaciones del Instituto, el valor recuperable de los bienes de uso excede el saldo neto contable de los mismos.

Criterios de vida útil: La Gerencia de INALOG definió los criterios para determinar la vida útil de su Activo Fijo de acuerdo con el siguiente detalle:

Muebles y Útiles – 10 años  
Equipos de Comunicación – 5 años  
Equipo Informático – 5 años  
Mejoras en Inmuebles Arrendados – 3 años  
Licencias de software – 5 años  
Software – 5 años



### 3-6 Pasivos y Deudas diversas

Los pasivos están presentados por su valor de cierre de ejercicio y los saldos en moneda extranjera valuados al tipo de cambio de cierre.

### 3-7 Patrimonio y Resultado del Ejercicio

El Instituto no tiene aportes de capital, su patrimonio se compone del resultado del ejercicio, los resultados acumulados de ejercicios anteriores y las reexpresiones contables.

La empresa aplicó el principio de lo devengado para el reconocimiento de los ingresos y la imputación de costos y gastos.

### 3.8 RESULTADOS

#### INGRESOS

Los ingresos del Instituto provienen de:

- a) Fondos Presupuestales: Hasta diciembre del año 2019 se transfirió la suma de \$ 20.950.000 correspondiente a las partidas presupuestales del año 2019, de un total de \$ 30.000.000 comprometidos por el Ministerio de Transporte y Obras Públicas para dicho año.
- b) Servicios de Consultoría: con fecha 01/03/2019 se firmó contrato con la Intendencia de Montevideo para realizar un estudio técnico denominado "Diagnostico de la movilidad de cargas en Montevideo" por un monto total de USD 15.000.

La diferencia de cambio ganada se imputó a la cuenta Diferencia de Cambio perteneciente al rubro de Ingresos Financieros.

Dentro del rubro Ingresos Varios M/E se incluye el aporte realizado por el BID por la suma de USD 2.000 para financiar los gastos por la concurrencia de INALOG al Foro ALC 2030 en Bogotá - Colombia y los ingresos por la participación de las empresas que acompañaron a INALOG en la Feria Intermodal 2019 en San Pablo - Brasil.

#### EGRESOS

El rubro "Consultorías" comprende los gastos incurridos en los siguientes ítems:

- Estudios de Competitividad Regional Portuaria.
- Servicio de desarrollo complemento al Proyecto SIL (Sistema de Información Logística).

El rubro "Comunicación y Marketing" corresponde a gastos incurridos en publicidad, materiales institucionales, diseño gráfico, video institucional, sponsoreo y otras herramientas de comunicación.

En el rubro de gastos por Auspicios, ferias y eventos (moneda nacional y extranjera) se registran los gastos incurridos por INALOG en la realización de eventos a nivel nacional o participación en otros eventos realizados por

## Auditoría a los Estados Contables de INALOG

terceros. También se incluyen los gastos por la participación en misiones comerciales y otros eventos con el objetivo de la promoción de los servicios logísticos uruguayos. Entre las actividades más destacadas se encuentran:

- Feria Intermodal - San Pablo 2019.
- Feria Logipharma - Suiza 2019.
- Feria Expoinnovación - Montevideo 2019.
- Foro Pequeños Países Grandes Oportunidades – Montevideo 2019.
- Evento Blockchain- Montevideo 2019
- Apoyo institucional en jornadas empresariales.

El rubro Viáticos corresponde a los gastos incurridos por INALOG en pasajes, hospedajes y traslados en los viajes ya sean en el exterior o en territorio nacional, del equipo para participar en eventos de promoción, seminarios o congresos u otras actividades. Todas estas acciones tienen como objetivo a la promoción de los servicios logísticos uruguayos y la generación de una red de contactos técnicos de relevancia para el instituto.

La diferencia de cambio se imputó a la cuenta Diferencia de cambio perteneciente al rubro de Gastos Financieros.

### **NOTA 4 - PROVEEDORES**

Los proveedores se muestran en los estados contables detallados por sus rubros correspondientes.

#### **4-1 Proveedores de Bienes**

Los proveedores por compras de bienes e insumos informáticos al 31/12/2019 presentan la siguiente composición:

**Proveedores por Bienes M/N - \$ 4.956**

- **RUDELI S.R.L. \$ 4.956**

**Proveedores por Bienes M/extranjera -**

Este rubro no presenta saldo al 31/12/2019.

30

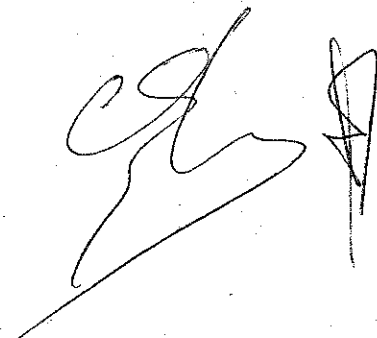
Auditoría a los Estados Contables de INALOG

**4-2 Proveedores de Servicios**

Los proveedores por servicios prestados al 31/12/2019 presentan la siguiente composición:

**Proveedores por Servicios M/N - \$ 487.422**

- COVI S.R.L. \$ 42.017
- ARIS S.A. \$ 32.754
- LA OFICINA S.R.L. \$ 4.087
- CONCEPTO SRL \$ 346.053
- SUAT SOCIEDAD CIVIL \$4.202
- ANTEL \$ 23.068
- URUDATA S.A \$ 35.240



**Proveedores por Servicios M/extranjera - \$ 65.286 al tipo de cambio de cierre.**

- URUDATA S.A. USD 1.324,92
- ALALOG USD 425

**4-3 Documentos a Pagar**

Los documentos a pagar corresponden a cheques emitidos por la empresa que aún no han sido cobrados a la fecha de cierre de balance, dicho rubro tiene un saldo de \$ 11.332.

**4-4 Deudas Diversas**

**Deudas Diversas M/N**

Las deudas diversas corresponden según se indica en el cuadro a:

Sueldos a Pagar	\$ 73.429
B.P.S. Cargas Sociales	\$ 615.070
Retenciones I.R.P.F DEP	\$ 193.651
Seguros Acc de trabajo	\$ 34.363

## Auditoría a los Estados Contables de INALOG

Los sueldos a pagar al 31/12/2019 por \$ 73.429 corresponden a los tickets de alimentación de diciembre de 2019.

A fecha de balance se adeudaba al BPS los aportes y las retenciones del mes diciembre de 2019 con vencimiento en el mes de enero 2020.

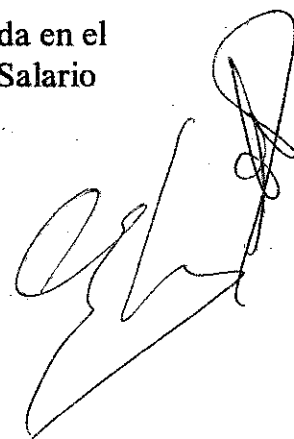
### 4-5 Deudas Fiscales

El rubro deudas fiscales al 31/12/2019 no tiene saldo a fecha de cierre de balance.

### 4-6 Provisiones varias

Las provisiones fueron creadas para reflejar la pérdida devengada en el ejercicio 01/01/2019 al 31/12/2019 del Aguinaldo, Licencias y Salario Vacacional:

Provisión Aguinaldo:	\$ 111.369
Provisión Licencia:	\$ 1.036.612
Provisión Salario Vacacional:	\$ 739.565
<b>TOTAL PROVISIONES</b>	<b>\$ 1.887.246</b>



### NOTA 5 - PARTIDAS PRESUPUESTADAS

Según la Ley N° 18.697 cuando se creó el Instituto Nacional de Logística, se le asignó anualmente partidas presupuestadas de hasta \$ 20.000.000; posteriormente según la Ley N° 18.719 del Presupuesto Nacional por el período 2010-2014 se modifica el monto de las partidas anuales a \$14.500.000, y según la Ley N° 19.355 del Presupuesto Nacional por el período 2015-2019 se autoriza una partida anual adicional de hasta \$ 17.500.000.

Las partidas por el año 2019 fueron:

Fecha de transferencia	Montos en Pesos Uruguayos
23/09/2019	2.000.000
26/09/2019	2.000.000
29/10/2019	8.650.000
28/11/2019	8.300.000
Total transferido en 2019	20.950.000

## **NOTA 6 - POLITICAS SOBRE GESTION DE RIESGOS**

### **6-1 Restricciones de disponibilidades y fondos**

No se han realizado provisiones por eventuales restricciones a la libre disponibilidad de los fondos que dependan de disposiciones legales que puedan darse a corto plazo.

### **6-2 Situación Económica Financiera y sus crisis.**

Los Estados Contables no contemplan ajustes derivados de la situación económica del Uruguay por lo cual no se incluyen contingencias de ningún tipo.

### **6-3 Gestión de los Riesgos**

Los riesgos que afectan a INALOG derivados de la tenencia de instrumentos financieros son identificados por la entidad como también el efecto que estos pueden tener sobre sus estados contables.

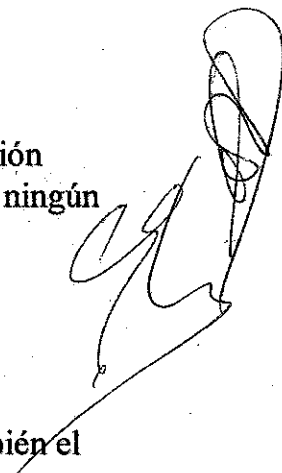
Dentro de los riesgos que pueden afectar la operativa de la entidad se destacan:

#### **Riesgo del mercado**

Los activos y pasivos prácticamente están integrados en moneda nacional, la deuda que se mantienen con proveedores de plaza por compras se cancela al corto plazo por lo que no existen riesgos al respecto. No obstante, una apreciación del tipo de cambio puede tener implicaciones a futuro en la función de costos de la Institución considerando un aumento de precios generales en el mercado. Considerando por lo tanto que sus ingresos son presupuestados y fijados en pesos uruguayos es recomendable para la entidad no mantener endeudamiento en moneda extranjera.

#### **Riesgo de los créditos**

El Instituto mantiene sus disponibilidades en banco de plaza, por lo tanto, sus valores contables no difieren de su valor justo.





## Auditoria a los Estados Contables de INALOG

### **Riesgo de Liquidez**

El Instituto posee activos líquidos suficientes en Banco de primera línea para hacer frente a sus obligaciones corrientes. Al 31 de diciembre de 2019 en virtud de las partidas presupuestales transferidas le otorgan un importante nivel de liquidez para afrontar sus compromisos.

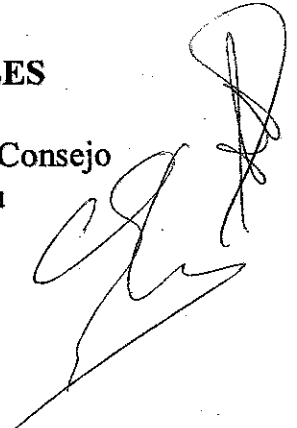
La entidad maneja presupuestos de flujo de caja que le permiten administrar este riesgo, haciendo frente a sus pasivos corrientes.

### **NOTA 7 - APROBACION DE LOS ESTADOS CONTABLES**

Los presentes estados contables son sometidos a aprobación del Consejo Directivo de INALOG y elevados al Tribunal de Cuentas para su consideración según lo establece la reglamentación. -

### **NOTA 8 - HECHOS POSTERIORES**

Desde el cierre de los estados contables al día de la fecha, no han ocurridos hechos que pudieran tener efecto significativo sobre la confiabilidad de los estados contables.

A handwritten signature in black ink, located on the right side of the page, overlapping the text of Nota 7. The signature is stylized and appears to be a personal name.




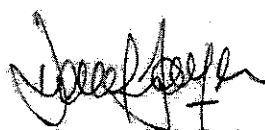
ESTADOS FINANCIEROS AL  
31 DE DICIEMBRE DE 2019

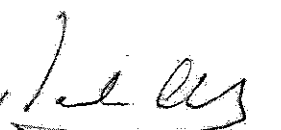
Y

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Marzo de 2020  
Barros Blancos, Canelones  
Uruguay

  
Cra. Adriana Abelenda  
Gerente de Adm. y Finanzas

  
Ing. Agr. Daniel Bayce  
Director Ejecutivo

  
Ing. Agr. Pedro Queheille  
Presidente

## Índice

<i>Dictamen de los Auditores Independientes</i> .....	2
<i>Estado de Situación Financiera</i> .....	4
<i>Estado de Resultados</i> .....	6
<i>Estado de Resultados Integral</i> .....	7
<i>Estado de Cambios en el patrimonio</i> .....	8
<i>Estado de Flujo de Efectivo</i> .....	9
Nota Nº 1 Información Básica .....	10
Nota Nº 2 Principales Políticas y Prácticas Contables .....	10
Nota Nº 3 Criterios Específicos de Valuación .....	11
Nota Nº 4 Posición en Moneda Extranjera .....	14
Nota Nº 5 Efectivo y Ecuivalentes de Efectivo .....	15
Nota Nº 6 Inversiones Temporarias y Largo Plazo.....	15
Nota Nº 7 Créditos por Ventas.....	17
Nota Nº 8 Ingresos Diferidos.....	17
Nota Nº 9 Otros Créditos .....	17
Nota Nº 10 Inventarios.....	18
Nota Nº 11 Propiedades, Planta y Equipo.....	19
Nota Nº 12 Deudas Comerciales.....	20
Nota Nº 13 Deudas Diversas.....	20
Nota Nº 14 Provisiones.....	20
Nota Nº 15 Capital .....	21
Nota Nº 16 Costo de los Servicios Prestados .....	22
Nota Nº 17 Gastos de Administración y Ventas .....	22
Nota Nº 18 Bienes de Terceros .....	23
Nota Nº 19 Política de Administración de Riesgos .....	23
Nota Nº 20 Detalle de autoridades de la Institución .....	24
Nota Nº 21 Aprobación de los Estados Financieros.....	24
Nota Nº 22 Hechos Posteriores .....	24
<i>Anexo I – Cuadro de Bienes de Uso y Amortizaciones</i> .....	25
<i>Anexo II – Fondos Públicos recibidos y gastos atendidos con ellos</i> .....	27



## DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Sres. Miembros de la Junta Directiva  
Instituto Nacional de Semillas (INASE)

### Presente

### Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros del Instituto Nacional de Semillas que se adjuntan inicialados para su identificación. Los mismos comprenden: el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes Estados de Resultados, Estado de Resultados Integral, de Cambios en el Patrimonio y de Flujo de Efectivo, por el ejercicio anual finalizado en esa fecha y un resumen de las políticas contables más importantes y otras notas aclaratorias.
2. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados anteriormente presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos la situación financiera del Instituto Nacional de Semillas al 31 de diciembre de 2019, el resultado integral de sus operaciones, los cambios en el Patrimonio Neto y el flujo de fondos por el ejercicio anual finalizado en esa fecha de acuerdo con las disposiciones establecidas por la Ordenanza N° 89 emitida por el Tribunal de Cuentas de la República y de acuerdo a las normas contables adecuadas en el Uruguay, siguiendo lo establecido en el Decreto N° 291/14 y modificativos.

### Bases para la opinión

3. Condujimos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) elaboradas por la Federación Internacional de Contadores (IFAC) y aceptadas en el Uruguay por el Pronunciamiento N° 18 del Colegio de Contadores, Economistas y Administradores del Uruguay. Somos independientes del Instituto Nacional de Semillas de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores junto con los requerimientos de ética establecidos en el Código de Ética del Colegio de Contadores, Economistas y Administradores del Uruguay. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### Responsabilidad de la administración por los estados financieros

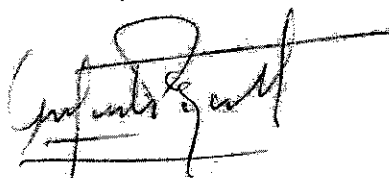
4. La administración del Instituto Nacional de Semillas es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las normas contables adecuadas en el Uruguay. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener un sistema de control interno adecuado para que los referidos estados financieros estén libres de errores significativos, ya sea debido a fraudes o errores, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y realizando estimaciones contables que sean razonables en todas las circunstancias.

5. En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad del Instituto de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en marcha.

**Responsabilidad del auditor**

6. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros mencionados anteriormente, basada en nuestra auditoría. Las NIA requieren que cumplamos con requisitos éticos y técnicos y que planifiquemos y desempeñemos la auditoría para obtener un grado razonable de seguridad acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.
7. Una auditoría implica ejecutar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre las cifras y otras informaciones reveladas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de que existan distorsiones significativas en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer dichas evaluaciones de riesgo, el auditor considera el control interno de la entidad, en lo referido a la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con la finalidad de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados a las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas, la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Dirección, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Montevideo, 16 de marzo de 2020



**Alfredo Pignatta**  
**Contador Público**  
**C.J.P.P.U. N° 22.008**



**Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019**

(Expresado en pesos uruguayos a moneda del 31/12/2019)

	NOTA	31/12/2019		31/12/2018	
<b>ACTIVO</b>					
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>					
<b>DISPONIBILIDADES</b>					
	5				
Caja, Bancos y otros		14.824.980	14.824.980	15.008.538	15.008.538
<b>INVERSIONES TEMPORARIAS</b>					
	6				
Valores Públicos		17.323.511	17.323.511	10.607.728	10.607.728
<b>CREDITOS POR VENTAS</b>					
	7				
Deudores simples plaza		35.112.526		37.078.789	
Documentos a cobrar		156.863		243.620	
Previsión deudores incobrables		-1.220.920		-2.771.983	
Ingresos diferidos	8	-7.830.436	26.218.033	-7.330.508	27.219.918
<b>OTROS CREDITOS</b>					
	9				
Diversos		1.759.411	1.759.411	2.502.263	2.502.263
<b>INVENTARIOS</b>					
	10				
Materiales		1.283.027		1.257.912	
Bienes de Uso Desafectados		0	1.283.027	38.970	1.296.882
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>61.408.962</b>		<b>56.635.329</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>					
<b>INVERSIONES A LARGO PLAZO</b>					
	6				
Valores Públicos		12.218.892	12.218.892	8.281.112	8.281.112
<b>CREDITOS DIVERSOS LARGO PLAZO</b>					
	9				
Derecho de uso inmueble largo plazo		4.937.988	4.937.988		
<b>PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS</b>					
	3e y 11				
Valores Brutos Bienes de Uso		105.129.584		101.595.192	
Amortización acumulada Bienes de Uso		-39.700.709		-36.468.970	
Inversión en Inmuebles		5.670.817	71.099.692	5.358.580	70.484.802
<b>ACTIVO INTANGIBLE</b>					
	3e y 11				
Valores Brutos		4.905.828		4.299.877	
Amortización acumulada		-3.936.899	968.929	-3.663.136	636.741
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>			<b>89.225.501</b>		<b>79.402.655</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>			<b>150.634.463</b>		<b>136.037.984</b>

Las notas 1 a 22 y los anexos I y II son parte integral de los Estados Financieros.

**Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019**  
(Expresado en pesos uruguayos a moneda del 31/12/2019)

PASIVO	NOTA	31/12/2019		31/12/2018	
<b>PASIVO CORRIENTE</b>					
DEUDAS COMERCIALES	12				
Proveedores Plaza		6.692.280	6.692.280	7.568.737	7.568.737
DEUDAS FINANCIERAS	9				
Documentos a pagar		582.005		0	
Intereses a vencer		-162.348	419.657	0	0
DEUDAS DIVERSAS	13				
Retribuciones a pagar		3.986.685		3.813.211	
Beneficios sociales a pagar		6.244.121		6.802.704	
Incentivos por retiro a pagar		0		1.785.885	
Acreeedores por cargas sociales		2.633.784		2.573.981	
Fondos de Terceros		10.131.194		10.539.197	
Otras deudas		1.631.162	24.626.946	1.515.469	27.030.447
PREVISIONES	14				
Provisión de incentivo retiros		661.447		662.814	
Otras provisiones		341.505	1.002.952	371.523	1.034.337
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>			<b>32.741.835</b>		<b>35.633.521</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>					
FINANCIERAS	9				
Documentos a pagar largo plazo		5.265.968		0	
Intereses a vencer		-371.998	4.893.970	0	0
PREVISIONES A LARGO PLAZO	14				
Provisión de incentivo retiros		9.311.396	9.311.396	9.195.023	9.195.023
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>			<b>14.205.366</b>		<b>9.195.023</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>			<b>46.947.201</b>		<b>44.828.544</b>
<b>PATRIMONIO</b>					
Capital integrado	15	18.557.943		18.557.943	
Reexpresiones contables	15	114.442.749		114.442.749	
Resultados acumulados		-41.791.252		-43.425.550	
Resultado integral del ejercicio		12.477.822		1.634.298	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>			<b>103.687.262</b>		<b>91.209.440</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>			<b>150.634.463</b>		<b>136.037.984</b>

Las notas 1 a 22 y los anexos I y II son parte integral de los Estados Financieros.

## Estado de Resultados por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019

(Expresado en pesos uruguayos a moneda del 31/12/2019)

	NOTA	Ejercicio 01/01/2019 al 31/12/2019	Ejercicio 01/01/2018 al 31/12/2018
<b>INGRESOS OPERATIVOS</b>			
Por Servicios		104.601.844	101.270.957
Descuentos por volumen		-	-
Transferencias art 294 ley 18.172	Anexo II	24.923.618	23.970.798
Transferencias DGSA	Anexo II	1.573.066	2.498.096
<b>INGRESOS OPERATIVOS NETOS</b>		<b>131.098.528</b>	<b>127.739.851</b>
<b>COSTO DE LOS SERVICIOS PRESTADOS</b>	16	<b>-101.174.349</b>	<b>-101.786.381</b>
<b>RESULTADO BRUTO</b>		<b>29.924.179</b>	<b>25.953.470</b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</b>	17	<b>-24.572.972</b>	<b>-30.791.844</b>
<b>RESULTADOS DIVERSOS</b>			
Arrendamiento de inmuebles	11	468.880	470.919
Otros resultados diversos		-118.535	-102.430
		<b>350.345</b>	<b>368.489</b>
<b>RESULTADOS FINANCIEROS</b>			
Intereses ganados		1.021.393	723.517
Recargos por mora		894.315	562.009
Gastos financieros		-397.316	-145.083
Difer cotiz. Inversiones		1.122.233	-495.856
Descuentos concedidos		-149.616	-192.544
Descuentos obtenidos		42.177	98.653
RDM y Diferencia de cambio		-236.799	446.400
		<b>2.296.387</b>	<b>997.096</b>
<b>RESULTADO NETO</b>		<b>7.997.939</b>	<b>-3.472.789</b>

Las notas 1 a 22 y los anexos I y II son parte integral de los Estados Financieros.



**Estado de Resultados Integral por el ejercicio finalizado el  
31 de diciembre de 2019**

(Expresado en pesos uruguayos a moneda del 31/12/2019)

	NOTA	Ejercicio 01/01/2019 al 31/12/2019	Ejercicio 01/01/2018 al 31/12/2018
<b>RESULTADO NETO</b>		<b>7.997.940</b>	<b>-3.472.789</b>
Resultado por tasación de inmuebles	11	4.479.882	5.107.087
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>		<b>4.479.882</b>	<b>5.107.087</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO INTEGRAL</b>		<b>12.477.822</b>	<b>1.634.298</b>

Las notas 1 a 22 y los anexos I y II son parte integral de los Estados Financieros.

**Estado de Cambios en el Patrimonio**  
**Ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2019**  
 (Expresado en pesos uruguayos a moneda del 31/12/2019)

	Nota	CAPITAL	AJUSTES AL CAPITAL	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL DEL PATRIMONIO
<b>SALDOS al 01/01/2018</b>					
Capital Integrado	15	18.557.943			18.557.943
Resultados acumulados				-43.425.550	-43.425.550
Reexpresiones contables			102.219.351		102.219.351
<b>SUBTOTAL</b>		<b>18.557.943</b>	<b>102.219.351</b>	<b>-43.425.550</b>	<b>77.351.744</b>
<b>REEXPRESIONES CONTABLES</b>					
			10.592.155		10.592.155
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>					
				1.634.298	1.634.298
<b>SUBTOTAL</b>		<b>0</b>	<b>10.592.155</b>	<b>1.634.298</b>	<b>12.226.453</b>
<b>SALDOS al 31/12/2018</b>					
Capital Integrado		18.557.943			18.557.943
Resultados acumulados				-41.791.252	-41.791.252
Reexpresiones contables			112.811.506		112.811.506
<b>SUBTOTAL</b>		<b>18.557.943</b>	<b>112.811.506</b>	<b>-41.791.252</b>	<b>89.578.197</b>
<b>SALDOS al 01/01/2019</b>					
		18.557.943	112.811.506	-41.791.252	89.578.197
<b>REEXPRESIONES CONTABLES</b>					
			1.631.243		1.631.243
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>					
				12.477.822	12.477.822
<b>SUBTOTAL</b>		<b>0</b>	<b>1.631.243</b>	<b>12.477.822</b>	<b>14.109.065</b>
<b>SALDOS FINALES al 31/12/2019</b>					
Capital Integrado		18.557.943			18.557.943
Resultados acumulados				-29.313.430	-29.313.430
Reexpresiones contables			114.442.749		114.442.749
<b>TOTAL</b>		<b>18.557.943</b>	<b>114.442.749</b>	<b>-29.313.430</b>	<b>103.687.262</b>

Las notas 1 a 22 y los anexos I y II son parte integral de los Estados Financieros.

## Estado de Flujo de Efectivo

### Ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2019

(Expresado en pesos uruguayos a moneda del 31/12/2019)

	Ejercicio 01/01/2019 al 31/12/2019	Ejercicio 01/01/2018 al 31/12/2018
<b>1-Flujo de efectivo provenientes de actividades operativas</b>		
Resultado del Ejercicio	12.477.822	1.634.298
Ajustes:		
Amortizaciones	5.853.489	5.256.891
Ajuste por tasación inmuebles	-4.479.882	-5.107.087
Ajuste provisiones incobrables	-452.174	876.694
Ajuste previsión retiros	84.988	1.653.587
Resultado por desvalorización y dif cambio disponible	1.197.775	800.079
Arrendamiento de inmuebles	-468.880	-470.918
Diferencia de cotización inversiones	1.122.233	495.856
Diferencia de cambio real inversiones	-2.348.679	370.596
Pérd por deterioro bienes de uso/de cambio	133.222	-84.725
Intereses ganados	-1.021.393	-723.517
Intereses perdidos y dif cambio vales INIA	477.256	0
Amortización derechos de uso	85.413	0
Subtotal Ajustes	183.368	3.067.457
Variación de créditos por ventas	1.454.058	-10.374.409
Variación de otros créditos	885.456	-1.775.739
Variación de bienes de cambio	-25.116	356.289
Variación de deudas comerciales	-876.290	252.035
Variación de deudas diversas	-2.403.496	-1.108.827
Variación de provisiones	0	-1.329.557
<b>Total de ajustes</b>	<b>-782.020</b>	<b>-8.695.097</b>
<b>Efectivo proveniente de actividades operativas</b>	<b>11.695.802</b>	<b>-7.060.800</b>
<b>2-Flujo de Efectivo provenientes de actividades de inversión</b>		
Compras/ventas de activo fijo	-2.413.728	-2.020.751
Intereses ganados	1.021.393	723.517
Compras/ventas de letras de tesorería	-9.427.115	12.614.780
Arrendamiento de inmuebles	468.880	470.918
<b>Efectivo aplicado a actividades de inversión</b>	<b>-10.350.570</b>	<b>11.788.464</b>
<b>3 -Efectivo proveniente de actividades de financiamiento</b>		
Pago de vales	-331.015	0
<b>Efectivo proveniente de actividades de financiamiento</b>	<b>-331.015</b>	<b>0</b>
<b>4-Variación del flujo neto de efectivo</b>	<b>1.014.217</b>	<b>4.727.664</b>
Saldo inicial de efectivo	15.008.538	11.080.952
<b>Efecto del mantenimiento efectivo (RDM Y DIFERENCIA DE CBIO)</b>	<b>-1.197.775</b>	<b>-800.079</b>
<b>Saldo final de efectivo</b>	<b>14.824.980</b>	<b>15.008.538</b>

Las notas 1 a 22 y los anexos I y II son parte integral de los Estados Financieros.

## Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019

### Nota N° 1 Información Básica

#### **a – Normas estatutarias**

El Instituto Nacional de Semillas (INASE) es una persona jurídica de Derecho Público no Estatal creada por la Ley 16.811 de fecha 21 de febrero de 1997.

#### **b – Naturaleza de las operaciones**

Los objetivos de INASE según lo establece la Ley 16.811 son:

- Fomentar la producción y el uso de la mejor semilla con identidad y calidad superior comprobada, estimulando el desarrollo de la industria semillera nacional.
- Apoyar la obtención y el uso de nuevos materiales fitogenéticos nacionales, así como el de aquellos de origen extranjero que se adecuen a las condiciones del país.
- Proteger las creaciones y los descubrimientos fitogenéticos, otorgando los títulos de propiedad que correspondan.
- Impulsar la exportación de semillas.
- Fiscalizar el cumplimiento de la normativa legal en la materia.
- Proponer el dictado de normas sobre producción, certificación, comercialización, exportación e importación de semillas, así como sobre la protección de las creaciones y los descubrimientos fitogenéticos.

#### **c – Domicilio**

El domicilio legal y Sede Central del Instituto es Camino Bertolotti s/n y Ruta 8, km 29 Barros Blancos, departamento de Canelones, República Oriental del Uruguay.

#### **d – Régimen Financiero**

Las principales fuentes de recursos de INASE son los ingresos por servicios prestados y una contribución anual a cargo del Estado Uruguayo equivalente a 20.000 unidades reajustables.

#### **e – Declaración de Interés Nacional**

Las actividades que desarrolla INASE fueron declaradas de interés nacional y exoneradas del pago de impuestos (Art. 24 Ley 16.811).

### Nota N° 2 Principales Políticas y Prácticas Contables Aplicadas

#### **a – Base de preparación de los Estados Financieros**

Los presentes estados financieros han sido preparados conforme con las disposiciones establecidas por la Ordenanza N° 89 emitida por el Tribunal de Cuentas de la República en 2017 y de acuerdo a las normas contables adecuadas en el Uruguay, siguiendo lo establecido en el Decreto N° 291/014 y modificativos.

Los Decretos N° 291/014 y su modificativo N° 372/015 establecen excepciones a la aplicación de la NIIF para Pyme, entre ellas: se podrá utilizar como alternativa el método de revaluación previsto en la NIC 16 "Propiedades, planta y equipo" y en la NIC 38 "Activos intangibles".

Los estados financieros comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultados, el estado de resultados integral, el estado de cambios en el patrimonio, el estado de flujo de efectivo y sus notas explicativas.

#### **b – Criterio general de valuación**

Los saldos de los rubros de activos, pasivos y patrimonio están valuados a sus respectivos costos de adquisición expresados en moneda de cierre o al valor neto de realización si este es menor.

**c – Definición de Capital**

La definición de capital aplicada es la de capital financiero, cuyo objetivo es medir el mantenimiento de la capacidad en dinero.

**d – Tratamiento del efecto de la inflación**

Los saldos de los Estados Financieros incluyen los ajustes correspondientes a fin de computar las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda de acuerdo con la metodología prevista en la Sección 31 de la NIIF Pymes.

A efectos de la expresión a moneda de cierre se utilizaron los coeficientes derivados del Índice de Precios al Consumo (IPC) a partir del ejercicio 2009 y para los ejercicios anteriores del Índice de Precios al Productor de Productos Nacionales (IPPN), ambos índices publicados por el Instituto Nacional de Estadística. Este cambio se debe a la resolución del Tribunal de Cuentas de fecha 1º de abril de 2009 que sustituyó el artículo 14 de la Ordenanza 81, estableciendo como índice de ajuste el Índice de Precios al Consumo.

El valor del IPC al 31 de diciembre de 2019 fue de 203.02, presentando una variación de 8.79 % en el año 2019. El valor del IPC al 31 de diciembre de 2018 fue de 186.62, presentando una variación de 7.96 % en el año 2018.

**e – Definición de Fondos**

Para la preparación del Estado de Flujo de Efectivo se definió como fondos el efectivo y el equivalente de efectivo de acuerdo con las definiciones dadas por la Sección 7 de las NIIF Pymes.

**Nota N° 3 Criterios Específicos de Valuación**

A continuación, se detallan los criterios de valuación aplicados para los principales rubros de los Estados Financieros:

**a – Moneda Extranjera**

Las operaciones en moneda extranjera se contabilizan por su equivalente en moneda nacional en función de los tipos de cambio vigentes en el mercado a la fecha de concretarse cada una de las transacciones.

Los saldos de activos y pasivos en moneda extranjera se convirtieron a pesos uruguayos utilizando el tipo de cambio de cierre interbancario comprador billete y las diferencias de cambio resultantes fueron imputadas a resultados. Al 31 de diciembre de 2019, el tipo de cambio del dólar americano era de \$ 37.308 por US\$ 1, el del Franco Suizo \$ 38.548 por 1 CHF, el del Euro \$ 41.829 por 1 €, el de la Unidad Reajutable \$ 1198.59 por 1 UR y el de la Unidad Indexada \$ 4.3653 por 1 UI y al 31 de diciembre de 2018, el tipo de cambio del dólar americano era de \$ 32.406 por US\$ 1, el del Franco Suizo \$ 32.891 por 1 CHF, el del Euro \$ 37.063 por 1 €, el de la Unidad Reajutable \$ 1095.32 y el de la Unidad Indexada \$ 4.027 por 1 UI .

**b – Inversiones**

Las inversiones correspondientes a Bonos Globales en dólares, Letras de Tesorería en pesos y Letras de Regulación Monetarias se reconocen inicialmente a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado no difiere del valor razonable por lo que al cierre del ejercicio, las inversiones se hayan valuadas a la cotización de la última operación para cada tipo de valor, informada en el Cierre Oficial de Mercado de Valores del sitio de la Bolsa Electrónica de Valores del Uruguay SA .

El resultado producido por dichos activos financieros se expone en el Estado de Resultados en la cuenta Diferencia de cotización inversiones (ver Nota 6).

### c – Créditos

Los créditos se encuentran contabilizados por su valor nominal de acuerdo con lo señalado en el numeral a) de esta nota cuando corresponde.

Dentro del rubro créditos por ventas se contabilizan los servicios devengados pero aún no facturados al cierre del ejercicio, los que se facturan en el ejercicio siguiente (ver Nota 7).

El Instituto constituye su provisión para deudores incobrables sobre la base de una estimación de situaciones especiales de cobro incierto con contrapartida en el Estado de Resultados dentro del capítulo de Gastos de Administración y Ventas.

### d – Inventarios

Los materiales están valuados a su costo de adquisición expresados a moneda de cierre. El costo de los inventarios se determina a través de la ecuación de inventario usando el método de primera entrada primera salida (FIFO).

Los bienes de uso desafectados están valuados al valor neto contable de los bienes de uso al momento de su reclasificación o su valor de recuperación si este es menor.

### e – Propiedades Planta y Equipo e Intangibles

#### Inmuebles

Los inmuebles están contabilizados de acuerdo a las excepciones establecidas en los decretos N° 291/014 y N° 372/015 que permiten como alternativa el método de revaluación previsto en la NIC 16 "Propiedades, planta y equipo", mediante una tasación por parte de un perito independiente realizada en el año 2003 y revisada anualmente por el mencionado técnico.

Edificios	Vida Útil Restante al 31/12/2019
- Oficinas Barros Blancos	44 años
- Galpones Barros Blancos	3 años
- Antiguo frigorífico Barros Blancos	no tiene
- Oficinas Treinta y tres	44 años

#### Otros Bienes de Propiedad Planta y Equipos (PPE) e Intangibles

Los bienes muebles de la ex Unidad Ejecutora de Semillas pasaron de pleno derecho a INASE de acuerdo al art. 28 de la Ley 16.811 y art. 8° del Decreto 334/997. Por resolución del Ministerio de Ganadería, Agricultura y Pesca del 20 de enero de 1998, se verificó la transferencia efectiva de los bienes según inventario de la fecha. Los valores adjudicados a estos bienes fueron estimaciones de su valor de mercado efectuadas por INASE.

Los restantes bienes de PPE e intangibles son contabilizados de acuerdo al Modelo del Costo de la Sección 17 de las NIIF a su costo de adquisición menos la amortización acumulada expresados a moneda de cierre y el importe acumulado de cualesquiera pérdidas por deterioro del valor que hayan sufrido a lo largo de su vida útil.

Las amortizaciones de los bienes se calculan utilizando porcentajes fijos sobre los valores expresados al cierre de ejercicio, estimados según la vida útil esperada para cada categoría.

### f – Pasivos y Provisiones

Los pasivos están presentados a su valor nominal, considerando lo señalado en el literal a) de esta nota cuando corresponde.

Las provisiones a corto plazo están presentadas a valor nominal y las de largo plazo se exponen a valor presente (ver Nota 14).

#### **g – Patrimonio**

El total del patrimonio al inicio del ejercicio, que estaba expresado en moneda del 31 de diciembre de 2018, fue expresado en moneda de cierre. El efecto de la re-expresión de la cuenta de Capital se expone por separado dentro del capítulo de Patrimonio en el rubro reexpresiones contables.

#### **h – Determinación del resultado integral**

El resultado integral del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019, se obtuvo por diferencia entre los patrimonios al inicio y al cierre del ejercicio, medidos ambos en moneda de poder adquisitivo de cierre, y considerando las variaciones en el patrimonio que no provienen del resultado del ejercicio.

Los ingresos y gastos, tanto operativos como financieros, se reconocen en función del principio de lo devengado excepto las transferencias del Estado que se reconocen por el criterio de lo percibido de acuerdo a la Ordenanza 89.

La amortización de los bienes de uso es calculada sobre la base de los saldos expresados en moneda de cierre como se indica en el literal e) de esta nota.

La cuenta Resultados por desvalorización monetaria (RDM) y Diferencia de Cambio, comprende el efecto de la inflación sobre las partidas monetarias o expuestas a la pérdida del poder adquisitivo de la moneda y los resultados por tenencia generados en el ejercicio.

Como se indica en la nota 2 d) todos los ítems del Estado de Resultados Integral se presentan expresados en moneda de cierre.

### Nota N° 4 Posición en Moneda Extranjera

Los Estados Financieros incluyen los siguientes saldos en moneda extranjera

	31/12/2019		31/12/2018
ACTIVO	U\$S	\$	U\$S
<b>Activo Corriente</b>			
Efectivo y equivalente de efectivo	41.374	1.543.581	107.422
<b>Total Activos Corrientes</b>	<b>41.374</b>	<b>1.543.581</b>	<b>107.422</b>
<b>Activo No Corriente</b>			
Inversiones	327.514	12.218.892	213.726
<b>Total Activos No Corrientes</b>	<b>327.514</b>	<b>12.218.892</b>	<b>213.726</b>
<b>Total de Activos en U\$S</b>	<b>368.888</b>	<b>13.762.474</b>	<b>321.148</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>Pasivo Corriente</b>			
Deudas comerciales	12.105	451.603	59.316
Deudas financieras	15.600	582.005	-
<b>Total de Pasivo Corriente</b>	<b>27.705</b>	<b>1.033.607</b>	<b>59.316</b>
<b>Pasivo No Corriente</b>			
Documentos a pagar LP	141.149	5.265.968	-
<b>Total de Pasivo No Corriente</b>	<b>141.149</b>	<b>5.265.968</b>	<b>-</b>
<b>Total de Pasivos en U\$S</b>	<b>168.853</b>	<b>6.299.576</b>	<b>59.316</b>
<b>POSICIÓN NETA ACTIVA EN U\$S</b>	<b>200.034</b>	<b>7.462.897</b>	<b>276.411</b>
<b>ACTIVO</b>	<b>UI</b>	<b>\$</b>	<b>UI</b>
<b>Activo Corriente</b>			
Inversiones	1.873.550	8.178.608	-
<b>Total de Activos en UI</b>	<b>1.873.550</b>	<b>8.178.608</b>	<b>-</b>
<b>Activo No Corriente</b>			
Inversiones	-	-	1.890.245
<b>Total de Activos en UI</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.890.245</b>
<b>POSICIÓN NETA ACTIVA EN UI</b>	<b>1.873.550</b>	<b>8.178.608</b>	<b>1.890.245</b>
<b>ACTIVO</b>	<b>CHF</b>	<b>\$</b>	<b>CHF</b>
<b>Activo Corriente</b>			
Otros créditos	10.768	415.088	10.768
<b>Total de Activos en CHF</b>	<b>10.768</b>	<b>415.088</b>	<b>10.768</b>
<b>POSICIÓN NETA ACTIVA EN CHF</b>	<b>10.768</b>	<b>415.088</b>	<b>10.768</b>
<b>ACTIVO</b>	<b>€</b>	<b>\$</b>	<b>€</b>
<b>Activo Corriente</b>			
Otros créditos	360	15.059	655
<b>Total de Activos en €</b>	<b>360</b>	<b>15.059</b>	<b>655</b>
<b>POSICIÓN NETA ACTIVA EN €</b>	<b>360</b>	<b>15.059</b>	<b>655</b>
<b>ACTIVO</b>	<b>UR</b>	<b>\$</b>	<b>UR</b>
<b>Activo Corriente</b>			
Créditos por ventas	-	-	1.750
<b>Total de Activos en UR</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.750</b>
<b>POSICIÓN NETA ACTIVA EN UR</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.750</b>



### Nota N° 5 Efectivo y equivalentes de efectivo

Dentro del efectivo y equivalente de efectivo se encuentran los fondos del Convenio INASE – DGSA provenientes de servicios prestados en el marco del Convenio de Cooperación Técnica en Materiales de Propagación Vegetativa entre el Instituto Nacional de Semillas y la Dirección General de Servicios Agrícolas del Ministerio de Ganadería Agricultura y Pesca, así como de transferencias que realizan ambas instituciones participantes.

Al 31/12/2019 dichos fondos alcanzaban un valor de \$ 3.176.307 y al 31/12/2018 sumaban \$ 3.196.166 expresados en moneda constante al 31/12/2019.

Estos fondos no son de libre disponibilidad de INASE. Se aplican a financiar actividades del convenio con autorización conjunta de dichas instituciones.

### Nota N° 6 Inversiones Temporarias y a Largo Plazo

	31/12/2019	31/12/2018
<b>Inversiones temporarias</b>		
6.1 Bonos Globales en U\$S	0	7.534.801
6.2 Letras de regulación monetaria en \$	9.144.903	3.072.927
6.3 Letras de regulación monetaria en UI	8.178.608	0
	<b>17.323.511</b>	<b>10.607.728</b>
<b>Inversiones a largo plazo</b>		
6.4 Letras de regulación monetaria en UI	0	8.281.112
6.5 Bonos Globales en U\$S	12.218.892	0
	<b>12.218.892</b>	<b>8.281.112</b>

#### 6.1 Bonos Globales en US\$:

El Instituto tiene en cartera Bonos Globales en Dólares, emitidos por el Banco Central del Uruguay vencimiento 2036 y 2022, tasa 7.625% y 8% respectivamente.

Composición del saldo al 31 de diciembre de 2019:

Al cierre del ejercicio 2019 se reclasificaron los Bonos Globales a largo plazo porque se prevé mantenerlos en cartera durante el ejercicio 2020.

Composición del saldo al 31 de diciembre de 2018 (moneda 31 de diciembre de 2019):

Fecha de adquisición	Valor Nominal U\$S	Costo de adquisición en U\$S	Vencimiento	Valor Razonable U\$S	Valor Razonable \$
05/05/2009	93.150	84.203	21/03/2036	122.026	4.301.965
28/07/2009	60.000	62.179	21/03/2036	78.600	2.771.003
28/07/2009	10.000	10.363	21/03/2036	13.100	461.833
<b>Total</b>	<b>163.150</b>	<b>156.745</b>		<b>213.726</b>	<b>7.534.801</b>

## 6.2 Letras de Regulación Monetaria en \$ (emitidas por el BCU)

Composición del saldo al 31 de diciembre de 2019:

Fecha de adquisición	Valor Nominal \$	Costo de adquisición \$	Vencimiento	Valor Actual \$
09/10/2019	6.130.000	6.025.807	08/01/2020	6.118.011
18/10/2019	3.320.000	3.000.494	06/11/2020	3.026.892
<b>Total</b>	<b>9.450.000</b>	<b>9.035.751</b>		<b>9.144.903</b>

Composición del saldo al 31 de diciembre de 2018 (moneda 31 de diciembre de 2019):

Fecha de adquisición	Valor Nominal \$	Costo de adquisición \$	Vencimiento	Valor Actual \$
03/10/2018	2.830.000	2.765.407	09/01/2019	3.072.927
<b>Total</b>	<b>2.830.000</b>	<b>2.765.407</b>		<b>3.072.927</b>

## 6.3 Letras de Regulación Monetaria en Unidades Indexadas

Estas letras fueron emitidas por el BCU y vencen a un plazo menor de un año.

Composición del saldo al 31 de diciembre de 2019 (moneda 31 de diciembre de 2019):

Fecha de adquisición	Valor Nominal UI	Costo de adquisición en UI	Vencimiento	Valor Razonable UI	Valor Actual \$
30/06/2015	835.000	790.161	30/04/2020	843.350	3.681.476
26/08/2015	1.020.000	955.230	30/04/2020	1.030.200	4.497.132
<b>Subtotal UI</b>	<b>1.855.000</b>	<b>1.745.391</b>		<b>1.873.550</b>	<b>8.178.608</b>

Composición del saldo al 31 de diciembre de 2018 (moneda 31 de diciembre de 2019):

El Instituto no cuenta con este tipo de inversiones al 31 de diciembre de 2018.

## 6.4 Letras de Regulación Monetaria en Unidades Indexadas a largo plazo

Las letras de Regulación Monetaria en Unidades Indexadas son emitidas por el Banco Central del Uruguay y su vencimiento es mayor a un año del cierre del ejercicio 2019.

Composición del saldo al 31 de diciembre de 2019:

El Instituto no cuenta con este tipo de inversiones al 31 de diciembre de 2019.

Composición del saldo al 31 de diciembre de 2018 (moneda 31 de diciembre de 2019):

Fecha de adquisición	Valor Nominal UI	Costo de adquisición en UI	Vencimiento	Valor Razonable UI	Valor Actual \$
30/06/2015	835.000	790.161	30/04/2020	850.865	3.727.616
26/08/2015	1.020.000	955.230	30/04/2020	1.039.380	4.553.496
<b>Subtotal UI</b>	<b>1.855.000</b>	<b>1.745.391</b>		<b>1.890.245</b>	<b>8.281.112</b>

## 6.5 Bonos Globales en U\$\$

Composición del saldo al 31 de diciembre de 2019:

Fecha de adquisición	Valor Nominal U\$\$	Costo de adquisición en U\$\$	Vencimiento	Valor Razonable U\$\$	Valor Razonable \$
05/05/2009	93.150	84.203	21/03/2036	136.931	5.108.622
28/07/2009	60.000	62.179	21/03/2036	88.200	3.290.566
28/07/2009	10.000	10.363	21/03/2036	14.700	548.428
13/09/2019	20.000	22.560	18/11/2022	22.340	833.461
13/09/2019	15.500	17.484	18/11/2022	17.312	645.875
20/09/2019	3.000	3.390	18/11/2022	3.351	125.018
20/09/2019	20.000	22.600	18/11/2022	22.340	833.461
20/09/2019	20.000	22.600	18/11/2022	22.340	833.461
<b>Total</b>	<b>163.150</b>	<b>156.745</b>		<b>327.514</b>	<b>12.218.892</b>

## Nota N° 7 Créditos por Ventas

Se integra por el valor nominal de los créditos otorgados a sus clientes en cuenta corriente y documentados. La composición del capítulo, es la siguiente:

	31/12/2019	31/12/2018
<b>Rubro</b>		
Deudores por Servicios	25.255.923	28.169.091
Servicios a Facturar	9.856.603	8.909.698
Ingresos Diferidos	-7.830.436	-7.330.508
Cheques diferidos a cobrar	101.346	0
Documentos a Cobrar en Jurídica	55.517	243.620
Provisión para Deudores Incobrables	-1.220.920	-2.771.983
<b>Créditos por Ventas</b>	<b>26.218.033</b>	<b>27.219.918</b>

## Nota N° 8 Ingresos Diferidos

Entre los ingresos del Instituto se encuentran el Mantenimiento de Títulos de Propiedad, el Mantenimiento de Registro Nacional de Cultivares.

Los ingresos por estos conceptos facturados en el 2019 fueron ajustados a ingresos diferidos por la parte que se devengará desde el 1 de enero de 2020 hasta sus respectivos vencimientos.

## Nota N° 9 Otros Créditos

La composición del capítulo, es la siguiente:

	31/12/2019	31/12/2018
<b>Rubro</b>		
Adelantos al Personal	203.571	0
Anticipo a proveedores	426.897	508.032
Seguros a vencer	837.038	1.205.370
Otros Créditos Diversos	40.618	682.072
Derecho de uso inmueble	144.880	0
Depósito en garantía	106.407	106.789
<b>Otros Créditos</b>	<b>1.759.411</b>	<b>2.502.263</b>

Con fecha 28/08/2017 se acordó entre el Instituto Nacional de Investigación agropecuaria y el Instituto Nacional de Semillas la instalación de la Regional Este del INASE en el predio de la Estación Experimental de INIA Treinta y Tres.

El 8/5/2019 INIA hizo entrega del edificio a INASE cediéndole el derecho de uso hasta el 8/01/2055 prorrogable por treinta años más salvo manifestación en contrario de alguna de las partes. Como contrapartida INASE firmó vales por U\$S 165.849 pagaderos hasta el 08/01/2025.

Esta transacción se reflejó en los Estados Contables

A- En el pasivo el total de pagos futuros de los vales firmados:

- 1- Hasta un año de plazo U\$S 15.600 \$ 582.005 Documentos a pagar
- 2- Entre uno y cinco años U\$S 141.149 \$ 5.265.968 Documentos a pagar largo plazo

B- Se reconoció un interés implícito por haber financiado el pago del derecho de uso en cinco años a una tasa del 3,4 % anual en U\$S

Intereses perdidos 2019: \$ 100.643 reflejados en el Estado de Resultados  
Intereses a vencer hasta un año: \$ 162.348 regularizando el pasivo corriente  
Intereses a vencer entre uno y cinco años: \$ 371.998 regularizando el pasivo no corriente

C- Se reconocieron como gasto del ejercicio el derecho de uso del inmueble por el periodo desde la entrega hasta el 31/12/2019 \$ 84.513 en el Costo de los servicios prestados.

D- Se reconocieron como activo el derecho de uso por toda la duración del contrato, descontando los intereses implícitos

- 1- Derecho de uso corto plazo en el Activo Corriente \$ 144.880
- 2- Derecho de uso largo plazo en el Pasivo Corriente \$ 4.937.988

## Nota N°10 Inventarios

### 10.1 Materiales:

Corresponde a etiquetas, insumos de laboratorio y otros que se requieren para la prestación de los servicios.

### 10.2 Bienes de uso desafectados

Los bienes de uso desafectados correspondían a seis vehículos que se desafectaron del uso y se dispusieron para la venta en 2014 y 2018. Al 31 de diciembre de 2019 se castigó a pérdidas su valor contable \$ 38.970 ya que el instituto no ha conseguido concretar su venta aún rebajando el precio.

Matrícula	MOTOR	PADRON
AAA6046	5236996	326801
AAA6270	5237337	326789
AAG4955	5236946	326803
LAA1480	5236964	16343
AAO7420	5236596	902487909
AAA6271	5236995	326785

## Nota N°11 Propiedades, Planta y Equipo e Intangibles

El detalle de Propiedades, Planta y Equipo se muestra en el Anexo Cuadro de Bienes de Uso, Inversiones en Inmuebles Intangibles

### 11.1 Inmuebles

El día 05 de febrero de 2020 se realizó por parte de un perito independiente una revisión del valor de tasación de los inmuebles. Los métodos empleados fueron la inspección ocular y el estudio del mercado en transacciones de bienes similares. Las hipótesis significativas fueron la estabilidad de los valores en dólares de los inmuebles con tendencia a la baja, el tipo de cambio del dólar, que aumentó en términos reales y la buena conservación de los edificios.

El resultado de la tasación fue reflejado en el Estado de Resultados como una ganancia en la cuenta Resultado por tasación de Inmuebles, de acuerdo al tratamiento alternativo de la NIC 16 Propiedad Planta y Equipos excepción a la Sección 17 de las NIIF Pyme admitida por el decreto 291/014.

El inmueble ubicado en la ciudad de Treinta y Tres fue arrendado al Ministerio de Ganadería Agricultura y Pesca con destino a Sede de los Servicios Departamentales y/o cualquier otra oficina de dicha secretaría de Estado. El plazo del arrendamiento es de dos años contados a partir del 1° de octubre de 2017, fecha en que comienza a regir el contrato, prorrogables por un año más. El precio del arrendamiento es de \$ 37.316 mensuales reajustables anualmente de acuerdo a la normativa. Este ingreso fue reflejado en el capítulo Resultados Diversos del Estado de Resultados.

	Valor neto contable antes de tasación	Valor de Tasación	Ajuste por tasación
<b>Inmuebles</b>			
Terreno Barros Blancos	17.029.817	16.971.745	-58.072
Edificio Barros Blancos	30.455.346	34.588.620	4.133.274
<b>Subtotal Barros Blancos, Canelones</b>	<b>47.485.163</b>	<b>51.560.365</b>	<b>4.075.202</b>
<b>Inmueble Treinta y Tres Arrendado</b>			
Terreno T. y Tres	1.198.630	1.268.472	69.842
Edificio T. y Tres	4.067.506	4.402.344	334.838
<b>Subtotal T. y Tres</b>	<b>5.266.136</b>	<b>5.670.816</b>	<b>404.680</b>
<b>Total Inmuebles</b>	<b>52.751.299</b>	<b>57.231.181</b>	<b>4.479.882</b>

### 11.2 Otros Bienes de Uso e Intangibles

De acuerdo a lo establecido en la Secciones 17 y 27 de las NIIF Pymes la gerencia del Instituto realizó estimaciones de los valores recuperables de sus Propiedades planta y equipo e Intangibles y reconoció pérdidas por deterioro del valor de los activos por un total de \$ 93.042 por los bienes cuyo valor recuperable se estimó menor que el valor en libros. Dicha pérdida se encuentra reflejada en el Estado de Resultados en la cuenta Otros resultados diversos.

### Nota N° 12 Deudas Comerciales

El capítulo de Deudas Comerciales se conforma de los siguientes saldos:

Proveedores Plaza	31/12/2019	31/12/2018
Instituto Nacional de Investigación Agropecuaria	3.619.462	3.471.433
Otros Proveedores	3.072.818	4.097.304
<b>Deudas Comerciales</b>	<b>6.692.280</b>	<b>7.568.737</b>

### Nota N°13 Deudas Diversas

#### 13.1 Fondos de terceros

	31/12/2019	31/12/2018
Convenio INASE-GN Bioseguridad	10.131.194	10.539.197
<b>Fondos de Terceros</b>	<b>10.131.194</b>	<b>10.539.197</b>

Los fondos de terceros son fondos percibidos en el marco del Acuerdo de Cooperación Técnica con el Gabinete Nacional de Bioseguridad de fecha 26 de junio de 2009.

Corresponden al 95 % de los ingresos por concepto de Evaluación de riesgo de solicitudes de semillas genéticamente modificadas, que son facturados y cobrados por INASE. Esos fondos son aplicados a las actividades de evaluación de riesgos en bioseguridad referidos a semillas genéticamente modificadas. Los gastos son autorizados por la Comisión para la Gestión del Riesgo del Gabinete Nacional de Bioseguridad.

#### 13.2 Otras deudas

El rubro Otras Deudas se integra por los siguientes conceptos:

Concepto	31/12/2019	31/12/2018
Retención IRPF	838.032	847.852
Adelanto de Clientes	545.460	250.950
Otras deudas diversas	247.670	416.667
<b>Otras Deudas</b>	<b>1.631.162</b>	<b>1.515.469</b>

### Nota N° 14 Previsiones

#### Incentivo de retiros

En setiembre de 2013 la Junta Directiva del Instituto estableció un sistema de incentivo de retiro voluntario para los funcionarios, consistente en doce salarios bases para el cálculo de la indemnización por despido. Durante 2018 la Junta Directiva del Instituto resolvió que el régimen de retiro voluntario no se aplicará para ingresos posteriores al 01/05/2018.

El Incentivo por retiro se registró de acuerdo a la Sección 28 de las NIIF Pyme. Durante el año 2013 se creó una Previsión a corto plazo, para los funcionarios que estaban en condiciones de aceptar el incentivo dentro del ejercicio siguiente y a largo plazo para los funcionarios que verificaran la causal en los siguientes catorce años, de acuerdo a la estimación de la probabilidad de que adhirieran al sistema. Para calcular el valor presente de los probables desembolsos que exceden el año se descuenta a las tasas de la curva de rendimientos en unidades indexadas de Uruguay publicada por la Bolsa Electrónica de Valores SA (BEVSA) para cada uno de los plazos.

Con respecto a los incentivos de los funcionarios que alcanzarán la causal jubilatoria dentro de más de quince años, se entiende que se está frente a un pasivo contingente, sobre el que no se puede realizar una estimación fiable.

En los Estados Financieros de 2019 se ajustó la provisión de corto y largo plazo, de acuerdo a los plazos restantes para la obtención del beneficio, a la variación de la probabilidad de que los funcionarios se acojan al beneficio y de la tasa de descuento empleada.

Durante 2018 se constituyó una provisión por penalidad de rescisión anticipada de contratos con proveedores de \$ 341.505. No hubo movimientos en esta provisión ya que el Instituto no ha recibido reclamos de estas penalidades.

### Nota N° 15 Capital

El Capital Integrado del Instituto se compone de los Aportes realizados por el Ministerio de Ganadería, Agricultura y Pesca en Activos Corrientes (año 1997) y en Activos No Corrientes (año 1998) de acuerdo al siguiente detalle:

Valor histórico moneda corriente	Valor Ajustado moneda 31/12/2019
792.069	6.024.456
2.775.359	20.217.997
14.990.515	106.758.239
<u>18.557.943</u>	<u>133.000.692</u>

### Nota N° 16 Costo de los Servicios Prestados

El costo de los servicios prestados se compone de los rubros que se detallan, a moneda del 31 de diciembre de 2019:

Rubro	Ejercicio 01/01/2019 al 31/12/2019	Ejercicio 01/01/2018 al 31/12/2018
Retribuciones al personal y cargas sociales	64.050.222	67.222.372
Teléfonos y comunicaciones	390.093	618.538
Energía eléctrica y agua	625.128	637.775
Amortizaciones	4.658.674	4.189.460
Gastos vehículos y locomoción	5.532.608	4.940.195
Alquileres	287.136	275.143
Convenio INASE-DGSA	970.207	1.520.773
Honorarios profesionales	690.481	857.073
Viajes interior	1.390.577	1.168.921
Costo ensayos de campo evaluación	9.481.580	8.778.117
Reparaciones y mantenimiento (edificios y equipos)	3.594.929	3.098.536
Mantenimiento campos de ensayos	756.798	701.074
Suscripciones organismos internacionales	326.340	337.522
Materiales	5.189.873	4.680.986
Capacitación y Congresos	164.895	56.576
Análisis Hechos por terceros	66.844	57.622
Otros gastos	2.997.965	2.645.698
<b>Costo de los Servicios Prestados</b>	<b>101.174.349</b>	<b>101.786.381</b>

### Nota N°17 Gastos de Administración y Ventas

Su composición a moneda del 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

Rubro	Ejercicio 01/01/2019 al 31/12/2019	Ejercicio 01/01/2018 al 31/12/2018
Retribuciones al personal y cargas sociales	18.618.740	20.621.293
Honorarios profesionales	433.061	455.727
Amortizaciones	1.194.815	1.064.272
Gastos vehículos y locomoción	677.204	591.386
Teléfono y comunicaciones	260.685	239.321
Limpieza	39.375	42.026
Papelería y útiles	205.287	411.530
Reparación y mantenimiento (edificios y equipos)	257.475	696.151
Fletes y correspondencias	78.641	94.452
Energía eléctrica y agua	174.179	159.444
Difusión y comunicación	788.020	900.047
Otros gastos de administración	414.328	814.672
Deudores incobrables	-452.174	876.694
Pérdida deterioro u obsolescencia materiales	-31.703	-17.710
Capacitación	32.658	13.112
Servicio de vigilancia	1.882.382	3.829.427
<b>Gastos de Administración y Ventas</b>	<b>24.572.972</b>	<b>30.791.844</b>



### **Nota N° 18 Bienes de Terceros**

Dentro del predio del Inmueble de Barros Blancos se instalaron en el ejercicio 2002 aproximadamente 3.900 metros cuadrados de estructura de distintos tipos de invernáculo. Dichas instalaciones son propiedad del Estado Uruguayo y están destinadas a la implementación de actividades planteadas entre INASE, Dirección General de Servicios Agrícolas- Ministerio de Ganadería Agricultura y Pesca (DGSA) y Proyecto de Reconversión de Granja (PREDEG) con las asociaciones de viveristas (producción de porta injertos, multiplicación y aclimatación de materiales de propagación vegetativa).

Se encuentran en custodia de INASE bienes adquiridos con Fondos del Proyecto FPTA 222, finalizado en diciembre 2008, que son propiedad del INIA de acuerdo a lo que establece el convenio con un costo de U\$S 22.173.

Durante el ejercicio 2011 se construyó un nuevo invernáculo financiado con fondos de la Agencia Nacional de Innovación e Investigación del Proyecto FSA 2009 1-1551 "Desarrollo de un esquema de producción de Materiales de Propagación Vegetativa Certificados B de calidad superior en frutales caducifolios". Se trata de 240 metros de invernáculo de malla antiáfido con 24 metros de antecámara.

Durante el ejercicio 2012 se adquirieron bienes de uso financiados por el Proyecto FSA 2009 1-1551 ya mencionado, por un valor histórico de \$ 180.949.

El proyecto finalizó en el mes de junio de 2013, pero no se reconocieron los bienes como propios, ya que no se recibió el Acta de Transferencia correspondiente.

### **Nota N° 19 Política de Administración de Riesgos**

La dirección identifica los riesgos que afectan al Instituto, así como los efectos que estos riesgos tienen en los estados financieros.

#### **Riesgos de mercado**

La institución puede encontrarse expuesta a los siguientes factores de riesgo: Tipo de cambio y Tasa de interés.

Respecto al riesgo de tipo de cambio el Instituto mantiene una posición neta activa en moneda extranjera (ver Nota 4) y en pesos como manera de diversificar el riesgo.

En cuanto a la inflación, el Instituto se encontró expuesto al riesgo durante el ejercicio 2018 y 2017 pues mantuvo una posición activa en pesos. Como medida para compensar las pérdidas por inflación se mantienen inversiones en títulos de deuda del gobierno uruguayo con la intención de que el rendimiento de las mismas cubra las pérdidas por inflación.

En lo que refiere al riesgo de tasa de interés, el Instituto no mantiene obligaciones con terceros que estén expuestas a tasas de interés.

#### **Riesgo de crédito**

El Riesgo de Incobrabilidad que se estima, se encuentra reflejado en una provisión (Nota 7).

El Riesgo de Crédito de las Inversiones en Letras y Bonos del Estado Uruguayo es bajo. Los valores del Estado uruguayo de largo plazo tanto en moneda nacional como en moneda extranjera tienen una calificación de "BBB" según la agencia calificadora Standard and Poor's. Una obligación calificada con "BBB" presenta parámetros de protección adecuados. Sin embargo, es probable que condiciones económicas adversas o cambios coyunturales probablemente conduzcan al debilitamiento de la capacidad del emisor para cumplir con sus compromisos financieros sobre la obligación. Los valores de corto plazo son calificados por la misma agencia como "A-2" lo que significa que presenta una capacidad satisfactoria para

cumplir con sus compromisos financieros. No obstante, es algo susceptible a los efectos adversos derivados de cambios circunstanciales en las condiciones económicas que aquellos emisores ubicados en la categoría de calificación más alta.

Las calificaciones se describen como estables lo que indica que no se esperan cambios inminentes en las calificaciones de la deuda uruguaya.

#### Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez implica contar con el suficiente efectivo y disponibilidad de financiamiento para cumplir con sus compromisos financieros. El Instituto se encuentra en una sólida posición financiera frente a sus pasivos corrientes y no corrientes.

#### Riesgo Operativo

Se refiere al riesgo que el Instituto se vea obligado a suspender sus actividades en forma total o parcial o no pueda realizar su operativa en condiciones normales. Se identifica riesgo debido a la sensibilidad frente a cambios en el nivel de actividad del sector agropecuario, así como su dependencia económica del aporte del Estado.

Para responder a la demanda ampliada por el crecimiento de la actividad agropecuaria en el país en años anteriores, el Instituto debió incrementar su capacidad de trabajo. El Instituto ha adoptado como política la contratación de personal zafra y la acreditación o habilitación de actividades para apoyar aumentos de demanda de los servicios, siempre que es posible, como forma de no aumentar sus costos fijos y atenuar este riesgo. También cuenta con inversiones en títulos de deuda para amortiguar el impacto de las posibles reducciones de ingresos.

El Instituto recibe un aporte del Estado que es determinado por la ley. El mismo es un monto fijo con el cual debe atenderse una actividad que tiene un nivel variable.

### **Nota N° 20 Detalle de autoridades de la Institución**

La Junta Directiva es el jerarca del Instituto. Al 31/12/2019 estaba integrada por:

- Representante del Ministerio de Ganadería Agricultura y Pesca y Presidente de la Junta: Ing. Agr. Pedro Queheille.
- Representante de los productores de semillas: Ing. Agr. Rodolfo Fonseca.
- Representante de los comerciantes de semillas: Ing. Agr. Andrés Arotxarena.
- Representantes de los usuarios de semillas: Sr. Fernando López y Sr. Andrés Moizo.

### **Nota N° 21 Aprobación de los Estados Financieros**

Los presentes Estados Financieros fueron aprobados en Sesión de Junta Directiva del 16 de marzo del 2020 (Acta N° 828/2020).

### **Nota N° 22 Hechos Posteriores**

Desde el 31 de diciembre de 2019 y hasta la fecha no han ocurrido ni están pendientes o en proyecto otros hechos o transacciones que pudieran tener un efecto material sobre los Estados Financieros que requieran ser revelados.

## ANEXO I

### CUADRO DE BIENES DE USO, INTANGIBLES, INVERSIONES EN INMUEBLES Y AMORTIZACIONES

**Ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2019**  
 (Expresado en pesos uruguayos a moneda del 31/12/2019)

RUBRO	VALORES DE ORIGEN Y REVALUACIONES					
	Valores al principio del ejercicio (1)	Aumentos (2)	Ajuste por Tasación (3)	Disminuciones (4)	Eliminación de Am. Ac. (5)	Valores al cierre del ejercicio (6)=(1+2-3-4-5)
<b>1- PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO</b>						
Inmueble terreno	17.029.818		58.072			16.971.746
Inmueble edificio	32.684.161		-4.133.274		2.228.815	34.588.620
Inversiones en terreno	1.198.630		-69.842			1.268.472
Inversiones en edificio	4.159.950		-334.838		92.443	4.402.345
Muebles y útiles	6.206.760	52.459				6.259.219
Instalaciones	4.493.599	8.257				4.501.856
Máquinas y Equipos de oficina	2.376.036	323.920		109.618		2.590.339
Materiales y otros laboratorio	14.690.552	606.825				15.297.377
Impl. de campo y herramientas	5.045.516	78.259				5.123.775
Equipamiento de Invernáculo	843.970					843.970
Equipos y otros computación	4.453.818	738.057		10.154		5.181.721
Vehículos	13.770.962					13.770.962
<b>TOTAL PROP. PLANTA Y EQUIPO 2019</b>	<b>106.953.772</b>	<b>1.807.776</b>	<b>-4.479.882</b>	<b>119.772</b>	<b>2.321.258</b>	<b>110.800.401</b>
<b>2- ACTIVOS INTANGIBLES</b>						
Software	4.299.877	605.951				4.905.828
<b>TOTAL INTANGIBLES 2019</b>	<b>4.299.877</b>	<b>605.951</b>				<b>4.905.828</b>
<b>TOTAL 2019</b>	<b>111.253.649</b>	<b>2.413.728</b>	<b>-4.479.882</b>	<b>119.772</b>	<b>2.321.258</b>	<b>115.706.229</b>

## ANEXO I

### CUADRO DE BIENES DE USO, INTANGIBLES, INVERSIONES EN INMUEBLES Y AMORTIZACIONES

**Ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2019**  
 (Expresado en pesos uruguayos a moneda del 31/12/2019)


RUBRO	AMORTIZACIONES						Valores netos 2019 (12)=(6-11)
	Acumuladas al inicio del ejercicio (7)	Bajas del ejercicio (8)	Del ejercicio		Eliminación de Am. Ac. (10)	Acum. al cierre del ejercicio (11)=(7-8+9-10)	
			Tasa %	Importe (9)			
<b>1- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>							
Inmueble terreno	0					0	16.971.746
Inmueble edificio	0			2.228.815	2.228.815	0	34.588.620
Inversiones en terreno	0					0	1.268.472
Inversiones en edificio	0			92.443	92.443	0	4.402.344
Muebles y útiles	5.747.425		20	207.860		5.955.285	303.934
Instalaciones	2.134.067		10	343.415		2.477.482	2.024.374
Máquinas y equipos de oficina	1.327.219	26.034	10	139.139		1.440.324	1.150.015
Materiales y otros laboratorio	12.429.042		10	544.892		12.973.934	2.323.443
Impl.de campo y herramientas	3.925.675		10	248.848		4.174.523	949.251
Equipamiento de Invernáculos	843.970		20			843.970	0
Equipos y otros computación	3.686.565	696	20	415.766		4.101.635	1.080.087
Vehículos	6.375.007		10	1.358.548		7.733.555	6.037.407
<b>TOTAL PROP. PLANTA Y EQUIPO 2019</b>	<b>36.468.970</b>	<b>26.730</b>		<b>5.579.726</b>	<b>2.321.258</b>	<b>39.700.709</b>	<b>71.099.692</b>
<b>2- INTANGIBLES</b>							
Software	3.663.136			273.763		3.936.899	968.929
<b>TOTAL INTANGIBLES 2019</b>	<b>3.663.136</b>			<b>273.763</b>		<b>3.936.899</b>	<b>968.929</b>
<b>TOTAL ACTIVO FIJO 2019</b>	<b>40.132.106</b>	<b>26.730</b>		<b>5.853.489</b>	<b>2.321.258</b>	<b>43.637.608</b>	<b>72.068.621</b>

**Anexo II : Fondos Públicos recibidos y gastos atendidos con ellos.**  
**Ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2019**  
**Fondos recibidos del Estado de acuerdo al artículo 450 de la Ley 17.930 en su redacción**  
**el artículo 294 de la Ley 18.172**

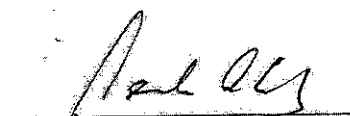
FECHA			DESCRIPCIÓN	Fondo	Gasto	Saldo	Fondo	Gasto
DIA	MES	AÑO		Recibido \$	Rendido \$		Recibido \$	Rendido \$
			Nominal	Nominal	Nominal	Aj. Por Inflac	Aj. Por Inflac.	
				1.013.790		1.013.790	1.058.639	
3	4	2019	Transferencia			0		1.058.634
30	4	2019	Retribuciones		1.013.790			17.558
20	5	2019	Salario Vacacional		16.881	21.888.093		51.684
28	5	2019	Retribuc. por egreso		49.691	21.838.402		31.628
31	5	2019	Salario Vacacional		30.408	21.807.994		2.815.360
31	5	2019	Transferencia sueldo		2.706.778	19.101.216		257.143
31	5	2019	Transferencia sueldo		247.226	18.853.990		-20.956
1	6	2019	Aj retribuc. rendicion mayo		-20.277	18.874.267		110.427
3	6	2019	BSE abril 2019		106.848	18.767.419		25.124
4	6	2019	Retribuciones por egreso		24.310	18.743.109		9.850
11	6	2019	Retribuciones por egreso		9.531	18.733.578		34.484
13	6	2019	Salario Vacacional		33.366	18.700.212		1.747.655
13	6	2019	BPS mayo 2019		1.691.012	17.009.200		1.804.664
17	6	2019	Retribuciones aguinaldo		1.746.174	15.263.026		129.995
17	6	2019	Retribuciones aguinaldo		125.782	15.137.244		9.359
18	6	2019	Retribuciones aguinaldo		9.056	15.128.188		12.725
21	6	2019	Transferencia sueldo mayo		12.313	15.115.875		17.632
25	6	2019	Retribuciones por egreso		17.061	15.098.814		22.625
25	6	2019	Retribuciones por egreso		21.892	15.076.922		20.653
28	6	2019	Retribución jomates		19.984	15.056.938		2.755.978
28	6	2019	Transferencia sueldos		2.666.655	12.390.283		193.888
28	6	2019	Transferencia sueldos		187.614	12.202.669		441
1	7	2019	Retribuciones		430	12.202.239		15.935
1	7	2019	Retribuciones		15.536	12.186.703		108.972
2	7	2019	BSE mayo 2019		106.245	12.080.458		5.373
2	7	2019	Retribuciones		5.239	12.075.219		20.366
4	7	2019	Retribuciones Sal Vac		19.856	12.055.363		17.892
4	7	2019	Retribuciones Sal Vac		17.444	12.037.919		10.077
11	7	2019	Retribuciones por egreso		9.825	12.028.094		2.377.374
11	7	2019	BPS junio 2019		2.317.887	9.710.207		99.693
16	7	2019	Retribuciones Sal Vac		97.101	9.613.106		39.866
16	7	2019	Retribuciones		38.868	9.574.238		28.724
22	7	2019	Transferencia	21.904.974		21.904.974	22.467.153	7.484
23	7	2019	Retribuciones por egreso		28.005	9.546.233		4.083
23	7	2019	Retribuciones		7.297	9.538.936		17.1675
23	7	2019	Retribuciones		3.981	9.534.955		33.081
25	7	2019	Retribuciones		167.379	9.367.576		3.022.168
25	7	2019	Retribuciones Sal Vac		32.253	9.335.323		202.762
31	7	2019	Retribuciones		2.946.547	6.388.776		147.654
31	7	2019	Retribuciones		197.688	6.191.088		16.527
1	8	2019	BSE junio 2019		145.232	6.045.856		1.742.763
6	8	2019	Retenciones ANV julio		16.256	6.029.600		2.890.641
13	8	2019	BSE Julio 2019		1.714.178	4.315.422		248.311
31	8	2019	Retribuciones		2.843.228	1.472.194		103.931
31	8	2019	Retribuciones		244.238	1.227.956		896
2	9	2019	BSE Agosto 2019		102.754	1.125.202		1.398
9	9	2019	Retribuciones		886	1.124.316		26.738
9	9	2019	Retribuciones		1.382	1.122.934		24.855
13	9	2019	Retribuciones Sal Vac		26.435	1.096.499		988
13	9	2019	Retribuciones Sal Vac		24.573	1.071.926		10.588
19	9	2019	Retribuciones		977	1.070.949		425
19	9	2019	Retribuciones		10.468	1.060.481		29.303
19	9	2019	Retribuciones		420	1.060.061		1.042.905
24	9	2019	Retribuciones		28.971	1.031.090		
30	9	2019	Retribuciones		1.031.090	0		
24	12	2019	Transferencia	1.397.826		1.397.826	1.397.826	339.371
30	12	2019	Retribuciones		339.444	1.058.382		1.058.155
30	12	2019	Retribuciones		1.058.382	0		24.957.437
<b>TOTALES</b>				<b>24.316.590</b>	<b>24.316.590</b>	<b>0</b>	<b>24.923.618</b>	

**1- Fondos recibidos de la Dirección General de Servicios Agrícolas del Ministerio de Ganadería Agricultura y Pesca "Convenio de Cooperación Técnica de INASE-DGSA"**

Fecha	Descripción	Fondo Recibido \$ Nominal	Gasto Rendido \$ Nominal	Saldo Nominal	Fondo Recibido \$ Aj. Infl	Gasto Rendido \$ Aj. Infl
1/1/2019	Saldo inicial transferido 23/3/2017			2.863.578		
17/1/2019	Agua invernáculos dic. 2018 (OSE)		11.023	2.852.555		11.586
29/1/2019	Despacho imp Bioreba		12.145	2.840.410		12.766
31/1/2019	Comisiones bancarias		60	2.840.349		63
31/1/2019	Comisiones bancarias		2.098	2.838.341		2.093
12/2/2019	Tanirel SA Centrifuga laboratorio VIRUS		219.224	2.619.117		231.168
19/2/2019	Agua invernáculos enero 2019 (OSE)		13.439	2.605.678		14.171
28/2/2019	Comisiones bancarias		61	2.605.617		65
28/2/2019	Comisiones bancarias		2.043	2.603.574		2.154
21/3/2019	Transferencia	1.103.000		3.706.574	1.156.727	
21/3/2019	Transferencia	397.000		4.103.574	416.338	
29/3/2019	Comisiones bancarias		62	4.103.512		65
29/3/2019	Comisiones bancarias		2.066	4.101.446		2.167
2/4/2019	Agua invernáculo febrero 2019 (OSE)		12.129	4.089.317		12.666
30/4/2019	Agua invernáculo marzo 2019 (OSE)		14.150	4.075.167		14.776
30/04/196	Comisiones bancarias		62	4.075.105		65
30/4/2019	Comisiones bancarias		2.080	4.073.024		2.172
28/5/2019	Agua invernáculo abril 2019 (OSE)		9.728	4.063.296		10.118
29/5/2019	Despacho imp Centrifuga		13.000	4.050.296		13.521
30/5/2019	Import Nano Diagnosticos Reactivos		28.260	4.022.036		29.394
30/5/2019	Import Bioreba Reactivos VID		151.369	3.870.667		157.441
30/5/2019	Import Agdia Reactivos FHC		103.320	3.767.347		107.465
31/5/2019	Import Neogen Reactivos papa		412.950	3.354.397		429.515
4/6/2019	Comisiones bancarias		63	3.354.334		65
4/6/2019	Comisiones bancarias		2.090	3.352.244		2.160
4/6/2019	Despacho imp Nano Diagnosticos		15.000	3.337.244		15.502
11/6/2019	Despacho imp Agdia		14.000	3.323.244		14.469
18/6/2019	Agua invernáculo mayo 2019 (OSE)		1.895	3.321.349		1.958
18/6/2019	Despacho imp Bioreba		15.000	3.306.349		15.502
27/6/2019	Despacho imp Neogen		15.000	3.291.349		15.502
28/6/2019	Comisiones bancarias		63	3.291.286		65
28/6/2019	Comisiones bancarias		2.097	3.289.189		2.167
11/7/2019	Agua invernáculos junio (OSE)		3.917	3.285.272		4.018
17/7/2019	Transaso flete importaciones		9.516	3.275.756		9.760
19/7/2019	Despacho Saldos importaciones		7.804	3.267.952		8.004
24/7/2019	Viáticos profesor		115.812	3.152.140		118.784
24/7/2019	Comisiones bancarias		63	3.152.077		65
25/7/2019	Gramatur Pasaje profesor		10.722	3.141.355		10.997
31/7/2019	Comisiones bancarias		2.111	3.139.244		2.165
30/8/2019	Comisiones bancarias		64	3.139.181		65
30/8/2019	Comisiones bancarias		2.126	3.137.055		2.161
19/9/2019	Comisiones bancarias		2.209	3.134.846		2.234
31/10/2019	Comisiones bancarias		2.278	3.132.568		2.287
29/11/2019	Comisiones bancarias		2.238	3.130.331		2.237
30/12/2019	Comisiones bancarias		2.248	3.128.083		2.248
	<b>TOTALES</b>	<b>1.500.000</b>	<b>1.235.495</b>	<b>3.128.083</b>	<b>1.573.066</b>	<b>1.285.848</b>

  
Cra. Adriana Abelenda  
Gerente de Adm. y Finanzas

  
Ing. Agr. Daniel Bayce  
Director Ejecutivo

  
Ing. Agr. Pedro Queheille  
Presidente

Período Presupuestal: 01/01/20 - 31/12/20

**PRESUPUESTO DE FUNCIONAMIENTO**

GRUPOS	FINANCIACION		Donaciones	Otras	TOTAL
	1,1	1,2			
0	25.311.826	59.767.719			85.079.545
1		7.645.668			7.645.668
2		30.668.316			30.668.316
3					0
4					0
5					0
6					0
7		1.230.000			1.230.000
8					0
9					0
<b>TOTAL</b>	<b>25.311.826</b>	<b>99.311.703</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>124.623.529</b>

**PRESUPUESTO DE INVERSIONES**

PROYECTO	FINANCIACION		Donaciones	Otras	TOTAL
	1,1	1,2			
Edificio Regional Este (comodato)		617.364			617.364
Desarrollo informático		399.475			399.475
		0			0
		0			0
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>1.016.839</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.016.839</b>

Período Presupuestal: 01/01/19 - 31/12/19

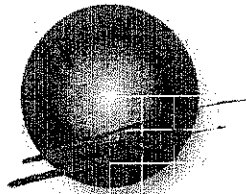
**EJECUCION - FUNCIONAMIENTO**

GRUPOS	FINANCIACION		Donaciones	Otras	TOTAL
	1,1	1,2			
0	24.316.590	57.235.988			81.552.578
1		6.452.389		757.846	7.210.235
2		26.664.227		212.685	27.076.912
3					0
4					0
5					0
6					0
7		404.742			404.742
8		9.207.779		529.469	9.837.248
9					0
<b>TOTAL</b>	<b>24.316.590</b>	<b>106.265.125</b>	<b>0</b>	<b>1.500.000</b>	<b>126.081.715</b>

**EJECUCION - INVERSIONES**

PROYECTO	FINANCIACION		Donaciones	Otras	TOTAL
	1,1	1,2			
Desarrollo informático		1.209.273			1.209.273
Equipamiento y licencias informáticas		675.368			675.368
Otras		1.365.320			1.365.320
		0			0
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>3.249.961</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.249.961</b>

En la columna Otras se incluyen los gastos financiados con transferencias de la Dirección General de Servicios Agrícolas en el marco del convenio INASE-DGSA



PLAN AGROPECUARIO

Montevideo, 30 de diciembre de 2019

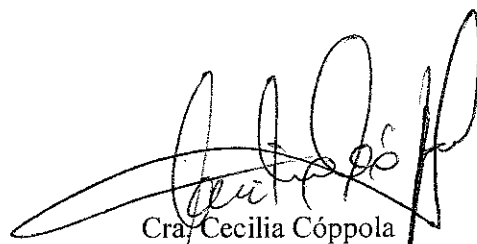
Sra. Contadora General de la Nación  
Cra. Laura Tabarez

**PRESENTE**

De nuestra mayor consideración:

De acuerdo a la normativa vigente, enviamos a usted, adjunto a la presente, el presupuesto del Instituto Plan Agropecuario (persona de Derecho Público no Estatal), para el ejercicio correspondiente a enero – diciembre del año 2020, en pesos uruguayos.

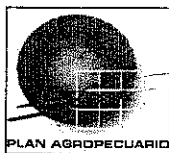
Sin otro particular, saludamos muy atentamente



Cra. Cecilia Cópola  
Directora de Administración







**PRESUPUESTO AÑO 2020**  
**a financiar con fondos públicos**  
en pesos uruguayos

**1) EGRESOS**

<b><u>FUNCIONAMIENTO</u></b>	
Retribuciones, C.Sociales y Honorarios	61,836,154
Materiales y Suministros	18,523,509
<b>Total Funcionamiento</b>	<b>80,359,663</b>

**2) INGRESOS**

Rentas Generales para Retribuciones	46,494,000
Rentas Generales para Gastos	11,295,000
<b>Total Ingresos</b>	<b>57,789,000</b>

**NOTA:**

1) Se preveen Fondos Propios por \$ 3.000.000 por tanto el déficit sería \$ 19.570.663

2) Se solicita Refuerzo Presupuestal para cubrir dicho déficit menor a la inflación acumulada

3) Inflación acumulada:

9.44% Var.IPC 2015

8.10% Var.IPC 2016

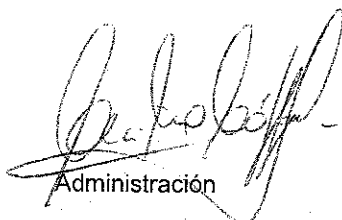
6.55% Var.IPC 2017

7.96% Var.IPC 2018

8.50% Var.esperada 2019

**85,328,287 Partida subsidio ajustada**

-27,539,286.75 Inflación del período

  
Administración

34

**Presupuesto anual de sueldos para año 2020**

<b>Partida anual para sueldos</b>	<b>46,494,000</b>
<b>Partida mensual</b>	<b>3,874,500</b>
	<b>AÑO 2018</b>
Total de sueldos	52,923,711
Cargas Sociales	6,694,192
Aguinaldo	4,193,823
BSE Seg. Accidentes	475,753
Seguros Vida	200,000
Honorarios	359,160
<b>Total de sueldos</b>	<b>64,846,638</b>
Sueldos Fondo TTyC	- 3,010,484.20 directos
<b>Saldo</b>	<b>-15,342,154</b>



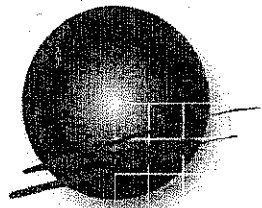


## Detalle de Gastos - Presupuesto 2020

pesos uruguayos

<b>PARTIDA MEF PARA GASTOS</b>	<b>11,295,000</b>
<b>TOTAL DE GASTOS FIJOS:</b>	<b>18,523,509</b>
- Oficina Central	8,801,760
- Regionales	6,004,240
- Difusión	3,117,509
- Gastos Equipamiento	600,000

A handwritten signature or mark, possibly initials, consisting of several loops and a horizontal line.



**PLAN AGROPECUARIO**

Montevideo, 30 de Abril de 2020.

**Sra. Contadora General de la Nación**  
**Cra. Laura Tabárez**

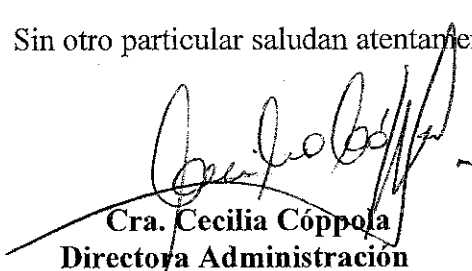
Presente

De nuestra mayor consideración:

De acuerdo a las normas legales vigentes, el Instituto Plan Agropecuario remite a usted la siguiente información:

Copia de los Estados Financieros auditados, correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019.

Sin otro particular saludan atentamente.



**Cra. Cecilia Cópola**  
**Directora Administración**

31

INSTITUTO PLAN AGROPECUARIO  
Informe dirigido a la Junta Directiva  
referente a la Auditoría de los Estados Financieros  
correspondiente al ejercicio anual finalizado  
el 31 de diciembre de 2019

Copia

# Contenido

Dictamen de los Auditores Independientes	3
Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019	6
Estado de Resultados correspondiente al ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2019	7
Estado del Resultado Integral correspondiente al ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2019	8
Estado de Cambios en el Patrimonio correspondiente al ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2019	9
Estado de Flujo de Efectivo correspondiente al ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2019	11
Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019	12
Anexo I: Propiedades, planta y equipos e intangibles - Amortizaciones correspondiente al ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2019	28
Anexo II: Fondos públicos recibidos y gastos desde el 1° de enero de 2019 al 31 de diciembre de 2019	29
Anexo III: Fondo de Transferencia de Tecnología y Capacitación Agropecuaria desde el 1° de enero de 2019 al 31 de diciembre de 2019	30

## Dictamen de los Auditores Independientes

Señores  
Junta Directiva  
INSTITUTO PLAN AGROPECUARIO

### *Opinión*

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos del Instituto Plan Agropecuario (en adelante IPA) que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019, los correspondientes Estados de Resultados, del Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio y de Flujo de Efectivo por el ejercicio anual finalizado en esa fecha, sus notas, que contienen un resumen de las políticas contables significativas aplicadas, otras notas explicativas y anexos (páginas 5 a 30).


En nuestra opinión los Estados Financieros antes mencionados del IPA han sido preparados, en todos los aspectos materiales de conformidad con las disposiciones establecidas en la Ordenanza N° 89 emitida por el Tribunal de Cuentas de la República el 29 de noviembre de 2017 y las Normas Contables Adecuadas en Uruguay establecidas en el Decreto N° 291/014.

### *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 a fondo en la sección *Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los Estados Financieros* de nuestro informe. Somos independientes de la entidad de conformidad con los requerimientos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de Estados Financieros en Uruguay, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### *Responsabilidad de la administración y de los encargados del gobierno de la entidad sobre los Estados Financieros*

La administración del IPA es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros de acuerdo con las disposiciones establecidas en la Ordenanza N° 89 emitida por el Tribunal de Cuentas de la República el 29 de noviembre de 2017 y las Normas Contables Adecuadas en el Uruguay establecidas en el Decreto N° 291/014. En la preparación de los Estados Financieros, la administración es responsable de valorar la capacidad de la entidad para continuar como una entidad en funcionamiento, revelando, en su caso, las cuestiones relativas a la continuidad de las operaciones y utilizando las bases contables de una entidad en funcionamiento a menos que la administración tenga la intención de liquidar la entidad o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa más realista de hacerlo. Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la entidad.

  
Cra. CECILIA COPPOLA  
Directiva Administración



### *Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los Estados Financieros*

Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable sobre si los Estados Financieros en su conjunto se encuentran libres de incorrecciones materiales, ya sean derivadas de fraude o error, y para emitir el informe del auditor que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de aseguramiento, pero no es una garantía de que una auditoría llevada a cabo de conformidad con las NIA siempre detectará una incorrección material cuando ésta exista. Las incorrecciones pueden surgir de fraude o error y son consideradas materiales si, individualmente o en su conjunto, se puede esperar que razonablemente afecten las decisiones económicas que tomen los usuarios sobre las bases de estos Estados Financieros.

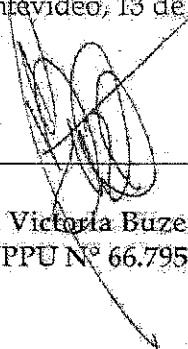
Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, el auditor ejerce el juicio profesional y mantiene el escepticismo profesional a lo largo de la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrecciones materiales de los Estados Financieros, ya sean por fraude o error, diseñamos y realizamos los procedimientos de auditoría que respondieron a esos riesgos, y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar los fundamentos para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material resultante de fraude es mayor que de aquella resultante de un error, ya que el fraude involucra colusión, falsificación, omisiones intencionales, distorsión, o anulación del control interno.
- Obtuvimos un conocimiento del control interno importante para la auditoría, 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.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y de las revelaciones relacionadas, realizadas por la dirección.
- Concluimos sobre lo apropiado del uso de la dirección de las bases contables de la entidad en funcionamiento y, con base a la evidencia obtenida, si existe una incertidumbre material relativa a eventos o condiciones que puedan originar una duda significativa sobre la capacidad de la entidad de continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos pide el llamar la atención en nuestro informe del auditor sobre la información a revelar respectiva en los Estados Financieros o, si dicha información a revelar es insuficiente, para modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe del auditor. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden causar que la entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación en general, estructura y contenido de los Estados Financieros, incluyendo las revelaciones, y si los Estados Financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de forma que logran una presentación razonable.

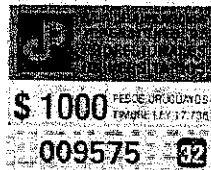
  
**Cra. CECILIA CÚPPOLA**  
Directora Administración

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

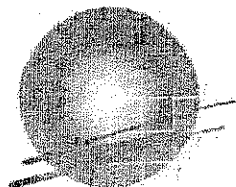
Montevideo, 13 de marzo de 2020.



Cra. Victoria Buzetta  
CJPPU N° 66.795



  
Cra. CECILIA CÚPPOLA  
Directora Administración



PLAN AGROPECUARIO

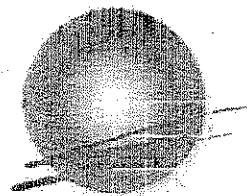
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019  
(en Pesos Uruguayos)

	Notas 2 y 3	31.12.2019	31.12.2018
<b>ACTIVO</b>			
<b>Activo Corriente</b>			
Efectivo y equivalente de efectivo	5	57.531.982	31.844.127
Créditos por ventas	6	277.300	388.480
Otros créditos	7	10.283.441	5.051.684
<b>Total Activo Corriente</b>		<u>68.092.723</u>	<u>37.284.291</u>
<b>Activo No Corriente</b>			
Propiedades, planta y equipos	Anexo I	23.761.531	22.012.771
Intangibles	Anexo I	14.933	-
<b>Total Activo No Corriente</b>		<u>23.776.464</u>	<u>22.012.771</u>
<b>Total Activo</b>		<u>91.869.187</u>	<u>59.297.062</u>
<b>PASIVO</b>	2 y 3		
<b>Pasivo Corriente</b>			
Deudas comerciales	8	461.382	669.636
Proveedores por administración y/o ejecución de proyectos	9	1.187.542	3.538.747
Deudas diversas	10	4.833.082	5.418.027
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<u>6.482.006</u>	<u>9.626.410</u>
<b>Total Pasivo</b>		<u>6.482.006</u>	<u>9.626.410</u>
<b>PATRIMONIO</b>	11		
Capital Ley N° 16.736		81.742.975	81.742.975
Subsidio ley años anteriores		258.595.894	258.595.894
Resultados acumulados		(254.951.688)	(290.668.217)
<b>Total Patrimonio</b>		<u>85.387.181</u>	<u>49.670.652</u>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<u>91.869.187</u>	<u>59.297.062</u>

Las notas 1 a 20 y los anexos que acompañan forman parte integral de los Estados Financieros.

  
Cra. CECILIA CÓPPOLA  
Directora Administración

INICIALIZADO CON PROPÓSITO  
DE IDENTIFICACIÓN  
ESTUDIO KAPLAN



PLAN AGROPECUARIO

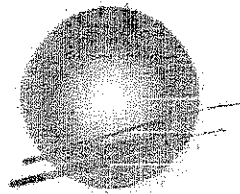
ESTADO DE RESULTADOS  
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019  
(en Pesos Uruguayos)

	Notas 2 y 3	Por el ejercicio anual finalizado el 31.12.2019	Por el ejercicio anual finalizado el 31.12.2018
Ingresos operativos			
Recursos recibidos de rentas generales	12	114.989.132	67.114.967
Ingresos por servicios	13	8.062.137	9.280.056
		<u>123.051.269</u>	<u>76.395.023</u>
Gastos de administración	14	(87.440.743)	(79.453.186)
<b>RESULTADO OPERATIVO</b>		<u>35.610.526</u>	<u>(3.058.163)</u>
Resultados diversos	15	212.472	98.780
Resultados financieros	16	(106.469)	(191.594)
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<u><u>35.716.529</u></u>	<u><u>(3.150.977)</u></u>

Las notas 1 a 20 y los anexos que acompañan forman parte integral de los Estados Financieros.

  
Cra. CECILIA CÚPPOLA  
Directora Administración

INICIALIZADO CON PROPOSITO  
DE IDENTIFICACION  
ESTUDIO KAPLAN



PLAN AGROPECUARIO

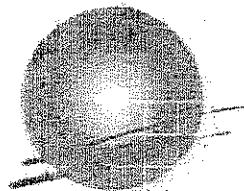
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL  
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019  
(en Pesos Uruguayos)

	Por el ejercicio anual finalizado el 31.12.2019	Por el ejercicio anual finalizado el 31.12.2018
RESULTADO DEL EJERCICIO	35.716.529	(3.150.977)
Otros resultados integrales		
<b>RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO</b>	<b><u>35.716.529</u></b>	<b><u>(3.150.977)</u></b>

Las notas 1 a 20 y los anexos que acompañan forman parte integral de los Estados Financieros.

  
Cra. CECILIA CÓPPOLA  
Directora Administración

INICIALIZADO CON PROPÓSITO  
DE IDENTIFICACIÓN  
ESTUDIO KAPLAN



PLAN AGROPECUARIO

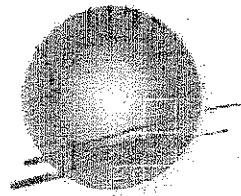
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019  
(en Pesos Uruguayos)

	Capital	Revaluación del capital	Subsidios	Resultados acumulados	Total
<b>1- Saldos iniciales</b>					
Capital Ley N° 16.736	15.285.879				15.285.879
Revaluación del capital		66.457.096			66.457.096
Subsidios ley años anteriores			258.595.894		258.595.894
Pérdidas acumuladas				(290.668.217)	(290.668.217)
<b>Saldos al 01.01.2019</b>	<b>15.285.879</b>	<b>66.457.096</b>	<b>258.595.894</b>	<b>(290.668.217)</b>	<b>49.670.652</b>
<b>2- Movimiento del ejercicio</b>					
Resultado del ejercicio				35.716.529	35.716.529
<b>Sub-total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>35.716.529</b>	<b>35.716.529</b>
<b>3- Saldos finales</b>					
Capital Ley N° 16.736	15.285.879				15.285.879
Revaluación del capital		66.457.096			66.457.096
Subsidios ley años anteriores			258.595.894		258.595.894
Pérdidas acumuladas				(254.951.688)	(254.951.688)
<b>Saldos al 31.12.2019</b>	<b>15.285.879</b>	<b>66.457.096</b>	<b>258.595.894</b>	<b>(254.951.688)</b>	<b>85.387.181</b>

Las notas 1 a 20 y los anexos que acompañan forman parte integral de los Estados Financieros.

  
Cra. CECILIA COPPOLA  
Directora Administración

INICIALIZADO CON PROPÓSITO  
DE IDENTIFICACIÓN  
ESTUDIO KAPLAN



PLAN AGROPECUARIO

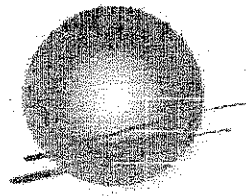
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
(en Pesos Uruguayos)

	Capital	Revaluación del capital	Subsidios	Resultados acumulados	Total
<b>1- Saldos iniciales</b>					
Capital Ley N° 16.736	15.285.879				15.285.879
Revaluación del capital		66.457.096			66.457.096
Subsidios ley años anteriores			258.595.894		258.595.894
Pérdidas acumuladas				(287.517.240)	(287.517.240)
<b>Saldos al 01.01.2018</b>	<b>15.285.879</b>	<b>66.457.096</b>	<b>258.595.894</b>	<b>(287.517.240)</b>	<b>52.821.629</b>
<b>2- Movimiento del ejercicio</b>					
Resultado del ejercicio				(3.150.977)	(3.150.977)
<b>Sub-total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(3.150.977)</b>	<b>(3.150.977)</b>
<b>3- Saldos finales</b>					
Capital Ley N° 16.736	15.285.879				15.285.879
Revaluación del capital		66.457.096			66.457.096
Subsidios ley años anteriores			258.595.894		258.595.894
Pérdidas acumuladas				(290.668.217)	(290.668.217)
<b>Saldos al 31.12.2018</b>	<b>15.285.879</b>	<b>66.457.096</b>	<b>258.595.894</b>	<b>(290.668.217)</b>	<b>49.670.652</b>

Las notas 1 a 20 y los anexos que acompañan forman parte integral de los Estados Financieros.

  
Cra. CECILIA CÓPPOLA  
Directora Administración

INICIALIZADO CON PROPÓSITO  
DE IDENTIFICACIÓN  
ESTUDIO KAPLAN



PLAN AGROPECUARIO

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019  
(en Pesos Uruguayos)

	Por el ejercicio anual finalizado el 31.12.2019	Por el ejercicio anual finalizado el 31.12.2018
<b>1. Flujo de efectivo por actividades de operación</b>		
Resultado del ejercicio	35.716.529	(3.150.977)
<i>Movimientos que no son flujos de fondos</i>		
Amortizaciones	2.830.883	2.013.260
Resultado por venta de propiedades, planta y equipos e intangibles	(55.472)	(98.780)
Provisión para deudores incobrables	87.050	206.485
Recuperación de incobrables	(157.000)	-
Castigo de provisión para incobrables	(55.500)	-
<i>Variaciones en activos y pasivos:</i>		
(Aumento)/ disminución créditos por ventas	236.630	1.835.876
(Aumento)/ disminución otros créditos	(5.231.757)	(1.835.611)
(Aumento)/ disminución inventarios	-	146.932
Aumento/(disminución) deudas comerciales	(208.254)	167.184
Aumento/(disminución) administración y/o ejecución de proyectos	(2.351.205)	(3.150.538)
Aumento/(disminución) deudas diversas	(584.945)	106.306
<b>Flujo neto de efectivo por actividades de operación</b>	<b>30.226.929</b>	<b>(3.759.863)</b>
<b>2. Flujo de efectivo por actividades de inversión</b>		
Compra de propiedades, planta y equipos e intangibles	(10.651.838)	(2.215.482)
Ingreso por venta de propiedades, planta y equipos e intangibles	6.112.764	334.573
<b>Flujo neto de efectivo por actividades de inversión</b>	<b>(4.539.074)</b>	<b>(1.880.909)</b>
<b>3. Flujo de efectivo por actividades de financiamiento</b>		
<b>Flujo neto de efectivo por actividades de financiamiento</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>4. Aumento / disminución del flujo neto de efectivo</b>	<b>25.687.855</b>	<b>(5.640.772)</b>
<b>5. Fondos en efectivo al inicio del ejercicio</b>	<b>31.844.127</b>	<b>37.484.899</b>
<b>6. Fondos en efectivo al final del ejercicio</b>	<b>57.531.982</b>	<b>31.844.127</b>

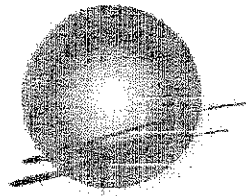
Las notas 1 a 20 y los anexos que acompañan forman parte integral de los Estados Financieros.

  
Cra. CECILIA CÓPPOLA  
Directora Administración

INICIALIZADO CON PROPOSITO  
DE IDENTIFICACION  
ESTUDIO KAPLAN

11





PLAN AGROPECUARIO

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

### NOTA 1 - INFORMACIÓN BÁSICA SOBRE EL INSTITUTO

#### 1.1. Naturaleza jurídica

El IPA es una persona jurídica de derecho público no estatal creada inicialmente por el artículo N° 241 de la Ley N° 16.736 del 1° de enero de 1996 y su modificativo en el artículo N° 244 de la Ley N° 18.797.

#### 1.2. Actividad principal


Los principales objetivos de su creación son:

- Realizar actividades de extensión, transferencia de tecnología y capacitación, relacionadas con la producción agropecuaria, con la finalidad de promover el desarrollo del sector.
- Impulsar, a solicitud del Ministerio de Ganadería, Agricultura y Pesca, planes de promoción de zonas económicas y tecnológicamente sumergidas o afectadas por catástrofes climáticas o sanitarias, o fuertes impactos negativos originados en crisis de mercados, así como en la instrumentación de acciones piloto o puntuales orientadas a lograr un efecto demostrativo valioso para la adopción de tecnologías mejoradas de producción y en otras situaciones en que se estime necesario realizar acciones directas por razones de interés general.
- Elaborar planes y proyectos de desarrollo a nivel predial, regional o nacional y proyectos de carácter demostrativo para cualquier rubro agropecuario con o sin componentes de financiamiento, así como el correspondiente seguimiento de los mismos.
- Celebrar convenios de colaboración y de ejecución de tareas específicas con instituciones públicas o privadas, nacionales o extranjeras y con organismos internacionales.

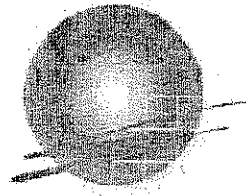
El domicilio legal y sede central del IPA es Bulevar General Artigas 3802, Departamento de Montevideo, República Oriental del Uruguay y funciona en el interior a través de cuatro Regionales que se dividen en Regional Este, Regional Litoral Centro, Regional Litoral Norte y Regional Noreste.

#### *Fondo de Transferencia de Tecnología y Capacitación Agropecuaria*

El artículo 6 de la Ley N° 18.797 reza: "Créase el Fondo de Transferencia de Tecnología y Capacitación Agropecuaria, con el destino de financiar proyectos de transferencia de tecnología y capacitación relativos al sector agropecuario".

  
Gra. CECILIA COPPOLA  
Directora Administración

INICIALIZADO CON PROPÓSITO  
DE IDENTIFICACIÓN  
ESTUDIO KAPLAN



PLAN AGROPECUARIO

Dicho Fondo se integrará con los siguientes recursos:

- a) Los fondos expresamente asignados anualmente para cumplir sus cometidos por el Presupuesto Nacional, no serán inferiores al 25% asignado para gastos de funcionamiento y retribuciones.
- b) Los fondos provenientes de financiamiento externo a tal fin.
- c) Los aportes voluntarios que efectúen los productores u otras instituciones públicas o privadas.

El financiamiento de los proyectos necesariamente requerirá como mínimo un aporte del 25% de los productores participantes en el mismo.

El financiamiento de los proyectos por el Fondo tendrá un máximo del 75% y un mínimo del 25% en función de las prioridades a definir por la Junta Directiva.

## NOTA 2 - BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los presentes Estados Financieros se resumen seguidamente:

### 2.1 Base de preparación

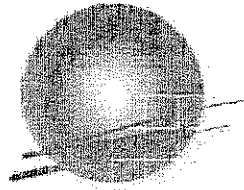
Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019 se han preparado utilizando como base los registros contables del IPA de acuerdo con las disposiciones establecidas en la Ordenanza N° 89 emitida por el Tribunal de Cuentas de la República el 29 de noviembre de 2017. Esta Ordenanza establece que se deberán aplicar para la formulación y presentación de los Estados Financieros, de acuerdo con la unidad contable de que se trate, uno de los siguientes marcos normativos:

- a) Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB);
- b) La Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el IASB; o
- c) Las Normas Internacionales de Contabilidad del Sector Público (NICSP) emitidas por la Federación Internacional de Contadores (IFAC).

Los Estados Financieros del IPA se han preparado de acuerdo con las Normas Contables Adecuadas en el Uruguay, siguiendo lo establecido en el Decreto N° 291/014 y los criterios de presentación establecidos en la Ordenanza N° 89.

  
Cra. CECILIA COPPOLA  
Directora Administración

INICIALADO CON PROPÓSITO  
DE IDENTIFICACIÓN  
ESTUDIO KARLAN



## PLAN AGROPECUARIO

### 2.2 Criterio general de valuación

Los activos y pasivos están valuados a sus respectivos valores de adquisición en moneda de cierre o al valor razonable en los casos en que éste fuera menor.

### 2.3 Definición de Capital

La definición de capital aplicada es la de capital financiero, cuyo objetivo es medir el mantenimiento de la capacidad en dinero.

### 2.4 Moneda funcional y tratamiento del efecto de la inflación

Los saldos de los Estados Financieros se preparan en pesos uruguayos, siendo la moneda funcional y de presentación de los Estados Financieros del IPA.

### 2.5 Definición de Fondos

Para la preparación del Estado de Flujos de Efectivo se definió como fondos el efectivo y el equivalente de efectivo de acuerdo con las definiciones dadas por la Sección 7 de las NIIF para PYMES.

### 2.6 Uso de estimaciones contables y juicios

La preparación de los Estados Financieros requiere por parte de la Administración del IPA 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, así como 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 Administración del IPA se han calculado en función de la mejor información disponible al 31 de diciembre de 2019, 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.

En este sentido, la información relativa a las áreas más significativas en las que la Administración del IPA, ha realizado estimaciones de incertidumbre y juicios críticos en la aplicación de políticas contables y que tienen un mayor efecto sobre el importe reconocido en los Estados Financieros, son la provisión para deudores incobrables y las amortizaciones, entre otras estimaciones.

## NOTA 3 - PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES APLICADAS

A continuación, se detallan las políticas contables aplicadas para la preparación y presentación de

  
Cra. CECILIA COPPOLA  
Directora Administración

INICIALIZADO CON PROPOSITO  
DE IDENTIFICACION  
ESTUDIO KAPLAN



PLAN AGROPECUARIO

los Estados Financieros:

### 3.1 Moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se contabilizan por su equivalente en moneda nacional en función de los tipos de cambio vigentes en el mercado a la fecha de concretarse cada una de las transacciones.

Las diferencias que se ponen de manifiesto en la liquidación de las transacciones en moneda extranjera y en la conversión a la moneda funcional de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en resultados. Las pérdidas o ganancias por diferencias de cambio relacionadas con activos o pasivos financieros monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen igualmente en resultados.

El siguiente es el detalle de las principales cotizaciones de las monedas extranjeras operadas por el IPA respecto al peso uruguayo y cierre de los Estados Financieros:

	Al 31.12.2019	Al 31.12.2018
USD	37,308	32,406
Euro	41,829	37,044

### 3.2 Instrumentos financieros

#### *Instrumentos financieros no derivados*

Los instrumentos financieros no derivados incluyen efectivo y equivalente de efectivo, créditos por ventas, otros créditos, deudas comerciales y algunas deudas diversas que están valuados al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier pérdida por deterioro cuando corresponde.

### 3.3 Deterioro


#### *Activos financieros*

Un activo financiero es revisado a la fecha de cada Estado Financiero para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro de valor. Un activo financiero se considera deteriorado si existe evidencia objetiva indicativa de que uno o más eventos han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo.

Las pérdidas por deterioro de valor en relación con los activos financieros registrados al costo amortizado son calculadas como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva.

Los activos financieros individualmente significativos se evalúan de forma individual para analizar su deterioro. El resto de los activos financieros se evalúan en grupos que comparten características de riesgo crediticio similares.

  
Cra. CECILIA COPPOLA  
Directora Administración

INICIALIZADO CON PROPÓSITO  
DE IDENTIFICACIÓN  
ESTUDIO KAPLAN 



## PLAN AGROPECUARIO

Todas las pérdidas por deterioro de valor se reconocen en resultados.

Una pérdida por deterioro de valor se revierte si la reversión puede asignarse a un evento ocurrido con posterioridad al reconocimiento de la pérdida por deterioro de valor. En el caso de activos financieros registrados al costo amortizado, la reversión se reconoce en resultados.

### *Activos no financieros*

Los valores contables de los activos no financieros del IPA, diferentes de inventario, son revisados a la fecha de cada Estado Financiero para determinar si existe un indicativo de deterioro. De existir algún indicativo de deterioro, el monto recuperable del activo es estimado como el mayor del precio neto de venta o el valor de uso, reconociéndose una pérdida por deterioro en el Estado de Resultados cuando el valor contable del activo o su unidad generadora de efectivo excede su monto recuperable.

Las pérdidas por deterioro de valor reconocidas en períodos anteriores se analizan en cada fecha de cierre de ejercicio en busca de indicios de que la pérdida sea menor o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se revierte, si ha habido un cambio en las estimaciones empleadas para determinar el importe recuperable. Una pérdida por deterioro de valor se revierte sólo en la medida que el importe en libros del activo no exceda el importe en libros que habría resultado, neto de amortización, si no se hubiese reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor.

### 3.4 Créditos por ventas y otros créditos

Los créditos por ventas y otros créditos se encuentran contabilizados por su valor nominal de acuerdo con lo señalado en el numeral 3.1 de esta nota cuando corresponde.

El IPA constituye su provisión para deudores incobrables sobre la base de una estimación de situaciones especiales de cobro incierto con contrapartida en el Estado de Resultados dentro del capítulo de Gastos de administración.

### 3.5 Inventario

Corresponde a bienes adquiridos en canje por publicidad y libros llamados "Curso ganadero a distancia" disponibles para la venta.

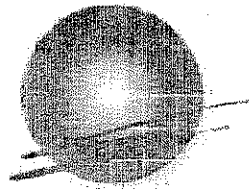
Estos bienes están valuados a su costo de adquisición y se determina usando el método de primera entrada primera salida (FIFO).

### 3.6 Propiedades, planta y equipos e Intangibles

Los elementos de propiedades, planta y equipos e intangibles, están presentados a su costo de adquisición en pesos uruguayos, menos la amortización acumulada. De corresponder, se deduce la pérdida por deterioro conforme con lo establecido en el numeral 3.3 de esta nota.

  
Cra. CECILIA COPPOLA  
Directora Administración

INICIALIZADO CON PROPÓSITO  
DE IDENTIFICACIÓN  
ESTUDIO KAPLAN



## PLAN AGROPECUARIO

### Gastos posteriores

Los gastos posteriores incurridos para reemplazar un componente de un elemento de propiedades, planta y equipos e intangibles son únicamente activados cuando éstos incrementan los beneficios futuros del mismo. El resto de los gastos son reconocidos en el Estado de Resultados en el momento en que se incurren.

### Amortizaciones

Las amortizaciones son cargadas al Estado de Resultados utilizando porcentajes fijos sobre los valores antes referidos, calculados según la vida útil estimada para cada categoría, a partir del mes siguiente a su incorporación.

La vida útil estimada de los elementos de propiedades, planta y equipos e intangibles que posee el IPA es la siguiente:

• Inmuebles (Mejoras)	2 %
• Muebles y útiles	10 %
• Equipos de computación	33 %
• Vehículos	10 % - 50%
• Equipos 31.31	10%
• Equipos FTTC	10% - 33%
• Software	33%

Los Equipos 31.31 están conformados por un conjunto de bienes adquiridos para el proyecto de desarrollo agrícola en convenio con el Banco Mundial.

Los Equipos FTTC, corresponde a los elementos de propiedades, planta y equipos del Fondo para Actividades de Transferencia de Tecnología y Capacitación, conformado principalmente por tres vehículos, equipos de computación y muebles y útiles.


El Instituto revisa la vida útil y el método de amortización de los elementos de propiedades, planta y equipos e intangibles al cierre de cada ejercicio.

### 3.7 Pasivo y provisiones

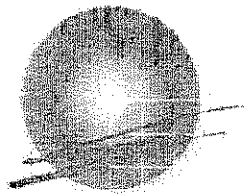
Las obligaciones y provisiones del IPA se expresan por su valor nominal. En cuanto corresponde se aplica lo establecido en el numeral 3.1 de esta nota.

### 3.8 Impuestos

El IPA está exonerado de todo tipo de tributos nacionales con excepción de las contribuciones a la seguridad social de acuerdo a lo dispuesto por la Ley N° 16.736, artículo 254.

  
Cra. CECILIA COPPOLA  
Directora Administración

INICIALIZADO CON PROPÓSITO  
DE IDENTIFICACIÓN  
ESTUDIO KAPLAN



## PLAN AGROPECUARIO

### 3.9 Determinación del resultado

Los ingresos y gastos, tanto operativos como financieros, se reconocen en función del principio de lo devengado, excepto las transferencias del Estado que se reconocen utilizando el método de la renta definido en la Sección 24 de la NIIF para PYMES, sobre el criterio percibido en referencia a lo acordado en el ítem 1.5 de la Ordenanza N° 89.

Las transferencias recibidas del Estado surgen de la Ley de Presupuesto N° 17.930 en su artículo 450 de fecha 19 de diciembre de 2015 y N° 18.719 en su artículo 750 de fecha 27 de diciembre de 2010.

Los ingresos por servicios incluyen principalmente, ingresos por publicidad de la revista, ingresos por la administración de proyectos y por el "Curso ganadero a distancia".

La amortización de los elementos de propiedades, planta y equipos e intangibles es calculada de acuerdo con los criterios indicados en el numeral 3.6 de esta nota.

Las diferencias de cambio fueron imputadas como se indica en el numeral 3.1 de esta nota.

### NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO

#### 4.1 General

Como resultado del curso normal de las operaciones del IPA surgen exposiciones a riesgo de crédito, riesgo de liquidez, riesgo de mercado (de moneda y de tasa de interés) y riesgo operativo.


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

La Administración del IPA es responsable de establecer y supervisar las políticas de riesgos de la Institución. Las mismas son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos a los que se enfrenta la Institución, fijar límites y controles de riesgos adecuados. Para controlar los riesgos y el cumplimiento de los límites regularmente se revisan las políticas y procedimientos de gestión de riesgos a fin que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades del IPA.

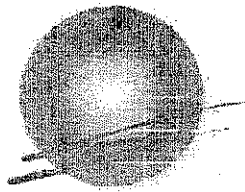
#### 4.2 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta el IPA si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de los deudores por publicidad de la revista.

El riesgo crediticio de los saldos bancarios es limitado debido a que la contraparte es un banco estatal.

  
Cra. CECILIA CÓPPOLA  
Directora Administración

INICIALIZADO CON PROPÓSITO  
DE IDENTIFICACIÓN  
ESTUDIO KAPLAN



## PLAN AGROPECUARIO

La Administración ha definido políticas de crédito que permiten monitorear este riesgo de forma continua y los eventuales incumplimientos están cubiertos razonablemente por las provisiones existentes (Nota 6).

### 4.3 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que el IPA no pueda cumplir con sus obligaciones financieras a medida que vencen. El enfoque del IPA 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, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la seguridad de la Institución.

### 4.4 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 y tasas de interés, afecten los ingresos del IPA 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.

#### 4.4.1 Riesgo de moneda

Los Estados Financieros incluyen los siguientes saldos en moneda extranjera:

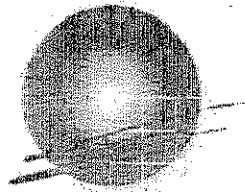
	31.12.2019			31.12.2018		
	US\$	EUROS	Equivalente en \$	US\$	EUROS	Equivalente en \$
<b>ACTIVO</b>						
Activo corriente						
Efectivo y equivalente de efectivo	2.477	3.299	230.407	52.048	3.317	1.809.544
Créditos por ventas	-	-	-	500	-	16.203
Otros créditos	90.970	-	3.393.912	2.268	-	73.508
<b>Total Activo</b>	<b>93.447</b>	<b>3.299</b>	<b>3.624.319</b>	<b>54.816</b>	<b>3.317</b>	<b>1.899.255</b>
<b>PASIVO</b>						
Pasivo corriente						
Deudas comerciales	(74)	-	(2.768)	(634)	-	(20.558)
Proveedores por proyectos	(17.651)	(3.307)	(796.844)	(104.843)	(3.307)	(3.520.053)
Deudas diversas	(1.799)	-	(67.117)	(1.799)	-	(58.298)
<b>Total Pasivo</b>	<b>(19.524)</b>	<b>(3.307)</b>	<b>(866.729)</b>	<b>(107.276)</b>	<b>(3.307)</b>	<b>(3.598.909)</b>
<b>Posición neta Activa / (Pasiva)</b>	<b>73.923</b>	<b>(8)</b>	<b>2.757.590</b>	<b>(52.460)</b>	<b>10</b>	<b>(1.699.654)</b>

Las variaciones en el tipo de cambio posteriores al 31 de diciembre de 2019 no han producido modificaciones significativas en la situación económica y financiera del IPA.

Cra. GECINA CÓPPOLA  
Directora Administración

INICIALIZADO CON PROPÓSITO  
DE IDENTIFICACIÓN  
ESTUDIO KAPLAN





PLAN AGROPECUARIO

#### 4.4.2 Riesgo de tasa de interés

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

#### 4.5 Riesgo operativo

Se refiere al riesgo que el IPA se vea obligado a suspender sus actividades en forma total o parcial o no pueda realizar su operativa en condiciones normales. Se identifica riesgo debido a la dependencia económica del aporte del Estado.

El IPA mantiene proyectos que cubren los riesgos a que están expuestos los diferentes activos necesarios para el desarrollo de su actividad.

#### NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Dentro del efectivo y equivalente de efectivo se encuentran los fondos del Convenio IPA - MGAP (PDPR) provenientes de servicios prestados en el marco del Convenio de Aplicación de Recursos para el apoyo en la ejecución de líneas de acción conjunta entre el Instituto Plan Agropecuario y la Dirección del Programa de Desarrollo Rural del Ministerio de Ganadería, Agricultura y Pesca (PDPR), así como del Fondo de Capacitación.

El detalle del efectivo y equivalente de efectivo es el siguiente:

	Al 31.12.2019	Al 31.12.2018
	\$	\$
Fondo fijo	305.829	308.829
Caja moneda nacional	30.477	11.429
Caja moneda extranjera	52.343	29.814
Cobranzas a depositar	3.666	3.460
Bancos moneda nacional	30.352.236	6.108.064
Bancos moneda extranjera	175.836	1.777.781
Banco República - Convenio IPA - MGAP (PDPR)	2.184.225	319.596
Banco República - Fondo de Capacitación	24.427.370	23.285.154
	<u>57.531.982</u>	<u>31.844.127</u>

Los fondos correspondientes al Convenio IPA - MGAP (PDPR) no son de libre disponibilidad del IPA, se aplican a financiar actividades del convenio con autorización conjunta de dichas instituciones.

*[Firma]*  
Dra. REGINA CAPPOLA  
Directora Administrativa

INICIALIZADO CON PROPÓSITO  
DE IDENTIFICACIÓN  
ESTUDIO KAPLAN



PLAN AGROPECUARIO

84

### NOTA 6 - CRÉDITOS POR VENTAS

El detalle de los créditos por ventas es el siguiente:

	AI 31.12.2019	AI 31.12.2018
	\$	\$
Deudores en moneda nacional	436.844	657.271
Deudores en moneda extranjera	-	16.203
Provisión para incobrables	(159.544)	(284.994)
	277.300	388.480


### NOTA 7 - OTROS CRÉDITOS

El detalle de los otros créditos es el siguiente:

	AI 31.12.2019	AI 31.12.2018
	\$	\$
Anticipos a rendir	2.656.552	1.316.966
Provisión ingresos	3.218.722	3.010.774
Adelantos al personal	225.677	622.097
Otras cuentas a cobrar (Nota 7.1)	4.182.490	101.847
	10.283.441	5.051.684

#### 7.1 - Otras cuentas a cobrar

	AI 31.12.2019	AI 31.12.2018
	\$	\$
Ganadero familiar y cambio climático	1.489.140	-
FDPR	825.000	25.008
INIA - FPTA 344	1.139.160	-
INIA - FPTA 345	680.984	-
Otras cuentas a cobrar	48.206	76.839
	4.182.490	101.847

  
 Cta. CECILIA CÓPPOLA  
 Directora Administración

INICIALIZADO CON PROPÓSITO  
 DE IDENTIFICACIÓN  
 ESTUDIO KAPLAN



PLAN AGROPECUARIO

NOTA 8 - DEUDAS COMERCIALES

El detalle de las deudas comerciales es el siguiente:

	Al 31.12.2019	Al 31.12.2018
	\$	\$
Proveedores en moneda nacional	425.829	380.499
Proveedores en moneda extranjera	2.768	20.558
Documentos a pagar	32.785	268.579
	461.382	669.636

NOTA 9 - PROVEEDORES POR ADMINISTRACIÓN Y/O EJECUCIÓN DE PROYECTOS


El detalle de los proveedores por administración y/o ejecución de proyectos es el siguiente:

	Al 31.12.2019	Al 31.12.2018
	\$	\$
Ganadero familiar y cambio climático (Nota 9.1)	75.652	1.171.880
INIA - FPTA 344 (Nota 9.2)	-	930.498
INIA - FPTA 345 (Nota 9.3)	-	396.660
MIDES (Nota 9.4)	350.266	11.181
Fundación Beisso Fleurquin (Nota 9.5)	341.534	340.676
ANIL-PR SCT 2008 011 (Nota 9.6)	274.250	557.836
MGAP - CIFOR	138.327	122.503
DIEA	7.513	7.513
	1.187.542	3.588.747

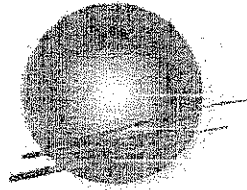
Un resumen de los principales proyectos vigentes al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 se describe a continuación:

9.1 Convenio de Cooperación Técnica entre el Ministerio de Ganadería Agricultura y Pesca y el IPA y la Facultad de Agronomía de la Universidad de la República - Ganadero Familiar y Cambio Climático.

El objeto de este Convenio consiste en contribuir con apoyo académico y técnico al proceso de intervención y monitoreo en predios de referencia en el marco del Proyecto GFCC-MGAP a los efectos de promover estrategias de intensificación ecológica orientadas a reducir la sensibilidad, mejorar la capacidad adaptativa y aumentar la resiliencia de los sistemas ganaderos.

  
Cra. CECILIA CÓPPOLA  
Directiva Administración

INICIALIZADO CON PROPÓSITO  
DE IDENTIFICACIÓN  
ESTUDIO KAPLAN



PLAN AGROPECUARIO

- 9.2 Convenio de Vinculación Tecnológica entre el Instituto Nacional de Investigación Agropecuaria (INIA) y el Ministerio de Ganadería Agricultura y Pesca (MGAP) - (FPTA - 344).

El objeto de este Convenio consistió la producción e introducción de agentes de control biológico en el manejo regional integrado de insectos y enfermedades de hortalizas. El IPA actuará en calidad de administrador de los fondos.

- 9.3 Convenio de Vinculación Tecnológica entre el Instituto Nacional de Investigación Agropecuaria (INIA) y el IPA - (FPTA 345).

El objeto de este Convenio consiste en la elaboración participativa de metodologías de extensión que contribuyan a aumentar la producción en sistemas ganaderos sobre campo natural mediante el control de asignación de forraje. El IPA actuará en calidad de ejecutor de los fondos previstos en el mismo.

- 9.4 Convenio entre el Ministerio de Desarrollo Social y el IPA.

El objeto de este Convenio consiste desarrollar acciones de investigación, capacitación y/o extensión rural, dirigido a mejorar las posibilidades de inserción laboral y productiva de sectores de la población rural en situación de pobreza y vulnerabilidad social de manera de contribuir a su integración social, y, por tanto, a un proceso de desarrollo rural con equidad.

- 9.5 Fundación Beisso Fleurquin

El objeto es cubrir los costos incurridos por el IPA en las giras de productores rurales.

- 9.6 Convenio entre la Agencia Nacional de Investigación e Innovación (ANII), la Universidad de la República y el IPA.

El objeto de este convenio consiste en el perfeccionamiento y evaluación de herramientas para mejorar la eficacia y aplicación de recursos en el combate de la brucelosis bovina.

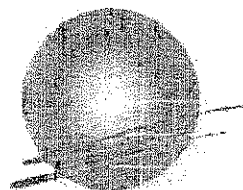
NOTA 10 - DEUDAS DIVERSAS

El detalle de las deudas diversas es el siguiente:

	Al 31.12.2019	Al 31.12.2018
	\$	\$
Retribuciones y cargas sociales	3.346.108	3.855.649
Provisiones	866.622	1.339.966
Otras deudas diversas	620.352	222.412
	<u>4.833.082</u>	<u>5.418.027</u>

  
Cra. CECILIA COPPOLA  
Directora de Administración

INICIALIZADO CON PROPÓSITO  
DE IDENTIFICACIÓN  
ESTUDIO KAPAAN



PLAN AGROPECUARIO

**NOTA 11 - PATRIMONIO**

De acuerdo a lo establecido por la ley de creación, así como por decreto reglamentario, se estableció la transferencia de pleno derecho de todos los bienes, derechos y obligaciones de la ex-Comisión Honoraria del Plan Agropecuario a la Institución Plan Agropecuario.

A partir del ejercicio 2002, se modificó el criterio de contabilización de la partida de Subsidio y se realizó el ajuste por inflación de los Estados Financieros. En el ejercicio 2011, de acuerdo a los cambios de la Ordenanza N° 81 se cambió la contabilización de dicha partida (Nota 2.7).

Se mantiene el criterio para el ejercicio 2019. No se realizó ajuste por inflación de los Estados Financieros (Nota 2.4).

**NOTA 12 - RECURSOS RECIBIDOS DE RENTAS GENERALES**

De acuerdo a lo establecido en Ley de Presupuesto Nacional N° 18.719, artículo N° 750, y Ley N° 19.355 artículo 647, el IPA ha recibido fondos públicos para gastos de remuneraciones y funcionamiento y para actividades de transferencia de tecnología y capacitación a productores como se detalla a continuación:

	Por el ejercicio anual finalizado el 31.12.2019 \$	Por el ejercicio anual finalizado el 31.12.2018 \$
Fondos públicos para gastos de remuneraciones	57.780.006	38.022.021
Fondos públicos para gastos de funcionamiento	22.591.463	8.471.997
Refuerzo presupuestario	20.170.163	6.173.449
Fondos públicos para el Fondo de Transferencia de Tecnología y Capacitación Agropecuaria	14.447.500	14.447.500
	<u>114.989.132</u>	<u>67.114.967</u>

El 24 de diciembre de 2019, el IPA recibió fondos por \$ 18.256.163 como parte del refuerzo presupuestario del año 2019.

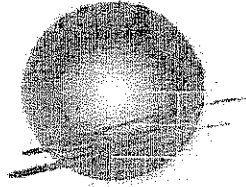
El 18 de febrero de 2019, el IPA recibió fondos por \$ 1.914.000 como parte del refuerzo presupuestario del año 2018.

El 18 de enero de 2019, el IPA recibió fondos por \$ 11.286.000 como parte del refuerzo presupuestario del año 2018, para remuneraciones.

El 2 de enero de 2019, el IPA recibió fondos por \$ 11.295.501 como parte del refuerzo presupuestario del año 2018 para gastos.

  
Cra. CECILIA CÓPPOLA  
Directora Administración

INICIALIZADO CON PROPOSITO  
DE IDENTIFICACION  
ESTUDIO KAPLAN



### PLAN AGROPECUARIO

El 26 de abril de 2018, el IPA recibió fondos por \$ 6.173.449 como parte del refuerzo presupuestario del año 2017.

De acuerdo a lo establecido en la Ley N° 18.797, artículo 6 se crea el Fondo de Transferencia de Tecnología y Capacitación Agropecuaria, con el destino de financiar proyectos de transferencia de tecnología y capacitación relativos al sector agropecuario.

### NOTA 13 - INGRESOS POR SERVICIOS

Los Ingresos por servicios se componen de los rubros que se detallan a continuación:

	Por el ejercicio anual finalizado el 31.12.2019 \$	Por el ejercicio anual finalizado el 31.12.2018 \$
Ingresos por cursos	3.610.008	4.129.507
Ingresos por proyectos	2.516.171	3.557.470
Ingresos por publicidad revista	961.971	877.605
Ingresos por otros servicios	973.987	715.474
	<u>8.062.137</u>	<u>9.280.056</u>

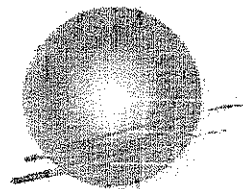
### NOTA 14 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los Gastos de administración se componen de los rubros que se detallan a continuación:

	Por el ejercicio anual finalizado el 31.12.2019 \$	Por el ejercicio anual finalizado el 31.12.2018 \$
Remuneraciones	(61.394.259)	(56.172.939)
Gastos unidades Montevideo	(6.560.586)	(7.432.221)
Gastos regionales	(6.663.754)	(5.430.923)
Gastos de oficina central	(5.988.817)	(4.729.505)
Gastos por proyectos	(988.140)	(899.260)
Amortizaciones	(2.830.853)	(2.013.260)
Incobrables	(87.050)	(206.485)
Gastos para actividades del Fondo de Transferencia de Tecnología y Capacitación Agropecuaria	(2.927.284)	(2.568.593)
	<u>(87.440.743)</u>	<u>(79.453.186)</u>

Cra. CECILIA CÚPPOLA  
Directora de Administración

INICIALIZADO CON PROPÓSITO  
DE IDENTIFICACIÓN  
ESTUDIO KAPLAN



PLAN AGROPECUARIO

### NOTA 15 - RESULTADOS DIVERSOS

Los Resultados diversos se componen de los rubros que se detallan a continuación:

	Por el ejercicio anual finalizado el 31.12.2019 \$	Por el ejercicio anual finalizado el 31.12.2018 \$
Recuperación de incobrables	157.000	
Resultado por venta de propiedades, planta y equipos e intangibles	55.472	98.780
	<u>212.472</u>	<u>98.780</u>

### NOTA 16 - RESULTADOS FINANCIEROS

Los Resultados financieros se componen de los rubros que se detallan a continuación:

	Por el ejercicio anual finalizado el 31.12.2019 \$	Por el ejercicio anual finalizado el 31.12.2018 \$
Ganancia por diferencia de cambio	193.078	1.078.414
Pérdida por diferencia de cambio	(300.259)	(1.270.047)
Ajuste por redondeo	712	39
	<u>(106.469)</u>	<u>(191.594)</u>

### NOTA 17 - DETALLE DE AUTORIDADES DE LA INSTITUCIÓN

La Junta Directiva es el jerarca del IPA y al 31 de diciembre de 2019, estaba integrada por:

Designado por el Poder Ejecutivo a propuesta del Ministerio de Ganadería, Agricultura y Pesca:

1. Ing. Agr. Mario Pauletti - Presidente
2. Dr. José Olascuaga - Vice-Presidente

Designado por el Poder Ejecutivo a propuesta de la Asociación Rural del Uruguay y la Federación Rural:

3. Ing. Agr. José Victor Zerbino Vantrell - Asociación Rural del Uruguay
4. Ing. Agr. Daniel Puig - Federación Rural

Designados por el Poder Ejecutivo a propuesta de las Cooperativas Agrarias Federadas y de la

  
Cra. CECILIA CÓPPOLA  
Directora Administración

INICIALIZADO CON PROPÓSITO  
DE IDENTIFICACIÓN  
ESTUDIO KAPLAN



**PLAN AGROPECUARIO**

Comisión Nacional de Fomento Rural:

5. Ing. Agr. Alberto Folle - Cooperativas Agrarias Federadas
6. Sr. Ignacio González - Comisión Nacional de Fomento Rural

**NOTA 18 - CONTINGENCIAS**

No se han constituido otras provisiones por contingencias que pudieran existir relacionadas con aspectos derivados de la gestión por considerarlas de posibilidad de ocurrencia remota.


**NOTA 19 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019, aún no han sido aprobados por la Junta Directiva y se entiende que los mismos serán aprobados sin cambios significativos.

Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 han sido aprobados por la Junta Directiva el 12 de agosto de 2019.

**NOTA 20 - HECHOS POSTERIORES**

No se verificaron hechos posteriores que afecten la estructura patrimonial y los resultados del Instituto al 31 de diciembre de 2019.

  
Dra. CECILIA COPPOLA  
Directora de Administración

INICIALIZADO CON PROPÓSITO  
DE IDENTIFICACIÓN  
ESTUDIO KARLEN



PLAN AGROPECUARIO

Anexo I

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS E INTANGIBLES - AMORTIZACIONES  
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019  
(en Pesos Uruguayos)

RUBRO	VALORES ORIGINALES					AMORTIZACIONES				VALORES NETOS (9)=(4)-(8)
	Valores al inicio (1)	Aumentos (2)	Bajas (3)	Valores al cierre (4)=(1)+(2)+(3)	Valores al inicio (5)	Bajas (6)	Del ejercicio (7)		Valores al cierre (8)=(5)+(6)+(7)	
							Tasa	Importe		
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS</b>										
Inmuebles (Terreno)	1.484.681			1.484.681	-				-	1.484.681
Inmuebles (Mejoras)	21.020.898			21.020.898	9.249.195			420.418	9.669.613	11.351.285
Muebles y útiles	8.109.710			8.109.710	7.670.256			67.660	7.737.916	371.794
Equipos de computación	3.309.922	347.298		3.657.220	3.115.729			130.966	3.246.695	410.525
Vehículos	9.535.180	8.374.041	(6.884.201)	11.025.020	2.542.960		(1.835.787)	2.000.458	2.707.631	8.317.389
Equipos 31.31	4.852.497			4.852.497	4.852.497				4.852.497	-
Equipos-FITC	1.498.752	1.911.300	(1.181.125)	2.228.927	368.232		(172.247)	207.085	408.070	1.825.857
Subtotal	49.811.640	10.632.639	(8.065.326)	52.378.953	27.798.869		(2.008.034)	2.826.587	28.617.422	23.761.531
<b>INTANGIBLES</b>										
Software	186.201	19.199		205.400	186.201			4.266	190.467	14.933
Subtotal	186.201	19.199		205.400	186.201			4.266	190.467	14.933
<b>TOTAL</b>	<b>49.997.841</b>	<b>10.651.838</b>	<b>(8.065.326)</b>	<b>52.584.353</b>	<b>27.985.070</b>		<b>(2.008.034)</b>	<b>2.830.853</b>	<b>28.807.889</b>	<b>23.776.464</b>

INICIALIZADO CON PROPOSITO  
DE IDENTIFICACION  
ESTUDIO KAPLAN

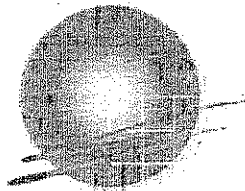
Cra. Cecilia GÓPPOLA  
Administración

PLAN AGROPECUARIO

Anexo II

FONDOS PÚBLICOS RECIBIDOS Y GASTOS ATENDIDOS  
DESDE EL 1° DE ENERO DE 2019 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019  
(en Pesos Uruguayos)

	Ene-Feb	Mar-Abr	May-Jun	Jul-Ago	Set-Oct	Nov-Dic	Sub-total	Refuerzo 2018	Total
Ingresos subsidio ley	-	24.079.156	22.414.850	7.764.258	-	-	54.258.259	11.286.090	65.544.259
Remuneraciones	(8.602.186)	(7.546.632)	(7.321.926)	(7.942.858)	(7.905.797)	(10.439.254)	(49.758.653)	-	(49.758.653)
Reclasificación	-	-	-	-	(7.764.253)	-	(7.764.253)	-	(7.764.253)
Saldo	(8.602.186)	16.532.524	15.092.924	(178.605)	(15.670.050)	(10.439.254)	(3.264.647)	11.286.090	8.021.353
Ingresos subsidio ley	-	-	1.369.130	2.162.579	-	-	3.531.709	11.295.501	14.827.210
Reclasificación	-	-	-	-	7.764.253	-	7.764.253	-	7.764.253
Gastos de funcionamiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Combustible	-	(683.447)	-	(665.543)	(691.297)	(571.690)	(2.611.977)	-	(2.611.977)
Revista	(425.438)	(294.439)	(53.192)	(241.887)	(1.397.701)	(745.714)	(3.158.371)	-	(3.158.371)
Equipos de computación (USD 2.324)	-	-	-	-	-	(86.900)	(86.900)	-	(86.900)
Honorarios y servicios (incluye USD 5.677)	(129.132)	(77.901)	(177.968)	(161.544)	(272.700)	(288.312)	(1.107.557)	-	(1.107.557)
Ancel y Antel	(190.938)	(196.222)	(96.066)	(380.321)	(187.617)	(183.019)	(1.234.183)	-	(1.234.183)
Publicidad	(48.800)	(60.707)	(67.344)	(36.600)	(36.600)	(18.300)	(268.351)	-	(268.351)
Seguro al personal y B.S.E. (incluye USD 6.427)	-	(176.786)	-	(489.298)	(191.065)	-	(857.149)	-	(857.149)
Computación (incluye USD 8.007)	(32.103)	(54.184)	(111.055)	(60.948)	(77.641)	(59.149)	(395.080)	-	(395.080)
Insunmos/Paperería (incluye USD 2.155)	(19.504)	(53.606)	(129.195)	(45.847)	(61.040)	(112.434)	(421.626)	-	(421.626)
Comisión Abitab	(28.137)	(28.166)	(32.982)	(29.435)	(29.651)	(33.661)	(181.982)	-	(181.982)
Otros gastos (incluye USD 1.806)	(135.630)	(187.751)	(260.051)	(280.233)	(175.813)	(730.268)	(1.769.746)	-	(1.769.746)
Rendiciones regionales	(518.689)	(537.045)	(743.394)	(576.015)	(749.663)	(589.596)	(3.714.402)	-	(3.714.402)
Sub-total	(1.528.371)	(2.350.254)	(1.671.197)	(2.967.671)	(3.870.788)	(3.419.043)	(15.807.324)	-	(15.807.324)
Refuerzo presupuestario 2019	(1.528.371)	(2.350.254)	(302.067)	(805.092)	3.893.465	(3.419.043)	(4.511.362)	11.295.501	6.784.139
SALDO TOTAL	(10.130.557)	14.182.270	14.790.857	(983.697)	(11.776.585)	4.397.866	10.480.154	24.495.501	34.975.655

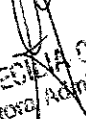



PLAN AGROPECUARIO

Anexo III

FONDO DE TRANSFERENCIA DE TECNOLOGÍA Y CAPACITACIÓN AGROPECUARIA  
DESDE EL 1° DE ENERO DE 2019 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019  
(en Pesos Uruguayos)

Saldo inicial al 01.01.2019		19.522.323
Ingresos		<u>14.447.500</u>
Egresos		<u>(12.125.771)</u>
Remuneraciones	<u>(8.503.454)</u>	
Gastos	<u>(3.622.317)</u>	
Compra de vehículos (USD 58.840)	(895.112)	
Honorarios	(1.589.238)	
Libro "La cría de vacunos de carne"	(172.710)	
Combustible	(305.041)	
Viáticos	(256.494)	
Publicidad	(115.910)	
AnceI	(23.535)	
Gira Junta Directiva (USD 3.800)	(141.387)	
Gira Balcarce	(106.088)	
Otros gastos	(16.802)	
Saldo final rendido al 31.12.2019		<u>21.844.052</u>
Saldo pendiente a transferir al IPA al 31.12.2019		<u>2.583.318</u>
Saldo S/Estado de cuenta al 31.12.2019		<u>24.427.370</u>

  
Cra. CECILIA CÓPPOLA  
Directora Administración

INICIALIZADO CON PROPÓSITO  
DE IDENTIFICACIÓN  
ESTUDIO KAPLAN  


126

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**28 DE FEBRERO DE 2019**  
(Cifras expresadas en pesos uruguayos)

**NOTA 1 - NATURALEZA JURÍDICA Y CONTEXTO OPERACIONAL**

Juventud para Cristo ("la Asociación") es una organización sin fines de lucro y de carácter autónomo.

Desde los inicios se encuentra trabajando activamente en la formalización de programas relacionados con la realidad de la niñez y la juventud en Uruguay. Promueve el desarrollo integral de niños, adolescentes, jóvenes y familias.

En el año 1989 se reconoció la personería jurídica de Juventud para Cristo y se aprobaron los estatutos ante el Ministerio de Educación y Cultura.

En la actualidad la organización lleva a cabo los siguientes programas: programa de educación y trabajo, programas comunitarios y Claves (programa orientado en la prevención del maltrato y en la promoción de una cultura de buen trato). Además, cuenta con el proyecto: El Retoño.

Los presentes estados financieros han sido aprobados para su emisión por la Comisión Directiva de la Asociación con fecha 08 de junio de 2019.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los presentes estados financieros se resumen seguidamente.

**2.1 Bases de preparación**

Los presentes estados han sido preparados de acuerdo con normas contables adecuadas en Uruguay, siguiendo las disposiciones establecidas en el Decreto 291/14 de fecha 14 de octubre de 2014 y en el Decreto 372/15 de fecha 30 de diciembre de 2015, las normas contenidas en el Decreto 538/09 y las disposiciones en materia de presentación contenidas en el Decreto 408/16. Las disposiciones contenidas en los Decretos 291/14 y 372/15 hacen obligatoria, con algunos tratamientos contables alternativos requeridos y otros optativos, la aplicación de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB - International Accounting Standards Board) a octubre de 2014, traducidas al idioma español y publicadas en la página web de la Auditoría Interna de la Nación.

Estos estados financieros comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultados, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio, el estado de flujos de efectivo y las notas y anexo a los mismos.

En la preparación de los presentes estados financieros se ha seguido la convención contable del costo histórico modificado en aquellos casos establecidos en la propia norma adecuada en Uruguay.

## 2.2 Moneda extranjera

### a) Moneda funcional y moneda de presentación de los estados financieros

Los estados financieros de la Asociación se preparan y presentan en pesos uruguayos, que es la moneda funcional y de presentación la Asociación.

Los registros contables de la Asociación son mantenidos en pesos uruguayos, moneda de curso legal en el Uruguay.

### b) Saldos en moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera (monedas diferentes a la moneda funcional) son valuados a los tipos de cambio de cierre del ejercicio. Las diferencias de cambio que se originan en oportunidad de la cancelación de los saldos y las que se originan por la valuación a tipo de cambio de cierre de los activos y pasivos denominados en una moneda extranjera son imputadas a resultados. Todas las diferencias de cambio se exponen en el capítulo Resultados financieros del Estado de resultados.

Los tipos de cambio utilizados fueron los siguientes: US\$ 1 = \$ 28,356 al 28 de febrero de 2018 y US\$ 1 = 32,667 al 28 de febrero de 2019.

Los saldos de activos y pasivos denominados en monedas extranjeras al cierre del ejercicio se resumen en la Nota 4.

## 2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Efectivo y equivalentes de efectivo incluye fondos disponibles en efectivo, depósitos a la vista y a plazo en bancos y otras inversiones de gran liquidez en valores con vencimientos originales a plazos de tres meses o menos.

## 2.4 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son reconocidas inicialmente al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción) y posteriormente se miden a su costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, menos una provisión por deterioro. Se contabiliza una provisión por deterioro en el valor de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva que no se podrán cobrar todas las sumas adeudadas de acuerdo a los términos originalmente acordados para las cuentas por cobrar.

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar a plazo que no tengan establecido una tasa de interés y se clasifiquen como activos corrientes se miden inicialmente a un importe no descontado.

## 2.5 Inventarios

Los materiales se valúan a su costo de adquisición en pesos uruguayos.

Los ajustes a valor neto de realización, en caso de existir, se incluyen en el costo de los bienes vendidos.

El costo de ventas es calculado utilizando el criterio de costo de la última compra e incluye los gastos incurridos en la adquisición de bienes de cambio y la transformación hasta su ubicación y condición actual.

Al cierre de ejercicio, se evalúa si los inventarios están deteriorados, en cuyo caso el importe en libros se reduce al precio de venta menos los costos de terminación y venta.

## 2.6 Propiedades, planta y equipo

Los ítems de Propiedades, planta y equipo se valúan a su costo histórico, menos sus depreciaciones acumuladas, y cualquier pérdida por deterioro.

El costo histórico comprende las erogaciones directamente atribuibles a dejar el activo en su ubicación y condición necesaria para que pueda operar de la forma prevista.

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

La depreciación sobre los bienes se calcula con base en el método lineal a los efectos de distribuir su costo durante la vida útil estimada de los bienes, a partir del mes en el cual el activo respectivo es colocado en las condiciones definitivas de uso, como sigue:

Cuenta principal	Años
Inmuebles (mejoras)	50
Muebles y útiles	5
Máquinas y equipos	10
Vehículos	10

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, las mismas se revisan y se aplican de forma prospectiva en la determinación de la depreciación.

Al cierre del ejercicio se evalúa si existe algún indicio de deterioro del valor del activo, en cuyo caso se estima el valor recuperable. Si se determina que el valor contable supera su valor estimado recuperable, el valor contable del activo se reduce de inmediato a su valor 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 Estado de resultados.

## 2.7 Activos intangibles

Corresponde a software adquirido, el cual figura a su costo menos la amortización acumulada, y deterioro cuando corresponde.

Las amortizaciones se determinan según la vida útil estimada, a partir del mes siguiente al de la fecha en que el activo esté disponible para su utilización. La vida útil estimada para el software es de 5 años.

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la vida útil, valor residual y el método de amortización de los activos intangibles, las mismas se revisan y se aplican de forma prospectiva en la determinación de la depreciación. Las modificaciones en los criterios inicialmente establecidos se reconocen como un cambio de estimación contable.

## 2.8 Deterioro en el valor de los activos no financieros

En el caso de los activos no financieros que están sujetos a amortización o depreciación, en cada fecha sobre la que se informa, se determina si hay indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor con cargo a resultados.

## 2.9 Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se reconocen inicialmente al precio de la transacción, y posteriormente se miden a su costo amortizado aplicando el método del interés efectivo.

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar a plazo que no tengan establecido una tasa de interés y se clasifiquen como activos corrientes se miden inicialmente a un importe no descontado.

## 2.10 Impuesto a la renta

La Asociación está constituida como una organización sin fines de lucro, por lo que se encuentra exonerada de impuestos nacionales sobre los bienes y actividades directamente afectados a la actividad de la misma, según el artículo 1 del capítulo 1 del Título 3 del Texto Ordenado de la Dirección General Impositiva.

## 2.11 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 período en que se devengan.

## 2.12 Provisiones

Las provisiones por reclamos legales u otras acciones de terceros son reconocidas cuando la Asociación tiene una obligación legal o presunta emergente de hechos pasados, resulta probable que deban aplicarse recursos para liquidar la obligación y el monto de la obligación haya sido estimado en forma confiable.

Las provisiones se miden al valor presente de los importes que se espera sean requeridos para liquidar la obligación.

## 2.13 Reconocimiento de los ingresos y egresos

Los ingresos y egresos de la Asociación se reconocen aplicando el criterio de lo devengado.

## NOTA 3 - ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Contables Adecuadas en Uruguay requiere que la Dirección haga estimaciones y aplique su juicio al aplicar las políticas contables, que afectan los montos informados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales podrían diferir respecto de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos más importantes en la determinación de los valores contables de los activos y pasivos están referidos a las estimaciones de valor razonable de los activos y pasivos financieros y de los bienes de uso.

## NOTA 4 - POSICIÓN EN MONEDAS EXTRANJERAS

Los estados financieros incluyen los siguientes saldos en monedas extranjeras (monedas diferentes al peso uruguayo, moneda funcional de la Asociación):

	28 de febrero de 2019		28 de febrero de 2018	
	US\$	Total equivalente en \$	US\$	Total equivalente en \$
<b>Activo</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	178.896	5.843.991	59.715	1.693.291
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	200	6.533	6.708	190.212
<b>Total activo</b>	<b>179.096</b>	<b>5.850.524</b>	<b>66.423</b>	<b>1.883.503</b>
<b>Pasivo</b>				
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(32.005)	(1.045.502)	-	-
<b>Total pasivo</b>	<b>(32.005)</b>	<b>(1.045.502)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Posición Activa neta</b>	<b>147.091</b>	<b>4.805.022</b>	<b>66.423</b>	<b>1.883.503</b>



**NOTA 5 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

Instrumentos financieros por categoría:

Al 28 de febrero de 2019

	Activos/Pasivos		Total
	A valor razonable con cambios en resultados	Medidos a costo amortizado	
<b>Activos</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	13.050.644	13.050.644
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-	11.061.482	11.061.482
<b>Total</b>	-	<b>24.112.126</b>	<b>24.112.126</b>
<b>Pasivos</b>			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	-	10.904.557	10.904.557
<b>Total</b>	-	<b>10.904.557</b>	<b>10.904.557</b>

Al 28 de febrero de 2018

	Activos/Pasivos		Total
	A valor razonable con cambios en resultados	Medidos a costo amortizado	
<b>Activos</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	8.944.953	8.944.953
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-	6.118.545	6.118.545
<b>Total</b>	-	<b>15.063.498</b>	<b>15.063.498</b>
<b>Pasivos</b>			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	-	3.024.370	3.024.370
<b>Total</b>	-	<b>3.024.370</b>	<b>3.024.370</b>

**NOTA 6 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Composición:

	28 de febrero de 2019	28 de febrero de 2018
Caja	7.640	20.499
Bancos	13.043.004	8.924.454
<b>Total</b>	<b>13.050.644</b>	<b>8.944.953</b>

**NOTA 7 - DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

**Composición:**

	<u>28 de febrero de 2019</u>	<u>28 de febrero de 2018</u>
<b>Corriente:</b>		
Deudores programa de educación y trabajo	7.953.228	3.578.081
Deudores programas comunitarios	593.941	-
Deudores Claves	430.187	1.834.889
Deudores El Retoño	1.235.593	638.843
Deudores administración	848.533	66.752
Adelantos al personal	189.210	47.075
<b>Total</b>	<u>11.250.692</u>	<u>6.165.620</u>

**NOTA 8 - INVENTARIOS**

**8.1 Composición:**

	<u>28 de febrero de 2019</u>	<u>28 de febrero de 2018</u>
Materiales	969.898	1.085.247
<b>Total</b>	<u>969.898</u>	<u>1.085.247</u>

8.2 El costo de los inventarios reconocidos como costo de los productos vendidos en el ejercicio finalizado el 28 de febrero de 2019 ascendió a \$ 318.549 (2018: \$ 55.233).

8.3 Durante los ejercicios finalizados al 28 de febrero de 2019 y 2018 la Asociación no ha reconocido pérdidas por deterioro en el valor de los inventarios.

**NOTA 9 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO E INTANGIBLES**

9.1 La evolución durante el ejercicio del saldo de propiedades, planta y equipo que se detalla a continuación, se expone en el Anexo a los presentes estados financieros:

	<u>28 de febrero de 2019</u>	<u>28 de febrero de 2018</u>
Valor bruto	15.914.184	11.855.989
Depreciación acumulada	(3.157.532)	(2.669.755)
<b>Total</b>	<u>12.756.652</u>	<u>9.186.234</u>

9.2 El gasto por depreciaciones del ejercicio finalizado el 28 de febrero de 2019 fue imputado por \$ 487.777 a Gastos de administración y ventas (\$ 412.508 en el ejercicio finalizado el 28 de febrero de 2018) (Nota 14).

9.3 Durante los ejercicios finalizados al 28 de febrero de 2019 y 2018 la Asociación no ha reconocido pérdidas por desvalorización de los ítems de propiedades, planta y equipo.

## NOTA 10 - ACTIVOS INTANGIBLES

10.1 La evolución durante el ejercicio del saldo de activos intangibles que se detalla a continuación, se expone en el Anexo a los presentes estados financieros:

	28 de febrero de 2019	28 de febrero de 2018
Valor bruto	98.637	-
Depreciación acumulada	(3.288)	-
Total	95.349	-

10.2 El gasto por amortizaciones del ejercicio finalizado el 28 de febrero de 2019 fue imputado por \$ 3.288 a Gastos de administración y ventas (Nota 14).

## NOTA 11 - ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

### 11.1 Composición:

	28 de febrero de 2019	28 de febrero de 2018
Corriente		
Acreeedores comerciales	10.904.557	3.024.370
Provisiones salariales (Nota 11.2)	10.897.432	6.156.435
Acreeedores por cargas sociales	1.914.846	1.281.086
Adiantos de clientes	98.300	-
Otras deudas	427.790	512.818
Total	24.142.725	10.974.709

### 11.2 Provisiones salariales:

	28 de febrero de 2019	28 de febrero de 2018
Sueldos a pagar	6.466.212	4.001.036
Licencia, salario vacacional y aguinaldo	4.371.220	2.155.399
Total	10.837.432	6.156.435

## NOTA 12 - PATRIMONIO

El patrimonio de la Asociación está constituido por los aportes en especie realizados por los socios y los resultados de cada ejercicio determinado como el neto de los ingresos por donaciones y los gastos necesarios para el logro del objetivo de la Asociación.

25

**NOTA 13 - INGRESOS**

**Composición:**

	<b>28 de febrero de 2019</b>	<b>28 de febrero de 2018</b>
Programa de educación y trabajo	58.965.060	53.284.970
Programas comunitarios	29.928.810	24.760.840
Claves	13.352.439	9.892.512
El Retoño	10.013.991	5.551.276
Otros ingresos	654.257	8.341.804
<b>Total</b>	<b>112.914.557</b>	<b>101.631.202</b>

**NOTA 14 - GASTOS POR NATURALEZA**

**Composición de los gastos de administración y ventas por naturaleza:**

	<b>28 de febrero de 2019</b>	<b>28 de febrero de 2018</b>
<b>Gastos por remuneraciones y beneficios al personal (Nota 15)</b>	<b>83.648.699</b>	<b>73.598.924</b>
Honorarios profesionales	1.178.076	2.890.548
Combustible y transporte	8.227.100	7.894.804
Alimentación	4.586.307	3.341.555
Depreciaciones propiedades, planta y equipo	487.777	412.508
Amortización intangibles	3.288	-
Consumo de energía, agua y telecomunicaciones	1.196.923	1.106.229
Reparación y mantenimiento	1.069.846	1.468.101
Materiales de funcionamiento y papelería	10.193.205	7.176.243
Arrendamientos	601.735	447.563
Impuestos y tasas	101.070	249.648
Seguros	292.143	360.442
Otros gastos	1.707.354	2.082.590
<b>Total Gastos de administración y ventas</b>	<b>113.293.523</b>	<b>101.029.155</b>

**NOTA 15 - GASTOS POR REMUNERACIONES Y BENEFICIOS AL PERSONAL**

**Composición:**

	<b>28 de febrero de 2019</b>	<b>28 de febrero de 2018</b>
Sueldos, jornales y beneficios sociales	64.092.034	55.547.885
Aportes a la seguridad social	19.556.665	18.051.039
<b>Total</b>	<b>83.648.699</b>	<b>73.598.924</b>

**NOTA 16 - RESULTADOS FINANCIEROS**

Composición:

	<u>28 de febrero de 2019</u>	<u>28 de febrero de 2018</u>
Ingresos financieros	395.173	366.362
Costos financieros	(124.493)	(351.884)
<b>Total</b>	<b>270.680</b>	<b>14.478</b>

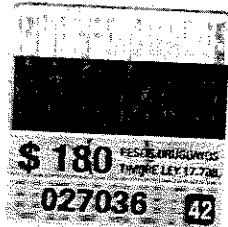
**NOTA 17 - COMPROMISOS**

Al 28 de febrero de 2019 y al 28 de febrero de 2018, la Asociación no mantiene compromisos ni garantías otorgadas.

**NOTA 18 - HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL EJERCICIO**

No se han producido otros hechos posteriores al cierre del ejercicio que afecten en forma significativa los presentes estados financieros de la Asociación.

Ana Inés Robaina  
C.I.P.R.V. N° 140661



**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**por el ejercicio finalizado el 28 de febrero de 2019**  
 (Cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	28 de febrero de 2019	28 de febrero de 2018
<b>Flujo de efectivo asociado a actividades operativas</b>			
<b>Resultado del ejercicio</b>		(426.835)	561.292
<b>Ajustes por transacciones no monetarias</b>			
Depreciación de propiedades, planta y equipo	9.2	487.777	412.508
Amortización de activos intangibles	10.2	3.288	-
<b>Cambios en rubros de activos y pasivos</b>			
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		(5.085.072)	2.114.489
Inventarios		115.349	(226.367)
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		13.168.016	(3.744.085)
<b>Efectivo neto proveniente de (aplicado a) actividades operativas</b>		<b>8.262.523</b>	<b>(882.163)</b>
<b>Flujo de efectivo asociado a actividades de inversión</b>			
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo		(4.058.195)	(986.938)
Adquisiciones de activos intangibles		(98.637)	-
<b>Efectivo neto aplicado a actividades de inversión</b>		<b>(4.156.832)</b>	<b>(986.938)</b>
<b>Variación en el flujo neto de efectivo y equivalentes en efectivo</b>		<b>4.105.691</b>	<b>(1.869.101)</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio</b>		<b>8.944.953</b>	<b>10.814.054</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al cierre del ejercicio</b>	6	<b>13.050.644</b>	<b>8.944.953</b>

Las Notas 1 a 18 y el Anexo que acompañan a estos estados financieros son parte integrante de los mismos.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
 por el ejercicio finalizado el 28 de febrero de 2019  
 (Cifras expresadas en pesos uruguayos)

Notas	Capital	Ajustes al patrimonio	Reservas	Resultados acumulados	Total
<b>Saldo al 01 de marzo de 2017</b>					
Capital					
Capital integrado	8.236.128	-	-	-	8.236.128
Ajustes al patrimonio	-	858.880	-	-	858.880
Reservas	-	-	1.672.115	-	1.672.115
Reserva voluntaria	-	-	-	-	-
Resultados acumulados	-	-	-	3.078.930	3.078.930
Resultados acumulados	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>8.236.128</b>	<b>858.880</b>	<b>1.672.115</b>	<b>3.078.930</b>	<b>13.846.053</b>
<b>Resultado integral del ejercicio</b>					
Resultado del ejercicio	-	-	-	561.292	561.292
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-
<b>Sub-total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>561.292</b>	<b>561.292</b>
<b>Saldo al 28 de febrero de 2018</b>					
Capital					
Capital integrado	8.236.128	-	-	-	8.236.128
Ajustes al patrimonio	-	858.880	-	-	858.880
Reservas	-	-	1.672.115	-	1.672.115
Reserva voluntaria	-	-	-	-	-
Resultados acumulados	-	-	-	3.640.222	3.640.222
Resultados acumulados	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>8.236.128</b>	<b>858.880</b>	<b>1.672.115</b>	<b>3.640.222</b>	<b>14.407.345</b>
<b>Resultado integral del ejercicio</b>					
Resultado del ejercicio	-	-	-	(426.835)	(426.835)
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-
<b>Sub-total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(426.835)</b>	<b>(426.835)</b>
<b>Saldo al 28 de febrero de 2019</b>					
Capital					
Capital integrado	8.236.128	-	-	-	8.236.128
Ajustes al patrimonio	-	858.880	-	-	858.880
Reservas	-	-	1.672.115	-	1.672.115
Reserva voluntaria	-	-	-	-	-
Resultados acumulados	-	-	-	3.213.387	3.213.387
Resultados acumulados	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>8.236.128</b>	<b>858.880</b>	<b>1.672.115</b>	<b>3.213.387</b>	<b>13.980.510</b>

Las Notas 1 a 18 y el Anexo que acompañan a estos estados financieros son parte integrante de los mismos.

78

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
por el ejercicio finalizado el 28 de febrero de 2019  
(Cifras expresadas en pesos uruguayos)

Notas	28 de febrero de 2019	28 de febrero de 2018
<b>Resultado del ejercicio</b>	<u>(426.835)</u>	<u>561.292</u>
Otros resultados integrales	-	-
<b>Otros resultados integrales</b>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Resultado integral del ejercicio</b>	<u>(426.835)</u>	<u>561.292</u>

Las Notas 1 a 18 y el Anexo que acompañan a estos estados financieros son parte integrante de los mismos.

18



**ESTADO DE RESULTADOS**  
**por el ejercicio finalizado el 28 de febrero de 2019**  
**(cifras expresadas en pesos uruguayos)**

	Notas	28 de febrero de 2019	28 de febrero de 2018
Ingresos	13	112.914.557	101.631.202
Costo de los servicios prestados		(318.549)	(55.233)
<b>Resultado bruto</b>		<b>112.596.008</b>	<b>101.575.969</b>
Gastos de administración y ventas	14	(113.293.523)	(101.029.155)
Resultados financieros	16	270.680	14.478
<b>Resultado antes de impuestos</b>		<b>(426.835)</b>	<b>561.292</b>
Impuesto a la renta		-	-
<b>Resultado del ejercicio</b>		<b>(426.835)</b>	<b>561.292</b>

Las Notas 1 a 18 y el Anexo que acompañan a estos estados financieros son parte integrante de los mismos.

18

x77

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**al 28 de febrero de 2019**  
(Cifras expresadas en pesos uruguayos)

<b>ACTIVO</b>	<b>Notas</b>	<b>28 de febrero de 2019</b>	<b>28 de febrero de 2018</b>
<b>Activo corriente</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	13.050.644	8.944.953
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7	11.250.692	6.165.620
Inventarios	8	969.898	1.085.247
<b>Total activo corriente</b>		<b>25.271.234</b>	<b>16.195.820</b>
<b>Activo no corriente</b>			
Propiedades, planta y equipo	9 y Anexo	12.756.652	9.186.234
Activos intangibles	10 y Anexo	95.349	-
<b>Total activo no corriente</b>		<b>12.852.001</b>	<b>9.186.234</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>38.123.235</b>	<b>25.382.054</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	11	24.142.725	10.974.709
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>24.142.725</b>	<b>10.974.709</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>24.142.725</b>	<b>10.974.709</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital integrado	12	6.236.128	6.236.128
Ajustes al patrimonio		858.880	858.880
Reservas		1.672.115	1.672.115
Resultados acumulados		3.213.387	3.640.222
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>13.980.510</b>	<b>14.407.345</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>38.123.235</b>	<b>25.382.054</b>

Las Notas 1 a 18 y el Anexo que acompañan a estos estados financieros son parte integrante de los mismos.

## **Contenido**

Estado de situación financiera  
Estado de resultados  
Estado de resultados integrales  
Estado de cambios en el patrimonio  
Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Anexo: Cuadro de propiedades, planta y equipo y activos intangibles

## **Abreviaturas**

\$ - Pesos uruguayos  
US\$ - Dólares estadounidenses

18

**Juventud para Cristo (Asociación Civil)**

**Estados financieros  
al 28 de febrero de 2019**

**CUADRO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO Y ACTIVOS INTANGIBLES  
POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 28 DE FEBRERO DE 2019**  
(Cifras expresadas en pesos uruguayos)

	VALORES BRUTOS				DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES				
	Valores al 1º de marzo de 2018	Aumentos	Disminuciones	Valores al 28 de febrero de 2019	Acumuladas al 1º de marzo de 2018	Disminuciones	Del ejercicio	Acumuladas al 28 de febrero de 2019	Valores netos
Inmuebles (Tierras)	1.422.278	-	-	1.422.278	-	-	-	-	1.422.278
Inmuebles (Mejoras)	9.202.734	1.498.569	-	10.701.303	2.145.257	-	204.058	2.349.315	8.351.988
Muebles y Útiles	1.022.064	157.093	-	1.179.157	428.982	-	224.307	653.289	525.868
Máquinas y equipos	208.913	-	-	208.913	95.516	-	19.485	115.001	93.912
Vehículos	-	479.118	-	479.118	-	-	39.927	39.927	439.191
Obras en curso	-	1.923.415	-	1.923.415	-	-	-	-	1.923.415
<b>Total propiedades, planta y equipo</b>	<b>11.855.989</b>	<b>4.058.195</b>	-	<b>15.914.184</b>	<b>2.669.755</b>	-	<b>487.777</b>	<b>3.157.532</b>	<b>12.756.652</b>
Software	-	98.637	-	98.637	-	-	3.288	3.288	95.349
<b>Total Intangibles</b>	-	<b>98.637</b>	-	<b>98.637</b>	-	-	<b>3.288</b>	<b>3.288</b>	<b>95.349</b>

**CUADRO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO Y ACTIVOS INTANGIBLES  
POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 28 DE FEBRERO DE 2019**  
(Cifras expresadas en pesos uruguayos)

	VALORES BRUTOS				DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES				Valores netos
	Valores al 1º de marzo de 2017	Aumentos	Disminuciones	Valores al 28 de febrero de 2018	Acumuladas al 1º de marzo de 2017	Disminuciones	Del ejercicio	Acumuladas al 28 de febrero de 2018	
Inmuebles (Tierras)	1.422.278	-	-	1.422.278	-	-	-	-	1.422.278
Inmuebles (Mejoras)	8.587.983	614.751	-	9.202.734	1.971.242	-	174.016	2.145.257	7.057.477
Muebles y útiles	663.940	358.124	-	1.022.064	211.380	-	217.602	428.982	593.082
Máquinas y equipos	194.850	14.063	-	208.913	74.625	-	20.891	95.516	113.397
Vehículos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obras en curso	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total propiedades, planta y equipo</b>	<b>10.869.051</b>	<b>986.938</b>	-	<b>11.855.989</b>	<b>2.257.247</b>	-	<b>412.508</b>	<b>2.669.755</b>	<b>9.186.234</b>
Software	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total activos intangibles</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-

28



Montevideo, 19 de febrero de 2020.

Sra.  
Contadora General de la Nación  
Cra. Laura Tabarez

Presente

**AS.: BALANCE GENERAL EJERCICIO 2019 DE  
MEVIR-DOCTOR ALBERTO GALLINAL HEBER**

De nuestra mayor consideración:

Cúmplenos remitir a dicho Ministerio el Balance General de MEVIR-Doctor Alberto Gallinal Heber al 31/12/2019, con el dictamen de Auditoría Externa, según lo estipulado por el Art. 17 de la Ley Nro. 19.535 del 03/10/2017, Ejecución Presupuestal 2019 y Presupuesto 2020.

Sin otro particular, saludamos a Ud. muy atentamente.

**Por MEVIR-DOCTOR ALBERTO GALLINAL HEBER**

  
Arq. Gonzalo Balarini  
Secretario

  
Dra. Cecilia Bianco  
Presidenta





**EJECUCION PRESUPUESTAL MEVIR EJERCICIO 2019**

PRESENTACION DE LA EJECUCION PRESUPUESTAL APLICANDO LA CLASIFICACION POR OBJETO DEL GASTO CONFECCIONADA POR LA CONTADURIA GENERAL DE LA NACION.

**A) EJECUCION PRESUPUESTAL DE FUNCIONAMIENTO**

Dado que la totalidad de los egresos de MEVIR se destinan a la formación de activos físicos, constituyendo el costo de las obras realizadas, dichos egresos y los correspondientes ingresos se presentan en la Ejecución Presupuestal de Inversiones.

**B) EJECUCION PRESUPUESTAL DE INVERSIONES**

	<b>PREVISTO 2019</b>	<b>EJECUTADO 2019</b>
<b>INGRESOS</b>		
1.1 RENTAS GENERALES	\$ 1.169.036.000	1.105.632.226
2.1 FONDOS PROPIOS	\$ 767.196.000	748.040.234
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 1.936.232.000</b>	<b>1.853.672.460</b>
<b>EGRESOS</b>		
2.1 PROYECTO DE INVERSION	\$ 2.052.318.000	1.826.319.601
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 2.052.318.000</b>	<b>1.826.319.601</b>

**PRESUPUESTO MEVIR EJERCICIO 2020**

**A) PRESUPUESTO DE  
FUNCIONAMIENTO**

Dado que la totalidad de los egresos de MEVIR se destinan a la formación de activos físicos, constituyendo el costo de las obras realizadas, dichos egresos y los correspondientes ingresos se presentan en la Ejecución Presupuestal de Inversiones.

**B) PRESUPUESTO DE INVERSIONES**

	<b>PREVISTO 2020</b>
<b>INGRESOS</b>	
1.1 RENTAS GENERALES	\$ 1.674.044.763
2.1 FONDOS PROPIOS	\$ 642.271.227
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 2.316.315.990</b>
<b>EGRESOS</b>	
2.1 PROYECTO DE INVERSION	\$ 1.802.465.399
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 1.802.465.399</b>

# MEVIR – Doctor Alberto Gallinal Heber

Estados Financieros  
31 de diciembre de 2019



# Contenido

	Página
Dictamen de los Auditores Independientes	2
Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019	5
Estado de Resultados por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019	6
Estado de Resultados Integral por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019	7
Estado de Cambios en el Patrimonio por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019	8
Estado de Flujos de Efectivo por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019	9
Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019	10
Anexo I – Propiedades, planta y equipo al 31 de diciembre de 2019	25
Anexo II – Información complementaria – Fondos públicos recibidos en 2019 y gastos atendidos con ellos	26

# Dictamen de los Auditores Independientes

Señores del Directorio de  
MEVIR – Doctor Alberto Gallinal Heber

## **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de MEVIR – Doctor Alberto Gallinal Heber que se adjuntan, que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019, 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, el Anexo I y sus notas explicativas adjuntas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas aplicadas y los Anexos I y II.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la situación financiera de MEVIR – Doctor Alberto Gallinal Heber al 31 de diciembre de 2019, 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 Contables Adecuadas en el Uruguay y la Ordenanza N° 89 del Tribunal de Cuentas.

## **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 Institución 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.

## **Responsabilidad de la administración y los encargados del gobierno de la Institución por los Estados Financieros**

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con las Normas Contables Adecuadas en el Uruguay y de acuerdo a la Ordenanza N° 89 del Tribunal de Cuentas, 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 Institución para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la Institución 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 MEVIR – Doctor Alberto Gallinal Heber.

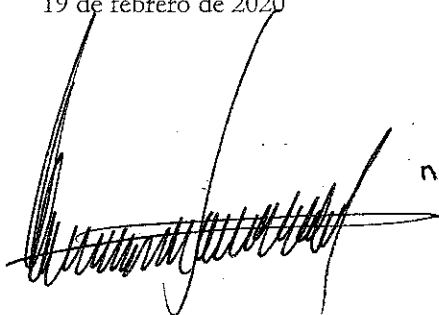
### **Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros**

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.

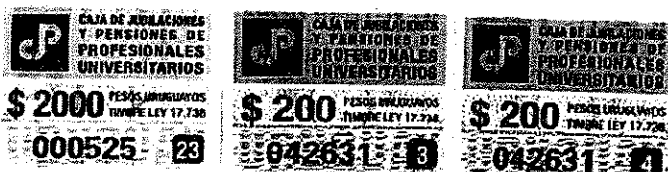
Las incorrecciones pueden surgir por fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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.

Montevideo, Uruguay  
19 de febrero de 2020



**Rafael Sánchez**  
Socio, Grant Thornton S.C.  
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 Institución.
- 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 Institución 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 Institución 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 Institución en relación con, entre otras cosas, el alcance y el momento de realización y los resultados significativos de la auditoría, y si correspondiere, deficiencias significativas en el control interno que hayamos identificado durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los encargados del gobierno de la Institución 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 2019

(cifras expresadas en pesos uruguayos reexpresados)

	Notas	Saldos al 31.12.2019 reexpresados a moneda del 31.12.2019	Saldos al 31.12.2018 reexpresados a moneda del 31.12.2019
<b>Activo</b>			
<b>Activo corriente</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	103.036.209	107.847.427
Inversiones financieras temporarias	5	56.590	53.394
Deudores comerciales	6	674.430.566	636.114.616
Otras cuentas por cobrar	7	644.193.016	734.783.307
Inventarios	8	53.446.280	51.905.421
<b>Total de activo corriente</b>		<b>1.475.162.661</b>	<b>1.530.704.165</b>
<b>Activo no corriente</b>			
Deudores comerciales	6	3.389.371.245	3.441.329.724
Propiedades, planta y equipo	9, Anexo I	127.713.252	105.397.958
Intangibles	10	2.285.229	
Otras cuentas por cobrar	7		
Inventarios	8	1.563.407.104	1.547.557.555
Inversiones financieras no corrientes	11	4.120.794	3.510.130
<b>Total de activo no corriente</b>		<b>5.086.897.624</b>	<b>5.097.795.367</b>
<b>Total de activo</b>		<b>6.562.060.285</b>	<b>6.628.499.532</b>
<b>Pasivo</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Acreedores comerciales	12	106.557.425	83.718.436
Pasivos financieros	13	1.062.779.014	1.056.559.541
Otras cuentas por pagar	14	270.861.453	394.082.223
Previsiones	16	4.714.246	4.337.326
<b>Total de pasivo corriente</b>		<b>1.444.912.138</b>	<b>1.538.697.526</b>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Previsiones	16	4.280.560	4.421.454
<b>Total de pasivo no corriente</b>		<b>4.280.560</b>	<b>4.421.454</b>
<b>Total de pasivo</b>		<b>1.449.192.698</b>	<b>1.543.118.980</b>
<b>Patrimonio</b>			
Resultados acumulados		5.085.380.552	5.126.515.835
Resultado del ejercicio		27.487.035	(41.135.283)
<b>Total de patrimonio</b>		<b>5.112.867.587</b>	<b>5.085.380.552</b>
<b>Total de pasivo y patrimonio</b>		<b>6.562.060.285</b>	<b>6.628.499.532</b>

**Dr. GASTÓN DÍZ**  
GERENTE DE SERVICIOS


**Dra. CECILIA BIANCO**  
PRESIDENTA  
MEVIR

Las notas 1 a 26 y el Anexo I que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

# Estado de Resultados por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019

(cifras expresadas en pesos uruguayos reexpresados)

	Notas	Saldos al 31.12.2019 reexpresados a moneda del 31.12.2019	Saldos al 31.12.2018 reexpresados a moneda del 31.12.2019
Ingresos operativos	17	1.831.021.414	1.662.640.066
Subsidios otorgados		(950.889.495)	(975.844.897)
Costo de obras		(603.150.392)	(652.458.301)
<b>Resultado bruto</b>		<b>276.981.527</b>	<b>34.336.868</b>
Gastos de administración	18	(294.248.193)	(247.503.269)
Resultados diversos	19	19.870.678	40.227.286
Resultados financieros	20	24.883.023	131.803.832
<b>Resultado del ejercicio</b>		<b>27.487.035</b>	<b>(41.135.283)</b>

  
Cr. GASTÓN DIZ  
GERENTE GENERAL

  
Dra. CECILIA BIANCO  
PRESIDENTA  
MEVIR

Las notas 1 a 26 y el Anexo I que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros.



# Estado de Resultados Integral por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019

(cifras expresadas en pesos uruguayos reexpresados)

Notas	Saldo al 31.12.2019 reexpresados a moneda del 31.12.2019	Saldo al 31.12.2018 reexpresados a moneda del 31.12.2019
Resultado del ejercicio	27.487.035	(41.135.283)
Otro resultado integral del ejercicio	-	-
Resultado integral del ejercicio	<u>27.487.035</u>	<u>(41.135.283)</u>

  
Sr. GASTÓN DIZ  
GERENTE DE SERVICIOS

  
Dra. CECILIA BIANCO  
PRESIDENTA  
MEVIR


Las notas 1 a 26 y el Anexo I 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 2019

(cifras expresadas en pesos uruguayos reexpresados)

	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31.12.2017	4.364.937.086	4.364.937.086
Reexpresión a moneda de cierre	761.578.749	761.578.749
<b>Saldos al 31.12.2017 en moneda del 31.12.2019</b>	<b>5.126.515.835</b>	<b>5.126.515.835</b>
Resultado del ejercicio	(37.812.366)	(37.812.366)
Reexpresión a moneda de cierre	(3.322.917)	(3.322.917)
Otro resultado integral del ejercicio	-	-
<b>Resultado integral del ejercicio</b>	<b>(41.135.283)</b>	<b>(41.135.283)</b>
<b>Saldos al 31.12.2018 en moneda del 31.12.2019</b>	<b>5.085.380.552</b>	<b>5.085.380.552</b>
Resultado del ejercicio	27.487.035	27.487.035
Otro resultado integral del ejercicio	-	-
<b>Resultado integral del ejercicio</b>	<b>27.487.035</b>	<b>27.487.035</b>
<b>Saldos al 31.12.2019 en moneda del 31.12.2019</b>	<b>5.112.867.587</b>	<b>5.112.867.587</b>

  
C. GASTÓN DÍZ  
GERENTE DE SERVICIOS FINANCIEROS

  
Dra. CECILIA BIANCO  
PRESIDENTA  
MEVIR

Las notas 1 a 26 y el Anexo I que se acompañan forman parte integral de los Estados Financieros.

# Estado de Flujos de Efectivo por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019

(cifras expresadas en pesos uruguayos reexpresados)

	Notas	Saldos al 31.12.2019 reexpresados a moneda del 31.12.2019	Saldos al 31.12.2018 reexpresados a moneda del 31.12.2019
<b>Actividades de operación</b>			
Resultado del ejercicio		27.487.035	(41.135.283)
Partidas que no representan movimientos de fondos	22	(37.399.296)	353.722.214
Cambios en activos y pasivos operativos	23	34.830.232	(510.946.847)
<b>Flujo neto de efectivo por actividades de operación</b>		<b>24.917.971</b>	<b>(198.359.916)</b>
<b>Actividades de inversión</b>			
Adquisición de propiedades, planta y equipo	9, Anexo I	(32.838.504)	(41.486.107)
Adquisición de activos intangibles	10	(2.496.298)	-
Variación de inversiones financieras no corrientes		(610.664)	198.360
<b>Flujo neto de efectivo por actividades de inversión</b>		<b>(35.945.466)</b>	<b>(41.287.747)</b>
<b>Actividades de financiación</b>			
Variación neta de pasivos financieros		6.219.473	(6.749.216)
<b>Flujo neto de efectivo por actividades de financiación</b>		<b>6.219.473</b>	<b>(6.749.216)</b>
<b>Variación del flujo de efectivo</b>		<b>(4.808.022)</b>	<b>(246.396.879)</b>
Efectivo al inicio del ejercicio		107.900.821	354.297.700
<b>Efectivo al final del ejercicio</b>	4.2	<b>103.092.799</b>	<b>107.900.821</b>

  
Cr. GASTÓN DÍZ

  
Dra. CECILIA BIANCO  
PRESIDENTA  
MEVIR

Las notas 1 a 26 y el Anexo I que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros.

# Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019

## Nota 1 – Información básica sobre la empresa

### 1.1 Naturaleza jurídica

MEVIR-Doctor Alberto Gallinal Heber (“MEVIR” o “la Institución”), persona jurídica de derecho público no estatal, sin fines de lucro, fue creada el 26 de diciembre de 1967, según lo establecido en el artículo 473 de la Ley N° 13.640, con domicilio constituido en la ciudad de Montevideo.

Por ley N° 18.676, del 13 de agosto de 2010, artículo único la institución pasó de denominarse “Comisión Pro Erradicación de la vivienda rural insalubre (MEVIR)” a su denominación actual “MEVIR-Doctor Alberto Gallinal Heber”.

### 1.2 Actividad principal

Desde su constitución el objetivo de la Institución ha sido contribuir a la construcción de un hábitat sostenible para la población que vive y/o trabaja en el medio rural, en el marco de las políticas de desarrollo integral (productivo, social, ambiental y territorial) del Estado.

Su sistema de producción de viviendas implica la participación efectiva de los interesados en la construcción de sus viviendas, se crearon más de 550 núcleos habitacionales esparcidos por todo el país, que en muchos casos implican también la construcción de locales de servicio como escuelas, policlínicas, comisarías, etc.

Además se ha implementado un sistema de Unidades Productivas que mejora la situación habitacional y productiva de pequeños predios rurales dedicados básicamente a la granja y la lechería. Entre los dos sistemas mencionados, 30.997 familias disfrutaron de las mejoras en el nivel de vida en el medio rural.

Los ingresos financieros de la Institución provienen de:

- Asignación presupuestal establecida por el artículo 450 de la Ley N° 17.930, del 19 de diciembre de 2005 del capítulo “Subsidios y Subvenciones”, que establece una partida anual a otorgarse por parte del Ministerio de Vivienda, Ordenamiento Territorial y Medio Ambiente.
- Contribución adicional a los aportes patronales al Banco de Previsión Social realizado por los establecimientos rurales con superficie mayor a 500 hectáreas, según lo establecido en el artículo 16 de la Ley N° 15.852.
- Aportes que realiza el Ministerio de Vivienda, Ordenamiento Territorial y Medio Ambiente según Convenio Marco firmado el 25 de julio de 2017; y convenios particulares que se puedan firmar en cada caso. A través del último Convenio Marco se le asigna a MEVIR una partida de U.R. 3.348.708,67 por el período 2017 a 2020.
- Aportes que realizan instituciones locales para programas específicos, relacionados con las actividades que desarrolla MEVIR, y de los que la Institución es ejecutora.

## Nota 2 – Declaración de cumplimiento con Normas Contables Adecuadas

### 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 los Decretos 372/15, 291/14, 408/16 y 104/12 y de acuerdo a la Ordenanza N° 89 del Tribunal de Cuentas en los aspectos no previstos por las mencionadas normas.

El Decreto 291/14 con las modificaciones dadas por el Decreto 372/15, establecen que los estados financieros correspondientes a ejercicios iniciados a partir del 1º de enero de 2015, deben ser obligatoriamente formulados cumpliendo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Mediana Entidades (NIIF para PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad a la fecha de publicación del decreto, traducida al idioma español y publicada en la página web de la Auditoría Interna de la Nación. Sin perjuicio de su obligatoriedad general, este decreto establece algunos tratamientos alternativos permitidos.

El Decreto 408/16 establece los siguientes requerimientos en materia de presentación de los estados financieros:

- los activos y pasivos, corrientes y no corrientes, deberán presentarse como categorías separadas dentro del Estado de Situación Financiera. Los activos corrientes deberán ordenarse por orden decreciente de liquidez.
- los gastos reconocidos en resultados deberán presentarse utilizando una clasificación basada en la función de los mismos dentro de la entidad.
- las partidas de otro resultado integral deberán presentarse netas del impuesto a la renta.
- los flujos de efectivo procedentes de actividades operativas deberán presentarse en el Estado de Flujos de Efectivo utilizando el método indirecto.
- la presentación del resultado del período y otro resultado integral deberá realizarse en dos estados separados.

El decreto 104/012 del 10 de abril de 2012 dejó sin efecto la obligatoriedad de realizar el ajuste por inflación establecido por el decreto 99/09 pasando a ser optativa su aplicación para los ejercicios cerrados a partir del 31 de diciembre de 2011.

## 2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

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

Hasta el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011 y en concordancia con lo dispuesto en el decreto 99/09, la Institución reconocía en sus estados financieros los ajustes correspondientes a fin de reflejar las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda. Para los ejercicios finalizados con posterioridad a dicha fecha, la Institución optó por continuar con el ajuste por inflación a los estados financieros.

Esta información financiera se expone de acuerdo con el criterio del poder adquisitivo general, por lo que la utilidad sólo se reconoce después de mantener el poder adquisitivo del Patrimonio, según lo establece la Sección 31 de las NIIF para PYMES.

A efectos de la reexpresión a moneda de la fecha de cierre de los estados financieros, se utilizaron los coeficientes derivados del "Índice de Precios al Consumo" (IPC) publicados por el Instituto Nacional de Estadística.

El IPC durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 experimentó un incremento de 8,79% mientras que durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018 el incremento fue del 7,96%.

No se segregaron los componentes financieros implícitos de las cuentas de activos y pasivos monetarios ni de las cuentas de resultados.

## 2.3 Criterio general de valuación

Los activos y pasivos están valuados a sus respectivos costos de adquisición reexpresados a moneda de cierre o al valor neto de realización en los casos en que éste fuese menor.

## 2.4 Fecha de aprobación de los estados financieros

Los presentes estados financieros han sido aprobados para su emisión por la Institución con fecha 19 de febrero de 2020.

### 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 Saldos 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 la moneda funcional de la Institución 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 Institución respecto al peso uruguayo, al promedio y cierre de los estados financieros:

	31 de diciembre de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Promedio	Cierre	Promedio	Cierre
Dólar estadounidense	34,857	37,308	30,607	32,406
Euro	39,437	41,829	35,826	37,044

#### 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.

#### 3.3 Deudores 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 previsión por deterioro, si correspondiera. Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

#### 3.4 Instrumentos financieros

##### Activos financieros

##### *Deudores comerciales, otras cuentas por cobrar y efectivo y equivalentes de efectivo*

Se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, menos una previsión por deterioro, si correspondiera.

Cuando existe evidencia objetiva de que el valor en libros de las cuentas por cobrar es superior a su importe recuperable, se reconoce una pérdida por deterioro en los resultados.

##### *Otros activos financieros*

Corresponden a las inversiones adquiridas para su venta en el corto plazo (dentro de los doce meses posteriores al cierre) o a los activos financieros designados por la Dirección de la Institución desde el reconocimiento inicial para ser incluidos en esta categoría. Se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente, los activos financieros que cotizan en bolsa o para los que el valor razonable se pueda medir de forma fiable, se miden a valor razonable con cambios en el resultado del período. Otros activos financieros se miden al costo menos una previsión por deterioro, si correspondiera.

##### Pasivos financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable y son medidos con posterioridad al costo amortizado aplicando 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 el resultado del período.



### 3.5 Inventarios

Las obras en ejecución y los materiales y herramientas se encuentran valuadas al menor del costo reexpresado a valores de cierre o el valor neto de realización. El valor neto de realización es el valor de venta estimado en el curso normal de los negocios menos los costos estimados de terminación y gastos de ventas. Las incorporaciones al costo de las obras en ejecución incluyen materiales, mano de obra, gastos de dirección de obra, viáticos, gastos de asistencia social y los gastos de administración imputables a las mismas.

El costo de las viviendas construidas por MEVIR es trasladado a los futuros adjudicatarios del programa en forma parcial y el remanente es subsidiado por la Institución. Anualmente se provisiona el porcentaje estimado de subsidios a otorgar sobre el total de los costos incurridos en las obras en ejecución al cierre del ejercicio.

El cargo anual a resultados por el costo de las obras corresponde al valor en libros de las viviendas entregadas en el ejercicio más el porcentaje estimado de subsidios a otorgar sobre el total de costos incurridos en las obras en ejecución existentes al cierre del ejercicio.

### 3.6 Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo figuran presentadas a su costo de adquisición menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor, reexpresados en moneda de cierre de acuerdo a la variación en el "Índice de Precios al Consumo" (IPC).

La depreciación 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.

Los años de vida útil estimada de propiedades, planta y equipo son:

Inmuebles – Mejoras	50 años
Inmuebles en usufructo	25 años
Inmuebles en alquiler	25 años
Muebles y útiles	10 años
Máquinas y equipos de oficina	10 años
Maquinaria de construcción	10 años
Equipos de transporte	5 años
Otras máquinas y equipos	10 años
Equipos de computación	5 años
Vehículos	10 años

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

### 3.7 Activos intangibles

Los activos intangibles 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 es de:

Software 5 años

### 3.8 Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

### 3.9 Previsiones

Las provisiones por deudas por reclamos legales u otras acciones de terceros son reconocidas cuando la Institución 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.

### 3.10 Patrimonio

El total del Patrimonio al inicio del ejercicio expresado en moneda del 31 de diciembre de 2018 fue reexpresado en moneda de cierre del ejercicio.

### 3.11 Determinación del resultado

El resultado del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 se obtuvo por diferencia entre los patrimonios al inicio y al cierre del mismo, medidos ambos en moneda de poder adquisitivo de esa fecha, y considerando las variaciones en el patrimonio que no provienen del resultado del ejercicio.

Todos los ítems del Estado de Resultados Integral se presentan reexpresados en moneda de cierre.

### 3.12 Reconocimiento de ingresos

Para el reconocimiento de ingresos se aplicó sustancialmente el criterio de lo devengado excepto lo indicado seguidamente:

Los ingresos provenientes de los recursos presupuestales de carácter permanente se reconocen en función de las prestaciones recibidas.

Los ingresos provenientes de los subsidios otorgados por el MVOTMA se reconocen una vez que el convenio se encuentra firmado.

Los ingresos por viviendas adjudicadas provenientes de los participantes se reconocen en el momento de entrega de llave.

### 3.13 Gastos operativos

La Institución aplicó el criterio de lo devengado para el reconocimiento de los costos y gastos.

### 3.14 Costos de financiamiento

Los costos de financiamiento son reconocidos como gasto en el período en el cual se incurren.

### 3.15 Impuestos

MEVIR se encuentra exonerada de toda clase de tributos de carácter nacional, recargos, depósitos y demás gravámenes sobre la importación de materiales y maquinarias y tarifas postales y proventos portuarios, según artículo 476 de la Ley N° 13.640.

### 3.16 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.

### 3.17 Arrendamientos

La Institución mantiene arrendamientos operativos, los pagos efectuados bajo dicho concepto son cargados a los resultados en forma lineal durante el período del arrendamiento.

### 3.18 Uso de estimaciones contables

La preparación de los estados financieros a una fecha determinada requiere que la Dirección de la Institución 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 período.

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 a continuación:

#### Previsión para deudores incobrables

La Dirección de la Institución realiza estimaciones para determinar el monto de los créditos de dudoso cobro que deben ser provisionados, considerando la existencia de indicios de incobrabilidad y con el objetivo de cubrir los riesgos asociados.

En el presente ejercicio se mantiene el criterio del año anterior en esta área. A efectos de una mejora en la performance del sector, fue oportunamente reformulado el Programa de Mantenimiento y Gestión del Hábitat a efectos de transformarlo en una herramienta eficaz capaz de coadyuvar al objetivo deseado. La problemática de la morosidad se entiende como un tema integral el cual debe de ser abordado tanto en su faz económico-financiero tanto como social.

#### Previsión para desvalorización de inventarios

La Dirección de la Institución realiza supuestos para determinar el monto de los inventarios que deben ser provisionados, considerando aquellos bienes deteriorados, dañados, vencidos o que no pueden ser utilizados en el curso normal de los negocios y con el objetivo de cubrir los riesgos asociados.

#### Previsión para subsidios a otorgar

Al cierre de cada ejercicio también realiza estimaciones para determinar el porcentaje de subsidios a otorgar sobre el total de las obras en ejecución.

#### 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.

#### 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 - Efectivo y equivalentes de efectivo

##### 4.1 Composición

	Saldos al 31.12.2019 reexpresados a moneda del 31.12.2019 \$	Saldos al 31.12.2018 reexpresados a moneda del 31.12.2019 \$
Corriente		
Caja y bancos	103.036.209	107.847.427
Total	103.036.209	107.847.427

##### 4.2 Efectivo y equivalentes de efectivo utilizado para la preparación del Estado de Flujos de Efectivo

	Saldos al 31.12.2019 reexpresados a moneda del 31.12.2019 \$	Saldos al 31.12.2018 reexpresados a moneda del 31.12.2019 \$
Corriente		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 4.1)	103.036.209	107.847.427
Inversiones financieras temporarias (Nota 5)	56.590	53.394
Total	103.092.799	107.900.821

#### Nota 5 - Inversiones financieras temporarias

	Saldos al 31.12.2019 reexpresados a moneda del 31.12.2019 \$	Saldos al 31.12.2018 reexpresados a moneda del 31.12.2019 \$
Corriente		
Intereses a cobrar	91.857	86.669
Intereses a vencer	(35.267)	(33.275)
Total	56.590	53.394

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el saldo de intereses a cobrar corto plazo corresponde a los intereses generados por los bonos del tesoro que se encuentran clasificados en el largo plazo.



## Nota 6 - Deudores comerciales

	Saldos al 31.12.2019 reexpresados a moneda del 31.12.2019 \$	Saldos al 31.12.2018 reexpresados a moneda del 31.12.2018 \$
<b>Corriente</b>		
Deudores por viviendas arrendadas	504.828.366	475.900.881
Deudores por refacciones y otros	246.049.449	220.928.416
Deudores por obras de saneamiento	19.500.000	21.213.643
Previsión para deudores incobrables (Nota 16)	(95.947.249)	(81.928.324)
<b>Total</b>	<b>674.430.566</b>	<b>636.114.616</b>
<b>No corriente</b>		
Deudores por viviendas arrendadas	2.850.223.375	2.859.918.381
Deudores por refacciones y otros	918.637.921	900.230.727
Deudores por obras de saneamiento	121.656.267	87.424.467
Previsión para deudores incobrables (Nota 16)	(501.146.318)	(406.243.851)
	<b>3.389.371.245</b>	<b>3.441.329.724</b>

### Deudores por viviendas arrendadas

Corresponde al saldo no subsidiado adeudado por los beneficiarios de los distintos sistemas que tiene la Institución según los contratos firmados. Sustancialmente dichos beneficiarios firman contratos mediante los cuales cancelan su deuda promedialmente en 240 cuotas mensuales, establecidas en función de la capacidad de pago de cada beneficiario fijada por el área social de MEVIR. Se expone como créditos corrientes la porción del saldo vencido o cuyo vencimiento ocurrirá dentro de los 12 meses posteriores al cierre del ejercicio.

Las cuotas mencionadas en el párrafo anterior se reajustan anualmente en el mes de setiembre de acuerdo al incremento promedio del salario del peón rural. El reajuste del ejercicio 2019 determinó un incremento en esta oportunidad del 7,75% según la Resolución N° 9 de Mesa Coordinadora, Acta N° 704 de fecha 24 de julio de 2019, lo que significó un ingreso para la Institución de \$ 315.647.032 con crédito al rubro "Ajuste de cuotas por viviendas adjudicadas" del Estado del Resultado Integral.

### Deudores por obras de saneamiento

Corresponde a lo adeudado por O.S.E. en el marco del convenio firmado el 25 de abril del 2006 por el cual la empresa estatal de obras sanitarias reembolsa parcialmente a MEVIR las inversiones de infraestructura en agua potable y saneamiento realizadas en los núcleos habitacionales con fecha posterior al 11 de agosto de 1994.

A partir de este convenio, MEVIR transfiere mediante donación a O.S.E. las instalaciones necesarias para el correcto funcionamiento de los sistemas objeto del Convenio y los predios en que se ubican las mismas. Deberá gestionar de sus propietarios el otorgamiento a O.S.E. de las servidumbres y usufructos necesarios para el funcionamiento de los sistemas mencionados. Para financiar las obras, O.S.E. contribuirá con hasta el 50% del costo de las mismas.

Posteriormente, con fecha 25 de abril de 2006, se firma un nuevo Convenio en el que se establecen conjuntamente las condiciones de construcción y financiación, por el cual MEVIR se hace cargo del 100% de los costos de las obras cuyas localidades fueron inauguradas con anterioridad al 11 de agosto de 1994.

Para las obras inauguradas con posterioridad, se dividen las localidades en 2 tipos:

- aquellas con servicio actual de O.S.E. por obras de agua potable y saneamiento construidas en ella o dentro de un radio de 10 km. del servicio existente, O.S.E. se hace cargo del 50% del costo de las mismas, de acuerdo a presupuestos fictos acordados con anterioridad.
- para las demás localidades, O.S.E. contribuye con el 30% de los costos de agua potable y saneamiento, según los mismos presupuestos.

## Nota 7 - Otras cuentas por cobrar

	Saldos al 31.12.2019 reexpresados a moneda del 31.12.2019 \$	Saldos al 31.12.2018 reexpresados a moneda del 31.12.2019 \$
<b>Corriente</b>		
Convenio MVOTMA a percibir	584.271.873	578.390.869
Ingresos Ley 15.852 a percibir	8.486.214	8.350.533
Deudores por gastos judiciales	10.458.830	11.342.757
Créditos fiscales (*)	38.752.196	132.060.902
Créditos otorgados	6.015.198	5.448.498
Adelantos al personal	6.033.997	5.539.675
Previsión para deudores incobrables (Nota 16)	(15.883.261)	(13.210.302)
Adelantos a proveedores	169.716	996.038
Créditos diversos	5.888.253	5.864.337
<b>Total</b>	<b>644.193.016</b>	<b>734.783.307</b>

(\*) Corresponden a los saldos de impuestos abonados por la Institución en la compra de bienes y servicios (I.V.A.) que serán reembolsados por la Dirección General Impositiva, según lo mencionado en la nota 3.15.

## Nota 8 - Inventarios

	Saldos al 31.12.2019 reexpresados a moneda del 31.12.2019 \$	Saldos al 31.12.2018 reexpresados a moneda del 31.12.2019 \$
<b>Corriente</b>		
Materiales y herramientas	39.506.496	33.704.864
Obras en ejecución	102.975.057	107.168.738
Previsión subsidios a otorgar (Nota 16)	(89.035.273)	(88.958.181)
<b>Total</b>	<b>53.446.280</b>	<b>51.905.421</b>
<b>No corriente</b>		
Obras en ejecución	4.015.040.664	4.171.610.200
Banco de terrenos	48.009.655	50.377.710
Viviendas rescindidas	55.258.058	42.693.638
Viviendas derecho preferencia	8.075.180	5.647.479
Previsión subsidios a otorgar (Nota 16)	(2.562.976.454)	(2.722.771.472)
	<b>1.563.407.104</b>	<b>1.547.557.555</b>

## Nota 9 - Propiedades, planta y equipo

### 9.1 Composición y evolución

La composición y evolución de las propiedades, planta y equipo se detalla en el Anexo I.

### 9.2 Depreciaciones

Del total de depreciaciones del ejercicio \$ 9.776.973 (\$ 8.511.424 al 31 de diciembre de 2018), se incluyen \$ 4.399.265 (\$ 3.208.149 al 31 de diciembre de 2018) como gastos de administración, \$ 660.977 (\$ 532.721 al 31 de diciembre de 2018) como resultados diversos y los restantes \$ 4.716.731 (\$ 4.770.554 al 31 de diciembre de 2018) se encuentran activadas a las obras en ejecución.

### 9.3 Bienes recibidos en comodato

Incluido en el concepto de inmuebles se encuentra el depósito de materiales y suministros de la institución cuyas mejoras fueron activadas en el ejercicio 2011 y al cierre del presente ejercicio representan \$ 24.367.872 (\$ 24.956.231 al 31 de diciembre de 2018). El terreno fracción 2 del padrón N° 419585 en el cual se encuentra asentado dicho depósito fue dado en comodato por la Intendencia Municipal de Montevideo el 30 de setiembre del 2009.

## Nota 10 - Activos intangibles

### 10.1 Evolución

Software	Total 31.12.2019 en moneda del 31.12.2019	Total 31.12.2018 en moneda del 31.12.2019
\$	\$	\$
<b>Valores brutos</b>		
Saldos iniciales en moneda del 31.12.2019	-	-
Aumentos	2.496.298	2.496.298
Saldos finales en moneda del 31.12.2019	2.496.298	2.496.298
<b>Depreciaciones</b>		
Saldos iniciales en moneda del 31.12.2019	-	-
Aumentos	211.069	211.069
Saldos finales en moneda del 31.12.2019	211.069	211.069
<b>Valores netos</b>		
Saldos iniciales en moneda del 31.12.2019	-	-
Saldos finales en moneda del 31.12.2019	2.285.229	2.285.229

### 10.2 Amortizaciones

El total de amortizaciones del ejercicio fue cargado como gastos de administración y ventas.

## Nota 11 - Inversiones financieras no corrientes

	Saldos al 31.12.2019 reexpresados a moneda del 31.12.2019	Saldos al 31.12.2018 reexpresados a moneda del 31.12.2019
	\$	\$
<b>No corriente</b>		
Bonos del tesoro	4.120.794	3.510.130
Cuotas sociales COFAC	4.616.058	5.021.713
Provisión por deterioro	(4.616.058)	(5.021.713)
<b>Total</b>	<b>4.120.794</b>	<b>3.510.130</b>

La participación social de MEVIR en COFAC se encuentra previsionada en un 100% dada la situación de la cooperativa financiera.

El detalle de los bonos del tesoro es el siguiente:

	Saldos al 31.12.2019 reexpresados a moneda del 31.12.2019			Saldos al 31.12.2018 reexpresados a moneda del 31.12.2019		
	Tasa efectiva	Mayor a 1 año	Total	Tasa efectiva	Mayor a 1 año	Total
Bonos del tesoro 2027 en dólares	4,375%	2.410.112	2.410.112	4,375%	2.080.299	2.080.299
Bonos del tesoro 2033 en dólares	7,875%	1.710.682	1.710.682	7,875%	1.429.831	1.429.831
		4.120.794	4.120.794		3.510.130	3.510.130

**Nota 12 – Acreedores comerciales**

	Saldos al 31.12.2019 reexpresados a moneda del 31.12.2019 \$	Saldos al 31.12.2018 reexpresados a moneda del 31.12.2019 \$
Corriente		
Proveedores plaza	106.557.425	83.718.436
<b>Total</b>	<b>106.557.425</b>	<b>83.718.436</b>

**Nota 13 – Pasivos financieros**

	Saldos al 31.12.2019 reexpresados a moneda del 31.12.2019 \$	Saldos al 31.12.2018 reexpresados a moneda del 31.12.2019 \$
Corriente		
Convenio B.H.U	1.062.779.014	1.056.559.541
<b>Total</b>	<b>1.062.779.014</b>	<b>1.056.559.541</b>

Corresponde a la deuda conglobada con el Banco Hipotecario del Uruguay denominada en Unidades Reajustables, según convenio celebrado el 2 de diciembre de 1996. Al cierre del ejercicio la deuda asciende a U.R. 886.691,04 que con una cotización de \$ 1.198,59 por U.R. equivale a \$ 1.062.779.014, al cierre del ejercicio anterior la deuda ascendía a las misma cantidad de U.R. que con una cotización de \$ 1.095,32 por U.R., equivalía a \$ 971.210.430 (\$ 1.056.559.541 reexpresados a moneda del 31 de diciembre de 2019).

Originalmente la deuda era cancelable en trescientas cuotas mensuales, iguales y consecutivas de U.R. 3.725,58 cada una, habiendo vencido la primera el 21 de enero de 1997.

Al 31 de diciembre de 2019, al encontrarse impagos más de tres cuotas el pasivo es considerado exigible en su totalidad por lo que se expone como deuda corriente el 100% del monto adeudado.

A la fecha de emisión del presente informe se firmó un nuevo convenio de pago, refinanciando la deuda vigente y previendo quitas al cumplir con la totalidad de los pagos (ver Nota 26).

**Nota 14 – Otras cuentas por pagar**

	Saldos al 31.12.2019 reexpresados a moneda del 31.12.2019 \$	Saldos al 31.12.2018 reexpresados a moneda del 31.12.2019 \$
Corriente		
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	64.875.890	58.971.660
Convenios con particulares (*)	202.881.506	333.814.535
Otras deudas	3.104.057	1.296.028
<b>Total</b>	<b>270.861.453</b>	<b>394.082.223</b>

(\*) Incluidos como convenios particulares se encuentran los fondos recibidos de distintos organismos (fundamentalmente MVOTMA, ASSE y Poder Judicial) para la realización de obras actualmente en ejecución.



## Nota 15 – Instrumentos financieros

	Saldos al 31.12.2019 reexpresados a moneda del 31.12.2019 \$	Saldos al 31.12.2018 reexpresados a moneda del 31.12.2019 \$
<b>Activos financieros</b>		
<i>Valuados al valor razonable con cambios en resultados</i>		
Inversiones financieras	4.177.384	3.563.524
<b>Total</b>	<b>4.177.384</b>	<b>3.563.524</b>
<i>Valuados al costo amortizado menos deterioro</i>		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4.663.208.634	4.674.627.070
Efectivo y equivalente de efectivo	103.036.209	107.847.427
<b>Total</b>	<b>4.766.244.843</b>	<b>4.782.474.497</b>
<b>Pasivos financieros</b>		
<i>Valuados al costo amortizado</i>		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	377.418.878	477.800.659
Pasivos financieros	1.062.779.014	1.056.559.541
<b>Total</b>	<b>1.440.197.892</b>	<b>1.534.360.200</b>

## Nota 16 – Provisiones

	Deudores comerciales \$	Otras cuentas por cobrar \$	Previsión subsídios a otorgar \$	Por juicios y litigios \$	Por siniestros en obra \$	Total \$
Saldo al 31 de diciembre de 2018	488.172.175	13.210.302	2.811.739.653	4.337.326	4.421.454	3.321.880.910
Cargos a los resultados						
- Cargos adicionales	138.631.247	2.984.405	1.415.924.210	2.405.074		1.559.944.936
- Cargos revertidos	(64.970)	-	(1.673.456.477)	(1.677.784)	(284.683)	(1.675.483.914)
Reexpresiones	(29.644.885)	(311.446)	97.804.341	(350.370)	143.789	67.641.429
Saldo al 31 de diciembre de 2019	597.093.567	15.883.261	2.652.011.727	4.714.246	4.280.560	3.273.983.361

## Nota 17 – Ingresos operativos

	Saldos al 31.12.2019 reexpresados a moneda del 31.12.2019 \$	Saldos al 31.12.2018 reexpresados a moneda del 31.12.2019 \$
Convenio MVOTMA	968.888.724	940.486.094
Ingresos B.P.S. Ley 15.852	52.891.857	51.103.310
Ingresos por viviendas adjudicadas	587.668.160	469.923.916
Ingresos inciso 21	172.943.258	178.514.126
Ingresos O.S.E.	48.629.415	22.612.620
<b>Total</b>	<b>1.831.021.414</b>	<b>1.662.640.066</b>

### Nota 18 – Gastos de administración

	Saldos al 31.12.2019 reexpresados a moneda del 31.12.2019	Saldos al 31.12.2018 reexpresados a moneda del 31.12.2018
	\$	\$
Retribuciones al personal y cargas sociales (Nota 21)	(85.941.613)	(90.685.228)
Pérdida deudores incobrables	(141.560.682)	(91.497.601)
Depreciaciones y amortizaciones (Nota 9 y 10 y Anexo I)	(4.610.334)	(3.208.149)
Gastos de recaudación	(17.562.395)	(17.640.745)
Otros gastos de administración	(44.583.169)	(44.471.546)
<b>Total</b>	<b>(294.248.193)</b>	<b>(247.503.269)</b>

### Nota 19 – Resultados diversos

	Saldos al 31.12.2019 reexpresados a moneda del 31.12.2019	Saldos al 31.12.2018 reexpresados a moneda del 31.12.2018
	\$	\$
Depreciaciones y amortizaciones (Nota 9 y 10 y Anexo I)	(660.977)	(532.721)
Otros ingresos	27.758.090	47.451.894
Otros egresos	(7.226.435)	(6.691.887)
<b>Total</b>	<b>19.870.678</b>	<b>40.227.286</b>

### Nota 20 – Resultados financieros

	Saldos al 31.12.2019 reexpresados a moneda del 31.12.2019	Saldos al 31.12.2018 reexpresados a moneda del 31.12.2018
	\$	\$
Intereses ganados y otros ingresos financieros	533.139	6.175.136
Ajuste de cuotas por viviendas adjudicadas	315.647.032	428.061.289
Intereses perdidos y otros egresos bancarios	(372.880)	(1.732.790)
Resultado por exposición a la inflación	(290.924.268)	(300.699.803)
<b>Total</b>	<b>24.883.023</b>	<b>131.803.832</b>

### Nota 21 – Gastos de personal

La Institución ha incurrido en los siguientes gastos de personal:

	Saldos al 31.12.2019 reexpresados a moneda del 31.12.2019	Saldos al 31.12.2018 reexpresados a moneda del 31.12.2018
	\$	\$
Remuneraciones	698.686.129	679.682.615
Contribuciones a la seguridad social	248.172.122	229.849.263
<b>Total</b>	<b>946.858.251</b>	<b>909.531.878</b>

Del total de gastos, \$ 860.916.638 (\$ 818.846.650 al 31 de diciembre de 2018) fueron activados al costo de las obras, y los restantes \$ 85.941.613 (\$ 90.685.228 al 31 de diciembre de 2018) se incluyen como gastos de administración.

## Nota 22 – Partidas que no representan movimientos de fondos

	Saldos al 31.12.2019 reexpresados a moneda del 31.12.2019 \$	Saldos al 31.12.2018 reexpresados a moneda del 31.12.2019 \$
Depreciaciones y amortizaciones (Nota 9 y 10 y Anexo I)	9.988.042	8.511.424
Constitución/ (Desafectación) de provisiones	111.594.351	68.153.583
Constitución/ (Desafectación) de subsidios a otorgar	(159.727.926)	275.865.397
Bajas propiedades, planta y equipo	746.237	1.191.810
Total	(37.399.296)	353.722.214

## Nota 23 – Cambios en activos y pasivos operativos

	Saldos al 31.12.2019 reexpresados a moneda del 31.12.2019 \$	Saldos al 31.12.2018 reexpresados a moneda del 31.12.2019 \$
Deudores comerciales	(95.278.863)	(136.504.484)
Otras cuentas por cobrar	87.917.332	(88.473.115)
Inventarios	142.337.518	(351.896.483)
Acreedores comerciales	22.838.989	37.609.143
Otras cuentas por pagar	(123.220.770)	31.809.016
Provisiones	236.026	(3.490.924)
Total	34.830.232	(510.946.847)

## Nota 24 – Posición moneda extranjera

	31 de diciembre de 2019 en términos nominales			31 de diciembre de 2018 en términos nominales		
	Euros	USD	Equivalente en \$	Euros	USD	Equivalente en \$
<b>Activo</b>						
Efectivo y equivalente de efectivo	-	28.176	1.051.190	193.141	44.431	8.594.623
Inversiones financieras temporarias	-	1.517	56.590	-	1.515	49.095
Otras cuentas por cobrar	-	184	6.865	-	28.603	926.909
Inversiones a largo plazo	-	110.453	4.120.794	-	99.567	3.226.568
<b>Posición activa</b>	-	140.330	5.235.439	193.141	174.116	12.797.195
<b>Pasivo</b>						
Acreedores comerciales	-	(43.878)	(1.637.000)	-	(47.651)	(1.544.178)
<b>Posición pasiva</b>	-	(43.878)	(1.637.000)	-	(47.651)	(1.544.178)
<b>Posición neta activa</b>	-	96.452	3.598.439	193.141	126.465	11.253.017

## Nota 25 – Contingencias

De acuerdo con las disposiciones de la Ley 18.099 de fecha 24 de enero de 2007 la Institución 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 participantes. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, en base a la información disponible por parte de la Institución, no se anticipa que de estas situaciones se deriven efectos patrimoniales significativos para la misma.

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

### Nota 26 – Hechos posteriores

Con fecha 11 de febrero de 2020 MEVIR firmó un convenio con el Banco Hipotecario del Uruguay mediante el cual se establece un plan de cancelación sobre el pasivo financiero detallado en Nota 13.

Mediante el convenio la Institución se obliga a abonar el monto de UR 266.007,30 en 300 cuotas de UR 886,69, mensuales, iguales y consecutivas, equivalente al 30% de la deuda vigente al cierre del ejercicio, venciendo la primera a los 60 días de la suscripción del acuerdo.

El convenio prevé que habiéndose recibido el pago de las 300 cuotas, el BHU se obliga a otorgar la quita equivalente al 70% restante de la deuda, es decir la suma de UR 620.683,70, otorgando oportunamente carta de pago.

Al 31 de diciembre de 2019 MEVIR, aplicando un criterio de prudencia, no ha considerado los efectos de la potencial quita y por lo tanto se expone como pasivo la totalidad de la deuda exigible al cierre.


No existen otros hechos posteriores al 31 de diciembre de 2019 que afecten significativamente los estados financieros adjuntos.




# Anexo I – Propiedades, planta y equipo al 31 de diciembre de 2019

(cifras expresadas en pesos uruguayos reexpresados)

	Inmuebles	Muebles y útiles	Máquinas y equipos de oficina	Maquinaria de construcción	Equipos de transporte	Inmuebles en usufructo	Otras máquinas y equipos	Equipos de computación	Inmuebles en alquiler	Vehículos	Total 31.12.2019 en moneda del 31.12.2019	Total 31.12.2018 en moneda del 31.12.2019
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
<b>Valores brutos</b>												
Valores iniciales en moneda del 31.12.2019	65.557.386	15.504.911	6.802.459	24.616.681	9.779.588	21.732.244	3.081.239	12.632.620	29.353.266	9.109.106	198.169.500	158.459.788
Aumentos	-	103.812	-	348.203	-	14.453.151	230.473	1.074.580	16.628.285	-	32.838.504	41.486.107
Reclasificaciones	-	25.039	(25.039)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Disminuciones	-	(458.525)	(248.725)	(3.506.510)	-	-	-	(3.668.106)	(412.575)	(693.109)	(9.187.590)	(1.776.395)
<b>Valores finales en moneda del 31.12.2019</b>	<b>65.557.386</b>	<b>15.175.237</b>	<b>6.528.695</b>	<b>21.458.374</b>	<b>9.779.588</b>	<b>36.185.395</b>	<b>3.311.712</b>	<b>10.039.094</b>	<b>45.566.976</b>	<b>8.215.997</b>	<b>221.820.454</b>	<b>198.169.500</b>
<b>Depreciaciones</b>												
Valores iniciales en moneda del 31.12.2019	24.474.937	12.368.581	5.551.832	11.013.613	6.551.204	12.809.595	1.289.693	10.534.406	-	8.177.681	92.771.542	84.844.704
Aumentos	1.311.147	593.621	208.506	2.381.530	1.245.210	660.981	238.881	861.137	1.424.851	850.109	9.775.973	8.511.424
Disminuciones	-	(475.433)	(248.981)	(3.197.021)	-	-	-	(3.672.434)	(15.128)	(832.316)	(8.441.313)	(584.586)
<b>Valores finales en moneda del 31.12.2019</b>	<b>25.786.084</b>	<b>12.486.769</b>	<b>5.511.357</b>	<b>10.198.122</b>	<b>7.797.414</b>	<b>13.470.576</b>	<b>1.528.574</b>	<b>7.723.109</b>	<b>1.409.723</b>	<b>8.195.474</b>	<b>94.107.202</b>	<b>92.771.542</b>
<b>Valores netos</b>												
Valores iniciales en moneda del 31.12.2019	41.082.449	3.136.330	1.250.627	13.603.068	3.228.384	8.922.649	1.791.546	2.098.214	29.353.266	931.425	105.397.958	73.615.084
Valores finales en moneda del 31.12.2019	39.771.302	2.698.468	1.017.338	11.260.252	1.982.174	22.714.819	1.783.138	2.315.985	44.159.253	20.523	127.713.252	105.397.958

  
**Cr. GASTÓN**  
 GERENTE

  
**Dra. CECILIA BIANCO**  
 PRESIDENTA  
 MEVIR

## Anexo II – Fondos públicos recibidos en 2019 y gastos atendidos con ellos

Fondos públicos recibidos – en pesos uruguayos

	Fondos recibidos del Ministerio de Vivienda, Ordenamiento Territorial y Medio Ambiente		Fondos recibidos del Estado por asignación del Inciso 21 del Presupuesto Nacional - Subsidios y Subvenciones y Art. 450 de Ley 17.930	Fondos recibidos del Estado de acuerdo al artículo 16 de la Ley 15.852 (aportes del BPS)
	de acuerdo al convenio marco de fecha 11 de noviembre de 2014	de acuerdo con otros convenios particulares		
Enero	109.942.000	-	55.658.263	-
Febrero	110.523.000	-	-	12.765.273
Marzo	116.196.000	-	-	-
Abril	38.799.776	-	-	-
Mayo	46.605.600	-	-	-
Junio	-	23.338.600	-	24.941.288
Julio	70.060.200	-	-	-
Agosto	64.253.750	-	20.000.000	-
Septiembre	47.738.800	-	36.464.284	-
Octubre	101.634.500	-	-	13.210.720
Noviembre	100.080.068	-	-	-
Diciembre	107.873.100	-	56.464.285	-
<b>Total</b>	<b>913.706.794</b>	<b>23.338.600</b>	<b>168.586.832</b>	<b>50.917.281</b>

Fondos públicos recibidos – en pesos uruguayos ajustados por inflación

	Fondos recibidos del Ministerio de Vivienda, Ordenamiento Territorial y Medio Ambiente		Fondos recibidos del Estado por asignación del Inciso 21 del Presupuesto Nacional - Subsidios y Subvenciones y Art. 450 de Ley 17.930	Fondos recibidos del Estado de acuerdo al artículo 16 de la Ley 15.852 (aportes del BPS)
	de acuerdo al convenio marco de fecha 11 de noviembre de 2014	de acuerdo con otros convenios particulares		
Enero	117.063.119	-	59.263.337	-
Febrero	116.544.847	-	-	13.460.789
Marzo	121.856.046	-	-	-
Abril	40.516.050	-	-	-
Mayo	48.475.172	-	-	-
Junio	-	24.120.355	-	25.776.727
Julio	71.858.249	-	-	-
Agosto	65.325.236	-	20.333.517	-
Septiembre	48.285.827	-	36.882.119	-
Octubre	102.031.529	-	-	13.262.327
Noviembre	100.050.499	-	-	-
Diciembre	107.873.100	-	56.464.285	-
<b>Total</b>	<b>939.879.674</b>	<b>24.120.355</b>	<b>172.943.258</b>	<b>52.499.843</b>

### Gastos atendidos

El total de fondos públicos recibidos en el ejercicio, tiene como único destino la construcción de viviendas en planes nucleados, unidades productivas, refacciones y servicios anexos a la vivienda realizadas por la institución en el marco en el que opera.



Montevideo, 12 de Mayo de 2020

**Sres.**  
**Contaduría General de la Nación**  
**División Contabilidad**  
**Departamento de Estados Contables**

Damos cumplimiento a la presentación de la información del Movimiento Nacional Gustavo Volpe al 31/12/19, de acuerdo a lo solicitado por vuestra institución.

**Se adjunta:**

1. Balance de Ejecución Presupuestal año 2019
2. Presupuesto de funcionamiento para el año 2020
3. Estados Contables al 31/12/19, según Decreto 103/91
  - Estado de Situación Patrimonial al 31/12/19, comparativo con el ejercicio finalizado al 31/12/18.
  - Estado de Resultados al 31/12/19, comparativo con el ejercicio finalizado al 31/12/18.
  - Cuadro de Revaluación y Amortización de Bienes de Uso al 31/12/19, comparativo con el ejercicio finalizado al 31/12/18.
  - Estado de Evolución del Patrimonio al 31/12/19, comparativo con el ejercicio finalizado al 31/12/18.
  - Estado de Origen y Aplicación de fondos al 31/12/19, comparativo con el ejercicio finalizado al 31/12/18.
  - Notas a los Estados Contables al 31/12/19.

Sin otro particular saluda a uds. Atte.

.....  
Esc. Blanca Lydia Sosa de López  
Presidenta





*Estados Contables  
del  
Movimiento Nacional  
Gustavo Volpe  
Al  
31/12/2019*



74

Período Presupuestal: 01/01/19- 31/12/19								
Ejecución de Funcionamiento								
Grupos	Financiación							
	1.1	1.2	1.6	2.1	3.1	Donaciones	Otras	Total
0						16,782	14,624,483	14,641,265
1						29,907	1,826,722	1,856,629
2						64,926	1,329,351	1,394,277
3						201,543	94,590	296,133
4								0
5								0
6						0	0	0
7						0	0	0
8						0	0	0
9								0
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>313,158</b>	<b>17,875,146</b>	<b>18,188,304</b>

**Otras:** son fondos recibidos por servicios prestados por convenios a INAU  
**Donaciones:** son ingresos por cuotas sociales y donaciones de particulares y empresas

Período Presupuestal: 01/01/20- 31/12/20								
Presupuesto de Funcionamiento								
Grupos	Financiación							
	1.1	1.2	1.6	2.1	3.1	Donaciones	Otras	Total
0						16,796	15,459,772	15,476,569
1						81,104	1,996,607	2,077,711
2						62,295	1,452,981	1,515,276
3						220,286	119,528	339,814
4								0
5								0
6								0
7								0
8						0	0	0
9								0
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>380,481</b>	<b>19,028,888</b>	<b>19,409,369</b>

**Otras:** son fondos recibidos por servicios prestados por convenios a INAU  
**Donaciones:** son ingresos por cuotas sociales y donaciones de particulares y empresas

**ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL DE MOVIMIENTO NAL. GUSTAVO VOLPE**  
AL 31/12/19 (en pesos uruguayos)

ACTIVO	Balance al	
	31/12/2019	31/12/2018
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
<b>DISPONIBILIDADES</b>	\$	\$
Caja	65,529	13,681
Banco	617,454	268,219
<b>Total disponibilidades</b>	<b>682,982</b>	<b>281,900</b>
<b>FONDOS Y CRÉDITOS AFECTADOS A PROGRAMAS INAU</b>		
Caja Programa INAU	96,606	80,131
Banco República cta.cte. Prog. INAU	3,371,887	4,272,557
Créditos por serv. Prog. INAU		
Servicios a prestar Prog INAU		
<b>Total Fondos y Créditos afectados</b>	<b>3,468,493</b>	<b>4,352,688</b>
<b>FONDOS Y CRÉDITOS AFECTADOS A PROGRAMAS MIDES</b>		
Caja Programa MIDES	0	0
Banco República cta.cte. Prog. MIDES	0	0
Créditos por serv. Prog. MIDES	0	0
Servicios a prestar Prog MIDES	0	0
<b>Total Fondos y Créditos afectados</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>OTROS CRÉDITOS</b>		
Socios a cobrar		7,000
Gastos a reintegrar	8,173	7,835
<b>Total Otros Créditos</b>	<b>8,173</b>	<b>14,835</b>
<b>BIENES DE CAMBIO</b>		
Materiales y Suministros		
<b>Total Bienes de Cambio</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>4,159,648</b>	<b>4,649,423</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
<b>BIENES DE USO (ver anexo)</b>		
Valores originales	2,774,550	2,774,550
Valores revaluados	16,076,916	14,553,758
menos: amort. Acumuladas	-3,914,533	-3,412,989
Valores originales de bienes afectados INAU	951,664	877,826
Valores revaluados de bienes afectados INA	400,226	296,962
menos: amort. Acum de bienes afectados IN	-1,108,934	-930,549
Valores orig de bs comprado c MIDES	179,596	179,596
Valores rev de bs comprados c MIDES	278,368	241,366
menos: amort. Acum de bs comprados MIDE	-457,964	-420,962
<b>Total bienes de Uso</b>	<b>15,181,888</b>	<b>14,159,558</b>
<b>Total Activo No Corriente</b>	<b>15,181,888</b>	<b>14,159,558</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>19,341,537</b>	<b>18,808,981</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN Y CONTINGENCIA</b>		

PASIVO	Balance al	
	31/12/2019	31/12/2018
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
<b>DEUDAS</b>	\$	\$
<b>Comerciales</b>		
Proveedores por Importaciones (menos)		
Proveedores de Plaza		
Documentos a pagar		
<b>Total Deudas Comerciales</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Financieras</b>		
Préstamos Bancarios		
Intereses a pagar		
menos: Ints. A vencer		
<b>Total Deudas Financieras</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Diversas</b>		
INAU servicios a prestar	13,189,457	7,279,881
Retenciones al personal	10,280	6,865
Sueldos y Jornales a pagar	778,103	716,754
Acreedores por cargas sociales	441,885	366,089
Provisión Sal Vac Lic Aguinaldo	480,807	668,824
Prestamos entre convenios		
<b>Total Deudas Diversas</b>	<b>14,900,532</b>	<b>9,038,393</b>
<b>Total pasivo Corriente</b>	<b>14,900,532</b>	<b>9,038,393</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
<b>Financieras LP</b>		
Prestamos particulares	38,900	38,900
Vales bancarios		
Intereses a pagar		
menos: Intereses a vencer		
<b>Total Deudas Financieras</b>	<b>38,900</b>	<b>38,900</b>
<b>Total Pasivo No Corriente</b>	<b>38,900</b>	<b>38,900</b>
<b>Total Pasivo</b>	<b>14,939,432</b>	<b>9,077,293</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
<b>APORTES DE PROPIETARIOS</b>		
<b>Capital</b>		
Fondo Social	6,217,976	6,217,976
Capital Suscripto		
Saldos Accionista/socs. Aportes Pendientes Integrac.		
<b>AJUSTES AL PATRIMONIO</b>		
Revaluacion Activo Fijo	11,447,013	10,202,388
Incum. Patrim. procedente del Estad	0	0
<b>Reservas</b>		
Legales		
Por reinversiones Ley 15.903		
Voluntarias libres		
<b>Resultados Acumulados</b>		
Resultados de ejercicios anteriores	-6,688,676	-18,914,612
Resultado del ejercicio	-6,574,208	12,225,935
<b>Total Patrimonio</b>	<b>4,402,105</b>	<b>9,731,689</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>19,341,537</b>	<b>18,808,981</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN Y CONTINGENCIA</b>		

950

**ESTADO DE RESULTADOS DE  
MOVIMIENTO NACIONAL GUSTAVO VOLPE  
AL 31/12/19 (en pesos uruguayos)**

	Balance cerrado al	
	31/12/19	31/12/18
<b>RESULTADOS ORDINARIOS</b>		
<b>INGRESOS</b>		
Ingresos Programa INAU		
Ingresos Rendidos	11,099,359	28,077,103
	0	0
Ingresos Programa MIDES		
por servicios devengados	0	0
Ajuste rendición de fondos	0	0
Ingresos Socios Colaboradores		
Ingresos Socios Colaboradores	84,000	92,500
<b>Total Ingresos Op. Netos</b>	<b>11,183,359</b>	<b>28,169,603</b>
<b>BIENES DE CONSUMO</b>	<b>-1,305,770</b>	<b>-979,530</b>
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>9,877,589</b>	<b>27,190,073</b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</b>		
Retribuciones al personal	-14,641,265	-12,999,125
Honorarios profesionales	-613,506	-588,285
Consumos (UTE, OSE, ANTEL, GAS)	-275,486	-311,343
Mantenimiento y Reparaciones de bienes muebles	-19,410	-8,984
Mantenimiento y Reparaciones del inmueble	-145,785	-75,901
Seguros	-182,818	-162,246
Servicios contratados (UCM, Prosegur, Ancel, Serv aser)	-266,023	-242,114
Materiales de oficina	-114,411	-112,548
Locomoción y Fletes	-13,751	-20,834
Artículos de limpieza	-115,343	-72,674
Impuestos Municipales	-23,131	-19,735
Amortización de Muebles y Útiles y Mejoras	-296,133	-317,956
Artículos de botiquín	-12,316	-15,907
Costo baja Activo fijo	0	0
Gastos diversos	-160,677	-100,904
Comisión y gastos bancarios	-2,479	-1,331
<b>Total Gtos. Administración y Vtas.</b>	<b>-16,882,534</b>	<b>-15,049,887</b>
<b>RESULTADOS DIVERSOS</b>		
Otros Gastos	0	0
Otros Ingresos	387,937	39,000
<b>Total Resultados Diversos</b>	<b>387,937</b>	<b>39,000</b>
<b>RESULTADO OPERATIVO</b>	<b>6,617,008</b>	<b>12,179,186</b>
<b>RESULTADOS FINANCIEROS</b>		
Intereses Perdidos		
Intereses Ganados		
Gastos Financieros		
<b>Total Resultados Financieros</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL RESULTADOS ORDINARIOS</b>	<b>6,617,008</b>	<b>12,179,186</b>
<b>RESULTADOS EXTRAORDINARIOS</b>		
Ingresos de Subsidio INAU	0	0
- Egresos relacionados a UNICEF y Emb Suiza	0	0
Ingresos por 50 aniversario	0	0
- Egresos relacionados a 50 aniversario	0	0
- Egresos a rendir por 50 aniversario		
Ingresos por Donaciones	42,800	46,750
<b>Total Resultados extraordinarios</b>	<b>42,800</b>	<b>46,750</b>
<b>AJUSTES A RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES</b>		
<b>RESULTADO NETO del ejercicio</b>	<b>6,574,208</b>	<b>12,225,936</b>

Movimiento Nacional Gustavo Volpe

AL 31/12/19 (en pesos uruguayos)

**CUADRO DE BIENES DE USO, INTANGIBLES, INVERSIONES EN INMUEBLES - AMORTIZACIONES**

RUBRO	Valores de Origen y Revaluaciones				Amortizaciones					Valores Netos (5-10=11)	
	Valores Inicio Ejercicio 1	Aumentos 2	Disminuciones 3	Revaluaciones 4	Valores Cierre Ejercicio (1+2+3+4=5)	Acumulada Inicio Ejercicio 6	Ajustes Revaluaciones 7	Bajas Ejercicio 8	Del Ejercicio Importe 9		Acumulada Cierre Ejercicio (6+7+8+9=10)
<b>BIENES DE USO</b>											
Inmuebles (Tierras)	8.069.546			709.313	8.778.859	0				0	8.778.859
Inmuebles (Mejoras)	9.123.864	0	0	801.988	9.925.852	3.284.591	288.715		198.517	3.771.823	6.154.028
Muebles y Utiles	134.899	0	0	11.858	146.757	128.398	11.288		3.026	142.710	4.046
	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
<b>Sub-total</b>	<b>17.328.308</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.523.158</b>	<b>19.851.467</b>	<b>3.412.989</b>	<b>300.002</b>	<b>0</b>	<b>201.543</b>	<b>3.914.533</b>	<b>14.936.935</b>
<b>BIENES DE USO AFECT INAU</b>											
Muebles y Utiles Casa Joven	182.211	8.640	0	16.016	206.866	155.757	13.891		9.888	179.336	27.532
Muebles y utiles Centro Juvenil	472.219	8.640	0	41.508	522.367	336.337	29.864		60.876	426.778	95.590
Muebles y utiles Club de Niños	120.776	40.190	0	10.616	171.582	93.944	8.258		6.486	108.888	82.895
Muebles y utiles Centro Interj	399.581	16.368	0	35.123	451.073	344.511	30.282		17.340	392.133	58.940
Otros	0				0	0				0	0
<b>Sub-total</b>	<b>1.174.787</b>	<b>73.838</b>	<b>0</b>	<b>103.264</b>	<b>1.351.890</b>	<b>930.549</b>	<b>81.796</b>	<b>0</b>	<b>94.590</b>	<b>1.106.935</b>	<b>244.956</b>
<b>BIENES DE USO</b>											
Muebles y Utiles C Diurno 1	347.870	0	0	30.578	378.448	347.871	30.578		0	378.448	0
Muebles y Utiles C Diurno 2	73.091	0	0	6.425	79.516	73.091	6.425		0	79.516	0
	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
<b>Sub-total</b>	<b>420.962</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>37.003</b>	<b>457.964</b>	<b>420.962</b>	<b>37.003</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>457.965</b>	<b>0</b>
<b>Total Bienes de Uso</b>	<b>18,924,057</b>	<b>73,838</b>	<b>0</b>	<b>1,663,425</b>	<b>20,661,322</b>	<b>4,764,500</b>	<b>418,800</b>	<b>0</b>	<b>296,133</b>	<b>6,479,432</b>	<b>15,181,890</b>
<b>Total Bs de Uso al 31/12/18</b>	<b>17,463,730</b>	<b>80,973</b>		<b>1,389,352</b>	<b>18,924,055</b>	<b>4,118,688</b>	<b>321,857</b>		<b>317,956</b>	<b>4,764,501</b>	<b>14,159,554</b>
<b>INMUEBLES, Ubicación Montevideo, Soriano 1280</b>	<b>Area Total</b>	<b>Area Edificada</b>	<b>Padrón</b>	<b>Valor s/ interesado</b>	<b>Valor Tasación</b>	<b>Valor Neto Contable</b>	<b>Valor Neto Contable</b>	<b>Valor Neto Fiscal</b>	<b>Seguro Tipo</b>	<b>Seguro Importe</b>	<b>Monto Gravado</b>
			8,731								

OK

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO AL 31/12/19 (en pesos uruguayos)							PATRIMONIO TOTAL 31/12/2018	
1.-	SALDOS INICIALES	APORTES COMPROBISOS A CAPITALIZAR	AJUSTES AL PATRIMONIO	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS	PATRIMONIO TOTAL 31/12/2018	PATRIMONIO TOTAL 31/12/2018	
	Aportes					6.217,976	6.217,976	
	Fondo Social		6.217,976					
	Acciones a distribuir							
	Acciones suscritas							
	Suscriptores de acciones							
	Aportes de capital en trámite							
	Ingresos provenientes del Estado		0					
	Deudores por suscripción							
	Primas de emisión							
	Artículo 288							
	Ganancias retenidas							
	Reserva legal							
	Reserva fiscal Ley 15903							
	Reservas a capitalizar							
	Reservas afectadas							
	Reservas libres							
	Resultados no asignados							
	Reexpresiones contables							
	Dividendos anticipados		10.202.387					
	SUB-TOTAL		5.217,976			10.202.387	10.202.387	
	MODIFICACIONES AL SALDO INICIAL							
2.-	SALDOS INICIALES MODIFICAD		6.217,976			9.731,684	9.731,684	
3.-	AUMENTOS DEL APORTE							
4.-	Fondo Social							
	Suscriptores de acciones							
	Compromisos de suscripción							
	Deudores por suscripción							
	Ingresos provenientes del Estado							
	Primas de emisión							
	Aumento de capital por Ley 16.060, Artículo 288							
5.-	DISTRIBUCION DE UTILIDADES							
6.-	Dividendos:							
	Acciones							
	Aportes de capital en trámite							
	Electivo							
	Reserva legal							
	Reserva fiscal ley 15903							
	Resultados no asignados							
	Reservas voluntarias libres							
	Deudas y otros conceptos							
	CANCELACION DIVIDENDOS ANTICIPADOS							
7.-	DISTRIBUCION DE UTILIDADES ANTICIPADAS							
8.-	REEXPRESIONES CONTABLES							
9.-	RESULTADOS DEL EJERCICIO							
10.-	SUB-TOTAL (4 a 10)		1.244,625			1.244,625	1.244,625	
	RESULTADOS DEL EJERCICIO							
	SUB-TOTAL (4 a 10)		0			-6.574,207	-6.574,207	
11.-	SALDOS FINALES		6.217,976			9.731,684	9.731,684	
	Fondo Social							
	Acciones a distribuir							
	Acciones suscritas							
	Suscriptores de acciones							
	Aportes de capital en trámite							
	Ingresos provenientes del Estado							
	Primas de emisión							
	Artículo 288							
	Ganancias retenidas							
	Reserva legal							
	Reserva fiscal Ley 15903							
	Reservas a capitalizar							
	Reservas afectadas							
	Reservas libres							
	Resultados no asignados							
	Reexpresiones contables							
	Dividendos anticipados							
	TOTAL		6.217,976			11.447,012	11.447,012	
	RESULTADOS DEL EJERCICIO		0			-13.262,887	-13.262,887	
	SUB-TOTAL (4 a 10)		0			4.402,101	4.402,101	
	SALDOS FINALES		6.217,976			9.731,684	9.731,684	



## ANEXO

## ESTADO DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDOS

Movimiento Nacional Gustavo Voipe

Ejercicio 01/01/19 - 31/12/2019

FONDOS = Disponibilidades

(en pesos uruguayos)

al 31/12/19

al 31/12/18

## 1- Flujo de efectivo proveniente de actividades operativas

Resultado del ejercicio	-6,574,208	12,225,935
Ajustes: Débitos y créditos por resultados que no afectan el flujo neto operativo		
Amortizaciones	296,133	317,956
Resultado por bajas de bien de uso	0	0
Otros ajustes	0	0
	296,133	317,956
Variación en los rubros integrantes del neto operativo en el ejercicio		
(Aumentos) Disminución en activos		
Créditos por ventas		
Otros créditos corto plazo	890,857	-1,901,031
Bienes de cambio		
Créditos largo plazo		
	890,857	-1,901,031
(Disminuciones) Aumentos en pasivos		
Deudas comerciales		
Deudas diversas	5,862,135	-10,493,857
	5,862,135	-10,493,857
(Disminuciones) Aumentos del Patrimonio por fondos del Estado		
Fondos Provenientes del INAU	0	0
Fondos Provenientes del MIDES	0	0
	0	0
<b>Total de Ajustes</b>	<b>7,049,125</b>	<b>-12,076,932</b>

<b>Total de Fondos Provenientes de Operaciones</b>	<b>774,917</b>	<b>149,003</b>
--	----------------	----------------

## 2- Flujo de Efectivo proveniente de inversiones

Cobro por venta de Bienes de Uso		
Compras de bienes de Uso	-73,838	-80,973

<b>Total de Fondos aplicados a Inversiones</b>	<b>-73,838</b>	<b>-80,973</b>
--	----------------	----------------

## 3- Flujo de efectivo proveniente del financiamiento

Deudas financieras corto plazo		
Deudas financieras largo plazo		

<b>Total de Fondos aplicados al financiamiento</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
--	----------	----------

<b>4- Aumento / Disminución del flujo neto de efectivo</b>	<b>401,079</b>	<b>68,030</b>
--	----------------	---------------

<b>5- Saldo inicial de Efectivo</b>	<b>281,899</b>	<b>213,869</b>
-------------------------------------	----------------	----------------

<b>6- Saldo final de Efectivo</b>	<b>682,978</b>	<b>281,899</b>
-----------------------------------	----------------	----------------

47

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE**  
**2019**

**MOVIMIENTO NACIONAL GUSTAVO VOLPE**

**Nota 1- INFORMACION BÁSICA SOBRE LA SOCIEDAD**

El Movimiento Nacional Gustavo Volpe, es una asociación Civil sin fines de lucro. De acuerdo a lo establecido en los Estatutos, su finalidad consiste en colaborar activamente en la solución integral del problema que plantea la delincuencia juvenil.

Para dar cumplimiento a su finalidad, el Movimiento propenderá en forma primordial a:

- a) Cooperar en todas las formas a su alcance con los organismos oficiales especializados y con las instituciones privadas o personas que tengan fines coincidentes con los del Movimiento.
- b) Promover y estimular la investigación científica en todos sus aspectos, de las causas y efectos de la delincuencia y de su prevención y tratamiento.
- c) Proveer de todas las facilidades que sean posibles para la capacitación adecuada del personal especializado en los diversos aspectos que le son propios.
- d) Organizar conferencias, debates, grupos de estudio, comisiones, mesas redondas y demás actividades análogas, al respecto y campañas de divulgación por medio de la prensa, la radio, el libro, etc. Tendiente a vigorizar una conciencia social alerta frente al delito y una participación activa de la población en su prevención.
- e) Establecer vinculación con organismos similares de otros países, colaborando recíprocamente en la realización de los fines comunes.
- f) Toda otra actividad que a juicio del Movimiento pueda constituir directa o indirectamente un medio conducente para la consecución de sus cometidos.



## Nota 2- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Los Estados Contables se prepararon de acuerdo con normas contables adecuadas en Uruguay siguiendo la base del costo histórico y, por lo tanto, activos, pasivos, ingresos y egresos son valuados a los importes en dinero efectivamente acordados en las transacciones que les han dado origen.

### **Disponibilidades**

Dentro del Activo Corriente se presentan "Fondos y Créditos Afectados a Programas INAU" dentro del cual se encuentran las cuentas:

- Caja Programa INAU
- Banco Republica Cta.Cte INAU

De acuerdo a la modalidad de Convenios con Programas del INAU, los fondos cobrados en el marco de dichos convenios deben ser utilizados en la prestación de servicios futuros para los mismos y, por lo tanto no son de libre disponibilidad para la institución.

### **Bienes de Uso**

Los bienes de uso figuran en el Anexo correspondiente y se encuentran revaluados según la variación anual del Índice de Precios al Consumo (IPC), (artículos 31° y 88°, Decreto N° 150/2007).

La depreciación se calcula según el método lineal sobre la base de las siguientes vidas útiles:

Inmuebles 2 % = 50 años

Muebles y útiles: 20% = 5 años

De acuerdo al Reglamento General de Convenios establecido por INAU, en caso de rescisión de convenio, la Entidad deberá rendir y poner a disposición del Instituto los saldos existentes y los bienes adquiridos con fondos del INAU.

Por lo expuesto, los bienes adquiridos en ese marco, se encuentran expuestos de manera separada ya que no son de libre disponibilidad.



### Deudas Diversas

Dentro del capítulo de Deudas Diversas, se encuentran la cuenta "INAU Servicios a Prestar" que refleja la obligación existente con el instituto por aquellas partidas recibidas por los Proyectos financiados por Convenio y que aún no han sido utilizadas y rendidas debidamente.

### Ingresos Proyectos INAU

De acuerdo a la auditoría realizada por el Tribunal de Cuentas, al ejercicio 01/01/07 -31/12/07, los ingresos provenientes del Estado del ejercicio 2007, deben de ser contabilizados en una cuenta de ganancias, (tal como se venía llevando antes de la auditoría al ejercicio 01/01/06 – 31/12/06), por lo que así se expresan en los Estados contables 01/01/12 -31/12/12 presentados a la CGN el 31/05/2013.

Posteriormente a su presentación ante la CGN, se contrató una Auditoría al balance del ejercicio 01/01/12- 31/12/2012, que con fecha 21/11/2013 sugieren un cambio de criterio en la registración de los ingresos, en función del citado reglamento General de Convenios de INAU, los ingresos se deben registrar a medida que los gastos asociados son rendidos y aprobados por el instituto, ya que no se abonan partidas en caso de atraso en la Rendición de Cuentas u observaciones no atendidas en tiempo y forma.

Motivo por el cual, se hicieron ajustes al balance del ejercicio 01/01/12-31/12/12, ya presentado, y se presentó una nueva versión.

Con ese mismo criterio planteado por los auditores para el ejercicio 01/01/12 -31/12/12, se confeccionó el balance al 31/12/13 y, el cual también fue auditado.

Se continuó con el mismo criterio para la confección del balance al 31/12/19.

Se agregan las aclaraciones, a continuación.

A partir del Ejercicio fiscal 2012, la entidad viene registrando los siguientes eventos económicos:

- 1) La recepción de fondos por parte del ministerio público correspondiente a los efectos de llevar adelante los distintos programas/convenios celebrados con el mismo
- 2) Los ingresos y gastos que cada programa implica

De la siguiente manera:

En el punto 1 se registra el débito correspondiente a las disponibilidades recibidas y el crédito a la cuenta de pasivo denominada "Nombre de Organismo gubernamental-Servicios a Prestar", denotando así (los saldos acreedores), el importe de fondos recibidos que:

- a) Aún se encuentran en disponibilidades y pendientes de gastar en programas
- b) Ya se han gastado con cargo a los programas pero la rendición de esos gastos se encuentra pendiente de aprobación por parte del Organismo gubernamental

En el punto 2, se reconoce el ingreso a resultados en el momento de la aprobación por parte del Organismo gubernamental de cada rendición debitando la cuenta de pasivo "Nombre de Organismo gubernamental-Servicios a Prestar" (liberando la obligación de la entidad ante el mencionado organismo en función de esa aprobación de gastos) y reconociendo los Ingresos devengados acreditando la cuenta correspondiente de resultados. Los gastos, no obstante, se cargan a resultados ante su devengamiento acorde a las NIIF sin mediar aprobación previa de los mismos pero obviamente en función del ambiente de control interno establecido en la entidad.

La metodología descrita se fundamenta en el principio de lo devengado y reconocimiento de obligaciones establecidas en las NIIF así como también de la lectura de los convenios celebrados hasta el momento entre la entidad y los distintos organismos gubernamentales. Los gastos no aprobados (ya reconocidos como resultados previamente) permanecen en gastos, solo que (al conocerse su eventual falta de aprobación por el organismo gubernamental) pasan a ser financiados con fondos propios y, entonces, al no debitar la cuenta de pasivo indicada, el importe queda sujeto a devolución o compensación ante el organismo gubernamental.

El lapso de tiempo que transcurre desde el momento de reconocido el gasto de un programa hasta el reconocimiento del ingreso asociado en resultados se detalla en las siguientes etapas:

- a) Desde el devengamiento hasta el fin del bimestre que se utiliza para rendir al organismo gubernamental. El ejercicio fiscal es dividido en 6 bimestres: enero-febrero es el bimestre 1, marzo-abril es el bimestre 2, mayo-junio es el bimestre 3, julio-agosto es el bimestre 4, setiembre-octubre es el bimestre 5 y, por último, noviembre-diciembre es el bimestre 6
- b) Desde el fin del bimestre a rendir hasta la presentación en tiempo y forma de la rendición ante el organismo gubernamental revisada y certificada por Contador Público Independiente.



- 98
- c) Desde la presentación de la rendición hasta la aprobación de la misma por parte del organismo gubernamental. Los antecedentes observados a la fecha revelan que la mayoría de los gastos han sido aprobados por parte del organismo gubernamental, dejando como residuales o inmateriales aquellos gastos observados finalmente no aceptados.

El lapso del evento "a" es el natural y acostumbrado desde siempre.

El lapso del evento "b" promedia los 20 días corridos luego del cierre del bimestre correspondiente, tiempo necesario para recoger la documentación al cierre, terminar de procesarla y reportarla/acondicionarla en los formatos requeridos por el organismo gubernamental. La certificación contable independiente por programa lleva entre 24 y 48 horas.


El lapso del evento "c" (el cual permite reconocer el ingreso asociado en resultados) depende casi exclusivamente de los tiempos que el organismo gubernamental insume en el proceso de aprobación. A falta de una cantidad precisa de días corridos para este lapso, el cuadro a continuación establece un panorama para el ejercicio 2019.

De lo anterior se desprende que la asociación de gastos con ingresos (considerando el alto índice de aprobación posterior de esos gastos) debe leerse a la luz del saldo de la cuenta de pasivo indicada. Es así que por ejemplo en el ejercicio fiscal 2019, en el Programa:

- **Casa Joven**, se aprobaron los bimestres Noviembre – Diciembre 2018 hasta Mayo – Junio 2019 inclusive, quedando pendiente de aprobación desde el bimestre a Julio 2019- Agosto 2019 al bimestre Noviembre – Diciembre 2019 inclusive.
- **Club de Niños**, se aprobaron los bimestres desde Noviembre – Diciembre 2018 hasta el bimestre Marzo – Abril 2019 inclusive, quedando pendiente de aprobación desde el bimestre a Mayo 2019- Junio 2019 al bimestre Noviembre – Diciembre 2019 inclusive..
- **Centro Juvenil**, se aprobaron los bimestres desde Noviembre – Diciembre 2018 hasta el bimestre Marzo – Abril 2019 inclusive, quedando pendiente de aprobación desde el bimestre a Mayo 2019- Junio 2019 al bimestre Noviembre – Diciembre 2019 inclusive.
- **INISA**, se aprobaron los bimestres desde Setiembre – Octubre 2018, hasta el bimestre Julio – Agosto 2019, quedando el resto sin aprobar.

**Tal como detallan los siguientes cuadros, donde figuran:**

- El saldo al 31/12/2017, de la cuenta Servicios a prestar y los cobros realizados en los siguientes ejercicios, cuyo total asciende a **\$24.288.803.-**
- Los ingresos por los Servicios prestados (gastos aprobados) en el año **2019**, que ascienden a **\$11.099.358.-**, lo que da como resultado el nuevo saldo de la cuenta Servicios a prestar por **\$13.189.445.-**



**GASTOS RENDIDOS PROYECTOS INAU AÑO 2019 (SEGUN RENDICIÓN DE CUENTAS)**

PERÍODO	1112101		1112105		1112102		1112103		Total
	2121301		2121305		2121302		2121303		
	CASA JOVEN		CLUB DE NIÑOS		CENTRO JUVENIL		INISA		
	Mes de Cargo	Monto cobrado	Fecha cobro	Monto cobrado	Fecha cobro	Monto cobrado	Fecha cobro	Monto cobrado	
saldo anterior	Dic-17	1,335,859	Dic-17	1,247,584	Dic-17	1,577,529	Dic-17	3,116,911	7,279,878
Cobrado en 2019	Oct-18		Oct-18		Oct-18		Oct-18	0	
Cobrado en 2019	Nov-18		Nov-18		Nov-18		Nov-18	0	
Cobrado en 2019	Dic-18	417,974	Dic-18	329,023	Dic-18	394,315	Dic-18	0	
	Ene-19	364,128	Ene-19	330,255	Ene-19	395,781	Ene-19	0	
	Feb-19	421,756	Feb-19	332,000	Feb-19	397,883	Feb-19	0	
	Mar-19	443,404	Mar-19	346,671	Mar-19	396,286	Mar-19	0	
	Abr-19	444,171	Abr-19	345,490	Abr-19	419,029	Abr-19	0	
	May-19	444,617	May-19	330,981	May-19	419,450	May-19	460,230	
	Jun-19	421,869	Jun-19	349,344	Jun-19	397,981	Jun-19	460,937	
	Jul-19	445,583	Jul-19	249,181	Jul-19	420,361	Jul-19	461,230	
	Ago-19	445,804	Ago-19	356,293	Ago-19	420,570	Ago-19	461,459	
	Sep-19	455,428	Sep-19	363,984	Sep-19	429,649	Sep-19	471,421	
	Oct-19	456,279	Oct-19	358,567	Oct-19	430,452	Oct-19	472,302	
	Nov-19	456,825	Nov-19	358,995	Nov-19	430,967	Nov-19	0	
	Dic-19	0	Dic-19	0	Dic-19	0	Dic-19	0	
Total de Ingresos		6,553,697		5,298,368		6,530,248		5,906,490	24,288,803

Asiento por las partidas que las rendiciones aprobadas									
INAU Servicios a Prestar									
a Ingresos Rendidos									
GASTOS	Bimestre	2121301		2121305		2121302		2121303	
		5103001		5103005		5103002		5103003	
		Casa Joven		Club de Niños		Centro Juvenil		INISA	
		Fecha aprob	Monto rend	Fecha aprob	Monto rend	Fecha aprob	Monto rend	Fecha aprob	Monto rend
set - oct 2018	5								
nov - dic 2018	6	Aprob en 2019	904,803	Aprob en 2019	696,731	Aprob en 2019	912,898	Aprob en 2019	494,311
ene-feb 2019	1	Aprob en 2019	771,471	Aprob en 2019	704,382	Aprob en 2019	875,167	Aprob en 2019	645,228
mar-abr 2019	2	Aprob en 2019	730,354	Aprob en 2019	553,975	Aprob en 2019	671,848	Aprob en 2019	586,060
may-jun 2019	3	Aprob en 2019	876,170	No aprobado		No aprobado		Aprob en 2019	506,879
jul-ago 2019	4	No aprobado		No aprobado		No aprobado		Aprob en 2019	616,359
set - oct 2019	5	No aprobado		No aprobado		No aprobado		Aprob en 2019	552,723
nov - dic 2019	6	No aprobado		No aprobado		No aprobado		No aprobado	
<b>TOTAL Gs RENDIDOS y APROBADOS</b>			<b>3,282,798</b>		<b>1,955,087</b>		<b>2,459,912</b>		<b>3,401,560</b>
(Cta Ingresos rendidos 5103)									

**Total Servicios a prestar al 31/12/18 3,270,899 3,343,281 4,070,336 2,504,930 13,189,445**

(cta Serv a prestar 21213)

(cuenta serv a prestar : Sdo inicial + cobros - gastos aprobados)

1500

**Nota**

TRAMITE DOCUMENTAL-158 / 2020-0

**Intervención de TRAMITE DOCUMENTAL**

Referencia: CONTADURÍA GENERAL DE LA NACIÓN SOLICITUD DE INFORMACIÓN ARTICULOS 100° Y 101° DE LA LEY N° 16.134

**Asunto**


SOLICITUD.

**Texto**

Montevideo, 14 de abril de 2020

—Pase a Secretaría General – Despacho.

Se agrega documento original escaneado.

 Firmado digitalmente por Marta Vener el 14/04/2020 09:58:58 ZW3

Nombre Archivo

- CGENERALNACION.pdf

Tamaño

596 KB

Pase a SECRETARIA GENERAL DESPACHO.-

Fecha de salida del canal: 14/04/20 09:59



De: "onf" <onf@cgcn.gub.uy>

Fecha: 12/04/2020 21:02

Asunto: RV: Solicitud de Información Artículos 100 y 101 Ley 16.134

(Vea el archivo anexo: Balance Tipo.xlsx)

(Vea el archivo anexo: nota de 100 y 101.pdf)

Se adjuntan archivos para el envío de la información correspondiente a los artículos 100 y 101 de la Ley 16134.

Por cualquier consulta estamos a las órdenes.

Saludos,

Registro de Operaciones no Financieras ( C.G.N. ).

E-mail: [onf@cgcn.gub.uy](mailto:onf@cgcn.gub.uy)

Tel: 1712 - 2708.

El presente correo y cualquier posible archivo adjunto está dirigido, de manera exclusiva, a su destinatario y contiene información confidencial y sujeta al secreto profesional, cuya divulgación no está permitida por la ley. En caso de haber recibido este mensaje por error, le rogamos que, de forma inmediata, nos lo comunique mediante correo electrónico remitido a nuestra atención y proceda a su eliminación, así como a la de cualquier documento adjunto al mismo. Asimismo, le comunicamos que la distribución, copia o utilización de este mensaje, o de cualquier documento adjunto al mismo, cualquiera que fuera su finalidad, están prohibidas. El mensaje expresa la opinión de su autor pero no necesariamente la de la Contaduría General de la Nación (CGN), la que no acepta ninguna responsabilidad con respecto a cualquier comunicación que haya sido emitida incumpliendo la normativa vigente en materia de Política de Seguridad de la Información y la Ley de Protección de Datos y Acción de Habeas Data N° 18.331.

This message and any possible attachments that might be included are exclusively intended for its addressee, it contains confidential information and its disclosure is prohibited by law. If you have received this message by mistake, please inform the sender and delete the message and any attachments from your system. The distribution, copying or use of this message or any attachments, whatever its purpose, is strictly prohibited by law. Any opinions contained in this message are those of its author, and do not necessarily reflect those of the Contaduría General de la Nación (CGN), which accepts no responsibility for any communication that has been issued in breach of regulations in force on Information Security Policy and Data Protection and Habeas Data Action Act No. 18.331.

Anexos:

Balance Tipo.xlsx

nota de 100 y 101.pdf

<b>O. S. E.</b> <b>Trámite Documental</b> <b>RECIBIDO</b>	
14 ABR 2020	
Hora: .....	10:50
Asunto: .....	

Montevideo, 22 FEB. 2019

A quien corresponda:

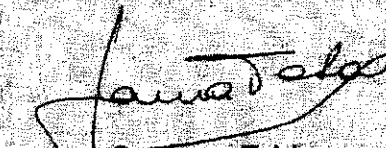
De acuerdo a lo establecido por los artículos 100 y 101 de la Ley N° 16.134 del 24 de setiembre de 1990, en la redacción dada por el artículo 146 de la Ley N° 18.046 del 24 de octubre de 2006 y la Ordenanza N° 81 del Tribunal de Cuentas del 17 de diciembre de 2002, las Personas de Derecho Público No Estatal y Organismos Privados que manejan Fondos Públicos y/o administran bienes del Estado, deberán presentar ante el Ministerio de Economía y Finanzas antes del día 30 de abril del corriente año.

Les solicitamos nos envíen la siguiente información:

- Estados Contables, con Dictamen de Auditoría Externa si correspondiere, de acuerdo al artículo 159 del T.O.C.A.F..
- En caso de no contar con contabilidad suficiente se anexa cuadro con información mínima que deberá ser proporcionada.

Se agradece su envío a la División Contabilidad de la Contaduría General de la Nación, Departamento de Estados Contables (Paraguay 1429 - Tel. 1712 2708 o 1712 2406, vía mail a [enf@cn.gub.uy](mailto:enf@cn.gub.uy), con las firmas autorizadas.

Aprovecho la oportunidad para saludarlo atentamente,

  
Cra. Laura Tabárez  
Contadora General de la Nación



13 10/20

Nota

TRAMITE DOCUMENTAL-158 / 2020-1

**Intervención de SECRETARIA GENERAL DESPACHO**


Referencia **CONTADURÍA GENERAL DE LA NACIÓN SOLICITUD DE INFORMACIÓN ARTÍCULOS 100° Y 101° DE LA LEY N° 16.134**

**Asunto**

**SOLICITUD.**

**Texto**

**--PASE Urgente a la Gerencia General.--**

 **Firmado digitalmente por Gerardo Siri el 22/04/2020 10:37:01 ZW3**

**Pase a GERENCIA GENERAL.-**

**Fecha de salida del canal: 22/04/20 10:58**

6 199

**Nota**

TRAMITE DOCUMENTAL-158 / 2020-2

**Intervención de GERENCIA GENERAL**


Referencia: **CONTADURÍA GENERAL DE LA NACIÓN SOLICITUD DE INFORMACIÓN ARTÍCULOS 100° Y 101° DE LA LEY N° 16.134**

**Asunto**

**SOLICITUD.**

**Texto**

Pase a informe URGENTE de la Gerencia Financiero Contable.

 Firmado digitalmente por Adriana Preziosi el 22/04/2020 14:40:33 ZW3

Pase a GERENCIA FINANCIERO CONTABLE.-

Fecha de saída del canal: 22/04/20 14:40

**Nota**

TRAMITE DOCUMENTAL-158 / 2020-3

**Intervención de GERENCIA FINANCIERO CONTABLE**

**Referencia:** CONTADURÍA GENERAL DE LA NACIÓN SOLICITUD DE INFORMACIÓN ARTÍCULOS 100° Y 101° DE LA LEY N° 16.134

**Asunto**

**SOLICITUD.**

**Texto**

Montevideo, 22 de abril de 2020.-

Pase a Contabilidad General.-

 Firmado digitalmente por Liliana Camarotta el 22/04/2020 14:51:26 ZW3

Pase a CONTABILIDAD GENERAL.-

Fecha de salida del canal: 22/04/20 14:51

8  
124

**Nota**

TRAMITE DOCUMENTAL-158 / 2020-4

**Intervención de CONTABILIDAD GENERAL**

Referencia: **CONTADURÍA GENERAL DE LA NACIÓN SOLICITUD DE INFORMACIÓN ARTICULOS 100° Y 101° DE LA LEY N° 16.134**

Asunto

SOLICITUD.

Texto

Montevideo, 29 de Abril de 2020

Elévese a Gerencia Financiero Contable

Los estados financieros deberán ser adjuntados en formato papel, debido a que no es posible enviar anexos con capacidad mayor a 4096KB y los mismos superan ese tamaño, aún siendo comprimidos.

 Firmado digitalmente por Adriana Carzoglio el 29/04/2020 16:04:45 ZW3

Pase a GERENCIA FINANCIERO CONTABLE.-

Fecha de salida del canal: 29/04/20 16:04

9  
100

**Nota**

TRAMITE DOCUMENTAL-158 / 2020-5

**Intervención de GERENCIA FINANCIERO CONTABLE**

Referencia: **CONTADURIA GENERAL DE LA NACIÓN SOLICITUD DE INFORMACIÓN ARTICULOS 100° Y 101° DE LA LEY N° 16.134**

Asunto  
**SOLICITUD.**

Texto

Montevideo, 29 de abril de 2020.

Pase a Trámite Documental.

Se adjunta la información en físico dado que no se pueden adjuntar los archivos por el tamaño de los mismos.-

 Firmado digitalmente por Liliana Camarotta el 29/04/2020 16:11:18 ZW3

Pase a TRAMITE DOCUMENTAL.-

Fecha de salida del canal: 29/04/20 16:11



10  
19<sup>8</sup>

**Nota**

TRAMITE DOCUMENTAL-158 / 2020-6

**Intervención de TRAMITE DOCUMENTAL**

Referencia: CONTADURÍA GENERAL DE LA NACIÓN SOLICITUD DE INFORMACIÓN ARTÍCULOS 100° Y 101° DE LA LEY N° 16.134


Asunto

SOLICITUD.

Texto

Montevideo, 30 de abril de 2020

--Pase a Secretaría General - Despacho. (SE REMITE FÍSICO)

 Firmado digitalmente por Marta Vener el 30/04/2020 13:05:41 ZW3

Pase a SECRETARIA GENERAL DESPACHO.-

Fecha de salida del canal: 30/04/20 13:05



**ADMINISTRACIÓN DE LAS OBRAS SANITARIAS DEL ESTADO**

**ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019  
E INFORME DE AUDITORÍA**

# ADMINISTRACIÓN DE LOS OBRAS SANITARIAS DEL ESTADO

Estados Financieros Separados al 31.12.2019

## Contenido

- \* Informe de Auditoría
- \* Estado de Situación Financiera
- \* Estado de Resultado Integral
- \* Estados de Flujos y Efectivo
- \* Estado de Cambios en el Patrimonio
- \* Cuadro de Propiedad, Planta y Equipo
- \* Notas a los Estados Financieros

Ref: 25/84/04-20

**DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Señores Directores de  
**Administración de las Obras Sanitarias del Estado (OSE)**  
Presente

**Abstención de Opinión**

Hemos sido contratados para auditar los Estados Financieros separados de la Administración de las Obras Sanitarias del Estado (OSE) al 31 de diciembre de 2019, los que comprenden el Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultados, Estado de Otros Resultados Integrales, el Estado de Flujos de Efectivo, y el Estado de Cambios en el Patrimonio por el ejercicio anual finalizado en dicha fecha, y sus notas explicativas 1 a 11 que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

Debido a la importancia de las situaciones mencionadas en los párrafos de "Fundamentos de la abstención de opinión", el alcance de nuestro trabajo ha tenido limitaciones significativas para formarnos una opinión, y por lo tanto no expresamos una opinión sobre los Estados Financieros de la Administración de las Obras Sanitarias del Estado al 31 de diciembre de 2019.

**Fundamentos de la Abstención de Opinión**

Tal como se expone en la Nota 4.7, en los últimos años OSE ha venido desarrollando un proyecto de identificación y valuación de activos, en función del cual se ha pasado del modelo del costo al modelo de revaluación para la valuación de ciertas clases de activos integrantes del capítulo de Propiedad Planta y Equipo, utilizando para la mayor parte de ellos un cálculo del costo de reposición depreciado. Las principales categorías de bienes cuyos saldos han sido ajustados en el marco de este proyecto son perforaciones, terrenos, medidores, tuberías de agua, tuberías de saneamiento de hormigón, conexiones de saneamiento y ciertas clases de depósitos de agua potable. De millones de \$ 39.673 (lo que representa un 67 % del activo total de OSE) expuestos como Bienes en Explotación dentro del capítulo de Propiedad Planta y Equipo, hay millones de \$ 24.398 que surgieron del referido modelo de revaluación, y millones de \$ 15.275 que se mantienen al costo según registros de OSE.

Sin perjuicio del avance registrado en cuanto a la identificación de los activos en el marco del referido proyecto, del análisis que hemos realizado respecto de la valuación, hemos observado las siguientes situaciones que no nos han permitido concluir respecto de la razonabilidad de los valores asignados a los mismos:



- Inconsistencias significativas respecto de las hipótesis utilizadas y la realidad material relevada en factores como las vidas útiles estimadas y las fechas de incorporación de los mismos al activo de OSE, en las conexiones de saneamiento de hormigón.
- Inexistencia de respaldo respecto del método y los datos utilizados a los efectos de la estimación de los valores asignados a terrenos y tuberías de agua.
- Aplicación de criterios de valuación diferentes que arrojan resultados significativamente diferentes dentro del mismo tipo de activos.

Por otra parte, hemos observado que para las clases de activos de Propiedad Planta y Equipo que se mantienen al costo, OSE no cuenta con un análisis de identificación, estado de conservación ni valuación. Adicionalmente hemos observado que no se cuenta con documentación de respaldo del costo para aquellos bienes incorporados al activo en ejercicios anteriores a 2010.

Dentro de Inversiones en Curso, se incluye un saldo millones de \$ 543 correspondiente a obras realizadas por MEVIR, las que se encuentran valuadas en Unidades Reajustables y han sido reconocidas en el activo por el monto del presupuesto aprobado para la obra, y no en función del avance en su ejecución.

En virtud de las situaciones expuestas en los párrafos anteriores, los saldos relacionados con el impuesto diferido, impuesto a la renta de las actividades empresariales, e impuesto al patrimonio, podrían requerir ajustes adicionales cuya cuantía no nos es posible determinar.

### **Énfasis en Otros Asuntos**

Llamamos la atención a lo expresado en la Nota 4.22 a los Estados Financieros, en la que se detalla el ajuste realizado reduciendo el patrimonio en millones de \$ 1.676, correspondiente a la corrección de errores materiales por inconsistencias significativas en las hipótesis que se habían utilizado en el proyecto de valuación de activos, respecto a las vidas útiles de tuberías de saneamiento de hormigón.

### **Otros Asuntos**

En cumplimiento de lo requerido por el decreto 147/995, se ha registrado como Aportes de Terceros en el patrimonio, lo facturado por concepto de tarifa adicional destinada a la financiación de la construcción de la quinta línea de bombeo, por un saldo de millones de \$ 1.313, y las contribuciones de terceros recibidas en ejercicios anteriores por un saldo de millones de \$ 241. Si bien esta política contable cumple con las normas reglamentarias pertinentes, la misma no respeta lo dispuesto por las Normas Contables Adecuadas, según las cuales deberían haber sido reconocidas como ingresos en los períodos correspondientes.

En el día de la fecha hemos emitido nuestro dictamen de auditoría sobre los estados financieros consolidados de OSE con su subsidiaria Fideicomiso Financiero OSE I.

### **Otras informaciones**

La Dirección de OSE es responsable por las otras informaciones. Las otras informaciones incluyen la Memoria explicativa de los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019.

Nuestro informe sobre los estados financieros no incluye las otras informaciones y no expresamos ningún tipo de seguridad o conclusión sobre las mismas.

En relación a nuestra auditoría de estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información, y al hacerlo, considerar si dicha información es significativamente inconsistente con los estados financieros o con el conocimiento que obtuvimos en el curso de nuestra auditoría, o aparece significativamente errónea de alguna otra manera. Tal como exponemos en los párrafos de "Fundamentos de la abstención de opinión", no hemos podido concluir respecto de los aspectos señalados.

### **Responsabilidad de la Dirección por los Estados Financieros**


La Dirección de la Administración de las Obras Sanitarias del Estado es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros adjuntos de acuerdo a normas contables adecuadas. Dicha responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener un sistema de control interno adecuado para que la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros estén libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

En la preparación de los Estados Financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando dicho principio contable, excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la misma.

### **Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros.**

Nuestra responsabilidad es realizar los correspondientes procedimientos de auditoría sobre dichos Estados Financieros, y emitir el informe de auditoría basados en dichos procedimientos. Sin embargo, debido a la importancia de los asuntos expuestos en los párrafos de "Fundamentos de la abstención de opinión", no hemos podido obtener evidencia de auditoría suficiente y apropiada que proporcione una base para expresar una opinión de auditoría sobre los referidos estados financieros.



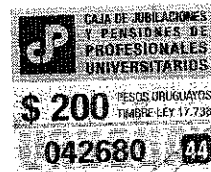
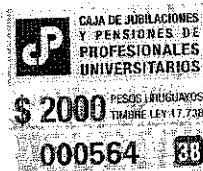
Condujimos nuestra auditoría de acuerdo con normas internacionales de auditoría emitidas por la Federación Internacional de Contadores (IFAC). Somos independientes de la entidad en conformidad con los requisitos éticos establecidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA) y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría que planificamos y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Montevideo, 1° de abril de 2020.

CROWE

Pablo Moyal  
Contador Público  
N° CJPPU 78.670





**ADMINISTRACIÓN DE LAS OBRAS SANITARIAS DEL ESTADO**

**ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019  
E INFORME DE AUDITORÍA**



# ADMINISTRACIÓN DE LAS OBRAS SANITARIAS DEL ESTADO

Estados Financieros Consolidados al 31.12.2019

## Contenido

- Informe de Auditoría
- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultado Integral
- Estados de Flujos y Efectivo
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Cuadro de Propiedad, Planta y Equipo
- Notas a los Estados Financieros

Ref: 25/83/04-20

**DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Señores Directores de  
**Administración de las Obras Sanitarias del Estado (OSE)**  
Presente

**Abstención de Opinión**

Hemos sido contratados para auditar los Estados Financieros consolidados de la Administración de las Obras Sanitarias del Estado (OSE) al 31 de diciembre de 2019, los que comprenden el Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultados, Estado de Otros Resultados Integrales, el Estado de Flujos de Efectivo, y el Estado de Cambios en el Patrimonio por el ejercicio anual finalizado en dicha fecha, y sus notas explicativas 1 a 11 que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

Debido a la importancia de las situaciones mencionadas en los párrafos de “Fundamentos de la abstención de opinión”, el alcance de nuestro trabajo ha tenido limitaciones significativas para formarnos una opinión, y por lo tanto no expresamos una opinión sobre los Estados Financieros consolidados de la Administración de las Obras Sanitarias del Estado al 31 de diciembre de 2019.

**Fundamentos de la Abstención de Opinión**

Tal como se expone en la Nota 4.7, en los últimos años OSE ha venido desarrollando un proyecto de identificación y valuación de activos, en función del cual se ha pasado del modelo del costo al modelo de revaluación para la valuación de ciertas clases de activos integrantes del capítulo de Propiedad Planta y Equipo, utilizando para la mayor parte de ellos un cálculo del costo de reposición depreciado. Las principales categorías de bienes cuyos saldos han sido ajustados en el marco de este proyecto son perforaciones, terrenos, medidores, tuberías de agua, tuberías de saneamiento de hormigón, conexiones de saneamiento y ciertas clases de depósitos de agua potable. De millones de \$ 39.673 (lo que representa un 66 % del activo total consolidado de OSE) expuestos como Bienes en Explotación dentro del capítulo de Propiedad Planta y Equipo, hay millones de \$ 24.398 que surgieron del referido modelo de revaluación, y millones de \$ 15.275 que se mantienen al costo según registros de OSE.

Sin perjuicio del avance registrado en cuanto a la identificación de los activos en el marco del referido proyecto, del análisis que hemos realizado respecto de la valuación, hemos observado las siguientes situaciones que no nos han permitido concluir respecto de la razonabilidad de los valores asignados a los mismos:



- Inconsistencias significativas respecto de las hipótesis utilizadas y la realidad material relevada en factores como las vidas útiles estimadas y las fechas de incorporación de los mismos al activo de OSE, en las conexiones de saneamiento de hormigón.
- Inexistencia de respaldo respecto del método y los datos utilizados a los efectos de la estimación de los valores asignados a terrenos y tuberías de agua.
- Aplicación de criterios de valuación diferentes que arrojan resultados significativamente diferentes dentro del mismo tipo de activos.

Por otra parte, hemos observado que para las clases de activos de Propiedad Planta y Equipo que se mantienen al costo, OSE no cuenta con un análisis de identificación, estado de conservación ni valuación. Adicionalmente hemos observado que no se cuenta con documentación de respaldo del costo para aquellos bienes incorporados al activo en ejercicios anteriores a 2010.

Dentro de Inversiones en Curso, se incluye un saldo millones de \$ 543 correspondiente a obras realizadas por MEVIR, las que se encuentran valuadas en Unidades Reajustables y han sido reconocidas en el activo por el monto del presupuesto aprobado para la obra, y no en función del avance en su ejecución.

En virtud de las situaciones expuestas en los párrafos anteriores, los saldos relacionados con el impuesto diferido, impuesto a la renta de las actividades empresariales, e impuesto al patrimonio, podrían requerir ajustes adicionales cuya cuantía no nos es posible determinar.

No hemos recibido la información financiera y los correspondientes informes y representaciones escritas de los auditores independientes del Fideicomiso Financiero OSE I necesarios para poder formarnos una opinión respecto de la razonabilidad de los saldos de la Subsidiaria y su impacto en los estados financieros consolidados.

### **Énfasis en Otros Asuntos**

Llamamos la atención a lo expresado en la Nota 4.22 a los Estados Financieros, en la que se detalla el ajuste realizado reduciendo el patrimonio en millones de \$ 1.676, correspondiente a la corrección de errores materiales por inconsistencias significativas en las hipótesis que se habían utilizado en el proyecto de valuación de activos, respecto a las vidas útiles de tuberías de saneamiento de hormigón.

### **Otros Asuntos**

En cumplimiento de lo requerido por el decreto 147/995, se ha registrado como Aportes de Terceros en el patrimonio, lo facturado por concepto de tarifa adicional destinada a la financiación de la construcción de la quinta línea de bombeo, por un saldo de millones de \$ 1.313, y las contribuciones de terceros recibidas en ejercicios anteriores por un saldo de millones de \$ 241. Si bien esta política contable cumple con las normas reglamentarias pertinentes, la misma no

respeto lo dispuesto por las Normas Contables Adecuadas, según las cuales deberían haber sido reconocidas como ingresos en los períodos correspondientes.

#### **Otras informaciones**

La Dirección de OSE es responsable por las otras informaciones. Las otras informaciones incluyen la Memoria explicativa de los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019.

Nuestra revisión sobre los estados financieros consolidados no incluye las otras informaciones y no expresamos ningún tipo de seguridad o conclusión sobre las mismas.

En relación a nuestra auditoría de estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información, y al hacerlo, considerar si dicha información es significativamente inconsistente con los estados financieros o con el conocimiento que obtuvimos en el curso de nuestra auditoría, o aparece significativamente errónea de alguna otra manera. Tal como exponemos en los párrafos de "Fundamentos de la abstención de opinión", no hemos podido concluir respecto de los aspectos señalados.

#### **Responsabilidad de la Dirección por los Estados Financieros Consolidados**

La Dirección de la Administración de las Obras Sanitarias del Estado es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros consolidados adjuntos de acuerdo a normas contables adecuadas. Dicha responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener un sistema de control interno adecuado para que la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros consolidados estén libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

En la preparación de los Estados Financieros consolidados, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando dicho principio contable, excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la misma.

#### **Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros Consolidados**

Nuestra responsabilidad es realizar los correspondientes procedimientos de auditoría sobre dichos Estados Financieros consolidados, y emitir el informe de auditoría basados en dichos procedimientos. Sin embargo, debido a la importancia de los asuntos expuestos en los párrafos de "Fundamentos de la abstención de opinión", no hemos podido obtener evidencia de auditoría

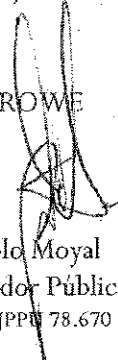
suficiente y apropiada que proporcione una base para expresar una opinión de auditoría sobre los referidos estados financieros consolidados.

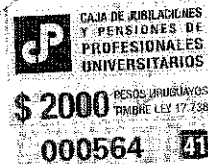
Condujimos nuestra auditoría de acuerdo con normas internacionales de auditoría emitidas por la Federación Internacional de Contadores (IFAC). Somos independientes de la entidad en conformidad con los requisitos éticos establecidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA) y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría que planificamos y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Montevideo, 1º de abril de 2020.

CROWE

  
Pablo Moyal  
Contador Público  
Nº CJPPU 78.670



# INDICE

Estados Contables por el período finalizado el 31 de diciembre de 2017

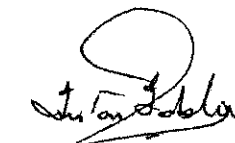
	Página
<u>Estados Contables Individuales</u>	
Estado de Situación Patrimonial al 31-12-189	2
Estado de Resultados del 01-01-19 al 31-12-19	3
Estado de Flujo de Efectivo	5
Estado de Evolución del Patrimonio 2019	6
Anexo	
Información sobre Bienes de Uso 2019	7
Información sobre Bienes de Uso 2018	8
Notas a los Estado Contables al 31-12-19	9
Nota 1	1
Notas 2 y 3	2
Nota 4	5
Nota 5	16
Nota 6	26
Nota 7	28
Nota 8	29
Nota 9	33
Nota 10	34
Nota 11	36
<u>Estados Contables Consolidados</u>	38

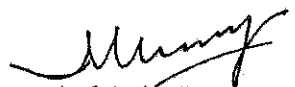
Administración de Obras Sanitarias del Estado (O.S.E.)


Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019

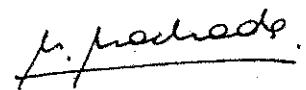
(en pesos uruguayos)

	Notas	2019	2018		Notas	2019	2018
<b>Activo</b>				<b>Pasivo</b>			
<b>Activo corriente</b>				<b>Pasivo corriente</b>			
Disponibilidades				Cuentas comerciales a pagar	5.6		
Caja		6.724.163	6.530.678	Proveedores por importaciones		30.371.984	16.449.321
Bancos		915.094.183	930.307.391	Proveedores locales		1.924.019.791	1.091.118.829
		<u>921.818.346</u>	<u>936.838.069</u>			<u>1.954.391.775</u>	<u>1.707.568.150</u>
Conversiones en activos financieros	5.1			Deudas financieras			
Letras de regulación monetaria		800.000.000	-	Préstamos corto plazo	5.7	1.689.357.412	2.088.192.254
Intereses a vencer		(11.539.922)	-	Intereses a Pagar		610.824.026	588.370.878
		<u>788.460.078</u>	<u>-</u>	Intereses a Vencer		(608.955.469)	(486.554.031)
Cuentas comerciales por cobrar						<u>1.771.225.969</u>	<u>2.190.009.101</u>
Deudores por ventas y servicios	5.2	4.534.707.520	4.184.094.592	Otras cuentas a pagar			
Servicios prestados no facturados		803.439.641	689.541.411	Haberes del personal		205.930.099	189.394.593
Deudores por leasing - UPAS		19.976.320	20.089.066	Cargas sociales a pagar		157.880.551	135.031.393
Provisión deudores incobrables	5.2	(2.153.489.295)	(2.003.365.769)	Provisiones beneficios al personal	5.9	893.742.041	809.174.834
		<u>3.204.635.186</u>	<u>2.890.359.300</u>	acreedores fiscales		198.695.291	181.093.428
Otras cuentas por cobrar				Otras deudas		213.406.489	57.093.758
Anticipos a proveedores		8.768.600	7.764.709			<u>1.670.654.471</u>	<u>1.371.787.976</u>
Anticipos al personal		1.663.258	3.724.585	Previsiones			
Créditos fiscales		181.776.034	205.997.983	Previsión para contingencias	5.8	558.278.709	414.266.029
Dividendos a cobrar		-	1.718.179			<u>-</u>	<u>-</u>
Diversos		204.514.023	17.740.072	<b>Total pasivo corriente</b>		<b>5.954.650.924</b>	<b>5.683.631.256</b>
		<u>396.721.915</u>	<u>236.845.528</u>	<b>Pasivo no corriente</b>			
Inventarios				Deudas financieras			
Materiales en almacenes		427.234.054	442.997.594	Préstamos largo plazo	5.7	14.030.712.533	11.206.780.818
Importaciones en trámite		21.425.639	4.169.930			<u>14.030.712.533</u>	<u>11.206.780.818</u>
		<u>448.659.693</u>	<u>447.168.524</u>	<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>14.030.712.533</b>	<b>11.206.780.818</b>
<b>Total activo corriente</b>		<b>5.760.295.218</b>	<b>4.511.301.421</b>	<b>Total pasivo</b>		<b>19.985.263.457</b>	<b>16.890.412.074</b>
<b>Activo no corriente</b>				<b>Patrimonio</b>	5.10		
Inventarios				Capital		2.511.364.140	2.465.223.646
Materiales en almacenes		378.867.935	392.846.923	Reservas por reexpresiones		27.250.213.797	26.705.043.485
Propiedad, planta y equipo				Reservas		2.258.018.171	2.256.018.171
Propiedad, planta y equipo - neto		48.735.679.769	46.001.801.605	Resultados acumulados		7.423.670.890	7.152.335.548
Provisiones				<b>Total patrimonio</b>		<u>39.441.266.998</u>	<u>38.578.620.850</u>
Inversión en subsidiarias	5.3	2.724.372	151.446.575			<u>59.426.530.485</u>	<u>55.469.032.924</u>
Inversión en fideicomiso financiero OSE		483.238	1.220.713	<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>59.426.530.485</b>	<b>55.469.032.924</b>
Valor Llave	5.3	5.190.811	46.541.255				
		<u>8.398.221</u>	<u>199.208.543</u>	Cuentas de Orden pasiva	5.11	4.796.570.754	4.018.442.032
Impuesto por impuesto diferido	5.5	4.543.269.312	4.364.074.432			<u>4.796.570.754</u>	<u>4.018.442.032</u>
		<u>4.543.269.312</u>	<u>4.364.074.432</u>				
<b>Total activo no corriente</b>		<b>53.866.235.237</b>	<b>50.967.731.503</b>				
<b>Total activo</b>		<b>59.426.530.455</b>	<b>55.469.032.924</b>				
Cuentas de Orden activa	5.11	4.796.570.754	4.018.442.032				

  
 Sr. Gustavo Goeckler  
 Gerente Financiero-Contable

  
 Ing. Gustavo Lorenzo  
 Gerente General

  
 Dr. Gerardo Sirl  
 Secretario General

  
 Ing. Milton Machado  
 Presidente

Administración de Obras Sanitarias del Estado (O.S.E.)


Estado de resultados

por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019


(en pesos uruguayos)

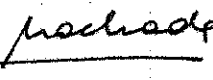
	Notas	2019	2018
<b>Ingresos operativos</b>			
Ingresos por venta de agua potable	6.1	11.962.902.837	11.014.056.850
Ingresos por servicios de alcantarillado		2.167.155.416	1.963.920.716
Otros ingresos operativos	6.1	799.988.304	768.155.401
Ingresos por Leasing y Cannon UPAS representantes		8.032.542	5.733.726
Bonificación asentamientos	4.18.4	(178.919.535)	(156.397.541)
Bonificación MIDES		(190.402.412)	(163.748.453)
Bonificación comercial		(126.033.350)	(111.119.959)
		<u>14.442.723.892</u>	<u>13.320.600.740</u>
<b>Costos de servicios prestados</b>			
Gastos de personal	6.2	(1.637.089.303)	(1.485.356.171)
Energía y fluidos		(1.081.307.005)	(1.057.573.465)
Materiales y suministros		(1.066.079.918)	(924.317.078)
Servicios contratados	6.2	(1.142.951.102)	(1.174.893.474)
Amortizaciones y bajas		(1.363.635.209)	(1.397.931.143)
Otros		(24.192.695)	(13.275.358)
		<u>(6.335.255.232)</u>	<u>(6.053.346.689)</u>
<b>Resultado bruto</b>		<b>8.107.468.570</b>	<b>7.267.254.051</b>
<b>Gastos de administración y ventas</b>			
Gastos de personal	6.2	(2.985.545.342)	(2.452.714.448)
Energía y fluidos		(126.096.712)	(116.957.178)
Impuesto al patrimonio		(485.208.350)	(453.768.561)
Pérdida por deudores incobrables	5.2	(252.357.031)	(328.106.275)
Materiales y suministros		(165.209.327)	(151.100.696)
Servicios contratados	6.2	(2.414.761.706)	(1.895.930.819)
Amortizaciones y bajas		(580.830.239)	(217.740.294)
Otros		(195.280.782)	(197.933.171)
		<u>(6.905.289.489)</u>	<u>(5.814.251.442)</u>
<b>Resultados diversos</b>			
Otros ingresos diversos	6.1	179.696.403	152.693.805
Otros gastos diversos		(165.865.522)	(280.558.820)
		<u>13.830.881</u>	<u>(107.865.015)</u>
<b>Resultados financieros</b>			
Intereses ganados		87.375.596	89.528.789
Otros ingresos financieros		388.972.419	365.344.713
Diferencias de cambio		(1.244.381.063)	(916.697.253)
Intereses perdidos		(573.996.004)	(312.441.524)
Resultado por inversión		6.934.856	17.256.861
Resultado por tenencias de instrumentos derivados		(128.642)	1.669.480
Otros gastos financieros		(54.370.983)	(19.299.166)
		<u>(1.389.593.821)</u>	<u>(774.636.100)</u>
<b>Resultado antes de impuestos</b>		<b>(173.583.859)</b>	<b>570.499.494</b>
Impuesto a la renta	5.5	179.070.520	640.843.468
<b>Resultado de ejercicio</b>		<b><u>5.486.661</u></b>	<b><u>1.211.342.962</u></b>

Las notas y el anexo que se adjuntan son parte integrante de estos estados contables.

  
Ing. Gustavo Goeckler  
Gerente Financiero-Contable

  
Ing. Gustavo Lorenza  
Gerente General

  
Dr. Gerardo Siri  
Secretario General

  
Ing. Milton Machado  
Presidente





# Otros resultados integrales por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019

(en pesos uruguayos)


	Notas	2019	2018
<b>Resultado integral del ejercicio</b>		<b>5.486.661</b>	<b>1.211.342.962</b>
Tasación de propiedad, planta y equipo	4.7	184.901.716	(128.757.085)
Movimientos en Aguas de la Costa			11.156.502
Impuesto diferido	5.5.3	(32.043.250)	
<b>Resultado integral del ejercicio</b>		<b>158.345.127</b>	<b>1.093.742.379</b>

Las notas y el anexo que se adjuntan son parte integrante de estos estados contables.

  
Dr. Gustavo Goeckler  
 Gerente Financiero-Contable

  
Ing. Gustavo Lorenzo  
 Gerente General

  
Dr. Gerardo Sirt  
 Secretario General

  
Ing. Milton Machado  
 Presidente

Administración de Obras Sanitarias del Estado (O.S.E.)

Estado de flujo de efectivo

por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019

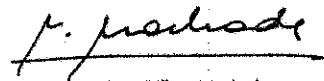
	Nota	2019	2018
<b>Flujo de efectivo relacionado con actividades operativas</b>			
Resultado del ejercicio antes del impuesto a la renta		(173.583.858)	570.499.494
<i>Ajustes</i>			
Amortizaciones, bajas y ajustes de PPE	Anexo	2.002.111.494	3.352.564.872
Resultado por inversión en otras empresas		(6.934.856)	(17.256.861)
Diferencia de cambio por UR asociado a obras MEVIR		(39.926.847)	(33.019.921)
Ingresos devengados no facturados		(113.898.230)	964.910
Deudores incobrables		252.357.031	328.106.275
Resultado por baja propiedad, planta y equipo	5.2		(13.042.016)
Resultado por inversión en LRM		(62.311.436)	(62.410.846)
Diferencia de cambio asociada a deudas financieras		1.302.212.167	1.237.893.166
Intereses de préstamos		965.583.416	312.441.524
Resultado por previsión de litigios		144.012.680	255.592.353
<b>Resultado de operaciones antes de cambios en los rubros operativos</b>		<b>4.269.621.661</b>	<b>5.942.332.950</b>
<i>Variaciones de rubros operativos</i>			
Cuentas comerciales por cobrar		(350.500.182)	(388.295.112)
Otras cuentas por cobrar inventarios		(159.776.387)	(84.947.429)
Cuentas comerciales a pagar		12.477.818	(33.430.419)
Otras cuentas a pagar		246.823.625	113.330.892
		310.150.293	(182.820.734)
<b>Efectivo proveniente de actividades operativas antes de impuesto a la renta</b>		<b>4.328.796.728</b>	<b>5.366.170.148</b>
Impuesto a la renta pagado		23.784.463	104.065.842
<b>Efectivo proveniente de actividades operativas</b>		<b>4.352.581.191</b>	<b>5.470.255.990</b>
<b>Flujo de efectivo relacionado con actividades de inversión</b>			
Cobro por venta de propiedad, planta y equipo			13.042.016
Cobranza de dividendos		168.955.448	7.718.179
Aportes Fideicomiso Financiero OSE I		(6.394.063)	(6.516.222)
Incorporaciones de propiedad, planta y equipos y obras en curso		(4.729.826.735)	(4.636.468.236)
<b>Efectivo aplicado a actividades de inversión</b>		<b>(4.567.265.350)</b>	<b>(4.622.244.263)</b>
<b>Flujo de efectivo relacionado con actividades de financiamiento</b>			
Pagos de intereses		(965.531.706)	(887.594.149)
Obtención neta de deudas financieras		1.102.884.706	(290.566.417)
<b>Efectivo proveniente de actividades de financiamiento</b>		<b>137.353.000</b>	<b>(1.178.160.566)</b>
<b>Variación neta de disponibilidades</b>		<b>(77.331.159)</b>	<b>(330.148.839)</b>
<b>Efectivo y equivalentes al inicio del ejercicio</b>		<b>936.838.069</b>	<b>1.214.576.062</b>
Efectos asociados al mantenimiento de efectivo y equivalentes		62.311.436	52.410.846
<b>Efectivo y equivalentes al cierre del ejercicio</b>	4.21	<b>921.818.346</b>	<b>936.838.069</b>

Las notas y el anexo que se adjuntan son parte integrante de estos estados contables.

  
Cr. Gustavo Goecker  
Gerente Financiero-Contable

  
Ing. Gustavo Lorenzo  
Gerente General

  
Dr. Gerardo Siri  
Secretario General

  
Ing. Milton Machado  
Presidente


Administración Nacional de Obras Sanitarias del Estado (O.S.E.)


## Estado de cambios en el patrimonio neto por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019

(en pesos uruguayos)


	Nota	Capital	Reservas por reexpresiones	Reservas	Resultados acumulados	Patrimonio total
<b>Saldo finales al 31 de diciembre de 2017</b>		<b>2.453.211.668</b>	<b>27.214.955.915</b>	<b>2.256.018.171</b>	<b>7.224.507.323</b>	<b>39.148.693.077</b>
Movimientos del ejercicio						
Ajuste por valuación y existencia de bienes de uso	5.10	12.011.978	(128.757.085)	-	-	(128.757.085)
Aportes		-	-	-	-	12.011.978
Movimientos en Aguas de la costa		-	11.156.502	-	-	11.156.502
Resultado del ejercicio		-	-	-	1.211.342.962	1.211.342.962
Modificaciones a los saldos iniciales		-	(392.311.847)	-	(1.283.514.737)	(1.675.826.584)
<b>Saldo finales al 31 de diciembre de 2018</b>		<b>2.465.223.646</b>	<b>26.705.043.485</b>	<b>2.256.018.171</b>	<b>7.152.335.548</b>	<b>38.578.620.850</b>
Movimientos del ejercicio						
Ajuste por valuación y existencia de bienes de uso		-	577.213.562	-	265.848.680	843.062.242
Aportes		46.140.494	-	-	-	46.140.494
Movimientos en Aguas de la costa	5.10	-	(32.043.250)	-	-	(32.043.250)
Resultado del ejercicio		-	-	-	5.486.662	5.486.662
<b>Saldo finales al 31 de diciembre de 2019</b>		<b>2.511.364.140</b>	<b>27.250.213.797</b>	<b>2.256.018.171</b>	<b>7.423.670.890</b>	<b>39.441.266.998</b>

Las notas y el anexo que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.

  
Cr. Gustavo Goeckler  
Gerente Financiero-Contable

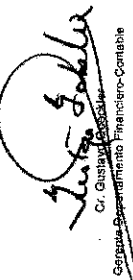
  
Ing. Gustavo Lorenzo  
Gerente General

  
Dr. Gerardo Siri  
Secretario General

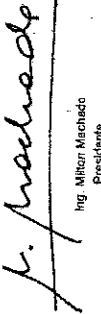
  
Ing. Milton Machado  
Presidente

Roturo	Valores a principio del ejercicio	Aumentos	Disminuciones	Transferencias	Ajustes	Valores al cierre del ejercicio	Acumuladas al inicio del ejercicio	Bajas del ejercicio	Amortización del ejercicio	Ajustes	Acumuladas al cierre del ejercicio	Valores netos
<b>Bienes en explotación</b>												
<b>Bienes de uso general</b>												
Terrenos	1.535.202.465	1.385.104	(569.583)	21.703.587	115.391	1.537.838.984	7.536.901.041	(66.617.334)	482.482.710	2.112.110.446	10.064.776.890	1.557.839.984
Edificios, Construcciones y Mejoras	18.328.222.336	738.136	(143.157.426)	1.188.317.956	2.899.039.641	22.095.319.645	141.450.676	(3.241.560)	70.869.116	(904.867)	147.598.264	11.994.331.782
Mobiliario y Equipamiento de Oficina	216.416.488	2.690.900	(4.666.033)	4.063.114	(198.469)	217.033.008	494.683.557	(2.877.423)	28.519.356	73.615	296.445.957	69.514.744
Equipos de Transporte	473.772.531	7.872.108	(3.906.559)	16.728.252	217.225	494.874.557	272.718.009	(2.877.423)	28.519.356	73.615	296.445.957	196.237.600
Máquinas y Herramientas Mayores	650.942.689	12.093.623	(117.892)	45.546.299	(3.289.295)	705.178.424	304.038.332	(48.352)	26.503.215	(2.012.666)	330.508.629	374.897.785
Otros	378.342.043	16.899.748	(80.814.252)	11.079.782	70.490.389	394.787.710	288.110.846	(77.529.518)	24.969.882	70.092.691	315.663.401	79.164.309
Chorros-Equipo de Procesamiento de lilo	1.119.044.385	12.472.105	(227.773)	56.533.334	314.438	1.186.136.539	767.283.771	(16.693)	45.013.268	113.056	812.398.390	375.738.149
Chorros-Equipo de Laboratorios	123.965.823	2.252.795	(16.021.202)	7.723.292	15.860.355	133.611.065	50.698.510	(13.195.433)	9.046.608	12.897.698	59.477.276	74.168.987
Chorros-Equipo Varíos	898.254.725	2.731.051	(1.204.670)	89.165.031	81.362	870.027.489	523.884.114	(983.008)	35.140.884	3.351.596	561.393.666	498.633.331
Instalaciones específicas	1.796.987.442	2.427.486	(9.461.763)	184.682.220	249.279	1.882.157.148	807.878.287	(587.708)	89.862.598	36.562	877.207.690	1.104.949.468
Instalaciones específicas- Tuberias	13.821.425.470	3.768.199.223	(575.763)	625.354.474	(83.746)	14.248.547.921	1.320.434.879	(24.950)	358.119.021	(101.527)	1.876.437.422	12.572.120.489
Instalac. espec. - Conax de Agua y Postes	5.949.324.494	-	(15.500.817)	365.097.119	346.491	6.209.269.297	4.427.197.599	(71.388)	134.837.487	13.820	4.591.437.288	1.737.836.789
Instalaciones específicas- Medidores	741.434.312	504.306	-	78.184.570	(181.715)	817.951.473	528.531.555	-	70.246.887	26.511.843	625.309.985	192.662.108
Instalaciones específicas- Coletores	14.195.387.087	195.581.796	(224.695.846)	1.541.885.733	815.505	15.678.414.272	7.964.223.900	(8.240.211)	328.161.088	89.472	8.286.213.219	7.362.201.053
Instalaciones específicas- Contexto de saneamiento	2.196.271.060	447.236	(593.074)	188.275.935	184.221	2.384.595.390	782.917.263	(48.980)	48.798.283	(229.844)	841.408.212	1.543.178.468
<b>Total Bs. Explotación</b>	<b>62.160.733.269</b>	<b>258.064.298</b>	<b>(502.004.686)</b>	<b>4.441.050.899</b>	<b>2.773.669.122</b>	<b>69.131.403.894</b>	<b>28.734.163.431</b>	<b>(172.282.841)</b>	<b>1.872.359.349</b>	<b>2.224.284.395</b>	<b>29.458.564.534</b>	<b>39.872.819.285</b>
Inversiones en curso	9.128.465.374	3.768.199.223	-	(4.441.050.899)	44.522.304	8.619.196.203	-	-	-	-	-	8.619.196.203
Obras, Equipos e Instalaciones (*)	448.356.304	94.998.720	-	-	-	543.355.024	-	-	-	-	-	543.355.024
Total Inver. Curso - Mejor	9.576.821.678	3.863.197.943	-	(4.441.050.899)	44.522.304	9.062.691.237	-	-	-	-	-	9.062.691.237
<b>TOTAL</b>	<b>71.736.765.036</b>	<b>4.142.292.261</b>	<b>(502.004.686)</b>	<b>4.441.050.899</b>	<b>2.818.292.426</b>	<b>78.194.096.137</b>	<b>28.734.163.431</b>	<b>(172.282.841)</b>	<b>1.872.359.349</b>	<b>2.224.284.395</b>	<b>29.458.564.534</b>	<b>48.739.530.493</b>

(\*) Este saldo se reexpresa a moneda de cierre por la variación de la Unidad Reajustable.

  
Gerardo Sifri  
Secretario General

  
Ing. Gustavo Lorenzini  
Gerente General

  
Ing. Milcor Machado  
Presidente

7/18

Administración de las Obras Benéficas del Estado (O.B.E.)  
 Cuadro de propiedad, planta y equipo y obras en curso terminado al 31 de diciembre de 2013  
 (en expresiones en pesos uruguayos)

Bienes en explotación	Valores a principio del ejercicio	Ajustes de exposición	Valores a principio del ejercicio ajustados	Aumentos	Disminuciones	Transferencias	Ajustes	Valores al término del ejercicio	Valores a principio del ejercicio	Ajustes de exposición	Valores a principio del ejercicio ajustados	Bajas del ejercicio	Amortización del ejercicio	Ajustes	Acumuladas al cierre del ejercicio	Valores netos
<b>Bienes de uso general</b>																
Terranos	1.543.289.564	-	1.543.289.564	2.600.807	414.736	20.326.224	(33.404.472)	1.536.191.169	7.109.282.720	-	7.109.282.720	7.452.460	461.424.144	(19.122.210)	7.596.907.041	1.536.202.465
Edificios, Construcciones y Mejoras	17.377.823.619	-	17.377.823.619	1.324.652	37.038.728	1.000.524.349	(10.808.728)	16.694.277	131.758.397	-	131.758.397	1.017.627	10.950.853	2.181.965	143.709.352	10.789.421.295
Instalaciones de saneamiento de aguas	197.672.650	-	197.672.650	5.362.954	1.262.268	13.467.698	(165.612)	215.114.488	246.950.861	-	246.950.861	2.191.965	23.557.244	2.191.965	270.702.819	215.114.488
Equipamiento y Herramientas Menores	522.912.856	-	522.912.856	8.336.024	13.832.161	32.556.350	(3.317.637)	87.667.698	277.668.228	-	277.668.228	1.458.359	28.924.332	28.924.332	304.038.357	277.668.228
Chicos	469.499.346	-	469.499.346	6.851.056	76.454.672	6.442.622	(1.439)	378.342.043	348.078.022	-	348.078.022	75.969.026	24.891.872	(172)	398.110.246	348.038.357
Dist. Equip. de Incentivo de 10 años	1.076.821.112	(1.086.931)	1.075.734.181	15.429.383	5.882.089	96.886.489	-	1.119.044.365	722.271.469	(14.632.203)	707.639.266	700.445	46.712.748	46.712.748	926.352.010	722.271.469
Obras-Estudios del Laboratorio	1.429.169.016	(662.979.822)	766.189.194	7.340.317	1.251.412	10.176.825	-	369.251.725	66.696.400	(165.611)	166.041.515	14.017.464	8.037.437	(8.861)	50.898.510	369.251.725
Instalaciones específicas	1.431.979.646	44.130.031	1.476.109.677	727.800	-	320.346.368	-	1.796.887.442	742.370.472	20.290.472	762.660.944	507.169	86.526.923	867.816.267	909.811.175	742.370.472
Instalaciones específicas - Periferias	1.431.979.646	44.130.031	1.476.109.677	727.800	-	320.346.368	-	1.796.887.442	742.370.472	20.290.472	762.660.944	507.169	86.526.923	867.816.267	909.811.175	742.370.472
Instalaciones específicas - Periferias - Obras de agua y Proximas	5.078.657.805	80.750.384	5.159.408.189	444.509	-	800.104.174	(10.866.729)	4.353.002.059	891.520.366	86.796.894	4.439.798.953	-	327.060.864	4.766.859.817	5.078.657.805	4.353.002.059
Instalaciones específicas - Mediciones	850.487.769	24.771.179	875.258.948	326.493	-	65.469.973	(11.545.768)	763.443.672	4.325.620.477	24.771.179	4.350.391.656	-	171.699.692	4.522.091.352	850.487.769	4.350.391.656
Instalaciones específicas - Colecciones	13.883.763.951	562.979.822	14.446.743.773	837.324	241.231	430.275.468	(810.976)	14.857.048.534	6.313.885.637	463.611	6.777.534.248	30.514	83.802.370	8.611.336.588	13.883.763.951	6.777.534.248
Instalaciones específicas - Crear, diseñar	2.149.216.740	-	2.149.216.740	47.885.296	-	47.885.296	(992.311.847)	2.104.790.189	746.160.390	-	746.160.390	-	47.056.961	330.026	1.283.514.737	2.104.790.189
Instalaciones específicas - Colecciones - Ajuste	59.437.431.243	10.823.144	70.260.572.387	45.847.961	142.323.813	3.338.334.316	(447.148.823)	83.160.733.348	110.823.144	10.823.144	121.646.288	103.766.113	1.624.373.457	1.743.708.637	21.714.652.421	83.160.733.348
<b>Total B. Explotación</b>	59.437.431.243	10.823.144	70.260.572.387	45.847.961	142.323.813	3.338.334.316	(447.148.823)	83.160.733.348	110.823.144	10,823,144	121,646,288	103,766,113	1,624,373,457	1,743,708,637	21,714,652,421	83,160,733,348
<b>Reservas en curso</b>	8.623.195.549	-	8.623.195.549	3.400.851.379	-	3.145.894.525	(7.654.023)	9.115.466.374	-	-	9,115,466,374	-	-	-	9,115,466,374	9,115,466,374
<b>Total Bienes</b>	68.060.626.792	-	78.883.767.936	50.248.812.740	-	6.484.228.841	(8.108.846)	92.276.200.022	110.823.144	-	121.646.288	103.766.113	1.624.373.457	1.743.708.637	30.830.118.795	92.276.200.022
<b>Total B. Explotación</b>	68.060.626.792	-	78.883.767.936	50.248.812.740	-	6.484.228.841	(8.108.846)	92.276.200.022	110.823.144	-	121.646.288	103.766.113	1.624.373.457	1.743.708.637	30.830.118.795	92.276.200.022
<b>Total B. Explotación</b>	68.060.626.792	-	78.883.767.936	50.248.812.740	-	6.484.228.841	(8.108.846)	92.276.200.022	110.823.144	-	121.646.288	103.766.113	1.624.373.457	1.743.708.637	30.830.118.795	92.276.200.022

(1) Este saldo se representa a medida de cierre por la valoración de la Unidad Responsable.

*[Firma]*  
 Dr. Gustavo González  
 Gerente Decentralizado de la Unidad Responsable

*[Firma]*  
 Ing. Osvaldo Longo  
 Gerente General

*[Firma]*  
 Ing. Matón Mezzanin  
 Presidente

## Administración de Obras Sanitarias del Estado (O.S.E.)

# Notas a los estados financieros separados correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019

### Nota 1 - Información básica sobre la entidad

La Administración de las Obras Sanitarias del Estado (O.S.E.), es un Servicio Descentralizado y una Organización Pública establecida el 19 de diciembre de 1952 por el Gobierno Nacional, creada originalmente con relacionamiento directo con el Poder Ejecutivo a través del Ministerio de Transporte y Obras Públicas, hoy a través del Ministerio de Vivienda, Ordenamiento Territorial y Medio Ambiente.

#### Cometidos y facultades

De acuerdo con la Ley Orgánica N° 11.907 promulgada el 19 de diciembre de 1952 y con la Ley N° 17.277 promulgada el 28 de setiembre de 2000, la Administración de las Obras Sanitarias del Estado (O.S.E.) tiene los siguientes cometidos y facultades:

- a) la prestación del servicio de agua potable en todo el territorio de la República;
- b) la prestación del servicio de alcantarillado en todo el territorio de la República, excepto en el Departamento de Montevideo;
- c) la celebración de convenios con los Gobiernos Municipales y/o comisiones vecinales para realizar obras de alcantarillado o abastecimiento de agua potable de interés local, mediante contribución de las partes, con aprobación previa del Poder Ejecutivo;
- d) el estudio, la construcción y la conservación de todas las obras destinadas a los servicios que se le cometen;
- e) El contralor higiénico de todos los cursos de agua que utilice directa o indirectamente para la prestación de sus servicios;
- f) Podrá proveer a terceros a título oneroso, el suministro de agua sin potabilizar para ser destinada a finalidades diversas del consumo humano, siempre que la disponibilidad del recurso natural resulte excedentaria respecto de los caudales necesarios para atender el servicio público de agua potable;
- g) Podrá construir o adquirir ya construidos y enajenar a título oneroso a terceros dentro y fuera del país, ingenios para la potabilización de aguas y para el tratamiento de efluentes cloacales cuya tecnología de fabricación le pertenezca.

La orientación de la Entidad es fundamentalmente higiénica, anteponiéndose las razones de orden social a las de orden económico.

#### Efectos de la Reforma constitucional del año 2004

El 31 de octubre de 2004, se plebiscitó una Reforma Constitucional (aprobada por la ciudadanía) que introdujo agregados a los artículos 47° y 188° de la constitución de República, e incorporó una nueva Disposición Transitoria identificada con la letra "Z" que establece: "La reparación que correspondiere por la entrada en vigencia de esta reforma, no generará indemnización por lucro cesante, reembolsándose únicamente las inversiones no amortizadas."

Entre los agregados introducidos se incluye el siguiente: "el servicio público de saneamiento y el servicio público de abastecimiento de agua para el consumo humano será prestado exclusivamente por personas jurídicas estatales".

Por Resolución de Directorio N° 760/05 del 1° de junio de 2005, O.S.E. resolvió rescindir el Contrato de Concesión otorgado a URAGUA S.A. por incumplimiento contractual de la Concesionaria.

El 23 de setiembre de 2005 fue promulgada la Ley 17.902, a través de la cual se creó, dentro de la estructura funcional de la Administración de las Obras Sanitarias del Estado, una Unidad de Gestión Desconcentrada, con el objeto de prestar el servicio público de saneamiento y de abastecimiento de agua para el consumo humano en el departamento de Maldonado. Dicha Unidad es administrada por una Dirección conformada por el Presidente y Vicepresidente de la Administración de las Obras Sanitarias del Estado y un tercer miembro designado en representación de la Intendencia Municipal de Maldonado.

En el artículo 3° de dicha Ley se establece que OSE mantendrá la contabilidad de la Unidad de Gestión Desconcentrada en forma separada, y su presupuesto operativo y particularmente el monto de inversiones a realizar

en el Departamento de Maldonado serán dispuestos en el presupuesto de la Administración de las Obras Sanitarias del Estado.

El 30 de setiembre de 2005, se suscribió un acuerdo transaccional entre OSE y URAGUA S.A., a través del cual ambas partes renunciaron a todas las acciones administrativas y judiciales, y se determinaron los activos recibidos por aquella y las obligaciones asumidas. A partir del 8 de octubre de 2005, se produjo el traspaso de la operación y la transferencia de los servicios por parte de URAGUA S.A., así como la inmediata recepción definitiva por parte de O.S.E. que reasumió la prestación de los servicios de suministro de agua potable y saneamiento en toda el área concesionada.

### **Regulación de precios**

Los ingresos por venta de agua potable y servicios de alcantarillado, resultan de la aplicación de la estructura tarifaria vigente. El Poder Ejecutivo procede a fijar los ajustes en las tarifas de acuerdo con las pautas que en materia de política económica se establecen para cada ejercicio.

Para el año 2019 se aprobó un ajuste de tarifas del 7,8% vigente a partir del 1° de enero de 2019 (en el ejercicio finalizado 31 de diciembre de 2018, se había fijado un incremento tarifario del 6,5% global, vigente a partir del 1° de enero de 2018, el que se aplicó en forma diferencial y escalonada, de acuerdo a los diferentes bloques de consumo).

## **Nota 2 - Estados financieros**

Los presentes estados financieros han sido aprobados para su emisión por el Directorio de la Entidad el 30 de marzo de 2020.

## **Nota 3 - Adopción de normas contables adecuadas en el Uruguay**

### **3.1 Bases contables**

En aplicación de los decretos 291/014 y 124/011, los presentes estados financieros han sido elaborados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB – International Accounting Standards Board) traducidas al español. Asimismo, cumplen sustancialmente con lo establecido por la Ordenanza N° 89 del Tribunal de Cuentas de la República Oriental del Uruguay.

La Ley N° 17.040 del 11/11/98, dispuso que “Las empresas públicas o de propiedad estatal, con actividad comercial e industrial, publicarán su balance general, expresado en los estados de situación patrimonial y de resultados, confeccionados conforme a lo dispuesto por los artículos 88 a 92 de la Ley N° 16.060, del 4 de setiembre de 1989, antes de un año de vencido el ejercicio contable”.

Al respecto, el artículo 91 de la Ley N° 16.060 dispuso que “La reglamentación establecerá las normas contables adecuadas a la que habrán de ajustarse los estados financieros de las sociedades comerciales”.

La norma reseñada fue reglamentada por diversos Decretos del Poder Ejecutivo, en particular por el Decreto 291/014 del 14/10/14, el cual establece que los estados financieros correspondientes a períodos que comiencen a partir del 1° de enero de 2015 deben ser obligatoriamente 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 124/11 y las entidades excluidas por la sección 1 de las NIIF para PYMES. La norma aplicable a las entidades exceptuadas por el Decreto 291/014, en aplicación del Decreto 124/011, corresponde a las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por el IASB traducidas al idioma español.

OSE en su calidad de servicio descentralizado está expresamente excluido del alcance del Decreto 124/011; sin embargo en aplicación de la excepción prevista en el Decreto 291/014 en lo que refiere al no cumplimiento de las características previstas por la sección 1 de las NIIF para PYMES, en los estados financieros correspondientes a períodos que comiencen a partir del 1° de enero de 2015 debe obligatoriamente cumplir con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por el IASB traducidas al idioma español.

Al cierre del ejercicio, las siguientes nuevas normas y/o normas revisadas por el IASB no tuvieron impacto en los estados financieros del Ente dada su operativa.

- Modificaciones a NIIF 2 - Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones
- NIC 40 – Transferencia de propiedades de inversión
- Modificaciones a las NIIFs – Mejoras anuales a las NIIFs Ciclo 2014 - 2016
- CINIIIF 22 – Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones pagadas por anticipado
- NIIF 15 - Ingresos provenientes de contratos con clientes

A la fecha de aprobación de los presentes estados financieros, las NIIF 16 relativa a Arrendamientos fue aplicada y sus efectos reflejados en los mismos.

### 3.2 Adopción de nuevas normas y estándares revisados

A partir del ejercicio cerrado al 31/12/2018 el Ente comenzó la aplicación de las siguientes normas:

- NIIF 9 Instrumentos Financieros (revisada en julio de 2014) y las consecuentes enmiendas a otras NIIF que son efectivas para ejercicios iniciados a partir del 1° de enero de 2018.

La NIIF 9 introdujo nuevos requisitos para:

- a. La clasificación y medición de activos y pasivos financieros,
- b. Deterioro de activos financieros, y
- c. Contabilidad general de coberturas.

- NIIF 15 – Ingresos provenientes de contratos con clientes, impacto de la aplicación inicial

El Ente ha adoptado la NIIF 15 - *Ingresos provenientes de contratos con clientes* (modificada en abril de 2016) que es efectiva para los períodos iniciados en o después del 1 de enero de 2018. La NIIF 15 introdujo un enfoque de cinco pasos para el reconocimiento de ingresos. La norma introduce asimismo una guía más detallada para tratar con escenarios específicos. A continuación, se describen los nuevos requisitos y su impacto en los estados financieros del Ente.

La NIIF 15 utiliza los términos 'activo contractual' y 'pasivo contractual' para describir lo que podría conocerse más comúnmente como 'ingresos acumulados' e 'ingresos diferidos', sin embargo, la norma no prohíbe a una entidad usar descripciones alternativas en el estado de situación financiera.

La aplicación de la NIIF 15 no ha tenido un impacto significativo en la posición financiera ni en el rendimiento financiero del Ente.

Las normas y estándares revisados adoptadas por el Ente para el presente ejercicio son las siguientes.

- NIIF 16 – Arrendamientos, impacto de la aplicación inicial

Esta norma es de aplicación para ejercicios que inicien el 1 de enero de 2019 o con posterioridad. La Sociedad no ha optado por la aplicación anticipada de la misma en el ejercicio anterior y sí ha realizado la aplicación de esta norma en el ejercicio cerrado al 31/12/2019.

Los cambios clave que la misma introduce afectan básicamente la contabilidad de la entidad como arrendataria en aquellos contratos previamente evaluados como arrendamientos operativos.

Bajo esta norma las entidades deberán reconocer un activo por el derecho de uso y un pasivo por el total remanente del contrato; por oposición a lo establecido en la NIC 17 - "Arrendamientos" en la cual se establecía que los derechos y obligaciones por los contratos operativos en la contabilidad del arrendatario no eran reconocidos en el estado de situación financiera.

Quedan exceptuados de la aplicación de esta norma los arrendamientos de corto plazo (término de arrendamiento de 12 meses o menos) y los arrendamientos de activos de valor bajo ("valor bajo" no está definido de manera específica,



pero el IASB ha señalado que entiende por tal un monto, cuando nuevo, de US\$ 5.000 o menos).

Al 01/01/2019 el Ente ha realizado el análisis de los arrendamientos operativos en carácter de arrendatario, según los contratos vigentes a dicha fecha. En tal sentido, se identificaron tres tipos de contratos de arrendamientos mantenidos por la entidad;

- I. Arrendamientos de inmuebles
- II. Arrendamientos de vehículos sin chofer
- III. Arrendamientos de vehículos con chofer.

#### I- Arrendamientos de inmuebles

Se realizó el relevamiento y análisis de los contratos vigentes, detectando la existencia de 21 contratos de arrendamientos de inmuebles, los que en su totalidad cuentan con cláusulas de renovación automática y reajuste anual. De estos contratos 15 de ellos se encuentran siendo utilizados por el Ente, y 6 vencidos, en los cuales se dejaron de utilizar los inmuebles.

Para los contratos vencidos que el Ente se encuentra utilizando se aplicó el supuesto que la entidad utilizará el bien hasta la cantidad máxima de prórrogas permitidas por la ley para este tipo de contratos. En Uruguay, los contratos de arrendamientos, incluidas sus extensiones, no pueden superar los 15 años, por lo tanto, extendimos el período de utilización del contrato a 15 años a partir de la fecha de inicio del mismo, lo cual condice con la intención del Ente de continuar utilizando los inmuebles.

#### II- Arrendamiento de vehículos sin chofer

Estos arrendamientos se encuentran comprendidos al 01/01/2019 en las licitación pública N° 17.122/2017 adjudicada mediante RD 1636/17 con fecha 29/11/2017 y cuya vigencia es de 4 años.

El contrato establecido para estos vehículos cumple con la definición de arrendamiento establecida en la NIIF 16, debido a que se trata de bienes identificados de manera específica, en que se transmite por un período de tiempo el derecho a controlar el uso del activo identificado, y del cual se obtendrán sustancialmente todos los beneficios económicos futuros derivados de su uso. A su vez, OSE tiene el derecho a dirigir el uso de ese bien durante su arrendamiento.

#### III- Arrendamiento de vehículos con chofer

Se ha relevado que el Ente cuenta con un pliego realizado para la contratación de servicio de transporte con chofer y un reglamento del referido servicio de transporte,

Del análisis de los términos de estas contrataciones, surge que los mismos quedan excluidos del alcance de la norma por no cumplir, de acuerdo a la operativa del servicio, con la transmisión por el período del contrato, del derecho a controlar el uso total del activo identificado. En efecto, estos bienes tienen una afectación parcial a OSE, pudiendo el titular disponer del mismo a su voluntad fuera de los tiempos estipulados para el efectivo cumplimiento del contrato.

### 3.3 Nuevas normas y estándares que entrarán en vigencia

A la fecha de aprobación de los presentes estados financieros, las normas e interpretaciones emitidas por el IASB que aún no han entrado en vigencia son las siguientes:

Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones	Tema	Aplicación obligatoria ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 17 Contratos de seguros (publicada en mayo de 2017)	Reemplaza a la NIIF 4. Recoge los principios de registro, valoración, presentación y desglose de los contratos de seguros con el objetivo de que la entidad proporcione información relevante y fiable que permita a los usuarios de la información financiera determinar el efecto que los contratos de seguros tienen en los estados financieros.	01/01/2021 (1)
Modificación a la NIIF 3 Definición de negocio (publicada en octubre de 2018)	Clarificación a la definición de negocio	01/01/2020
Modificación a la NIC 1 y NIC 8 Definición de "materialidad" (publicada en octubre de 2018)	Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8 para alinear la definición de "materialidad" con la contenida en el marco conceptual	01/01/2020

(1) El IASB ha propuesto su aplazamiento a 01/01/2022

## Nota 4 - Principales políticas contables

### 4.1 Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costos históricos excepto los rubros denominados en moneda extranjera y las inversiones en subsidiarias tal como se expresa en las Notas 4.2, 4.9 y 4.10. Las principales políticas contables adoptadas son presentadas a continuación.

### 4.2 Saldos en moneda extranjera

Los estados financieros separados de la Entidad son presentados en la moneda del principal centro económico en donde opera (su moneda funcional). Con el propósito de presentar los estados financieros separados, los resultados y la posición financiera de la Entidad son expresados en pesos uruguayos, la cual es la moneda funcional de la Entidad y la moneda de presentación de los estados financieros separados.

En la elaboración de los estados financieros, las transacciones en monedas distintas a la moneda funcional de la entidad (monedas extranjeras) son registradas en pesos uruguayos al tipo de cambio interbancario del día anterior a la transacción.

Los activos y pasivos denominados en moneda extranjera, fueron arbitrados a dólares estadounidenses (Nota 7) y convertidos a moneda nacional a los tipos de cambio de cierre de cada ejercicio (interbancario \$ 37,308 por dólar al 31 de diciembre de 2019 y \$ 32,406 por dólar al 31 de diciembre de 2018).

	2019	2018
Dólar	37,308	32,406
Euro	41,829	37,044
Libra Inglesa	48,939	41,1013
Unidad Indexada	4,3653	4,027
Unidad Reajutable	1.198,59	1.095,32

Las diferencias de cambio por ajuste de saldos en moneda extranjera se reconocen en el período en que se devengaron y se imputan en el capítulo Resultados financieros del Estado de resultados. En particular, las cifras correspondientes al presente ejercicio se exponen en el rubro Diferencia de cambio.

### 4.3 Corrección monetaria

Hasta el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011 se efectuó el ajuste integral por inflación en aplicación del Decreto N° 99/009. A partir del ejercicio iniciado el 1° de enero de 2012 se dejó de aplicar dicho ajuste.

La información comparativa no se encuentra reexpresada a partir del 1° de enero de 2012.

Por consiguiente, todos los importes en moneda nacional correspondientes al ejercicio 2019 están expresados en pesos uruguayos históricos, salvo los correspondientes a activos, pasivos, ajustes al patrimonio, reservas y resultados

de ejercicios anteriores, que cuando corresponde, incluyen el ajuste por inflación practicado hasta el 31 de diciembre de 2011.

#### 4.4 Definición de capital a mantener

El concepto de capital adoptado es el de capital financiero.

Se ha considerado resultado del ejercicio la diferencia que surge al comparar el patrimonio al cierre y al inicio del mismo, luego de excluir los aumentos y disminuciones correspondientes a aportes de capital y retiro de utilidades. A los efectos de la determinación del resultado del ejercicio, todos los importes involucrados en la variación del patrimonio se expresan en términos de moneda nacional al cierre del ejercicio.

#### 4.5 Inventarios

Los inventarios son expresados al menor entre el costo y el valor neto realizable. El costo incluye los costos directos y cuando sea aplicable aquellos costos indirectos que fueron incurridos en poner los materiales y suministros en su condición y lugar actual. Para la determinación del valor neto realizable se recurre principalmente al costo de reposición de los bienes.

Para el ordenamiento de las salidas se sigue el criterio del precio promedio ponderado (PPP). En función de la rotación de los inventarios, se han clasificado como no corrientes, aquellos que esperan utilizarse en un plazo mayor a doce meses.

#### 4.6 Cuentas comerciales por cobrar

La Dirección y Gerencia tienen que realizar juicios significativos para determinar el monto de los créditos de dudoso cobro que deben ser provisionados, considerando la existencia de indicios de incobrabilidad y con el objetivo de cubrir los riesgos asociados. Es por ello que la Entidad realiza un estudio provisionando aquellos saldos que mantienen cierto riesgo de incobrabilidad en función de la antigüedad y probabilidad de cobro, en el marco de lo dispuesto por la NIIF 9.

#### 4.7 Propiedad, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipos se exponen valuados a su costo original, deducidas las amortizaciones acumuladas, habiéndose definido un valor residual para los bienes afectados a actividades de administración, transporte, máquinas, equipos y sistemas de planta.

Las amortizaciones se calculan linealmente a partir del mes siguiente de la incorporación de los bienes, en base a periodos de vida útil técnicamente estimados de los mismos, considerando sus respectivos valores residuales y se reconocen dentro del resultado del ejercicio.

A continuación se expone un cuadro con las vidas útiles:

Clase de bien	Vida útil (en años)
Sistemas de filtración	5
Equipos de procesamiento de datos	5
Máquina de números electrónicos	5
Medidores	7
Equipos de bombeo sumergibles y de achique	9
Construcciones y mejoras menores	10
Maquinarias y herramientas mayores	10
Equipos de transporte	10
Muebles y equipamiento de oficina	10
Artefactos eléctricos y otros	10
Equipo de procesamiento de datos central	10
Equipo de imprenta	10
Equipos médicos y odontológicos	10

Equipos de comunicación	10
Instrumental de medida	10
Bomba de mano, dosificadora y de reloj	10
Motor a Kerosene	10
Equipos de laboratorio	10
Dosificadores	10
Tuberías de plástico	10
Equipo separador de arena, solar y banco de baterías	10
Equipo de bombeo monobloc térmico	12
Motor a nafta y diesel	12
Construcciones de madera	15
Depósito de productos químicos corrosivos	15
Equipos varios de planta	15
Bomba agitadora y electrobomba	15
Tableros de comando	15
Moto generadores	15
Construcciones de zinc y dolmenit	20
Depósitos de agua y piletas de plástico y similares	20
Desmenuzador	20
Equipos auxiliares de planta	20
Equipos de bombeo	20
Equipo de bombeo monoblock eléctrico	20
Motor eléctrico	20
Arrancador	20
Estabilizador de corriente	20
Equipos y reguladores	20
Ingeniería civil de perforación	25
Perforaciones	25
Conexiones de agua de HO. GALV.	25
Postes surtidores HO. GALV.	25
Redes de cloacas de plástico	25
Unidad potabilizadora transportable	30
Mejoras edilicias mayores	30
Laguna aireada	30
Decantador metálico lozas filtrantes y regulador	30
Depósitos varios y piletas	30
Cámara metálica	30
Lecho secado estructura de mampostería	30
Sistemas auxiliares de planta	30
Molino y máquina a vapor	30
Interruptor magnético	30
Conexiones de agua de FO. CO.	30
Conexiones de agua de plomo	30
Postes surtidores de plomo	30
Subestaciones eléctricas	30
Sistemas auxiliares, equipos y central hidráulica	30
Transformadores de alta tensión	30
Tuberías de hierro galvanizado	35
Conexiones de desagüe PVC	40
Ingeniería civil	50
Edificios	50
Unidad potabilizadora fija	50

Construcciones, depósitos, estructuras de hormigón y metálicas	50
Tuberías de acero	50
Tuberías de fibrocemento	50
Tuberías de PVC y PEAD	50
Conexiones de agua de HO. FO.	50
Redes de Cloacas de PEAD Corrugado	50
Redes de cloacas de PRFV	50
Redes de cloacas de PEAD	50
Depósitos de Distribución de Agua Potable, material hormigón	60
Cámara para agua limpia	60
Redes de cloacas de hormigón	60
Conexiones de desagüe de hormigón	60
Construcción de conductores	80
Tuberías de hormigón (restantes)	80
Redes de cloacas de HO. FO.	80
Redes de Cloacas de FD	80
Tuberías fundición dúctil y hierro fundido	100
Tuberías de hormigón P/C 100	100

El costo de mantenimiento y reparaciones se carga a resultados y el costo de las reformas y mejoras de importancia que incrementan el valor de los bienes se incorpora a los respectivos rubros del capítulo de bienes de uso.

La propiedad, planta y equipo en proceso de construcción para producción, propósitos administrativos o propósitos no determinados son valuados al costo menos cualquier pérdida por deterioro que pueda ser reconocida. Los costos relacionados con la actividad de inversión son cargados a las cuentas de obras en curso mediante la aplicación de la metodología de activación de gastos. La misma efectúa el reparto de los trabajos para las inversiones en curso entre las distintas órdenes de inversión.

Las obras construidas en el marco del "Convenio O.S.E. – MEVIR" de fecha 11 de agosto de 1994, ejecutadas por la Entidad, han sido financiadas parcialmente por MEVIR (en un 50% del costo de las mismas, si la distancia a un servicio de OSE es menor a 10 km; de lo contrario el porcentaje pasa a ser del 30%). El total de las obras realizadas se incluyen dentro del capítulo bienes de uso y son valuadas en Unidades Reajustables hasta el momento de su finalización.

Durante el ejercicio 2019 se continuó con el desarrollo del Proyecto "Valuación de activos" con el objetivo general de inventariar y valorar los bienes de activo fijo de OSE de acuerdo a las buenas prácticas contables; y lograr el cambio cultural requerido para su sostenibilidad a largo plazo, asegurando la disponibilidad de información acertada en tiempo y forma. El mismo fue dispuesto por la Resolución de Directorio N° 615/13 de fecha 28 de mayo de 2013, y se ha venido desarrollando en fases, las cuales ha implementado a través de sucesivos Planes de Acción. Estos Planes se enmarcaron en el Objetivo Estratégico de "Optimizar la gestión de los Activos de OSE".

Si bien la entidad ha avanzado con los trabajos en determinadas clases de bienes seleccionadas en función de la significatividad de la clase en el rubro, aún se encuentra trabajando y procesando información que culminará en ajustes en los estados financieros. Esto implicará para ciertas categorías de activos pasar del modelo de medición del costo al de revaluación de acuerdo con los requerimientos permitidos por la Norma Internacional de Contabilidad 16.

Como resultado de las actividades llevadas a cabo en este marco, se impactaron en el Ejercicio Económico cerrado al 31/12/2014 los bienes de activo fijo correspondientes a perforaciones, terrenos y medidores, en el Ejercicio 2015 los bienes de activo fijo correspondientes a tuberías de agua (excepto UGD Maldonado), en el Ejercicio 2016, los rubros tuberías de saneamiento de hormigón, conexiones de saneamiento (excepto UGD Maldonado), ajuste de terrenos de Florida y los bienes de UGD medidores y tuberías de agua; en el ejercicio 2017 los rubros vehículos y conexiones de Saneamiento de UGD Maldonado, en el Ejercicio 2018 los bienes de activo fijo correspondientes a los rubros equipos informáticos y equipos de laboratorios (ambos de OSE Y UGD) y en el Ejercicio 2019 el rubro Depósitos de Distribución de Agua Potable de hormigón, de ambas sociedades.

Durante el año 2019 se realizó el estudio de los depósitos de distribución de agua, construidos en hormigón, tanto de OSE como de UGD.

Para el relevamiento de información se enviaron Notas a través del Sistema de Gestión Documental, a cada Servicio/Unidad, con los inventarios SAP de estas clases de bienes, para que se ratificaran o rectificaran los mismos, donde se agregó a su vez una planilla para que completaran todos los datos relativos a estos bienes (volumen, ubicación geo referenciada, etc.)

Con las respuestas de las distintas Unidades, se efectuó el análisis de la información recibida. En caso de incongruencias, se enviaron las consultas por correo electrónico.

En la etapa siguiente se realizó la consolidación con SAP, realizando los ajustes que correspondieran.

Para la valuación se consideró la existencia y estado de dichos bienes y se definieron dos tipos de depósitos: depósitos apoyados y depósitos elevados. Ambos tipos de depósitos fueron costeados por los técnicos del Organismo y revisados y validados en su informe por el Consultor externo contratado

Según considera el Consultor, se entiende adecuado adoptar para todos los depósitos de hormigón una vida útil de 60 años, plazo similar al que OSE ya adoptaba para los colectores de este material.

El valor neto de estos depósitos, según consta en informe del Consultor externo, es de \$ 1230.021.388 para OSE y \$ 197.192.335 para UGD, por lo que, de la comparación con los valores SAP, el ajuste contable resultante, totaliza un alza neta de \$ 508.518.127.

Este ajuste se descompone en \$ 374.508.772 en el caso de OSE y \$ 134.017.355 para UGD.

En el marco de la revisión de los valores de los colectores de desagüe de hormigón, que fueran oportunamente impactados contablemente en el ejercicio 2016, según consta en informe del Consultor externo, se comparte el criterio de adoptar 60 años como vida útil de estos bienes, lo que implica que una buena parte de ellos completaron su período de amortización. También agrega, que visto que este material ha sido desplazado del mercado en este uso por otros materiales, principalmente por el PVC, su reposición se costea con este último material.

Según el informe del Consultor, el valor neto de estos colectores es de \$ 1400.648.994, por lo que el ajuste contable resultante es una baja de \$ 1675.826.584.

#### **4.8 Activos financieros**

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, disponibles para la venta y préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y es determinada al momento de su reconocimiento inicial.

##### **Método del interés efectivo**

El método del interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un activo financiero y el devengamiento del ingreso por intereses a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar a lo largo de la vida esperada del activo financiero o, cuando sea apropiado, un menor período.

Los ingresos son reconocidos sobre el método del interés efectivo para instrumentos de deuda o colocaciones diferentes a aquellos activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados.

##### **Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados**

Los activos financieros clasificados dentro de esta categoría son aquellos adquiridos para negociar. Los mismos son valuados, tanto inicialmente como posteriormente, al valor razonable, siendo reconocidos en el estado de resultados todas las ganancias o pérdidas derivadas del cambio de valor y aquellas que resultan por el devengamiento de intereses o dividendos.

##### **Inversiones mantenidas hasta el vencimiento**

Son aquellas inversiones cuyos cobros son de cuantía fija determinable y cuyos vencimientos son fijos y además la entidad tiene tanto la intención efectiva como la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento. Dichas inversiones serán registradas inicialmente al valor razonable más los costos asociados a su compra y posteriormente al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo menos cualquier deterioro.

##### **Préstamos y cuentas por cobrar**

Los créditos comerciales, préstamos y otros créditos cuyos cobros son de cuantía fija o determinable que no cotizan en un mercado activo son clasificados como préstamos y cuentas por cobrar. Estos son medidos al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses es reconocido mediante la aplicación del método del interés efectivo, excepto para aquellos créditos de corto plazo para los cuales el reconocimiento de intereses sería inmaterial.

### **Activos financieros disponibles para la venta**

Se clasifican como activos financieros disponibles para la venta, aquellos activos que no se han sido clasificados en ninguna de las categorías anteriores.

### **Baja en cuentas de un activo financiero**

La Entidad baja en cuentas a un activo financiero sólo cuando los derechos contractuales de recibir un flujo de fondos asociado a dicho activo expiran, o cuando se transfiere el activo financiero junto con todos sus riesgos y beneficios a otra entidad.

### **Deterioro de activos financieros**

Los activos financieros, diferentes de aquellos que son contabilizados al valor razonable con cambio a resultados, son analizados en busca de indicadores de deterioro a fecha de cierre de balance. Se registra una pérdida por deterioro cuando existe evidencia objetiva, como resultado de uno o más sucesos que hayan ocurrido con posterioridad al reconocimiento inicial, que representen una disminución en el flujo de fondos esperado.

### **4.9 Inversiones en subsidiarias**

Una subsidiaria es una entidad sobre la cual la Entidad tiene el control en la toma de decisiones de política operativa y financiera de la sociedad. Dichas inversiones son registradas al método de la participación (valor patrimonial proporcional).

### **4.10 Combinaciones de negocios**

Las adquisiciones de subsidiarias y establecimientos comerciales son contabilizadas utilizando el método de la compra. El costo de la combinación de negocios es valorado como la suma de los valores razonables (a la fecha de la transacción) de los activos adquiridos, pasivos asumidos, más cualquier costo incurrido directamente en la combinación de negocios.

Los activos, pasivos y pasivos contingentes que cumplen las condiciones de reconocimiento bajo la NIIF 3 "Combinaciones de negocios" son reconocidos al valor razonable a la fecha de la adquisición, excepto por aquellos activos no corrientes que son clasificados como mantenidos para la venta de acuerdo a la NIIF 5 "Activos no corrientes mantenidos para la venta y Operaciones discontinuadas" que son valuados al valor razonable menos los costos asociados a su venta.

El valor llave que surge de las adquisiciones es reconocido como un activo e inicialmente medido al costo. Dicho costo se calcula como la diferencia entre el precio abonado en la combinación de negocios y el valor razonable de los activos, pasivos y pasivos contingentes adquiridos.

Con posterioridad a la combinación de negocios, la Entidad revisa la existencia de deterioro de valor en los valores llaves previamente reconocidos, registrando una pérdida en caso de que corresponda.

### **4.11 Pérdidas por deterioro de activos tangibles e intangibles**

Al cierre de cada balance, la Entidad evalúa el valor registrado de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existen hechos o circunstancias que indiquen que el activo haya sufrido una pérdida por deterioro. Si existe alguno de estos hechos o circunstancias, se estima el importe recuperable de dicho activo para determinar el monto de la pérdida por deterioro correspondiente. Si el activo no genera flujos de efectivo que sean independientes de otros activos, la Entidad estima el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la cual pertenece el activo.

El valor recuperable, es el mayor, entre el valor razonable menos los costos para la venta y el valor de uso. El valor de uso, es el valor actual de los flujos de efectivo estimado, que se espera que 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 uso, los flujos proyectados de efectivo son descontados a su valor actual utilizando una tasa de descuento antes de impuestos, que refleje la evaluación actual del mercado, sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que soporta el activo que se está valorando.

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 inmediatamente una pérdida por deterioro.

12

Cuando una pérdida por deterioro se revierte posteriormente, el valor del activo se incrementa hasta su importe recuperable, siempre que dicho valor no exceda el valor que tendría en caso de nunca haberse reconocido una pérdida por deterioro. Esa reversión se reconoce dentro del resultado del ejercicio.

#### **4.12 Provisiones**

Las provisiones son reconocidas cuando la Entidad tiene una obligación (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, para la cual es probable que se requiera su cumplimiento y pueda realizarse una estimación confiable del monto.

El monto reconocido como una provisión es la mejor estimación del monto requerido para cumplir la obligación que tiene la Entidad a fecha de cierre de balance, considerando los riesgos e incertidumbres que conllevan dicha obligación. Cuando una obligación espera cumplirse en el largo plazo, el monto es determinado mediante un flujo de fondos descontado por una tasa que refleje el valor presente de dicha obligación.

Cuando la Entidad tenga derecho a replicar el reclamo a terceros, reconocerá un crédito dentro del activo si se puede afirmar con seguridad que recuperará dicho monto.

#### **4.13 Pasivos financieros e instrumentos de capital emitidos por la Entidad**

##### **Clasificación como pasivos o patrimonio**

Los instrumentos de pasivo o patrimonio se clasifican como pasivos financieros o patrimonio de acuerdo a la sustancia del acuerdo contractual.

##### **Instrumentos de patrimonio**

Un instrumento de patrimonio es cualquier contrato que evidencia un interés residual en los activos de cualquier entidad luego de deducir todos sus pasivos.

##### **Pasivos financieros**

Los pasivos financieros que contrajo la Entidad, corresponde a préstamos que son inicialmente medidos al valor razonable neto de costos de transacción. Con posterioridad son medidos al costo amortizado empleando el método de la tasa de interés efectiva para el devengamiento de los intereses.

#### **4.14 Instrumentos financieros derivados**

La entidad ha recurrido a instrumentos financieros derivados para administrar su exposición a la variabilidad de la tasa de interés mediante la contratación de swaps de tasa de interés. Los detalles de dichos instrumentos son revelados en la Nota 8.2.2.

Los instrumentos derivados son reconocidos inicialmente al valor razonable del día en que se celebra el contrato y posteriormente son actualizados en función del valor razonable al cierre de cada fecha de balance. Los cambios en el valor del instrumento, son reconocidos dentro del resultado del ejercicio.

#### **4.15 Beneficios sociales**

El personal del Organismo está cubierto por los planes previsionales gubernamentales (amparados por lo dispuesto en la Ley N° 16.713 del 03/09/95), más una cobertura adicional privada opcional, financiada por los propios funcionarios. Los beneficios previsionales y los aportes a los institutos de previsión social se reconocen sobre la base de lo devengado.

#### **4.16 Impuesto a la renta**

El cargo a resultados por impuesto sobre la renta representa la suma del impuesto a pagar y del impuesto diferido.

##### **4.16.1 Impuesto a pagar**

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



#### 4.16.2 Impuesto diferido

El impuesto diferido es aquel que se espera sea pagadero o recuperable por las diferencias entre el valor en libros de los activos y los pasivos en los estados financieros y por los valores de los mismos siguiendo los criterios fiscales utilizados en el cálculo de la renta gravable. El impuesto diferido es contabilizado utilizando el método del pasivo en el balance. Los pasivos por impuesto diferido son generalmente reconocidos para todas las diferencias temporales imponibles y los activos por impuesto diferido son reconocidos en la medida de que sea probable que habrá rentas gravadas disponibles en contra de las cuales, las diferencias temporales deducibles puedan ser utilizadas.

El valor en libros de los activos por impuesto diferido es revisado a la fecha de cada cierre de ejercicio económico y reducido en la medida de que no sea probable que suficiente renta gravada esté disponible en el futuro para permitir que todos o parte de los activos sea recuperable.

El impuesto diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera se aplique en el ejercicio en que se espera liquidar el pasivo o realizar el activo.

Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados cuando están relacionados a los impuestos a las ganancias gravados por la misma autoridad impositiva y la Entidad pretende liquidar el impuesto corriente de sus activos y pasivos sobre una base neta.

Tanto el impuesto a pagar como el diferido son reconocidos como gasto o ingresos en el estado de resultados, excepto cuando se relacionan con ítems que han sido acreditados o debitados directamente en patrimonio. En dicho caso el impuesto devengado se reconocería directamente en patrimonio.

En la Nota 5.5 se expone el detalle de la estimación realizada.

#### 4.17 Tributos

A continuación, se presenta un detalle de los tributos para los cuales la Entidad es sujeto pasivo o es designado como agente de retención o percepción:

1. OSE es contribuyente del Impuesto al Valor Agregado (IVA) en virtud de lo establecido en el Título 10 del Texto Ordenado de 1996 y el Decreto 207/007 de 18/06/2007.  
Cuando se realicen a la vez operaciones gravadas y no gravadas, la deducción del IVA correspondiente a los bienes y servicios no destinados exclusivamente a unas o a otras (IVA compras indirecto), se efectuará en la proporción correspondiente al monto de las operaciones gravadas del ejercicio.  
OSE al registrar los bienes o servicios, agrega al precio de adquisición de éstos, el IVA no deducible. Esto implica un mayor valor de los bienes o servicios ya que el IVA no deducible pasa a integrar el costo de los mismos.  
Actualmente para el tratamiento del IVA incurrido en las compras se distinguen dos situaciones, IVA directamente afectado a ventas de servicios de saneamiento e IVA indirecto, afectado tanto a ventas de saneamiento como de agua.  
En tal sentido, OSE agrega al precio de adquisición de sus bienes o servicios recibidos el 100% del IVA cuando se trata de compras destinadas exclusivamente a actividades de saneamiento, o el 56% del IVA en las restantes adquisiciones de bienes o servicios. La diferencia entre la parte efectivamente no deducible y el 56% registrado se manda a la cuenta diferencial IVA NO DEDUCIBLE al cierre del ejercicio.  
Anualmente OSE tiene importantes erogaciones por concepto de IVA que no puede deducir. En el ejercicio 2019 la misma se estima en \$ 900.000.000 (novecientos millones de pesos uruguayos).
2. En cuanto al Impuesto a la renta, el Organismo es contribuyente del Impuesto a las Rentas de las Actividades Económicas (IRAE) a partir del 01/01/2008 en aplicación de la Ley 18.083 del 27/12/2006. La tasa del impuesto es del 25%. Asimismo, se aplica el método del Impuesto a la Renta Diferido, según la Norma Internacional de Contabilidad N° 12. Las revelaciones requeridas por dicha norma se presentan en la Nota 5.5.
3. La Entidad es contribuyente del Impuesto al Patrimonio (IP) en aplicación del Título 14 del Texto Ordenado de 1996 y de su decreto reglamentario (Decreto 600/988 de 21/09/1988).
4. La Ley N° 16.853 del 14 de agosto de 1997 facultó al Tribunal de Cuentas de la República a fijar una tasa de hasta el 1,5 ‰ (uno con cincuenta por diez mil) sobre los ingresos brutos de las empresas industriales y comerciales del Estado, por la intervención que le compete en los estados financieros de éstas.
5. A partir de la promulgación del Decreto N° 528/003 del 23/12/03, el Poder Ejecutivo designa a los Entes Autónomos y Servicios Descentralizados que integran el dominio industrial y comercial del Estado como agentes de retención del 60% de IVA por las adquisiciones de bienes y servicios que realicen. Los Decretos N° 363/011 y N° 364/011 del 26/10/11, establecieron cambios en el régimen de retención establecido en el Decreto N°

528/003, reduciendo el porcentaje de retención de IVA a 40% para los servicios de construcción contratados en régimen de licitación pública y la compra de energía eléctrica.

6. La Ley N° 17.598 del 13 de diciembre de 2002 creó la Tasa de Control del Marco Regulatorio de Energía y Agua y facultó al Poder Ejecutivo a fijar una tasa de hasta el 2‰ (dos por mil) sobre el total del ingreso por la prestación gravada. El Decreto N° 544/003 confirmó la tasa en el máximo de su tope.
7. A partir del 01/07/07 y como consecuencia de la Ley N° 18.083 de 27/12/06 y Decretos reglamentarios, OSE pasó a ser agente de retención del Impuesto a la Renta de las Personas Físicas (IRPF) y del Impuesto a la Renta de los No Residentes (IRNR).
8. La Ley N° 19.009 del 22 de noviembre de 2012 de Actividades Postales, obliga a las personas jurídicas habilitadas a verter mensualmente a la Unidad Reguladora de Servicios de Comunicaciones (URSEC) el producido de la Tasa de Financiamiento del Servicio Postal Universal.

Según lo establecido en el artículo 15 de la mencionada ley, la Tasa de Financiamiento del Servicio Postal Universal que deberán pagar las personas jurídicas habilitadas será de \$5,71 por carta y \$25,52 por paquete. Estos montos serán adecuados con vigencia al 1° de julio de cada año, de acuerdo a la variación del Índice de Precios al Consumo calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas.

9. Beneficio tributario: Por Decreto 304/13 del Poder ejecutivo del 20 de setiembre de 2013 se otorga a OSE un beneficio tributario consistente en un crédito por el IVA incluido en el costo asociado a las inversiones en saneamiento referidas en un Anexo al citado decreto, por un monto total de hasta \$ 200 millones. El objetivo es dar una ayuda económica a la OSE para permitirle cumplir con sus cometidos predominantemente sociales de acuerdo a lo estipulado en su ley orgánica.

El criterio contable aplicado implicó considerar que la subvención se relaciona directamente con un activo, ya que OSE se beneficia del crédito de IVA una vez que ha comprado o construido las obras de saneamiento incluidas en el Anexo al decreto, y en consecuencia se reflejó deducido de los bienes de uso del organismo por un importe de \$ 200.000.000 (importe que se completó de deducir en 2018 cuando se utilizó por completo el beneficio otorgado).

#### **4.18 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se valúan al valor razonable neto de la contrapartida recibida o por recibir y representa el monto a percibir por bienes y servicios proporcionados en el curso normal del negocio, neto de descuentos e impuestos relacionados con ventas.

##### **4.18.1 Venta de bienes**

La venta de bienes es reconocida cuando los bienes son entregados y se han transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad.

##### **4.18.2 Venta de agua**

El reconocimiento de ingresos asociados a la venta de agua varía según el tipo de servicios prestados tal como se presenta a continuación:

- Los cargos fijos y por diámetro de los caños son de carácter mensual y por ello se reconocen en función del avance del mes.
- La venta de agua se reconoce en función de los m<sup>3</sup> consumidos, el cual es medido mediante la lectura de los medidores.

A los efectos de incluir los ingresos devengados asociados a los consumos no facturados en diciembre de 2019, se considera la información de la facturación emitida con posterioridad al cierre del ejercicio realizando un análisis individual por suministro.

Dicho análisis consiste en identificar todas las facturas emitidas con posterioridad al 31 de diciembre de 2019 para cuantificar la proporción de cada factura que corresponda a servicios prestados a lo largo del ejercicio. El monto cuantificado es el que se considera como la mejor estimación de los consumos no facturados.

#### **4.18.3 Venta servicios de saneamiento y alcantarillado**

El reconocimiento de ingresos asociados a la venta de servicios de saneamiento y alcantarillado varía según el tipo de servicios prestados tal como se presenta a continuación:

- El cargo fijo es de carácter mensual y por ello se reconoce en función del avance del mes.
- El cargo variable se reconoce en función de los m<sup>3</sup> consumidos, el cual es medido mediante la lectura de los medidores que sirven como base para la facturación de agua.

A los efectos de incluir los ingresos devengados asociados a los consumos no facturados en diciembre de 2019, se realiza un procedimiento similar al efectuado para la estimación de los devengados por la venta de agua no facturada.

#### **4.18.4 Bonificaciones**

Las Bonificaciones MIDES corresponden al total de descuentos otorgados a los usuarios adheridos al plan suscrito entre la OSE y dicho ministerio. Las bonificaciones Asentamientos corresponden al consumo de agua medido en la entrada de los asentamientos que ha sido bonificado en su totalidad.

Asimismo OSE contempla la situación de clientes que tuvieron consumos excesivos por motivos no identificados, realizando la bonificación correspondiente por concepto de pérdidas invisibles.

#### **4.18.5 Ingresos por resultados financieros**

Los ingresos por intereses son devengados a través del tiempo, por referencia al saldo pendiente principal y a la tasa efectiva de interés aplicable, la cual es la tasa que descuenta exactamente los ingresos futuros a recibir a lo largo de la vida útil del activo financiero hasta el valor neto en libros de dicho activo.

#### **4.18.6 Devengamiento del costo asociado a la venta de bienes y servicios**

El costo de los servicios prestados representa los importes que la Entidad ha pagado o comprometido pagar atribuibles a la potabilización, transmisión y distribución de agua, así como también los costos asociados a la prestación de servicios de saneamiento, alcantarillado y tratamiento de efluentes.

#### **4.18.7 Subvenciones del gobierno**

- **Convenio con Ministerio de Vivienda, Ordenamiento Territorial y Medio Ambiente (Convenio OSE – MVOTMA)**

Con fecha 9 de diciembre de 2016, el MVOTMA y OSE suscriben un "Convenio de cooperación para la implementación de acciones vinculadas al cuidado del medio ambiente, a la gestión del agua y a mitigación de los efectos asociados al impacto del cambio climático".

Dicho convenio establece como extremos fundamentales la prioridad de las referidas acciones dentro de las Políticas de Estado definidas para la gestión 2016-2020 y los cometidos y facultades de OSE otorgados por su Ley Orgánica (ley N° 11907 y sus modificaciones, en su capítulo 2, Artículo 2º, inciso A y B.)

En la exposición de antecedentes, se hace especial énfasis en la competencia y responsabilidad de OSE en brindar el servicio de agua potable en todo el país y saneamiento en el interior, utilizando buenas prácticas ambientales, aumentando la eficiencia y asegurando su continuidad ante riesgos relacionados con la calidad de las fuentes y de las condiciones impuestas por fenómenos asociados al cambio climático.

Se expresa asimismo que para el cumplimiento de lo anteriormente expuesto OSE debe enfrentar la realización de inversiones extraordinarias en materia de agua y saneamiento en todo el territorio nacional, que redundarán en mejorar la salud y la calidad de vida de la población, y para cuyo financiamiento la actual tarifa no permite cubrir enteramente las necesidades de inversión asociadas a estos requerimientos.

El Convenio establece como mecanismo de financiación (Art. 3º) una transferencia a realizar por el MVOTMA por un monto en moneda nacional de \$ 513.000.000 (pesos uruguayos quinientos trece millones). Adicionalmente los Arts. 4º y 5º hacen referencia respectivamente a las obligaciones de las partes y al mecanismo de rendición de cuentas, de acuerdo a lo dispuesto por la Ordenanza 77 del Tribunal de Cuentas de la República de fecha 29/12/99, mediante remisión trimestral de Certificación de Contador Público con informe de Revisión Limitada respecto al manejo de los fondos.

Con fecha 16 de diciembre de 2016 ingresó dicha transferencia en cuenta bancaria de OSE contabilizando dicho movimiento con crédito a la cuenta patrimonial "Aportes a Capitalizar MVOTMA".

#### 4.19 Intereses sobre deudas

Los intereses devengados por préstamos que financian obras o importación de materiales para las mismas, se imputan al Estado de Resultados (Resultados financieros).

Los costos por financiamiento directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos calificables forman parte del costo de dicho activo.

Son activos calificables aquellos que requieren una cantidad sustancial de tiempo para que se encuentren en condiciones de ser utilizados o vendidos, siendo capitalizables los intereses incurridos hasta que los activos se encuentren en condiciones de ser utilizados o vendidos.

Los ingresos obtenidos por inversiones temporarias efectuadas con los fondos provenientes de los préstamos específicos para la construcción del activo, son deducidos del monto de intereses a capitalizar.

Los demás costos por intereses que no están incluidos en los párrafos anteriores son imputados al resultado del ejercicio.

#### 4.20 Cambios en políticas contables

Los criterios aplicados en la valuación de activos y pasivos, así como también en la determinación del resultado integral del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019, son similares a los criterios aplicados en el ejercicio anterior excepto por lo indicado en la Nota 4.22.

#### 4.21 Estado de flujos de efectivo

A efectos de la elaboración del Estado de flujos de efectivo, se han considerado como efectivo las Disponibilidades. A continuación se presenta la composición de efectivo y equivalentes considerados para la elaboración del estado de flujo de efectivo:

	2019	2018
Disponibilidades	921.818.346	936.838.069
Letras de regulación monetaria	788.460.078	
	<b>1.710.278.424</b>	<b>936.838.069</b>

#### 4.22 Modificaciones a las cifras correspondientes al ejercicio anterior

A efectos de corregir ciertas situaciones identificadas en relación a los saldos iniciales del ejercicio, así como para facilitar la comparabilidad con las cifras correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019, la información financiera del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018 ha sido modificada según se resume a continuación:

	Activo	Pasivo	Patrimonio (sin resultado del ejercicio)	Resultado
Cifras previamente emitidas	57.144.859.508	16.890.412.074	39.043.104.472	1.211.342.962
Propiedad, Planta y Equipo	(1.675.826.584)			(*)
			(1.675.826.584 )	
Cifras modificadas al 31.12.2018	<b>55.469.032.924</b>	<b>16.890.412.074</b>	<b>37.367.277.888</b>	<b>1.211.342.962</b>

(\*) Corresponde al ajuste de colectores de hormigón; Anexo PPyE al 31/12/2018 reexpresado.

## Nota 5 - Información referente a partidas del estado de situación patrimonial

### 5.1 Inversiones en activos financieros

Al 31 de diciembre de 2019 la Entidad mantiene las siguientes inversiones en activos financieros hasta su vencimiento de acuerdo al siguiente detalle:

Letras de Regulación Monetaria (HSBC) en custodia del BCU:

Fecha de compra	Vencimiento	Moneda	Valor efectivo	Tasa efectiva anual	Total equivalente en \$
26/11/2019	03/01/2020	UYU	99.096.413,47	9,11%	99.096.413,47
26/11/2019	07/02/2020	UYU	196.488.780,14	9,26%	196.488.780,14
26/11/2019	28/02/2020	UYU	146.600.351,74	9,31%	146.600.351,74
					442.185.545,35
Intereses a cobrar					7.814.454,65
Intereses a vencer					- 4.050.072,27
Valor al 31/12/2019					445.949.927,73

Letras de Regulación Monetaria (ITAÚ) en custodia del BCU:

Fecha de compra	Vencimiento	Moneda	Valor efectivo	Tasa efectiva anual	Total equivalente en \$
26/11/2019	27/03/2020	\$	339.542.396,81	9,50%	339.542.396,81
					339.542.396,81
Intereses a cobrar					10.457.603,18
Intereses a vencer					- 7.489.849,91
Valor al 31/12/2019					342.510.150,08

Al 31 de diciembre de 2018 la Entidad no mantenía inversiones en activos financieros.

### 5.2 Cuentas comerciales por cobrar

A continuación se presenta la apertura del saldo de deudores por ventas al cierre del ejercicio:

	2019	2018
Deudores particulares	2.803.813.086	2.512.008.485
Deudores oficiales	431.827.925	479.552.742
Deudores por convenios	1.249.440.232	1.190.246.982
Otras Cuentas Comerciales (*)	49.626.277	2.286.383
	<b>4.534.707.520</b>	<b>4.184.094.592</b>

(\*) Contiene 2 cheques diferidos a cobrar de la Intendencia Municipal de Maldonado: BROU Serie 49 No.703988 vto. 02/02/2020 Monto: \$ 23.305.869

BROU Serie 49 No.703989 vto. 26/02/2020 Monto: \$ 23.305.869

Las cuentas a cobrar se expresan a su valor nominal ajustado por provisiones correspondientes a la irrecuperabilidad estimada.

El plazo promedio de las cuentas por cobrar es de 48 días. No se carga multas y recargos a las cuentas por cobrar, si los mismos se abonan dentro de su vencimiento.

Para las facturas vencidas se genera automáticamente al momento del pago, una multa del 5% del monto de la factura impaga, cuando se paga dentro de los 5 días hábiles siguientes al vencimiento; cuando se paga con posterioridad a los 5 días hábiles siguientes y hasta los 90 días corridos de su vencimiento, la multa asciende al 10%. En los casos que el pago se realice con posterioridad a 90 días corridos de su vencimiento la multa asciende a un 20%.

La antigüedad de los saldos de los deudores particulares es la siguiente:

	2019	2018
0 a 60 días	1.110.835.512	1.008.145.648
60 a 90 días	34.676.737	32.106.217
90 a 360 días	295.748.659	79.834.069
>360 días	1.362.552.178	1.391.922.551
<b>Total</b>	<b>2.803.813.086</b>	<b>2.512.008.485</b>

La variación de la previsión para incobrables ha sido la siguiente:

	2019	2018
Saldo inicial	(2.003.365.769)	(1.776.090.890)
Constituciones	(252.357.031)	(555.381.154)
Desafectaciones	102.234.504	328.106.275
<b>Saldo final</b>	<b>(2.153.488.296)</b>	<b>(2.003.365.769)</b>

### 5.3 Inversiones en subsidiarias

La Entidad mantiene inversiones en una subsidiaria cuya descripción se detalla a continuación:

#### Aguas de la Costa S.A.

En el mes de setiembre de 2006, OSE celebró un acuerdo con Aguas de Barcelona S.A. accionista de Aguas de la Costa S.A. por el cual, el Organismo adquirió el 60% del capital accionario de esta última Sociedad y así dar cumplimiento a la reforma constitucional del año 2004.

La actividad principal de Aguas de la Costa S.A. consistía en el cumplimiento del contrato de concesión de Obra Pública para el suministro de agua potable y saneamiento en la zona limitada por el Océano Atlántico, Laguna Garzón, límite norte según planos (aproximadamente 1 Km de la Ruta 10) y el Arroyo Maldonado, prestado anteriormente por OSE. En la oportunidad, el plazo del contrato fue de veinticinco años a partir de la fecha de vigencia del mismo (7 de setiembre de 1993), con la posibilidad de ampliarse de común acuerdo por diez años más.

Al 31 de diciembre la Entidad mantenía registrado los siguientes importes al valor patrimonial proporcional:

Nombre	Lugar en el que opera	Proporción de acciones y poder de voto obtenido		Valor contable	
		2019	2018	2019	2018
Aguas de la Costa S.A.	Maldonado	60%	60%	2.724.372	151.446.574
				<b>2.724.372</b>	<b>151.446.574</b>

El valor llave registrado dentro del capítulo inversiones surgió por la adquisición de Aguas de la Costa siguiendo el tratamiento contable prescrito por la NIIF 3 "Combinaciones de Negocios".

A continuación, se presenta información resumida de la subsidiaria Aguas de la Costa:

	<b>Aguas de la Costa</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Total de activos	14.385.957	279.936.751
Total de pasivos	9.845.339	26.985.794
Activos netos	4.540.618	252.410.957
<b>Participación de OSE</b>	<b>60%</b>	<b>60%</b>
	<b>2.724.372</b>	<b>151.446.574</b>

	<b>Aguas de la Costa</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Resultado bruto	54.798.067	82.765.817
Resultado antes de IRAE	34.972.580	50.259.281
Resultado del ejercicio	23.443.990	37.592.414
<b>Participación de OSE en el resultado del ejercicio</b>	<b>60%</b>	<b>60%</b>
	<b>14.066.394</b>	<b>22.555.448</b>

Con fecha 28 de febrero de 2019 venció el plazo del Contrato de Concesión celebrado, con fecha 7 de setiembre de 1993, entre OSE y Aguas de la Costa S.A. para el suministro de agua y saneamiento al este del arroyo Maldonado, lo que constituye la principal actividad de esta última empresa.

En virtud de los términos del referido contrato, la Sociedad traspasó a OSE los servicios y bienes asociados a dicha concesión, dando inicio a los trámites de la liquidación de la Sociedad de acuerdo a la legislación vigente.

Según consta en los estados financieros de Aguas de la Costa S.A. cerrados al 31/12/2018, y su correspondiente dictamen de auditor externo, los mismos no fueron preparados siguiendo la hipótesis de negocio en marcha, sino elaborados a valores de liquidación.

En este ejercicio dichos estados se presentaron consolidados con los de OSE.

Con fecha 1 de marzo de 2019, se suscribió entre los accionistas de la Sociedad y OSE el correspondiente documento del traspaso, con vigencia a partir del 1 de marzo de 2019.

De conformidad con lo establecido en la ley N° 17.902 al finalizar la concesión, el servicio fue asumido por la Unidad de Gestión Desconcentrada de Maldonado (UGD), quien tomó a su cargo la prestación de los referidos servicios.

Al 31/12/2019 los estados financieros de Aguas de la Costa S.A. se presentan consolidados con los de OSE.

#### **5.4 Fideicomiso Financiero OSE**

Atendiendo a lo establecido en el artículo 267 de la Ley 18.834, artículo 738 de la Ley 19.355 y Artículo 63 de la Ley 18.627, este Organismo solicitó autorización para contraer el endeudamiento total del Fideicomiso Financiero OSE I, así como para realizar la primera emisión de la serie del mismo.

Previo análisis y conformidad del Área Macroeconómica y Financiera y de la Unidad de Gestión de Deuda Pública del Ministerio de Economía y Finanzas, el Presidente de la República resolvió con fecha 7 de agosto de 2017 autorizar el endeudamiento total del Fideicomiso Financiero OSE I por UI 1:300 millones (mil trescientos millones de Unidades Indexadas), así como la emisión de la primer serie.

Con fecha 13 de Setiembre de 2017 se realizó la primera emisión a una tasa nominal del 3.95% anual. Se obtuvo como resultado un sobreprecio del 8.97% y una tasa efectiva de 3.06% sobre el total percibido.

A solicitud de OSE, y previo análisis y conformidad del Área Macroeconómica y Financiera y de la Unidad de Gestión de Deuda Pública del Ministerio de Economía y Finanzas, el Presidente de la República resolvió con fecha 22 de marzo

de 2018 autorizar la emisión de la segunda serie por UI 250 millones (doscientos cincuenta millones de Unidades Indexadas).

El día 29 de junio de 2018 se realizó la segunda emisión a una tasa nominal del 3.55% anual, obteniéndose como resultado un sobreprecio del 1.34% y una tasa efectiva nuevamente beneficiosa para el Organismo de 3.44% sobre el total percibido.

Con fecha 23 de mayo de 2019 se realizó la tercera emisión, instrumentada en dos series paralelas (series 3 y 4). La primera de ellas por un monto de hasta el equivalente a 185 millones de UI de valor nominal en unidades indexadas y la segunda, en unidades previsionales (UP), por un monto de hasta el equivalente a 65 millones de UI en UP. Se obtuvo como resultado una tasa efectiva del 3,86% en UI y del 2,42% en UP.

Con fecha 8 de octubre de 2019 se realizó la cuarta emisión (serie 5) por un monto de 250 millones de UI. Se obtuvo como resultado una tasa efectiva del 3,69%.

En las cuatro emisiones la tasa efectiva obtenida resultó sensiblemente menor que el costo de financiamiento promedio de OSE en UI.

En virtud de la revisión de calificación del instrumento realizada por CARE, el mismo reviste grado inversor.

El destino de los fondos, es contribuir al financiamiento de inversiones prioritarias, reestructurar de pasivos financieros en términos de moneda y plazo, y generar capital de trabajo en función del crecimiento de la empresa.

Los términos financieros asociados al repago son un plazo de gracia de 24 meses desde la emisión para el pago del capital, y 80 cuotas trimestrales iguales y consecutivas de amortización de capital con vencimientos los días 30 de marzo, junio, setiembre y diciembre de cada año.

El respaldo para el pago es el flujo de Fondos proveniente de los créditos de OSE contra los Agentes Recaudadores de la cobranza descentralizada, a cuyos efectos se sustanciaron las respectivas cesiones de crédito.

A continuación se presenta información resumida del Fideicomiso:

	<b>Fideicomiso Financiero OSE 2019</b>	<b>Fideicomiso Financiero OSE 2018</b>
Total de activos	4.420.860.195	2.123.235.976
Total de pasivos	4.420.376.957	2.122.015.263
Activos netos	483.238	1.220.713
<b>Participación de OSE</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
	<b>483.238</b>	<b>1.220.713</b>

	<b>Fideicomiso Financiero OSE 2019</b>	<b>Fideicomiso Financiero OSE 2018</b>
Resultado antes de IRAE	(7.131.538)	(5.298.588)
Resultado del ejercicio	(7.131.538)	(5.298.588)
<b>Participación de OSE en el resultado del ejercicio</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
	<b>(7.131.538)</b>	<b>(5.298.588)</b>

## 5.5 Impuesto a la renta

### 5.5.1 Saldos por impuesto diferido

Los saldos por Impuesto a la Renta diferido (los cuales se presentan compensados en el Estado de Situación Patrimonial) al cierre de cada ejercicio, son los siguientes:



Concepto	2019	2018
Activo por impuesto diferido	4.543.289.312	4.364.074.432
Pasivo por impuesto diferido	-	-
<b>Activo neto al cierre</b>	<b>4.543.289.312</b>	<b>4.364.074.432</b>

El saldo se presenta dentro del activo no corriente.

#### 5.5.2 Composición del gasto por impuesto a la renta reconocido en el estado de resultados

	2019	2018
Impuesto diferido (ganancia)	179.214.880	637.689.675
Impuesto corriente	(144.360)	-
Impuesto corriente -- diferencia entre liquidación y prov. ej. Anterior	0	3.153.793
<b>Ganancia neta por impuesto a la renta</b>	<b>179.070.520</b>	<b>640.843.468</b>

#### 5.5.3 Movimiento durante el ejercicio de las diferencias temporarias

Los siguientes son los principales activos y pasivos por impuestos diferidos reconocidos por la Entidad y sus movimientos durante el ejercicio 2019:

	Saldos 31/12/2018	Ajuste al saldo inicial	Cargo a Resultados	Cargo en Patrimonio	Saldos 31/12/2019
Propiedad, planta y equipo	3.806.370.525	-	182.000.169	-	3.988.370.694
Previsión para litigios	103.566.507	-	(3.068.435)	-	100.498.072
Previsión deudores incobrables	224.574.730	-	18.255.757	-	242.830.487
Pérdidas fiscales acumuladas	170.924.058	-	(27.547.360)	-	143.376.698
Previsión sistema de remuneración variable	58.638.612	-	7.753.454	-	66.392.066
Ajuste arrendamientos NIIF 16	-	-	1.821.295	-	1.821.295
<b>Total - activo</b>	<b>4.364.074.432</b>	<b>-</b>	<b>179.214.880</b>	<b>0</b>	<b>4.543.289.312</b>

A continuación, se presenta un resumen de las pérdidas fiscales acumuladas (importes brutos) según su prescripción legal:

Año en que prescribirán	Importe
2020	1.369.387.107
2021	925.255.299
2023	402.609.716
2024	572.618.363
<b>Total</b>	<b>3.269.870.484</b>
Previsión	(2.696.363.690)
<b>Total neto de previsión</b>	<b>573.506.794</b>
<b>Tasa del impuesto</b>	<b>25%</b>
<b>Activo por impuesto diferido asociado a pérdidas fiscales acumuladas</b>	<b>143.376.698</b>

Los siguientes son los principales activos y pasivos por impuestos diferidos reconocidos por la Entidad y sus movimientos durante el ejercicio 2018:

	Saldos 31/12/2017	Ajuste al saldo inicial	Cargo a Resultados	Cargo en Patrimonio	Saldos 31/12/2018
Propiedad, planta y equipo	3.171.821.890	-	634.548.635	-	3.806.370.525
Provisión para litigios	39.668.419	-	63.898.088	-	103.566.507
Provisión deudores incobrables	(40.916.275)	-	265.491.005	-	224.574.730
Pérdidas fiscales acumuladas	493.059.303	-	(322.135.245)	-	170.924.058
Provisión sistema de remuneración variable	62.751.420	-	(4.112.808)	-	58.638.612
<b>Total - activo</b>	<b>3.726.384.757</b>	<b>-</b>	<b>637.689.675</b>	<b>0</b>	<b>4.364.074.432</b>

#### 5.5.4 Conciliación del gasto por impuesto a la renta y la utilidad contable

	2019	2018
Utilidad contable antes de impuestos	(173.583.858)	570.499.494
Impuesto a la Renta aplicable del 25%	43.395.965	(142.624.874)
Ajustes que no generan diferencias temporarias		
Arrendamientos	(2.035.515)	(2.090.282)
Impuestos y sanciones	(142.892)	(123.095.010)
Gastos no deducibles	(29.464.408)	(14.418.107)
Ajuste por inflación fiscal de propiedades, planta y equipo	97.896.853	1.153.587.475
Aportes de terceros	(11.535.123)	(3.002.994)
Resultados por tenencia de acciones	0	(4.830.778)
Diferencia de estimación en declaración anterior		3.153.793
Recupero (provisión) pérdidas fiscales	200.416.427	(358.095.455)
Resultado por venta de activo fijo	31.587.843	31.227.657
Ajuste NIIF 16	(1.821.295)	
Otros	(149.227.334)	101.032.043
<b>Total ganancia Impuesto a la Renta</b>	<b>179.070.520</b>	<b>640.843.468</b>

#### 5.6 Cuentas comerciales a pagar

El período promedio de crédito otorgado por los proveedores comerciales y oficiales a la Entidad es de 58 días y no se incluyen intereses a las cuentas por pagar, excepto para la deuda documentada. La Entidad mantiene políticas de gerenciamiento del riesgo financiero de liquidez, para asegurar que todas las cuentas por pagar sean pagadas dentro de los plazos preestablecidos.

A continuación se presenta el detalle de los proveedores por importación y locales:

Proveedores por importación	2019	2018
Cartas de crédito a pagar	12.325	12.325
Proveedores por importación	30.359.659	16.436.996
<b>Total</b>	<b>30.371.984</b>	<b>16.449.321</b>

Proveedores locales	2019	2018
Proveedores comerciales	1.213.155.955	1.082.614.123
Proveedores oficiales	316.162.565	259.870.241
Provisión MEVIR	258.031.454	211.801.838
Garantías depositadas	131.541.185	134.429.457
Proveedores varios	5.128.632	2.403.170
<b>Total</b>	<b>1.924.019.791</b>	<b>1.691.118.829</b>

La previsión MEVIR corresponde al financiamiento realizado por dicha institución para la realización de obras en el marco del "Convenio O.S.E. – MEVIR".

### 5.7 Deudas financieras

A continuación se presenta los saldos de deudas financieras y sus condiciones de acuerdo al endeudamiento contraído con cada institución financiera:

Institución	Moneda	Saldo en \$ al 31/12/2019			Saldo en moneda original al 31/12/2019		
		Corriente	No Corriente	Total	Corriente	No Corriente	Total
BIRF 7475	UYU	155.894.353	217.854.531	373.748.884	155.894.353	217.854.531	373.748.884
BIRF 8183	USD	103.968.637	1.307.676.708	1.411.645.345	2.786.765	35.050.839	37.837.604
MEF (BID 948)	USD	25.741.586	28.684.475	54.426.061	689.975	768.856	1.458.831
BID 2095	USD	82.019.999	1.008.686.497	1.090.716.496	2.198.456	27.037.003	29.235.459
BID 2785	USD	16.248.814	259.460.182	275.708.996	435.532	6.954.545	7.390.077
BID 2790	USD	54.110.732	864.146.550	918.257.282	1.450.379	23.162.500	24.612.879
BID 3258	USD	47.668.316	1.189.472.310	1.237.140.626	1.277.697	31.882.500	33.160.197
BID 3259	USD	24.982.620	691.130.700	716.113.320	669.632	18.525.000	19.194.632
MEF (BID 4642)	USD	128.601	37.308.000	37.436.601	3.447	1.000.000	1.003.447
CAF Maldonado	USD	31.796.303	-	31.796.303	852.265	-	852.265
CAF 8018	USD	185.158.461	1.155.468.292	1.340.626.753	4.962.969	30.971.080	35.934.029
CAF FASE II	USD	2.171.036	1.084.775.541	1.086.946.578	58.192	29.076.218	29.134.410
FONPLATA	USD	56.793.914	500.942.079	557.735.993	1.522.299	13.427.203	14.949.501
BROU	USD	111.787.222	195.867.000	307.654.222	2.996.334	5.250.000	8.246.334
BROU	UI	110.212.530	616.836.166	727.048.697	25.266.216	141.409.652	166.675.868
BBVA	USD	20.667.550	-	20.667.550	553.971	-	553.971
BBVA	UI	91.904.438	136.374.689	228.279.127	21.069.087	31.263.889	52.332.976
SANTANDER	UI	295.450.598	273.064.415	568.515.013	67.732.031	62.600.000	130.332.031
CIT	UYU	22.891.706	12.000.000	34.891.706	22.891.706	12.000.000	34.891.706
ITAÚ	UI	242.140.424	123.591.455	365.731.880	55.510.677	28.333.333	83.844.010
FIDEICOMISO serie I	UI	54.621.206	1.008.724.377	1.063.345.583	12.521.908	231.250.000	243.771.908
Resultado FIDEICOMISO serie I	UI	6.790.595	68.654.512	75.445.106	1.566.743	15.739.042	17.295.786
FIDEICOMISO serie II	UI	27.365.426	1.063.250.019	1.090.615.445	6.273.522	243.750.000	250.023.522
Resultado FIDEICOMISO serie II	UI	1.008.986	11.860.194	12.869.180	231.310	2.718.949	2.950.259
Fideicomiso Serie III	UI	82.963	806.979.502	807.062.465	19.024	185.000.000	185.019.024
Resultado Financiero FIDEICOMISO Serie III	UI	(666.253)	(7.188.715)	(7.854.969)	(152.738)	(1.648.013)	(1.800.751)
Fideicomiso Serie IV	UP	18.393	279.870.124	279.888.517	-	-	-
Resultado Financiero FIDEICOMISO Serie IV	UP	(35.522)	(233.828)	(269.350)	-	-	-
Fideicomiso Serie V	UI	108.942	1.090.512.840	1.090.621.782	24.975	250.000.000	250.024.975
Resultado Financiero FIDEICOMISO Serie V	UI	300.251	4.933.918	5.234.169	68.833	1.131.100	1.199.933
<b>Total endeudamiento bancario</b>		<b>1.771.332.848</b>	<b>14.030.712.533</b>	<b>15.802.045.382</b>			
<b>Instrumentos financieros derivados (*)</b>			<b>-106.879,96</b>	<b>-106.879,96</b>			
<b>Total deudas financieras</b>		<b>1.771.225.969</b>	<b>14.030.712.533</b>	<b>15.801.938.502</b>			

(\*) El saldo corresponde a un contrato de swap de tasa cuyo detalle se encuentra en la Nota 8.8.2

Institución	Moneda	Saldo en \$ al 31/12/2018			Saldo en moneda original al 31/12/2018		
		Corriente	No Corriente	Total	Corriente	No Corriente	Total
BIRF 7475	UYU	180.247.507	383.070.446	523.317.953	180.247.507	383.070.446	523.317.953
BIRF 8183	USD	83.705.522	1.086.942.405	1.183.647.927	2.583.025	33.942.554	36.525.579
MEF (BID 948)	USD	23.482.195	47.033.145	69.515.340	693.766	1.451.372	2.145.138
BID 2095	USD	72.326.760	943.558.115	1.015.884.875	2.233.180	29.116.772	31.349.952
BID 2785	USD	14.298.533	236.629.001	252.894.534	449.305	7.362.636	7.803.941
BID 2790	USD	47.806.591	754.757.150	842.565.741	1.475.301	24.525.000	26.000.301
BID 3258	USD	13.871.291	1.086.678.230	1.073.647.491	431.133	32.700.000	33.131.133
BID 3259	USD	5.550.478	358.486.000	362.016.478	171.279	11.000.000	11.171.279
CAF Maldonado	USD	136.618.184	27.008.000	163.623.184	4.215.830	823.333	5.048.163
CAF 8018	USD	161.839.284	1.147.028.485	1.308.865.749	4.594.115	35.386.497	40.389.511
CAF FASE II	USD	1.788.667	715.401.921	717.188.508	56.134	22.078.218	22.134.352
FONPLATA	USD	3.798.489	282.001.968	285.800.455	117.216	9.610.736	9.727.953
BROU	USD	97.567.675	283.258.750	360.866.425	3.010.790	8.125.050	11.135.790
BROU	UI	125.388.025	606.427.580	791.825.605	31.135.095	165.472.675	196.608.762
BBVA	USD	108.048.885	17.908.579	125.957.463	2.335.491	552.832	2.888.323
BBVA	UI	122.325.597	210.018.622	342.354.249	22.858.872	62.147.224	85.005.896
SANTANDER	UI	470.118.480	523.027.309	993.143.790	116.729.019	129.889.987	246.595.677
Citi	UI	29.832.787		29.832.787	7.407.423		7.407.423
Citi	UYU	46.052.084	34.833.333	83.885.417	49.052.084	34.833.333	83.885.417
ITAU	UI	374.488.605	338.624.994	711.123.600	82.987.277	83.583.333	176.570.611
SCOTIABANK	UI	47.206.353		47.206.353	11.721.246		11.721.246
FIDEICOMISO serie I	UI	25.262.269	981.683.000	1.006.945.313	6.272.568	243.750.000	250.022.568
Resultado FIDEICOMISO serie I	UI	8.517.411	69.697.254	76.174.765	1.618.251	17.295.799	18.914.046
FIDEICOMISO serie II	UI	94.827	1.006.854.420	1.006.949.247	23.545	250.000.000	250.023.545
Resultado FIDEICOMISO serie II	UI	999.818	11.881.973	12.881.791	248.253	2.850.271	3.198.524
<b>Total endeudamiento bancario</b>		<b>2.191.416.386</b>	<b>11.205.780.818</b>	<b>13.398.197.214</b>			
<b>Instrumentos financieros derivados (*)</b>		<b>-1.407.298</b>		<b>-1.407.298</b>			
<b>Total deudas financieras</b>		<b>2.190.009.097</b>	<b>11.205.780.818</b>	<b>13.396.789.916</b>			

### Información sobre las condiciones de los préstamos.

Institución	Moneda	Monto**	Tasa de interés	Cuotas	Próximo vto.	Vto. Última cuota
BIRF 7475	UYU	373.748.884	13,98%	Semestral	15.04.20	15.04.22
BIRF 8183	USD	37.837.604	(2)	Semestral	15.02.20	15.02.35
MEF (BID 948)	USD	1.458.831	5,39%	Semestral	12.05.20	12.05.22
BID 2095	USD	29.235.459	(1)	Semestral	09.05.20	09.11.33
BID 2785	USD	7.390.077	(1)	Semestral	15.05.20	15.11.37
BID 2790	USD	24.612.879	(1)	Semestral	15.05.20	15.11.37
BID 3258	USD	33.160.197	(1)	Semestral	15.01.20	15.01.40
BID 3259	USD	19.194.632	(1)	Semestral	15.01.20	15.01.40
MEF (BID 4642)	USD	1.003.447	(1)	Semestral	15.02.20	15.02.44
CAF MALDONADO	USD	852.265	Libor 6 Meses + 2,9	Semestral	03.01.20	03.07.20
CAF 8018	USD	35.934.029	Libor 6 Meses + 3,10	Semestral	15.03.19	15.09.27
CAF FASE II	USD	26.134.410	Libor + 2,05%	Semestral	11.06.20	06.06.35
FONPLATA	USD	14.949.501	(3)	Semestral	12.03.20	15.11.30
BROU - préstamo financiero	USD	8.246.334	6,25%	Semestral	22.02.20	22.11.22
BROU - préstamo promocional	UI	166.675.868	7,00%	Semestral	04.05.20	04.05.27
BBVA largo plazo	USD	553.815	4,15%	Mensual	08.01.20	08.11.20
BBVA largo plazo	UI	52.332.976	7,25%	Mensual	01.01.20	01.09.23
SANTANDER largo plazo	UI	130.332.031	6,85%	Mensual	05.01.20	08.05.23
ITAU largo plazo	UI	83.844.010	6,90%	Mensual	04.01.20	30.08.22
Citi largo plazo	UYU	34.891.706	16,75%	Mensual	22.01.20	08.10.21
FIDEICOMISO Serie I	UI	243.771.908	3,11%	Trimestral	30.03.20	30.06.39
FIDEICOMISO Serie II	UI	250.023.522	3,45%	Trimestral	30.03.20	30.06.40
FIDEICOMISO Serie III	UI	185.019.024	3,86%	Trimestral	30.03.20	30.03.41
FIDEICOMISO Serie IV	UI	248.578.680	3,43%	Trimestral	30.03.20	30.03.41
FIDEICOMISO Serie V	UI	250.024.975	3,69%	Trimestral	30.03.20	30.09.41

MEF - Ministerio de Economía y Finanzas

Monto\*\* - capital e intereses devengados del próximo vencimiento a fecha de Balance

(1) Libor 3 Meses + Margen de fondeo + Margen de préstamos BID

(2) Libor 6 Meses + Margen de Financiamiento

(3) 50% del préstamo con tasa 1,95% y el otro 50% con tasa Libor 6 meses + 2,64%

## 5.8 Previsiones para contingencias

Derivadas del desempeño de la actividad, se presentan situaciones en las que la Entidad debe afrontar acciones judiciales, que resultan en derechos y obligaciones a cobrarse o pagarse en distintas condiciones. De las diversas acciones planteadas al cierre del ejercicio cabe mencionar:

### a) Procesos en trámite que pueden concluir en egresos para OSE

Existen 93 juicios en curso por un monto pretendido total de: \$ 93.082.970, US\$ 12.364.327 y UR 3.260; equivalentes a \$ 558.278.709 al 31 de diciembre de 2019. El monto referido corresponde a las pretensiones reclamadas a la fecha de cierre de ejercicio.

La previsión por juicios corresponde a la estimación realizada para cubrir las eventuales responsabilidades futuras derivados de los procesos judiciales referidos anteriormente. El importe es una estimación realizada con el asesoramiento jurídico de los técnicos de la Entidad, sobre indemnizaciones que podría corresponder pagar por los juicios pendientes y expropiaciones.

A continuación se presenta la conciliación entre los saldos iniciales y finales de la previsión por juicios:

	2019	2018
Saldo inicial	414.266.029	158.673.676
Dotaciones e incrementos	156.286.420	255.674.286
Importes utilizados contra la previsión	(12.273.740)	(81.933)
<b>Total</b>	<b>558.278.709</b>	<b>414.266.029</b>

### b) Procesos en trámite que pueden concluir en ingresos para OSE

Al cierre del ejercicio 2019 están pendientes 155 acciones promovidas por OSE por un monto reclamado total de \$ 25.731.812. Al cierre del ejercicio 2018 se encontraban pendientes 121 acciones promovidas por OSE por un monto reclamado total de \$ 19.042.626.

## 5.9 Provisión beneficios al personal

	2019	2018
Provisión para aguinaldo	34.454.792	28.934.401
Provisión para licencia	593.298.886	545.243.181
Provisión quebrantos a liquidar	420.098	442.804
Provisión sistema de remuneración variable	265.568.265	234.554.448
<b>Total</b>	<b>893.742.041</b>	<b>809.174.834</b>

### Provisión Sistema de Remuneración Variable (SRV)

Por el acuerdo celebrado el 28 de junio de 2013 entre el Poder Ejecutivo y la Mesa Sindical de Entes del PIT-CNT, se establece la implementación del Sistema de Remuneración Variable (SRV) basado en el cumplimiento de metas referidas a indicadores de desempeño institucional, sectorial e individual. El 29 de noviembre de 2013 OSE y FFOSE ratifican dicho acuerdo y acuerdan los criterios que fueron considerados para la medición del cumplimiento de las metas.

## 5.10 Patrimonio neto

### 5.10.1 Aportes a capitalizar

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Aportes Gobierno Central</b>		
Aportes del Gobierno Nacional	44.396.602	44.396.602
Aportes contrato BID	3.680.975	3.680.975
Aporte M.V.O.T.M.A.	514.809.802	514.809.802
<b>Aportes de terceros</b>		
Aporte 5a. línea R.D. 2454/94	1.312.561.848	1.312.561.848
Aportes de tuberías económicas	240.732.191	240.732.191
Aportes Decreto 73/90 tarifa adicional	134.013.316	134.013.316
Aporte MEVIR	226.395.076	180.254.582
Aporte plan saneamiento ambiental Maldonado	6.485.193	6.485.193
Aporte Convenios Intendencias	16.734.202	16.734.202
Aporte Convenios Usuarios	7.987.229	7.987.229
Aportes frentistas Ley 14.497	2.136.874	2.136.874
Aportes a capitalizar convenio MIDES	762.489	762.489
Aporte contribución especial Ley 14.593	415.937	415.937
Aportes de contratistas	252.406	252.406
<b>Total de capital y aportes</b>	<u><b>2.511.364.140</b></u>	<u><b>2.465.223.646</b></u>

Las obras de ampliación de redes por Tuberías económicas, ejecutadas por el Organismo, han sido financiadas parcialmente por aportes de los usuarios. Dicho aporte surge de la comparación del valor resultante de multiplicar el costo estimado de las obras en U.R. por los metros construidos, deducidos los aportes realizados por O.S.E. El costo histórico de los aportes del ejercicio, se muestran en el Estado de Evolución del Patrimonio en la columna "Aportes recibidos", y su ajuste por inflación está incluido en el capítulo reexpresiones contables.

Como se establece en la Nota 4.18, con fecha 16 de diciembre de 2016 ingresó a OSE una transferencia \$ 513.000.000 correspondiente al Convenio entre OSE y MVOTMA contabilizando dicho movimiento con crédito a la cuenta patrimonial "Aportes a Capitalizar MVOTMA".

### 5.10.2 Reservas fiscales

No se constituyeron reservas fiscales en los ejercicios finalizados al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

### 5.10.3 Resultados acumulados

Durante el presente ejercicio la Entidad no ha efectuado distribución de utilidades.

## 5.11 Cuentas de orden

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Valores recibidos en garantía m/e	4.378.244.588	3.628.349.762
Cartas de crédito financiamiento interno	46.577.853	18.343.958
Valores depositados en garantía	371.198.545	371.198.545
Reembolsos a solicitud UTE	403.592	403.592
Bonos e intereses Bonos del Tesoro Club del Lago	146.176	146.175
<b>Total</b>	<u><b>4.796.570.754</b></u>	<u><b>4.018.442.032</b></u>

## Nota 6 - Información referente a partidas del estado de resultados

### 6.1 Detalle de los ingresos por su naturaleza

Venta de agua potable	2019	2018
Ingresos por venta de agua	7.372.124.026	6.841.731.375
Ingresos por cargos fijos	4.590.778.810	4.172.325.475
<b>Total</b>	<b>11.962.902.837</b>	<b>11.014.056.850</b>

Otros ingresos operativos	2019	2018
Conexiones	211.022.513	191.395.422
Envío de facturas	243.687.561	223.978.172
Prolongaciones	38.116.098	39.754.166
Cortes	136.194.765	126.017.772
Servicio de incendio	16.619.980	17.986.236
Otros	154.347.387	169.023.633
<b>Total</b>	<b>799.988.304</b>	<b>768.155.401</b>

Otros ingresos diversos	2019	2018
Donaciones	65.836.994	88.972.715
Ingresos por indemnizaciones	6.552.998	10.344.832
Diferencia de inventario	1.697.241	2.675.518
Ingresos prestación de información saneamiento	2.092.930	2.115.130
Reintegros	-	-
Comisiones	5.842.618	5.265.532
Ingresos por venta de bienes de uso	-	-
Diversos	56.468.425	43.320.078
Ingreso convenio Montes del Plata	41.205.196	-
<b>Total</b>	<b>179.696.403</b>	<b>152.693.805</b>

### 6.2 Detalle de los gastos por su naturaleza

A continuación, se presenta el detalle de gastos por su naturaleza por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019:

Gastos de personal	Costo de los servicios prestados	Gasto de administración y ventas	Totales
Sueldo básico	353.901.348	580.553.620	934.454.968
Compensaciones fijas	267.010.497	438.014.485	705.024.962
Otras partidas remuneratorias	537.266.060	881.352.264	1.418.618.324

Gastos de alimentación	218.946.483	359.168.376	578.114.859
Cargas sociales	128.717.139	211.152.632	339.869.771
Aguinaldo	106.313.064	174.400.109	280.713.173
Licencias	24.834.712	40.903.876	65.838.588
<b>Total</b>	<b>1.637.089.303</b>	<b>2.685.545.342</b>	<b>4.322.634.645</b>

Servicios contratados	Costo de los servicios prestados	Gasto de administración y ventas	Totales
Otros servicios contratados	411.172.715	868.702.191	1.279.874.906
Servicios contratados de funcionamiento	351.731.120	743.117.390	1.094.848.510
Gastos de transporte	117.227.073	247.670.654	364.897.727
Reparación y mantenimiento de bienes de uso	115.890.060	244.845.890	360.735.950
Arrendamientos	81.279.575	171.722.836	253.002.411
Servicios básicos	38.762.982	81.896.212	120.659.194
Publicidad y propaganda	730.341	1.543.023	2.273.366
Asesoramiento	26.157.235	55.263.509	81.420.744
<b>Total</b>	<b>1.142.951.102</b>	<b>2.414.761.706</b>	<b>3.557.712.808</b>

A continuación, se presenta el detalle de gastos por su naturaleza por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018:

Gastos de personal	Costo de los servicios prestados	Gasto de administración y ventas	Total
Sueldo básico	323.267.610	533.800.009	857.067.619
Compensaciones fijas	240.106.778	396.479.563	636.586.341
Otras partidas remuneratorias	492.195.329	812.744.188	1.304.939.517
Gastos de alimentación	196.740.998	324.871.231	521.612.229
Cargas sociales	122.616.908	202.472.826	325.089.734
Aguinaldo	96.827.270	159.887.339	256.714.609
Licencias	13.601.278	22.459.292	36.060.569
<b>Total</b>	<b>1.485.356.171</b>	<b>2.452.714.448</b>	<b>3.938.070.618</b>

Servicios contratados	Costo de los servicios prestados	Gasto de administración y ventas	Total
Otros servicios contratados	427.151.768	689.296.706	1.116.448.473
Servicios contratados de funcionamiento	334.431.438	539.673.497	874.104.935
Gastos de transporte	128.278.798	207.004.066	335.282.864
Reparación y mantenimiento de bienes de uso	124.705.625	201.238.022	325.943.647
Arrendamientos	93.683.959	151.178.221	244.862.180
Servicios básicos	43.929.155	70.888.672	114.817.827
Publicidad y propaganda	1.034.012	1.668.589	2.702.601
Asesoramiento	21.678.719	34.983.046	56.661.765
<b>Total</b>	<b>1.174.893.474</b>	<b>1.895.930.819</b>	<b>3.070.824.292</b>



## Nota 7 - Posición en moneda extranjera

Los principales saldos en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2019:

	Moneda de origen					Total equiv.	
	US\$	Euros	Unidades indexadas	UP	Libras inglesas	UR	\$
<b>ACTIVO</b>							
<b>Activo Corriente</b>							
Disponibilidades	15.712.404	5.348					586.421.917
Créditos por ventas	1.105.727						41.252.452
Otros créditos	1.843.534	77			37.105		70.597.639
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>18.661.664</b>	<b>5.425</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>37.105</b>	<b>-</b>	<b>698.272.009</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>18.661.664</b>	<b>5.425</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>37.105</b>	<b>-</b>	<b>698.272.009</b>
<b>Pasivo</b>							
<b>Pasivo corriente</b>							
Deudas comerciales	(10.599.875)	(711.474)			(21.843)	(252.514)	(728.975.868)
Deudas diversas	(5.926)					(100)	(341.048)
Deudas financieras	(20.455.047)		(202.063.713)	(1.478.162)			(1.646.211.296)
<b>Total pasivo corriente</b>	<b>(31.060.849)</b>	<b>(711.474)</b>	<b>(202.063.713)</b>	<b>(1.478.162)</b>	<b>(21.843)</b>	<b>(252.614)</b>	<b>(2.375.528.211)</b>
Deudas financieras	(223.105.724)		(1.191.547.954)	(248.354.674)		-	(13.800.858.002)
<b>Total pasivo no corriente</b>	<b>(223.105.724)</b>	<b>-</b>	<b>(1.191.547.954)</b>	<b>(248.354.674)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(13.800.858.002)</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>(254.166.572)</b>	<b>(711.474)</b>	<b>(1.393.611.666)</b>	<b>(249.830.836)</b>	<b>(21.843)</b>	<b>(252.614)</b>	<b>(16.176.386.213)</b>
<b>POSICIÓN NETA PASIVA</b>	<b>(235.504.908)</b>	<b>(706.049)</b>	<b>(1.393.611.666)</b>	<b>(249.830.836)</b>	<b>15.262</b>	<b>(252.614)</b>	<b>(15.478.114.204)</b>

Los principales saldos en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2018:

	Moneda de origen					Total equiv.	
	US\$	Euros	Unidades indexadas	Libras inglesas	UR	\$	
<b>ACTIVO</b>							
<b>Activo Corriente</b>							
Disponibilidades	17.582.844	14.438					570.324.757
Créditos por ventas	1.240.208						40.190.189
Otros créditos	376.702	77			37.105		13.736.081
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>19.199.755</b>	<b>14.515</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>37.105</b>	<b>-</b>	<b>624.251.027</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>19.199.755</b>	<b>14.515</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>37.105</b>	<b>-</b>	<b>624.251.027</b>
<b>Pasivo</b>							
<b>Pasivo corriente</b>							
Deudas comerciales	(10.862.754)	(615.486)			(8.883)	(227.431)	(625.236.915)
Deudas diversas	(3.889)					(100)	(236.043)
Deudas financieras	(23.713.119)		(306.158.081)				(2.001.473.816)
<b>Total pasivo corriente</b>	<b>(34.579.762)</b>	<b>(615.486)</b>	<b>(306.158.081)</b>	<b>(8.883)</b>	<b>(227.531)</b>	<b>(2.626.946.775)</b>	
Deudas financieras	(216.092.751)		(945.065.957)			-	(10.808.877.039)
<b>Total pasivo no corriente</b>	<b>(216.092.751)</b>	<b>-</b>	<b>(945.065.957)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(10.808.877.039)</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>(250.672.513)</b>	<b>(615.486)</b>	<b>(1.251.224.037)</b>	<b>(8.883)</b>	<b>(227.531)</b>	<b>(13.435.823.814)</b>	
<b>POSICIÓN NETA PASIVA</b>	<b>(231.472.759)</b>	<b>(600.971)</b>	<b>(1.251.224.037)</b>	<b>28.222</b>	<b>(227.531)</b>	<b>(12.811.572.787)</b>	

## Nota 8- Políticas de gestión del riesgo

De acuerdo con lo requerido por la NIIF 7, a continuación se detallan los principales tipos de riesgos a los que se encuentran expuestos los instrumentos financieros de la Entidad y las políticas de gestión de los mismos.

### 8.1 Gestión de la estructura de financiamiento

La Entidad gestiona su estructura de financiamiento con el propósito de continuar como una empresa en marcha, optimizando el equilibrio entre deuda y patrimonio, asegurando el retorno requerido a sus partes interesadas.

La estructura de financiamiento se conforma por préstamos bancarios revelados en la Nota 5.7, capital aportado por el Estado, reservas y resultados acumulados sin distribuir, revelados en el Estado de evolución del patrimonio.

La Dirección monitorea periódicamente la estructura de financiamiento. Como parte de su revisión, considera el costo del financiamiento y los riesgos asociados con cada tipo de financiamiento.

La proporción de deuda neta de efectivo y equivalentes sobre patrimonio al fin de cada ejercicio se expone a continuación:

	2019	2018
Deuda (i)	15.801.938.502	13.396.789.919
Efectivo y equivalentes	(921.818.346)	(936.838.069)
<b>Deuda neta</b>	<b>14.880.120.156</b>	<b>12.459.951.850</b>
Patrimonio (ii)	39.441.266.998	40.254.447.434
<b>Deuda neta sobre patrimonio</b>	<b>38%</b>	<b>31%</b>

(i) Deuda es definida como deuda financiera neta de corto y largo plazo.

(ii) Patrimonio incluye capital, ajustes al patrimonio, reservas, resultados de ejercicios anteriores y resultado del ejercicio.

### 8.2 Riesgo de mercado

Las actividades de la Entidad se encuentran expuestas principalmente a los riesgos financieros vinculados a la variabilidad del tipo de cambio y las tasas de interés. El riesgo de mercado es medido mediante un análisis de sensibilidad.

#### 8.2.1 Riesgo de tipo de cambio

La Entidad efectúa transacciones en moneda extranjera y por ello está expuesto ante fluctuaciones del tipo de cambio.

#### Análisis de sensibilidad ante cambios en la cotización de la moneda extranjera

La Entidad se encuentra principalmente expuesta a variaciones en la cotización del dólar estadounidense.

La siguiente tabla muestra la sensibilidad de la posición financiera en moneda extranjera de la Entidad en caso de: escenario 1 devaluación del 7,22%, escenario 2 devaluación del 10,38%, escenario 3 devaluación 12,58% del tipo de cambio del peso uruguayo frente al dólar. Las tasas de sensibilidad consideradas, corresponden al resultado de las encuestas que realiza el Banco Central del Uruguay a analistas económicos y son tomadas por la Dirección de la Entidad como base razonable para el análisis de los riesgos financieros derivados de

cambios en la cotización de las monedas extranjeras. En particular, las tasas consideradas de devaluación del peso uruguayo frente al dólar, corresponden al tipo de cambio mínimo, promedio y máximo esperado, respectivamente.

	Ganancia	Pérdida
Escenario 1: Devaluación	-	655.673.156
Escenario 2: Devaluación	-	943.078.180
Escenario 3: Devaluación	-	1.142.800.316

#### **Análisis de la estructura de la deuda financiera en moneda local y extranjera**

Se expone la composición en moneda local y extranjera de la deuda financiera y se compara con el ejercicio anterior. A estos efectos se consideró solo el componente capital.

	31/12/2019	31/12/2018
Moneda Local	43%	42%
Moneda Extranjera	57%	58%
	<b>100%</b>	<b>100%</b>

#### **8.2.2 Riesgo de cambios en las tasas de interés**

La Entidad se encuentra expuesta al riesgo de tasa de interés dado que el Organismo ha contraído préstamos a tasa fija y variable. El riesgo es administrado por la Entidad manteniendo una combinación de préstamos a tasa fija y variable.

#### **Análisis de sensibilidad ante cambios en la tasa de interés**

El análisis de sensibilidad que se realiza a continuación ha sido determinado, basado en la exposición que tienen los préstamos, ante cambios en las tasas de interés. Se ha efectuado este análisis considerando los saldos y condiciones vigentes de la deuda financiera contratada al 31/12/19. Se tomaron en cuenta tres escenarios con fluctuaciones de la tasa de referencia (Libor). Un escenario pesimista, otro con pesimismo moderado y otro con un incremento de tasas que según analistas financieros podrían llegar a presentarse en el año.

Los efectos en el costo por intereses para el próximo ejercicio que puede tener la fluctuación anteriormente mencionada, se resume en el siguiente cuadro:

	<u>Incremento en \$</u>
Escenario de expectativas analistas financieros con tasa anual promedio 1,898% a 6 meses y 1,603% a 3 meses	-8.561.115
Escenario de pesimismo moderado con tasa anual promedio 2,029% a 6 meses y 1,701% a 3 meses	-2.074.621
Escenario pesimista con tasa anual promedio 2,169% a 6 meses y 1,818% a 3 meses	4.172.751

### Swaps de tasa de interés

En diciembre de 2013, la Entidad contrató instrumentos derivados con el banco Santander, con el objetivo de cubrirse del riesgo de tasa de interés originado por el préstamo CAF Maldonado ampliación. El swap fue contabilizado a valor razonable al cierre del ejercicio 2019.

Las operaciones de cobertura contratadas consisten en un swap de tipo de interés variable contra interés fijo.

### Swaps Santander:

CAF Maldonado ampliación  
- Monto notional

<u>Inicio</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Nocional</u>
03/01/2014	03/07/2014	5.000.000
03/07/2014	03/01/2015	5.000.000
03/01/2015	03/07/2015	4.583.333
03/07/2015	03/01/2016	4.166.667
03/01/2016	03/07/2016	3.750.000
03/07/2016	03/01/2017	3.333.333
03/01/2017	03/07/2017	2.916.667
03/07/2017	03/01/2018	2.500.000
03/01/2018	03/07/2018	2.083.333
03/07/2018	03/01/2019	1.666.667
03/01/2019	03/07/2019	1.250.000
03/07/2019	03/01/2020	833.333
03/01/2020	03/07/2020	416.667

- Tasa de interés

- Santander: USD- LIBOR- BBA a seis meses vigente al primer día de cada período de cálculo de intereses.
- La Entidad paga una tasa fija 1,665%

### 8.2.3 Riesgo de liquidez

La Entidad administra su riesgo de liquidez manteniendo adecuadas disponibilidades, líneas de crédito, monitoreando constantemente las proyecciones sobre el flujo de fondos y calzando los plazos de ingresos y egresos de fondos.

### Cuadros de vencimientos de activos y pasivos financieros

El cuadro que se presenta a continuación detalla los flujos de fondos necesarios para atender el servicio financiero generado por el stock de deuda al 31/12/19, considerando capital e intereses, expresados en moneda nacional. Estos montos contemplan los supuestos financieros incluidos en las proyecciones de la empresa vinculados a renovación, cancelación y utilización de líneas de crédito vigentes.

	Menos de 1 mes	1-3 meses	3 meses a 1 año	1-5 años	más de 5 años	Total
Deudas financieras a tasa fija	63.940.895	199.339.338	1.176.232.692	2.961.125.675	4.646.188.860	9.046.827.480
Deudas financieras a tasa variable	42.861.729	191.478.383	606.345.379	3.418.649.350	6.677.287.510	10.936.622.353
<b>Total</b>	<b>106.802.624</b>	<b>390.817.722</b>	<b>1.782.578.071</b>	<b>6.379.755.026</b>	<b>11.323.476.390</b>	<b>19.983.449.833</b>

Se analiza la composición en corriente y no corriente de la deuda financiera y se compara con el ejercicio anterior. A estos efectos se consideró solo el componente capital.

#### ESTRUCTURA DEUDA FINANCIERA CORRIENTE Y NO CORRIENTE

	31/12/2019	31/12/2018
Corriente	11%	16%
No corriente	89%	84%
Total	100%	100%

La Entidad espera cumplir sus obligaciones mediante el flujo de caja proveniente de sus actividades operativas.

#### 8.2.4 Riesgo crediticio

El riesgo crediticio consiste en el riesgo de que la contraparte del crédito incumpla con sus obligaciones resultando una pérdida para la Entidad. Los principales activos financieros del Organismo están constituidos por saldos bancarios y cuentas por cobrar.

El riesgo crediticio de los saldos bancarios es limitado debido a que las contrapartes son bancos estatales o internacionales de primera línea.

El riesgo crediticio de la Entidad atribuible a sus cuentas por cobrar es reducido debido a la dispersión de sus créditos a través de diferentes industrias. Adicionalmente, se realizan análisis crediticios para los nuevos clientes.

## Nota 9 - Partes vinculadas

A continuación, se presentan los saldos y transacciones con partes vinculadas para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019:

Saldos	Entidades controladas por el Estado (gobierno central y entes)
Disponibilidades	903.676.721
Cuentas comerciales a cobrar	309.464.207
Otras cuentas a cobrar	
Cuentas comerciales a pagar	96.849.919
Deudas financieras	1.126.436.979
Otras cuentas a pagar	212.308.965

Transacciones	Entidades controladas por el Estado (gobierno central y entes)	Subsidiarias
Venta de agua y servicio de alcantarillado	1.976.131.420	
Asistencia Técnica		7.535.818
Venta de UPAS	8.032.542	
Compra de servicios y suministros	1.478.173.767	
Intereses perdidos	80.083.865	
Intereses ganados (colocaciones)	26.610.224	
Distribución de Dividendos		22.555.448

El total de remuneraciones percibidas por el personal clave y directores asciende a \$ 5.711.997 para el 2019.

A continuación, se presentan los saldos y transacciones con partes vinculadas para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018:

Saldos	Entidades controladas por el Estado (gobierno central y entes)
Disponibilidades	894.216.694
Cuentas comerciales a cobrar	352.088.502
Otros cuentas a cobrar	
Cuentas comerciales a pagar	59.852.682
Deudas financieras	1.222.207.371
Otras cuentas a pagar	194.710.594

Transacciones	Entidades controladas por el Estado (gobierno central y entes)	Subsidiarias
Venta de agua y servicio de alcantarillado	1.854.095.410	
Asistencia técnica		6.992.400
Venta de UPAS	5.193.676	
Compra de servicios y suministros	1.840.246.678	
Intereses perdidos	85.424.888	
Intereses ganados (colocaciones)	26.893.435	
Distribución de dividendos		19.718.179

El total de remuneraciones percibidas por el personal clave y directores asciende a \$ 5.290.846 para el 2018.

## Nota 10 - Información requerida por el art. 2° ley 17.040

### 10.1 Número de funcionarios, becarios y situaciones similares y la variación de los últimos cinco ejercicios.

Año	Funcionarios	Becarios	Otros
2019	4.222	5	99
2018	4.124	8	80
2017	4.271	9	91
2016	4.375	3	120
2015	4.285	21	97

### 10.2 Ingresos totales de la Entidad:

	2019
Ingresos por venta de agua potable	11.962.902.837
Ingresos por servicios de alcantarillado	2.167.155.416
Otros ingresos operativos	799.988.304
Ingresos por leasing y canon UPAS representantes	8.032.542
Bonificación asentamientos	(178.917.396)
Bonificación MIDES	(190.404.551)
Bonificación Perdida Invisible	(126.033.350)
<b>Total ingresos de explotación</b>	<b>14.442.723.802</b>

	2019
Intereses ganados	87.375.596
Otros ingresos financieros	388.972.419
Resultado por inversión	6.934.856
<b>Total ingresos financieros</b>	<b>483.282.871</b>

	2019
Ingresos diversos	179.696.403
<b>Total ingresos diversos</b>	<b>179.696.403</b>

### 10.3 Información respecto a impuestos pagados en el ejercicio 2019

Impuesto al patrimonio	612.569.493
IRAE	33.905.380
IVA	837.702.382
Tasa Tribunal de Cuentas	2.432.809
Tasa URSEA	28.552.907
Tasa Financiamiento del Sistema Postal Universal	50.336.155

En enero 2020 se pagó:

IRAE Anticipo 12/2019	12.030
IP Anticipo 12/2019	51.877.794
IVA 12/2019	80.346.123
Tasa de URSEA 12/2019	2.562.753
Tasa Financiamiento del Sistema Postal Universal	3.884.318

### 10.4 Transferencias a Rentas Generales:

No se efectuaron transferencias a Rentas Generales.

### 10.5 Información sobre utilidades y costos desagregados por actividades

	2019			Total
	Agua Potable	Alcantarillado	Otros	
Ingresos de explotación	12.242.536.394	2.191.854.695	8.332.713	14.442.723.802
Costos de explotación	(10.944.664.248)	(2.294.079.864)	(1.780.608)	(13.240.544.720)
Resultado de explotación	1.297.852.146	(102.225.169)	6.552.105	1.202.179.082
Ingresos financieros	768.847.898	126.902.385		895.750.283
Costos financieros	(1.977.124.232)	(308.219.870)		(2.285.344.103)
Resultado financiero	(1.208.276.335)	(181.317.485)		(1.389.593.819)
Otros resultados	164.266.145	28.635.255		192.901.400
Resultado neto	253.841.956	(254.907.398)	6.552.105	5.486.662

\* Los ingresos de explotación de agua y alcantarillado, incluyen los ingresos por venta de agua y alcantarillado y otros ingresos asociados a la prestación del servicio.

\* La asignación de los resultados financieros a las actividades de agua y alcantarillado, es en función de los ingresos de explotación del ejercicio.

\* Otros resultados incluye resultados diversos y extraordinarios, los mismos se distribuyen en base a los ingresos de explotación del ejercicio.



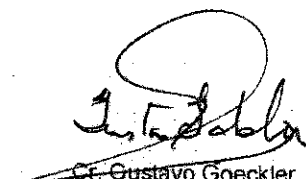
	2018			Total
	Agua Potable	Alcantarillado	Otros	
Ingresos de explotación	11.442.760.533	1.982.839.144	6.121.023	13.431.720.700
Costos de explotación	(9.943.960.818)	(2.028.734.382)	(6.022.892)	(11.978.718.091)
<b>Resultado de explotación</b>	<b>1.498.799.716</b>	<b>(45.895.238)</b>	<b>98.131</b>	<b>1.453.002.609</b>
Ingresos financieros	361.916.181	111.883.663		473.799.844
Costos financieros	(1.042.603.022)	(205.834.920)		(1.248.437.942)
<b>Resultado financiero</b>	<b>(680.686.840)</b>	<b>(93.951.258)</b>		<b>(774.638.098)</b>
Otros resultados	463.144.761	69.833.700		532.978.461
<b>Resultado neto</b>	<b>1.281.257.627</b>	<b>(70.012.795)</b>	<b>98.131</b>	<b>1.211.342.962</b>

## Nota 11 - Hechos posteriores

No hubo hechos posteriores relevantes con posterioridad a la fecha de cierre de los presentes estados financieros.



Cra. Liliana Camarotta  
Sub Gerente Contable



Cr. Gustavo Goeckler  
Gerente Financiero-Contable

# Estados Contables Consolidados

Página

## Estados Contables Consolidados

Estado de Situación Patrimonial consolidado al 31-12-19	39	
Estado de Resultados consolidado del 01-01-19 al 31-12-19	40	
Estado de Flujo de Efectivo consolidado	42	
Estado de Evolución del Patrimonio consolidado 2019	43	
Anexo	Información sobre Bienes de Uso 2019	44
	Información sobre Bienes de Uso 2018	45
Notas a los Estado Contables Consolidados al 31-12-17	47	
Nota 1	1	
Notas 2 y 3	2	
Nota 4	6	
Nota 5	17	
Nota 6	25	
Nota 7	27	
Nota 8	28	
Nota 9	31	
Nota 10	32	
Nota 11	34	



Administración de Obras Sanitarias del Estado (O.S.E.)

Estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2019

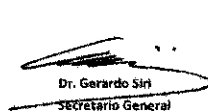
(en pesos uruguayos)

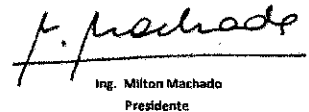
	Notas	2019	2018		Notas	2019	2018
<b>ACTIVO</b>				<b>PASIVO</b>			
<b>Activo corriente</b>				<b>Pasivo corriente</b>			
Disponibilidades				Cuentas comerciales a pagar	5.5		
Caja		6.724.182	6.544.430	Proveedores por importaciones		30.371.984	16.449.321
Bancos		925.672.920	972.879.719	Proveedores locales		1.924.003.554	1.693.399.335
		932.297.082	979.424.149			1.964.375.538	1.709.848.656
Inversiones en activos financieros				Deudas financieras			
Letras de regulación monetaria	5.1	781.727.942	204.780.001	Préstamos a corto plazo	5.6	1.669.357.412	2.086.192.254
Intereses a cobrar LRM		18.272.058	(2.133.467)	Intereses a pagar		610.824.026	607.247.439
Intereses a vencer LRM		(11.639.922)		Intereses a vencer		(506.955.469)	(486.554.031)
		788.460.078	202.646.534			1.771.225.969	2.208.885.662
Cuentas comerciales por cobrar				Otras cuentas a pagar			
Deudores por ventas y servicios	5.2	4.534.707.520	4.221.634.827	Haberes del personal		205.930.099	190.300.079
Servicios prestados no facturados		803.439.641	669.541.411	Cargas sociales a pagar		157.880.551	135.031.393
Deudores por leasing - UPAS		19.976.320	20.089.066	Provisiones beneficios al personal	5.8	893.742.041	811.573.841
Provisión deudores incobrables	5.2	(2.153.486.296)	(2.009.596.099)	Acreedores fiscales		209.540.630	197.052.490
		3.204.635.185	2.921.969.205	Otras deudas		213.971.549	58.714.217
Otras cuentas por cobrar						1.681.064.870	1.392.672.020
Anticipos a proveedores		8.768.600	7.764.709	Provisiones			
Anticipos al personal		1.863.258	3.817.542	Provisión para contingencias	5.7	558.278.709	418.656.555
Dividendos a cobrar			1.718.179				
Créditos fiscales		191.662.666	222.562.466	<b>Total pasivo corriente</b>		<b>5.964.845.086</b>	<b>5.730.062.893</b>
Diversos		199.566.673	15.502.529	<b>Pasivo no corriente</b>			
		401.661.197	251.355.424	Deudas financieras			
Inventarios				Préstamos largo plazo	5.6	14.030.712.533	11.206.780.818
Materiales en almacenes		427.234.054	446.220.187	Pasivo por impuesto diferido	5.4		
Importaciones en trámite		21.425.639	4.160.930				
		448.659.694	460.381.117	<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>14.030.712.533</b>	<b>11.206.780.818</b>
<b>Total activo corriente</b>		<b>5.776.713.236</b>	<b>4.805.476.429</b>	<b>Total pasivo</b>		<b>19.995.557.619</b>	<b>16.936.843.711</b>
<b>Activo no corriente</b>				<b>PATRIMONIO</b>			
Inventarios				Capital	5.9.1	2.511.364.140	2.465.223.646
Materiales en almacenes		378.867.935	392.846.923	Reservas por reexpresiones		27.250.213.797	26.705.043.465
Propiedad, planta y equipo				Reservas	5.9.2	2.256.018.171	2.256.018.171
Propiedad, planta y equipo - neto		46.735.679.768	46.005.748.884	Resultados acumulados	5.9.3	7.423.670.889	7.152.335.548
Inversiones							
Valor Llave		5.190.611	46.541.255	Patrimonio atribuible a controladora		39.441.266.997	38.578.620.860
		5.190.611	46.541.256	Patrimonio atribuible a interés minoritario		1.816.246	100.964.382
Activo por impuesto diferido	5.4	4.543.289.312	4.365.817.452	<b>Total patrimonio</b>		<b>38.443.083.243</b>	<b>38.679.585.232</b>
<b>Total activo no corriente</b>		<b>53.863.027.628</b>	<b>50.810.952.614</b>	<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>59.438.740.862</b>	<b>66.616.428.943</b>
<b>Total activo</b>		<b>59.438.740.862</b>	<b>66.616.428.943</b>	Cuentas de Orden pasiva	5.10	4.796.670.764	4.018.442.032
Cuentas de Orden activa	5.10	4.796.670.764	4.018.442.032				

Las notas y el anexo que se adjuntan son parte integrante de estos estados contables.

  
Cr. Gustavo Goeckler  
Gerente Financiero-Contable

  
Ing. Gustavo Lorenzo  
Gerente General

  
Dr. Gerardo Siri  
Secretario General

  
Ing. Milton Machado  
Presidente

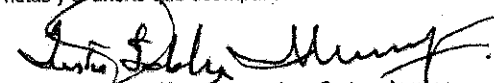
Administración de Obras Sanitarias del Estado (O.S.E.)

Estado de resultado integral consolidado  
por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019


(en pesos uruguayos)

	Notas	2019	2018
<b>Ingresos Operativos</b>			
Ingresos por venta de agua potable	6.1	12.034.742.287	11.193.945.684
Ingresos por servicios de alcantarillado		2.167.155.416	1.963.920.716
Otros ingresos operativos	6.1	799.988.304	770.776.377
Ingresos por Leasing y Cannon UPAS representantes		8.032.542	5.733.726
Bonificación asentamientos	4.18.4	(178.917.396)	(156.397.541)
Bonificación MIDES		(190.404.551)	(163.748.453)
Bonificación comercial		(126.033.350)	(111.119.959)
		<b>14.514.563.252</b>	<b>13.503.110.550</b>
<b>Costos de Servicios Prestados</b>			
Gastos de personal	6.2	(1.654.130.686)	(1.500.747.121)
Energía y fluidos		(1.081.307.005)	(1.062.110.772)
Materiales y suministros		(1.086.079.918)	(932.779.320)
Servicios contratados	6.2	(1.142.951.102)	(1.181.076.456)
Amortizaciones y bajas		(1.383.635.209)	(1.457.012.797)
Otros		(24.192.695)	(19.364.216)
		<b>(6.352.296.615)</b>	<b>(6.153.090.682)</b>
<b>Resultado Bruto</b>		<b>8.162.266.637</b>	<b>7.350.019.868</b>
<b>Gastos de administración y ventas</b>			
Gastos de personal	6.2	(2.695.444.243)	(2.469.679.229)
Impuesto al patrimonio		(486.111.882)	(455.194.343)
Pérdida por deudores incobrables		(252.357.031)	(332.544.369)
Energía y fluidos		(126.096.712)	(117.058.754)
Materiales y suministros		(165.209.327)	(151.489.797)
Servicios contratados	6.2	(2.418.818.765)	(1.907.674.613)
Amortizaciones y bajas		(580.830.239)	(218.449.051)
Otros		(198.190.403)	(203.979.678)
		<b>(6.923.058.602)</b>	<b>(5.856.070.334)</b>
<b>Resultados diversos</b>			
Otros ingresos diversos	6.1	179.696.403	152.682.677
Otros gastos diversos		(169.875.883)	(260.558.820)
		<b>9.820.520</b>	<b>(107.876.143)</b>
<b>Resultados financieros</b>			
Intereses ganados		87.375.596	104.439.328
Otros ingresos financieros		394.842.894	365.497.632
Diferencias de cambio		(1.244.348.807)	(928.039.622)
Intereses perdidos		(573.996.004)	(312.447.688)
Resultado por tenencia de instrumentos derivados		662.080	2.128.994
Gastos financieros		(66.241.987)	(19.448.707)
		<b>(1.401.706.228)</b>	<b>(787.870.063)</b>
<b>Resultado antes de impuestos</b>		<b>(152.677.673)</b>	<b>598.203.328</b>
Impuesto a la renta	5.4	167.541.930	628.176.601
<b>Resultado del ejercicio</b>		<b>14.864.257</b>	<b>1.226.379.929</b>

Las notas y el anexo que acompañan a estos estados contables forman parte integrante de los mismos

  
Cr. Gustavo Goeckler  
Gerente Financiero-Contable

Ing. Gustavo Lorenzo  
Gerente General

  
Dr. Gerardo Siri  
Secretario General

  
Ing. Milton Machado  
Presidente

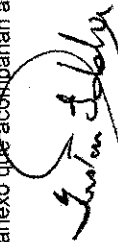
Administración de Obras Sanitarias del Estado (O.S.E.)

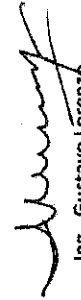
## Otros resultados integrales consolidado por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019

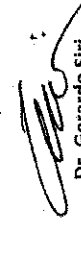
(en pesos uruguayos)


	Notas	2019	2018
Resultado del ejercicio		<u>14.864.257</u>	<u>1.226.379.929</u>
<b>Otros resultados integrales</b>			
Tasación propiedad planta y equipo		184.901.716	(128.757.085)
Otros	4.7	(32.043.250)	18.210.239
Impuesto diferido	5.4.3	-	-
		<u>167.722.723</u>	<u>1.115.833.083</u>
<b>Resultado del ejercicio atribuible a:</b>			
Controladora		5.486.661	1.211.342.962
Participaciones no controladoras		9.377.596	15.036.967
		<u>14.864.257</u>	<u>1.226.379.929</u>
<b>Resultado integral del ejercicio atribuible a:</b>			
Controladora		158.345.127	1.093.742.379
Participaciones no controladoras		9.377.596	22.090.704
		<u>167.722.723</u>	<u>1.115.833.083</u>

Las notas y el anexo que acompañan a estos estados contables forman parte integrante de los mismos

  
Sr. Gustavo Goeckler  
Gerente Financiero-Contable

  
Ing. Gustavo Lorenzini  
Gerente General

  
Dr. Gerardo Siri  
Secretario General

  
Ing. Milton Machado  
Presidente


RR


Administración de Obras Sanitarias del Estado (O.S.E.)  
**Estado de flujo de efectivo consolidado**  
**por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019**

	Nota	2019	2018
<b>Flujo de efectivo relacionado con actividades operativas</b>			
Resultado del ejercicio antes del impuesto a la renta		(166.666.704)	578.099.615
Resultado del ejercicio atribuible a accionistas minoritarios antes del impuesto a la renta		13.989.032	20.103.712
<b>Ajustes</b>			
Amortizaciones y bajas	Anexo	3.724.401.203	1.736.528.699
Resultado inversiones financieras medidas a costo amortizado		(790.723)	(459.514)
Diferencia de cambio asociado a efectivo y equivalentes		(62.343.692)	86.154
Diferencia de cambio por UR asociado a obras MEVIR		(39.626.847)	(33.019.921)
Ingresos devengados no facturados		(113.896.230)	964.910
Deudores incobrables	5.2	252.357.031	333.912.238
Resultado por baja propiedad, planta y equipo			(13.042.016)
Resultado por inversión en LRM			(2.982.078)
Diferencia de cambio asociada a deudas financieras		1.302.212.167	1.237.893.166
Intereses de préstamos		573.996.004	312.441.524
Resultado por provisión de litigios		144.012.680	255.592.353
<b>Resultado de operaciones antes de cambios en los rubros operativos</b>		<b>5.813.352.989</b>	<b>4.426.118.842</b>
<b>Variaciones de rubros operativos</b>			
Cuentas comerciales por cobrar		(312.959.947)	(383.156.330)
Otras cuentas por cobrar		(150.305.773)	(85.117.412)
Inventarios		15.700.411	(32.700.422)
Cuentas comerciales a pagar		244.526.882	114.689.813
Otras cuentas a pagar		292.855.314	(182.980.588)
<b>Efectivo proveniente de actividades operativas antes de impuesto a la renta</b>		<b>5.703.169.776</b>	<b>3.856.853.905</b>
Impuesto a la renta pagado		23.784.463	85.390.615
<b>Efectivo proveniente de actividades operativas</b>		<b>5.726.954.239</b>	<b>3.942.244.520</b>
<b>Flujo de efectivo relacionado con actividades de inversión</b>			
Cobro por venta de propiedad, planta y equipo			(86.727.256)
Cobranza de dividendos		169.746.171	8.177.693
Incorporaciones de propiedad, planta y equipos y obras en curso		(6.418.403.244)	(2.968.538.258)
<b>Efectivo aplicado a actividades de inversión</b>		<b>(6.248.657.073)</b>	<b>(3.027.087.821)</b>
<b>Flujo de efectivo relacionado con actividades de financiamiento</b>			
Pagos de Intereses		(690.652.631)	(877.995.902)
Oblención neta de deudas financieras		1.102.884.706	(303.693.360)
<b>Efectivo proveniente de actividades de financiamiento</b>		<b>412.232.075</b>	<b>(1.181.689.202)</b>
<b>Variación neta de disponibilidades</b>		<b>(109.470.759)</b>	<b>(266.532.503)</b>
<b>Efectivo y equivalentes al inicio del ejercicio</b>		<b>979.424.149</b>	<b>1.241.691.809</b>
Efectos asociados al mantenimiento de efectivo y equivalentes		62.343.692	4.264.843
<b>Efectivo y equivalentes al cierre del ejercicio</b>	4.21	<b>932.297.082</b>	<b>979.424.149</b>

Las notas y el anexo que se adjuntan son parte integrante de estos estados contables.

  
 Cr. Gustavo Seckler  
 Gerente Financiero-Contable

  
 Ing. Gustavo Lorenzo  
 Gerente General

  
 Dr. Gerardo Siri  
 Secretario General

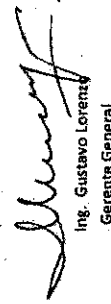
  
 Ing. Milton Machado  
 Presidente

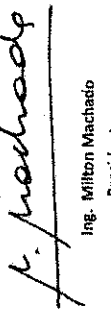
Administración Nacional de Obras Sanitarias del Estado (O.S.E.)  
**Estado de cambios en el patrimonio neto consolidado**  
**por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019**  
(en pesos uruguayos)

Nota	Capital	Reservas por reexpresiones	Reservas acumuladas	Resultados acumulados	Patrimonio atribuible a controladora	Patrimonio atribuible a interés minoritario	Patrimonio total
	2.453.211.668	27.214.955.915	2.256.018.171	7.224.597.323	39.148.893.077	84.019.131	39.232.712.208
<b>Saldos finales al 31 de diciembre de 2017</b>							
<b>Movimientos del ejercicio</b>							
Ajuste por valuación y existencia de bienes de uso					(128.757.085)		(128.757.085)
Aportes	12.011.978				12.011.978		12.011.978
Reexpresiones contables		11.156.502			11.156.502	7.953.738	18.210.240
Distribución de dividendos						(5.145.453)	(5.145.453)
Resultado del ejercicio				1.211.342.962	1.211.342.962	15.036.967	1.226.379.929
<b>Modificaciones a los saldos iniciales</b>		(392.311.847)		(1.283.514.737)	(1.675.826.584)		(1.675.826.584)
<b>Saldos finales al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>2.465.223.846</b>	<b>26.705.043.485</b>	<b>2.256.018.171</b>	<b>7.152.335.548</b>	<b>38.578.620.850</b>	<b>100.964.383</b>	<b>38.679.585.233</b>
<b>Movimientos del ejercicio</b>							
Ajuste por valuación y existencia de bienes de uso					843.062.242		843.062.242
Aportes	46.140.494				46.140.494		46.140.494
Reexpresiones contables		(32.043.250)			(32.043.250)	4.111.233	(27.932.017)
Distribución de dividendos						(15.036.966)	(15.036.966)
Distribución Anticipada de Activos						(97.600.000)	(97.600.000)
Resultado del ejercicio				5.486.861	5.486.861	9.377.595	14.864.257
<b>Saldos finales al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>2.511.364.140</b>	<b>27.250.213.797</b>	<b>2.266.018.171</b>	<b>7.423.670.889</b>	<b>39.441.266.997</b>	<b>1.816.246</b>	<b>39.443.083.243</b>

Las notas y el anexo que se adjuntan son parte integrante de estos estados contables.

  
Ing. Gustavo Lorente  
Gerente General

  
Dr. Gerardo Siri  
Secretario General


  
Ing. Milton Machado  
Presidente




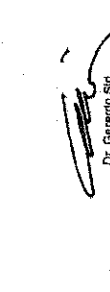
Administración de las Obras Sanitarias del Estado (O.S.E.)  
 Cuadro de propiedad, planta y equipo y obras en curso consolidado al 31 de diciembre de 2011  
 (cifras expresadas en pesos uruguayos)

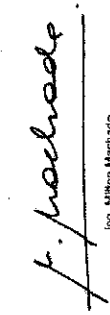
Rubro	Valores a principio del ejercicio	Aumentos	Disminuciones	Transferencias	Ajustes	Valores al cierre del ejercicio	Acumuladas al inicio del ejercicio	Salidas del ejercicio	Amortización del ejercicio	Ajustes	Acumuladas al cierre del ejercicio	Valores netos
<b>Bienes en explotación</b>												
Bienes de uso general	1.535.202.465	1.355.104	(599.583)	21.703.587	115.391	1.557.838.964	7.536.601.041	(69.817.354)	482.482.710	2.112.110.446	10.054.776.963	1.557.838.964
Terrenos	18.326.222.306	756.138	(143.157.426)	1.186.317.986	2.489.039.841	22.069.158.845	141.450.976	(3.944.560)	10.863.515	(604.587)	147.269.264	11.894.381.782
Edificios, Construcciones y Meliorat.	215.415.686	2.660.900	(4.888.033)	4.933.114	(199.469)	217.083.008	272.718.009	(2.967.423)	28.519.556	75.816	236.449.957	68.514.744
Mobiliario y Equipamiento de Oficinas	473.772.531	7.872.108	(3.806.859)	16.728.252	217.225	484.885.537	304.098.332	(48.362)	26.533.215	(2.012.569)	330.596.629	196.237.900
Equipos de Transporte	850.042.689	12.093.823	(117.882)	45.646.266	(3.268.295)	705.178.424	298.110.646	(77.529.513)	24.959.582	70.093.491	315.863.491	374.597.780
Máquinas y Herramientas Mayores	376.342.043	15.869.748	(80.914.252)	11.978.782	70.480.388	394.787.710	767.283.771	(16.863)	45.018.256	113.056	812.388.149	78.184.209
Otros Equipos de Procesamiento de lino	1.119.044.385	12.472.108	(227.773)	58.533.334	314.488	1.186.136.538	50.668.510	(13.195.438)	9.046.608	12.887.588	56.447.278	371.733.149
Otros Equipos de Bombos	123.995.223	2.252.795	(18.021.202)	7.723.282	15.560.355	133.811.063	523.864.114	(963.095)	35.740.964	3.351.596	581.383.688	406.033.031
Otros Equipos de Laboratorios	869.254.725	2.731.951	(1.204.870)	99.165.031	81.362	970.027.499	807.878.267	(597.709)	69.882.559	38.582	877.207.690	1.04.649.488
Instalaciones específicas	1.795.887.442	2.427.489	(9.481.793)	194.682.220	249.278	1.962.157.146	1.320.434.878	(24.950)	395.116.021	(101.527)	1.874.477.422	12.272.720.499
Instalaciones específicas- Perforaciones	13.921.425.710	-	(575.763)	826.564.474	(63.748)	14.246.547.821	4.427.187.689	(171.398)	134.837.487	13.820	4.594.877.486	1.737.388.789
Instalaciones específicas- Tuberias	5.949.324.884	-	(15.500.817)	365.097.119	345.481	6.209.266.267	526.591.155	-	70.246.587	28.511.673	626.269.385	7.252.021.058
Instalaciones espec.- Conex de agua y Postes	741.454.312	504.306	-	76.104.570	(81.716)	817.651.473	7.984.222.880	(8.240.211)	326.181.056	99.472	8.384.218.219	7.252.021.058
Instalaciones específicas- Medidores	14.165.387.087	195.581.796	(224.865.849)	1.541.885.733	615.505	15.678.414.272	792.917.253	(48.960)	48.788.263	(229.644)	841.406.912	1.345.178.609
Instalaciones específicas- Colectores	2.196.271.060	447.238	(593.074)	188.275.035	184.221	2.394.485.360	26.734.163.431	(172.262.641)	1.872.359.349	2.224.384.395	29.458.564.634	38.572.839.256
Instalaciones específicas- Conex desague	62.160.733.356	248.054.938	(502.004.888)	4.441.090.688	2.773.860.122	66.131.403.890	8.519.438.203	-	543.658.034	-	9.063.096.237	8.519.438.203
<b>Total Bienes en Explotación</b>	<b>62.160.733.356</b>	<b>248.054.938</b>	<b>(502.004.888)</b>	<b>4.441.090.688</b>	<b>2.773.860.122</b>	<b>66.131.403.890</b>	<b>26.734.163.431</b>	<b>(172.262.641)</b>	<b>1.872.359.349</b>	<b>2.224.384.395</b>	<b>29.458.564.634</b>	<b>48.736.538.463</b>
Inversiones en curso	9.120.465.374	3.789.186.223	-	(4.441.050.698)	44.522.304	8.519.438.203	-	-	-	-	-	8.519.438.203
Obras Mevir a capitalizar (*)	448.068.304	84.886.730	-	-	-	532.955.034	-	-	-	-	-	532.955.034
<b>Total Inver. Curso - Mevir</b>	<b>9.578.031.678</b>	<b>3.884.187.953</b>	<b>-</b>	<b>(4.441.050.698)</b>	<b>44.522.304</b>	<b>8.519.438.203</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9.052.390.237</b>
<b>TOTAL</b>	<b>71.735.765.038</b>	<b>4.142.252.381</b>	<b>(602.004.886)</b>	<b>-</b>	<b>2.818.082.426</b>	<b>78.134.096.127</b>	<b>26.734.163.431</b>	<b>(172.262.641)</b>	<b>1.872.359.349</b>	<b>2.224.384.395</b>	<b>29.458.564.634</b>	<b>68.788.928.700</b>

(\*) Este saldo se reexpresa a moneda de cierre por la variación de la Unidad Reajustable

  
 Gerardo González  
 Gerente General

  
 Gustavo Lorenzo  
 Gerente General

  
 Gerardo Sirl  
 Secretario General

  
 Milton Marchado  
 Presidente

Administración de las Obras Sociales del Estado (O.S.E.)  
Cuadro de propiedad, planta y equipo y obras en curso consolidado al 31 de diciembre de 2015  
(cifras expresadas en pesos Uruguayos)

Bienes en explotación	Valor a principio del ejercicio	Alta de exposición	Valor a principio del ejercicio ajustado	Amortizaciones	Distribuciones	Transferencias	Ajustes	Valor a cierre del ejercicio	Valor a principio del ejercicio	Alta de exposición	Amortización del ejercicio	Alta de ejercicio	Acumuladas al cierre del ejercicio	Valor neto
<b>Bienes de uso general</b>	1.543.268.664	-	1.543.268.664	2.086.897	44.1738	23.033.224	(33.404.472)	1.535.202.469	7.109.232.720	(1.483.280)	7.432.450	(19.123.370)	7.534.801.641	1.535.202.469
Terrenos	17.977.833.619	-	17.977.833.619	3.962.864	3.137.010	1.030.258.298	(18.608.728)	16.358.222.339	131.190.387	(1.483.280)	1.017.622	(14.518)	141.459.676	10.793.401.256
Edificios, Construcciones y Mejoras	472.807.107	-	472.807.107	863.635	13.862.191	5.756.395	(3.317.657)	475.712.831	264.590.881	(1.483.280)	26.337.244	(2.018.123)	272.718.029	201.854.822
Medios de Transporte	622.912.856	-	622.912.856	5.263.624	13.862.191	32.608.395	(3.317.657)	650.942.669	277.280.229	(1.483.280)	1.636.389	(28.904.532)	334.038.332	346.508.367
Mobiliario y Equipamiento	439.469.346	-	439.469.346	6.856.668	78.474.872	5.149.222	(1.438)	376.342.949	349.078.022	(1.483.280)	24.591.972	(312)	358.110.846	73.321.397
Otros Equipos de Procesamiento de Información	1.075.921.312	(40.084.739)	1.035.836.573	15.402.633	5.802.326	38.586.450	(1.438)	1.058.742.914	722.271.469	(1.483.280)	45.712.748	(16.831)	767.283.710	293.231.397
Equipos de Computación	149.977.773	(562.873.629)	662.895.856	7.540.317	1.221.412	18.746.626	(1.438)	669.714.773	14.017.484	(1.483.280)	8.037.437	(16.831)	50.688.510	71.287.313
Otros Equipos de Computación	1.431.579.646	44.330.831	1.475.910.477	722.800	1.221.412	230.249.265	(1.438)	1.474.479.069	667.267.000	(1,64.611)	3.173.491	(16,831)	523.864.114	346.370.811
Instalaciones específicas - Telecomunicaciones	12.674.433.124	85.739.884	12.760.173.008	444.508	-	853.104.124	10.988.729	13.603.485.761	742.370.864	26.250.472	65.005.373	-	897.638.267	189.811.075
Instalaciones específicas - Telecomunicaciones	5.676.062.350	-	5.676.062.350	26.405	-	292.186.026	(11.645.769)	5.690.524.066	4.381.800.368	25.756.864	327.050.854	1.459.636	1.320.434.878	12.300.860.822
Instalaciones específicas - Mediciones	850.457.889	24.771.132	875.229.021	26.405	-	65.946.073	(11,645,769)	741,434,312	4,381,800,368	24,771,179	12,999,692	(139,550)	4,427,197,569	1,522,126,835
Instalaciones específicas - Colectores	13.555.753.861	562.379.822	14.118.133.683	26.405	341.120	-	(11,645,769)	14,097,708,534	6,313,309,437	163,611	33,514	4,230	8,528,531,125	214,930,157
Instalaciones específicas - Otros	2.148.218.740	-	2.148.218.740	87.384	-	47,585,426	(9,0,516)	2,186,190,380	746,190,380	163,611	47,006,951	(390,559)	732,617,233	1,871,033,671
Instalaciones específicas - Colectores - Aire	38.457.811.043	116.828.114	38.574.639.157	55.841.841	166.343.213	3.108.884.655	(47.148.827)	42.681.733.388	22.839.361.838	110.258.164	103.796.113	1.283.514.737	43.965.248.127	(1.676.528.584)
<b>Obras en curso</b>	8.933.168.543	-	8.933.168.543	3.460.851.079	-	3.108.884.655	(7.850.029)	9.126.453.374	22.839.361.838	110.258.164	103.796.113	1.283.514.737	25.734.183.431	9.126.453.374
Terrenos	545.918.806	-	545.918.806	15.945.109	-	-	(7.850.029)	548.063.885	-	-	-	-	-	449.598.304
Edificios, Construcciones y Mejoras	8.387.249.737	-	8.387.249.737	3.444.905.970	-	3.108.884.655	(7,850,029)	8.732.379.333	22.839.361.838	110.258.164	103.796.113	1.283.514.737	25.734.183.431	9.676.955.078
<b>TOTAL</b>	<b>24.772.939.442</b>	<b>116.828.114</b>	<b>24.889.767.556</b>	<b>3.532.718.748</b>	<b>166.343.213</b>	<b>6.212.168.950</b>	<b>(16,447,797)</b>	<b>25.803.919.809</b>	<b>22.839.361.838</b>	<b>110.258.164</b>	<b>103.796.113</b>	<b>1.283.514.737</b>	<b>25.734.183.431</b>	<b>20.807.931.474</b>

(1) Este saldo se encuentra incluido en el balance de cierre por la operación de la Unidad Reanuda.

*[Firma]*  
Gerente General  
Dr. Osvaldo Lorenzini  
Sucesor General

*[Firma]*  
Dr. Gerardo Sol  
Sucesor General

*[Firma]*  
Ing. Milton Nichols  
Presidente



Administración de las Obras Sanitarias del Estado (O.S.E.)

## Notas a los estados financieros consolidados correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019

### Nota 1 - Información básica sobre el Grupo

La Administración de las Obras Sanitarias del Estado (O.S.E.), es un Servicio Descentralizado y una Organización Pública establecida el 19 de diciembre de 1952 por el Gobierno Nacional, creada originalmente con relacionamiento directo con el Poder Ejecutivo a través del Ministerio de Transporte y Obras Públicas, hoy a través del Ministerio de Vivienda, Ordenamiento Territorial y Medio Ambiente.

#### Cometidos y facultades

De acuerdo con la Ley Orgánica N° 11.907 promulgada el 19 de diciembre de 1952 y con la Ley N° 17.277 promulgada el 28 de setiembre de 2000, la Administración de las Obras Sanitarias del Estado (O.S.E.) tiene los siguientes cometidos y facultades:

- a) la prestación del servicio de agua potable en todo el territorio de la República;
- b) la prestación del servicio de alcantarillado en todo el territorio de la República, excepto en el Departamento de Montevideo;
- c) la celebración de convenios con los Gobiernos Municipales y/o comisiones vecinales para realizar obras de alcantarillado o abastecimiento de agua potable de interés local, mediante contribución de las partes, con aprobación previa del Poder Ejecutivo;
- d) el estudio, la construcción y la conservación de todas las obras destinadas a los servicios que se le cometen;
- e) El contralor higiénico de todos los cursos de agua que utilice directa o indirectamente para la prestación de sus servicios;
- f) Podrá proveer a terceros a título oneroso, el suministro de agua sin potabilizar para ser destinada a finalidades diversas del consumo humano, siempre que la disponibilidad del recurso natural resulte excedentaria respecto de los caudales necesarios para atender el servicio público de agua potable;
- g) Podrá construir o adquirir ya construidos y enajenar a título oneroso a terceros dentro y fuera del país, ingenios para la potabilización de aguas y para el tratamiento de efluentes cloacales cuya tecnología de fabricación le pertenezca.

La orientación de la Entidad es fundamentalmente higiénica, anteponiéndose las razones de orden social a las de orden económico.

#### Efectos de la Reforma constitucional del año 2004

El 31 de octubre de 2004, se plebiscitó una Reforma Constitucional (aprobada por la ciudadanía) que introdujo agregados a los artículos 47° y 188° de la constitución de República, e incorporó una nueva Disposición Transitoria identificada con la letra "Z" que establece: "La reparación que correspondiere por la entrada en vigencia de esta reforma, no generará indemnización por lucro cesante, reembolsándose únicamente las inversiones no amortizadas."

Entre los agregados introducidos se incluye el siguiente: "el servicio público de saneamiento y el servicio público de abastecimiento de agua para el consumo humano será prestado exclusivamente por personas jurídicas estatales".

Por Resolución de Directorio N° 760/05 del 1° de junio de 2005, O.S.E. resolvió rescindir el Contrato de Concesión otorgado a URAGUA S.A. por incumplimiento contractual de la Concesionaria.

El 23 de setiembre de 2005 fue promulgada la Ley 17.902, a través de la cual se creó, dentro de la estructura funcional de la Administración de las Obras Sanitarias del Estado, una Unidad de Gestión Desconcentrada, con el objeto de prestar el servicio público de saneamiento y de abastecimiento de agua para el consumo humano en el departamento de Maldonado. Dicha Unidad es administrada por una Dirección conformada por el Presidente y Vicepresidente de la Administración de las Obras Sanitarias del Estado y un tercer miembro designado en representación de la Intendencia Municipal de Maldonado.

En el artículo 3° de dicha Ley se establece que OSE mantendrá la contabilidad de la Unidad de Gestión Desconcentrada en forma separada, y su presupuesto operativo y particularmente el monto de inversiones a realizar

en el Departamento de Maldonado serán dispuestos en el presupuesto de la Administración de las Obras Sanitarias del Estado.

El 30 de setiembre de 2005, se suscribió un acuerdo transaccional entre OSE y URAGUA S.A., a través del cual ambas partes renunciaron a todas las acciones administrativas y judiciales, y se determinaron los activos recibidos por aquella y las obligaciones asumidas. A partir del 8 de octubre de 2005, se produjo el traspaso de la operación y la transferencia de los servicios por parte de URAGUA S.A., así como la inmediata recepción definitiva por parte de O.S.E. que reasumió la prestación de los servicios de suministro de agua potable y saneamiento en toda el área concesionada.

### **Regulación de precios**

Para el año 2019 se aprobó un ajuste de tarifas del 7,8% vigente a partir del 1° de enero de 2019 (en el ejercicio finalizado 31 de diciembre de 2018, se había fijado un incremento tarifario del 6,5% global, vigente a partir del 1° de enero de 2018, el que se aplicó en forma diferencial y escalonada, de acuerdo a los diferentes bloques de consumo).

### **1.2 Aguas de la Costa S.A.**

En el mes de setiembre de 2006, OSE celebró un acuerdo con Aguas de Barcelona S.A. accionista de Aguas de la Costa S.A. por el cual, la Entidad adquirió el 60% del capital accionario de esta última Sociedad y así dar cumplimiento a la Reforma constitucional indicada en esta misma nota.

La actividad principal de Aguas de la Costa S.A. consiste en el cumplimiento del contrato de concesión de Obra Pública para el suministro de agua potable y saneamiento en la zona limitada por el Océano Atlántico, Laguna Garzón, límite norte según planos (aproximadamente 1 Km de la Ruta 10) y el Arroyo Maldonado, prestado anteriormente por OSE.

El plazo del contrato es de veinticinco años a partir de la fecha de vigencia del mismo (7 de setiembre de 1993), y podrá ampliarse de común acuerdo por diez años más.

La participación actual de OSE en la Sociedad medida como su valor patrimonial proporcional al 31 de diciembre de 2019 asciende a \$ 2.724.372 (\$ 151.446.574 al 31 de diciembre de 2018). El capital integrado total de Aguas de la Costa S.A. asciende a \$ 12.400.000 al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

### **1.3 Fideicomiso Financiero OSE I**

Atendiendo a lo establecido en el artículo 267 de la Ley 18.834, artículo 738 de la Ley 19.355 y Artículo 63 de la Ley 18.627, este Organismo solicitó autorización para contraer el endeudamiento total del Fideicomiso Financiero OSE I, así como para realizar la primera emisión de la serie del mismo.

Previo análisis y conformidad del Área Macroeconómica y Financiera y de la Unidad de Gestión de Deuda Pública del Ministerio de Economía y Finanzas, el Presidente de la República resolvió con fecha 7 de agosto de 2017 autorizar el endeudamiento total del Fideicomiso Financiero OSE I por UI 1:300 millones (mil trescientos millones de Unidades Indexadas), así como la emisión de la primer serie.

Con fecha 13 de Setiembre de 2017 se realizó la primer emisión a una tasa nominal del 3.95% anual. Se obtuvo como resultado un sobreprecio del 8.97% y una tasa efectiva de 3.06% sobre el total percibido.

## **Nota 2 - Estados financieros consolidados**

Los estados financieros separados de Administración de las Obras Sanitarias del Estado, Fideicomiso Financiero OSE I y Aguas de la Costa S.A, han sido aprobados para su emisión por la Dirección de cada sociedad y serán sometidos a aprobación de los órganos volitivos correspondientes.

Los presentes estados financieros consolidados han sido aprobados para su emisión por el Directorio de OSE el 30 de marzo de 2020.

## **Nota 3 - Adopción de normas contables adecuadas en el Uruguay**

### **3.1 Bases contables**

En aplicación de los decretos 291/014 y 124/011, los presentes estados financieros han sido elaborados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB – International Accounting Standards Board) traducidas al español. Asimismo, cumplen sustancialmente con lo establecido por la Ordenanza N° 89 del Tribunal de Cuentas de la República Oriental del Uruguay.

La Ley N° 17.040 del 11/11/98, dispuso que "Las empresas públicas o de propiedad estatal, con actividad comercial e industrial, publicarán su balance general, expresado en los estados de situación patrimonial y de resultados, confeccionados conforme a lo dispuesto por los artículos 88 a 92 de la Ley N° 16.060, del 4 de setiembre de 1989, antes de un año de vencido el ejercicio contable".

Al respecto, el artículo 91 de la Ley N° 16.060 dispuso que "La reglamentación establecerá las normas contables adecuadas a la que habrán de ajustarse los estados financieros de las sociedades comerciales".

La norma reseñada fue reglamentada por diversos Decretos del Poder Ejecutivo, en particular por el Decreto 291/014 del 14/10/14, el cual establece que los estados financieros correspondientes a períodos que comiencen a partir del 1° de enero de 2015 deben ser obligatoriamente 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 124/11 y las entidades excluidas por la sección 1 de las NIIF para PYMES. La norma aplicable a las entidades exceptuadas por el Decreto 291/014, en aplicación del Decreto 124/011, corresponde a las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por el IASB traducidas al idioma español.

OSE en su calidad de servicio descentralizado está expresamente excluido del alcance del Decreto 124/011; sin embargo en aplicación de la excepción prevista en el Decreto 291/014 en lo que refiere al no cumplimiento de las características previstas por la sección 1 de las NIIF para PYMES, en los estados financieros correspondientes a períodos que comiencen a partir del 1° de enero de 2015 debe obligatoriamente cumplir con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por el IASB traducidas al idioma español.

Al cierre del ejercicio, las siguientes nuevas normas y/o normas revisadas por el IASB no tuvieron impacto en los estados financieros del Ente dada su operativa.

- Modificaciones a NIIF 2 - Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones
- NIC 40 – Transferencia de propiedades de inversión
- Modificaciones a las NIIFs – Mejoras anuales a las NIIFs Ciclo 2014 - 2016
- CINIIF 22 – Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones pagadas por anticipado
- NIIF 15 - Ingresos provenientes de contratos con clientes

A la fecha de aprobación de los presentes estados financieros, las NIIF 16 relativa a Arrendamientos fue aplicada y sus efectos reflejados en los mismos.

### 3.2 Adopción de nuevas normas y estándares revisados

A partir del ejercicio cerrado al 31/12/2018 el Ente comenzó la aplicación de las siguientes normas:

- NIIF 9 Instrumentos Financieros (revisada en julio de 2014) y las consecuentes enmiendas a otras NIIF que son efectivas para ejercicios iniciados a partir del 1° de enero de 2018.

La NIIF 9 introdujo nuevos requisitos para:

- a. La clasificación y medición de activos y pasivos financieros,
- b. Deterioro de activos financieros, y
- c. Contabilidad general de coberturas.

- NIIF 15 – Ingresos provenientes de contratos con clientes, impacto de la aplicación inicial

El Ente ha adoptado la NIIF 15 - *Ingresos provenientes de contratos con clientes* (modificada en abril de 2016) que es efectiva para los períodos iniciados en o después del 1 de enero de 2018. La NIIF 15 introdujo un enfoque de cinco pasos para el reconocimiento de ingresos. La norma introduce asimismo una guía más detallada para tratar con escenarios específicos. A continuación, se describen los nuevos requisitos y su impacto en los estados financieros del Ente.

La NIIF 15 utiliza los términos 'activo contractual' y 'pasivo contractual' para describir lo que podría conocerse más comúnmente como 'ingresos acumulados' e 'ingresos diferidos', sin embargo, la norma no prohíbe a una entidad usar

descripciones alternativas en el estado de situación financiera.

La aplicación de la NIIF 15 no ha tenido un impacto significativo en la posición financiera ni en el rendimiento financiero del Ente.

Las normas y estándares revisados adoptadas por el Ente para el presente ejercicio son las siguientes.

- NIIF 16 – Arrendamientos, impacto de la aplicación inicial

Esta norma es de aplicación para ejercicios que inicien el 1 de enero de 2019 o con posterioridad. La Sociedad no ha optado por la aplicación anticipada de la misma en el ejercicio anterior y sí ha realizado la aplicación de esta norma en el ejercicio cerrado al 31/12/2019.

Los cambios clave que la misma introduce afectan básicamente la contabilidad de la entidad como arrendataria en aquellos contratos previamente evaluados como arrendamientos operativos.

Bajo esta norma las entidades deberán reconocer un activo por el derecho de uso y un pasivo por el total remanente del contrato; por oposición a lo establecido en la NIC 17 - "Arrendamientos" en la cual se establecía que los derechos y obligaciones por los contratos operativos en la contabilidad del arrendatario no eran reconocidos en el estado de situación financiera.

Quedan exceptuados de la aplicación de esta norma los arrendamientos de corto plazo (término de arrendamiento de 12 meses o menos) y los arrendamientos de activos de valor bajo ("valor bajo" no está definido de manera específica, pero el IASB ha señalado que entienda por tal un monto, cuando nuevo, de US\$ 5.000 o menos).

Al 01/01/2019 el Ente ha realizado el análisis de los arrendamientos operativos en carácter de arrendatario, según los contratos vigentes a dicha fecha. En tal sentido, se identificaron tres tipos de contratos de arrendamientos mantenidos por la entidad;

- I. Arrendamientos de inmuebles
- II. Arrendamientos de vehículos sin chofer
- III. Arrendamientos de vehículos con chofer.

I- Arrendamientos de inmuebles

Se realizó el relevamiento y análisis de los contratos vigentes, detectando la existencia de 21 contratos de arrendamientos de inmuebles, los que en su totalidad cuentan con cláusulas de renovación automática y reajuste anual. De estos contratos 15 de ellos se encuentran siendo utilizados por el Ente, y 6 vencidos, en los cuales se dejaron de utilizar los inmuebles.

Para los contratos vencidos que el Ente se encuentra utilizando se aplicó el supuesto que la entidad utilizará el bien hasta la cantidad máxima de prórrogas permitidas por la ley para este tipo de contratos. En Uruguay, los contratos de arrendamientos, incluidas sus extensiones, no pueden superar los 15 años, por lo tanto, extendimos el período de utilización del contrato a 15 años a partir de la fecha de inicio del mismo, lo cual condice con la intención del Ente de continuar utilizando los inmuebles.

II- Arrendamiento de vehículos sin chofer

Estos arrendamientos se encuentran comprendidos al 01/01/2019 en las licitación pública N° 17.122/2017 adjudicada mediante RD 1636/17 con fecha 29/11/2017 y cuya vigencia es de 4 años.

El contrato establecido para estos vehículos cumple con la definición de arrendamiento establecida en la NIIF 16, debido a que se trata de bienes identificados de manera específica, en que se transmite por un período de tiempo el derecho a controlar el uso del activo identificado, y del cual se obtendrán sustancialmente todos los beneficios económicos futuros derivados de su uso. A su vez, OSE tiene el derecho a dirigir el uso de ese bien durante su arrendamiento.

III- Arrendamiento de vehículos con chofer

Se ha relevado que el Ente cuenta con un pliego realizado para la contratación de servicio de transporte con chofer y un reglamento del referido servicio de transporte,

Del análisis de los términos de estas contrataciones, surge que los mismos quedan excluidos del alcance de la norma por no cumplir, de acuerdo a la operativa del servicio, con la transmisión por el período del contrato, del derecho a controlar el uso total del activo identificado. En efecto, estos bienes tienen una afectación parcial a OSE, pudiendo el titular disponer del mismo a su voluntad fuera de los tiempos estipulados para el efectivo cumplimiento del contrato.

### 3.3 Bases de consolidación

Los presentes estados financieros consolidan la información de la Administración de Obras Sanitarias del Estado (OSE) y sus subsidiarias Aguas de la Costa S.A y Fideicomiso Financiero OSE I (conjuntamente referidas como "el Grupo") que se describen a continuación, en el entendido de que sobre la misma OSE ejerce control:

Empresa	% participación de OSE
Aguas de la Costa S.A.	60%
Fideicomiso Financiero OSE I	100%

Dichos estados financieros han sido elaborados siguiendo la metodología establecida por la NIIF 10 – Estados financieros consolidados.

De acuerdo con dicha metodología se han aplicado los siguientes procedimientos:

- Se han eliminado ingresos y gastos correspondientes a transacciones realizadas entre las entidades controladas,
- Se han eliminado activos y pasivos entre dichas entidades.
- Se ha ajustado el valor de los bienes comercializados entre dichas entidades; y
- Se ha expuesto el interés minoritario de las entidades vinculadas, tanto en el estado de situación patrimonial como en el estado de resultados.

### 3.4 Nuevas normas y estándares que entrarán en vigencia

A la fecha de aprobación de los presentes estados financieros, las normas e interpretaciones emitidas por el IASB que aún no han entrado en vigencia son las siguientes:

Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones	Tema	Aplicación obligatoria ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 17 Contratos de seguros (publicada en mayo de 2017)	Reemplaza a la NIIF 4. Recoge los principios de registro, valoración, presentación y desglose de los contratos de seguros con el objetivo de que la entidad proporcione información relevante y fiable que permita a los usuarios de la información financiera determinar el efecto que los contratos de seguros tienen en los estados financieros.	01/01/2021 (1)
Modificación a la NIIF 3 Definición de negocio (publicada en octubre de 2018)	Clarificación a la definición de negocio	01/01/2020
Modificación a la NIC 1 y NIC 8 Definición de "materialidad" (publicada en octubre de 2018)	Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8 para alinear la definición de "materialidad" con la contenida en el marco conceptual	01/01/2020

(1) El IASB ha propuesto su aplazamiento a 01/01/2022



## Nota 4 - Principales políticas contables

### 4.1 Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costos históricos excepto los rubros denominados en moneda extranjera y las inversiones en subsidiarias tal como se expresa en las Notas 4.2, 4.9 y 4.10. Las principales políticas contables adoptadas son presentadas a continuación.

### 4.2 Saldos en moneda extranjera

Los estados financieros separados de la Entidad son presentados en la moneda del principal centro económico en donde opera (su moneda funcional). Con el propósito de presentar los estados financieros separados, los resultados y la posición financiera de la Entidad son expresados en pesos uruguayos, la cual es la moneda funcional de la Entidad y la moneda de presentación de los estados financieros separados.

En la elaboración de los estados financieros, las transacciones en monedas distintas a la moneda funcional de la entidad (monedas extranjeras) son registradas en pesos uruguayos al tipo de cambio interbancario del día anterior a la transacción.

Los activos y pasivos denominados en moneda extranjera, fueron arbitrados a dólares estadounidenses (Nota 7) y convertidos a moneda nacional a los tipos de cambio de cierre de cada ejercicio (interbancario \$ 37,308 por dólar al 31 de diciembre de 2019 y \$ 32,406 por dólar al 31 de diciembre de 2018).

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Dólar	37,308	32,406
Euro	41,829	37,044
Libra Inglesa	48,939	41,1013
Unidad Indexada	4,3653	4,027
Unidad Reajutable	1.198,59	1.095,32

Las diferencias de cambio por ajuste de saldos en moneda extranjera se reconocen en el período en que se devengaron y se imputan en el capítulo Resultados financieros del Estado de resultados. En particular, las cifras correspondientes al presente ejercicio se exponen en el rubro Diferencia de cambio.

### 4.3 Corrección monetaria

Hasta el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011 se efectuó el ajuste integral por inflación en aplicación del Decreto N° 99/009. A partir del ejercicio iniciado el 1° de enero de 2012 se dejó de aplicar dicho ajuste.

La información comparativa no se encuentra reexpresada a partir del 1° de enero de 2012.

Por consiguiente, todos los importes en moneda nacional correspondientes al ejercicio 2019 están expresados en pesos uruguayos históricos, salvo los correspondientes a activos, pasivos, ajustes al patrimonio, reservas y resultados de ejercicios anteriores, que cuando corresponde, incluyen el ajuste por inflación practicado hasta el 31 de diciembre de 2011.

### 4.4 Definición de capital a mantener

El concepto de capital adoptado es el de capital financiero.

Se ha considerado resultado del ejercicio la diferencia que surge al comparar el patrimonio al cierre y al inicio del mismo, luego de excluir los aumentos y disminuciones correspondientes a aportes de capital y retiro de utilidades. A los efectos de la determinación del resultado del ejercicio, todos los importes involucrados en la variación del patrimonio se expresan en términos de moneda nacional al cierre del ejercicio.

#### 4.5 Inventarios

Los inventarios son expresados al menor entre el costo y el valor neto realizable. El costo incluye los costos directos y cuando sea aplicable aquellos costos indirectos que fueron incurridos en poner los materiales y suministros en su condición y lugar actual. Para la determinación del valor neto realizable se recurre principalmente al costo de reposición de los bienes.

Para el ordenamiento de las salidas se sigue el criterio del precio promedio ponderado (PPP). En función de la rotación de los inventarios, se han clasificado como no corrientes, aquellos que esperan utilizarse en un plazo mayor a doce meses.

#### 4.6 Cuentas comerciales por cobrar

La Dirección y Gerencia tienen que realizar juicios significativos para determinar el monto de los créditos de dudoso cobro que deben ser provisionados, considerando la existencia de indicios de incobrabilidad y con el objetivo de cubrir los riesgos asociados. Es por ello que la Entidad realiza un estudio provisionando aquellos saldos que mantienen cierto riesgo de incobrabilidad en función de la antigüedad y probabilidad de cobro, en el marco de lo dispuesto por la NIIF 9.

#### 4.7 Propiedad, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipos se exponen valuados a su costo original, deducidas las amortizaciones acumuladas, habiéndose definido un valor residual para los bienes afectados a actividades de administración, transporte, máquinas, equipos y sistemas de planta.

Las amortizaciones se calculan linealmente a partir del mes siguiente de la incorporación de los bienes, en base a periodos de vida útil técnicamente estimados de los mismos, considerando sus respectivos valores residuales y se reconocen dentro del resultado del ejercicio.

A continuación se expone un cuadro con las vidas útiles:

Clase de bien	Vida útil (en años)
Sistemas de filtración	5
Equipos de procesamiento de datos	5
Máquina de números electrónicos	5
Medidores	7
Equipos de bombeo sumergibles y de achique	9
Construcciones y mejoras menores	10
Maquinarias y herramientas mayores	10
Equipos de transporte	10
Muebles y equipamiento de oficina	10
Artefactos eléctricos y otros	10
Equipo de procesamiento de datos central	10
Equipo de imprenta	10
Equipos médicos y odontológicos	10
Equipos de comunicación	10
Instrumental de medida	10
Bomba de mano, dosificadora y de reloj	10
Motor a Kerosene	10
Equipos de laboratorio	10
Dosificadores	10
Tuberías de plástico	10
Equipo separador de arena, solar y banco de baterías	10
Equipo de bombeo monobloc térmico	12
Motor a nafta y diesel	12
Construcciones de madera	15
Depósito de productos químicos corrosivos	15

Equipos varios de planta	15
Bomba agitadora y electrobomba	15
Tableros de comando	15
Moto generadores	15
Construcciones de zinc y dolmenit	20
Depósitos de agua y piletas de plástico y similares	20
Desmenuzador	20
Equipos auxiliares de planta	20
Equipos de bombeo	20
Equipo de bombeo monoblock eléctrico	20
Motor eléctrico	20
Arrancador	20
Estabilizador de corriente	20
Equipos y reguladores	20
Ingeniería civil de perforación	25
Perforaciones	25
Conexiones de agua de HO. GALV.	25
Postes surtidores HO. GALV.	25
Redes de cloacas de plástico	25
Unidad potabilizadora transportable	30
Mejoras edilicias mayores	30
Laguna aireada	30
Decantador metálico lozas filtrantes y regulador	30
Depósitos varios y piletas	30
Cámara metálica	30
Lecho secado estructura de mampostería	30
Sistemas auxiliares de planta	30
Molino y máquina a vapor	30
Interruptor magnético	30
Conexiones de agua de FO. CO.	30
Conexiones de agua de plomo	30
Postes surtidores de plomo	30
Subestaciones eléctricas	30
Sistemas auxiliares, equipos y central hidráulica	30
Transformadores de alta tensión	30
Tuberías de hierro galvanizado	35
Conexiones de desagüe PVC	40
Ingeniería civil	50
Edificios	50
Unidad potabilizadora fija	50
Construcciones, depósitos, estructuras de hormigón y metálicas	50
Tuberías de acero	50
Tuberías de fibrocemento	50
Tuberías de PVC y PEAD	50
Conexiones de agua de HO. FO.	50
Redes de Cloacas de PEAD Corrugado	50
Redes de cloacas de PRFV	50
Redes de cloacas de PEAD	50
Cámara para agua limpia	60
Redes de cloacas de hormigón	60
Depósitos de Distribución de Agua Potable, material hormigón	60
Conexiones de desagüe de hormigón	60

Construcción de conductores	80
Tuberías de hormigón (restantes)	80
Redes de cloacas de HO. FO.	80
Redes de Cloacas de FD	80
Tuberías fundición dúctil y hierro fundido	100
Tuberías de hormigón P/C 100	100

El costo de mantenimiento y reparaciones se carga a resultados y el costo de las reformas y mejoras de importancia que incrementan el valor de los bienes se incorpora a los respectivos rubros del capítulo de bienes de uso.

La propiedad, planta y equipo en proceso de construcción para producción, propósitos administrativos o propósitos no determinados son valuados al costo menos cualquier pérdida por deterioro que pueda ser reconocida. Los costos relacionados con la actividad de inversión son cargados a las cuentas de obras en curso mediante la aplicación de la metodología de activación de gastos. La misma efectúa el reparto de los trabajos para las inversiones en curso entre las distintas órdenes de inversión.

Las obras construidas en el marco del "Convenio O.S.E. – MEVIR" de fecha 11 de agosto de 1994, ejecutadas por la Entidad, han sido financiadas parcialmente por MEVIR (en un 50% del costo de las mismas, si la distancia a un servicio de OSE es menor a 10 km; de lo contrario el porcentaje pasa a ser del 30%). El total de las obras realizadas se incluyen dentro del capítulo bienes de uso y son valuadas en Unidades Reajustables hasta el momento de su finalización.

Durante el ejercicio 2019 se continuó con el desarrollo del Proyecto "Valuación de activos" con el objetivo general de inventariar y valorar los bienes de activo fijo de OSE de acuerdo a las buenas prácticas contables; y lograr el cambio cultural requerido para su sostenibilidad a largo plazo, asegurando la disponibilidad de información acertada en tiempo y forma. El mismo fue dispuesto por la Resolución de Directorio N° 615/13 de fecha 28 de mayo de 2013, y se ha venido desarrollando en fases, las cuales ha implementado a través de sucesivos Planes de Acción. Estos Planes se enmarcaron en el Objetivo Estratégico de "Optimizar la gestión de los Activos de OSE".

Si bien la entidad ha avanzado con los trabajos en determinadas clases de bienes seleccionadas en función de la significatividad de la clase en el rubro, aún se encuentra trabajando y procesando información que culminará en ajustes en los estados financieros. Esto implicará para ciertas categorías de activos pasar del modelo de medición del costo al de revaluación de acuerdo con los requerimientos permitidos por la Norma Internacional de Contabilidad 16.

Como resultado de las actividades llevadas a cabo en este marco, se impactaron en el Ejercicio Económico cerrado al 31/12/2014 los bienes de activo fijo correspondientes a: perforaciones, terrenos y medidores, en el Ejercicio 2015 los bienes de activo fijo correspondientes a tuberías de agua (excepto UGD Maldonado), en el Ejercicio 2016, los rubros tuberías de saneamiento de hormigón, conexiones de saneamiento (excepto UGD Maldonado), ajuste de terrenos de Florida y los bienes de UGD medidores y tuberías de agua; en el ejercicio 2017 los rubros vehículos y conexiones de Saneamiento de UGD Maldonado, en el Ejercicio 2018 los bienes de activo fijo correspondientes a los rubros equipos informáticos y equipos de laboratorios (ambos de OSE Y UGD) y en el Ejercicio 2019 el rubro Depósitos de Distribución de Agua Potable de hormigón, de ambas sociedades.

Durante el año 2019 se realizó el estudio de los depósitos de distribución de agua, construidos en hormigón, tanto de OSE como de UGD.

Para el relevamiento de información se enviaron Notas a través del Sistema de Gestión Documental, a cada Servicio/Unidad, con los inventarios SAP de estas clases de bienes, para que se ratificaran o rectificaran los mismos, donde se agregó a su vez una planilla para que completaran todos los datos relativos a estos bienes (volumen, ubicación geo referenciada, etc.)

Con las respuestas de las distintas Unidades, se efectuó el análisis de la información recibida. En caso de incongruencias, se enviaron las consultas por correo electrónico.

En la etapa siguiente se realizó la consolidación con SAP, realizando los ajustes que correspondieran.

Para la valuación se consideró la existencia y estado de dichos bienes y se definieron dos tipos de depósitos: depósitos apoyados y depósitos elevados. Ambos tipos de depósitos fueron costeados por los técnicos del Organismo y revisados y validados en su informe por el Consultor externo contratado

Según considera el Consultor, se entiende adecuado adoptar para todos los depósitos de hormigón una vida útil de 60 años, plazo similar al que OSE ya adoptaba para los colectores de este material.

El valor neto de estos depósitos, según consta en informe del Consultor externo, es de \$ 1230.021.388 para OSE y \$ 197.192.335 para UGD, por lo que, de la comparación con los valores SAP, el ajuste contable resultante, totaliza un alza neta de \$ 508.518.127.

Este ajuste se descompone en \$ 374.508.772 en el caso de OSE y \$ 134.017.355 para UGD.

En el marco de la revisión de los valores de los colectores de desagüe de hormigón, que fueran oportunamente impactados contablemente en el ejercicio 2016, según consta en informe del Consultor externo, se comparte el criterio de adoptar 60 años como vida útil de estos bienes, lo que implica que una buena parte de ellos completaron su período de amortización. También agrega, que visto que este material ha sido desplazado del mercado en este uso por otros materiales, principalmente por el PVC, su reposición se costea con este último material.

Según el informe del Consultor, el valor neto de estos colectores es de \$ 1400.648.994, por lo que el ajuste contable resultante es una baja de \$ 1675.826.584.

#### **4.8 Activos financieros**

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, disponibles para la venta y préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y es determinada al momento de su reconocimiento inicial.

##### **Método del interés efectivo**

El método del interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un activo financiero y el devengamiento del ingreso por intereses a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar a lo largo de la vida esperada del activo financiero o, cuando sea apropiado, un menor período.

Los ingresos son reconocidos sobre el método del interés efectivo para instrumentos de deuda o colocaciones diferentes a aquellos activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados.

##### **Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados**

Los activos financieros clasificados dentro de esta categoría son aquellos adquiridos para negociar. Los mismos son valuados, tanto inicialmente como posteriormente, al valor razonable, siendo reconocidos en el estado de resultados todas las ganancias o pérdidas derivadas del cambio de valor y aquellas que resultan por el devengamiento de intereses o dividendos.

##### **Inversiones mantenidas hasta el vencimiento**

Son aquellas inversiones cuyos cobros son de cuantía fija determinable y cuyos vencimientos son fijos y además la entidad tiene tanto la intención efectiva como la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento. Dichas inversiones serán registradas inicialmente al valor razonable más los costos asociados a su compra y posteriormente al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo menos cualquier deterioro.

##### **Préstamos y cuentas por cobrar**

Los créditos comerciales, préstamos y otros créditos cuyos cobros son de cuantía fija o determinable que no cotizan en un mercado activo son clasificados como préstamos y cuentas por cobrar. Estos son medidos al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses es reconocido mediante la aplicación del método del interés efectivo, excepto para aquellos créditos de corto plazo para los cuales el reconocimiento de intereses sería inmaterial.

##### **Activos financieros disponibles para la venta**

Se clasifican como activos financieros disponibles para la venta, aquellos activos que no se han sido clasificados en ninguna de las categorías anteriores.

##### **Baja en cuentas de un activo financiero**

La Entidad baja en cuentas a un activo financiero sólo cuando los derechos contractuales de recibir un flujo de fondos asociado a dicho activo expiran, o cuando se transfiere el activo financiero junto con todos sus riesgos y beneficios a otra entidad.

##### **Deterioro de activos financieros**

Los activos financieros, diferentes de aquellos que son contabilizados al valor razonable con cambio a resultados, son analizados en busca de indicadores de deterioro a fecha de cierre de balance. Se registra una pérdida por deterioro

cuando existe evidencia objetiva, como resultado de uno o más sucesos que hayan ocurrido con posterioridad al reconocimiento inicial, que representen una disminución en el flujo de fondos esperado.

#### **4.9 Inversiones en negocios conjuntos**

Las inversiones en negocios conjuntos corresponden a la adquisición de acciones de otras entidades en las cuales el Grupo posee el 50% y comparte el control y la influencia en la toma de decisiones de política operativa y financiera de las sociedades. Dichas inversiones son valuadas al valor patrimonial proporcional, deduciendo las pérdidas y ganancias no realizadas con negocios conjuntos al cierre de cada ejercicio.

#### **4.10 Combinaciones de negocios**

Las adquisiciones de subsidiarias y establecimientos comerciales son contabilizadas utilizando el método de la compra. El costo de la combinación de negocios es valorizado como la suma de los valores razonables (a la fecha de la transacción) de los activos adquiridos, pasivos asumidos, más cualquier costo incurrido directamente en la combinación de negocios.

Los activos, pasivos y pasivos contingentes que cumplen las condiciones de reconocimiento bajo la NIIF 3 "Combinaciones de negocios" son reconocidos al valor razonable a la fecha de la adquisición, excepto por aquellos activos no corrientes que son clasificados como mantenidos para la venta de acuerdo a la NIIF 5 "Activos no corrientes mantenidos para la venta y Operaciones discontinuadas" que son valuados al valor razonable menos los costos asociados a su venta.

El valor llave que surge de las adquisiciones es reconocido como un activo e inicialmente medido al costo. Dicho costo de calcula como la diferencia entre el precio abonado en la combinación de negocios y el valor razonable de los activos, pasivos y pasivos contingentes adquiridos.

Con posterioridad a la combinación de negocios, la Entidad revisa la existencia de deterioro de valor en los valores llaves previamente reconocidos, registrando una pérdida en caso de que corresponda.

#### **4.11 Pérdidas por deterioro de activos tangibles e intangibles**

Al cierre de cada balance, el Grupo evalúa el valor registrado de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existen hechos o circunstancias que indiquen que el activo haya sufrido una pérdida por deterioro. Si existe alguno de estos hechos o circunstancias, se estima el importe recuperable de dicho activo para determinar el monto de la pérdida por deterioro correspondiente. Si el activo no genera flujos de efectivo que sean independientes de otros activos, el Grupo estima el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la cual pertenece el activo.

El valor recuperable, es el mayor, entre el valor razonable menos los costos para la venta y el valor de uso. El valor de uso, es el valor actual de los flujos de efectivo estimado, que se espera que 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 uso, los flujos proyectados de efectivo son descontados a su valor actual utilizando una tasa de descuento antes de impuestos, que refleje la evaluación actual del mercado, sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que soporta el activo que se está valorando.

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 inmediatamente una pérdida por deterioro.

Cuando una pérdida por deterioro se revierte posteriormente, el valor del activo se incrementa hasta su importe recuperable, siempre que dicho valor no exceda el valor que tendría en caso de nunca haberse reconocido una pérdida por deterioro. Esa reversión se reconoce dentro del resultado del ejercicio.

#### **4.12 Previsiones**

Las provisiones son reconocidas cuando el Grupo tiene una obligación (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, para la cual es probable que se requiera su cumplimiento y pueda realizarse una estimación confiable del monto.

El monto reconocido como una previsión es la mejor estimación del monto requerido para cumplir la obligación que tiene el Grupo a fecha de cierre de balance, considerando los riesgos e incertidumbres que conllevan dicha obligación. Cuando una obligación espera cumplirse en el largo plazo, el monto es determinado mediante un flujo de fondos descontado por una tasa que refleje el valor presente de dicha obligación.

Cuando el Grupo tenga derecho a replicar el reclamo a terceros, reconocerá un crédito dentro del activo si se puede afirmar con seguridad que recuperará dicho monto.

#### **4.13 Pasivos financieros e instrumentos de capital emitidos por el Grupo**

##### **Clasificación como pasivos o patrimonio**

Los instrumentos de pasivo o patrimonio se clasifican como pasivos financieros o patrimonio de acuerdo a la sustancia del acuerdo contractual.

##### **Instrumentos de patrimonio**

Un instrumento de patrimonio es cualquier contrato que evidencia un interés residual en los activos de cualquier entidad luego de deducir todos sus pasivos.

##### **Pasivos financieros**

Los pasivos financieros que contrajo el Grupo, corresponden a préstamos que son inicialmente medidos al valor razonable neto de costos de transacción. Con posterioridad son medidos al costo amortizado empleando el método de la tasa de interés efectiva para el devengamiento de los intereses.

#### **4.14 Instrumentos financieros derivados**

El Grupo ha recurrido a instrumentos financieros derivados para administrar su exposición a la variabilidad de la tasa de interés mediante la contratación de swaps de tasa de interés. Los detalles de dichos instrumentos son revelados en la Nota 8.2.2.

Los instrumentos derivados son reconocidos inicialmente al valor razonable del día en que se celebra el contrato y posteriormente son actualizados en función del valor razonable al cierre de cada fecha de balance. Los cambios en el valor del instrumento, son reconocidos dentro del resultado del ejercicio.

#### **4.15 Beneficios sociales**

El personal del Organismo está cubierto por los planes previsionales gubernamentales (amparados por lo dispuesto en la Ley N° 16.713 del 03/09/95), más una cobertura adicional privada opcional, financiada por los propios funcionarios.

Los beneficios previsionales y los aportes a los institutos de previsión social se reconocen sobre la base de lo devengado.

#### **4.16 Impuesto a la renta**

El cargo a resultados por impuesto sobre la renta representa la suma del impuesto a pagar y del impuesto diferido.

##### **4.16.1 Impuesto a pagar**

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

##### **4.16.2 Impuesto diferido**

El impuesto diferido es aquel que se espera sea pagadero o recuperable por las diferencias entre el valor en libros de los activos y los pasivos en los estados financieros y por los valores de los mismos siguiendo los criterios fiscales utilizados en el cálculo de la renta gravable. El impuesto diferido es contabilizado utilizando el método del pasivo en el balance. Los pasivos por impuesto diferido son generalmente reconocidos para todas las diferencias temporales imponibles y los activos por impuesto diferido son reconocidos en la medida de que sea probable que habrá rentas gravadas disponibles en contra de las cuales, las diferencias temporales deducibles puedan ser utilizadas.

El valor en libros de los activos por impuesto diferido es revisado a la fecha de cada cierre de ejercicio económico y reducido en la medida de que no sea probable que suficiente renta gravada esté disponible en el futuro para permitir que todos o parte de los activos sea recuperable.

El impuesto diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera se aplique en el ejercicio en que se espera liquidar el pasivo o realizar el activo.

Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados cuando están relacionados a los impuestos a las ganancias gravados por la misma autoridad impositiva y el Grupo pretende liquidar el impuesto corriente de sus activos y pasivos sobre una base neta.

Tanto el impuesto a pagar como el diferido son reconocidos como gasto o ingresos en el estado de resultados, excepto cuando se relacionan con ítems que han sido acreditados o debitados directamente en patrimonio. En dicho caso el impuesto devengado se reconocería directamente en patrimonio.

En la Nota 5.4 se expone el detalle de la estimación realizada.

#### 4.17 Tributos

A continuación, se presenta un detalle de los tributos para los cuales el Grupo es sujeto pasivo o es designado como agente de retención o percepción:

1. OSE es contribuyente del Impuesto al Valor Agregado (IVA) en virtud de lo establecido en el Título 10 del Texto Ordenado de 1996 y el Decreto 207/007 de 18/06/2007.  
Cuando se realicen a la vez operaciones gravadas y no gravadas, la deducción del IVA correspondiente a los bienes y servicios no destinados exclusivamente a unas o a otras (IVA compras indirecto), se efectuará en la proporción correspondiente al monto de las operaciones gravadas del ejercicio.  
OSE al registrar los bienes o servicios, agrega al precio de adquisición de éstos, el IVA no deducible. Esto implica un mayor valor de los bienes o servicios ya que el IVA no deducible pasa a integrar el costo de los mismos.  
Actualmente para el tratamiento del IVA incurrido en las compras se distinguen dos situaciones, IVA directamente afectado a ventas de servicios de saneamiento e IVA indirecto, afectado tanto a ventas de saneamiento como de agua.  
En tal sentido, OSE agrega al precio de adquisición de sus bienes o servicios recibidos el 100% del IVA cuando se trata de compras destinadas exclusivamente a actividades de saneamiento, o el 56% del IVA en las restantes adquisiciones de bienes o servicios. La diferencia entre la parte efectivamente no deducible y el 56% registrado se manda a la cuenta diferencial IVA NO DEDUCIBLE al cierre del ejercicio.  
Anualmente OSE tiene importantes erogaciones por concepto de IVA que no puede deducir. En el ejercicio 2019 la misma se estima en \$ 900.000.000 (novecientos millones de pesos uruguayos).
2. En cuanto al Impuesto a la renta, el Organismo es contribuyente del Impuesto a las Rentas de las Actividades Económicas (IRAE) a partir del 01/01/2008 en aplicación de la Ley 18.083 del 27/12/2006. La tasa del impuesto es del 25%. Asimismo, se aplica el método del Impuesto a la Renta Diferido, según la Norma Internacional de Contabilidad N° 12. Las revelaciones requeridas por dicha norma se presentan en la Nota 5.4.
3. El Grupo es contribuyente del Impuesto al Patrimonio (IP) en aplicación del Título 14 del Texto Ordenado de 1996 y de su decreto reglamentario (Decreto 600/988 de 21/09/1988).
4. La Ley N° 16.853 del 14 de agosto de 1997 facultó al Tribunal de Cuentas de la República a fijar una tasa de hasta el 1,5 ‰ (uno con cincuenta por diez mil) sobre los ingresos brutos de las empresas industriales y comerciales del Estado, por la intervención que le compete en los estados financieros de éstas.
5. A partir de la promulgación del Decreto N° 528/003 del 23/12/03, el Poder Ejecutivo designa a los Entes Autónomos y Servicios Descentralizados que integran el dominio industrial y comercial del Estado como agentes de retención del 60% de IVA por las adquisiciones de bienes y servicios que realicen. Los Decretos N° 363/011 y N° 364/011 del 26/10/11, establecieron cambios en el régimen de retención establecido en el Decreto N° 528/003, reduciendo el porcentaje de retención de IVA a 40% para los servicios de construcción contratados en régimen de licitación pública y la compra de energía eléctrica.
6. La Ley N° 17.598 del 13 de diciembre de 2002 creó la Tasa de Control del Marco Regulatorio de Energía y Agua y facultó al Poder Ejecutivo a fijar una tasa de hasta el 2 ‰ (dos por mil) sobre el total del ingreso por la prestación gravada. El Decreto N° 544/003 confirmó la tasa en el máximo de su tope.
7. A partir del 01/07/07 y como consecuencia de la Ley N° 18.083 de 27/12/06 y Decretos reglamentarios, OSE pasó a ser agente de retención del Impuesto a la Renta de las Personas Físicas (IRPF) y del Impuesto a la Renta de los No Residentes (IRNR).



8. La Ley N° 19.009 del 22 de noviembre de 2012 de Actividades Postales, obliga a las personas jurídicas habilitadas a verter mensualmente a la Unidad Reguladora de Servicios de Comunicaciones (URSEC) el producido de la Tasa de Financiamiento del Servicio Postal Universal.

Según lo establecido en el artículo 15 de la mencionada ley, la Tasa de Financiamiento del Servicio Postal Universal que deberán pagar las personas jurídicas habilitadas será de \$5,71 por carta y \$25,52 por paquete. Estos montos serán adecuados con vigencia al 1° de julio de cada año, de acuerdo a la variación del Índice de Precios al Consumo calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas.

9. Beneficio tributario: Por Decreto 304/13 del Poder ejecutivo del 20 de setiembre de 2013 se otorga a OSE un beneficio tributario consistente en un crédito por el IVA incluido en el costo asociado a las inversiones en saneamiento referidas en un Anexo al citado decreto, por un monto total de hasta \$ 200 millones. El objetivo es dar una ayuda económica a la OSE para permitirle cumplir con sus cometidos predominantemente sociales de acuerdo a lo estipulado en su ley orgánica.

El criterio contable aplicado implicó considerar que la subvención se relaciona directamente con un activo, ya que OSE se beneficia del crédito de IVA una vez que ha comprado o construido las obras de saneamiento incluidas en el Anexo al decreto, y en consecuencia se reflejó deducido de los bienes de uso del organismo por un importe de \$ 200.000.000 (importe que se completó de deducir en 2018 cuando se utilizó por completo el beneficio otorgado).

#### **4.18 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se valúan al valor razonable neto de la contrapartida recibida o por recibir y representa el monto a percibir por bienes y servicios proporcionados en el curso normal del negocio, neto de descuentos e impuestos relacionados con ventas.

##### **4.18.1 Venta de bienes**

La venta de bienes es reconocida cuando los bienes son entregados y se han transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad.

##### **4.18.2 Venta de agua**

El reconocimiento de ingresos asociados a la venta de agua varía según el tipo de servicios prestados tal como se presenta a continuación:

- Los cargos fijos y por diámetro de los caños son de carácter mensual y por ello se reconocen en función del avance del mes.
- La venta de agua se reconoce en función de los m<sup>3</sup> consumidos, el cual es medido mediante la lectura de los medidores.

A los efectos de incluir los ingresos devengados asociados a los consumos no facturados en diciembre de 2019, se considera la información de la facturación emitida con posterioridad al cierre del ejercicio realizando un análisis individual por suministro.

Dicho análisis consiste en identificar todas las facturas emitidas con posterioridad al 31 de diciembre de 2019 para cuantificar la proporción de cada factura que corresponda a servicios prestados a lo largo del ejercicio. El monto cuantificado es el que se considera como la mejor estimación de los consumos no facturados.

##### **4.18.3 Venta servicios de saneamiento y alcantarillado**

El reconocimiento de ingresos asociados a la venta de servicios de saneamiento y alcantarillado varía según el tipo de servicios prestados tal como se presenta a continuación:

- El cargo fijo es de carácter mensual y por ello se reconoce en función del avance del mes.
- El cargo variable se reconoce en función de los m<sup>3</sup> consumidos, el cual es medido mediante la lectura de los medidores que sirven como base para la facturación de agua.

A los efectos de incluir los ingresos devengados asociados a los consumos no facturados en diciembre de 2019, se realiza un procedimiento similar al efectuado para la estimación de los devengados por la venta de agua no facturada.

#### 4.18.4 Bonificaciones

Las Bonificaciones MIDES corresponden al total de descuentos otorgados a los usuarios adheridos al plan suscrito entre la OSE y dicho ministerio. Las bonificaciones Asentamientos corresponden al consumo de agua medido en la entrada de los asentamientos que ha sido bonificado en su totalidad. Asimismo OSE contempla la situación de clientes que tuvieron consumos excesivos por motivos no identificados, realizando la bonificación correspondiente por concepto de pérdidas invisibles.

#### 4.18.5 Ingresos por resultados financieros

Los ingresos por intereses son devengados a través del tiempo, por referencia al saldo pendiente principal y a la tasa efectiva de interés aplicable, la cual es la tasa que descuenta exactamente los ingresos futuros a recibir a lo largo de la vida útil del activo financiero hasta el valor neto en libros de dicho activo.

#### 4.18.6 Devengamiento del costo asociado a la venta de bienes y servicios

El costo de los servicios prestados representa los importes que el Grupo ha pagado o comprometido pagar atribuibles a la potabilización, transmisión y distribución de agua, así como también los costos asociados a la prestación de servicios de saneamiento, alcantarillado y tratamiento de efluentes.

#### 4.18.7 Subvenciones del gobierno

- **Convenio con Ministerio de Vivienda, Ordenamiento Territorial y Medio Ambiente (Convenio OSE – MVOTMA)**

Con fecha 9 de diciembre de 2016, el MVOTMA y OSE suscriben un "Convenio de cooperación para la implementación de acciones vinculadas al cuidado del medio ambiente, a la gestión del agua y a mitigación de los efectos asociados al impacto del cambio climático".

Dicho convenio establece como extremos fundamentales la prioridad de las referidas acciones dentro de las Políticas de Estado definidas para la gestión 2016-2020 y los cometidos y facultades de OSE otorgados por su Ley Orgánica (ley N° 11907 y sus modificaciones, en su capítulo 2, Artículo 2°, inciso A y B.)

En la exposición de antecedentes, se hace especial énfasis en la competencia y responsabilidad de OSE en brindar el servicio de agua potable en todo el país y saneamiento en el interior, utilizando buenas prácticas ambientales, aumentando la eficiencia y asegurando su continuidad ante riesgos relacionados con la calidad de las fuentes y de las condiciones impuestas por fenómenos asociados al cambio climático.

Se expresa asimismo que para el cumplimiento de lo anteriormente expuesto OSE debe enfrentar la realización de inversiones extraordinarias en materia de agua y saneamiento en todo el territorio nacional, que redundarán en mejorar la salud y la calidad de vida de la población, y para cuyo financiamiento la actual tarifa no permite cubrir enteramente las necesidades de inversión asociadas a estos requerimientos.

El Convenio establece como mecanismo de financiación (Art. 3°) una transferencia a realizar por el MVOTMA por un monto en moneda nacional de \$ 513.000.000 (pesos uruguayos quinientos trece millones). Adicionalmente los Arts. 4° y 5° hacen referencia respectivamente a las obligaciones de las partes y al mecanismo de rendición de cuentas, de acuerdo a lo dispuesto por la Ordenanza 77 del Tribunal de Cuentas de la República de fecha 29/12/99, mediante remisión trimestral de Certificación de Contador Público con informe de Revisión Limitada respecto al manejo de los fondos.

Con fecha 16 de diciembre de 2016 ingresó dicha transferencia en cuenta bancaria de OSE contabilizando dicho movimiento con crédito a la cuenta patrimonial "Aportes a Capitalizar MVOTMA".

#### 4.19 Intereses sobre deudas

Los intereses devengados por préstamos que financian obras o importación de materiales para las mismas, se imputan al Estado de Resultados (Resultados financieros).

Los costos por financiamiento directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos calificables forman parte del costo de dicho activo.

Son activos calificables aquellos que requieren una cantidad sustancial de tiempo para que se encuentren en condiciones de ser utilizados o vendidos, siendo capitalizables los intereses incurridos hasta que los activos se encuentren en condiciones de ser utilizados o vendidos.

Los ingresos obtenidos por inversiones temporarias efectuadas con los fondos provenientes de los préstamos específicos para la construcción del activo, son deducidos del monto de intereses a capitalizar.

Los demás costos por intereses que no están incluidos en los párrafos anteriores son imputados al resultado del ejercicio.

#### 4.20 Cambios en las políticas contables

Los criterios aplicados en la valuación de activos y pasivos, así como también en la determinación del resultado integral del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019, son similares a los criterios aplicados en el ejercicio anterior excepto por lo indicado en la nota 4.22.

#### 4.21 Estado de flujos de efectivo

A efectos de la elaboración del Estado de flujos de efectivo, se han considerado como efectivo las Disponibilidades e Inversiones en activos financieros que se van a realizar en un plazo menor a 90 días.

A continuación se presenta la composición de efectivo y equivalentes considerados para la elaboración del estado de flujo de efectivo:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Disponibilidades	932.297.082	979.424.149
Letras de regulación monetaria	788.460.078	-
	<u>1.720.757.160</u>	<u>979.424.149</u>

#### 4.22 Modificaciones a las cifras correspondientes al ejercicio anterior

A efectos de corregir ciertas situaciones identificadas en relación a los saldos iniciales del ejercicio, así como para facilitar la comparabilidad con las cifras correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019, la información financiera del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018 ha sido modificada según se resume a continuación:

	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>	<u>Patrimonio (sin resultado del ejercicio)</u>	<u>Resultado</u>
Cifras previamente emitidas	57.292.255.527	16.936.843.711	39.129.031.887	1.226.379.929
Propiedad, Planta y Equipo (*)	(1.675.826.584)			
			(1.675.826.584 )	
Cifras modificadas al 31.12.2018	<u>55.616.428.943</u>	<u>16.936.843.711</u>	<u>37.453.205.303</u>	<u>1.226.379.929</u>

(\*) Corresponde al ajuste de colectores de hormigón; Anexo PPyE al 31/12/2018 reexpresado.

## Nota 5 - Información referente a partidas del estado de situación patrimonial

### 5.1 Inversiones en activos financieros

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Letras de regulación monetaria	781.727.942	196.797.707
Intereses a cobrar	18.272.058	7.982.294
Intereses a vencer	(11.539.922)	(2.133.467)
	<b>788.460.078</b>	<b>202.646.534</b>

### 5.2 Cuentas comerciales por cobrar

A continuación se presenta la apertura del saldo de deudores por ventas al cierre del ejercicio:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Deudores particulares	2.803.813.086	2.549.548.720
Deudores oficiales	431.827.925	479.552.742
Deudores por convenios	1.249.440.232	1.190.246.982
Otras Cuentas Comerciales	49.626.277	2.286.383
	<b>4.534.707.520</b>	<b>4.221.634.827</b>

Las cuentas a cobrar se expresan a su valor nominal ajustado por provisiones correspondientes a la irrecuperabilidad estimada.

El plazo promedio de las cuentas por cobrar de deudores particulares es de 48 días. No se carga multas y recargos a las cuentas por cobrar, si los mismos se abonan dentro de su vencimiento.

Para las facturas vencidas se genera automáticamente al momento del pago, una multa del 5% del monto de la factura impaga, cuando se paga dentro de los 5 días hábiles siguientes al vencimiento; cuando se paga con posterioridad a los 5 días hábiles siguientes y hasta los 90 días corridos de su vencimiento, la multa asciende al 10%. En los casos que el pago se realice con posterioridad a 90 días corridos de su vencimiento la multa asciende a un 20%.

Antigüedad de los saldos de deudores particulares:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
0 a 60 días	1.110.835.512	1.023.211.690
60 a 90 días	34.676.737	32.586.022
90 a 360 días	295.748.659	81.027.134
>360 días	1.362.552.178	1.412.723.874
<b>Total</b>	<b>2.803.813.086</b>	<b>2.549.548.720</b>

La variación de la previsión para incobrables ha sido la siguiente:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Saldo inicial	(2.009.596.099)	(1.777.504.176)
Constituciones	(252.357.031)	(546.892.525)

Desafectaciones	102.234.504	314.800.602
Saldo final	<u>(2.153.488.296)</u>	<u>(2.009.596.099)</u>

La dirección del Grupo estima que el valor registrado de sus créditos por cobrar no difiere sustancialmente de su valor justo.

### 5.3 Inversión en Fideicomiso Financiero OSE I

Atendiendo a lo establecido en el artículo 267 de la Ley 18.834, artículo 738 de la Ley 19.355 y Artículo 63 de la Ley 18.627, este Organismo solicitó autorización para contraer el endeudamiento total del Fideicomiso Financiero OSE I, así como para realizar la primera emisión de la serie del mismo.

Previo análisis y conformidad del Área Macroeconómica y Financiera y de la Unidad de Gestión de Deuda Pública del Ministerio de Economía y Finanzas, el Presidente de la República resolvió con fecha 7 de agosto de 2017 autorizar el endeudamiento total del Fideicomiso Financiero OSE I por UI 1:300 millones (mil trescientos millones de Unidades Indexadas), así como la emisión de la primer serie.

Con fecha 13 de Setiembre de 2017 se realizó la primera emisión a una tasa nominal del 3.95% anual. Se obtuvo como resultado un sobreprecio del 8.97% y una tasa efectiva de 3.06% sobre el total percibido.

A solicitud de OSE, y previo análisis y conformidad del Área Macroeconómica y Financiera y de la Unidad de Gestión de Deuda Pública del Ministerio de Economía y Finanzas, el Presidente de la República resolvió con fecha 22 de marzo de 2018 autorizar la emisión de la segunda serie por UI 250 millones (doscientos cincuenta millones de Unidades Indexadas).

El día 29 de junio de 2018 se realizó la segunda emisión a una tasa nominal del 3.55% anual, obteniéndose como resultado un sobreprecio del 1.34% y una tasa efectiva nuevamente beneficiosa para el Organismo de 3.44% sobre el total percibido.

Con fecha 23 de mayo de 2019 se realizó la tercera emisión, instrumentada en dos series paralelas (series 3 y 4). La primera de ellas por un monto de hasta el equivalente a 185 millones de UI de valor nominal en unidades indexadas y la segunda, en unidades previsionales (UP), por un monto de hasta el equivalente a 65 millones de UI en UP. Se obtuvo como resultado una tasa efectiva del 3,86% en UI y del 2,42% en UP.

Con fecha 8 de octubre de 2019 se realizó la cuarta emisión (serie 5) por un monto de 250 millones de UI. Se obtuvo como resultado una tasa efectiva del 3,69%.

En las cuatro emisiones la tasa efectiva obtenida resultó sensiblemente menor que el costo de financiamiento promedio de OSE en UI.

En virtud de la revisión de calificación del instrumento realizada por CARE, el mismo reviste grado inversor.

El destino de los fondos, es contribuir al financiamiento de inversiones prioritarias, reestructurar de pasivos financieros en términos de moneda y plazo, y generar capital de trabajo en función del crecimiento de la empresa.

Los términos financieros asociados al repago son un plazo de gracia de 24 meses desde la emisión para el pago del capital, y 80 cuotas trimestrales iguales y consecutivas de amortización de capital con vencimientos los días 30 de marzo, junio, setiembre y diciembre de cada año.

El respaldo para el pago es el flujo de Fondos proveniente de los créditos de OSE contra los Agentes Recaudadores de la cobranza descentralizada, a cuyos efectos se sustanciaron las respectivas cesiones de crédito.

### 5.4 Impuesto a la renta

#### 5.4.1 Saldos por impuesto diferido

Los saldos por Impuesto a la Renta diferido (los cuales se presentan compensados en el Estado de Situación Patrimonial) al cierre de cada ejercicio, son los siguientes:

Concepto	2019	2018
Activo por impuesto diferido	4.543.289.312	4.365.817.452
Pasivo por impuesto diferido	-	-
<b>Activo neto al cierre</b>	<b>4.543.289.312</b>	<b>4.365.817.452</b>

El saldo se presenta dentro del activo no corriente.

#### 5.4.2 Composición del gasto por impuesto a la renta reconocido en el estado de resultados

	2019	2018
Impuesto diferido (ganancia)		
Impuesto corriente	177.471.860	640.845.863
Impuesto corriente – diferencia entre liquidación y prov. ej. anterior	(9.929.930)	(15.895.234)
	0	3.225.972
<b>Ganancia neta por impuesto a la renta</b>	<b>167.541.930</b>	<b>628.176.601</b>

#### 5.4.3 Movimiento durante el ejercicio de las diferencias temporarias

Los siguientes son los principales activos y pasivos por impuestos diferidos reconocidos por el Grupo y sus movimientos durante el ejercicio 2019:

	Saldos 31/12/2018	Ajuste al saldo inicial	Cargo a Resultados	Cargo en Patrimonio	Saldos 31/12/2019
Propiedad, planta y equipo	3.806.335.014	-	182.035.680	-	3.988.370.694
Previsión para litigios	105.128.975	-	(4.630.903)	-	100.498.072
Previsión deudores incobrables	224.790.793	-	18.039.694	-	242.830.487
Pérdidas fiscales acumuladas	170.924.058	-	(27.547.360)	-	143.376.698
Previsión sistema de remuneración variable	58.638.612	-	7.753.454	-	66.392.066
Ajuste arrendamientos NIIF 16		-	1.821.295	-	1.821.295
<b>Total - activo</b>	<b>4.365.817.452</b>	<b>-</b>	<b>177.471.860</b>	<b>0</b>	<b>4.543.289.312</b>

A continuación, se presenta un resumen de las pérdidas fiscales acumuladas (importes brutos) según su prescripción legal:

Año en que prescribirán	Importe
2020	1.369.387.107
2021	925.255.299
2023	402.609.716
2024	572.618.363
<b>Total</b>	<b>3.269.870.484</b>
Previsión	(2.696.363.690)
<b>Total neto de previsión</b>	<b>573.506.794</b>
Tasa del impuesto	25%
<b>Activo por impuesto diferido asociado a pérdidas fiscales acumuladas</b>	<b>143.376.698</b>

Los siguientes son los principales activos y pasivos por impuestos diferidos reconocidos por el Grupo y sus movimientos durante el ejercicio 2018:

	Saldos 31/12/2017	Ajuste al saldo inicial	Cargo a Resultados	Cargo en Patrimonio	Saldos 31/12/2018
Propiedad, planta y equipo	3.168.938.028	-	637.396.986	-	3.806.335.014
Previsión para litigios	39.668.419	-	65.460.556	-	105.128.975
Previsión deudores incobrables	(40.916.275)	-	265.707.069	-	224.790.793
Pérdidas fiscales acumuladas	493.059.303	-	(322.135.245)	-	170.924.058
Previsión sistema de remuneración variable	64.222.115	-	(5.583.503)	-	58.638.612
<b>Total - activo</b>	<b>3.724.971.589</b>	<b>-</b>	<b>637.689.675</b>	<b>0</b>	<b>4.365.817.452</b>

#### 5.4.4 Conciliación del gasto por impuesto a la renta y la utilidad contable

	2019	2018
Utilidad contable antes de impuestos	(152.677.672)	598.203.328
Impuesto a la Renta aplicable del 25%	38.169.418	(149.550.832)
Ajustes que no generan diferencias temporarias		
Arrendamientos	(2.035.515)	(2.090.282)
Impuestos y sanciones	(142.892)	(123.095.010)
Gastos no deducibles	(29.464.408)	(18.508.373)
Ajuste por inflación fiscal de propiedades, planta y equipo	97.896.853	1.153.587.475
Aportes de terceros	(11.535.123)	(3.002.994)
Resultados por tenencia de acciones	0)	(4.830.778)
Diferencia de estimación en declaración anterior		3.153.793
Recupero (previsión) pérdidas fiscales	200.416.427	(358.095.455)
Resultado por venta de activo fijo	31.587.843	31.227.657
Ajuste NIIF 16	(1.821.295)	
Otros	(155.529.378)	99.381.400
<b>Total ganancia Impuesto a la Renta</b>	<b>167.541.930</b>	<b>628.176.601</b>

#### 5.5 Cuentas comerciales a pagar

El período promedio de crédito otorgado por los proveedores comerciales y oficiales a la Entidad es de 58 días y no se incluyen intereses a las cuentas por pagar, excepto para la deuda documentada. La Entidad mantiene políticas de gerenciamiento del riesgo financiero de liquidez, para asegurar que todas las cuentas por pagar sean pagadas dentro de los plazos preestablecidos.

A continuación se presenta el detalle de los proveedores por importación y locales:

Proveedores por importación	2019	2018
Cartas de crédito a pagar	12.325	12.325
Proveedores por importación	30.359.659	16.436.996
<b>Total</b>	<b>30.371.984</b>	<b>16.449.321</b>

Proveedores locales	2019	2018
Proveedores comerciales	1.213.155.955	1.084.894.629
Proveedores oficiales	316.162.565	259.870.241
Previsión MEVIR	258.031.454	211.801.838
Garantías depositadas	131.541.185	134.429.457

Proveedores varios  
Total

5.112.395      2.403.170  
**1.924.003.554      1.693.399.335**

La previsión MEVIR corresponde al financiamiento realizado por dicha institución para la realización de obras en el marco del "Convenio O.S.E. – MEVIR".

### 5.6 Deudas financieras

A continuación se presenta los saldos de deudas financieras y sus condiciones de acuerdo al endeudamiento contraído con cada institución financiera:

Institución	Moneda	Saldo en \$ al 31/12/2019			Saldo en moneda original al 31/12/2019		
		Corriente	No Corriente	Total	Corriente	No Corriente	Total
BIRF 7475	UYU	155.894.353	217.854.531	373.748.884	155.894.353	217.854.531	373.748.884
BIRF 8183	USD	103.968.637	1.307.676.708	1.411.645.345	2.786.765	35.050.839	37.837.604
MEF (BID 948)	USD	25.741.586	28.684.475	54.426.061	689.975	768.856	1.458.831
BID 2095	USD	82.019.999	1.008.696.497	1.090.716.496	2.198.456	27.037.003	29.235.459
BID 2785	USD	16.248.814	259.460.182	275.708.996	435.532	6.954.545	7.390.077
BID 2790	USD	54.110.732	884.146.550	938.257.282	1.450.379	23.162.500	24.612.879
BID 3258	USD	47.668.316	1.189.472.310	1.237.140.626	1.277.697	31.882.500	33.160.197
BID 3259	USD	24.982.620	691.130.700	716.113.320	669.632	18.525.000	19.194.632
MEF (BID 4642)	USD	128.601	37.308.000	37.436.601	3.447	1.000.000	1.003.447
CAF Maldonado	USD	31.796.303	-	31.796.303	852.265	-	852.265
CAF 8018	USD	185.158.461	1.155.468.292	1.340.626.753	4.962.969	30.971.060	35.934.029
CAF FASE II	USD	2.171.036	1.084.775.541	1.086.946.578	58.192	29.076.218	29.134.410
FONPLATA	USD	56.793.914	500.942.079	557.735.993	1.522.299	13.427.203	14.949.501
BROU	USD	111.787.222	195.867.000	307.654.222	2.996.334	5.250.000	8.246.334
BROU	UI	110.212.530	616.836.166	727.048.697	25.266.216	141.409.652	166.675.868
BBVA	USD	20.667.550	-	20.667.550	553.971	-	553.971
BBVA	UI	91.904.438	136.374.689	228.279.127	21.069.087	31.263.889	52.332.976
SANTANDER	UI	295.450.598	273.064.415	568.515.013	67.732.031	82.600.000	130.332.031
CITI	UYU	22.891.706	12.000.000	34.891.706	22.891.706	12.000.000	34.891.706
ITAÚ	UI	242.140.424	123.591.455	365.731.880	55.510.677	28.333.333	83.844.010
FIDEICOMISO serie I	UI	54.621.206	1.008.724.377	1.063.345.583	12.521.908	231.250.000	243.771.908
Resultado FIDEICOMISO serie I	UI	6.790.595	68.654.512	75.445.106	1.556.743	15.739.042	17.295.786
FIDEICOMISO serie II	UI	27.365.426	1.063.250.019	1.090.615.445	6.273.522	243.750.000	250.023.522
Resultado FIDEICOMISO serie II	UI	1.008.986	11.860.194	12.869.180	231.310	2.718.949	2.950.259
Fideicomiso Serie III	UI	82.983	806.979.502	807.062.485	19.024	185.000.000	185.019.024
Resultado Financiero FIDEICOMISO Serie III	UI	(666.253)	(7.188.715)	(7.854.969)	(152.738)	(1.648.013)	(1.800.751)
Fideicomiso Serie IV	UP	18.393	279.870.124	279.888.517	-	-	-
Resultado Financiero FIDEICOMISO Serie IV	UP	(35.522)	(233.828)	(269.350)	-	-	-
Fideicomiso Serie V	UI	108.942	1.090.512.840	1.090.621.782	24.975	250.000.000	250.024.975
Resultado Financiero FIDEICOMISO Serie V	UI	300.251	4.933.918	5.234.169	68.833	1.131.100	1.199.933
<b>Total endeudamiento bancario</b>		<b>1.771.332.849</b>	<b>14.030.712.533</b>	<b>15.802.045.382</b>			
<b>Instrumentos financieros derivados (*)</b>			-106.879,96	-106.879,96			
<b>Total deudas financieras</b>		<b>1.771.225.969</b>	<b>14.030.712.533</b>	<b>15.801.938.502</b>			

(\*) El saldo corresponde a un contrato de swap de tasa cuyo detalle se encuentra en la Nota 8.8.2

Institución	Moneda	Saldo en \$ al 31/12/2018			Saldo en moneda original al 31/12/2018		
		Corriente	No Corriente	Total	Corriente	No Corriente	Total
BIRF 7475	UYU	160.247.507	363.070.446	523.317.953	160.247.507	363.070.446	523.317.953
BIRF 8183	USD	83.705.522	1.099.942.405	1.183.647.927	2.583.025	33.942.554	36.525.579
MEF (BID 948)	USD	22.482.195	47.033.145	69.515.340	693.766	1.451.372	2.145.138
BID 2095	USD	72.368.760	943.558.115	1.015.926.875	2.233.190	29.116.772	31.349.962
BID 2785	USD	14.268.533	238.626.001	252.894.534	440.305	7.363.636	7.803.942
BID 2790	USD	47.808.591	794.757.150	842.565.741	1.475.301	24.525.000	26.000.301
BID 3258	USD	13.971.291	1.059.676.200	1.073.647.491	431.133	32.700.000	33.131.133
BID 3259	USD	5.550.478	356.466.000	362.016.478	171.279	11.000.000	11.171.279
CAF Maldonado	USD	136.618.184	27.005.000	163.623.184	4.215.830	833.333	5.049.163
CAF 8018	USD	161.839.284	1.147.026.466	1.308.865.749	4.994.115	35.395.497	40.389.611
CAF FASE II	USD	1.786.687	715.401.921	717.188.608	55.134	22.076.218	22.131.352
FONPLATA	USD	3.798.489	292.001.966	295.800.455	117.216	9.010.738	9.127.953
BROU	USD	97.567.675	263.298.750	360.866.425	3.010.790	8.125.000	11.135.790



BROU	UI	125.398.025	666.427.580	791.825.605	31.136.086	165.472.676	196.608.762
BBVA	USD	108.088.959	17.908.578	125.997.537	3.335.461	552.632	3.888.093
BBVA	UI	132.335.597	210.018.652	342.354.249	32.858.672	52.147.224	85.005.896
SANTANDER	UI	470.116.480	523.027.309	993.143.790	116.729.010	129.866.667	246.595.677
CITI	UI	29.832.787	-	29.832.787	7.407.423	-	7.407.423
CITI	UYU	49.052.084	34.833.333	83.885.417	49.052.084	34.833.333	83.885.417
ITAÚ	UI	374.498.605	336.624.994	711.123.600	92.987.277	83.58	176.570.611
						33	
SCOTIABANK	UI	47.206.353	-	47.206.353	11.721.246	-	11.721.246
FIDEICOMISO serie I	UI	25.262.253	981.683.060	1.006.945.313	6.272.568	243.750.000	250.022.568
Resultado FIDEICOMISO serie I	UI	6.517.411	69.657.354	76.174.765	1.618.261	17.295.786	18.914.046
FIDEICOMISO serie II	UI	94.826	1.008.854.420	1.006.949.247	23.545	250.000.000	250.023.545
Resultado FIDEICOMISO serie II	UI	999.818	11.881.973	12.881.791	248.253	2.950.271	3.198.524
Intereses a pagar FIDEICOMISO serie I	UYU	18.876.565	-	18.876.565	-	-	-
<b>Total endeudamiento bancario</b>		<b>2.210.292.960</b>	<b>11.206.780.818</b>	<b>13.417.073.778</b>			
<b>Instrumentos financieros</b>							
<b>derivados (*)</b>		<b>(1.407.298)</b>		<b>(1.407.298)</b>			
<b>Total deudas financieras</b>		<b>2.208.885.662</b>	<b>11.206.780.818</b>	<b>13.415.666.480</b>			

### Información sobre las condiciones de los préstamos.

Institución		Monto**	Tasa de interés	Cuotas	Próximo vto.	Vto. Última
BRF 7476	UYU	373.748.884	13,98%	Semestral	15.04.20	15.04.2
BRF 8183	USD	37.837.604	(2)	Semestral	15.02.20	15.02.3
MEF* (BD 946)	USD	1.468.831	5,39%	Semestral	12.05.20	12.05.2
BD 2095	USD	29.235.459	(1)	Semestral	09.05.20	09.11.3
BD 2785	USD	7.390.077	(1)	Semestral	15.05.20	15.11.3
BD 2790	USD	24.612.679	(1)	Semestral	15.05.20	15.11.3
BD 3258	USD	33.160.197	(1)	Semestral	15.01.20	15.01.4
BD 3259	USD	19.194.632	(1)	Semestral	15.01.20	15.01.4
MEF* (BD 4642)	USD	1.003.447	(1)	Semestral	15.02.20	15.02.4
CAF MALDONADO	USD	852.265	Libor 6 Meses + 2,9	Semestral	03.01.20	03.07.2
CAF 8018	USD	35.934.029	Libor 6 Meses + 3,10	Semestral	15.03.19	15.09.2
CAF FASE II	USD	29.134.410	Libor + 2,05%	Semestral	11.06.20	09.06.3
FONPLATA	USD	14.949.501	(3)	Semestral	12.03.20	15.11.3
BROU - préstamo financiero	USD	6.246.334	6,25%	Semestral	22.02.20	22.11.2
BROU - préstamo promocional	UI	166.675.868	7,00%	Semestral	04.05.20	04.05.2
BBVA largo plazo	USD	563.915	4,15%	Mensual	08.01.20	08.11.2
BBVA largo plazo	UI	52.332.976	7,25%	Mensual	01.01.20	01.09.2
SANTANDER largo plazo	UI	130.332.031	6,85%	Mensual	05.01.20	08.05.2
ITAÚ largo plazo	UI	83.844.010	6,90%	Mensual	04.01.20	30.08.2
CITI largo plazo	UYU	34.891.706	16,75%	Mensual	22.01.20	08.10.2
FIDEICOMISO Serie I	UI	243.771.908	3,11%	Trimestral	30.03.20	30.06.3
FIDEICOMISO Serie II	UI	250.023.522	3,45%	Trimestral	30.03.20	30.06.4
FIDEICOMISO Serie III	UI	185.019.024	3,86%	Trimestral	30.03.20	30.03.4
FIDEICOMISO Serie IV	UI	248.578.680	3,43%	Trimestral	30.03.20	30.03.4
FIDEICOMISO Serie V	UI	250.024.975	3,69%	Trimestral	30.03.20	30.09.4

MEF\*- Ministerio de Economía y Finanzas

Monto\*\*= capital e intereses devengados del próximo vencimiento a fecha de Balance

1) Libor 3 Meses + Margen de fondeo + Margen de préstamos BID

2) Libor 6 Meses + Margen de Financiamiento

3) 50% del préstamo con tasa 1,99% y el otro 50% con tasa Libor 6 meses + 2,84%

### 5.7 Previsiones para contingencias

Derivadas del desempeño de la actividad, se presentan situaciones en las que el Grupo debe afrontar acciones judiciales, que resultan en derechos y obligaciones a cobrarse o pagarse en

distintas condiciones.

De las diversas acciones planteadas al cierre del ejercicio cabe mencionar:

**a) Procesos en trámite que pueden concluir en egresos para el Grupo**

Existen 93 juicios en curso por un monto pretendido total de: \$ 93.082.970, US\$ 12.364.327 y UR 3.260; equivalentes a \$ 558.278.709 al 31 de diciembre de 2019. El monto referido corresponde a las pretensiones reclamadas a la fecha de cierre de ejercicio.

La previsión por juicios corresponde a la estimación realizada para cubrir las eventuales responsabilidades futuras derivados de los procesos judiciales referidos anteriormente. El importe es una estimación realizada con el asesoramiento jurídico de los técnicos del Grupo, sobre indemnizaciones que podría corresponder pagar por los juicios pendientes y expropiaciones. A continuación se presenta la conciliación entre los saldos iniciales y finales de la previsión por juicios:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	418.656.555	158.673.676
Dotaciones e incrementos	156.286.420	260.064.812
Importes utilizados contra la previsión	(16.664.266)	(81.933)
<b>Total</b>	<b><u>558.278.709</u></b>	<b><u>418.656.555</u></b>

**b) Procesos en trámite que pueden concluir en ingresos para el Grupo**

Al cierre del ejercicio 2019 están pendientes 155 acciones promovidas por OSE por un monto reclamado total de \$ 25.731.812. Al cierre del ejercicio 2018 se encontraban pendientes 121 acciones promovidas por OSE por un monto reclamado total de \$ 19.042.626.

**5.8 Provisión beneficios al personal**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Provisión para aguinaldo	34.454.792	31.333.408
Provisión para licencia	593.298.886	545.243.181
Provisión quebrantos a liquidar	420.098	442.804
Provisión sistema de remuneración variable	265.568.265	234.554.448
<b>Total</b>	<b><u>893.742.041</u></b>	<b><u>811.573.841</u></b>

**Previsión Sistema de Remuneración Variable (SRV)**

Por el acuerdo celebrado el 28 de junio de 2013 entre el Poder Ejecutivo y la Mesa Sindical de Entes del PIT-CNT, se establece la implementación del Sistema de Remuneración Variable (SRV) basado en el cumplimiento de metas referidas a indicadores de desempeño institucional, sectorial e individual. El 29 de noviembre de 2013 OSE y FFOSE ratifican dicho acuerdo y acuerdan los criterios que fueron considerados para la medición del cumplimiento de las metas.

**5.9 Patrimonio neto**

**5.9.1 Aportes a capitalizar**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Aportes Gobierno Central</b>		
Aportes del Gobierno Nacional	44.396.602	44.396.602
Aportes contrato BID	3.680.975	3.680.975
Aporte M.V.O.T.M.A.	514.809.802	514.809.802
<b>Aportes de terceros</b>		
Aporte 5a. línea R.D. 2454/94	1.312.561.848	1.312.561.848

Aportes de tuberías económicas	240.732.191	240.732.191
Aportes Decreto 73/90 tarifa adicional	134.013.316	134.013.316
Aporte MEVIR	226.395.076	180.254.582
Aporte plan saneamiento ambiental Maldonado	6.485.193	6.485.193
Aporte Convenios Intendencias	16.734.202	16.734.202
Aporte Convenios Usuarios	7.987.229	7.987.229
Aportes frentistas Ley 14.497	2.136.874	2.136.874
Aportes a capitalizar convenio MIDES	762.489	762.489
Aporte contribución especial Ley 14.593	415.937	415.937
Aportes de contratistas	252.406	252.406
<b>Total de capital y aportes</b>	<b>2.511.364.140</b>	<b>2.465.223.646</b>

Las obras de ampliación de redes por Tuberías económicas, ejecutadas por el Organismo, han sido financiadas parcialmente por aportes de los usuarios. Dicho aporte surge de la comparación del valor resultante de multiplicar el costo estimado de las obras en U.R. por los metros construidos, deducidos los aportes realizados por O.S.E. El costo histórico de los aportes del ejercicio, se muestran en el Estado de Evolución del Patrimonio en la columna "Aportes recibidos", y su ajuste por inflación está incluido en el capítulo reexpresiones contables.

Como se establece en la Nota 4.18.7, con fecha 16 de diciembre de 2016 ingresó a OSE una transferencia \$ 513.000.000 correspondiente al Convenio entre OSE y MVOTMA contabilizando dicho movimiento con crédito a la cuenta patrimonial "Aportes a Capitalizar MVOTMA".

#### 5.9.2 Reservas fiscales

No se constituyeron reservas fiscales en los ejercicios finalizados al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

#### 5.9.3 Resultados acumulados

Durante el presente ejercicio la Entidad no ha efectuado distribución de utilidades.

#### 5.9.4 Interés minoritario

Durante el presente ejercicio Aguas de la Costa S.A realizó distribución de dividendos por la suma de \$ 37.592.413 en efectivo, de los cuales \$ 15.036.965 corresponden a los accionistas minoritarios.

En el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018 solo Aguas de la Costa S.A realizó distribución de dividendos por la suma de \$ 12.863.632 en efectivo, de los cuales \$ 5.145.453 corresponden a los accionistas minoritarios

#### 5.10 Cuentas de orden

	2019	2018
Valores recibidos en garantía m/e	4.378.244.588	3.628.349.762
Cartas de crédito financiamiento interno	46.577.853	18.343.958
Valores depositados en garantía	371.198.545	371.198.545
Reembolsos a solicitud UTE	403.592	403.592
Bonos e intereses Bonos del Tesoro Club del Lago	146.176	146.175
<b>Total</b>	<b>4.796.570.754</b>	<b>4.018.442.032</b>

## Nota 6 - Información referente a partidas del estado de resultados

### 6.1 Detalle de los ingresos por su naturaleza

Venta de agua potable	2019	2018
Ingresos por venta de agua	7.416.394.999	6.953.475.040
Ingresos por cargos fijos	4.618.347.288	4.240.470.644
<b>Total</b>	<b>12.034.742.287</b>	<b>11.193.945.684</b>

Otros ingresos operativos	2019	2018
Conexiones	211.022.513	192.048.471
Envío de facturas	243.687.561	224.742.394
Prolongaciones	38.116.098	39.889.809
Cortes	136.194.765	126.447.749
Servicio de incendio	16.619.980	18.047.606
Otros	154.347.387	169.600.348
<b>Total</b>	<b>799.988.304</b>	<b>770.776.377</b>

Otros ingresos diversos	2019	2018
Donaciones	65.836.994	88.961.587
Ingresos por indemnizaciones	6.552.998	10.344.832
Diferencia de inventario	1.697.241	2.675.518
Ingresos prestación de información saneamiento	2.092.930	2.115.130
Reintegros	-	-
Comisiones	5.842.618	5.265.532
Ingresos por venta de bienes de uso	-	-
Diversos	56.468.425	43.320.078
Ingreso convenio Montes del Plata	41.205.196	-
<b>Total</b>	<b>179.696.403</b>	<b>152.682.677</b>

### 6.2 Detalle de los gastos por su naturaleza

A continuación, se presenta el detalle de gastos por su naturaleza por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019:

	Costo de los servicios prestados	Gasto de administración y ventas	Totales
<b>Gastos de personal</b>			
Sueldo básico	370.942.731	590.452.521	961.395.252
Compensaciones fijas	267.010.497	438.014.465	705.024.962
Otras partidas remuneratorias	537.266.060	881.352.264	1.418.618.324
Gastos de alimentación	218.946.483	359.168.376	578.114.859
Cargas sociales	128.717.139	211.152.632	339.869.771
Aguinaldo	106.313.064	174.400.109	280.713.173
Licencias	24.934.712	40.903.876	65.838.588
<b>Total</b>	<b>1.654.130.686</b>	<b>2.695.444.243</b>	<b>4.349.574.929</b>

	Costo de los servicios prestados	Gasto de administración y ventas	Totales
<b>Servicios contratados</b>			
Otros servicios contratados	411.172.715	868.702.191	1.279.874.906
Servicios contratados de funcionamiento	351.731.120	747.174.449	1.098.905.569
Gastos de transporte	117.227.073	247.670.654	364.897.727
Reparación y mantenimiento de bienes de uso	115.890.060	244.845.890	360.735.950
Arrendamientos	81.279.575	171.722.836	253.002.411
Servicios básicos	38.762.982	81.896.212	120.659.194
Publicidad y propaganda	730.341	1.543.023	2.273.366
Asesoramiento	26.157.235	55.263.509	81.420.744
<b>Total</b>	<b>1.142.951.102</b>	<b>2.418.818.764</b>	<b>3.561.769.866</b>

A continuación, se presenta el detalle de gastos por su naturaleza por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018:

	Costo de los servicios prestados	Gasto de administración y ventas	Total
<b>Gastos de personal</b>			
Sueldo básico	336.821.726	545.786.479	882.608.205
Compensaciones fijas	240.106.778	397.535.931	637.642.709
Otras partidas remuneratorias	492.195.330	815.410.087	1.307.605.417
Gastos de alimentación	196.740.998	324.871.231	521.612.229
Cargas sociales	124.453.742	203.728.870	328.182.612
Aguinaldo	96.827.270	159.887.339	256.714.609
Licencias	13.601.277	22.459.292	36.060.569
<b>Total</b>	<b>1.500.747.121</b>	<b>2.469.679.229</b>	<b>3.970.426.350</b>

	Costo de los servicios prestados	Gasto de administración y ventas	Total
<b>Servicios contratados</b>			
Otros servicios contratados	427.151.767	693.195.070	1.120.346.837
Servicios contratados de funcionamiento	340.268.944	539.673.497	879.942.441
Gastos de transporte	128.278.798	207.004.066	335.282.864
Reparación y mantenimiento de bienes de uso	124.705.625	201.238.022	325.943.647
Arrendamientos	93.683.960	151.178.221	244.862.181
Servicios básicos	44.274.631	78.734.102	123.008.733
Publicidad y propaganda	1.034.012	1.668.589	2.702.601
Asesoramiento	21.678.719	34.983.046	56.661.765
<b>Total</b>	<b>1.181.076.456</b>	<b>1.907.674.613</b>	<b>3.088.751.069</b>

## Nota 7- Posición en moneda extranjera

Los principales saldos en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2019:

	Moneda de origen					Total equiv.	
	US\$	Euros	Unidades indexadas	UP	Libras inglesas	UR	\$
<b>ACTIVO</b>							
<b>Activo Corriente</b>							
Disponibilidades	15.741.772	5.348					587.517.576
Créditos por ventas	1.105.727						41.252.452
Otros créditos	1.843.534	77			37.105		70.597.839
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>18.691.032</b>	<b>5.425</b>	-		<b>37.105</b>	-	<b>699.367.667</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>18.691.032</b>	<b>5.425</b>	-		<b>37.105</b>	-	<b>699.367.667</b>
<b>Pasivo</b>							
<b>Pasivo corriente</b>							
Deudas comerciales	(10.599.875)	(711.474)			(21.843)	(252.514)	(728.975.868)
Deudas diversas	(5.926)					(100)	(341.048)
Deudas financieras	(20.455.047)		(202.063.713)	(1.476.162)			(1.646.211.296)
<b>Total pasivo corriente</b>	<b>(31.060.849)</b>	<b>(711.474)</b>	<b>(202.063.713)</b>	<b>(1.476.162)</b>	<b>(21.843)</b>	<b>(252.614)</b>	<b>(2.375.528.211)</b>
Deudas financieras	(223.105.724)		(1.191.547.954)	(248.354.674)		-	(13.800.858.002)
<b>Total pasivo no corriente</b>	<b>(223.105.724)</b>	-	<b>(1.191.547.954)</b>	<b>(248.354.674)</b>	-	-	<b>(13.800.858.002)</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>(254.166.572)</b>	<b>(711.474)</b>	<b>(1.393.611.666)</b>	<b>(249.830.836)</b>	<b>(21.843)</b>	<b>(252.614)</b>	<b>(16.176.386.213)</b>
<b>POSICIÓN NETA PASIVA</b>	<b>(235.475.540)</b>	<b>(706.049)</b>	<b>(1.393.611.666)</b>	<b>(249.830.836)</b>	<b>15.262</b>	<b>(252.614)</b>	<b>(15.477.018.546)</b>

Los principales saldos en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2018:

	Moneda de origen					Total equiv.
	US\$	Euros	Unidades indexadas	Libras inglesas	UR	\$
<b>ACTIVO</b>						
<b>Activo Corriente</b>						
Disponibilidades	17.630.221	14.438				571.860.056
Créditos por ventas	1.266.720					41.049.337
Otros créditos	376.702	77		37.105		13.736.081
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>19.273.644</b>	<b>14.515</b>	-	<b>37.105</b>	-	<b>626.645.474</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>19.273.644</b>	<b>14.515</b>	-	<b>37.105</b>	-	<b>626.645.474</b>
<b>Pasivo</b>						
<b>Pasivo corriente</b>						
Deudas comerciales	(10.893.424)	(615.486)		(8.883)	(227.431)	(626.230.807)
Deudas diversas	(3.889)				(100)	(236.043)
Deudas financieras	(23.713.119)		(306.158.081)			(2.001.473.816)
<b>Total pasivo corriente</b>	<b>(34.610.432)</b>	<b>(615.486)</b>	<b>(306.158.081)</b>	<b>(8.883)</b>	<b>(227.531)</b>	<b>(2.627.940.666)</b>
Deudas financieras	(216.092.751)		(945.065.957)		-	(10.808.877.039)
<b>Total pasivo no corriente</b>	<b>(216.092.751)</b>	-	<b>(945.065.957)</b>	-	-	<b>(10.808.877.039)</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>(250.703.183)</b>	<b>(615.486)</b>	<b>(1.251.224.037)</b>	<b>(8.883)</b>	<b>(227.531)</b>	<b>(13.436.817.706)</b>
<b>POSICIÓN NETA PASIVA</b>	<b>(231.429.540)</b>	<b>(600.971)</b>	<b>(1.251.224.037)</b>	<b>28.222</b>	<b>(227.531)</b>	<b>(12.810.172.232)</b>

## Nota 8 - Políticas de gestión del riesgo

De acuerdo con lo requerido por la NIIF 7, a continuación se detallan los principales tipos de riesgos a los que se encuentran expuestos los instrumentos financieros del Grupo y las políticas de gestión de los mismos.

### 8.1 Gestión de la estructura de financiamiento

El Grupo gestiona su estructura de financiamiento con el propósito de continuar como una empresa en marcha, optimizando el equilibrio entre deuda y patrimonio, asegurando el retorno requerido a sus partes interesadas.

La estructura de financiamiento se conforma por préstamos bancarios revelados en la Nota 5.6, capital aportado por el Estado, reservas y resultados acumulados sin distribuir, revelados en el Estado de evolución del patrimonio.

La Dirección monitorea periódicamente la estructura de financiamiento. Como parte de su revisión, considera el costo del financiamiento y los riesgos asociados con cada tipo de financiamiento.

La proporción de deuda neta de efectivo y equivalentes sobre patrimonio al fin de cada ejercicio se expone a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Deuda (i)	15.801.938.502	13.415.666.480
Efectivo y equivalentes	(932.297.082)	(979.424.149)
<b>Deuda neta</b>	<b>14.869.641.420</b>	<b>12.436.242.331</b>
<b>Patrimonio (ii)</b>	<b>39.443.083.243</b>	<b>40.355.411.816</b>
<b>Deuda neta sobre patrimonio</b>	<b>38%</b>	<b>31%</b>

(i) Deuda es definida como deuda financiera neta de corto y largo plazo.

(ii) Patrimonio incluye capital, ajustes al patrimonio, reservas, resultados de ejercicios anteriores y resultado del ejercicio.

### 8.2 Riesgo de mercado

Las actividades de la Entidad se encuentran expuestas principalmente a los riesgos financieros vinculados a la variabilidad del tipo de cambio y las tasas de interés. El riesgo de mercado es medido mediante un análisis de sensibilidad.

#### 8.2.1 Riesgo de tipo de cambio

La Entidad efectúa transacciones en moneda extranjera y por ello está expuesto ante fluctuaciones del tipo de cambio.

#### Análisis de sensibilidad ante cambios en la cotización de la moneda extranjera

La Entidad se encuentra principalmente expuesta a variaciones en la cotización del dólar estadounidense.

La siguiente tabla muestra la sensibilidad de la posición financiera en moneda extranjera de la Entidad en caso de: escenario 1 devaluación del 7,22%, escenario 2 devaluación del 10,38%, escenario 3 devaluación 12,58% del tipo de cambio del peso uruguayo frente al dólar. Las tasas de sensibilidad consideradas, corresponden al resultado de las encuestas que realiza el Banco Central del Uruguay a analistas económicos y son tomadas por la Dirección de la Entidad como base razonable para el análisis de los riesgos financieros derivados de cambios en la cotización de las monedas extranjeras. En particular, las tasas consideradas de devaluación del peso uruguayo frente al dólar, corresponden al tipo de cambio mínimo, promedio y máximo esperado, respectivamente.

	Ganancia	Pérdida
Escenario 1: Devaluación	-	655.673.156
Escenario 2: Devaluación	-	943.078.180
Escenario 3: Devaluación	-	1.142.800.316

### Análisis de la estructura de la deuda financiera en moneda local y extranjera

Se expone la composición en moneda local y extranjera de la deuda financiera y se compara con el ejercicio anterior. A estos efectos se consideró solo el componente capital.

	31/12/2019	31/12/2018
Moneda Local	43%	46%
Moneda Extranjera	57%	54%
	<b>100%</b>	<b>100%</b>

### 8.2.2 Riesgo de cambios en las tasas de interés

La Entidad se encuentra expuesta al riesgo de tasa de interés dado que el Organismo ha contraído préstamos a tasa fija y variable. El riesgo es administrado por la Entidad manteniendo una combinación de préstamos a tasa fija y variable.

#### Análisis de sensibilidad ante cambios en la tasa de interés

El análisis de sensibilidad que se realiza a continuación ha sido determinado, basado en la exposición que tienen los préstamos, ante cambios en las tasas de interés. Se ha efectuado este análisis considerando los saldos y condiciones vigentes de la deuda financiera contratada al 31/12/19. Se tomaron en cuenta tres escenarios con fluctuaciones de la tasa de referencia (Libor). Un escenario pesimista, otro con pesimismo moderado y otro con un incremento de tasas que según analistas financieros podrían llegar a presentarse en el año.

Los efectos en el costo por intereses para el próximo ejercicio que puede tener la fluctuación anteriormente mencionada, se resume en el siguiente cuadro:

	<u>Incremento en \$</u>
Escenario de expectativas analistas financieros con tasa anual promedio 1,898% a 6 meses y 1,603% a 3 meses	-8.561.115
Escenario de pesimismo moderado con tasa anual promedio 2,029% a 6 meses y 1,701% a 3 meses	-2.074.621
Escenario pesimista con tasa anual promedio 2,169% a 6 meses y 1,818% a 3 meses	4.172.751



### Swaps de tasa de interés

En diciembre de 2013, la Entidad contrató instrumentos derivados con el banco Santander, con el objetivo de cubrirse del riesgo de tasa de interés originado por el préstamo CAF Maldonado ampliación. El swap fue contabilizado a valor razonable al cierre del ejercicio 2019.

Las operaciones de cobertura contratadas consisten en un swap de tipo de interés variable contra interés fijo.

#### Swaps Santander:

CAF Maldonado ampliación  
- Monto notional

Inicio	Vencimiento	Nocional
03/01/2014	03/07/2014	5.000.000
03/07/2014	03/01/2015	5.000.000
03/01/2015	03/07/2015	4.583.333
03/07/2015	03/01/2016	4.166.667
03/01/2016	03/07/2016	3.750.000
03/07/2016	03/01/2017	3.333.333
03/01/2017	03/07/2017	2.916.667
03/07/2017	03/01/2018	2.500.000
03/01/2018	03/07/2018	2.083.333
03/07/2018	03/01/2019	1.666.667
03/01/2019	03/07/2019	1.250.000
03/07/2019	03/01/2020	833.333
03/01/2020	03/07/2020	416.667

- Tasa de interés

- Santander: USD- LIBOR- BBA a seis meses vigente al primer día de cada período de cálculo de intereses.
- La Entidad paga una tasa fija 1,665%

### 8.2.3 Riesgo de liquidez

La Entidad administra su riesgo de liquidez manteniendo adecuadas disponibilidades, líneas de crédito, monitoreando constantemente las proyecciones sobre el flujo de fondos y calzando los plazos de ingresos y egresos de fondos.

#### Cuadros de vencimientos de activos y pasivos financieros

El cuadro que se presenta a continuación detalla los flujos de fondos necesarios para atender el servicio financiero generado por el stock de deuda al 31/12/19, considerando capital e intereses, expresados en moneda nacional. Estos montos contemplan los supuestos financieros incluidos en las proyecciones de la empresa vinculados a renovación, cancelación y utilización de líneas de crédito vigentes.

	Menos de 1 mes	1-3 meses	3 meses a 1 año	1-5 años	más de 5 años	Total
Deudas financieras a tasa fija	63.940.895	199.339.338	1.176.232.692	2.961.125.675	4.646.188.880	9.046.827.480
Deudas financieras a tasa variable	42.861.729	191.478.383	606.345.379	3.418.649.350	6.677.287.510	10.936.622.353
<b>Total</b>	<b>106.802.624</b>	<b>390.817.722</b>	<b>1.782.578.071</b>	<b>6.379.755.026</b>	<b>11.323.476.390</b>	<b>19.983.449.833</b>

Se analiza la composición en corriente y no corriente de la deuda financiera y se compara con el ejercicio anterior. A estos efectos se consideró solo el componente capital.

<b>ESTRUCTURA DEUDA FINANCIERA CORRIENTE Y NO CORRIENTE</b>		
	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Corriente	11%	16%
No corriente	89%	84%
Total	100%	100%

La Entidad espera cumplir sus obligaciones mediante el flujo de caja proveniente de sus actividades operativas.

#### **8.2.4 Riesgo crediticio**

El riesgo crediticio consiste en el riesgo de que la contraparte del crédito incumpla con sus obligaciones resultando una pérdida para la Entidad. Los principales activos financieros del Organismo están constituidos por saldos bancarios y cuentas por cobrar.

El riesgo crediticio de los saldos bancarios es limitado debido a que las contrapartes son bancos estatales o internacionales de primera línea.

El riesgo crediticio de la Entidad atribuible a sus cuentas por cobrar es reducido debido a la dispersión de sus créditos a través de diferentes industrias. Adicionalmente, se realizan análisis crediticios para los nuevos clientes.

### **Nota 9 - Partes vinculadas**

A continuación, se presentan los saldos y transacciones con partes vinculadas para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019:

<b>Saldos</b>	<b>Entidades controladas por el Estado (gobierno central y erites)</b>
Disponibilidades	903.676.721
Cuentas comerciales a cobrar	309.464.207
Otras cuentas a cobrar	
Cuentas comerciales a pagar	96.849.919
Deudas financieras	1.126.436.979
Otras cuentas a pagar	212.308.965

Transacciones	Entidades controladas por el Estado (gobierno central y entes)	Accionistas Minoritarios
Venta de agua y servicio de alcantarillado	1.976.131.420	
Venta de UPAS	8.032.542	
Compra de servicios y suministros	1.478.173.767	
Intereses perdidos	80.083.865	
Intereses ganados (colocaciones)	26.610.224	
Distribución de Dividendos		15.036.965

A continuación, se presentan los saldos y transacciones con partes vinculadas para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018:

Saldos	Entidades controladas por el Estado (gobierno central y entes)
Disponibilidades	894.216.694
Cuentas comerciales a cobrar	352.088.502
Cuentas comerciales a pagar	59.852.682
Deudas financieras	1.222.207.371
Otras cuentas a pagar	194.710.594

Transacciones	Entidades controladas por el Estado (gobierno central y entes)	Accionistas Minoritarios
Venta de agua y servicio de alcantarillado	1.593.713.171	
Venta de UPAS	5.193.676	
Compra de servicios y suministros	1.840.246.678	
Intereses perdidos	85.424.888	
Intereses ganados (colocaciones)	26.893.435	
Distribución de dividendos		5.145.453

## Nota 10 - Información requerida por el art. 2° ley 17.040

### 10.1 Número de funcionarios, becarios y situaciones similares y la variación de los últimos cinco ejercicios.

Año	Funcionarios	Becarios	Otros
2019	4.222	5	99
2018	4.124	8	80
2017	4.297	9	95
2016	4.405	3	122
2015	4.315	21	99

10.2 Ingresos totales de la Entidad:

	2019
Ingresos por venta de agua potable	12.034.742.287
Ingresos por servicios de alcantarillado	2.167.155.416
Otros ingresos operativos	799.988.304
Ingresos por leasing y canon UPAS representantes	8.032.542
Bonificación asentamientos	(178.917.396)
Bonificación MIDES	(190.404.551)
Bonificación pérdida invisible	(126.033.350)
<b>Total ingresos de explotación</b>	<b>14.514.563.252</b>

	2019
Intereses ganados	87.375.596
Otros ingresos financieros	394.842.894
Resultado por tenencia de instrumentos	662.081
<b>Total ingresos financieros</b>	<b>482.880.571</b>

	2019
Ingresos diversos	179.696.403
<b>Total ingresos diversos</b>	<b>179.696.403</b>

10.3 Información respecto a impuestos pagados en el ejercicio 2019

Impuesto al patrimonio	612.569.493
IRAE	33.905.380
IVA	837.702.382
Tasa Tribunal de Cuentas	2.432.809
Tasa URSEA	28.552.907
Tasa Financiamiento del Sistema Postal Universal	50.336.155

En enero 2020 se pagó:

IRAE Anticipo 12/2019	12.030
IP Anticipo 12/2019	51.877.794
IVA 12/2019	80.346.123
Tasa de URSEA 12/2019	2.562.753
Tasa Financiamiento del Sistema Postal Universal	3.884.318

10.4 Transferencias a Rentas Generales:

No se efectuaron transferencias a Rentas Generales.

10.5 Información sobre utilidades y costos desagregados por actividades

	2019			
Ingresos de explotación	12.303.431.907	2.202.757.184	8.374.161	14.514.563.252
Costos de explotación	(10.973.458.736)	(2.300.111.191)	(1.785.290)	(13.275.355.217)
<b>Resultado de explotación</b>	<b>1.329.973.171</b>	<b>(97.354.007)</b>	<b>6.588.872</b>	<b>1.239.208.035</b>
Ingresos financieros	775.549.568	128.008.531		903.558.100
Costos financieros	(1.994.357.856)	(310.906.472)		(2.305.264.328)
<b>Resultado financiero</b>	<b>(1.218.808.287)</b>	<b>(182.897.941)</b>		<b>(1.401.706.228)</b>
Otros resultados	151.033.875	26.328.575		177.362.450
<b>Resultado neto</b>	<b>262.198.756</b>	<b>(253.923.372)</b>	<b>6.588.872</b>	<b>14.864.257</b>


\* Los ingresos de explotación de agua y alcantarillado, incluyen los ingresos por venta de agua y alcantarillado y otros ingresos asociados a la prestación del servicio.

\* La asignación de los resultados financieros a las actividades de agua y alcantarillado, es en función de los ingresos de explotación del ejercicio.

\* Otros resultados incluye resultados diversos y extraordinarios, los mismos se distribuyen en base a los ingresos de explotación del ejercicio.

Nota 11 - Hechos posteriores

No hubo hechos posteriores relevantes con posterioridad a la fecha de cierre de los presentes estados financieros.

  
Cra. Liliana Camarotta  
Sub Gerente Contable

  
Cra. Gustavo Goeckler  
Gerente Financiero-Contable

**DATOS DE LA INSTITUCIÓN**

Denominación:	ONPLI	Teléfonos	22033061
Domicilio	Ceibal 1629	E-mail	onpli@onpli.org.uy
Localidad	Montevideo	RUT	21.272118.0015

**Estado de Situación Patrimonial**

**ACTIVO**

**Activo Corriente**

Disponibilidades	1325900
Inversiones Temporarias	0
Créditos Corto Plazo	210411
Otros créditos	
Bienes de Cambio	500460
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>2036771</b>

**Activo No Corriente**

Créditos a Largo Plazo	
Inversiones a Largo Plazo	
Bienes de Uso	3230000
Intangibles	
<b>Total Activo No Corriente</b>	<b>3230000</b>

**TOTAL ACTIVO** 5266771

**PASIVO**

**Pasivo Corriente**

Deudas Comerciales	285900
Deudas Financieras	
Deudas Diversas	104400
Previsiones	
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>390300</b>

**Pasivo No Corriente**

Deudas Comerciales	
Deudas Financieras	
Deudas Diversas	
<b>Total Pasivo No Corriente</b>	

**TOTAL PASIVO** 390300

**PATRIMONIO**

Capital	3630461
Ajustes al Patrimonio	
Reservas	
Res. acumulados ej. ant.	
Result. Ejercicio	1246010
Otros	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>4876471</b>

**Estado de Resultados**

**Ingresos**

Ingresos Operativos	4466910
Ingresos Financieros	
Ingresos Varios	435000
<b>Total Ingresos</b>	<b>4901910</b>

**Gastos**

Gastos Operativos	3655900
Gastos Financieros	
Gastos Varios	
<b>Total de Gastos</b>	<b>3655900</b>

**RESULTADO NETO** 1246010

  
 María Cristina Freire  
 CONTADOR PUBLICO  
 C.P. 43280



Montevideo, 26 de febrero de 2020

## INFORME DE COMPILACION

Señores

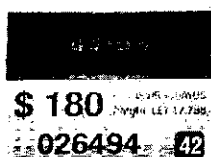
**ORGANISMO URUGUAYO DE ACREDITACIÓN**


Presente

Sobre la base de la información proporcionada por la Dirección de ORGANISMO URUGUAYO DE ACREDITACION, hemos procedido a compilar, de conformidad con el Pronunciamiento N.18 emitido por el Colegio de Contadores, Economistas y Administradores del Uruguay, y la NISR 4410, los Estados de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2019, los correspondientes Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio y flujo de efectivo por el ejercicio económico finalizado en esa fecha. La Dirección de la empresa es responsable de estos Estados Financieros.

No hemos auditado ni revisado los mismos, por lo que no se emite ninguna opinión o conclusión sobre los mismos.

Dejo constancia que mi relación con la empresa ORGANISMO URUGUAYO DE ACREDITACION es de asesor contable independiente



  
EDGARDO RONQUI  
CONTADOR PUBLICO  
C.P. 41974



**INFORMACION ECONOMICO FINANCIERA**

AL: 31/12/2019

DENOMINACION DE LA EMPRESA:	ORGANISMO URUGUAYO DE ACREDITACION		
NATURALEZA JURIDICA:	ASOCIACIÓN CIVIL	RUC:	214200900016
ACTIVIDAD PRINCIPAL :	Acreditar organismos de evaluación de la conformidad		
ACTIVIDADES ACCESORIAS:			
DOMICILIO:	Mercedes 1041 P.2		
LOCALIDAD	MONTEVIDEO - URUGUAY		
TELEFONO:	29000887	FAX:	29000887

Los presentes estados deberán ser llenados sin centésimos, con excepción de la moneda extranjera (US\$) y tipo de cambio  
Las columnas con signo US\$ están destinadas a expresar únicamente los saldos de cuentas en Mon. ext. cuando existan.

<b>ACTIVO</b>		U\$S	\$
<b>1.1 ACTIVO CORRIENTE</b>			
<b>1.1.1 DISPONIBILIDADES</b>			
Caja			\$ 5,063
Caja US\$			\$ 376
Caja M.E.			\$ 15,490
BROU			\$ 2,528,639
<b>Total Disponibilidades</b>			<b>\$ 2,549,567</b>
<b>1.1.2 INVERSIONES TEMPORARIAS</b>			
Depósitos Bancarios			
Títulos y acciones			
.....			
(menos)			
Provisión para desvalorizaciones			
Intereses percibidos por adelantado			
.....			
<b>Total Inversiones Temporarias</b>			<b>\$ 0</b>
<b>1.1.3 CREDITOS POR VENTAS</b>			
Deudores por Cuotas Sociales			\$ 11,560
Deudores por Acreditaciones			\$ 1,887,564
Deudores por Seminarios y cursos			\$ 24,156
Deudores por Auditoría			
Devolucion Impuestos a la Exportacion			
Cheques a cobrar			
(menos)			
Provisión para Deudores Incobrables			
Provisión p/dtos y Bonificaciones			
Intereses percibidos por adelantado			
Ingresos diferidos			
.....			
<b>Total Creditos por ventas</b>			<b>\$ 1,923,280</b>
<b>1.1.4 OTROS CREDITOS</b>			
Anticipos a Proveedores			
Retenciones DGI			\$ 21,169
Depósitos en Garantía			
Pagos adelantados			
Saldos Deudores Directores o socios			
Impuestos adelantados			\$ 97,747
Diversos			
DGI otros creditos			\$ 216,223
(menos)			
Provisión para Deudores Incobrables			
Ingresos percibidos por adelantado			
Ingresos diferidos			
.....			
<b>Total Otros Creditos</b>			<b>\$ 335,139</b>
<b>1.1.5 Bienes de Cambio</b>			
Mercadería de Reventa			
Productos Terminados			
Productos en Proceso			
Materias Primas			
Materiales y Suministros			
Hacienda, prods. ganaderos y agrícolas			
Importaciones en tramite			
.....			
(menos)			
Provisión p/desvalorizaciones			
.....			
<b>Total Bienes de Cambio</b>			<b>\$ 0</b>
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>\$ 4,807,986</b>

EDGARDO RONQUI  
CONTADOR PUBLICO  
C.P. 41974

**1.2 ACTIVO NO CORRIENTE**

**1.2.1 CREDITOS A LARGO PLAZO**

	U\$S	\$
Total Creditos a Largo Plazo		\$ 0

**1.2.2 BIENES DE CAMBIO NO CORRIENTES**

Total Bienes de cambio no corrientes		\$ 0
--------------------------------------	--	------

**1.2.3 INVERSIONES A LARGO PLAZO**

Depositos Bancarios		
Inmuebles no afectados al giro		
Valores orig. y revaluados s/anexo		
(menos) Amort. Acum.		
Títulos y Acciones		
(menos)		
Prevision para Desvalorizaciones		
Intereses percibidos por adelantado		
Total Inversiones a Largo Plazo		\$ 0

**1.2.4 BIENES DE USO (Ver anexo)**


Valores originales y revaluados		\$ 295,234
(menos) Amortizaciones Acumuladas		(\$ 250,359)
Total Bienes de uso		\$ 44,875

**1.2.5 Intangibles (Ver anexo)**

Patentes, marcas y licencias		
Gastos de investigacion		
(menos) Amortizaciones Acumuladas		
Total Intangibles		\$ 0
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>\$ 44,875</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>\$ 4,852,861</b>

**CUENTAS DE ORDEN Y CONTINGENCIAS**

Sigue página 03

  
**EDGARDO RONQUI**  
 CONTADOR PUBLICO  
 C.P. 41974

Los presentes estados deberán ser llenados sin centésimos, con excepción de la moneda extranjera (US\$) y tipo de cambio  
Las columnas con signo US\$ están destinadas a expresar únicamente los saldos de cuentas en Mon. ext. cuando existan

<b>PASIVO</b>		US\$	\$
<b>2.1 PASIVO CORRIENTE</b>			
<b>2.1.1 DEUDAS COMERCIALES</b>			
Proveedores por Importaciones (menos)			
Deuds. Contratos Cambio Import. Proveedores			\$ 15,933
Documentos a Pagar			\$ 0
Cuotas sociales por afiliacion IAAC			
Pago a cuenta Deudores			
<b>Total Deudas Comerciales</b>			\$ 15,933
<b>2.1.2 DEUDAS FINANCIERAS</b>			
Prestamos Bancarios			0
Obligaciones			
Arrendamientos a de vencer			
Documentos a pagar (menos) Ints. a vencer			
<b>Total Deudas Financieras</b>			0
<b>2.1.3 DIVERSAS</b>			
Documentos a Pagar			
Dividendos a Pagar			\$ 49,335
Partidas dep no identificadas			
Empresas Vinculadas			\$ 139,938
Sueldos y Jornales a pagar			\$ 129,518
Acreedores por Cargas Sociales			\$ 94,712
Acreedores fiscales			
Saldos Acreedores Directores o Socios			
Otras deudas			
<b>Total Deudas Diversas</b>			\$ 413,503
<b>2.1.4 PREVISIONES</b>			
Indemnización por despido			\$ 68,719
Responsabilidad frente a terceros			
<b>Total Previsiones</b>			\$ 68,719
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>			\$ 498,155
<b>2.2 PASIVO NO CORRIENTE</b>			
<b>DEUDAS A LARGO PLAZO</b>			
<b>2.2.1 Comerciales</b>			
<b>2.2.2 Financieras</b>			
<b>2.2.3 Diversas</b>			
<b>Total Deudas a Largo Plazo</b>			0
<b>2.2.4 PREVISIONES NO CORRIENTES</b>			
<b>Total Previsiones no corrientes</b>			0
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>			0
<b>TOTAL PASIVO</b>			\$ 498,155

Sigue página 04

EDUARDO RONQUI  
CONTADOR PUBLICO  
C.P. 41974

<b>5 PATRIMONIO (Var. en el)</b>	
<b>3.1 APOORTE DE PROPIETARIOS</b>	
<b>3.1.1 CAPITAL</b>	
Capital Social	\$ 29,520
Capital Suscrito	
Acciones a distribuir por dividendos (menos)	
Saldos accionistas/socios Aportes pend. Integrac.	
<b>3.1.2 Aportes y Compromisos a Capitalizar</b>	
Capital Integrado en tramite de ampliación	
Capital Suscrito en tramite de ampliación	
Primas por emisión (menos)	
Saldos accionistas/socios Aportes pend. Integrac.	
<b>3.2 AJUSTES AL PATRIMONIO</b>	
Revaluaciones Fiscales	
Revaluaciones Voluntarias	
<b>3.3 GANANCIAS RETENIDAS</b>	
<b>3.3.1 Reservas</b>	
Legales	
Estatutarias	
Fondo revaluación Activo Fijo	0
Voluntarias afectadas	
Voluntarias libres	
<b>3.3.2 Resultados Acumulados</b>	
Resultados ejercicios anteriores	\$ 2,686,448
Resultados del ejercicio	\$ 1,638,737
(menos) Dist. anticipada/ Dividendos	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>\$ 4,354,705</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>\$ 4,852,861</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN Y CONTINGENCIAS</b>	

<b>6 CUENTAS DE ORDEN Y CONTINGENCIAS</b>	
	IMPORTES EN M/NAC
a) Descuentos de documentos en Instituciones Financieras	
b) Creditos documentarios de Importacion a negociar	
c) Fianzas, avales y garantias otorgadas a terceros	
d) Lineas de credito avisadas y no utilizadas	
<b>TOTAL</b>	

Sigue página 05

EDGARDO RONQUI  
CONTADOR PUBLICO  
C.P. 41974

Periodo desde : al

01/01/2019

AL

31/12/2019

Tipo de cambio utilizado al cierre del ejercicio:

**ESTADO DE RESULTADOS****4.1 INGRESOS****4.1.1 INGRESOS OPERATIVOS**

Ingresos por Acreditaciones/Auditorías gravadas  
Ingresos por Acreditaciones/Auditorías Exoneradas  
Ingresos por Cuotas Sociales  
Ingresos por cursos no gravados  
Ingresos por Cursos gravados

U\$S	\$
	\$ 6,961,965
	\$ 0
	\$ 231,200
	\$ 0
	\$ 483,470

**4.1.2 INGRESOS POR APORTES INSTITUCIONALES**

Ingresos por Subvención Estatal

	\$ 630,000
--	------------

**4.1.3 INGRESOS NO OPERATIVOS**

Donaciones recibidas  
Reintegro de gastos  
Diferencias de cambio  
Total Ingresos

	91,111
	\$ 8,397,746

**4.2 EGRESOS POR ACREDITACIONES**

Honorarios auditores.  
Gastos transporte

	\$ 1,807,895
	\$ 0
	\$ 1,807,895

**Total egresos por acreditaciones****4.3 EGRESOS POR FUNCIONAMIENTO**

Sueldos  
Aguinaldos  
Licencias  
Salario vacacional  
Cargas sociales  
Gastos por Eventos  
Honorarios Profesionales  
Gastos por cursos  
Papelería y útiles de oficina  
Gastos afiliaciones  
Impuesto a la Renta  
Amortizaciones  
Gastos bancarios  
Gastos transporte interno  
Gastos de difusión  
Gastos varios  
Gastos de teléfono  
Gastos Timbres profesionales  
Gastos de viaje  
Gastos seminarios  
Gastos Hosting  
Gastos Lit. E  
Fletes y Correspondencia  
Seguros  
Normas UNIT  
Perdida por IVA  
Multas y recargos  
Gastos consumo interno  
Gastos reuniones internacionales  
Evaluación Par  
Servicios contratados

	\$ 3,092,785
	\$ 223,035
	\$ 0
	\$ 140,788
	\$ 365,820
	\$ 40,428
	\$ 151,900
	\$ 101,227
	\$ 30,773
	\$ 258,829
	\$ 85,189
	\$ 11,885
	\$ 38,992
	\$ 4,308
	\$ 820
	\$ 14,026
	\$ 26,702
	\$ 2,220
	\$ 151,604
	\$ 0
	\$ 8,121
	\$ 0
	\$ 11,645
	\$ 126,207
	\$ 14,821
	\$ 13,383
	\$ 0
	\$ 12,292
	\$ 0
	\$ 0
	\$ 17,891
	\$ 4,945,490

**Total Egresos por funcionamiento****4.4 RESULTADOS FINANCIEROS**

Diferencia de cambio perdida

	\$ 5,624
	\$ 0
	(\$ 5,624)
	\$ 1,838,737

**Total Resultados Financieros**

**RESULTADO OPERATIVO**  
**TOTAL RESULTADOS ORDINARIOS**  
**RESULTADO NETO**

**4.5**

Por la empresa : .....

Sigue página 06

EDGARDO RONQUI  
CONTADOR PUBLICO  
C.P. 11973

\$ 180  
026494

DENOMINACION DE LA EMPRESA: ORGANISMO URUGUAYO DE ACREDITACION

RUC 214200900018

FECHA BALANCE: 31/12/2019

PAGINA : 06

RUBROS	VALORES DE ORIGEN Y REVALUACIONES				AMORTIZACIONES						
	Valores Inicio Ejercicio (1)	Aumentos (2)	Distribuciones (3)	Revaluaciones (4)	Valores Cierre Ejercicio (1+2-3+4=5)	Acumulados Inicio Ejercicio (6)	Ajustes Revaluaciones (7)	Bajas Ejercicio (8)	Del ejercicio Tasa Impor. (9)	Acumuladas Cierre Ejercicio (6+7-8+9=10)	Valores Netos (5-10=11)
	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	(11)
<b>BIENES DE USO</b>											
Inmuebles (Terrenos)											
Inmuebles (Mejoras)											
Bienes Fijos											
Muebles y Utiles	111.441			0	111.441	58.512	0		8.054	66.566	44.875
Equpos de Transporte	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
Máquinas / Equipos	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
Semovientes											
Bienes Arrendados											
Inestaciones	0	0		0	0	0	0		0	0	0
Equpos Computacion	174.199	0	0	0	174.199	170.568	0		3.631	174.199	0
Software	9.594	0		0	9.594	9.594	0		0	9.594	0
Sub total	295.234	0	0	0	295.234	238.674	0		11.685	250.359	44.875
<b>INTANGIBLES</b>											
Patentes, Marcas, Licencias											
Breves											
Gastos Propegandarios											
Gastos Investigacion											
Otro											
Sub total											
<b>INVERSIONES EN INMUEBLES DEL PAIS</b>											
Terrenos											
Mejoras											
Sub total											
<b>INVERSIONES EN INMUEBLES DEL EXTERIOR</b>											
Terrenos											
Mejoras											
Sub total											
<b>TOTAL</b>	295.234	0	0	0	295.234	238.674	0	0	11.685	250.359	44.875
<b>INMUEBLES, UBICACION</b>											
AREA TOTAL											
AREA EDIF.											
PADRON											
SIDUENO											
TASACION											
CONTABLE											
FISCAL											
SEGURO TIPO											
SEGURO IMP.											
GRAVADO											

EDGARDO RONQUI  
 CONTADOR PUBLICO  
 C.P. 41974

RUC \_\_\_\_\_ FECHA BALANCE: 31/12/2019

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO		CAPITAL	APORTES Y COMPROM. A CAPITAL	AJUSTES AL PATRIMONIO	RESERVAS	RESULTAD. ACUMULAD.	PATRIMONIO TOTAL
1.-	<b>SALDOS INICIALES</b>						
	<b>Aportes de Propietarios</b>						
	Acciones en Circulación	29,520					29,520
	Acciones a distribuir						0
	Acciones Suscriptas	0					0
	Aportes de Capital en Trámite						0
	Compromisos de Suscripción						0
	Primas de Emisión						0
	Ganancias Retenidas						0
	Reserva Legal						0
	Reservas a Capitalizar						0
	Reservas Afectadas				0		0
	Reservas Libres						0
	Resultados no Asignados					2,666,448	2,666,448
	Reexpresiones Contables		0				0
	Sub-total	29,520	0	0	0	2,666,448	2,715,968
2.-	<b>MODIFICACIONES AL SALDO INICIAL</b>						0
3.-	<b>SALDOS INICIALES MODIFICADOS (1+2)</b>	29,520	0	0	0	2,666,448	2,715,968
4.-	<b>AUMENTOS DEL APORTE PROPIETARIOS</b>						0
	Acciones Suscriptas						0
	Compromisos de Suscripción						0
	Deudores por suscripción						0
	Capitalizaciones						0
	Primas de Emisión						0
5.-	<b>DISTRIBUCION DE UTILIDADES</b>						0
	Dividendos						0
	Acciones						0
	Aportes de Capital en Trámite						0
	Efectivo						0
	Reserva Legal						0
	Otras Reservas						0
	Dietas y otros conceptos						0
6.-	<b>DISTRIBUCIÓN DE UTILID. ANTICIPADAS</b>						0
7.-	<b>REEXPRESIONES CONTABLES</b>						0
8.-	<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>					1,638,737	1,638,737
9.-	-----						0
	Sub-total (Suma 4 a 9)	0	0	0	0	1,638,737	1,638,737
10.-	<b>SALDOS FINALES</b>						0
	<b>Aportes de Propietarios</b>						0
	Acciones en Circulación	29,520					29,520
	Acciones a distribuir						0
	Acciones Suscriptas	0					0
	Aportes de Capital en Trámite		0				0
	Compromisos de Suscripción						0
	Primas de Emisión						0
	Ganancias Retenidas						0
	Reserva Legal						0
	Reservas a Capitalizar						0
	Reservas Afectadas				0		0
	Reservas Libres						0
	Resultados no Asignados					4,325,185	4,325,185
	Reexpresiones Contables		0	0			0
	<b>TOTAL</b>	29,520	0	0	0	4,325,185	4,354,705
							0

EDGARDO RONQUI  
CONTADOR PUBLICO  
C.P. 41974



RUC	216058470019	FECHA BALANCE:	31/12/2019
-----	--------------	----------------	------------

B) DEFINICION DE FONDOS - FLUJO DE EFECTIVO	
<b>FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES</b>	
Resultados del ejercicio (4.9)	1,635,777
Ajustes	
Cargos no pagados	11885
Intereses no cobrados	
Cambios en Activos y Pasivos	-845970
Otros	
<b>TOTAL F. P. O.</b>	<b>801,443</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE INVERSIONES</b>	
Cobros por venta de Bienes de uso	0
Cobros por	
Pagos por compras de Bienes de uso	
Otros	
<b>TOTAL F. P. I.</b>	<b>0</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE INVERSIONES</b>	
Nuevas deudas no corrientes	
Pago de deudas no corrientes	
Aportes de capital	
Pagos de dividendos	
Pagos por créditos de uso	
Otros	
<b>TOTAL F. P. F.</b>	<b>0</b>
<b>AUMENTO / DISMINUCION DEL FLUJO NETO DE EFECTIVO</b>	<b>801,443</b>
<b>SALDO INICIAL DE EFECTIVO</b>	<b>1748124</b>
<b>SALDO FINAL DE EFECTIVO</b>	<b>2,549,567</b>

Por la Empresa:

EDGARDO RONQUI  
 CONTADOR PUBLICO  
 C.P. 41911

DATOS PARA EL CALCULO DEL ESTADO DE FUENTES Y APLICACIÓN DE FONDOS

# ORGANISMO URUGUAYO DE ACREDITACIÓN

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31/12/2019

### NOTA 1 – Información Básica de la empresa.

#### 1.1 - Naturaleza jurídica.

Los precedentes estados contables se refieren a una Asociación Civil sin fines de lucro.

#### 1.2 – Actividad Principal.

Su giro es acreditar certificaciones de los sistemas de Calidad en forma integral.

#### 1.3 – Iniciación de Actividades.

Fecha de iniciación: 20/07/1998

### NOTA 2 – Principales Políticas Contables

#### 2.1 – Criterios Generales de Valuación

La valuación de activos y pasivos así como los ingresos y gastos se muestran sobre la base de costos históricos, excepto en lo que se refiere a los bienes de uso y su amortización y las cuentas en moneda extranjera a los que se han aplicado métodos de ajuste explicado en los dos numerales siguientes.

Los Estados Contables fueron elaborados de acuerdo a criterios técnicos previamente establecidos y de aceptación generalizada (reglamentación vigente Decretos 103/91, 291/14).

#### 2.2 – Revaluación de Bienes de Uso.

Los bienes de uso y sus amortizaciones acumuladas se muestran a valores históricos. En este ejercicio no se han realizado revaluaciones del Activo Fijo.

### **2.3 – Moneda Extranjera**

Los saldos de las cuentas en moneda extranjera se muestran convertidos al tipo de cambio interbancario comprador billete a la fecha de cierre del ejercicio económico. Las contrapartidas en resultados, cuando corresponde, de variaciones en activos y pasivos en moneda extranjera, se muestran al tipo de cambio de la fecha de la transacción que las originó.

### **2.4 – Tratamiento del efecto de la inflación.**

Fuera de los explicados en los dos numerales anteriores no se han hecho otros ajustes para reflejar los efectos de la inflación. Las cuentas de resultados se acumulan a sus valores históricos y no se ha determinado el efecto que sobre los resultados produce la tenencia de activos y pasivos en épocas de inflación. De acuerdo a lo establecido en el alcance de la NIC 29, la misma es de aplicación a los estados financieros principales en el marco de una economía hiperinflacionaria. El porcentaje de inflación para el ejercicio enero 2019 - diciembre 2019 asciende a 8,79 %. No siendo un porcentaje significativo no se procede a su aplicación.

### **2.5 – Determinación del Resultado Neto.**

Los ingresos se han tomado por el precio de los servicios efectivamente prestados.

### **2.6 – Permanencia de los criterios contables.**

Los mismos se han mantenido con respecto al ejercicio anterior.

**2.7 - Definición de Capital**

El resultado se ha determinado sobre la base de la variación que ha tenido durante el ejercicio el capital considerado como inversión en dinero.

No se ha hecho ninguna provisión especial para considerar la probable cobertura que podría haber merecido el mantenimiento de la capacidad operativa de los activos netos.

**2.8 - Impuesto Diferido**

No se realizó ajuste por impuesto diferido ya que no hay movimientos que lo generen.

**Nota 3 - Bienes de Uso**

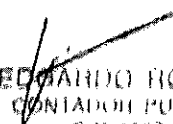
Los bienes de uso se valúan según criterio expresado en nota 2.2.

**Nota 4 - Utilidades del Ejercicio.**

Los resultados del ejercicio se acumularán a los de ejercicios anteriores.

**Nota 5 Hechos posteriores.**

No existen hechos posteriores a la fecha de balance que alteren significativamente la estructura patrimonial y/o resultados, ni hechos que deban ser revelados de acuerdo a lo que establece la Norma Internacional de Contabilidad N° 10.

  
EDUARDO RONQUI  
CONTADOR PÚBLICO  
C.P. 41874



S017/2020.

Montevideo, 22 de abril de 2020.

**Contaduría General de la Nación**  
**Cra. Susana Pesquera.**  
**Presente:**

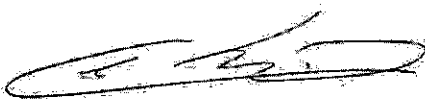
De nuestra mayor consideración:

El Parque Científico y Tecnológico de Pando es una persona jurídica de derecho público no estatal, creada por Ley Nº 18.362 del 6 de octubre de 2008 en sus artículos 251 a 256 y reglamentado según Decreto 544/09 del 30 de noviembre de 2009.

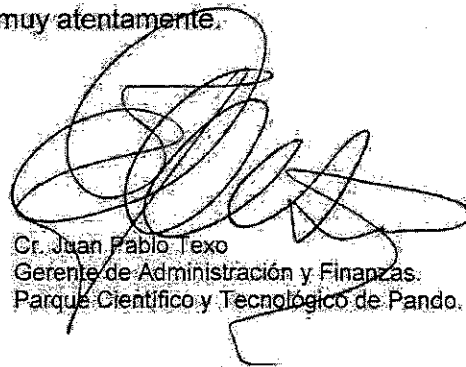
En cumplimiento a lo dispuesto en la Ley de Creación y Decreto Reglamentario y, en función a lo establecido el Art. 159 del T.O.C.A.F., se adjunta:

- Copia de los Estados Financieros Auditados por el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2019, Carta de Gerencia y copia del Acta de la Junta Directiva Honoraria donde consta su aprobación; y
- Anexo con Ejecución del Presupuesto General de Funcionamiento e Inversiones 2019 y Anexo con Ejecución de Fondos Públicos discriminando la ejecución del período con cargo a los fondos públicos que se reciben

Sin otro particular, saludamos a usted muy atentamente.



Dr. Fernando Amestoy  
Presidente.  
Parque Científico y Tecnológico de Pando.



Cr. Juan Pablo Texo  
Gerente de Administración y Finanzas.  
Parque Científico y Tecnológico de Pando.



27.165



# Parque Científico y Tecnológico de Pando

**Informe dirigido a la Junta Directiva  
referente a la auditoría de los estados  
financieros por el ejercicio anual  
terminado el 31 de diciembre de 2019**

KPMG  
12 de marzo de 2020

Este informe contiene 23 páginas





## Contenido

Dictamen de los Auditores Independientes	3
Estados Financieros:	
Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019	6
Estado de resultados y otros resultados integrales por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019	7
Estado de flujos de efectivo por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019	8
Estado de cambios en el patrimonio por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019	9
Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2019	10

### Abreviaturas

\$ = Pesos Uruguayos

US\$ = Dolares Estadounidenses

UI = Unidades Indexadas

€ = Euros



KPMG S.C.  
Circunvalación Dr. Enrique Telega, Plaza de Capatzen 1335 Piso 7  
11100 Montevideo, Uruguay  
Teléfono: 996 2502-4146  
Teléfono: 996 2992-1397

## Dictamen de los Auditores Independientes

Señores de la Junta Directiva del  
Parque Científico y Tecnológico de Pando

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros del Parque Científico y Tecnológico de Pando (la Institución), los que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, los estados de resultados y otros resultados integrales, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio por el ejercicio anual terminado en esa fecha, sus notas, que contienen un resumen de las políticas contables significativas aplicadas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Parque Científico y Tecnológico de Pando al 31 de diciembre de 2019, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el ejercicio anual terminado en esa fecha de acuerdo con la Ordenanza N° 89 dictada por el Tribunal de Cuentas.

### Bases de Opinión

Realizamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección *Responsabilidad del Auditor por la Auditoría de los estados financieros* en este informe. Somos independientes de la Institución de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros, y hemos cumplido integralmente las demás responsabilidades éticas que corresponden con dicho código. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión.

### Responsabilidad de la Dirección en relación a los estados financieros

La Dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con la Ordenanza N° 89 dictada por el Tribunal de Cuentas, y del control interno que la administración determinó necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o a error.



En la preparación de los estados financieros, la Dirección es responsable de evaluar la capacidad que tiene la Institución para continuar como un negocio en marcha, revelando, cuando sea aplicable, asuntos relacionados con la continuidad de la misma y la utilización de la hipótesis de negocio en marcha a menos que la Dirección intente liquidar la Institución, discontinuar sus operaciones, o no tenga una alternativa más realista que hacerlo.

La Dirección es responsable de supervisar el proceso de preparación de los estados financieros de la Institución.

### *Responsabilidad del Auditor por la Auditoría de los estados financieros*

Nuestros objetivos consisten en obtener una seguridad razonable acerca de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o a error, y emitir un dictamen de auditoría que incluya nuestra opinión. Una seguridad razonable constituye un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará un error significativo cuando exista. Los errores pueden surgir debido a fraudes o a errores, y se consideran significativos si, individualmente o de forma agregada, puede razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas tomadas por los usuarios sobre la base de estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, nosotros aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante el proceso de auditoría. Asimismo:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de que existan errores significativos en los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para fundamentar la base de nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error significativo resultante de un fraude es mayor que el resultante de un error, dado que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones intencionalmente incorrectas o apartamientos del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Institución.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables adoptadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas realizadas por la Dirección.
- Concluimos sobre la adecuada utilización por parte de la Dirección de la hipótesis de negocio en marcha y, de acuerdo con la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan arrojar dudas significativas sobre la capacidad de la Institución para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, deberemos hacer énfasis en nuestro dictamen de auditoría sobre las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro dictamen de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Institución deje de ser un negocio en marcha.

201 168

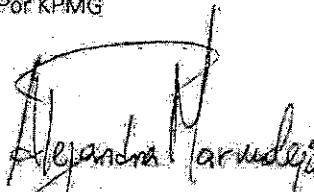


- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que se logre una representación fiel de los mismos.


Nos comunicamos con la Dirección en relación, entre otros asuntos, al alcance y la oportunidad de los procedimientos de auditoría y los hallazgos significativos de auditoría, incluidas, en caso de haberlas, las deficiencias significativas en el sistema de control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

Montevideo, 12 de marzo de 2020

Por KPMG

  
 Cía. Alejandra Marmolejo  
 Directora Asociada  
 C.U. y P.P.U. N° 80.425




## Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019

(en Pesos Uruguayos)

	Nota	Dic-19	Dic-18
<b>ACTIVO</b>			
<b>Activo Corriente</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	18.068.963	11.731.363
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	9.248.068	15.377.439
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>27.317.031</b>	<b>27.108.802</b>
<b>Activo No Corriente</b>			
Propiedades, planta y equipo	6	81.060.946	76.574.342
Activos intangibles	7	101.438	173.042
<b>Total Activo No Corriente</b>		<b>81.162.384</b>	<b>76.747.384</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>108.479.415</b>	<b>103.856.186</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>Pasivo Corriente</b>			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	8	15.272.524	40.364.853
Ingresos diferidos	9	8.797.775	7.356.729
Préstamos y obligaciones	10	1.744.262	2.521.416
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>25.814.561</b>	<b>20.242.998</b>
<b>Pasivo No Corriente</b>			
Ingresos diferidos	9	2.670.595	2.333.232
Préstamos y obligaciones	10	-	1.511.787
<b>Total Pasivo No Corriente</b>		<b>2.670.595</b>	<b>3.845.019</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>28.485.156</b>	<b>24.088.017</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Resultados acumulados		79.994.259	79.768.169
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>79.994.259</b>	<b>79.768.169</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>108.479.415</b>	<b>103.856.186</b>

Las Notas 1 a 19 que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros.

## Estado de resultados y otros resultados integrales por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019

(en Pesos Uruguayos)

	Nota	Dic-19	Dic-18
Ingresos por convenios		45.592.661	43.862.986
Ingresos por proyectos		25.111.629	25.171.843
Ingresos por prestación de servicios		24.318.045	14.126.771
<b>Ingresos Operativos Netos</b>	11	<b>95.022.335</b>	<b>83.161.600</b>
Costo de los Servicios Prestados	13	(66.759.656)	(46.158.880)
<b>RESULTADO BRUTO</b>		<b>28.262.679</b>	<b>37.002.720</b>
Otros ingresos		1.938.467	-
Gastos de Administración y Ventas	12	(31.335.437)	(23.536.805)
Otros Egresos		(25.426)	(93.743)
<b>RESULTADO OPERATIVO</b>		<b>(1.159.717)</b>	<b>13.372.172</b>
<b>Resultados Financieros</b>			
Ingresos financieros	16	1.694.830	1.402.928
Costos financieros	16	(309.023)	(290.588)
		<b>1.385.807</b>	<b>1.112.340</b>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>226.090</b>	<b>14.484.512</b>
Impuesto a la Renta	2, 13	-	-
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>226.090</b>	<b>14.484.512</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>		-	-
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO</b>		<b>226.090</b>	<b>14.484.512</b>

Las Notas 1 a 19 que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros.

## Estado de flujos de efectivo por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019

(en Pesos Uruguayos)

	Nota	Dic-19	Dic-18
<b>Flujos de efectivo por actividades de operación</b>			
Resultado del ejercicio		226.090	14.484.512
<b>Ajustes por:</b>			
Depreciaciones de propiedades, planta y equipo	6	3.904.781	3.146.617
Amortizaciones de activos intangibles	7	71.604	41.769
Resultado por deterioro de deudores comerciales	5	2.302.466	1.763.045
Costos financieros	16	114.042	140.044
Ingresos financieros	16	(52.632)	(48.054)
Diferencia de cambio asociada a préstamos financieros		432.877	547.684
<b>Resultado operativo después de ajustes</b>		<b>6.999.222</b>	<b>20.075.617</b>
<b>Cambios en:</b>			
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar y depósitos		3.826.911	(10.356.460)
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		4.907.671	7.954.407
Ingresos diferidos		1.778.409	(4.883.904)
<b>Flujos procedentes de actividades de operación</b>		<b>17.512.213</b>	<b>12.789.660</b>
<b>Flujos netos generados por actividades de operación</b>		<b>17.512.213</b>	<b>12.789.660</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de inversión</b>			
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo y activos intangibles	6 y 7	(8.391.385)	(22.817.635)
Intereses cobrados y otros ingresos financieros		52.632	48.054
<b>Flujos netos usados en actividades de inversión</b>		<b>(8.338.753)</b>	<b>(22.769.581)</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de financiación</b>			
Intereses pagados		(120.642)	(238.029)
Pago de préstamo		(2.715.218)	(845.657)
<b>Flujos netos procedentes de actividades de financiación</b>		<b>(2.835.860)</b>	<b>(1.083.686)</b>
<b>Incremento / (Disminución) neto de efectivo</b>		<b>6.337.600</b>	<b>(11.063.607)</b>
<b>Efectivo y equivalentes al inicio del ejercicio</b>		<b>11.731.363</b>	<b>22.794.970</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO</b>	2.14	<b>18.068.963</b>	<b>11.731.363</b>

Las Notas 1 a 19 que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros.

### Estado de cambios en el patrimonio por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019

(en Pesos Uruguayos)

	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1º de enero de 2018	65.283.657	65.283.657
Resultado del ejercicio	14.484.512	14.484.512
Saldo al 31 de diciembre de 2018	79.768.169	79.768.169
Resultado del ejercicio	226.090	226.090
Saldo al 31 de diciembre de 2019	79.994.259	79.994.259





## Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2019

### Nota 1 - Información básica sobre la Institución

#### 1.1 Naturaleza jurídica

El Parque Científico y Tecnológico de Pando (en adelante "la Institución" o "PCTP") es una persona jurídica pública no estatal, creada por la Ley N° 18.362 del 6 de octubre de 2008 en su artículo 251, que tiene como objetivos promover, regular y coordinar el emplazamiento de organizaciones privadas y públicas dedicadas a realizar actividades productivas de base tecnológica y a brindar servicios de carácter científico o tecnológico relacionados con las disciplinas a que se dedica el Instituto Polo Tecnológico de Pando (IPTP), para favorecer:

- la investigación científica y tecnológica en las empresas y otras organizaciones que allí se instalen;
- el respaldo científico y tecnológico a las mismas por parte del IPTP;
- las actividades que realice el IPTP para respaldar la innovación.

Su domicilio social y fiscal está radicado en Camino Saravia s/n, Pando, departamento de Canelones.

#### 1.2 Actividad principal

La Institución tiene como objeto principal realizar actividades destinadas a promover el desarrollo económico y la competitividad de las empresas a través de:

- la creación de nuevas oportunidades de negocios y añadiendo valor a compañías maduras;
- la promoción del emprendedurismo y la incubación de nuevas empresas innovadoras;
- la generación de empleos basados en el conocimiento;
- la construcción de espacios atractivos para los emergentes trabajadores del conocimiento; y
- la promoción de la sinergia entre las universidades y las empresas.

El 14 de setiembre de 2000 se celebró un convenio entre la Administración Nacional de Combustibles, Alcohol y Portland y la Universidad de la República - Facultad de Química, mediante el cual el primero concede en régimen de comodato el uso del inmueble y edificio individualizado con el padrón N° 1686 ubicado en la ciudad de Pando, departamento de Canelones, el cual es ocupado por la Institución en forma conjunta con el IPTP. El plazo del contrato es de 99 años a partir del 14 de setiembre de 2000 de acuerdo a un comodato posterior firmado el 5 de julio de 2005 que amplía el plazo del comodato original. El 8 de noviembre de 2012 UDELAR cede el derecho de uso al amparo del comodato relacionado al Parque Científico y Tecnológico de Pando, siendo hoy el comodatario el Parque Científico y Tecnológico de Pando.

De acuerdo a la Ley 19.355 de 19 de diciembre de 2015 que establece en su artículo 670: Incrementase en el Inciso 21 "Subsidios y Subvenciones", unidad ejecutora 008 "Ministerio de Industria, Energía y Minería", programa 320 "Fortalecimiento de la base productiva de bienes y servicios", con cargo a la Financiación 1.1 "Rentas Generales", el objeto del gasto 551.022 "Parque Científico y Tecnológico de Pando", en \$ 5.000.000 (cinco millones de pesos uruguayos) beneficio a recibir a partir del ejercicio 2016. Este incremento se adiciona al segundo desembolso acordado según convenio de fecha 20 de febrero de 2014 celebrado entre el MIEM y la Institución.

El monto anual a recibir asciende a \$ 34.487.986 destinado al financiamiento de la operativa diaria de la Institución hasta el 2020.

Adicionalmente, la Institución se financia con fondos recibidos de instituciones públicas y privadas, y de organismos de cooperación para dar cumplimiento a la ejecución de las actividades que le fueron encomendadas por Ley según se menciona en la Nota 1.

La diferencia temporal entre los fondos recibidos y la ejecución de las actividades mencionadas incide en el beneficio o perjuicio económico de la Institución.

## **Nota 2 - Bases de preparación y principales políticas contables**

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los presentes estados financieros se resumen seguidamente.

### **2.1 Bases de preparación**

Los estados financieros se han preparado de acuerdo con lo establecido en la Ordenanza N° 89 del Tribunal de Cuentas, aprobada el 29 de noviembre de 2017. Esta Ordenanza establece que se deberán aplicar para la formulación y presentación de los estados financieros, de acuerdo con la unidad contable de que se trate, uno de los siguientes marcos normativos:

- a) las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB);
- b) la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) emitidas por el IASB; o
- c) las Normas Internacionales de Contabilidad del Sector Público (NICSP) emitidas por la Federación Internacional de Contadores (IFAC).

Los estados financieros de la Institución se han preparado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes).

Las políticas contables aplicadas por la Institución en los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron consistentes.

### **2.2 Cifras correspondientes**

Algunas cifras correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018 han sido reclasificadas en los presentes estados financieros con el fin de hacerlas comparables con las del ejercicio actual.

### **2.3 Bases de medición**

Los estados financieros se han preparado sobre la base de costos históricos.

### **2.4 Fecha de aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 fueron aprobados por la Junta Directiva el 10 de marzo de 2020.

### **2.5 Uso de estimaciones contables y juicios**

La preparación de los estados financieros requiere por parte de la Dirección del Parque Científico y Tecnológico de Pando 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 Institución se han calculado en función de la mejor información disponible al 31 de diciembre de 2019, 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.

En este sentido, la información relativa a las áreas más significativas en las que la Dirección del Parque Científico y Tecnológico de Pando han realizado estimaciones de incertidumbre y juicios críticos en la aplicación de políticas contables y que tienen un mayor efecto sobre el importe reconocido en los estados financieros son las depreciaciones y amortizaciones, entre otras estimaciones.

## 2.6 Moneda funcional y de presentación

La moneda de presentación y la moneda funcional de los estados financieros de la Institución es el Peso Uruguayo, considerando que éste refleja la sustancia económica de los eventos y circunstancias relevantes para la Institución.

### *Transacciones, saldos y flujos en moneda extranjera*

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional mediante la aplicación de los tipos de cambio vigentes en las fechas en las que se efectúan las transacciones.

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se han convertido a la moneda funcional 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 vigentes en la fecha en la que tuvo lugar la transacción.

En la presentación del estado de flujos de efectivo, los flujos procedentes de transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional aplicando los tipos de cambio vigentes en la fecha en la que éstos se produjeron.

Las diferencias que se ponen de manifiesto en la liquidación de las transacciones en moneda extranjera y en la conversión a la moneda funcional de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en resultados.

Las pérdidas o ganancias por diferencias de cambio relacionadas con activos o pasivos financieros monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen igualmente en resultados.

El siguiente es el detalle de las cotizaciones de la principal moneda extranjera operada por la Institución respecto al Peso Uruguayo, al promedio y cierre de los estados financieros:

	Promedio		Cierre	
	Dic-19	Dic-18	Dic-19	Dic-18
Dólar Estadunidense	35,151	30,675	37,308	32,406

## 2.7 Instrumentos financieros

### *Instrumentos financieros no derivados*

Los instrumentos financieros no derivados incluyen efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, préstamos y obligaciones.

### *Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar y efectivo y equivalentes de efectivo*

Estos activos financieros son reconocidos inicialmente al precio de la transacción más, en el caso de instrumentos que no estén al valor razonable con cambios en resultados, los costos directamente atribuibles a la transacción. Posteriormente al reconocimiento inicial, estos instrumentos financieros son valorizados al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.

Al final de cada ejercicio sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro de valor.

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye los saldos de disponibilidades e inversiones con vencimiento menor a tres meses si los hubiese.

### *Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, préstamos y obligaciones*

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al precio de la transacción más, en el caso de instrumentos que no estén al valor razonable con cambios en resultados, los costos directamente atribuibles a la transacción. Posteriormente al reconocimiento inicial, estos instrumentos financieros son valorizados al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

Los préstamos y obligaciones son clasificados como pasivo corriente a no ser que la institución tenga el derecho incondicional de diferir el pago del pasivo por más de 12 meses luego de la fecha cierre del ejercicio.

Los intereses perdidos son reconocidos sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en Resultados financieros en el periodo en que se incurren.

## **2.8 Propiedades, planta y equipo**

### *Valuación*

Las Propiedades, planta y equipo figuran presentados a sus valores de adquisición, incluyendo los ajustes correspondientes a fin de computar las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda hasta el 31 de diciembre de 2011, menos la depreciación acumulada y deteriora, cuando corresponde (Nota 2.10).

El costo incluye los desembolsos que están directamente relacionados con la adquisición del bien. El costo de activos de propia construcción incluye costos de materiales y mano de obra directa, y cualquier otro costo necesario para poner el activo en condiciones para que pueda funcionar de la forma prevista.

La pérdida o ganancia derivada de la baja de Propiedades, planta y equipo, se determina como la diferencia entre el importe neto que, en su caso, se obtenga por la disposición y el importe en libros del bien, y dicho resultado es reconocido en resultados.

### *Costos posteriores*

Los gastos posteriores incurridos para reemplazar un componente de Propiedades, planta y equipo son únicamente activados cuando sea probable que la institución obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda ser medido de manera fiable. Los costos del mantenimiento periódico de las propiedades, planta y equipo son reconocidos en resultados en el momento en que se incurren.

### Depreciaciones

Las depreciaciones son cargadas a resultados utilizando porcentajes fijos sobre los valores antes referidos, calculados según la vida útil estimada para cada categoría, a partir de la fecha de su incorporación.

Las depreciaciones de Propiedades, planta y equipo se determinan mediante la aplicación de las vidas útiles esperadas detalladas a continuación:

• Inmuebles y mejoras	50 años
• Máquinas y equipos	10 años
• Muebles y útiles	10 años
• Equipos de informática	3 años
• Equipos de comunicación	5 años
• Máquinas y equipos de laboratorio	10 años

### 2.9 Activos intangibles

#### Software

El software adquirido está presentado a su costo menos la amortización acumulada, y deterioro cuando corresponde (Nota 2.10).

Las amortizaciones se determinan según la vida útil estimada, a partir del mes siguiente al de la fecha en que el activo esté disponible para su utilización. La vida útil estimada para el software es de 3 años.

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la vida útil, valor residual y el método de amortización de los activos intangibles, se revisan de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas. Las modificaciones en los criterios inicialmente establecidos se reconocen como un cambio de estimación contable.

### 2.10 Deterioro de propiedades, planta y equipo, activos intangibles

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro de valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

### 2.11 Reconocimiento de ingresos y costos

Para el reconocimiento de los ingresos y la imputación de costos y gastos se aplicó el principio de lo devengado.

Los ingresos provenientes del poder ejecutivo a través de la ley de presupuesto nacional corresponden a los desembolsos entregados por el Ministerio de Industria, Energía y Minería a efectos de que el Parque Científico y Tecnológico cumpla con las actividades que desarrolla.

Los ingresos por convenios y proyectos de investigación corresponden a la porción devengada de los desembolsos recibidos de instituciones públicas y privadas, y de organismos de cooperación, en función del grado de terminación de la prestación exigida en cada uno de los convenios y contratos de financiación de proyectos. El grado de terminación es determinado en función de la proporción del compromiso ejecutado hasta la fecha como porcentaje del compromiso total.

Los ingresos por prestación de servicios representan el importe de los servicios suministrados a terceros y son reconocidos en el Estado de resultado y otros resultados integrales en proporción del grado de terminación de la prestación a la fecha de los estados financieros. El grado de terminación es determinado en función de la proporción de los servicios ejecutados hasta la fecha como porcentaje del total de servicios a prestar.

El costo de los servicios prestados incluye los desembolsos entregados al Polo Científico y Tecnológico a efectos del cumplimiento de sus actividades y el costo de los servicios en el marco de los proyectos en curso.

## 2.12 Beneficios a los empleados

### *Beneficios a corto plazo*

Los obligaciones por beneficios al personal a corto plazo son medidos en base no descontada y son reconocidos como gastos a medida que los servicios relacionados son prestados.

Se reconoce un pasivo por el monto que se espera pagar en efectivo a corto plazo o mediante planes de participación de los empleados en los resultados si la Institución tiene 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.

## 2.13 Impuestos

La naturaleza de las actividades que realiza la Institución, así como su calidad de persona jurídica pública no estatal, determinan que el Parque Científico y Tecnológico de Pando no se vea sujeto a obligaciones emergentes del Impuesto al Patrimonio y del Impuesto a las Rentas de Actividades Económicas, sin embargo es contribuyente del Impuesto al Valor Agregado.

El artículo 357 de la Ley N° 19.149 determinó a partir del 1° de enero de 2014 que el Parque Científico y Tecnológico de Pando estará exonerado de todo tipo de tributos nacionales, excepto las contribuciones a la seguridad social, por lo cual ya no será contribuyente del IVA.

## 2.14 Definición de fondos

Para la preparación del estado de flujos de efectivo se definió fondos igual a efectivo y equivalentes de efectivo.

La siguiente es la conciliación del importe de efectivo y equivalentes de efectivo del estado de situación financiera y del estado de flujo de efectivo:

	Pesos Uruguayos	
	Dic-19	Dic-18
<i>Efectivo y equivalentes de efectivo del estado de situación financiera</i>		
Disponibilidades	18.068.963	11.731.363
<i>Efectivo y equivalentes de efectivo del estado de flujo de efectivo</i>	18.068.963	11.731.363

### Nota 3 - Instrumentos financieros

A continuación se presenta el detalle de activos y pasivos financieros y su método de medición en los estados financieros:

31 de diciembre de 2019	Costo amortizado	Costo amortizado menos deterioro	Valor razonable	Total
<i>(en Pesos Uruguayos)</i>				
<b>Activos financieros</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	18.068.963	-	-	18.068.963
Deudores comerciales y otras citas por cobrar	-	7.143.431	-	7.143.431
	<u>18.068.963</u>	<u>7.143.431</u>		<u>25.212.394</u>

	Costo amortizado	Valor razonable	Total
<b>Pasivos financieros</b>			
Acreedores comerciales y otras citas por pagar	11.829.483	-	11.829.483
Préstamos y obligaciones	1.744.262	-	1.744.262
	<u>13.573.745</u>		<u>13.573.745</u>

31 de diciembre de 2018	Costo amortizado	Costo amortizado menos deterioro	Valor razonable	Total
<i>(en Pesos Uruguayos)</i>				
<b>Activos financieros</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	11.731.363	-	-	11.731.363
Deudores comerciales y otras citas por cobrar	-	9.955.734	-	9.955.734
	<u>11.731.363</u>	<u>9.955.734</u>		<u>21.687.097</u>

	Costo amortizado	Valor razonable	Total
<b>Pasivos financieros</b>			
Acreedores comerciales y otras citas por pagar	7.967.922	-	7.967.922
Préstamos y obligaciones	4.033.203	-	4.033.203
	<u>12.001.125</u>		<u>12.001.125</u>

### Nota 4 - Efectivo y equivalentes de efectivo

El detalle del efectivo y equivalentes de efectivo es el siguiente:

	Dic-19	Dic-18
<i>(en Pesos Uruguayos)</i>		
Caja	26.594	15.047
Bancos	18.042.369	11.716.316
	<u>18.068.963</u>	<u>11.731.363</u>

### Nota 5 - Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

El detalle de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es el siguiente:

<i>(en Pesos Uruguayos)</i>	Nota	Dic-19	Dic-18
<b>Corriente</b>			
Deudores simples plaza		7.428.408	4.679.180
Depósitos en garantía		2.921.744	5.106.029
Certificados de impuestos	5.1	1.405.095	4.783.637
Anticipos a proveedores		423.127	598.010
Adelantos al personal		5.610	5.000
Gastos pagados por adelantado		270.805	35.058
Proyectos deudores		-	1.012.275
Otras cuentas por cobrar		35.851	160.720
		<u>12.490.340</u>	<u>16.379.909</u>
Menos: Provisión para deudores incobrables		<u>(3.242.272)</u>	<u>(1.002.470)</u>
		<u>9.248.068</u>	<u>15.377.439</u>

La siguiente es la evolución de la provisión para deudores incobrables:

	Nota	Dic-19	Dic-18
Saldo al inicio		1.002.470	241.671
Formación / (Desafectación) de la provisión incobrables	12	2.302.460	1.763.045
Aplicación de la provisión		(62.658)	(1.002.246)
Saldo al cierre		<u>3.242.272</u>	<u>1.002.470</u>

El saldo de depósitos en garantía al 31 de diciembre de 2019 incluye US\$ 78.314 equivalentes a \$ 2.921.744 (US\$ 157.564 equivalentes a \$ 5.106.029 al 31 de diciembre de 2018) que garantizan préstamos obtenido con el Banco Santander del cual al 31 de diciembre de 2019 se adeudaban US\$ 46.753 equivalentes a \$ 1.744.262 (US\$ 124.457 equivalentes a \$ 4.035.203 al 31 de diciembre de 2018).

#### 5.1 Exoneración por inversión

Con fecha 27 de diciembre de 2017 se presentó un proyecto de inversión a efectos de ser evaluado para estar al amparo del régimen de promoción de inversiones establecido en las Leyes 14.178 y 16.906 y su Decreto 455/007 y cuyo cometido es solicitar devolución del Impuesto al Valor Agregado mediante certificados de crédito de los importes del impuesto de referencia incluido en la adquisición de materiales y servicios utilizados para la obra civil prevista en el Proyecto Plamas Piloto, por hasta un monto imponible de UI 6.535.079.

Según resolución N° 82358/17 de fecha 19 de octubre de 2018, el Ministerio de Industrias, Energía y Minería, conjuntamente con el Ministerio de Economía y Finanzas, se declara promovida la actividad del proyecto de inversión presentado por el Parque Científico y Tecnológico de Pando, otorgándose un crédito por el impuesto al valor agregado por hasta un monto imponible de UI 5.900.795. Al 31 de diciembre de 2019 existen certificados en trámite por \$ 123.321 (\$ 4.783.637 al 31 de diciembre de 2018) y certificados obtenidos pendientes de aplicación por \$ 1.281.774 (\$ 0 al 31 de diciembre de 2018).



**Nota 6 - Propiedades, planta y equipos**

**6.1 Valores de origen y sus depreciaciones**

	Terminales- Algoras	Obras en curso	Máquinas y equipos	Muebles y sillas	Equipos de informática	Equipos de comunicación	Máquinas y equipos de laboratorio	Acopios y Antejeros precedentes	Total
<i>(en Pesos Dominicanos)</i>									
<b>Costo</b>									
Saldo al 1º de enero de 2018	37,945,345	924,304	1,078,287	863,683	989,257	966,341	19,452,950	6,455,785	68,685,852
Altas	171,346	15,011,409	452,081	382,840	382,840	-	4,805,971	1,379,173	22,602,824
Transferencias	-	5,914,313	-	-	-	-	-	(5,914,313)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	38,116,591	22,260,026	1,530,368	863,683	1,382,101	966,341	24,258,921	1,890,645	91,288,676
Altas	263,872	2,827,355	2,716,309	-	1,074,323	-	1,309,546	-	8,391,385
Transferencias	24,568,797	(24,868,538)	2,170,386	-	-	-	25,278,407	(1,890,645)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2019	62,949,260	23,823	6,417,063	863,683	2,456,424	966,341	50,537,328	-	99,680,061
<b>Depreciación</b>									
Saldo al 1º de enero de 2018	3,521,886	-	429,909	409,696	924,762	874,357	5,407,167	-	11,567,717
Depreciación	739,248	-	172,858	86,368	115,607	31,667	2,030,829	-	3,146,617
Saldo al 31 de diciembre de 2018	4,281,134	-	602,767	496,064	1,040,369	906,024	7,437,996	-	14,714,374
Depreciación	846,051	-	327,395	86,368	222,395	30,191	2,482,471	-	3,904,781
Saldo al 31 de diciembre de 2019	5,127,185	-	930,202	582,432	1,262,764	936,215	9,920,467	-	18,619,115
<b>Importes en libros</b>									
Al 31 de diciembre de 2018	33,835,457	22,280,026	927,601	367,619	341,732	60,317	16,820,925	1,890,645	76,574,342
Al 31 de diciembre de 2019	57,819,075	23,823	5,486,861	281,251	1,193,660	30,216	15,848,060	-	81,060,916

## 6.2 Depreciaciones cargadas a resultados

Las depreciaciones de propiedades, planta y equipo por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019, ascendieron a \$ 3.904.781 (\$ 3.146.617 al 31 de diciembre de 2018). Dichas depreciaciones fueron imputadas \$ 1.422.310 a gastos de administración y ventas (\$ 1.115.788 al 31 de diciembre de 2018) y \$ 2.482.471 al costo de los servicios prestados (\$ 2.030.829 al 31 de diciembre de 2018).

## Nota 7 - Activos intangibles

### 7.1 Valores de origen y sus amortizaciones

<i>(en Pesos Uruguayos)</i>	Software	Total
<b>Costo</b>		
Saldo al 1º de enero de 2018	460.977	460.977
Añías	214.811	214.811
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b>	<u>675.788</u>	<u>675.788</u>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2019</b>	<u>675.788</u>	<u>675.788</u>
<b>Amortización</b>		
Saldo al 1º de enero de 2018	460.977	460.977
Amortización	41.769	41.769
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b>	<u>502.746</u>	<u>502.746</u>
<b>Amortización</b>	71.604	71.604
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2019</b>	<u>574.350</u>	<u>574.350</u>
<b>Importes en libros</b>		
<b>Al 31 de diciembre de 2018</b>	<u>173.042</u>	<u>173.042</u>
<b>Al 31 de diciembre de 2019</b>	<u>101.438</u>	<u>101.438</u>

### 7.2 Amortizaciones cargadas a resultados

Las amortizaciones de activos intangibles por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019, ascendieron a \$ 71.604 (\$ 41.769 al 31 de diciembre de 2018). Dichas amortizaciones fueron imputadas en su totalidad a gastos de administración y ventas.

## Nota 8 - Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

El detalle de los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar es el siguiente:

<i>(en Pesos Uruguayos)</i>	Nota	Dic-19	Dic-18
<b>Corriente</b>			
Proveedores de plaza		1.701.877	941.549
Proveedores del exterior		-	18.777
Retribuciones al personal y cargas sociales		3.214.291	2.355.224
Certificados de impuestos en trámite y retenciones		228.750	22.930
Fondos de terceros	18	1.517.044	2.191.980
Depositos en garantía recibidos de clientes		660.572	561.750
Gastos provisionados		7.949.990	4.272.643
		<u>15.272.524</u>	<u>10.364.853</u>

### Nota 9 - Ingresos diferidos

El saldo por ingresos diferidos corresponde a la porción no devengada de los ingresos por proyectos recibidos de los organismos de cooperación, en función del grado de terminación de la prestación exigida en cada uno de los contratos de financiación de proyectos.

Adicionalmente, se presentan los ingresos diferidos por servicios no devengados asociados con contratos con clientes.

El detalle de ingresos diferidos es el siguiente:

(en Pesos Uruguayos)	Dic-19	Dic-18
<b>Corriente</b>		
Ingresos diferidos por convenios y proyectos	7.667.341	3.960.914
Ingresos diferidos por servicios	1.130.634	3.395.815
	<u>8.797.975</u>	<u>7.356.729</u>
<b>No corriente</b>		
Ingresos diferidos por servicios	2.670.595	2.333.232
	<u>2.670.595</u>	<u>2.333.232</u>

### Nota 10 - Préstamos y obligaciones

El detalle de los préstamos y obligaciones es el siguiente:

	Dic-19				Total
	Menor a 1 año	1 año a 3 años	3 años a 5 años	Mayor a 5 años	
<b>En Dólares Estadounidenses</b>					
Préstamos bancarios garantizados	46.618	-	-	-	46.618
Intereses sobre préstamos a pagar	749	-	-	-	749
Intereses sobre préstamos a vencer	(614)	-	-	-	(614)
	<u>46.753</u>	-	-	-	<u>46.753</u>
<b>Total en Pesos Uruguayos</b>	<u>1.744.262</u>	-	-	-	<u>1.744.262</u>
	Dic-18				Total
	Menor a 1 año	1 año a 3 años	3 años a 5 años	Mayor a 5 años	
<b>En Dólares Estadounidenses</b>					
Préstamos bancarios garantizados	77.448	46.651	-	-	124.099
Intereses sobre préstamos a pagar	3.321	581	-	-	4.102
Intereses sobre préstamos a vencer	(3.163)	(581)	-	-	(3.744)
	<u>77.806</u>	<u>46.651</u>	-	-	<u>124.457</u>
<b>Total en Pesos Uruguayos</b>	<u>2.521.416</u>	<u>1.511.787</u>	-	-	<u>4.033.203</u>

El préstamo bancario es pagadero en cuotas mensuales y consecutivas de US\$ 6.747,47 a partir del día 4 de agosto de 2018 y la tasa de interés es 4% anual. La última cuota vence el día 4 de julio de 2020.

El préstamo bancario está garantizado por un depósito a plazo fijo (Nota 5).

### Nota 11 - Ingresos operativos

Los ingresos por naturaleza han sido los siguientes:

<i>(en Pesos Uruguayos)</i>	Nota	Dic-19	Dic-18
Ingreso Poder Ejecutivo - ley de presupuesto	1	34.487.986	34.487.986
Ingreso por convenios y proyectos		25.111.629	25.171.843
Ingresos por prestación de servicios		24.318.045	14.126.771
Apoyos y partidas adicionales (*)		11.104.675	9.375.000
		<u>95.022.335</u>	<u>83.161.600</u>

(\*) Durante el ejercicio 2019, la Institución recibió apoyos adicionales provenientes del MIEM por un valor de \$ 11.104.675 (durante el ejercicio 2018, de la Facultad de Química por un valor de \$ 5.000.000 y del MIEM por un valor de \$ 4.375.000).

### Nota 12 - Gastos de administración y ventas

El detalle de los gastos de administración es el siguiente:

<i>(en Pesos Uruguayos)</i>	Nota	Dic-19	Dic-18
Retribuciones al personal y cargas sociales	14	(7.491.845)	(4.889.053)
Honorarios profesionales y otros servicios		(2.273.246)	(3.170.097)
Amortizaciones y depreciaciones	6 y 7	(1.493.914)	(1.157.557)
Vigilancia, seguridad y limpieza		(3.726.866)	(4.710.636)
Misiones al exterior		(407.945)	(299.197)
Comunicaciones, promociones y publicidad		(833.179)	(1.356.466)
Deudores incobrables	5	(2.302.460)	(1.763.045)
Otros gastos		(12.805.982)	(6.190.754)
		<u>(31.335.437)</u>	<u>(23.536.805)</u>

### Nota 13 - Costo de los servicios prestados

El costo de los servicios prestados por naturaleza han sido los siguientes:

<i>(en Pesos Uruguayos)</i>	Nota	Dic-19	Dic-18
Honorarios profesionales y otros servicios		(28.707.174)	(23.412.408)
Retribuciones al personal y sus cargas sociales	14	(18.548.820)	(12.985.017)
Depreciaciones	6	(2.482.471)	(2.030.829)
Insumos		(1.559.529)	(1.927.061)
Otros		(15.461.662)	(5.803.565)
		<u>(66.759.656)</u>	<u>(46.158.880)</u>

### Nota 14 - Gastos del personal

Los gastos del personal incurridos por la Institución han sido imputados de acuerdo al siguiente detalle:

	Dic-19	Dic-18
<i>(en Pesos Uruguayos)</i>		
<b>Costo de ventas</b>		
Sueldos y jornales	16.740.029	13.748.375
Contribuciones a la seguridad social	1.808.791	1.236.642
	<u>18.548.820</u>	<u>12.985.017</u>
<i>(en Pesos Uruguayos)</i>		
<b>Gastos de administración</b>		
Sueldos y jornales	6.761.345	4.423.439
Contribuciones a la seguridad social	730.500	465.614
	<u>7.491.845</u>	<u>4.889.053</u>

### Nota 15 - Otros ingresos

El detalle de los otros ingresos es el siguiente:

	Dic-19	Dic-18
<i>(en Pesos Uruguayos)</i>		
Ganancia por indemnización <sup>(1)</sup>	1.198.680	-
Ganancia por rescisión de contrato de obra <sup>(2)</sup>	739.787	-
	<u>1.938.467</u>	<u>-</u>

<sup>(1)</sup> El importe corresponde a indemnizaciones de parte de UTE por rotura de equipos a causa de voltaje inapropiado.

<sup>(2)</sup> El importe corresponde a la retención de los fondos recibidos en garantía ante incumplimientos contractuales durante el transcurso de la Obra del edificio de las Plamas Piloto.

### Nota 16 - Resultados financieros

El detalle de los Resultados financieros es el siguiente:

	Dic-19	Dic-18
<i>(en Pesos Uruguayos)</i>		
Intereses ganados	52.632	48.054
Diferencia de cambio ganada	1.642.198	1.354.874
Ingresos financieros	<u>1.694.830</u>	<u>1.402.928</u>
Intereses perdidos	(114.042)	(140.044)
Otros gastos financieros	(194.981)	(150.544)
Costos financieros	<u>(309.023)</u>	<u>(290.588)</u>

## Nota 17 - Saldos y transacciones con partes relacionadas

### 17.1 Personal clave

#### *Saldos con personal clave*

No existen saldos con directores y personal clave de la gerencia al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018.

#### *Compensación recibida por el personal clave*

Las compensaciones recibidas por el personal clave de la gerencia y dirección en el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019 ascendieron a \$ 9.588.585 (\$ 8.050.152 en el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018).

#### *Otras transacciones con personal clave*

No existen otras transacciones con directores y personal clave de la gerencia al 31 de diciembre de 2019 ni al 31 de diciembre de 2018.

## Nota 18 - Fondos de terceros

Al 31 de diciembre de 2019 la Institución administraba fondos de terceros por \$ 1.517.044 (\$ 2.191.980 al 31 de diciembre de 2018):

- \$ 1.258.481 al 31 de diciembre de 2019 (\$ 957.705 al 31 de diciembre de 2018) por la administración de fondos según convenios específicos celebrados con el Ministerio de Industria, Energía y Minería (MIEM), Dirección Nacional de Artesanías, Pequeñas y Medianas Empresas (DINAPYME).
- \$ 258.563 al 31 de diciembre de 2019 (\$ 0 al 31 de diciembre de 2018) por la administración de fondos de Instituciones de Investigación Nacionales, integrantes del CISUR (Consorcio de Innovación Sur).

Al 31 de diciembre de 2018 se habían retenidos pagos al constructor por concepto de construcción en garantía por \$ 1.234.075 asociados a las obras en curso a dicha fecha.

## Nota 19 - Hechos posteriores

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2019, no se han producido hechos o circunstancias que afecten significativamente la situación patrimonial, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de la Institución.



Señores KPMG:  
Presente

Montevideo, 12 de marzo de 2020

Les proveemos esta carta de representación en relación con su auditoría de los estados financieros del Parque Científico y Tecnológico de Pando (la Institución) por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, los que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los correspondientes estados de resultados y otros resultados integrales, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio por el ejercicio anual terminado en esa fecha, sus notas, que contienen un resumen de las políticas contables significativas aplicadas y otras notas explicativas, con el propósito de expresar una opinión sobre si dichos estados financieros están presentados razonablemente de acuerdo con la Ordenanza N°89 dictada por el Tribunal de Cuentas de la República.

Confirmamos que las representaciones que hacemos en esta carta están en conformidad con las definiciones establecidas en el Anexo de la misma.

Los mencionados estados financieros fueron aprobados para su emisión por la Junta Directiva Honoraria con fecha 10 de marzo de 2020.

Confirmamos que, a nuestro leal saber y entender, habiendo efectuado las indagaciones que consideramos necesarias para propósitos de informarnos adecuadamente:

#### Estados financieros

- (1) Hemos cumplido con nuestras responsabilidades establecidas en los términos del contrato de auditoría de fecha 2 de diciembre de 2019, en relación con la preparación y la presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con la Ordenanza N°89 dictada por el Tribunal de Cuentas de la República.
- (2) Los métodos de medición y los supuestos significativos usados por nosotros al efectuar las estimaciones contables, incluidas las medidas al valor razonable, son razonables.
- (3) Todos los hechos posteriores a la fecha de los estados financieros y para los que las NIIF requieren ajuste o revelación, han sido ajustados o revelados.
- (4) No tenemos conocimiento de la existencia de errores de auditoría no corregidos.

### Información provista:

- (5) Les hemos provisto:
- acceso a toda la información de la que tenemos conocimiento y que es relevante para la preparación de los estados financieros, como registros, documentación y otras materias;
  - información adicional que nos han solicitado para propósitos de la auditoría; y
  - libre acceso a personas dentro de la Institución de quienes ustedes han determinado necesario obtener evidencia de auditoría.
- (6) Todas las transacciones han sido registradas en los registros contables y están reflejadas en los estados financieros.
- (7) Todas las actas de las reuniones de la Junta Directiva Honoraria, siendo la última el acta del 10 de marzo de 2020 respectivamente y, cuando aplique, los resúmenes de las acciones de las reuniones llevadas a cabo después del final del período y cuyas actas no han sido aun preparadas.
- (8) Confirmamos lo siguiente:
- (a) Les hemos revelado los resultados de nuestra evaluación del riesgo de que los estados financieros puedan incluir errores materiales causados por fraude.
- En el Anexo a esta carta se incluyen las definiciones de fraude, incluidos los errores originados de información financiera fraudulenta y malversación de activos.
- (b) Les hemos revelado toda la información relacionada con:
- (i) Fraude o sospecha de fraude de los que estamos en conocimiento y que afectan a la Institución e involucran a:
- La gerencia;
  - Los empleados que tienen roles importantes en el control interno; u
  - Otros donde el fraude pudo haber tenido un efecto significativo en los estados financieros.

No han existido alegatos de fraude o sospechas de fraude que afecten los estados financieros de la Institución comunicados por empleados, ex empleados, analistas, reguladores u otros.

- (9) Confirmamos lo siguiente, continuación:
- En relación con lo anterior, reconocemos nuestra responsabilidad por los controles internos que determinemos necesarios para la preparación de estados financieros libres de errores materiales, ya sea debidos a fraude o error. En particular, reconocemos nuestra responsabilidad por el diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno para prevenir y detectar fraude y error.
- (10) Les hemos revelado todas las instancias conocidas de incumplimiento o sospechas de incumplimiento con las leyes y regulaciones cuyos efectos deberían considerarse al preparar los estados financieros. Además, les hemos revelado y hemos contabilizado y/o revelado



adecuadamente en los estados financieros en conformidad con las NIIF, todos los litigios y reclamos conocidos reales o posibles cuyos efectos deberían considerarse al preparar los estados financieros.

- (11) Les hemos revelado la identidad de las partes relacionadas de la Institución, y todas las relaciones y transacciones con partes relacionadas de las que tenemos conocimiento y todas las relaciones y transacciones con partes relacionadas han sido adecuadamente contabilizadas y reveladas en conformidad con las NIIF.

En el Anexo a esta carta se incluyen las definiciones de parte relacionada y transacción con parte relacionada según nosotros las entendemos y las define la Sección 33 de la NIIF para las PYMES. -- Información a revelar sobre Partes Relacionadas --

- (14) Les hemos entregado toda la información relevante relacionada con todos los factores de riesgo, los supuestos y las incertidumbres clave de las que tenemos conocimiento y que son relevantes para la capacidad de la Institución para continuar como negocio en marcha, y estos están completamente revelados en las notas a los estados financieros, en conformidad con los requerimientos de la Sección 3, *Presentación de Estados Financieros*.

Incertidumbres materiales relacionadas a eventos o condiciones que pueden originar dudas significativas sobre la Institución para continuar como negocio en marcha están completamente revelados en notas a los estados financieros.

- (15) El efecto financiero estimado de los litigios pendientes o a iniciarse y los reclamos contra la Institución se ha registrado o revelado apropiadamente en los estados financieros. Excepto según se ha revelado, no tenemos conocimiento de ningún reclamo adicional que se haya recibido o se espere recibir. Adicionalmente informamos que los asesores legales de la Institución es la Dra. Andrea Barrios.

- (16) Excepto según se ha revelado en los estados financieros o en las notas a los estados financieros, no existen:

(a) otras contingencias de pérdida o ganancia u otros pasivos que deban ser reconocidos o revelados en los estados contables, incluyendo pasivos o contingencias que surjan de asuntos ambientales, que resulten de actos ilegales o posiblemente ilegales, o de posibles infracciones a las leyes sobre los derechos humanos;

(b) otros asuntos ambientales que puedan tener un impacto significativo sobre los estados financieros;

orsí elda9 noul, d)

2023.11

(17) Moneda funcional

Hemos considerado cuál es la moneda que corresponde al entorno económico principal en el que opera la Institución (la "moneda funcional"). Para realizar esta evaluación, hemos empleado nuestro juicio para determinar la moneda funcional que más fielmente represente los efectos económicos de las transacciones, sucesos y condiciones subyacentes de la Institución. Hemos concluido que la moneda funcional de la Institución es el Peso Uruguayo.

(18) No han habido:

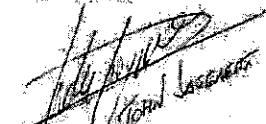
- a. Comunicaciones provenientes de autoridades o instituciones reguladoras, con respecto al no cumplimiento de, o deficiencias en, la presentación de información contable que pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.
- b. Notificaciones ya sea verbales o escritas, de declaraciones erróneas u otras aplicaciones erróneas de los principios de contabilidad en los estados financieros de la Institución que no han sido revelados a Ustedes por escrito.
- c. Notificaciones ya sea verbales o escritas, de deficiencias en el control interno que pudieran tener un efecto importante en los estados financieros de la Institución que no hayan sido revelados a Ustedes por escrito.
- d. Falsas declaraciones que afecten los estados financieros de la Institución hechas a Ustedes, a nuestros auditores internos, u otros auditores que hayan auditado entidades bajo nuestro control y de cuyo trabajo Ustedes puedan depender con relación a sus auditorías.

(19) No existen hechos u operaciones sin justificación económica o jurídica o de complejidad tal que pudieran interpretarse como sospechosas de constituir transacciones de lavado de activos.


(20) Los valores incluidos en los estados financieros, objetos del examen de auditoría efectuado por Ustedes, corresponden a los libros comerciales de la Institución, los cuales pueden ser identificados como sigue:

Total de Activo	\$ 108.479.415
Total de Patrimonio neto	\$ 79.994.259
Resultado neto del ejercicio	\$ 226.090

Atentamente,



[Gerente General]



Ce. Juan Pablo Texo  
Gerente de Administración y Finanzas  
[Gerente de Finanzas Tecnológico de Pando]

## Anexo a la carta de representación del Parque Científico y Tecnológico de Pando

### Definiciones

#### Estados financieros

Según la Ordenanza 89 que establece como marco normativo aplicable la NIIF para PyMEs vigente en Uruguay (NIIF para las PYMES en su sección 3, párrafo 3.17) señala que un conjunto completo de estados financieros de una entidad incluirá todo lo siguiente:

- (a) Un estado de situación financiera a la fecha sobre la que se informa.
- (b) Una u otra de las siguientes informaciones:
  - (i) Un solo estado del resultado integral para el periodo sobre el que se informa que muestre todas las partidas de ingresos y gastos reconocidas durante el periodo incluyendo aquellas partidas reconocidas al determinar el resultado (que es un subtotal en el estado del resultado integral) y las partidas de otro resultado integral, o
  - (ii) Un estado de resultados separado y un estado del resultado integral separado. Si una entidad elige presentar un estado de resultados y un estado del resultado integral, el estado del resultado integral comenzará con el resultado y, a continuación, mostrará las partidas de otro resultado integral.
- (c) Un estado de cambios en el patrimonio del periodo sobre el que se informa.
- (d) Un estado de flujos de efectivo del periodo sobre el que se informa.
- (e) Notas que comprenden un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

#### Asuntos Materiales

Algunas representaciones incluidas en esta carta están descritas como limitadas a asuntos que son materiales.

Las NIIF para PYMES en su sección 5, párrafos 3.15 y 3.16, señalan lo siguiente:

Una entidad presentará por separado cada clase significativa de partidas similares. Una entidad presentará por separado las partidas de naturaleza o función distinta, a menos que no tengan importancia relativa.

Las omisiones o inexactitudes de partidas son significativas si pueden, individualmente o en su conjunto, influir en las decisiones económicas tomadas por los usuarios sobre la base de los estados financieros. La materialidad (o importancia relativa) depende de la magnitud y la naturaleza de la omisión o inexactitud, juzgada en función de las circunstancias particulares en que se hayan producido.

La magnitud o la naturaleza de la partida, o una combinación de ambas, podría ser el factor determinante.

#### Fraude

La información financiera fraudulenta incluye inexactitudes intencionales incluidas omisiones de los montos o revelaciones en los estados financieros que pretenden engañar a los usuarios de los estados financieros.

La apropiación indebida de activos involucra el robo de los activos de la entidad. Por lo general, ésta va acompañada por registros o documentos falsos o engañosos que pretenden esconder el hecho de que los activos no están o han sido prendados sin la autorización adecuada.

#### Error

Un error es una inexactitud no intencional en los estados financieros, incluyendo la omisión de un monto o una revelación.

Los errores del período anterior corresponden a omisiones e inexactitudes en los estados financieros para uno o más períodos anteriores que se originan de la incapacidad de usar, o el mal uso de, información confiable que:

- a) estaba disponible cuando los estados financieros de esos períodos fueron autorizados para emitirse; y
- b) podría razonablemente haberse obtenido y considerado en la preparación y presentación de los estados financieros.

Estos errores incluyen los efectos de errores matemáticos, errores en la aplicación de las políticas contables, negligencias o interpretaciones erróneas de los hechos, y fraude.

#### Gerencia

Para propósitos de esta carta, las referencias al término "gerencia" deben leerse como "la gerencia y, cuando corresponda, los encargados del gobierno corporativo".

**Parte relacionada:**

**Parte relacionada:**

Una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada a la entidad que prepara sus estados financieros (a la que se hace referencia en la sección 33 de las NIIF para PYMES - *Información a Revelar sobre Partes Relacionadas*, como la "entidad que informa").

- a) Una persona o un familiar cercano de esa persona está relacionado a la entidad que informa si:
- tiene control o control conjunto sobre la entidad que informa;
  - tiene influencia significativa sobre la entidad que informa; o
  - es miembro del personal clave de la gerencia de la entidad que informa o de su controladora.
- b) Una entidad está relacionada a la entidad que informa si se cumple alguna de las siguientes condiciones:
- La entidad y la entidad que informa son miembros del mismo grupo (lo que significa que cada controladora, subsidiaria y otras subsidiarias está relacionada con las demás).
  - Una entidad es una asociada o negocio conjunto de la otra entidad (o es una asociada o negocio conjunto de un miembro del un grupo del que la otra entidad también es miembro).
  - Ambas entidades son negocios conjuntos del mismo tercero.
  - Una entidad es un negocio conjunto de un tercero y la otra entidad es asociada de ese tercero.
  - La entidad es un plan de beneficios post empleo que beneficia a los empleados de la entidad que informa o de una entidad relacionada a la entidad que informa. Si la entidad que informa es en sí un plan de este tipo, los empleadores patrocinadores también están relacionados a la entidad que informa.
  - La entidad es controlada, o controlada conjuntamente por una persona identificada en (a).
  - Una persona identificada en (a)(i) tiene influencia significativa sobre la entidad o es miembro del personal clave de la gerencia de la entidad (o de una controladora de la entidad).



Una entidad que informa está exenta de los requerimientos de revelación del párrafo 33.9 de las NIIF para PYMES relacionados con las transacciones y saldos pendientes con partes relacionadas con relación a lo siguiente:

- (a) un estado (un gobierno nacional, regional o local) que ejerza control, control conjunto o influencia significativa sobre la entidad que informa, y
- (b) otra entidad que sea una parte relacionada, porque el mismo estado ejerce control, control conjunto o influencia significativa sobre la entidad que informa y sobre la otra entidad.

Sin embargo, la entidad debe revelar, en todo caso, las relaciones controladora- subsidiaria, tal como requiere el párrafo 33.5 de las NIIF para PYMES.

**Transacción entre partes relacionadas**— es una transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre una entidad que informa y una parte relacionada, con independencia de que se cargue o no un precio.



PAPEL NOTARIAL DE ACTUACIÓN

Fv N° 143237



JUNTA DIRECTIVA HONORARIA (JDH) del  
PARQUE CIENTÍFICO Y TECNOLÓGICO DE PANDO (PCTP)  
ESC. SILVANA GRACIELA ISLAS FIGUEROA - 15104/6

RESOLUCIONES

Acta N° 78, correspondiente a la Sesión del 10 de marzo de 2020.

Asistieron:

Dr. Fernando Amestoy (Presidente), Ing. Héctor Ordoqui (Director), Sr. Rafael Mendive (Director), Prof. Yamandu Orsi (Director), Ing. John Saegert (Secretario General)

Acta en Secretaría: Jimena Pérez

Hora de comienzo: 10:00 horas

ORDEN DEL DÍA:

1. Aprobación de los Estados Financieros del Parque Científico y Tecnológico de Pando por el ejercicio anual finalizado al 31 de diciembre de 2019.

4 en 4

Punto 2. ORDEN DEL DÍA

Se aprueba el orden del día.

4 en 4

Punto 3. Aprobación de los Estados Financieros del Parque Científico y Tecnológico de Pando por el ejercicio anual finalizado al 31 de diciembre de 2019.

Se aprueban los Estados Financieros del Ejercicio 2019 con un Resultado del Ejercicio positivo de \$226.090 (Pesos uruguayos doscientos veintiseis mil noventa).

(Anexo 78-01-2020)

4 en 4

Pendientes: N/A

Siendo las 12:00 horas se levanta la sesión

Total de Anexos

Anexo 78-01-2020 - Informe KEMG: Informe Dirigido a la Junta Directiva referente a la Auditoría de los Estados Financieros por el ejercicio anual finalizado al 31 de diciembre 2019.

*Handwritten signature*

*Handwritten signature*

CONCUERDA BIEN Y FIELMENTE lo reproducido, con el original de  
 igual tenor que tengo a la vista, con el cual lo compulse en todas sus partes.  
EN FE DE ELLO, a solicitud de parte interesada y para su presentación ante  
 quien corresponda, lo expido en la ciudad de Pando, el día trece de marzo de  
 de dos mil veinte, en una hoja de mi Papel Notarial de Actuación Serie Fy  
 números 143237".

<b>ARANCEL OFICIAL</b>
Artículo: <u>B<sup>a</sup></u>
Honorario: <u>0,500</u>
Mon. Ict. S: <u>111</u>
Fdo. Gremial: <u>—</u>

*[Handwritten signature]*

Silvana Isias Figuerado,  
 ESCRIBANA PÚBLICA  
 Matr.: 10014 ACH 15-10-16

*[Large handwritten signature]*

Silvana Isias Figuerado  
 ESCRIBANA PÚBLICA  
 Matr.: 10014 ACH 15-10-16



*[Handwritten mark]*



**Parque Científico y Tecnológico de Pando.**  
**Persona Jurídica de Derecho Público no Estatal.**

**Anexo a los Estados Financieros – Balance de Ejecución Presupuestal.**  
**Presupuesto General de Funcionamiento e Inversiones del PCTP, 01/01/2019 – 31/12/2019.**

A continuación, incluimos Balance de Ejecución Presupuestal, detallando la ejecución del Presupuesto General de Funcionamiento e Inversiones durante el período 01/01/2019 – 31/12/2019, discriminando los recursos obtenidos y grupos de gastos ejecutados.

PARQUE CIENTÍFICO Y TECNOLÓGICO DE PANDO EJECUCIÓN PRESUPUESTAL PCTP	EJECUCIÓN 2019
<b>INGRESOS</b>	
<b>A. SALDO INICIAL DISPONIBILIDADES</b>	14.042.686
Ingresos del Poder Ejecutivo	45.592.661,00
Ingresos por Negocios Inmobiliarios	5.259.253,21
Ingresos por Administración de Proyectos y Convenios	2.782.360,57
Ingresos por Beneficios Tributarios	3.483.024,00
Otros Ingresos	792.419,00
<b>B. TOTAL INGRESOS OPERATIVOS 2019</b>	57.909.718
<b>(+) TOTAL FONDOS DISPONIBLES 2019 (A+B)</b>	71.952.404
<b>GASTOS - RUBROS PRESUPUESTO GENERAL DE FUNCIONAMIENTO</b>	
<b>RECURSOS HUMANOS GESTIÓN PCTP</b>	14.378.008
- Retribuciones Personales y Cargas Sociales	14.149.242
- Servicios no Personales	228.766
<b>GASTOS OPERATIVOS PARQUE</b>	11.414.889
- Bienes de Consumo	476.620
- Servicios no Personales	10.938.269
<b>OBRA CIVIL - INFRAESTRUCTURA</b>	10.999.642
- Bienes de Uso	10.476.100
- Retribuciones Personales y Cargas Sociales	98.912
- Servicios no Personales	424.629
<b>PLATAFORMAS CIENTÍFICO TECNOLÓGICAS IPTP: Disponibilidad y direccionamiento de Plataformas Tecnológicas al Sector Productivo.</b>	23.860.804
- Retribuciones Personales y Cargas Sociales	4.295.258
- Servicios no Personales	19.565.546
<b>CONSULTORÍAS DE APOYO EN PLANES DE MEJORA</b>	1.397.114
- Servicios no Personales	1.397.114
<b>(-) TOTAL GASTOS DEVENGADOS 2019 EN PESOS URUGUAYOS</b>	61.950.457
<b>(e) Amortización de Préstamos</b>	2.835.860
- Aplicaciones Financieras	2.715.218
- Intereses y Gastos de Deuda	120.642
<b>(=) SALDO FINAL CRITERIO DEVENGADO</b>	2.653.914
<b>(-) PAGOS EJECUTADOS EN 2019 DE OBLIGACIONES GENERADAS EN 2018.</b>	4.061.069
<b>(+) PAGOS DIFERIDOS PARA 2020 DE OBLIGACIONES GENERADAS EN 2019.</b>	7.573.252
<b>(+/-) REEXPRESIÓN SALDO FINAL</b>	1.401.486
<b>(=) SALDO FINAL DISPONIBLE 2019</b>	2.079.755

Cifras expuestas en Pesos Uruguayos.



**Parque Científico y Tecnológico de Pando.  
Persona Jurídica de Derecho Público no Estatal.**

**Anexo a los Estados Financieros - Ejecución Fondos Públicos durante el periodo  
01/01/2019 – 31/12/2019.**

A continuación, incluimos cuadro con detalle de Ejecución Presupuestal correspondiente al periodo 01/01/2019 – 31/12/2019, discriminando los grupos de gastos financiados con los fondos públicos que se reciben por intermedio del Ministerio de Industria, Energía y Minería, provenientes del Presupuesto Nacional, destinados en su totalidad a financiar el Presupuesto General de Funcionamiento e Inversiones del PCTP.

PARQUE CIENTÍFICO Y TECNOLÓGICO DE PANDO  
ANEXO FONDOS PÚBLICOS 2019.

		FINANCIACIÓN: FONDOS PÚBLICOS:
<b>RUBROS PRESUPUESTALES</b>		
<b>RECURSOS HUMANOS Y GESTIÓN PCTP:</b>		<b>14.364.690</b>
- Retribuciones Personales y Cargas Sociales	14.135.924	
- Servicios no Personales	228.766	
<b>GASTOS OPERATIVOS PARQUE</b>		<b>7.459.706</b>
- Bienes de Consumo	61.393	
- Servicios no Personales	7.398.313	
<b>OBRA CIVIL - INFRAESTRUCTURA</b>		<b>3.183.029</b>
- Bienes de Uso	2.992.122	
- Servicios no Personales	190.907	
<b>PLATAFORMAS CIENTÍFICO TECNOLÓGICAS IPTP: Disponibilidad y direccionamiento de Plataformas Tecnológicas al Sector Productivo.</b>		<b>23.860.804</b>
- Retribuciones Personales y Cargas Sociales	4.295.258	
- Servicios no Personales	19.565.546	
<b>CONSULTORIAS DE APOYO EN PLANES DE MEJORA</b>		<b>1.193.485</b>
- Servicios no Personales	1.193.485	
<b>TOTAL PRESUPUESTO EJECUTADO 2019 EN PESOS URUGUAYOS</b>		<b>50.061.719</b>

Criterio de armado/exposición: Ejecución Devengada durante el periodo.  
Cifras expuestas en Pesos Uruguayos.



Montevideo, 20 de abril de 2020.-

Sres. de la Contaduría General de la Nación  
Cra. Laura Tabárez  
Presente

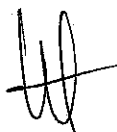
En cumplimiento de lo establecido por los artículos 159 y 177 del TOCAF, y el artículo 199 de la Ley 16.736 en la redacción dada por el artículo 146 de la Ley 18.046, adjuntamos la siguiente documentación del Centro Ceibal para el Apoyo a la Educación de la Niñez y la Adolescencia (en adelante Centro Ceibal):

- Estados Financieros del Centro Ceibal por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 acompañados de Dictamen de auditoría externa.

Asimismo, en conformidad con lo previsto por el artículo 100 de la Ley 16.134, adjuntamos la siguiente documentación:

- Presupuesto de funcionamiento e inversión.
- Balance de ejecución año 2019.

Sin otro particular, saludo a usted con mi mayor consideración.



---

Mag. Leandro Folgar  
Presidente Consejo de Dirección  
Centro Ceibal





DENOMINACION: Centro Ceibal para el Apoyo a la Educación de la Niñez y la Adolescencia - CEIBAL

## ANEXO Nº1 - PRESUPUESTO DE FUNCIONAMIENTO E INVERSIONES

(Expresado en moneda nacional)

Período Presupuestal: 01/01/20 - 31/12/20

## PRESUPUESTO DE FUNCIONAMIENTO

GRUPOS	FINANCIACION						TOTAL
	1,1	1,2	1,6	2,1	3,1	Donaciones	
0- Servicios Personales	534.904.169			44.252.188			579.156.357
1- Bienes de Consumo	10.279.760						10.279.760
2- Servicios no Personales	760.635.412			153.214.760			913.850.172
6- Intereses y comisiones por financiamiento	0						0
<b>TOTAL</b>	<b>1.305.819.341</b>			<b>197.466.948</b>			<b>1.503.286.289</b>

## PRESUPUESTO DE INVERSIONES

DENOMINACION	FINANCIACION						TOTAL
	1,1	1,2	1,6	2,1	3,1	Donaciones	
Laptops/Tablets	597.469.706						597.469.706
Repuestos para laptops	222.263.168						222.263.168
Equipos de conectividad y mantenimiento de red	166.260.200						166.260.200
Programas de computacion y similares	37.844.563			68.627.034			106.471.597
Equipos de informatica	76.896.479						76.896.479
<b>TOTAL</b>	<b>1.100.734.116</b>			<b>68.627.034</b>			<b>1.169.361.150</b>

## ANEXO Nº2 - BALANCE DE EJECUCION PRESUPUESTAL

(Expresado en moneda nacional)

Período Presupuestal: 01/01/19 - 31/12/19

## EJECUCIÓN - FUNCIONAMIENTO

GRUPOS	FINANCIACION						TOTAL
	1,1	1,2	1,6	2,1	3,1	Donaciones	
0- Servicios Personales	388.640.977			86.503.940		791.345	475.936.262
1- Bienes de Consumo	7.058.733						7.058.733
2- Servicios no Personales	535.522.336			169.338.414		198.624	705.059.373
6- Intereses y Comisiones por Financiamiento							
<b>TOTAL</b>	<b>931.222.045</b>			<b>255.842.354</b>		<b>989.969</b>	<b>1.188.054.368</b>

## EJECUCIÓN - INVERSIONES

DENOMINACION	FINANCIACION						TOTAL
	1,1	1,2	1,6	2,1	3,1	Donaciones	
Laptops/Tablets	470.396.245						470.396.245
Repuestos para laptops	134.714.094						134.714.094
Equipos de conectividad y mantenimiento de red	94.486.846						94.486.846
Programas de computacion y similares	15.953.339			53.194.569			69.147.908
Equipos de informatica	44.839.582						44.839.582
	0						
<b>TOTAL</b>	<b>760.390.106</b>			<b>53.194.569</b>			<b>813.584.675</b>

**DENOMINACION: Centro Ceibal para el Apoyo a la Educación de la Niñez y la Adolescencia - IBIRAPITÁ**
**ANEXO Nº1 - PRESUPUESTO DE FUNCIONAMIENTO E INVERSIONES**
*(Expresado en moneda nacional)*

Período Presupuestal: 01/01/20 - 31/12/20

**PRESUPUESTO DE FUNCIONAMIENTO**

GRUPOS	FINANCIACION						Donaciones	Otras	TOTAL
	1,1	1,2	1,6	2,1	3,1				
0 - Servicios Personales	53.399.589								53.399.589
1 - Bienes de Consumo	1.003.246								1.003.246
2 - Servicios no Personales	32.750.962								32.750.962
<b>TOTAL</b>	<b>87.153.797</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>87.153.797</b>

**PRESUPUESTO DE INVERSIONES**

DENOMINACION	FINANCIACION						Donaciones	Otras	TOTAL
	1,1	1,2	1,6	2,1	3,1				
Laptops/Tablets	32.976.150								32.976.150
Repuestos para laptops	9.664.303								9.664.303
Equipos de conectividad y mantenimiento de red	416.268								416.268
Programas de computacion y similares	7.084.071								7.084.071
									0
<b>TOTAL</b>	<b>50.140.792</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>50.140.792</b>

**ANEXO Nº2 - BALANCE DE EJECUCION PRESUPUESTAL**
*(Expresado en moneda nacional)*

Período Presupuestal: 01/01/19 - 31/12/19

**EJECUCIÓN - FUNCIONAMIENTO**

GRUPOS	FINANCIACION						Donaciones	Otras	TOTAL
	1,1	1,2	1,6	2,1	3,1				
0 - Servicios Personales	51.120.624								51.120.624
1 - Bienes de Consumo	293.905								293.905
2 - Servicios no Personales	23.314.136								23.314.136
									-
<b>TOTAL</b>	<b>74.728.665</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>74.728.665</b>

**EJECUCIÓN - INVERSIONES**

DENOMINACION	FINANCIACION						Donaciones	Otras	TOTAL
	1,1	1,2	1,6	2,1	3,1				
Laptops/Tablets	18.567.445								18.567.445
Laptops/Tablets - Ingresos LTE	(20.337.452)								(20.337.452)
Repuestos para laptops	1.224.716								1.224.716
Equipos de conectividad y mantenimiento de red	315.656								315.656
Programas de computacion y similares	3.572.836								3.572.836
									-
									-
<b>TOTAL</b>	<b>3.343.201</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>3.343.201</b>



DENOMINACION: Centro Ceibal para el Apoyo a la Educación de la Niñez y la Adolescencia - JÓVENES A PROGRAMAR

## ANEXO Nº1 - PRESUPUESTO DE FUNCIONAMIENTO E INVERSIONES

(Expresado en moneda nacional)

Período Presupuestal: 01/01/20 - 31/12/20

## PRESUPUESTO DE FUNCIONAMIENTO

GRUPOS	FINANCIACION						Donaciones	Otras	TOTAL
	1,1	1,2	1,6	2,1	3,1				
0 - Servicios Personales	22.748.964								22.748.964
1 - Bienes de Consumo									-
2 - Servicios no Personales	9.057.541					2.758.785			11.816.326
<b>TOTAL</b>	<b>39.517.000</b>	-	-	-	-	<b>2.758.785</b>	-	-	<b>34.565.290</b>

## PRESUPUESTO DE INVERSIONES

DENOMINACION	FINANCIACION						Donaciones	Otras	TOTAL
	1,1	1,2	1,6	2,1	3,1				
Laptops/Tablets									-
Repuestos para laptops									-
Equipos de conectividad y mantenimiento de red									-
Programas de computacion, plataformas y co	10.554.931								10.554.931
<b>TOTAL</b>	<b>10.554.931</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>10.554.931</b>

## ANEXO Nº2 - BALANCE DE EJECUCION PRESUPUESTAL

(Expresado en moneda nacional)

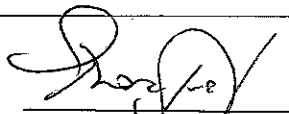
Período Presupuestal: 01/01/19 - 31/12/19

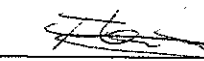
## EJECUCIÓN - FUNCIONAMIENTO

GRUPOS	FINANCIACION						Donaciones	Otras	TOTAL
	1,1	1,2	1,6	2,1	3,1				
0 - Servicios Personales	16.669.213					375.055			17.044.268
1 - Bienes de Consumo									-
2 - Servicios no Personales	6.294.446					2.388.185			8.682.630
<b>TOTAL</b>	<b>22.963.659</b>	-	-	-	-	<b>2.763.240</b>	-	-	<b>25.726.898</b>

## EJECUCIÓN - INVERSIONES

DENOMINACION	FINANCIACION						Donaciones	Otras	TOTAL
	1,1	1,2	1,6	2,1	3,1				
Laptops/Tablets									0
Repuestos para laptops	595.669								595.669
Equipos de conectividad y mantenimiento de									-
Programas de computacion y similares	4.209.344								4.209.344
<b>TOTAL</b>	<b>4.805.013</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>4.805.013</b>

  
Cra. Patricia Marfurt  
Gte. Adm. y Finanzas

  
Ing. Fiorella Haim  
Gerente General







# Centro Ceibal para el Apoyo a la Educación de la Niñez y la Adolescencia

**Informe dirigido al Consejo de Dirección  
referente a la Auditoría de los Estados  
Financieros por el ejercicio anual  
terminado el 31 de diciembre de 2019**

KPMG  
23 de marzo de 2020

Este informe contiene 36 páginas



## Contenido

Dictamen de los Auditores Independientes	3
Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019	6
Estado de resultados y otros resultados integrales por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019	8
Estado de flujos de efectivo por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019	9
Estado de cambios en el patrimonio por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019	10
Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2019	11



KPMG S.C.  
Circunvalación Dr. Enrique Tarigo (ex Plaza de Cagancha) 1335 Piso 7  
11.100 Montevideo - Uruguay  
Teléfono: 598 2902 4546  
Telefax: 598 2902 1337

## Dictamen de los Auditores Independientes

Señores del Consejo de Dirección del  
Centro Ceibal para el Apoyo a la Educación de la Niñez y la Adolescencia

### *Opinión*

Hemos auditado los estados financieros del Centro Ceibal para el Apoyo a la Educación de la Niñez y la Adolescencia ("la Institución"), los que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, los estados de resultados y otros resultados integrales, de flujo de efectivo y de cambios en el patrimonio por el ejercicio anual terminado en esa fecha y sus notas, que contienen un resumen de las políticas contables significativas aplicadas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la Institución al 31 de diciembre de 2019, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el ejercicio anual terminado en esa fecha de acuerdo con la Ordenanza N° 89 dictada por el Tribunal de Cuentas.

### *Bases de Opinión*

Realizamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección *Responsabilidad del Auditor por la Auditoría de los estados financieros* en este informe. Somos independientes de la Institución de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros, y hemos cumplido integralmente las demás responsabilidades éticas que corresponden con dicho código. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión.

### *Otra información*

La Dirección es responsable por la otra información. La otra información comprende la información incluida en la Memoria Anual a ser entregada al Tribunal de Cuentas, pero no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría.



Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expresamos ningún tipo de seguridad ni conclusión sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información identificada anteriormente y, al hacerlo, considerar si la otra información es significativamente inconsistente con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido en la auditoría, o parece estar significativamente equivocada. Si basado en el trabajo realizado, concluimos que hay un error material en dicha otra información, debemos informar sobre el mismo. No tenemos nada que informar en este sentido.

### *Responsabilidad de la Dirección en relación a los estados financieros*

La Dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con la Ordenanza N° 89 dictada por el Tribunal de Cuentas, y del control interno que la administración determinó necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o a error.

En la preparación de los estados financieros, la Dirección es responsable de evaluar la capacidad que tiene la Institución para continuar como un negocio en marcha, revelando, cuando sea aplicable, asuntos relacionados con la continuidad de la misma y la utilización de la hipótesis de negocio en marcha a menos que la Dirección intente liquidar la Institución, discontinuar sus operaciones, o no tenga una alternativa más realista que hacerlo.

La Dirección es responsable de supervisar el proceso de preparación de los estados financieros de la Institución.

### *Responsabilidad del Auditor por la Auditoría de los estados financieros*

Nuestros objetivos consisten en obtener una seguridad razonable acerca de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o a error, y emitir un dictamen de auditoría que incluya nuestra opinión. Una seguridad razonable constituye un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará un error significativo cuando exista. Los errores pueden surgir debido a fraudes o a errores, y se consideran significativos si, individualmente o de forma agregada, puede razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas tomadas por los usuarios sobre la base de estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, nosotros aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante el proceso de auditoría. Asimismo:

- Identificamos y evaluamos el riesgo que existan errores significativos en los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para fundamentar la base de nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error significativo resultante de un fraude es mayor que el resultante de un error, dado que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones intencionalmente incorrectas o apartamientos del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Institución.



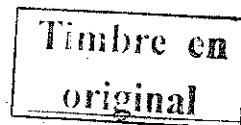
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables adoptadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas realizadas por la Dirección.
- Concluimos sobre la adecuada utilización por parte de la Dirección de la hipótesis de negocio en marcha y, de acuerdo con la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan arrojar dudas significativas sobre la capacidad de la Institución para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, deberemos hacer énfasis en nuestro dictamen de auditoría sobre las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro dictamen de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Institución deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que se logre una representación fiel de los mismos.

Nos comunicamos con la Dirección en relación, entre otros asuntos, al alcance y la oportunidad de los procedimientos de auditoría y, en el caso haberlos, los hallazgos significativos de auditoría, incluidas las deficiencias significativas en el sistema de control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

Montevideo, 23 de marzo de 2020

por KPMG

Cra. Alejandra Marmolejo  
Directora Asociada  
C.J. y P.P.U. N° 80.425



## Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019

(en Pesos Uruguayos)

	Nota	Dic-19	Dic-18
<b>ACTIVO</b>			
<b>Activo Corriente</b>			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	6		
Caja		162.534	41.801
Bancos		614.585.662	344.057.359
		<u>614.748.196</u>	<u>344.099.160</u>
CRÉDITOS DIVERSOS			
Adelantos de importación		232.247.598	32.568.412
Cuentas a cobrar		5.355.301	3.771.844
Gastos anticipados		6.738.077	6.445.242
Adelantos a terceros		17.166	25.378
Deudores varios	7	10.619.417	51.208.983
		<u>254.977.559</u>	<u>94.019.859</u>
MATERIALES Y SUMINISTROS	8		
Laptops y tablets		190.678.085	202.584.564
Repuestos		110.203.182	131.864.389
Kits de robótica, sensores y otros		15.808.027	12.093.758
Insumos de conectividad		36.303.292	24.233.087
Importaciones en trámite		11.239.719	77.303.318
		<u>364.232.305</u>	<u>448.079.116</u>
<b>Total Activo Corriente</b>		<u>1.233.958.060</u>	<u>886.198.135</u>
<b>Activo No Corriente</b>			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	9		
Costo		1.542.426.488	1.328.462.282
Menos: Depreciación acumulada		<u>(1.072.789.787)</u>	<u>(838.251.150)</u>
		<u>469.636.701</u>	<u>490.211.132</u>
ACTIVOS INTANGIBLES	9		
Costo		171.856.633	153.632.342
Menos: Amortización acumulada		<u>(143.321.286)</u>	<u>(110.583.513)</u>
		<u>28.535.347</u>	<u>43.048.829</u>
<b>Total Activo No Corriente</b>		<u>498.172.048</u>	<u>533.259.961</u>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<u>1.732.130.108</u>	<u>1.419.458.096</u>



Cra. Patricia Marfurt  
Gte. Adm. y Finanzas  
Centro Ceibal



Ing. Fiorella Haim  
Gerente General




Mag. Leandro Folgar  
Presidente  
Centro Ceibal

Las Notas I a 22 que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros.


## Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019

(en Pesos Uruguayos)

	Nota	Dic-19	Dic-18
<b>PASIVO</b>			
<b>Pasivo Corriente</b>			
<b>ACREEDORES COM.Y OTRAS CTAS.POR PAGAR</b>			
Proveedores de plaza		72.938.203	57.003.447
Proveedores del exterior		4.432.070	59.978.019
Retribuciones al personal y cargas sociales		84.423.807	72.935.294
Depósitos recibidos en garantía		27.818.230	22.920.195
Otras deudas	10	76.315.193	4.516.892
		<u>265.927.503</u>	<u>217.353.847</u>
<b>PRÉSTAMOS Y OBLIGACIONES</b>			
Pasivos por arrendamiento	11	7.429.002	-
<b>PROVISIONES</b>			
Provisión por litigios	12	1.578.518	-
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<u>274.935.023</u>	<u>217.353.847</u>
<b>Pasivo No Corriente</b>			
<b>PRÉSTAMOS Y OBLIGACIONES</b>			
Pasivos por arrendamiento	11	33.189.477	-
<b>Total Pasivo No Corriente</b>		<u>33.189.477</u>	-
<b>TOTAL PASIVO</b>		<u>308.124.500</u>	<u>217.353.847</u>
<b>PATRIMONIO</b>			
<b>CAPITAL</b>			
Aportes Plan Ceibal	22	895.440.267	895.440.267
<b>GANANCIAS RETENIDAS</b>			
Resultados acumulados	22 y 4.10	528.565.341	306.663.982
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<u>1.424.005.608</u>	<u>1.202.104.249</u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u>1.732.130.108</u>	<u>1.419.458.096</u>

  
**Cra. Patricia Marrut**  
Gte. Adm. y Finanzas  
Centro Ceibal

  
**Ing. Fiorella Haim**  
Gerente General

  
**Mag. Leandro Folgar**  
Presidente  
Centro Ceibal

Las Notas 1 a 22 que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros.




## Estado de resultados y otros resultados integrales por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019

(en Pesos Uruguayos)

	Nota	<u>Dic-19</u>	<u>Dic-18</u>
<b>Ingresos</b>			
Contribuciones recibidas	13	2.375.984.655	2.438.523.835
Otros ingresos	13	43.158.125	19.450.117
		<u>2.419.142.780</u>	<u>2.457.973.952</u>
<b>Costo por entrega de dispositivos, reparaciones, suministro y mantenimiento de infraestructura tecnológica.</b>			
	14	(1.326.072.489)	(1.337.576.339)
<b>Gastos socio-educativos, apoyo y extensiones</b>			
	15	(810.716.240)	(627.162.627)
<b>RESULTADO BRUTO</b>			
		<u>282.354.051</u>	<u>493.234.986</u>
<b>Gastos de Administración</b>			
Retribuciones al personal y cargas sociales	16	(81.978.371)	(80.711.394)
Arrendamientos		(878.699)	(9.634.257)
Mantenimiento de sistemas		(5.481.332)	(6.351.821)
Depreciaciones y amortizaciones	9.2	(11.014.921)	(5.057.142)
Servicios públicos		(3.582.340)	(4.887.950)
Honorarios profesionales		(4.718.977)	(4.769.471)
Servicios contratados		(4.679.566)	(4.492.784)
Publicaciones		(956.034)	(930.854)
Otros gastos		(28.111.929)	(24.463.817)
		<u>(141.402.169)</u>	<u>(141.299.490)</u>
<b>RESULTADO OPERATIVO</b>			
	4.10	<u>140.951.882</u>	<u>351.935.496</u>
<b>Resultados Financieros</b>			
Diferencia de cambio		82.176.443	33.240.669
Intereses perdidos	21	(5.672.855)	(592.204)
Intereses ganados y otros ingresos financieros		8.649.344	517.069
Otros gastos financieros		(4.203.455)	(1.324.084)
		<u>80.949.477</u>	<u>31.841.450</u>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>			
		<u>221.901.359</u>	<u>383.776.946</u>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>			
Otros resultados integrales		<u>-</u>	<u>-</u>
<b>RESULTADOS INTEGRALES TOTAL DEL EJERCICIO</b>			
		<u>221.901.359</u>	<u>383.776.946</u>

  
**Cra. Patricia Marfurt**  
Gte. Atm. y Finanzas  
Centro Ceibal

  
**Ing. Fiorella Haim**  
Gerente General


  
**Mag. Leandro Folgar**  
Presidente  
Centro Ceibal

## Estado de flujos de efectivo por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019

(en Pesos Uruguayos)

	Dic-19	Dic-18
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Resultado del ejercicio	221.901.359	383.776.946
Ajustes por:		
Amortizaciones y depreciaciones	269.921.484	259.072.583
Intereses ganados y otros ingresos financieros	(8.649.344)	(517.069)
Intereses perdidos y otros gastos financieros	9.876.310	1.916.288
Constitución provisión por litigio	1.578.518	-
Result. por desafectación de prop., planta y equipo	445.217	2.798.427
Resultado operativo después de ajustes	495.073.544	647.047.175
Cambios en:		
(Aumento) / Disminución de créditos diversos	(160.957.700)	(90.222.841)
(Aumento) / Disminución de materiales y suministros	83.846.811	(267.558.753)
Aumento / (Disminución) de acreed. com. y otras ctas por pagar	48.573.656	89.032.779
Flujos procedentes de actividades de operación	466.536.311	378.298.360
Intereses pagados y gastos bancarios	(4.203.455)	(1.324.084)
<b>Flujos netos generados por actividades de operación</b>	<b>462.332.856</b>	<b>376.974.276</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo y activos intangibles	(189.677.057)	(320.978.160)
Intereses cobrados	8.649.344	517.069
<b>Flujos netos usados en actividades de inversión</b>	<b>(181.027.713)</b>	<b>(320.461.091)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		
Pagos por pasivos de arrendamiento	(4.983.252)	-
Intereses pagados por arrendamiento	(5.672.855)	-
Intereses pagados por préstamos financieros	-	(5.963.782)
<b>Flujos netos procedentes de actividades de financiación</b>	<b>(10.656.107)</b>	<b>(5.963.782)</b>
<b>Incremento / (Disminución) neto de efectivo y equivalentes</b>	<b>270.649.036</b>	<b>50.549.403</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO</b>	<b>344.099.160</b>	<b>293.549.757</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIV. AL FINAL DEL EJERCICIO (Nota 4.11)</b>	<b>614.748.196</b>	<b>344.099.160</b>

  
**Cra. Patricia Marfurt**  
Gte. Adm. y Finanzas  
Centro Ceibal

  
**Ing. Fiorella Haim**  
Gerente General

  
**Mag. Leandro Folgar**  
Presidente  
Centro Ceibal

Las Notas 1 a 22 que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros.

## Estado de cambios en el patrimonio por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019

(en Pesos Uruguayos)

	Aportes Plan Ceibal	Resultados acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	895.440.267	(77.112.964)	818.327.303
Resultado del ejercicio	-	383.776.946	383.776.946
Saldo al 31 de diciembre de 2018	895.440.267	306.663.982	1.202.104.249
Resultado del ejercicio	-	221.901.359	221.901.359
Saldo al 31 de diciembre de 2019	895.440.267	528.565.341	1.424.005.608

  
**Cra. Patricia Marfurt**  
Gte. Adm. y Finanzas  
Centro Ceibal

  
**Ing. Fiorella Haim**  
Gerente General

  
**Mag. Leandro Folgar**  
Presidente  
Centro Ceibal

Las Notas 1 a 22 que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros.

## **Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2019**

### **Nota 1 - Información básica sobre la Institución**

#### **1.1 Naturaleza jurídica**

El Centro Ceibal para el Apoyo a la Educación de la Niñez y la Adolescencia (en adelante “Centro Ceibal” o “la Institución”) es una persona pública no estatal uruguaya regida por la Ley N° 18.640 y modificaciones previstas en la Ley N° 18.719 del 27 de diciembre de 2010, siendo reglamentado su funcionamiento a través de Decreto 56/010 del Poder Ejecutivo del 8 de febrero del 2010. Su domicilio principal está radicado en Av. Italia 6201, Montevideo.

#### **1.2 Antecedentes del Centro Ceibal**

El Decreto del Poder Ejecutivo N° 144/007 del 18 de abril de 2007 creó el Plan de Conectividad Educativa de Informática Básica para el aprendizaje en Línea (CEIBAL) con el fin de realizar los estudios, evaluaciones y acciones necesarias para proporcionar a cada niño en edad escolar y para cada maestro de la escuela pública un computador portátil, capacitar a los docentes en el uso de dicha herramienta y promover la elaboración de propuestas educativas acordes con las mismas. En dicho decreto se encomendó al Laboratorio Tecnológico del Uruguay la implementación técnica y operativa del proyecto.

La Ley N° 18.640, del 8 de enero de 2010, creó el Centro para la Inclusión Tecnológica y Social (CITS) para el apoyo a la salud y educación de la niñez y adolescencia como persona jurídica de derecho público no estatal, a la cual se le encomendó la administración del Plan Ceibal, teniendo como objetivos principales la coordinación y el desarrollo de planes y programas de apoyo a las políticas educativas para niños y adolescentes, además de la contribución al ejercicio del derecho a la educación y la inclusión social facilitando la igualdad de acceso al conocimiento, y el desarrollo de programas educativos que influyan en la población interesada.

La referida ley establece la transferencia al CITS de los bienes, actividades, servicios y programas correspondientes al Plan Ceibal que estuvieran siendo ejecutados por el Laboratorio Tecnológico del Uruguay. La transferencia de saldos contables se culminó de realizar el 30 de junio de 2010.

Posteriormente, la Ley N° 18.719 del 27 de diciembre de 2010 sustituyó algunos artículos de la Ley 18.640 cambiando el nombre del CITS por “Centro Ceibal para el Apoyo a la Educación de la Niñez y la Adolescencia”.

El Decreto N° 130/015, de fecha 15 de mayo de 2015, creó el Programa Ibirapitá con la finalidad de propender la igualdad de acceso al conocimiento e inclusión social de los jubilados, mediante la entrega de dispositivos (tablets) que permitan la conectividad a internet y, por lo tanto, las condiciones de integración en el ámbito familiar, social y relacional en general. En dicho decreto se encomienda al Centro Ceibal el diseño, implementación y seguimiento del Programa.

El Decreto N° 407/016, de fecha 26 de diciembre de 2016, creó el Proyecto Jóvenes a Programar con el propósito de enseñar y capacitar a jóvenes en las áreas de ciencias de la computación y tecnología de la información y la comunicación, para su inserción al mundo laboral, una mejor calificación para sus trabajos o para su reinserción al sistema educativo formal. En dicho decreto, se asignó al Centro Ceibal el diseño, implementación y seguimiento del Proyecto, así como también la puesta a disposición del equipamiento informático e infraestructura de hardware y software actual y futuro que adquiera en el marco de sus cometidos.

Asimismo, en el año 2016 ante la necesidad de continuar apoyando los procesos que apuntan al logro de objetivos de culminación de los ciclos educativos, Centro Ceibal desarrolló e implementó el Proyecto Uruguay Estudia en coordinación con el Consejo de Educación Secundaria (CES), el Consejo de Educación Técnico Profesional (CETP) y CODICEN. El mismo consiste en el desarrollo de un sistema que permita el pasaje de lista de manera digital, alcanzando a todos los estudiantes pertenecientes al Ciclo Básico de Enseñanza Media y demás programas del CETP.

### **1.3 Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros de Centro Ceibal fueron aprobados por el Consejo de Dirección y autorizados para su publicación el 28 de febrero de 2020.

## **Nota 2 - Bases de preparación de los estados financieros**

### **2.1 Bases de preparación**

Los estados financieros se han preparado de acuerdo con lo establecido en la Ordenanza N° 89 del Tribunal de Cuentas, aprobada el 29 de noviembre de 2017. Esta ordenanza establece que se deberán aplicar para la formulación y presentación de los estados financieros, de acuerdo con la unidad contable de que se trate, uno de los siguientes marcos normativos:

- a) las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB);
- b) la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) emitidas por el IASB, vigentes en el país a la fecha de inicio de cada ejercicio; o
- c) las Normas Internacionales de Contabilidad del Sector Público (NICSP) emitidas por la Federación Internacional de Contadores (IFAC), vigentes al inicio de cada ejercicio.

Los estados financieros de Centro Ceibal se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

### **2.2 Bases de medición**

Los presentes estados financieros se han preparado utilizando el principio de costo histórico.

### **2.3 Moneda funcional y de presentación**

La moneda de presentación y la moneda funcional de los estados financieros de Centro Ceibal es el Peso Uruguayo, considerando que éste refleja la sustancia económica de los eventos y circunstancias relevantes para la Institución.

### **2.4 Uso de estimaciones contables y juicios**

La preparación de los estados financieros requiere por parte de la dirección del Centro Ceibal, 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 del Centro Ceibal se han calculado en función de la mejor información disponible al 31 de diciembre de 2019, 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.

En este sentido, la información relativa a las áreas más significativas en las que la Dirección del Centro Ceibal ha realizado estimaciones de incertidumbre y juicios críticos en la aplicación de políticas contables y que tienen un mayor efecto sobre el importe reconocido en los estados financieros son las amortizaciones, depreciaciones y provisiones.

### **2.5 Nuevas normas e interpretaciones en vigencia a partir del 1° de enero de 2020 y/o ejercicios posteriores**

Una serie de nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones son aplicables a los ejercicios anuales que comiencen después del 1° de enero de 2020 o después y su aplicación anticipada está permitida.

- *NIIF 3 Combinaciones de negocios*, efectivo para los ejercicios que se inicien a partir del 1 de enero de 2020.
- *NIIF 17 Contratos de seguros*, efectivo para los ejercicios que se inicien a partir del 1° de enero de 2021.
- *Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8*, efectivo para los ejercicios que se inicien a partir del 1° de enero de 2020, con aplicación anticipada permitida.
- *Marco Conceptual revisado para la información financiera*, efectivo para los ejercicios que se inicien a partir del 1° de enero de 2020.

En todos los casos la Institución no tiene intención de adoptar estas normas antes de la fecha de vigencia y actualmente se encuentra analizando el impacto que estas normas tendrán en los estados financieros.

### **Nota 3 - Cambios en las políticas contables significativas**

En el presente ejercicio, la NIIF 16 – *Arrendamientos* ha entrado en vigencia a partir del 1° de enero de 2019, dando lugar a los cambios en la política contable que se describen más adelante.

No se espera que otras normas e interpretaciones nuevas y modificaciones a las normas ya existentes, que entran en vigencia en el presente ejercicio, impacten en los estados financieros anuales de la Institución, en la medida que no son relevantes para la misma o los tratamientos contables requeridos son consistentes con las actuales políticas contables aplicadas por esta.

La NIIF 16 ha reemplazado a la NIC 17 - *Arrendamientos*, CINIIF 4 - *Determinación de si un Acuerdo contiene un Arrendamiento*, SIC 15 - *Arrendamientos Operativos – Incentivos* y la SIC 27 - *Evaluación de la Esencia de las Transacciones que Adoptan la Forma Legal de un Arrendamiento* y ha tenido un efecto en la Institución.

La NIIF 16 introduce un modelo único para la contabilidad de arrendamientos para los arrendatarios. Como resultado, la Institución, como arrendatario, ha reconocido un activo por derecho de uso el que representa el derecho a usar el activo subyacente y un pasivo por arrendamiento que representa la obligación de realizar pagos por arrendamientos. La contabilidad del arrendador sigue siendo similar a las políticas contables anteriores.

### **Arrendamientos como arrendatario**

La Institución ha firmado contratos de arrendamiento de inmuebles y salas ubicadas en Parque Tecnológico y de Eventos del LATU para el desarrollo de sus actividades.

Como arrendatario, la Institución previamente clasificaba un arrendamiento como operativo o financiero basándose en si se transferían a la Sociedad sustancialmente todos los riesgos y ventajas relacionados con la propiedad. Sin embargo, bajo la NIIF 16 – *Arrendamientos*, la Institución debe reconocer un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento.

La Institución presenta los pasivos dentro de préstamos y obligaciones en el estado de situación financiera.

#### *i. Políticas contables significativas*

La Institución reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, y posteriormente al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro, ajustado por nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no se han efectuado a la fecha de inicio, descontado por la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no puede determinarse fácilmente, la tasa de endeudamiento incremental de la Institución.

El pasivo por arrendamiento se incrementa posteriormente por el costo de interés sobre el pasivo por arrendamiento y disminuye por los pagos por arrendamiento realizados. Se vuelve a medir cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros como consecuencia de un cambio en un índice o tasa, un cambio en la estimación de la cantidad esperada a pagar bajo una garantía de valor residual, o según corresponda, cambios en la evaluación de si una opción de compra o extensión es razonablemente segura de ser ejercida o una opción de terminación es razonablemente segura de no ser ejercida.

#### *ii. Impacto en los estados financieros*

La Institución aplicó la NIIF 16 utilizando el enfoque retrospectivo modificado, en virtud del cual el efecto acumulado de la aplicación inicial se reconoce en resultados acumulados al 1 de enero de 2019, habiendo utilizado expediente práctico donde se iguala el activo por derecho de uso y el pasivo por arrendamiento. En consecuencia la información comparativa presentada por 2018 no fue ajustada y se encuentra presentada como anteriormente se emitió de acuerdo a la NIC 17 y sus interpretaciones. Adicionalmente las revelaciones requeridas por la NIIF 16 no han sido aplicadas a la información comparativa.

Como resultado de la aplicación inicial de la NIIF 16, en relación con los arrendamientos que se clasificaron previamente como arrendamientos operativos, la Institución reconoció un activo por derecho de uso por \$ 45.601.731 y un pasivo por arrendamiento por el mismo importe, no afectando los resultados acumulados.

Adicionalmente, en relación con estos arrendamientos según la NIIF 16, la Institución ha reconocido gastos de depreciación y gastos por intereses, en lugar de gastos por arrendamiento operativo. Durante el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019, la Institución reconoció \$ 7.050.839 por gastos de depreciación y \$ 5.672.855 por gastos por intereses.

Cuando se miden los pasivos de arrendamiento, la Institución descontó los pagos de arrendamiento usando su tasa de endeudamiento incremental al 1° de enero de 2019. La tasa promedio ponderado aplicada es del 12,44% anual.

#### Nota 4 - Principales políticas y prácticas contables aplicadas

Las siguientes son las políticas contables adoptadas por el Centro Ceibal para la preparación y presentación de los estados financieros.

##### 4.1 Moneda extranjera

###### *Transacciones, saldos y flujos en moneda extranjera*

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional mediante la aplicación de los tipos de cambio vigentes en las fechas en las que se efectúan las transacciones.

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se han convertido a Pesos Uruguayos 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 vigentes en la fecha en la que tuvo lugar la transacción.

En la presentación del estado de flujos de 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.

Las diferencias que se ponen de manifiesto en la liquidación de las transacciones en moneda extranjera y en la conversión a Pesos Uruguayos de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en resultados.

Las pérdidas o ganancias por diferencias de cambio relacionadas con activos o pasivos financieros monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen igualmente en resultados.

El siguiente es el detalle de las principales cotizaciones de las monedas extranjeras operadas por el Centro Ceibal respecto al Peso Uruguayo, al promedio y cierre de los estados financieros:

	Dic-19		Dic-18	
	Promedio	Cierre	Promedio	Cierre
Dólar estadounidense	35,151	37,308	30,675	32,406

##### 4.2 Instrumentos financieros

###### *Instrumentos financieros no derivados*

Los instrumentos financieros no derivados incluyen efectivo y equivalentes de efectivo, créditos diversos, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar y préstamos y obligaciones y provisiones.

Inicialmente la Institución reconoce los créditos diversos en la fecha en que se originan. Todos los otros activos y pasivos financieros, son reconocidos inicialmente a la fecha de la transacción en la que la Institución se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Un activo financiero (a menos que sea un deudor comercial sin un componente de financiación significativo) o pasivo financiero se mide inicialmente al valor razonable más, en el caso de una partida no medida al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción



directamente atribuibles a su adquisición o emisión. Un deudor comercial sin un componente de financiación significativo se mide inicialmente al precio de la transacción.

### **Activos financieros**

Al momento del reconocimiento inicial, un activo financiero es clasificado en función del modelo de negocios en el que los activos son gestionados y sus características de flujo de efectivo, y en consecuencia, es clasificado como medido a costo amortizado, valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI) – instrumento de deuda, valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI) – instrumento de patrimonio, o valor razonable con cambios en resultados (VRCR).

Posteriormente a su reconocimiento inicial, en función de la clasificación anterior, el efectivo y equivalentes de efectivo y los créditos diversos están valuados al costo amortizado aplicando el método de la tasa de interés efectivo, menos cualquier pérdida por deterioro. Ingresos por intereses, resultados por diferencia de cambio y deterioro son reconocidos en resultados.

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si la Institución cambia su modelo de negocio por uno para gestionar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados son reclasificados el primer día del primer período sobre el que se informa posterior al cambio en el modelo de negocio.

La Institución da de baja en cuentas un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en la que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero, o no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad y no retiene control sobre los activos transferidos.

### **Pasivos financieros**

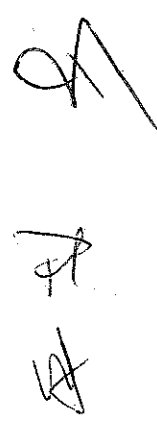
Los pasivos financieros se clasifican como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados. Un pasivo financiero se clasifica al valor razonable con cambios en resultados si está clasificado como mantenido para negociación, es un derivado o es designado como tal en el reconocimiento inicial. Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados se miden al valor razonable y las ganancias y las pérdidas netas, incluyendo cualquier gasto por intereses, se reconocen en resultados. Los otros pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de interés efectivo. El ingreso por intereses y las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera se reconoce en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas también se reconoce en resultados.

La Institución da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o bien hayan expirado. La Institución también da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando se modifican sus condiciones y los flujos de efectivo del pasivo modificado son sustancialmente distintos.

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

Los préstamos y obligaciones son clasificados como pasivo corriente a no ser que la Institución tenga el derecho incondicional de diferir el pago del pasivo por más de 12 meses luego de la fecha cierre del ejercicio.

Los intereses perdidos son reconocidos sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en Resultados financieros en el período en que se incurren.



### 4.3 Deterioro

#### *Activos financieros*

La Institución reconoce correcciones de valor para pérdidas crediticias esperadas por:

- los activos financieros medidos al costo amortizado;
- las inversiones de deuda medidas al valor razonable con cambios en otro resultado integral; y
- activos del contrato.

La Institución mide las estimaciones de pérdidas por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, excepto por lo siguiente, que se mide como el importe de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo financiero:

- instrumentos de deuda y saldos bancarios que se determina que tienen un riesgo crediticio bajo a la fecha de presentación; y
- otros instrumentos de deuda para los que el riesgo crediticio no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial.

Las estimaciones de pérdidas por créditos diversos siempre se miden por un importe igual al de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida.

Al estimar las pérdidas crediticias esperadas, la Institución asume que el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente si tiene una mora de más de 180 días.

La Institución considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando:

- no es probable que el prestatario pague sus obligaciones crediticias por completo a la Institución, sin un recurso por parte de la Institución tal como acciones para la ejecución de la garantía (si existe alguna); o
- el activo financiero tiene una mora de 360 días o más.

La Institución considera que el efectivo y equivalentes de efectivo y los créditos diversos que posee al 31 de diciembre de 2019 son de riesgo bajo debido a que el prestatario tiene una capacidad fuerte de cumplir sus obligaciones de flujo de efectivo contractuales en el plazo próximo y los cambios adversos en las condiciones económicas en el largo plazo pueden reducir, pero no necesariamente, la capacidad del prestatario para satisfacer sus obligaciones de flujo de efectivo contractuales.

En cada fecha de presentación, la Institución evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado tienen deterioro crediticio. Un activo financiero tiene "deterioro crediticio" cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

Las estimaciones de pérdida para los activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del importe en libros bruto de los activos.

El importe en libros bruto de un activo financiero se castiga cuando la Institución no tiene expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una porción del mismo. En el caso de los créditos diversos individuales, la política de la Institución es castigar el importe en libros bruto cuando el activo financiero tiene una mora de 360 días con base en la experiencia histórica de recuperaciones de activos similares. La Institución no espera que exista una

recuperación significativa del importe castigado. No obstante, los activos financieros que son castigados podrían estar sujetos a actividades a fin de cumplir con los procedimientos de la Institución para la recuperación de los importes adeudados.

#### ***Activos no financieros***

Los valores contables de los activos no financieros de la Institución, diferentes de materiales y suministros, son revisados a la fecha de cada estado financiero para determinar si existe un indicio de deterioro. Si algún indicio de deterioro existiera, entonces se estima el valor recuperable del activo.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es estimado como el mayor entre su valor de uso y su valor razonable menos los costos de venta. Para determinar el valor de uso, se descuentan los flujos futuros de efectivo estimados a su valor actual usando una tasa de descuento que refleje las evaluaciones actuales del mercado correspondientes al valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo. A efectos de comprobar el deterioro, los activos se agrupan en el grupo más pequeño de activos que generan flujos de efectivo procedentes del uso continuado que sean independientes de los producidos por otros activos o grupos de activos ("la unidad generadora de efectivo").

Una pérdida por deterioro de valor se reconoce si el valor contable del activo o su unidad generadora de efectivo excede su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados.

Las pérdidas por deterioro de valor reconocidas en períodos anteriores se analizan en cada fecha de cierre de ejercicio en busca de indicios de que la pérdida sea menor o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se revierte si ha habido un cambio en las estimaciones empleadas para determinar el importe recuperable. Una pérdida por deterioro de valor se revierte sólo en la medida que el importe en libros del activo no exceda el importe en libros que habría resultado, neto de amortización, si no se hubiese reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor.

#### **4.4 Materiales y suministros**

Los materiales y suministros están valuados a su valor de adquisición, o al valor neto de realización en los casos que éste fuera menor.

El costo por entrega de dispositivos, reparaciones, suministro y mantenimiento de infraestructura tecnológica es calculado utilizando el método de costo promedio ponderado, e incluye el costo de adquisición y otros costos incurridos en su traslado a su ubicación y condiciones actuales.

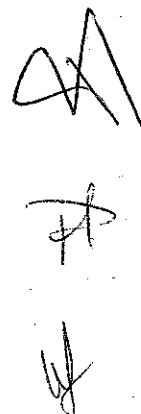
#### **4.5 Propiedades, planta y equipo y activos intangibles**

##### ***Reconocimiento inicial***

Las propiedades, planta y equipo están presentadas a su costo de adquisición, menos la depreciación acumulada, y las pérdidas por deterioro cuando corresponde.

Los activos intangibles están presentados a su costo menos la amortización acumulada, y las pérdidas por deterioro cuando corresponda.

El costo incluye los desembolsos que están directamente relacionados con la adquisición del bien. El costo de activos de propia construcción incluye costos de materiales y mano de obra directa, cualquier otro costo necesario para poner el activo en condiciones para que pueda funcionar de la forma prevista. Los costos financieros relacionados con la adquisición o construcción de activos se reconocen en pérdidas y ganancias cuando se incurre en ellos.



La pérdida o ganancia derivada de la baja de una propiedad, planta y equipo, se determina como la diferencia entre el importe neto que, en su caso, se obtenga por la disposición y el importe en libros del bien, y dicho resultado es reconocido en los rubros Otros ingresos u Otros egresos, según corresponda, del estado de resultados.

### ***Costos posteriores***

Los gastos posteriores incurridos para reemplazar un componente de una propiedad, planta y equipo son únicamente activados cuando sea probable que la Institución obtenga beneficios futuros derivados de la misma y su costo pueda ser medido de manera fiable. Los costos del mantenimiento periódico de las propiedades, planta y equipo son reconocidos en el estado de resultados en el momento en que se incurren.

### ***Equipos entregados en modalidad biblioteca y comodato***

Los equipos en modalidad biblioteca corresponden a las laptops y tablets que se entregan a los centros educativos en carácter de préstamo para ser utilizados por los estudiantes en las propias instituciones.

A partir del año 2016 la entrega de dispositivos a los alumnos que asisten a Educación Media Básica se realiza en modalidad comodato. Las computadoras son entregadas con el compromiso que los estudiantes continúen asistiendo a los centros educativos. Si abandonan los estudios deberán devolver los equipos a la Institución.

Asimismo, a partir del año 2017, la entrega de máquinas a los alumnos del Programa Jóvenes a Programar se realiza con la misma modalidad.

### ***Depreciaciones y Amortizaciones***

Las depreciaciones y las amortizaciones son cargadas a resultados utilizando porcentajes fijos sobre los valores antes referidos, calculados según la vida útil estimada para cada categoría, a partir del mes siguiente al de su incorporación. El equipamiento no instalado no es depreciado.

Las vidas útiles esperadas para cada categoría son las siguientes:

• Mejoras en inmuebles arrendados	Plazo de contrato
• Muebles y útiles	10 años
• Servidores	5 años
• Otros equipos de procesamiento de datos	3 años
• Equipos e instalaciones de conectividad	5 y 10 años
• Gabinetes, jaulas y otros	3 y 5 años
• Equipos e instalaciones de videoconferencia	6 y 10 años
• Equipos entregados en modalidad biblioteca y comodato	2 y 3 años
• Vehículos	5 años
• Software	2 y 3 años
• Marcas y patentes	5 años
• Libros digitales	2 años

SA  
A  
A

El método de depreciación y amortización y la vida útil de las propiedades, planta y equipo y de los activos intangibles son revisadas al término de cada ejercicio anual y, si las expectativas

difieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizan como un cambio en una estimación contable.

#### 4.6 Arrendamientos

##### *Arrendamientos como arrendatario*

###### *i. Política aplicable a partir del 1° de enero de 2019*

Al comienzo de un contrato, la Institución evalúa si el contrato es o contiene un arrendamiento. Un contrato es o contiene un arrendamiento si este transfiere el control por derecho de uso de un activo identificado para el periodo de tiempo establecido. Para evaluar si un contrato transfiere el control por derecho de uso de un activo identificado, la Institución utiliza la definición de arrendamiento de la NIIF 16.

##### *Como arrendatario*

La Institución reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, el cual incluye el importe inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por los pagos efectuados con anterioridad a la fecha del arrendamiento, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos de dismantelar, remover o restaurar el activo, o del sitio donde se encuentra localizado, menos cualquier incentivo recibido.

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente en forma lineal desde la fecha de comienzo hasta la fecha de terminación del contrato de arrendamiento. Adicionalmente, de ser aplicable, el activo por derecho de uso es reducido periódicamente por pérdidas por deterioro y ajustado por nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no se han efectuado a la fecha de inicio, descontado por la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si no puede determinarse fácilmente, la tasa de endeudamiento incremental de la Institución. La Institución determina la tasa incremental de préstamos y obligaciones a partir de las tasas promedio publicadas para grandes, medianas y pequeñas empresas en la moneda en la que está establecido el precio del arrendamiento. El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

La Institución presenta un activo por derecho de uso que no cumple con la definición de propiedad de inversión como propiedades, planta y equipo y el pasivo por arrendamiento como préstamos y obligaciones en el estado de situación financiera consolidado.

##### *Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor*

La Institución ha decidido no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos de arrendamiento a corto plazo que tengan un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos y arrendamientos de activos de bajo valor. La Institución reconoce los pagos de arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en base lineal durante el plazo del arrendamiento.

###### *ii. Política aplicable antes del 1° de enero de 2019*

En el período comparativo, la Institución clasificaba arrendamientos que transferían todos los riesgos y ventajas relacionados con la propiedad como arrendamientos financieros. Cuando este era el caso, los activos arrendados se medían inicialmente a un importe igual al menor valor entre el valor razonable y el valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento. Los pagos

mínimos eran los requeridos por el contrato excluyendo cualquier partida contingente. Luego del reconocimiento inicial, los activos eran tratados de acuerdo con la norma aplicable para estos.

Los activos mantenidos bajo otros arrendamientos se clasificaban como arrendamientos operativos y no se reconocían en el estado de situación financiera de la Institución. Los pagos realizados bajo arrendamientos operativos se reconocían en resultados en forma lineal durante el plazo del arrendamiento. Los incentivos por arrendamiento recibidos eran reconocidos como parte integral del gasto total por arrendamiento durante el plazo de éste.

#### **4.7 Provisiones**

Se reconocen provisiones por reclamaciones legales cuando la Institución tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; es probable que se requiera una transferencia de beneficios económicos para liquidar la obligación; y el importe se puede estimar de forma fiable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de la cantidad que se espera sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión debido al paso del tiempo se reconoce como gasto.

#### **4.8 Retribuciones al personal**

##### ***Beneficios a corto plazo***

Las obligaciones por beneficios al personal a corto plazo son medidas en base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que los servicios relacionados son prestados.

Se reconoce un pasivo por el monto que se espera pagar en efectivo a corto plazo si la Institución tiene 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.

#### **4.9 Impuestos**

De acuerdo a lo definido en la Ley de Creación de la Institución N° 18.640 del 8 de enero de 2010, el Centro Ceibal está exonerado de todo tipo de tributo nacional, con la excepción de las contribuciones a la seguridad social.

#### **4.10 Determinación del resultado**

El resultado del ejercicio se determina por la diferencia entre los Ingresos y los Costos y gastos según se detalla a continuación. Dicho resultado, puede no representar un real beneficio/perjuicio económico, ya que éste principalmente se origina por el desfase temporal entre el momento en que se perciben las partidas presupuestales y la efectiva ejecución de los programas definidos para el cumplimiento de los objetivos del Centro Ceibal.

##### ***Ingresos***

Los ingresos de Centro Ceibal se componen de contribuciones recibidas y de otros ingresos, detallados en Nota 13.

Las contribuciones recibidas corresponden en su mayor parte a los desembolsos entregados por el Ministerio de Economía y Finanzas a efectos de que el Centro Ceibal cumpla con los programas que ejecuta. Dichas contribuciones son reconocidas como ingresos en el momento en que se reciben.

Los otros ingresos se generan básicamente por las ventas de cargadores y de laptops y tablets a privados, y son reconocidos cuando el comprador obtiene el control de los bienes. Los ingresos se reconocen en este momento siempre que tanto los ingresos como los costos puedan medirse de manera fiable y la recuperación de contraprestación sea probable bajo la NIIF 15. Por otra parte, la Institución no tiene una política de devolución de productos pactada que pueda anular ingresos ya reconocidos.

### **Costos y gastos**

Para la imputación de costos y gastos se aplicó el principio de lo devengado.

Los consumos de los materiales y suministros que integran el costo por entregas de dispositivos, reparaciones, suministro y mantenimiento de infraestructura tecnológica son calculados de acuerdo con los criterios indicados en la Nota 4.4.

La depreciación y la amortización de las propiedades, planta y equipo y de los activos intangibles, son calculadas de acuerdo con los criterios indicados en la Nota 4.5.

### **4.11 Definición de fondos**

Para la preparación del estado de flujos de efectivo se definió fondos igual a efectivo y equivalentes de efectivo.

La siguiente es la conciliación del importe de efectivo y equivalentes de efectivo del estado de situación financiera y del estado de flujos de efectivo:

	<u>Dic-19</u>	<u>Dic-18</u>
Caja	162.534	41.801
Bancos	614.585.662	344.057.359
<b>Efectivo y equiv.de efectivo del estado de situación financiera</b>	<u>614.748.196</u>	<u>344.099.160</u>
Sobregiros	-	-
<b>Efectivo y equiv.de efectivo del estado de flujos de efectivo</b>	<u>614.748.196</u>	<u>344.099.160</u>

## **Nota 5 - Administración de riesgo financiero**

### **5.1 General**

Como resultado del curso normal de las operaciones del Centro Ceibal surgen exposiciones a riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de mercado particularmente al riesgo moneda.

La Dirección del Centro Ceibal es responsable de establecer y supervisar las políticas de riesgos de la Institución. Las mismas son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos a los que se enfrenta, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para controlar los riesgos y el cumplimiento de los límites.

En la nota 19 se presenta información respecto de la exposición del Centro Ceibal a cada uno de los riesgos antes mencionados, los objetivos, las políticas y los procedimientos de la Institución para medir y administrar el riesgo.

## Nota 6 - Efectivo y equivalentes de efectivo

La composición del efectivo y equivalentes de efectivo es la siguiente:

	Dic-19	Dic-18
<b>Ceibal</b>		
Caja y Bancos	548.300.060	344.099.160
	<u>548.300.060</u>	<u>344.099.160</u>
<b>Proyecto Uruguay Global</b>		
Caja y Bancos	66.448.136	-
	<u>66.448.136</u>	<u>-</u>
	<u>614.748.196</u>	<u>344.099.160</u>

## Nota 7 - Deudores varios

El detalle de los deudores varios es el siguiente:

	Dic-19	Dic-18
<b>Plan Ceibal</b>		
Administración Nacional de Educación Pública <sup>(1)</sup>	-	20.000.000
Otros	804.279	490.308
	<u>804.279</u>	<u>20.490.308</u>
<b>Proyecto Uruguay Global</b>		
Proyecto Uruguay Global (Nota 18) <sup>(2)</sup>	-	30.718.675
Agencia Nacional de Investigación e Innovación <sup>(3)</sup>	9.815.138	-
	<u>9.815.138</u>	<u>30.718.675</u>
	<u>10.619.417</u>	<u>51.208.983</u>

- (1) El saldo existente al 31 de diciembre de 2018 correspondía a ingresos destinados al mantenimiento e instalación de la Red Ceibal en los centros educativos bajo la dependencia de la Administración Nacional de Educación Pública.
- (2) En el marco del contrato de préstamos BID N° 4658/OC-UR firmado entre el Uruguay y el BID, con fecha 17 de junio de 2019, Ceibal recibió los fondos para cancelar el crédito que se mantenía al 31 de diciembre de 2018.
- (3) El crédito corresponde a fondos entregados a la Agencia Nacional de Investigación e Innovación en carácter de subejecutor del componente 2: Financiamiento de Ecosistema SBIC del Préstamo BID N°4658/OC-UR en el marco del Proyecto Uruguay Global.

## Nota 8 - Materiales y suministros

Del total de los materiales y suministros se esperan utilizar más allá de los doce meses posteriores a la fecha de los estados financieros los siguientes:

	Dic-19	Dic-18
Laptops y tablets	10.585.006	10.040.907
Repuestos	38.719.243	47.449.172
Insumos de conectividad y videoconferencia	23.038.281	7.686.526
	<u>72.342.530</u>	<u>65.176.605</u>

## Nota 9 - Propiedades, planta y equipo y activos intangibles

El saldo neto de propiedades, planta y equipo incluye el derecho de uso por el arrendamiento de inmuebles, el equipamiento afectado a la infraestructura de conectividad proporcionada por Centro Ceibal (servidores, antenas, etc.), equipamiento de red de videoconferencia, tablets y laptops entregadas en modalidad biblioteca y comodato, además de otros bienes necesarios para el desarrollo de la operativa de la Institución.



**Centro Ceibal para el Apoyo a la Educación de la Niñez y la Adolescencia**  
Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019

**9.1 Conciliación del valor en libros**

Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019	Costo				Amortización, Depreciación y pérdidas por deterioro			Valor Neto - Dic-19		
	Saldo Inicial	Aplicación IFRS 16	Altas	Bajas	Transferencias	Saldo Final	Saldo Inicial		Amortización / Depreciación	Saldo Final
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>										
Activo por derecho de uso por arrend. inmuebles	-	45.601.731	-	-	-	-	-	7.050.839	7.050.839	38.550.892
<i>Activo por derecho de uso</i>	-	45.601.731	-	-	-	-	-	7.050.839	7.050.839	38.550.892
Equipos de conectividad y servidores	8.107.357	-	43.830.465	-	(35.660.900)	-	-	-	-	16.276.922
Equipos para videoconferencias	43.304.585	-	20.611.347	(58.848)	(25.160.858)	-	-	-	-	38.696.226
Gabinetes, jaulas y otros	1.548.419	-	77.025	(77.025)	-	-	-	-	-	1.548.419
<i>Equipamiento no instalado</i>	52.960.361	-	64.518.837	(58.848)	(60.898.783)	-	-	-	-	56.521.567
Servidores	52.776.598	-	-	-	5.525.950	-	-	2.869.232	-	44.965.510
Equipos e instalaciones de conectividad	220.249.432	-	-	-	30.134.930	-	-	23.081.274	-	169.181.377
Gabinetes, jaulas y otros	20.985.103	-	-	-	77.025	-	-	371.930	-	20.950.297
Equipos e instalaciones de videoconferencia	266.403.390	-	291.564.248	-	25.160.858	-	-	33.301.199	-	208.809.642
<i>Equipamiento instalado</i>	560.414.523	-	-	-	60.898.783	-	-	59.623.635	-	443.906.826
<b>Total equip. conectividad y videoconferencias</b>	613.374.884	-	64.518.837	(58.848)	-	-	-	59.623.635	-	384.283.191
Equipos entregados en modalidad biblioteca y comodatado	665.419.607	-	97.417.688	(2.693.468)	-	-	-	163.860.008	-	421.148.279
<i>Equipos en modalidad biblioteca y comodatado</i>	665.419.607	-	97.417.688	(2.693.468)	-	-	-	163.860.008	-	421.148.279
Mejoras en inmuebles arrendados	3.154.941	-	804.320	-	-	-	-	450.960	-	442.018
Muebles y útiles	12.679.520	-	156.627	(30.250)	-	-	-	1.230.192	(24.452)	8.501.110
Vehículos	4.984.643	-	-	-	-	-	-	996.930	-	1.929.347
Otros equipos de procesamiento de datos	28.848.687	-	8.555.294	(307.725)	-	-	-	3.971.147	(291.807)	21.947.205
<i>Otros propiedades, planta y equipo</i>	49.667.791	-	9.516.241	(337.975)	-	-	-	6.649.229	(316.259)	32.819.680
<b>Total</b>	1.328.462.282	45.601.731	171.452.766	(3.090.291)	-	-	-	237.183.711	1.072.789.787	858.251.150
<b>INTANGIBLES</b>										
Software	117.306.827	-	13.279.256	-	-	-	-	20.257.803	-	84.870.940
Marcas y patentes	440.940	-	62.220	-	-	-	-	34.599	-	379.539
Libros digitales	35.884.575	-	4.882.815	-	-	-	-	12.445.371	-	25.333.034
<b>Total</b>	153.632.342	-	18.224.291	-	-	-	-	32.737.773	-	110.583.513
<b>Total</b>										
										469.636.701
										105.128.743
										25.457.340
										89.022
										2.988.983
										143.921.286
										28.535.347

**Centro Ceibal para el Apoyo a la Educación de la Niñez y la Adolescencia**  
Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019

Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018	Costo				Amortización, Depreciación, y pérdidas por deterioro			Valor Neto Dic-18	
	Saldos Iniciales	Altas	Bajas	Transferencias	Saldos Finales	Saldos Iniciales	Bajas		Amortización /Depreciación
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>									
Equipos de conectividad y servidores	6.600.698	35.018.882	-	(33.512.223)	8.107.357	-	-	-	8.107.357
Equipos para videoconferencias	7.904.663	45.066.110	-	(9.666.188)	43.304.585	-	-	-	43.304.585
Gabinets, jaulas y otros	1.548.419	-	-	-	1.548.419	-	-	-	1.548.419
<i>Equipamiento no instalado</i>	16.053.780	80.084.992	-	(43.178.411)	52.960.361	-	-	-	52.960.361
Servidores	44.933.165	-	-	7.843.433	52.776.598	40.135.449	-	1.960.829	42.096.278
Equipos e instalaciones de conectividad	194.580.642	-	-	25.668.790	220.249.432	126.084.394	-	20.015.709	146.100.103
Gabinets, jaulas y otros	20.985.103	-	-	-	20.985.103	19.739.847	-	838.520	20.578.367
Equipos e instalaciones de videoconferencia	256.789.329	-	(52.127)	9.666.188	266.403.390	142.022.777	(47.126)	33.532.792	175.508.443
<i>Equipamiento instalado</i>	517.288.239	-	(52.127)	43.178.411	560.414.523	327.982.467	(47.126)	56.347.850	384.283.191
<b>Total equip. conectividad y videoconferencias</b>	533.342.019	80.084.992	(52.127)	-	613.374.884	327.982.467	(47.126)	56.347.850	384.283.191
Equipos entregados en modalidad biblioteca y comodato	478.680.606	197.801.458	(11.062.457)	-	665.419.607	266.334.579	(8.269.031)	163.082.731	421.148.279
<i>Equipos en modalidad biblioteca y comodato</i>	478.680.606	197.801.458	(11.062.457)	-	665.419.607	266.334.579	(8.269.031)	163.082.731	421.148.279
Mejoras en inmuebles arrendados	855.059	2.299.882	-	-	3.154.941	111.030	-	330.988	442.018
Muebles y útiles	11.538.998	1.140.522	-	-	12.679.520	7.281.629	-	1.219.481	8.501.110
Vehículos	4.984.643	-	-	-	4.984.643	932.418	-	996.929	1.929.347
Otros equipos de procesamiento de datos	23.324.469	5.650.438	(126.220)	-	28.848.687	18.258.019	(126.220)	3.815.406	21.947.205
<i>Otros propiedades, planta y equipo</i>	40.703.169	9.090.842	(126.220)	-	49.667.791	26.583.096	(126.220)	6.362.804	32.819.680
<b>Total</b>	1.052.725.794	286.977.292	(11.240.804)	-	1.328.462.282	620.900.142	(8.442.377)	225.793.385	838.251.150
<b>ACTIVOS INTANGIBLES</b>									
Software	100.704.351	16.602.476	-	-	117.306.827	62.756.955	-	22.113.985	84.870.940
Marcas y patentes	440.940	-	-	-	440.940	352.260	-	27.279	379.539
Libros digitales	18.486.183	17.398.392	-	-	35.884.575	14.195.100	-	11.137.934	25.333.034
<b>Total</b>	119.631.474	34.000.868	-	-	153.632.342	77.304.315	-	33.279.198	110.583.513


## 9.2 Depreciación y amortización de propiedades, planta y equipo y activos intangibles

Del total de depreciaciones y amortizaciones, \$ 229.454.097 (\$ 227.309.699 al 31 de diciembre de 2018) fueron cargados al costo por entrega de dispositivos, reparaciones, suministro y mantenimiento de infraestructura tecnológica, \$ 11.014.921 a gastos de administración (\$ 5.057.142 al 31 de diciembre de 2018) y \$ 29.452.466 se incluye como gastos socioeducativos, apoyo y extensiones (\$ 26.705.742 al 31 de diciembre de 2018).

### Nota 10 - Otras deudas

El detalle de las otras deudas es el siguiente:

	<u>Dic-19</u>	<u>Dic-18</u>
<b>Corriente</b>		
<b>Plan Ceibal</b>		
Otros	5.554.744	4.516.892
	<u>5.554.744</u>	<u>4.516.892</u>
<b>Proyecto Uruguay Global</b>		
Proyecto Uruguay Global (Nota 18)	70.760.449	-
	<u>76.315.193</u>	<u>4.516.892</u>

### Nota 11 - Préstamos y obligaciones

El detalle de los préstamos y obligaciones es el siguiente:

	<u>Dic-19</u>				
	<u>Tasa de interés</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>1 a 3 años</u>	<u>Más de 3 años</u>	<u>Total</u>
Pasivo por arrendamiento	12,44%	7.429.002	14.858.005	18.331.472	40.618.479
		<u>7.429.002</u>	<u>14.858.005</u>	<u>18.331.472</u>	<u>40.618.479</u>

### Nota 12 - Provisiones

El detalle de las provisiones es el siguiente:

	<u>Dic-19</u>	<u>Dic-18</u>
Provisión para litigios	1.578.518	-

La siguiente es la evolución de la provisión para litigios:

	<u>Dic-19</u>	<u>Dic-18</u>
Saldos al inicio	-	-
Utilización del ejercicio	-	-
Constitución / (desafectación) neta del ejercicio	1.578.518	-
Saldos al cierre	<u>1.578.518</u>	<u>-</u>

### Nota 13 - Ingresos

#### Contribuciones recibidas

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019, Centro Ceibal recibió fondos del Ministerio de Economía y Finanzas por un total de \$ 2.516.411.710 (\$ 2.399.819.694 durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018), de los cuales \$ 150.433.856 (equivalentes

*Centro Ceibal para el Apoyo a la Educación de la Niñez y la Adolescencia*  
*Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019*

a US\$ 4.200.000), corresponden a fondos transferidos al Proyecto Uruguay Global en el marco del Contrato de Préstamo del Banco Interamericano de Desarrollo (BID) N° 4658/OC-UR (Nota 18).

	<u>Dic-19</u>	<u>Dic-18</u>
Ministerio de Economía y Finanzas	2.090.977.889	2.238.793.884
Ministerio de Economía y Finanzas "Generación C - Consolidando innovaciones educativas para las habilidades y competencias del Siglo XXI" (4290/OC-UR - UR-LI141)	274.999.965	161.025.810
Administración Nacional de Educación Pública	-	20.000.000
BID Cooperación Técnica (UR -T1143)	5.395.586	3.477.263
BID Proyecto Jóvenes a Programar (UR -T-1168)	4.611.215	2.562.248
INEFOP Convenio financiación capacitaciones Jóvenes a Programar	-	12.664.630
	<u>2.375.984.655</u>	<u>2.438.523.835</u>

**Otros ingresos**

El detalle de los otros ingresos es el siguiente:

	<u>Dic-19</u>	<u>Dic-18</u>
<b>Plan Ceibal</b>		
Ventas de laptops a docentes	14.977.248	-
Ingresos por multas a proveedores	6.344.220	454.349
Ventas de cargadores	6.121.147	5.545.737
Ventas laptops a privados	4.141.218	6.791.492
Ventas de repuestos al exterior	3.030.804	121.399
Ingresos varios	4.381.014	2.014.340
	<u>38.995.651</u>	<u>14.927.317</u>
<b>Plan Ibirapitá</b>		
Ingresos por reparaciones de tablets	4.162.474	4.522.800
	<u>43.158.125</u>	<u>19.450.117</u>

**Nota 14 - Costo por entrega de dispositivos, reparaciones, suministro y mantenimiento de infraestructura tecnológica**

El detalle del costo por entrega de dispositivos, reparaciones, suministro y mantenimiento de infraestructura tecnológica es el siguiente:

	<u>Dic-19</u>	<u>Dic-18</u>
<b>Plan Ceibal</b>		
Entrega de laptops y tablets	622.108.639	707.146.444
Reparaciones y disposición final	332.372.814	286.035.118
Conectividad y otros	260.302.176	213.116.454
Videoconferencias	31.690.110	37.890.302
	<u>1.246.473.739</u>	<u>1.244.188.318</u>
<b>Plan Ibirapitá</b>		
Entrega de tablets	58.346.042	76.121.313
Reparaciones	8.088.246	8.198.532
Conectividad y otros	6.824.536	5.720.538
	<u>73.258.824</u>	<u>90.040.383</u>
<b>Jóvenes a programar</b>		
Entrega y reparación de laptops	6.339.926	3.347.638
	<u>6.339.926</u>	<u>3.347.638</u>
	<u>1.326.072.489</u>	<u>1.337.576.339</u>

### Nota 15 - Gastos socio - educativos, apoyo y extensiones

El detalle de los gastos socio-educativos, apoyo y extensiones es el siguiente:

	<u>Dic-19</u>	<u>Dic-18</u>
<b>Plan Ceibal</b>		
Enseñanza de inglés	199.349.779	171.428.577
Plataformas educativas	86.715.380	57.509.773
Red de aprendizaje	86.332.090	57.817.075
Formación	70.936.675	58.650.776
Pensamiento computacional	67.250.262	23.171.857
Laboratorio digital	38.674.981	18.131.242
Libros y contenidos educativos	38.350.390	33.789.461
Aprender Todos	26.397.065	21.336.322
Fundación Ceibal	26.220.818	26.498.949
Difusión	19.169.677	14.110.723
Gestión de datos	15.137.244	16.646.981
Monitoreo y evaluación	13.850.928	13.107.723
Call Center	13.676.329	13.188.806
Analíticas de datos	8.908.009	4.951.327
	<u>710.969.627</u>	<u>530.339.592</u>
<b>Programas</b>		
Uruguay Estudia	4.050.243	6.256.178
	<u>4.050.243</u>	<u>6.256.178</u>
<b>Plan Ibirapitá</b>		
Capacitación	44.286.475	36.781.060
Difusión	9.248.361	3.858.941
Call Center	4.919.680	8.760.710
Libros y contenidos educativos	3.120.577	2.304.533
Administración del proyecto	3.116.388	3.397.223
Monitoreo y evaluación	489.953	530.127
	<u>65.181.434</u>	<u>55.632.594</u>
<b>Jóvenes a Programar</b>		
Diseño curricular y capacitación	18.778.367	27.124.879
Intermediación laboral	4.422.333	4.115.407
Plataformas educativas	3.759.560	1.155.428
Administración del proyecto	2.488.791	2.231.324
Evaluación y monitoreo	719.613	186.604
Otros	346.272	120.621
	<u>30.514.936</u>	<u>34.934.263</u>
	<u>810.716.240</u>	<u>627.162.627</u>

### Nota 16 - Gastos del personal

Los gastos asociados a la nómina del personal incurridos por la Institución han sido los siguientes:

	<u>Dic-19</u>	<u>Dic-18</u>
Sueldos	487.506.282	430.708.944
Contribuciones a la seguridad social	56.594.870	51.387.025
	<u>544.101.152</u>	<u>482.095.969</u>

Los gastos asociados a la nómina del personal se distribuyen de la siguiente forma:

<b>Plan Ceibal</b>	<b>Dic-19</b>	<b>Dic-18</b>
Gastos socio-educativos, apoyo y extensiones <sup>(1)</sup>	235.979.788	197.764.167
Costo por entrega de dispositivos, reparaciones, suministro y mantenimiento de infraestructura tecnológica	<u>157.978.103</u>	<u>140.639.812</u>
	<u>393.957.891</u>	<u>338.403.979</u>
<b>Plan Ibirapitá</b>		
Gastos socio-educativos, apoyo y extensiones - Capacitación	40.927.699	34.987.916
Costo por entrega de dispositivos, reparaciones, suministro y mantenimiento de infraestructura tecnológica	7.076.536	4.999.561
Gastos socio-educativos, apoyo y extensiones - Administración del proyecto	<u>3.116.389</u>	<u>3.397.223</u>
	<u>51.120.624</u>	<u>43.384.700</u>
<b>Jóvenes a Programar</b>		
Gastos socio-educativos, apoyo y extensiones - Diseño curricular y capacitación	13.576.333	17.076.523
Gastos socio-educativos, apoyo y extensiones - Intermediación laboral	<u>3.467.933</u>	<u>2.519.373</u>
	<u>17.044.266</u>	<u>19.595.896</u>
<b>Gastos de administración</b>	<u>81.978.371</u>	<u>80.711.394</u>
	<u>544.101.152</u>	<u>482.095.969</u>

<sup>(1)</sup> Dentro de los gastos socio-educativos, apoyo y extensiones se incluyen las remuneraciones y cargas sociales correspondiente a la expansión de los proyectos de Inglés, Pensamiento computacional e implementación de nuevas plataformas.

### **Nota 17 - Convenio de ejecución basado en resultados -Banco Interamericano de Desarrollo (BID)**

Con fecha 30 de noviembre de 2017 Centro Ceibal firmó con el Ministerio de Economía y Finanzas el Convenio de Ejecución del Préstamo BID basado en resultados "Generación C - Consolidando innovaciones educativas para las habilidades y competencias del Siglo XXI", (4290/OC-UR - UR-L1141), por US\$ 30.000.000 a un plazo de 4 años, cuyo objetivo es mejorar los aprendizajes y las competencias de los estudiantes de enseñanza primaria y media básica del Uruguay.

Para alcanzar su objetivo el Programa comprende los siguientes componentes:

- Componente 1: Programas de Mejora de Aprendizajes y de las Prácticas Pedagógicas
- Componente 2: Plataformas y Recursos Tecnológicos para la Mejora de Aprendizajes y Competencias
- Componente 3: Gestión, Monitoreo y Evaluación para los Resultados

Este instrumento financia los costos de las actividades vinculadas a la consecución de los resultados del Programa y se desembolsa una vez que éstos se han alcanzado y verificado conforme a criterios establecidos. Para el efecto, se han establecido indicadores de resultados y su respectivo calendario.

Conforme a la planificación del Programa, en el año 2019 Centro Ceibal reportó al BID los resultados alcanzados desde el inicio de la ejecución del Programa, obteniendo en consecuencia un desembolso del BID, depositado en la cuenta del BCU N° 240100347-

BID/MEF-PMO 4290/OC-UR-GE, de US\$ 8.167.821 correspondiente a los gastos e inversiones realizados en el año 2018.

Centro Ceibal registra en su contabilidad institucional los gastos e inversiones con cargo al Programa. La ejecución de estos es la siguiente:

	Dic-19		Dic-18	
	\$	US\$	\$	US\$
<b>Aplicaciones del Programa</b>				
<b>Inversiones</b>				
Software	7.215.211	205.719	4.581.164	148.611
Libros digitales	4.845.711	138.160	17.350.991	567.967
	12.060.922	343.879	21.932.155	716.578
<b>Gastos socio-educativos, apoyo y extensiones</b>				
<b>Plan Ceibal</b>				
Enseñanza de inglés	146.613.566	4.043.116	129.786.545	4.096.205
Red de aprendizaje	54.842.044	1.540.854	44.092.675	1.417.605
Plataformas educativas	49.305.538	1.405.976	42.642.568	1.386.340
Formación	29.882.488	842.138	26.133.675	844.757
Monitoreo y evaluación	6.942.176	189.098	5.817.365	181.355
Libros y contenidos educativos	6.566.674	187.228	5.351.694	176.152
<b>Uruguay Estudia</b>	2.823.514	80.977	3.199.365	103.766
	296.976.000	8.289.387	257.023.887	8.206.180
<b>Total Aplicaciones</b>	309.036.922	8.633.266	278.956.042	8.922.758

Por otra parte, el sistema de información institucional de Centro Ceibal está estructurado por centro de costos y se dispone de información clasificada por proyecto, lo cual le permite contar con información específica para cada proyecto que administra. A continuación, se detallan las inversiones acumuladas del Programa, expresadas en Dólares Americanos, exponiéndose los recursos ejecutados al 31 de diciembre de 2019 en conformidad con la estructura presupuestaria definida con el organismo financiador.

<b>Componentes</b>	<b>Recursos Presupuestados 2017 - 2020</b>	<b>Recursos Ejecutados 2017 - 2018</b>	<b>Recursos Ejecutados 2019</b>	<b>Saldo a Ejecutar</b>
	US\$	US\$	US\$	US\$
1. Programas de Mejora de Aprendizajes y de las Prácticas	19.841.588	10.639.728	6.023.605	3.178.255
2. Plataformas y recursos para los aprendizajes	8.275.075	3.182.399	2.137.974	2.954.702
3. Gestión, Monitoreo y Evaluación para los resultados	1.546.775	787.036	398.913	360.826
4. Administración y Auditoría	336.562	76.828	72.774	186.960
<b>Total</b>	30.000.000	14.685.991	8.633.266	6.680.743

### **Nota 18 - Proyecto Uruguay Global**

Por Resolución de la Presidencia de la República, de fecha 27 de abril de 2018, se creó en su ámbito un equipo de trabajo conformado por los Presidentes del Centro Ceibal y de la ANII, con los cometidos de identificar y desarrollar acuerdos con instituciones internacionales y locales para la creación de postgrados en áreas de la tecnología, innovación y emprendedurismo.

Posteriormente, por resolución del Ministerio de Educación y Cultura de fecha 3 de setiembre de 2018, se creó el Comité Ejecutivo del Programa regional para la enseñanza técnica avanzada en Tecnología de la Información (TIC), Emprendedurismo e Innovación el cual tendrá a su

cargo el desarrollo y dirección del mismo. Dicho Comité está integrado por representantes de Centro Ceibal, la ANII y la UTEC.

Asimismo, con fecha 31 de enero de 2019, se suscribió el Contrato de Préstamo BID N° 4658/OC-UR entre Uruguay y el Banco Interamericano de Desarrollo (BID), destinado a contribuir a la financiación y ejecución del Proyecto “Uruguay Global: Promoción de Destrezas Digitales para la Internacionalización”.

El monto total del financiamiento asciende a US\$ 8.000.000 destinado a financiar los costos de las actividades (bienes y servicios) vinculados a la consecución de resultados y se desembolsa una vez que éstos se han alcanzado y verificado.

Por otra parte, mediante el Convenio para la Ejecución del referido préstamo, celebrado entre el Ministerio de Economía y Finanzas y el Centro Ceibal, éste último adquiere la calidad de Organismo Ejecutor del Proyecto, adquiriendo las responsabilidades y obligaciones asignadas por dicho contrato.

El objetivo general del Proyecto es promover la inserción internacional de Uruguay, a través del incremento de las inversiones y exportaciones del sector de Servicios y Bienes Intensivos en Conocimiento (SBIC) y presenta dos componentes:

1. *Capital Humano Digital*

Su propósito es el fortalecimiento de la oferta del capital humano en habilidades digitales avanzadas, transversales al sector SBIC y demandadas por el sector empresarial, como lo son la inteligencia artificial y la ciencia de los datos, a través de la implementación de alianzas entre centros de capacitación locales y extranjeros.

2. *Financiamiento de Ecosistema*

El resultado de este componente será la captura de las externalidades del programa a través de la creación y el desarrollo de emprendimientos SBIC, con perfil exportador.

La contabilidad del Programa es llevada por Centro Ceibal.

Al 31 de diciembre de 2019, Centro Ceibal mantiene un saldo neto a pagar a Uruguay Global de \$ 70.760.449 equivalentes a US\$ 1.896.658 (Nota 10), en conformidad con el siguiente detalle:

	<u>APORTE BID</u> US\$	<u>APORTE LOCAL</u> US\$
<b>Fondos Recibidos</b>		
Año 2018	-	6.156
Año 2019 (Nota 13)	4.200.000	343.018
<b>Total Fondos Recibidos</b>	<u>4.200.000</u>	<u>349.174</u>
<b>Aplicaciones</b>		
<i>Aplicaciones año 2018</i>		
Componente I - Capital humano digital	(954.136)	-
<i>Aplicaciones año 2019</i>		
Componente I - Capital humano digital	(1.206.421)	(349.174)
Componente II - Fomento ecosistema SBIC	(136.917)	-
Componente III - Adm. Seguimiento y monitoreo	(5.868)	-
<b>Total aplicaciones</b>	<u>(2.303.342)</u>	<u>(349.174)</u>
<b>Saldo neto a pagar</b>	<u>1.896.658</u>	<u>-</u>



Al 31 de diciembre de 2018, Centro Ceibal mantenía un saldo neto a cobrar a Proyecto Uruguay Global por \$ 30.718.675 (Nota 7) por servicios contratados y gastos realizados en el marco del Programa.

A continuación, se detalla la ejecución acumulada de los gastos asociados al Proyecto al 31 de diciembre de 2019, expresadas en Dólares Americanos, en conformidad con la estructura presupuestaria definida con el organismo financiador:

	Recursos presupuestados		Recursos ejecutados 2018		Recursos ejecutados 2019		Saldo a ejecutar	
	BID	LOCAL	BID	LOCAL	BID	LOCAL	BID	LOCAL
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
<b>Componentes</b>								
I - Capital humano digital	5.890.000	3.637.500	954.136	-	1.206.421	349.174	3.729.443	3.288.326
II - Fomento del ecosistema SBIC	1.960.000	362.500	-	-	136.917	-	1.823.083	362.500
Adm., seguimiento y monitoreo	150.000	-	-	-	5.868	-	144.132	-
<b>Total</b>	<b>8.000.000</b>	<b>4.000.000</b>	<b>954.136</b>	<b>-</b>	<b>1.349.206</b>	<b>349.174</b>	<b>5.696.658</b>	<b>3.650.826</b>

## Nota 19 - Instrumentos financieros

### 19.1 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte en un instrumento financiero incumpla en sus compromisos de pago, causando una pérdida financiera a la Institución.

#### *Créditos diversos*

Los créditos diversos de la Institución están constituidos, en su mayor parte, por créditos con la Corte Electoral y la Agencia Nacional de Investigación e Innovación, los cuales no representan una exposición significativa al riesgo crediticio de la Institución.

El valor en libros de los activos financieros representa la exposición máxima al riesgo de crédito. La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha de cierre del ejercicio es la siguiente:

	<u>Dic-19</u>	<u>Dic-18</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	614.585.662	344.057.359
Créditos diversos	6.159.580	4.262.152
	<u>620.745.242</u>	<u>348.319.511</u>

#### *Evaluación de la pérdida crediticia esperada*

##### *Créditos diversos*

La Institución usa una matriz de provisiones para medir las pérdidas crediticias esperadas de los créditos diversos.

Las tasas de pérdida se calculan usando un método de "tasa móvil" basado en la probabilidad de que una cuenta por cobrar avance sucesivas etapas de mora hasta su castigo.

A partir de dicho análisis la Institución concluyó que el riesgo crediticio de los créditos diversos es insignificante debido a que las contrapartes son instituciones públicas.

### *Efectivo y equivalentes de efectivo*

La Institución mantenía efectivo y equivalentes de efectivo por \$ 614.585.662 al 31 de diciembre de 2019 (\$ 344.057.359 al 31 de diciembre de 2018). El efectivo y equivalentes de efectivo son mantenidos en el Banco de la República Oriental del Uruguay.

El deterioro del efectivo y equivalentes de efectivo ha sido medido sobre la base de la pérdida crediticia esperada de 12 meses y refleja los vencimientos de corto plazo de las exposiciones. La Institución considera que su efectivo y equivalentes de efectivo tienen un riesgo de crédito bajo con base en las calificaciones crediticias externas de las contrapartes.

El riesgo crediticio del efectivo y equivalentes de efectivo es insignificante debido a que la contraparte es un banco de primera línea.

### **19.2 Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que Centro Ceibal encuentre dificultades en cumplir sus obligaciones. A tales efectos, la gerencia financiera administra la liquidez para asegurar, tanto como sea posible, que la Institución disponga de suficiente liquidez para hacer frente a sus obligaciones en el momento de su vencimiento, sin incurrir en desvíos financieros respecto a las partidas que le han sido transferidas y asignadas por el Ministerio de Economía y Finanzas ni en riesgos de afectar la reputación de la Institución.

A tales efectos, el Centro Ceibal confecciona un presupuesto anual de caja en el cual se analizan las necesidades de liquidez, y en base a las cuales se deciden las inversiones y gastos a realizar y/o mantener.

Asimismo, se monitorea mensual y diariamente los requerimientos de caja y en caso de desvíos, se ajusta la planificación financiera en coordinación con el Ministerio de Economía y Finanzas.

Los siguientes son los vencimientos contractuales de los pasivos financieros:

<b>Dic-19</b>				
	<b>Hasta 1 año</b>	<b>1 a 3 años</b>	<b>Más de 3 años</b>	<b>Total</b>
Acreed. comerciales y otras ctas a pagar	181.503.696	-	-	181.503.696
Préstamos y obligaciones	10.656.107	21.312.215	26.299.708	58.268.030
	192.159.803	21.312.215	26.299.708	239.771.726

<b>Dic-18</b>				
	<b>Hasta 1 año</b>	<b>1 a 3 años</b>	<b>Más de 3 años</b>	<b>Total</b>
Acreed. comerciales y otras ctas a pagar	144.418.553	-	-	144.418.553
	144.418.553	-	-	144.418.553

D  
H  
H

### **19.3 Riesgo de mercado**

El riesgo de mercado es el riesgo que cambios en los precios del mercado, tales como el tipo de cambio y las tasas de interés puedan afectar los resultados del organismo.

#### **19.3.1 Riesgo de moneda**

El Centro Ceibal se encuentra expuesto al riesgo de moneda asociado a los gastos e inversiones que se realizan básicamente en dólares estadounidenses.

A efectos de cubrir el riesgo de moneda por activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras, el Centro Ceibal asegura que su exposición neta se mantenga en un nivel aceptable a través de la compra o venta de monedas extranjeras para afrontar desequilibrios de corto plazo.

Este riesgo es monitoreado de forma de mantener la exposición a la moneda en niveles aceptables.

*Exposición al riesgo de moneda*

La exposición al riesgo de moneda extranjera basada en valor en libros fue la siguiente:

	Dic-19		Dic-18	
	US\$	Total equiv.\$	US\$	Total equiv.\$
<b>Activo Corriente</b>				
Efectivo y equiv. de efectivo	13.185.265	491.915.853	7.350.697	238.206.699
Créditos diversos	6.811.754	254.132.921	1.259.447	40.813.624
<b>TOTAL ACTIVO</b>	19.997.019	746.048.774	8.610.144	279.020.323
<b>Pasivo Corriente</b>				
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	3.344.804	124.788.875	2.554.150	82.770.541
	3.344.804	124.788.875	2.554.150	82.770.541
<b>TOTAL PASIVO</b>	3.344.804	124.788.875	2.554.150	82.770.541
<b>Posición Neta</b>	16.652.215	621.259.899	6.055.994	196.249.782

*Análisis de sensibilidad*

Ante un escenario de debilitamiento de un 10% en el peso uruguayo respecto al dólar estadounidense al 31 de diciembre de 2018, habría aumentado 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.

	Dic-19		Dic-18	
	Patrimonio	Resultados	Patrimonio	Resultados
Dólar Estadounidense	62.125.990	62.125.990	19.624.978	19.624.978

El fortalecimiento de un 10% en el Peso Uruguayo respecto al Dólar Estadounidense habría tenido el efecto opuesto en las monedas mencionadas para los montos indicados arriba, sobre la base que todas las otras variables se mantienen constantes.

**Nota 20 - Partes relacionadas**

**20.1 Personal clave**

*Saldos con personal clave*

Los saldos con personal clave de la gerencia y de dirección son los siguientes:

	Dic-19	Dic-18
<b>Acreedores comerciales y otras ctas por pagar</b>		
Retribuciones al personal clave	5.698.498	4.786.749
	5.698.498	4.786.749

**Compensación recibida por el personal clave**

Las compensaciones recibidas por el personal clave de la gerencia y dirección en el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019 ascendieron a \$ 25.761.621 (\$ 24.233.931 en el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018).

**Otras transacciones con personal clave**

No existieron otras transacciones con personal clave al 31 de diciembre de 2019 ni al 31 de diciembre de 2018.

**Nota 21 - Arrendamientos**

**Arrendamientos como arrendatario**

**Derechos de uso**

El capítulo de Propiedad, planta y equipo en el estado de situación financiera comprende activos propios y arrendados que no cumplen con la definición de propiedad de inversión.

	<b>Dic-19</b>
Propiedad, planta y equipo	431.085.808
Activo por derecho de uso	38.550.893
	469.636.701

**Activo por derecho de uso**

	<b>Activo por derecho de uso</b>
<b>Saldo al 1° de enero de 2019</b>	-
Altas por activo por derecho de uso	45.601.731
Depreciaciones del ejercicio	(7.050.839)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	38.550.892

**Importes reconocidos en resultados**

**Importes reconocidos en resultados bajo NIIF 16**

	<b>Dic-19</b>
Intereses sobre el pasivo por arrendamiento	5.672.855
	5.672.855

**Importes reconocidos en resultados bajo NIC 17**

	<b>Dic-18</b>
Gastos por arrendamiento	10.656.107
	10.656.107

**Importes reconocidos en el EFE**

Total salida de efectivo por arrendamientos	10.656.107
---	------------

Los arrendamientos corresponden al arrendamiento del inmueble Los Ceibos y al arrendamiento de salas para videoconferencia, propiedad del LATU.

La siguiente tabla muestra los análisis de vencimiento de los pagos de arrendamiento no descontados que se realizarán luego de la fecha de cierre del ejercicio.

	Dic-19
<b>Pasivo por arrendamiento</b>	
Menor a un año	10.656.107
Entre uno y 5 años	21.312.215
Más de 5 años	26.299.708
<b>Total de pasivo por arrendamiento no descontado al 31 de diciembre 2019</b>	<b>58.268.030</b>
<b>Pasivo por arrendamiento incluido en el Estado de situación Financiera</b>	<b>40.618.479</b>
Pasivo por arrendamiento Corriente	7.429.002
Pasivo por arrendamiento No Corriente	33.189.477

## Nota 22 - Patrimonio

Centro Ceibal es una Institución que se financia fundamentalmente con fondos aportados anualmente en el Presupuesto Nacional a través del Ministerio de Economía y Finanzas, contando además con algunas contribuciones recibidas de otros organismos, para dar cumplimiento a la ejecución de las actividades que le fueron encomendadas por ley. Esto incide en forma determinante en la correcta interpretación del patrimonio y en particular, de los resultados acumulados que se desprenden de los estados financieros.

### Aportes Plan Ceibal

Los Aportes Plan Ceibal corresponden a los activos netos transferidos por el Laboratorio Tecnológico del Uruguay (LATU) al 30 de junio de 2010 expresados en moneda del 31 de diciembre de 2011. En la medida que la efectiva ejecución de los aportes recibidos de LATU fue posterior al 30 de junio de 2010, la entrega y amortización de los bienes se reconoció en resultados en períodos posteriores. Es por ello que los "Aportes Plan Ceibal", para su correcta interpretación, deben leerse conjuntamente con los Resultados Acumulados.

### Resultados acumulados

Los resultados acumulados del Centro Ceibal refieren al periodo comprendido entre el 1° de julio de 2010, día posterior a la transferencia de activos y pasivos del Laboratorio Tecnológico del Uruguay, y el 31 de diciembre del 2019. Por tanto, éstos incluyen el consumo de los "Aportes Plan Ceibal" referidos anteriormente, en dicho periodo.

  
Cra. Patricia Marfurt  
Gte. Aém. y Finanzas  
Centro Ceibal

  
Ing. Fiorella Haim  
Gerente General

  
Mag. Leandro Folgar  
Presidente  
Centro Ceibal

**DATOS DE LA INSTITUCIÓN**

Denominación:	<b>PROYECTO RENACER</b>	Teléfonos	<b>23368970-099330606</b>
Domicilio	<b>Dufort y Alvarez 3391</b>	E-mail	<b>proyectorenacer@proyectorenacer.org</b>
Localidad	<b>Montevideo</b>	RUT	<b>70118050010</b>

**Estado de Situación Patrimonial**

**ACTIVO**

**Activo Corriente**

Disponibilidades	2.223.346
Inversiones Temporarias	17.907.840
Créditos Corto Plazo	
Otros créditos	559.620
Bienes de Cambio	
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>20.690.806</b>

**Activo No Corriente**

Créditos a Largo Plazo	
Inversiones a Largo Plazo	
Bienes de Uso	17.453.263
Intangibles	
<b>Total Activo No Corriente</b>	<b>17.453.263</b>

**TOTAL ACTIVO**

**38.144.069**

**PASIVO**

**Pasivo Corriente**

Deudas Comerciales	
Deudas Financieras	
Deudas Diversas	212.316
Previsiones	
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>212.316</b>

**Pasivo No Corriente**

Deudas Comerciales	
Deudas Financieras	
Deudas Diversas	
<b>Total Pasivo No Corriente</b>	

**TOTAL PASIVO**

**212.316**

**PATRIMONIO**

Capital	
Ajustes al Patrimonio	
Reservas	6.805.349
Res. acumulados ej. ant.	28.068.014
Result. Ejercicio	3.058.390
Otros	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>37.931.753</b>

**Estado de Resultados**

**Ingresos**

Ingresos Operativos	4.480.233
Ingresos Financieros	4.175.616
Ingresos Varios	
<b>Total Ingresos</b>	<b>8.655.849</b>

**Gastos**

Gastos Operativos	4.759.661
Gastos Financieros	837.798
Gastos Varios	
<b>Total de Gastos</b>	<b>5.597.459</b>

**RESULTADO NETO**

**3.058.390**

**Proyecto Renacer**

*GUSTAVO MARRIQUÉ*



SERVICIO ECUMENICO PARA LA DIGNIDAD HUMANA

SEDHU

Arzobispado de Montevideo de la Iglesia Católica Romana - Asociación Cristiana de Jóvenes - Iglesia Evangélica Valdense del Río de la Plata - Iglesia Anglicana del Uruguay - Caritas Uruguaya - Iglesia Metodista del Uruguay (Miembro Fraternal)

INFORME DE RENDICION DE CUENTAS

Señores de la  
Dirección Financiero-Contable  
Ministerio de Relaciones Exteriores

He realizado una Revisión de la Rendición de Cuentas correspondiente a los fondos recibidos de este ministerio y aplicados por el Servicio Ecuménico para la Dignidad Humana (SEDHU) durante el año 2019 de acuerdo al Pronunciamiento N° XX del Colegio de Contadores, Economistas y Administradores del Uruguay.

Dicha Rendición de Cuentas constituye una afirmación de la Dirección de la entidad sobre la totalidad de los fondos a rendir cuentas, según lo establecido en el Artículo 290 de la Ley 18.996, el Artículo 354 de la Ley 19.149 y el Artículo 665 de la Ley 19.355 respecto al Inciso 21 "Subsidios y Subvenciones" y de todas las aplicaciones efectuadas.

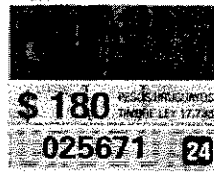
La revisión fue realizada siguiendo las Normas Internacionales aplicables a los trabajos para atestiguar y los Pronunciamientos del Colegio de Contadores, Economistas y Administradores del Uruguay y no constituye un examen de Auditoría, de acuerdo a Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas para emitir un Dictamen. Dicha revisión también cumple con las disposiciones de la Ordenanza N° 77 del Tribunal de Cuentas de la República y normas establecidas por la Contaduría General de la Nación.

Esta revisión incluyó el cotejo de toda la documentación original de ingresos y egresos de fondos. De acuerdo con la revisión y procedimientos aplicados, no tengo evidencia de que se deban realizar modificaciones al informe referido y declaro que dicho informe refleja adecuadamente los fondos recibidos y aplicados.

Mi relación con la Entidad es de contratada en relación de dependencia

Montevideo, 13 de abril de 2020

Dorinda Vicente  
Contadora Pública  
CPU N° 85.617





## Declaración Jurada de los Representantes Legales del Servicio Ecuménico para la Dignidad Humana (SEDHU)

Quienes suscriben, Ana Clara Aguirre, coordinadora general y Felipe Pilon, coordinador adjunto, con facultades suficientes y bajo la responsabilidad que determinan los Arts. 132, 133 y 159 del TOCAF y la Ordenanza N° 77 del Tribunal de Cuentas de la República, en relación a la utilización de los fondos recibidos y sus estados demostrativos correspondientes al año 2019, CERTIFICAN:

- 1) Que la Rendición de Cuentas adjunta incluye todos los fondos recibidos en el año 2019 correspondientes a los subsidios y subvenciones del Programa 487 de la Unidad Ejecutora 06 detallados en el artículo 290 de la Ley 18.996, artículo 354 de la Ley 19.149 y artículo 665 de la Ley 19.355, refleja bien y fielmente la utilización de los mismos.
- 2) Que los fondos fueron utilizados para el fin dispuesto y de acuerdo con los procedimientos administrativos y financieros establecidos.
- 3) Que existe documentación de todas las operaciones realizadas, la que se encuentra archivada de forma que permita su revisión o consulta en cualquier momento y sobre la cual se realizaron los registros correspondientes siguiendo criterios uniformes.
- 4) Que gastamos todo el monto recibido, no quedando un saldo sin utilizar en nuestro poder, lo que concuerda plenamente con la Rendición de Cuentas Presentada.

Firmas

Aclaración de firma

Cargos

  
ANA CLARA AGUIRRE

Coordinadora General

  
FELIPE PILON

Coordinador Adjunto

25

**INFORME DE RENDICION DE CUENTAS**

PERIODO: 01/01/2019 AL 31/12/2019.

**INGRESOS**

Partida anual 2019 280.000

**EGRESOS**

**Apoyo directo a los beneficiarios**

Subsistencia	178.457	
Instalación y vestimenta	7.950	
Documentación	670	
Capacitación y educación	639	
Apoyo para vivienda	24.000	
<b>Subtotal</b>		<b>211.716</b>

**Contribución a SEDHU**

Gastos Operativos	23.284	
Sueldos	45.000	
<b>Subtotal</b>		<b>68.284</b>

**Total de egresos 280.000**

**SALDO AL 31/12/2019 0**

*A*

*A*

SERVICIO ECUMENICO PARA LA DIGNIDAD HUMANA

SEDHU

Arzobispado de Montevideo de la Iglesia Católica Romana - Asociación Cristiana de Jóvenes - Iglesia Evangélica Valdense del Río de la Plata - Iglesia Anglicana del Uruguay - Caritas Uruguaya - Iglesia Metodista del Uruguay (Miembro Fraternal)

Montevideo, 14 de abril de 2020

Señores de la  
Dirección Financiero-Contable  
Ministerio de Relaciones Exteriores

Los que suscriben, en representación del Servicio Ecuménico para la Dignidad Humana (SEDHU) se presentan ante ustedes a fin de dar cumplimiento a la presentación de la proyección de gastos para el año 2020:

1. Apoyo a solicitantes y refugiados	\$ 210.000
2. Gastos Operativos	\$ 70.000
TOTAL	\$ 280.000

Sin otro particular, saludamos muy atentamente.

  
Ana Clara Aguirre  
Coordinadora General

  
Felipe Pilon  
Coordinador Adjunto