

# Rendición de Cuentas y Balance de Ejecución Presupuestal



Donaciones especiales

Ejercicio 2019

## Texto Ordenado 1966 - Título 4 - Capítulo XIII - Donaciones Especiales

### **Artículo 78. Donaciones especiales. Beneficio**

Las donaciones que las empresas contribuyentes del Impuesto a las Rentas de las Actividades Económicas e Impuesto al Patrimonio realicen a las entidades que se indican en el artículo 79 del presente Título, gozarán del siguiente beneficio:

- El 75% (setenta y cinco por ciento) del total de las sumas entregadas convertidas a unidades indexadas a la cotización del día anterior a la entrega efectiva de las mismas, se imputará como pago a cuenta de los tributos mencionados. El organismo beneficiario expedirá recibos que serán canjeables por certificados de crédito de la Dirección General Impositiva, en las condiciones que establezca la reglamentación.

- El 25% (veinticinco por ciento) restante podrá ser imputado a todos los efectos fiscales como gasto de la empresa.

El Poder Ejecutivo podrá establecer topes a los montos totales destinados a la ejecución de proyectos por este régimen, que no podrán exceder de un monto máximo anual de \$ 436.000.000 (cuatrocientos treinta y seis millones de pesos uruguayos), que podrá ser ajustado anualmente por hasta la variación de la unidad indexada del ejercicio anterior.

Nota: Este inciso 2º fue sustituido por Ley N° 19.670 de 15.10.018, art. 352º (D.Of. 25.10.018) Vigencia: 1º.01.2019.

También podrá fijar topes individuales para cada entidad beneficiaria o grupo de entidades de similar naturaleza, así como por donante. El tope máximo por entidad beneficiaria no podrá superar el 15% (quince por ciento) del monto máximo anual fijado en el inciso anterior, salvo en el caso de aquellas que en el año 2018 hubieran recibido donaciones, autorizadas por el Poder Ejecutivo, por un monto superior, en cuyo caso se podrá mantener el mismo monto autorizado en dicho año, el que podrá ser ajustado anualmente por hasta la variación de la unidad indexada del ejercicio anterior. En todos los casos, el tope máximo por entidad beneficiaria estará sujeto al análisis y control del Poder Ejecutivo para su fijación.

Nota: Este inciso fue agregado como 3º por Ley N° 19.670 de 15.10.018, art. 356º (D.Of. 25.10.018) Vigencia: 1º.01.2019.

Para las entidades comprendidas en los literales B) a F) del numeral 2) del artículo 79 del presente Título, el porcentaje a imputar como pago a cuenta dispuesto por el inciso primero del presente artículo será del 40% (cuarenta por ciento) y el 60% (sesenta por ciento) restante podrá ser imputado a todos los efectos fiscales como gastos de la empresa.

Las entidades que reciban subsidios o subvenciones del Presupuesto Nacional, deberán optar entre percibir el subsidio o subvención o ampararse en el beneficio previsto en la presente norma. En caso que se opte por el beneficio de la presente norma, los subsidios o subvenciones a cuya percepción se renuncia, serán asignados a la Asociación Nacional para el Niño Lisiado Escuela Franklin Delano Roosevelt.

Nota: Este artículo fue sustituido por Ley N° 19.438 de 14.10.016, art.188° (D.Of.26.10.016) Vigencia: 1°.01.017.

Fuente:

Ley 18.083 de 27 de diciembre de 2006, artículo 3°. (D.Of.18.01.007)

Ley 18.834 de 4 de noviembre de 2011, artículos 2° y 269°. (D.Of. 7.11.011)

Ley 19.438 de 14 de octubre de 2016, artículo 188°. (D.Of. 26.10.016)

Ley 19.670 de 15 de octubre de 2018, arts. 352° y 356° (D. Of. 25.10.018).

#### **Artículo 79°. (Donaciones especiales. Entidades)**

Se encuentran comprendidas en el beneficio establecido por el artículo precedente, las donaciones destinadas a:

##### 1) Educación primaria, secundaria y técnico profesional:

A) Establecimientos públicos de educación primaria, de educación secundaria, de educación técnico profesional y de formación docente, Consejos de Educación Secundaria y de Educación Técnico- Profesional y los servicios que integren el Consejo de Educación Inicial y Primaria, equipos técnicos universitarios interdisciplinarios, que funcionen en el marco de proyectos dirigidos a mejorar la calidad educativa, previamente estudiados y aprobados por las autoridades pertinentes. La Administración Nacional de Educación Pública informará respecto de la conveniencia y distribución de los proyectos que se financien con las donaciones incluidas en el presente literal.

B) Instituciones privadas cuyo objeto sea la educación primaria, secundaria, técnico-profesional, debidamente habilitadas, y que atiendan efectivamente a las poblaciones más carenciadas, así como para financiar infraestructura educativa de las instituciones que, con el mismo objeto, previo a solicitar su habilitación, presenten su proyecto educativo a consideración del Ministerio de Educación y Cultura.

##### 2) Educación terciaria e investigación:

A) La Universidad de la República y las fundaciones instituidas por la misma.

B) Universidad Católica del Uruguay.

C) Universidad de Montevideo.

D) Universidad ORT Uruguay.

- E) Universidad de la Empresa.
- F) Instituto Universitario CLAEH.
- G) El Instituto de Investigaciones Biológicas Clemente Estable y la Fundación de Apoyo al Instituto Clemente Estable.
- H) Fundación Instituto Pasteur.
- I) Instituto Antártico Uruguayo.
- J) Universidad Tecnológica.
- K) Fundación Uruguaya Para la Investigación de las Enfermedades Raras (FUPIER).

Este literal fue agregado por Ley N° 19.670 de 15.10.018, art. 351° (D.Of. 25.10.018)  
Vigencia: 1°.01.2019.

### 3) Salud:

- A) La construcción de locales o adquisición de útiles, instrumentos y equipos que tiendan a mejorar los servicios de las entidades con personería jurídica dedicadas a la atención de personas en el campo de la salud mental, que hayan tenido una actividad mínima de cinco años ininterrumpidos a la fecha de recibir la donación.
- B) La Comisión Honoraria de Administración y Ejecución de Obras de las Colonias de Asistencia Psiquiátrica "Doctor Bernardo Etchepare" y "Doctor Santín Carlos Rossi".
- C) La Fundación Teletón Uruguay para la rehabilitación pediátrica.
- D) La Fundación Peluffo Giguens y la Fundación Dr. Pérez Scremini, en aquellos proyectos acordados con la Dirección del Hospital Pereira Rossell.
- E) La Fundación Álvarez - Caldeyro Barcia.
- F) La Fundación Porsaleu.
- G) La Comisión Honoraria de Lucha contra el Cáncer.
- H) La Asociación Nacional para el Niño Lisiado Escuela Franklin Delano Roosevelt.
- I) Centro de Rehabilitación de Maldonado (CEREMA).
- J) Cottolengo Don Orione.
- K) Pequeñas Hermanas Misioneras de la Caridad (Cottolengo Femenino Don Orione).

L) Hogar Español.

Este literal fue agregado por Ley N° 19.670 de 15.10.018, art. 351° (D.Of.25.10.018)  
Vigencia: 1°.01.2019.

M) Fundación Corazoncitos.

Este literal fue agregado por Ley N° 19.670 de 15.10.018, art. 351° (D.Of.25.10.018)  
Vigencia: 1°.01.2019.

N) Fundación Alejandra Forlán.

Este literal fue agregado por Ley N° 19.670 de 15.10.018, art. 351° (D.Of. 25.10.018)  
Vigencia: 1°.01.2019.

Ñ) Fundación Ronald Mc Donalds.

Este literal fue agregado por Ley N° 19.670 de 15.10.018, art. 351° (D.Of. 25.10.018)  
Vigencia: 1°.01.2019.

O) Asociación de Diabéticos del Uruguay.

Este literal fue agregado por Ley N° 19.670 de 15.10.018, art. 351° (D.Of. 25.10.018)  
Vigencia: 1°.01.2019.

P) Asociación Pro Discapacitados Intelectuales (APRODI).

Este literal fue agregado por Ley N° 19.670 de 15.10.018, art. 351° (D.Of. 25.10.018)  
Vigencia: 1°.01.2019.

Q) Hogar Amelia Ruano de Schiaffino.

Este literal fue agregado por Ley N° 19.670 de 15.10.018, art. 351° (D.Of. 25.10.018)  
Vigencia: 1°.01.2019.

R) Fundación Oportunidad.

Este literal fue agregado por Ley N° 19.670 de 15.10.018, art. 351° (D.Of. 25.10.018)  
Vigencia: 1°.01.2019.

S) Administración de los Servicios de Salud del Estado: Unidad "Educación, prevención y diagnóstico de la salud escolar".

Este literal fue agregado por Ley N° 19.670 de 15.10.018, art. 351° (D.Of. 25.10.018)  
Vigencia: 1°.01.2019.

T) Fundación Clarita Berenbau.

Este literal fue agregado por Ley N° 19.670 de 15.10.018, art. 351° (D.Of. 25.10.018)  
Vigencia: 1°.01.2019.

U) Fundación Canguro.

Este literal fue agregado por Ley N° 19.670 de 15.10.018, art. 351° (D.Of. 25.10.018)  
Vigencia: 1°.01.2019.

El Ministerio de Salud Pública informará respecto de la conveniencia de los proyectos que se financien con las donaciones a estas instituciones.

#### 4) Apoyo a la niñez y la adolescencia:

A) El Instituto del Niño y Adolescente del Uruguay.

B) La Fundación Niños con Alas.

C) Aldeas Infantiles S.O.S.

D) Asociación Civil Gurises Unidos.

E) Centro Educativo Los Pinos.

F) Fundación Salir Adelante.

G) Fundación TZEDAKÁ.

H) Fundación Niños y Niñas del Uruguay.

I) Instituto de Promoción Económico Social del Uruguay (IPRU).

J) Asociación Civil "Fe y Alegría del Uruguay".

Este literal fue agregado por Ley N° 19.535 de 25.09.017, arts. 2° y 270° (D.Of. 03.10.017)  
Vigencia: 1°.01.018.

K) Fundación Pablo de Tarso.

Este literal fue agregado por Ley N° 19.670 de 15.10.018, art. 351° (D.Of. 25.10.018)  
Vigencia: 1°.01.2019.

L) Asociación Civil América - Proyecto Cimientos.

Este literal fue agregado por Ley N° 19.670 de 15.10.018, art. 351° (D.Of. 25.10.018)  
Vigencia: 1°.01.2019.

M) Fundación Logros.

Este literal fue agregado por Ley N° 19.670 de 15.10.018, art. 351° (D.Of. 25.10.018)  
Vigencia: 1°.01.2019.

N) Fundación Celeste.

Este literal fue agregado por Ley N° 19.670 de 15.10.018, art. 351° (D.Of. 25.10.018)  
Vigencia: 1°.01.2019.

Ñ) Enseña Uruguay.

Este literal fue agregado por Ley N° 19.670 de 15.10.018, art. 351° (D.Of. 25.10.018)  
Vigencia: 1°.01.2019.

El Ministerio de Desarrollo Social informará respecto de la conveniencia de los proyectos que se financien con las donaciones a estas instituciones.

#### 5) La Unidad Operativa del Plan Juntos.

#### 6) Rehabilitación Social:

A) Asociación Civil de Apoyo a la Rehabilitación e Integración Social.

B) Patronato Nacional de Encarcelados y Liberados.

El Ministerio del Interior o el de Desarrollo Social, según corresponda, informará respecto de la conveniencia de los proyectos que se financien con las donaciones a estas instituciones.

#### 7) Otras instituciones no incluidas en los numerales anteriores.

A) Fundación Gonzalo Rodríguez. La Unidad Nacional de Seguridad Vial (UNASEV) informará respecto de la conveniencia de los proyectos que se financien con las donaciones a esa institución.

B) Asociación de Familiares de Víctimas de la Delincuencia (ASFAVIDE). La Fiscalía General de la Nación, informará respecto de la conveniencia de los proyectos que se financien con las donaciones a esta institución.

Este literal fue agregado por Ley N° 19.670 de 15.10.018, art. 351° (D.Of. 25.10.018) Vigencia: 1°.01.2019.

C) Asociación Civil Un Techo para Uruguay. El Ministerio de Vivienda, Ordenamiento Territorial y Medio Ambiente, informará respecto de la conveniencia de los proyectos que se financien con las donaciones a esta institución.

Este literal fue agregado por Ley N° 19.670 de 15.10.018, art. 351° (D.Of. 25.10.018) Vigencia: 1°.01.2019.

Los proyectos declarados de fomento artístico cultural, de acuerdo con lo establecido por el artículo 239° de la Ley N° 17.930, de 19 de diciembre de 2005, en la redacción dada por el artículo 190° de la Ley N° 18.834, de 4 de noviembre de 2011, se seguirán rigiendo por dicha ley y sus modificativas.

Aquellas instituciones, que no reciban donaciones o no cuenten con proyectos aprobados y vigentes en un período de dos años, dejarán de integrar la lista precedente. El Poder Ejecutivo dará cuenta de ello a la Asamblea General.

Este artículo fue sustituido por Ley N° 19.149 de 24.10.013, arts.2° y 358°. Vigencia 1°.01.014 (D.Of. 11.11.013)

Fuente:

Ley 18.083 de 27 de diciembre de 2006, artículo 3°. (D.Of. 18.01.007)

Ley 18.628 de 10 de diciembre de 2009, artículo 1°. (D.Of. 15.12.009)

Ley 18.719 de 27 de diciembre de 2010, artículos 787° al 789°. (D.Of. 05.01.011).

Ley 18.829 de 24 de octubre de 2011, artículo 22°. (D.Of. 04.11.011).

Ley 18.834 de 4 de noviembre de 2011, artículos 2° y 270°. (D.Of. 17.11.011).

Ley 18.900 de 30 de abril de 2012, artículo 1°. (D.Of. 10.05.012).

Ley 18.996 de 07 de noviembre de 2012, artículo 316°. (D.Of. 22.11.012).

Ley 19.149 de 24 de octubre de 2013, artículos 2° y 358°. (D.Of. 11.11.013).

Ley 19.535 de 25 de setiembre de 2017, arts. 2° y 270° (D.Of. 03.10.017)

Ley 19.670 de 15 de octubre de 2018, arts. 350° y 351° (D. Of. 25.10.018).

#### **Artículo 79° bis. Donaciones Especiales.**

**Formalidades:** Para tener derecho a los beneficios establecidos en el presente Capítulo, la entidad beneficiaria deberá presentar, en forma previa a la recepción de la donación, un proyecto donde se establezca el destino en que se utilizarán los fondos donados, así como el plazo estimado de ejecución. Los proyectos deberán ser presentados al Ministerio de Economía y Finanzas antes del 31 de marzo de cada año. En el caso de las entidades comprendidas en el numeral 1) literal B) y en el numeral 3)

literal A) del artículo anterior, se deberán evaluar, además, en forma previa a otorgar el beneficio fiscal, los antecedentes de la entidad beneficiaria, su idoneidad y aptitud en la materia de educación o en el ámbito de la salud mental, y su contribución al entorno social en que desarrolle sus tareas, que demuestren la sustentabilidad del proyecto.

Este inciso fue sustituido por Ley N° 19.149 de 24.10.013, arts.2° y 359°. Vigencia 01.01.014 (D.Of. 11.11.013)

Una vez utilizados los fondos donados, la institución beneficiaria rendirá cuenta documentada ante el Ministerio de Economía y Finanzas, de lo referente al cumplimiento del proyecto dentro de los treinta días siguientes al cumplimiento del plazo referido en el inciso anterior. Adicionalmente, con independencia de la duración del proyecto, toda institución beneficiaria deberá rendir cuenta de la utilización de las donaciones recibidas al 31 de marzo del año siguiente.

Las donaciones deberán depositarse en efectivo, en el Banco de la República Oriental del Uruguay, en una cuenta única y especial, creada a estos efectos, a nombre del Ministerio de Economía y Finanzas.

El Poder Ejecutivo establecerá la forma de presentación de los proyectos, así como la forma de comunicación del cumplimiento de los mismos.

Este artículo fue agregado por Ley N° 18.834 de 4.11.011, arts.2° y 271°. Vigencia 01.01.012 (D.Of. 17.11.011)

Fuente:

Ley 18.834 de 4 de noviembre de 2011, artículos 2° y 271°. (D.Of. 17.11.011)

Ley 19.149 de 24 de octubre de 2013, artículos 2° y 359°. (D.Of. 11.11.013)



## **Decreto 150/2007 Sección VII – Donaciones Especiales**

### **Artículo 67º - Procedimiento**

Para gozar de los beneficios tributarios a que refiere el Capítulo XIII del Título que se reglamenta, los contribuyentes deberán realizar las donaciones en efectivo, depositando el importe en una cuenta única y especial creada a estos efectos en el Banco de la República Oriental del Uruguay a nombre del Ministerio de Economía y Finanzas, indicando el proyecto y la entidad beneficiaria. Los depósitos se deberán realizar con las formalidades que establezca dicho Ministerio.

La suma anual de los referidos depósitos no podrá exceder el monto establecido para dicho período en el proyecto autorizado.

Una vez verificado el depósito el Ministerio de Economía y Finanzas emitirá una constancia detallando el monto correspondiente al 75% (setenta y cinco por ciento) del total de la donación, expresado en Unidades Indexadas tomadas a la cotización del último día del mes anterior al depósito.

Presentando la constancia establecida en el inciso anterior, los contribuyentes podrán solicitar ante la Dirección General Impositiva los certificados de crédito correspondientes, cuyo monto será determinado aplicando la cotización vigente de la Unidad Indexada en el último día del mes anterior al de solicitar el canje. La Dirección General Impositiva determinará el procedimiento administrativo aplicable a estos efectos.

Redacción dada por el Decreto N° 134/012 de 24/04/2012 artículo 1.

### **Artículo 67º BIS**

Para tener derecho a los beneficios establecidos por el Capítulo XIII del Título que se reglamenta la entidad beneficiaria deberá contar con proyectos aprobados por el Ministerio de Economía y Finanzas, con las formalidades que se establezcan, y estar inscripta en el Registro de Proveedores del Estado.

Los proyectos deberán contener como mínimo los siguientes datos:

- entidad beneficiaria
- objeto del proyecto.
- monto total de inversiones y gastos expresados en Unidades Indexadas y discriminados por año civil.
- destino en que se utilizarán los fondos donados.
- plazo estimado de ejecución.

Los Proyectos deberán ser presentados antes del 31 de marzo de cada año. Las modificaciones sobre los mismos deberán ser comunicadas en las condiciones que establezca el Ministerio de Economía y Finanzas, quien las evaluará y aprobará en caso

de corresponder. Los efectos de dichas modificaciones serán aplicables en el año civil siguiente al de su aprobación.

Las instituciones beneficiarias, antes del 31 de marzo de cada año, rendirán cuenta documentada ante el Ministerio de Economía y Finanzas del grado de cumplimiento de los proyectos presentados durante el año anterior, así como de la utilización y destino de las donaciones recibidas.

A estos efectos las inversiones y gastos del proyecto se convertirán a Unidades Indexadas tomando la cotización del último día del mes anterior al de su adquisición.

Asimismo, una vez ejecutado y finalizado el proyecto, se deberá realizar dentro de los 30 días siguientes al plazo de ejecución previsto en el mismo, la rendición de cuentas final.

Redacción dada por el Decreto N° 134/012 de 24/04/2012 artículo 2.

#### **Artículo 68° - Fundación Instituto Pasteur de Montevideo**

Fundación Instituto Pasteur de Montevideo. La Fundación Instituto Pasteur de Montevideo, se encuentra incluida dentro de las fundaciones instituidas por la Universidad de la República.

Redacción dada por el Decreto N° 208/012 de 25/06/2012 artículo 2.

#### **Artículo 69° – Instituciones Privadas que atienden población carenciada**

Institución Privada que atiende población más carenciada. A efectos de lo dispuesto por el literal B) del numeral 1) del artículo 79 del Título 4 del Texto Ordenado de 1996, con la redacción dada por el artículo 270 de la Ley 18.834 de 4 de noviembre de 2011, el Ministerio de Educación y Cultura determinará, en cada caso, si la institución privada tiene como objeto la educación primaria, secundaria y técnico profesional para la atención de las poblaciones más carenciadas.

Redacción dada por el Decreto N° 208/012 de 25/06/2012 artículo 3.

#### **Artículo 70° - Topes y condiciones**

Para acceder a los beneficios fiscales establecidos por el artículo 78 del Título 4 del Texto Ordenado de 1996, las empresas que realicen donaciones especiales deberán cumplir las siguientes condiciones:

a) El total de las donaciones realizadas en el ejercicio, no podrá superar el 5% de la renta neta fiscal del ejercicio anterior. Las donaciones que superen dicho monto no gozarán de beneficios fiscales.

Cuando las donaciones realizadas en el ejercicio a las instituciones a que refieren los numerales 1) B) y 4) del artículo 79 del Título 4 del Texto Ordenado de 1996, sean iguales o mayores a las realizadas en el ejercicio anterior, el referido tope será del 10%.

b) La donación no esté vinculada a la prestación de servicios al donante por parte de la entidad beneficiaria.

Redacción dada por el Decreto N° 379/013 de 26/11/2013 artículo 1.

## Instituciones que recibieron donaciones 2019

- A.Pro.D.I. - Asociación Pro Discapacitados Intelectuales
- Aldeas Infantiles SOS Uruguay
- ASFAVIDE - Asociación de Familiares y Víctimas de la Delincuencia
- Asociación Casa Ronald McDonald de Uruguay
- Asociación Civil América
- Asociación Civil Gurises Unidos
- Asociación Civil "Fe y Alegría del Uruguay"
- Asociación de Diabéticos del Uruguay
- Bachillerato Tecnológico Ánima-Tec
- Centro Educativo los Pinos
- CODICEN
- Colegio Belén
- Colegio Obra Banneux
- Colegio Sagrado Corazón
- Enseña Uruguay
- Facultad de Agronomía
- Facultad de Arquitectura
- Facultad de Ciencias
- Facultad de Ciencias Económicas y de Administración
- Facultad de Ingeniería
- Facultad de Medicina
- Facultad de Odontología
- Facultad de Química
- Facultad de Veterinaria
- FUNDACIBA – Fundación para el Desarrollo de las Ciencias Básicas
- Fundación para el Apoyo a la Facultad de CCEEyA.
- Fundación Alejandra Forlán
- Fundación Alvarez-Caldeyro Barcia
- Fundación Celeste
- Fundación Clarita Berenbau
- Fundación Corazoncitos
- Fundación de Apoyo al Instituto Clemente Estable
- Fundación Dr. Perez Scremini
- Fundación Ediciones de la Facultad de Medicina
- Fundación Gonzalo Rodríguez
- Fundación Impulso
- Fundación Julio Ricaldoni
- Fundación Manuel Pérez
- Fundación Manuel Quintela
- Fundación Marco Podestá
- Fundación Niños con Alas
- Fundación Niños y Niñas del Uruguay
- Fundación Oportunidad Uruguay
- Fundación Pablo de Tarso
- Fundación Peluffo Giguens
- Fundación Salir Adelante
- Fundación Sophía
- Fundación Teletón para la Rehab. Pediátrica

- Fundación Tzedaká Uruguay
- Hogar Español
- INAU - Instituto del Niño y Adolescente del Uruguay
- Instituto Universitario ClaeH
- Liceo Francisco
- Liceo Jubilar Juan Pablo II
- Liceo Providencia
- Liceo San José de Tala
- Primaria - ANEP
- Techo para Uruguay
- UCU - Universidad Católica del Uruguay
- UDE - Universidad de la Empresa
- UM - Universidad de Montevideo
- Universidad ORT

Se deja constancia que todas las Instituciones beneficiarias han remitido al Ministerio de Economía y Finanzas la rendición de cuentas sobre el uso de fondos recibidos mediante el régimen de donaciones especiales.

## Instituciones que enviaron Estados Contables 2019 a la Contaduría General de la Nación

- A.Pro.DI – Asociación Pro-Discapacitados Intelectuales
- Aldeas Infantiles SOS Uruguay
- ASFAVIDE – Asociación de Familiares y Víctimas de la Delincuencia
- Asociación Casa Ronald Mc Donald de Uruguay
- Asociación Civil América
- Asociación Civil Fe y Alegría del Uruguay
- Asociación Civil Gurises Unidos
- Asociación de diabéticos del Uruguay
- Bachillerato Tecnológico Ánima-Tec
- Centro Educativo Los Pinos
- Colegio Belen
- Colegio Obra Banneux
- Colegio Sagrado Corazón
- Facultad de Agronomía
- Facultad de Arquitectura
- Facultad de Ciencias Económicas y de Administración
- Facultad de Medicina
- Facultad de Odontología
- FUNDACIBA – Fundación para el Desarrollo de las Ciencias Básicas
- Fundación Alvarez-Caldeyro Barcia
- Fundación Clarita Berenbau
- Fundación Corazoncitos
- Fundación de Apoyo al Instituto Clemente Estable
- Fundación Ediciones de la Facultad de Medicina
- Fundación Gonzalo Rodríguez
- Fundación Impulso
- Fundación Julio Ricaldoni
- Fundación Manuel Perez
- Fundación Manuel Quintela
- Fundación Marco Podestá
- Fundación Niños con Alas
- Fundación Oportunidad
- Fundación Pablo de Tarso
- Fundación para el Apoyo a la Facultad de CCEEyA.
- Fundación Peluffo Giguens
- Fundación Salir Adelante
- Fundación Sophía
- Fundación Teletón para la Rehab. Pediátrica
- Fundación Tzedaká Uruguay
- Hogar Español
- INAU – Instituto del Niño y Adolescente de Uruguay
- Instituto Universitario Claeh
- Liceo Francisco
- Liceo Jubilar Juan Pablo II

- Liceo San José de Tala
- UM - Universidad de Montevideo
- Universidad Católica
- Universidad de la Empresa
- Universidad ORT

	2019			
	Monto Solicitado	Monto aprobado	Donaciones recibidas	Porcentaje ejecución
	793.772.964	470.209.000	445.948.711	95%
<b>Educación Primaria, Secundaria Y Técnico Profesional</b>	<b>225.440.493</b>	<b>158.863.000</b>	<b>156.227.096</b>	<b>98%</b>
ANEP	34.300.000	7.857.000	5.273.000	67%
Liceo Jubilar Juan Pablo II	19.563.500	15.450.000	15.449.096	100%
Fundación Impulso	88.934.995	78.964.000	78.964.000	100%
Liceo Providencia	19.076.333	17.842.000	17.842.000	100%
Liceo Francisco	18.000.000	12.424.000	12.424.000	100%
Colegio Sagrado Corazón	3.024.000	3.024.000	3.024.000	100%
Bachillerato Tecnológico Ánima-Tec	13.800.000	9.938.000	9.938.000	100%
Liceo San José de Tala	1.470.000	888.000	888.000	100%
Fundación Sophía	19.200.000	8.714.000	8.714.000	100%
Colegio Obra Banneux	7.000.000	2.690.000	2.639.000	98%
Colegio Belen	1.071.665	1.072.000	1.072.000	100%
<b>Educación terciaria e investigación</b>	<b>160.179.949</b>	<b>85.037.100</b>	<b>77.484.667</b>	<b>91%</b>
Facultad de Agronomía	1.057.560	1.058.000	1.058.000	100%
Facultad de Odontología	5.170.000	5.265.000	5.192.650	99%
Facultad de Veterinaria	2.850.000	2.850.000	2.850.000	100%
Facultad de Ingeniería	8.163.000	893.000	831.000	93%
Facultad de Medicina	2.859.000	2.189.000	200.000	9%
Fundación Manuel Pérez	2.899.820	2.367.000	2.367.000	100%
Facultad de Ciencias	500.000	500.000	500.000	100%
Facultad de Química	4.471.000	1.133.000	1.100.000	97%
Facultad de Ciencias Económicas y de Adm.	9.884.000	8.332.000	8.332.000	100%
Facultad de Arquitectura	6.741.000	5.286.000	5.268.722	100%
Fundación Manuel Quintela	15.674.415	10.003.000	10.001.059	100%
Fundación Julio Ricaldoni	900.000	621.000	621.000	100%
FUNDACIBA	772.789	540.100	305.100	56%
Fundación Uruguaya Para la Investigación de las Enfermedades Raras (FUPIER)	3.303.750	2.690.000	0	0%
Fundación de Apoyo al Instituto Clemente Estable	1.553.777	200.000	200.000	100%
Fundación Ediciones de la Facultad de Medicina	600.000	441.000	280.190	64%
Fund. para el Apoyo a la Fac. de CCEEyA	1.526.938	1.864.000	30.000	2%
Fundación Marco Podestá	271.000	321.000	221.000	69%
Universidad Católica del Uruguay	31.706.900	12.928.000	12.828.033	99%
Universidad de Montevideo	24.600.000	13.500.000	13.500.000	100%
Universidad ORT	21.995.000	8.000.000	7.989.539	100%
Universidad de la Empresa	9.430.000	2.866.000	2.675.724	93%
Instituto Universitario ClaeH	3.250.000	1.190.000	1.133.650	95%
<b>Salud</b>	<b>281.342.271</b>	<b>125.815.700</b>	<b>119.422.329</b>	<b>95%</b>
Fundación Peluffo Giguens	3.343.500	3.343.500	3.343.500	100%
Fundación Álvarez-Caldeyro Barcia	7.328.000	1.381.000	1.381.000	100%
Fundación Teletón para la Rehab. Pediátrica	105.486.000	62.122.000	62.122.000	100%
Fundación Dr. Pérez Scremini	103.800.000	38.916.700	38.916.700	100%
Fundación Corazoncitos	7.094.749	2.690.000	2.690.000	100%
Fundación Clarita Berenbau	990.500	990.500	990.500	100%
Fundación Oportunidad Uruguay	7.320.516	2.690.000	1.580.000	59%
Hogar Español	4.000.000	2.690.000	1.400.000	52%
Damas de Caridad Amelia Ruano De Schiaffino	1.893.325	1.893.000	0	0%
Fundación Alejandra Forlán	1.680.000	1.680.000	496.830	30%
Asociación de Diabéticos del Uruguay	16.308.000	2.690.000	2.033.600	76%
Asociación Casa Ronald McDonald de Uruguay	20.058.990	2.690.000	2.689.999	100%
Asociación Pro Discapacitados Intelectuales (APRODI)	2.038.691	2.039.000	1.778.200	87%
<b>Apoyo a la niñez y la adolescencia</b>	<b>107.541.087</b>	<b>89.206.200</b>	<b>85.735.053</b>	<b>96%</b>
Fundación Tzedaká Uruguay	6.500.000	6.212.000	6.212.000	100%
Centro Educativo Los Pinos	24.856.700	18.636.700	18.636.700	100%
Fundación Niños y Niñas del Uruguay	12.044.000	11.578.000	11.558.382	100%
IPRU	414.515	320.800	0	0%
INAU	3.940.000	432.000	432.000	100%
Fundación Niños con Alas	14.100.000	18.636.700	18.636.700	100%
Aldeas Infantiles SOS Uruguay	14.000.000	8.990.000	8.917.411	99%
Fundación Salir Adelante	5.714.893	3.978.000	3.676.860	92%
Asociación Civil Gurises Unidos	285.423	238.000	220.000	92%
Asociación Civil "Fe y Alegría del Uruguay"	10.337.233	9.044.000	9.044.000	100%
Enseña Uruguay	5.400.000	2.690.000	2.690.000	100%
Fundación Pablo de Tarso	3.498.823	2.690.000	85.000	3%
Asociación Civil América	3.070.000	3.070.000	3.070.000	100%
Fundación Celeste	3.379.500	2.690.000	2.556.000	95%
<b>Otras instituciones no incluidas en los numerales anteriores</b>	<b>17.691.165</b>	<b>9.709.000</b>	<b>7.079.566</b>	<b>73%</b>
Asociación de Familiares de Víctimas de la Delincuencia	7.310.000	2.690.000	70.546	3%
Fundación Gonzalo (Gonchi) Rodríguez	5.001.165	2.690.000	2.680.020	100%
Asociación Civil Un Techo Para Uruguay	5.380.000	4.329.000	4.329.000	100%
<b>Rehabilitación Social</b>	<b>1.578.000</b>	<b>1.578.000</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
Asoc. Civil de Apoyo a la Rehab. e Integ. Social	1.578.000	1.578.000	0	0%

## Origen de las donaciones recibidas por las Instituciones

### Institución beneficiaria: APRODI

Empresa donante	Monto en \$
ALGORTA S.A.	380.000
BOSCH y CIA S.A.	500.000
Harrison S.A.	100.000
Julio Cesar Lestido S.A.	375.000
OCA S.A.	183.200
Perez del Castillo Santiago y Perez del Castillo Matias	60.000
TUBACERO S.A.	180.000
<b>Total</b>	<b>1.778.200</b>

### Institución beneficiaria: Aldeas Infantiles SOS Uruguay

Empresa donante	Monto en \$
ATMA S.A.	140.000
BAFIRAL S.A.	150.000
BANCA DE CUBIERTA COLECTIVA DE QUINIELAS DE MVDO	526.904
BERKLEY INTERNATIONAL SEGUROS S.A (URUGUAY)	400.000
BIOGENESIS BAGO URUGUAY S.A.	50.000
Beiersdorf SA	308.000
CARLEVARO & ASOC. LTDA.	50.000
CIEMSA	800.000
COMPAÑIA INDUSTRIAL COMERCIAL DEL SUR S.A.	168.000
Dafewor SA	200.000
Devoto Hnos. S.A.	195.212
EGIBEL S.A.	250.000
EL REVOLTIJO	150.000
FNC S.A.	350.000
FRIGORIFICO CARRASCO S.A.	170.000
FRIGORIFICO CENTENARIO SA	324.000
GALES SERVICIOS FINANCIEROS S.A.	150.000
Grimifer S.A.	170.000
HIDROMECANICA LESA S.A.	150.000
INGRID AHLIG SCHAUB	128.774
JAMES S.A.	170.000
LEOPOLDO GROSS Y ASOC S.A.	108.594
LITNOR HOGAR	20.000
Luciana Sosa Dobal	15.000
Luis De Olarte Rodriguez	150.000
MARAUSTRAL SRL	170.000
Mercados Devoto S.A.	28.957
NIFELCO SA	170.000
Plenimar S.A.	150.000
RA SA	300.000
RIVELPEND S.A.	350.970
S.C.JOHNSON & SON DE URUGUAY SA	900.000
SAMMEL S.A.	165.000
SIAM S.A.	218.000
SUMMUM MEDICINA PRIVADA	110.000
SUPRAMAR SA	100.000
TORNOMETAL S.A.	100.000
UCM URUGUAY S.A.	800.000
URUDATA S.A.	60.000
<b>Total</b>	<b>8.917.411</b>



**Institución beneficiaria: ASFAVIDE**

<b>Empresa donante</b>	<b>Monto en \$</b>
Shopping Centers (Uruguay) SA	70.546
<b>Total</b>	<b>70.546</b>

**Institución beneficiaria: Casa Ronald Mc Donald Uruguay**

<b>Empresa donante</b>	<b>Monto en \$</b>
ALCARAZ SA	127.502
ALFREDO RAMA Y CIA S.A.	109.287
BEMIS URUGUAY S.A.	219.762
CRUFI SA	63.740
Compañía Uruguaya de Medios de Procesamiento S.A.	220.194
D'Informatique SA	219.906
ESTABLECIMIENTOS JUAN SARUBBI S.A.	55.195
FRIGORIFICO TACUAREMBO SA	341.579
GRAMÓN BAGÓ DE URUGUAY SA	54.515
ITX S.A.	54.940
JCDecaux Uruguay	224.886
M.D. CERVINI S.A.	218.988
MEGAFYL SA	218.856
Marystay SA	185.650
Supermercados Disco del Uruguay S.A.	375.000
<b>Total</b>	<b>2.689.999</b>

**Institución beneficiaria: Asociación Civil América**

<b>Empresa donante</b>	<b>Monto en \$</b>
Compañía Cibeles S.A.	340.200
HRU S.A.	720.000
JOSÉ MARÍA FACAL & CÍA	58.259
La Republicana S.A	113.400
PUERTA DEL SUR S.A.	1.762.541
TECHINT SACI	75.600
<b>Total</b>	<b>3.070.000</b>

**Institución beneficiaria: Asociación Civil Gurises Unidos**

<b>Empresa donante</b>	<b>Monto en \$</b>
SUMMUM MEDICINA PRIVADA S.A.	220.000
<b>Total</b>	<b>220.000</b>

---

**Institución beneficiaria: Asociación Civil "Fe y Alegría del Uruguay"**

---

<b>Empresa donante</b>	<b>Monto en \$</b>
Auren SC	163.315
Banco Itaú Uruguay S.A.	400.000
Bookshop S.A.	70.000
Casabó S.A.	250.000
Compañía Cibeles SA	1.000.000
Eboril SA	366.000
Estancia Cerro Agudo SA	120.000
FUNDACION BEISSO FLEURQUIN	400.000
Forestal Río de los Pajaros SA	100.000
Fossati Soares de Lima Roberto NF	482.695
Gerardo Zambrano y Cia. S.A.	500.000
Joacamar S.A.	728.900
La Forja S.A.	264.000
La Republicana SA	1.602.342
Laboratorios Microsules Uruguay S.A.	100.000
Logística Maderera S.A.	877.000
OCA S.A.	325.000
PUIG FOLLE, ANDRES ALBERTO	35.100
Puerta del Sur S.A.	398.724
Raicor SA	75.000
STALORI S.A	220.000
TURISA S.A	480.924
URCAL SA	85.000
<b>Total</b>	<b>9.044.000</b>

---

---

**Institución beneficiaria: Asociación de diabéticos del Uruguay**

---

<b>Empresa donante</b>	<b>Monto en \$</b>
Bioerix S.A.	350.000
Brocos SA	147.600
Crufi S.A.	480.000
Edanrey S.A.	288.000
Leopoldo Gross y Asociados S.A.	480.000
Pontyn S.A.	288.000
<b>Total</b>	<b>2.033.600</b>

---

**Institución beneficiaria: Bachillerato Tecnológico Ánima-Tec**

<b>Empresa donante</b>	<b>Monto en \$</b>
Aqua IT S.R.L.	182.990
BASF Services Americas SRL	182.310
Banco Itau Uruguay S.A.	1.000.000
CHIC PARISIEN S.A.	182.960
Construcciones Viales y Civiles S.A.	340.000
FUNDACIÓN BEISSO FLEURQUIN	600.000
GRALADO S.A	2.265.414
Harrison S.A	250.000
Hiperviajes S.A.	109.709
JELSI S.A.	1.500.000
MONTEVIDEO REFRESCOS S.R.L.	180.750
Montecon S.A	500.000
Pyxinfra S.R.L	182.990
Shopping Centers Uruguay S.A.	1.763.427
VIAJES BUEMES S.A.	329.330
WTC FREE ZONE S.A.	368.120
<b>Total</b>	<b>9.938.000</b>

**Institución Beneficiaria: Centro Educativo los Pinos**

<b>Empresa donante</b>	<b>Monto en \$</b>
Aguadapark S.A.	256.875
Ameluz S.A.	18.384
Armco Uruguaya S.A.	747.400
Ayala S.A.	450.000
Banca de cubierta colectiva de quinielas de Montevideo	766.187
Banco Itaú Uruguay S.A.	1.000.000
Carlos Gutiérrez S.A.	1.800.000
Casabo S.A.	250.000
Chic Parisien S.A.	181.650
Dafewor S.A.	200.000
ECOLANDIA S.A.	376.550
FNC Sociedad Anonima	2.000.000
Frutas del Plata S.A.	150.000
Fundación Beisso Fleurquin	600.000
Gales Servicios Financieros S.A.	367.000
LDC Uruguay S.A.	241.850
Leopoldo Gross y Asociados S. A.	150.000
Luis G. Bonomi y Cía S.A.	525.000
MEGAAGRO URUGUAY S.A.	373.900
Mega S.A.	220.000
Montecon S.A.	200.000
Odaler S.A.	23.818
Pablo Campiglia Curcho	160.447
Pintelux Paintings S.A.	753.100
Proexur S.R.L.	1.500.000
R. Balaguer SA	368.000
Sebamar S.A.	171.545
Supermercados Disco del Uruguay S.A.	359.469
Tirapu S.A.	400.000
Unión Capital AFAP S.A.	500.000
Urufarma S.A.	435.000
Urufor S.A.	3.000.000
Victor Paullier & Cia Sociedad de Bolsa S.A.	90.525
<b>Total</b>	<b>18.636.700</b>

**Institución beneficiaria: CODICEN**

<b>Empresa donante</b>	<b>Monto en \$</b>
COLONVADE SRL	1.500.000
CUTCSA Seguros S.A.	500.000
<b>Total</b>	<b>2.000.000</b>

**Institución beneficiaria: Colegio Belén**

<b>Empresa donante</b>	<b>Monto en \$</b>
GIANNI S.A.	1.072.000
<b>Total</b>	<b>1.072.000</b>

**Institución beneficiaria: Colegio Obra Banneux**

<b>Empresa donante</b>	<b>Monto en \$</b>
Delfino Álvarez Limitada	149.000
Frigorífico Modelo S.A.	500.000
Guarneri y Ghilino Srl.	190.000
PONTYN S.A.	50.000
Paseo del Puerto S.A.	340.000
Pedro Maccio y Cia S.A.	60.000
URUFOR S.A.	1.350.000
<b>Total</b>	<b>2.639.000</b>

**Institución beneficiaria: Colegio Sagrado Corazón**

<b>Empresa donante</b>	<b>Monto en \$</b>
CIA COMERCIAL Y CONTINENTAL DEL URUGUAY S A	423.000
Comercializadora Grupo Forestal S.A.	185.000
Compañía Cibeles S.A.	455.000
Datyco S.A.	750.000
La Republicana S.A.	150.000
MUNUS S.A.	18.000
Maryland S.A.	423.000
OCA S.A.	400.000
VECINO LABAT PEDRO, MOSCONE GALBAN LAURA Y OTROS	100.000
Vecino Labat Juan Diego, Perez Gomar Florencia y otros	120.000
<b>Total</b>	<b>3.024.000</b>

**Institución beneficiaria: Enseña Uruguay**

<b>Empresa donante</b>	<b>Monto en \$</b>
DYD S.A.	190.000
Electrify SA	175.650
GIL AROZTEGUI GERMAN Y FALERO ARGUIÑARENA BRAULIO DANIEL	17.865
JULIO CESAR LESTIDO S.A.	378.200
Jacaranda SRL	1.750.000
Ralesur SA	131.285
Vixion SC	47.000
<b>Total</b>	<b>2.690.000</b>

**Institución beneficiaria: Facultad de Agronomía**

<b>Empresa donante</b>	<b>Monto en \$</b>
Barraca Jorge Walter Erro S.A.	409.600
LEBU S.R.L	648.400
<b>Total</b>	<b>1.058.000</b>

**Institución beneficiaria: Facultad de Arquitectura**

<b>Empresa donante</b>	<b>Monto en \$</b>
ARMCO URUGUAY SA	65.000
BANCO SANTANDER S.A.	5.043.722
Barbieri Uruguay Industria Metalúrgica Plástica SA	100.000
IMPOGOLD SA	60.000
<b>Total</b>	<b>5.268.722</b>

**Institución beneficiaria: Facultad de Ciencias**

<b>Empresa donante</b>	<b>Monto en \$</b>
BARRACA JORGE WALTER ERRO S.A.	111.000
LEBU S.R.L.	389.000
<b>Total</b>	<b>500.000</b>

**Institución beneficiaria: Facultad de Ciencias Económicas y de Administración**

<b>Empresa donante</b>	<b>Monto en \$</b>
Antia Moll & Cia. S.A.	132.250
BANCO SANTANDER SA.	7.803.000
GRALADO S.A.	132.250
REY VILLANUEVA JOSE LUIS, SILVA FORNE GONZALO Y OTROS	132.250
URUFARMA SA	132.250
<b>Total</b>	<b>8.332.000</b>

**Institución beneficiaria: Facultad de Ingeniería**

<b>Empresa donante</b>	<b>Monto en \$</b>
Altimetrik	30.000
BASF Services Americas srl	30.000
Banco Santander S.A.	279.000
CCC del Uruguay s.a.	20.000
CHOEL S.A.	30.000
DE LARROBLA Y ASOCIADOS URUGUAY S.A.	20.000
Dloclal Technologies s.a.	30.000
GEOCOM	30.000
GeneXus S.A.	30.000
Ideasoft Uruguay S.R.L.	30.000
Ipicnet s.a.	30.000
KREITECH SRL	40.000
ORANGELOOPS S.A.	30.000
PYXIS S.A.	62.000
Sonda Uruguay s.a.	20.000
TILSOR S.A.	30.000
Tryolabs s.a.	30.000
WYEWORCS SRL	30.000
XMARTLABS SRL	30.000
<b>Total</b>	<b>831.000</b>

**Institución beneficiaria: Facultad de Medicina**

<b>Empresa donante</b>	<b>Monto en \$</b>
MADIMEX S.A.	200.000
<b>Total</b>	<b>200.000</b>

**Institución beneficiaria: Facultad de Odontología**

<b>Empresa donante</b>	<b>Monto en \$</b>
BANCO SANTANDER SA.	4.372.650
URUFOR SA	820.000
<b>Total</b>	<b>5.192.650</b>

**Institución beneficiaria: Facultad de Química**

<b>Empresa donante</b>	<b>Monto en \$</b>
BAYER S.A.	1.100.000
<b>Total</b>	<b>1.100.000</b>

**Institución beneficiaria: Facultad de Veterinaria**

<b>Empresa donante</b>	<b>Monto en \$</b>
Banco Santander S.A	2.850.000
<b>Total</b>	<b>2.850.000</b>

**Institución beneficiaria: FUNDACIBA**

<b>Empresa donante</b>	<b>Monto en \$</b>
Aqua IT SRL	106.100
Laboratorio Gador S.A.	155.000
Mega Labs S.A.	30.000
Tagaca S.R.L.	14.000
<b>Total</b>	<b>305.100</b>

**Institución beneficiaria: Fundación para el Apoyo a la Facultad de CCEEyA**

<b>Empresa donante</b>	<b>Monto en \$</b>
REPUBLICA AFAP SA	30.000
<b>Total</b>	<b>30.000</b>

**Institución beneficiaria: Fundación Alejandra Forlán**

<b>Empresa donante</b>	<b>Monto en \$</b>
Jetmar Viajes Sa	92.000
Julio César Lestido S.A	91.300
Mar Austral S.R.L.	58.432
NUMMI S.A.	93.050
SIAM S.A.	31.578
Shopping Centers Uruguay S.A.	37.970
Timekol SA	92.500
<b>Total</b>	<b>496.830</b>

**Institución beneficiaria: Fundación Alvarez Caldeyro Barcia**

<b>Empresa donante</b>	<b>Monto en \$</b>
AGUADAPARK S.A	171.025
DAFEWOR S.A	200.000
FRIGORIFICO LAS PIEDRAS S.A	809.975
ROEMMERS S.A	200.000
<b>Total</b>	<b>1.381.000</b>

**Institución beneficiaria: Fundación Celeste**

<b>Empresa donante</b>	<b>Monto en \$</b>
Comisión Administradora Punta Carretas Shopping Center SA	734.000
Crufi SA	970.000
HRU SA	120.000
Henderson & Cía. S.A.	732.000
<b>Total</b>	<b>2.556.000</b>

**Institución beneficiaria: Fundación Clarita Berenbou**

<b>Empresa donante</b>	<b>Monto en \$</b>
AGROSOCIO S.A.	298.500
DIVINO S.A.	300.000
LITOLUX S.A.	100.000
MIRADORES DEL LAGO S.A.	100.000
MO&PC Collections Uruguay SRL	192.000
<b>Total</b>	<b>990.500</b>

**Institución beneficiaria: Fundación Corazoncitos**

<b>Empresa donante</b>	<b>Monto en \$</b>
Dafewor SA	200.000
FRIGORIFICO LAS PIEDRAS S.A.	2.310.518
Laboratorio Roemmers S.A.	179.482
<b>Total</b>	<b>2.690.000</b>

**Institución beneficiaria: Fundación de Apoyo al Instituto Clemente Estable**

<b>Empresa donante</b>	<b>Monto en \$</b>
ELECO S.A.	100.000
Lage y Cía S.A.	50.000
TAGACA S.R.L.	50.000
<b>Total</b>	<b>200.000</b>

**Institución beneficiaria: Fundación Dr. Perez Scremini**

<b>Empresa donante</b>	<b>Monto en \$</b>
ADISER S.A.	298.720
ALIAN SA	1.850.000
APRAFUL SOFTWARE LIMITADA	350.000
Asfalkote Pennsylvania S.A.	400.000
Baluma S.A.	3.140.410
Banco Itaú Uruguay S.A.	400.000
CALVASE SERVICIOS S.A.	560.000
CANARIAS S.A.	300.000
CASABO S.A.	250.000
CELMU S.A.	300.000
COBOE S.A.	640.002
CRUFI SA	1.000.000
Citibank N.A. Sucursal Uruguay	3.032.000
Compañía Industrial Comercial del Sur S.A. - C.I.C.S.S.A.	100.000
DAFEWOR S.A.	200.000
Doraline S.A.	1.500.000
EUROGEN S.R.L.	94.350
Esteban Luis Casarotti Peirano	90.000
FERTILAB S.A.	200.000
Frigorífico Las Piedras SA	3.000.000
GUBALEN S.A	1.000.000
Glaxo Smith Kline Uruguay SA	400.000
HERNANDEZ Y GONZALEZ S.A.	365.920
HSBC Bank (Uruguay) S.A.	1.050.000
INDUTOP S.A.	150.000
ITAROQUEM S.A.	378.469
Inmobiliaria Bragia	100.000
James SA	100.000
L' Oreal Uruguay SA	550.000
MODYLER S.A.	1.000.000
Maguinor S.A.	140.000
Mario Alberto Garbusi Fanetti	119.971
NOBLEZA NAVIERA SA	100.000
NUMMI S.A.	200.000
Nelit SA	1.000.000
PINTELUX PAINTINGS S.A.	300.000
Portovenus S.A.	1.700.000
Raúl Castro Fierro NF	100.000
SOCUR SA	4.000.000
SUMMUM MEDICINA PRIVADA SA	750.000
Sindón S.A.	3.500.000
TIRAPU SA	200.000
<b>Total</b>	<b>38.916.700</b>

**Institución beneficiaria: Fundación Ediciones de la Facultad de Medicina**

<b>Empresa donante</b>	<b>Monto en \$</b>
BAYER SA	201.000
ROEMMERS SA	79.190
<b>Total</b>	<b>280.190</b>



**Institución beneficiaria: Fundación Gonzalo (Gonchi) Rodríguez**

<b>Empresa donante</b>	<b>Monto en \$</b>
COLIER S.A.	190.000
Construcciones Viales y Civiles S.A.	50.000
Construcciones e instalaciones electromecánicas S.A.	375.010
Porto Seguro Seguros del Uruguay S.A.	804.233
SERVIAM S.A.	482.549
Swiss Medical Uruguay S.A.	403.218
Yomani S.A.	375.010
	<b>2.680.020</b>

**Institución beneficiaria: Fundación Impulso**

<b>Empresa donante</b>	<b>Monto en \$</b>
AGUADA PARK S.A.	269.085
ALGORTA S.A.	100.000
ALIAN S.A.	2.000.000
AMELOTTI MARIO, SCARPELLI ALVARO Y OTROS	670.000
ARCOS DORADOS URUGUAY S.A.	4.330.185
AUTOMOTRIZ FRANCO-URUGUAYA SA	184.000
AXION COMERCIALIZACION DE COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES S.A.	565.792
BANCO ITAÚ URUGUAY S.A.	1.986.000
CAFIR S.A.	100.000
CANDYSUR S.A.	450.000
CARLOS GUTIERREZ S.A.	1.800.000
CARRAU Y CÍA S.A.	200.000
CIEMSA	1.760.000
CITIBANK N.A. SUCURSAL URUGUAY	912.500
COBOE S.A.	933.333
COMPANIA DE ENTRETENIMIENTOS S.A.	180.000
COMPAÑIA CIBELES S.A.	1.000.000
CONATEL S.A.	1.550.000
D y D S.A.	170.000
DATYLCO S.A.	990.000
DEDICADO S.A.	1.250.000
EL HOGAR DE LAS MEDIAS S.A.	380.000
ENALUR S.A.	5.100.000
FIERRO VIGNOLI S.A.	1.856.500
FNC S.A.	2.000.000
FRIGORÍFICO TACUAREMBÓ S.A.	2.610.000
Gales Servicios Financieros S.A.	74.362
HENDERSON Y CIA S.A.	353.520
HSBC Bank Uruguay S.A.	370.000
ISBEL S.A.	26.383
ITACARE S.A.	375.980
JELSI S.A.	600.000
JORGE DANIEL WILCHINSKI MARGULIS	550.000
LA REPUBLICANA S.A.	800.000
LICIO SINISCALCHI ROBERTO DIEGO Y JUAN ALONSO NICOLAS	830.000
LUIS G. BONOMI Y CIA S.A.	525.000
MEGA S.A.	100.000
MONTECON S.A.	870.000
NICOLAS HERRERA Y OTROS	5.540.000
Nobilis Corredor de Bolsa S.A.	187.280
OCA S.A.	3.368.000
PAMER S.A.	2.932.080
PEDRO MACCIO Y CIA S.A.	150.000
RENIER S.A.	100.000
REPUBLICA AFAP S.A.	320.000

**Institución beneficiaria: Fundación Impulso**

<b>Empresa donante</b>	<b>Monto en \$</b>
SUMMUM MEDICINA PRIVADA	1.080.000
SUPERMERCADOS DISCO DEL URUGUAY S.A.	3.550.000
TCU S.A.	3.220.000
TELNIR S.A.	880.000
TENARIS GLOBAL SERVICES URUGUAY S.A.	14.914.000
UNIÓN CAPITAL AFAP S.A.	1.900.000
VIVION S.A.	2.000.000
<b>Total</b>	<b>78.964.000</b>

**Institución beneficiaria: Fundación Julio Ricaldoni**

<b>Empresa donante</b>	<b>Monto en \$</b>
BANCO SANTANDER S.A.	621.000
<b>Total</b>	<b>621.000</b>

**Institución beneficiaria: Fundación Manuel Pérez**

<b>Empresa donante</b>	<b>Monto en \$</b>
ASM S.A.	87.500
Aldenor SA	54.825
BAYER S.A	280.000
BIKO SA	37.800
BIRIDEN S.A.	100.000
Bioten SRL	60.000
CABINSUR S.A.	90.000
CANARIAS S.A.	50.000
ELTICOR S.A.	624.000
IDERSYL S.A	190.000
MURRY SA	77.875
Netidal SA	175.000
TAGACA SRL	210.000
URUFARMA S.A.	330.000
<b>Total</b>	<b>2.367.000</b>

**Institución beneficiaria: Manuel Quintela**

<b>Empresa donante</b>	<b>Monto en \$</b>
Antía Moll y Cía. SA	534.069
BIOQUIMDIAGNOSTICS S.A.	458.406
Eurofarma Uruguay S.A.	72.600
Faminter S.A.	110.500
G4S Secure Solutions (Uruguay) S.A.	180.000
GRAMÓN BAGÓ DE URUGUAY S.A.	1.052.160
H. STRATTNER SRL	121.363
L'Oréal Uruguay S.A.	495.000
LABORATORIO GADOR S.A.	215.000
LABORATORIOS CELSIUS S.A.	777.000
NOLVER S.A.	75.000
ROEMMERS S.A.	4.935.499
TERA INGENIEROS SR.	190.000
Tagaca SRL	784.462
<b>Total</b>	<b>10.001.059</b>

**Institución beneficiaria: Fundación Marco Podestá**

<b>Empresa donante</b>	<b>Monto en \$</b>
Fatro Fedagro SRL	50.000
SADENIR S.A.	171.000
<b>Total</b>	<b>221.000</b>

**Institución beneficiaria: Fundación Niños con Alas**

<b>Empresa donante</b>	<b>Monto en \$</b>
AFSA	111.000
Acodike Supergas SA	92.000
Agencia Central SA	69.000
Alejandro Alberto Miller Artola	92.000
Alejandro Ponce de Leon	46.000
Alian SA	115.000
Altama SA	105.000
Alvaro Antonio Tarabal Scarlatto	153.000
Ameglio de Haedo Carlos Daniel	46.000
Antonio Martinez	23.000
BIT SRL	46.000
Banco Itau Uruguay SA	300.000
Besada Trabazo, Enrique y Beltran Rohr, Alvaro	23.000
Bianchi & Asoc. SRL	69.000
Bosch y Cia SA	182.500
Branca Walter (Sucesión)	138.000
COT SA	92.000
Carrau & Cia SA	161.000
Casabo SA	69.000
Celtemar SA	23.000
Cerrafer LTDA	23.000
Christophersen SA	175.000
Compañía Cibeles SA	1.100.800
Compañía Salus SA	230.350
Construcciones Viajes y Civiles SA	350.000
Cristalpet SA	92.000
Dafewor SA	154.000
Dapama Uruguay SA	23.000
Datalogic Ingenieros SRL	105.000
Deremate de Uruguay SRL	1.000.000
Devoto Hnos SA	732.644
Diamaler SA	69.000
Ebamuz SA	92.000
Eduardo Javier Ameglio Rodriguez	153.000
Efalir SA	46.000
Endoscopia Digestiva SRL	46.000
Eparor SA	23.000
Estancias Averias SRL	100.000
Faniban SA	23.000
Fenibel SA	316.000
Foresur GIE	185.000
Frugoni Chiesa y Asociados SRL	46.000
GRALADO SA	69.000
Genexus SA	46.000

**Institución beneficiaria: Fundación Niños con Alas**

<b>Empresa donante</b>	<b>Monto en \$</b>
Goluc SA	73.000
HSBC Bank (Uruguay) SA	449.000
Jacaranda SRL	900.000
Jelsi SA	638.582
Jimena Sena y otros	46.000
John Stuart Leaman Pastori	92.000
Jorge Zuasnabar	23.000
Juan J Brogioli e Hijos SA	46.000
Juan Martin Puente	46.000
Julio Cesar Lestido SA	1.857.964
KEDAL SA	253.000
KME Asesores LTDA	46.000
Kmf Consultores Ltda	46.000
La Horqueta AARL	100.000
Laqua SRL	46.000
Larestours SA	46.000
Lecueder Atchugarry, Carlos Alberto	92.000
Mar Austral SRL	75.000
Martín Eduardo Rodríguez Parodi	23.000
Mercados Devoto	23.758
Mesol Comunicaciones SRL	23.000
Nicolas Jorge Herrera Oreggia	153.000
Nipax Limitada	92.000
Nobilis Corredor de Bolsa SA	267.000
Norte Construcciones SA	300.000
Nosco SRL	92.000
Nummi SA	175.000
Nuvalink SA	23.000
Oca SA	400.000
Paola Divito Lazaro	23.000
Premisa SRL	46.000
Pueblo Jazmin SA	23.000
Quinro SA	111.000
Rey Campos SA	92.000
Rey Villanueva José Luis, Silva Forné Gonzalo y Otros	46.000
SARANDI SG	150.000
Serten SA	180.000
Shopping Centers Uruguay SA	179.500
Sinergia Construcciones SRL	302.000
Soldo Hnos. SA	111.000
Storage Uruguay SA	92.000
Sucesores de Miguel Angel Castro SC	92.000
Summum Medicina Privada SA	240.000
Suragric SA	46.000
Susinet SA	23.000
Swiss Medical Uruguay SA	72.000
Tresul SA	46.000
UYTECH SRL	46.000
VARLIX SA	92.000
Victor Paullier & CIA Sociedad de Bolsa SA	144.000
Waltary SA	23.000
Yocatia SRL	23.000
Zonamerica SA	1.081.602
de Larrobla y Asociados SA	525.000
de Posadas Montero Pablo Ignacio, Guerrero Costa T	1.225.000
<b>Total</b>	<b>18.636.700</b>

**Institución beneficiaria: Fundación Niños y Niñas del Uruguay**

<b>Empresa donante</b>	<b>Monto en \$</b>
BRANÁA WALTER SUCESIÓN	803.805
Banco Santander SA	400.000
Bired S.A.	116.793
CASABÓ S.A.	120.000
CATAFREY SA	40.116
Carrau y Cía S.A.	80.000
Compañía Cibeles S.A.	1.100.000
Datylco SA	990.000
ENTIMAR S.A.	740.000
Ecolandia S.A.	182.000
Fierro Vignoli S.A.	556.950
Futuro Inversiones SRL	100.000
JELSI S.A.	600.000
JETMAR VIAJES SA	1.360.095
Julio Cesar Lestido S.A.	700.000
La Republicana	220.000
Molino Cañuelas Uruguay S.A	124.107
ODALER SA	63.566
OROFINO S.A.	477.350
PKF Uruguay SC	159.000
SUMMUM Medicina Privada S.A.	465.600
Sasperry S.A.	159.000
URUFOR S.A.	2.000.000
<b>Total</b>	<b>11.558.382</b>

**Institución beneficiaria: Fundación Oportunidad del Uruguay**

<b>Empresa donante</b>	<b>Monto en \$</b>
FRIGONOVA LTDA	380.000
Finesa Trading SA	40.000
Frigorífico Las Piedras	380.000
MEKATRONIC S.A	380.000
Maosol S.A	380.000
Papelería Aldo S.A	20.000
<b>Total</b>	<b>1.580.000</b>

**Institución beneficiaria: Fundación Pablo de Tarso**

<b>Empresa donante</b>	<b>Monto en \$</b>
RIDUN S.A.	85.000
<b>Total</b>	<b>85.000</b>

**Institución beneficiaria: Fundación Peluffo Giguens**

<b>Empresa donante</b>	<b>Monto en \$</b>
Asociacion de Despachantes de Aduana del Uruguay	179.750
Celmu S.A.	300.000
Ganadera Sur SRL	185.000
HIPERVIAJES S.A.	340.950
James S.A.	179.750
Jetmar Viajes S.A.	330.000
MYRIN S.A.	100.000
Macromercado Mayorista S.A.	97.500
Mar Austral S.R.L.	71.900
Pedro Maccio y Cia S.A.	125.825
R. Balaguer S.A.	75.000
RETOP S.A.	1.056.000
Supermercados Disco del Uruguay S.A.	176.000
URUDATA S.A.	125.825
<b>Total</b>	<b>3.343.500</b>

**Institución beneficiaria: Fundación Salir Adelante**

<b>Empresa donante</b>	<b>Monto en \$</b>
ACIMP S.R.L.	45.000
Alfa Ascensores SA	40.000
BIT SRL	30.000
Banco Itau Uruguay S.A.	1.000.000
Cerisola, Mayer y Otros	89.510
Chic Parisien S.A	193.600
Enly S.A.	375.000
Frymon S.A.	75.000
HIPERVIAJES S.A.	450.000
KAPLAN KATZ ALFREDO BENNO	15.000
Marciry S.A.	370.000
Mendiburu, Gili y Otros	86.000
Montecon S.A.	200.000
Pereda Rossini Abogados	74.000
Prontometal S.A.	93.750
Renmax Corredor de Bolsa S.A.	170.000
WTC Free Zone S.A.	370.000
<b>Total</b>	<b>3.676.860</b>

**Institución beneficiaria: Fundación Sophia**

<b>Empresa donante</b>	<b>Monto en \$</b>
BANCO SANTANDER SA	500.000
FUNDACIÓN BEISSO FLEURQUIN	2.500.000
JAUME Y SERÉ LTDA	80.000
NOBLEZA NAVIERA SA	100.000
Precodata sa	54.000
TARINUL SA	50.000
TIRAPU S.A.	200.000
Tenaris Global Services SA	230.000
URUFOR S.A.	3.000.000
Zonamerica S.A	2.000.000
<b>Total</b>	<b>8.714.000</b>

**Institución beneficiaria: Fundación Teletón para la Rehab. Padiátrica**

<b>Empresa donante</b>	<b>Monto en \$</b>
ABITAB S.A.	874.620
AFAP SURA S.A.	1.754.500
AGUADA PARK S.A.	183.840
ALIAN S.A.	6.469.149
ALVAREZ LTDA.	150.000
ANIBAL DE SOUZA FERNANDEZ	150.000
AUDICAL SRL	522.400
BALITO S.R.L.	150.000
BANCO SANTANDER S.A.	5.212.500
BARRACA JORGE WALTER ERRO SA	188.480
BRALMONT SRL	68.000
Bader International Sucursal Uruguay	150.000
CARLOS GUTIERREZ S.A	1.600.000
CERAMICAS CASTRO S.A.	866.668
CHIC PARISIEN S.A.	846.300
COMPAÑÍA URUGUAYA DE TRANSPORTES LTDA	200.000
CRUFI S.A.	1.000.000
D Y D S.A.	150.000
DAFEWOR SA	200.000
DEFINEL S.A.	150.000
DUCIANA S.A.	300.000
Diesel Motors Company SRL	110.000
EL HOGAR DE LAS MEDIAS S.A.	846.300
EL REVOLTIJO S.A.	150.000
ENCATEX S.A.	150.000
ENFAY SA	1.000.000
ESCRITORIO TOMAS CABRERA PEILE S.C.	300.000
FAMET LTDA.	399.245
FNC Sociedad Anonima	3.074.610
FRIGORIFICO LAS PIEDRAS S.A.	3.000.000
FRIGORÍFICO MODELO S.A.	846.300
G. ZARA URUGUAY S.A.	340.717
GELBRING S.A.	1.667.500
GLAXOSMITHKLINE URUGUAY S.A.	349.804
GUBALEN S.A.	350.000
HABILIS S.A.	890.000
HYUNDAI FIDOCAR SA	260.150
INDUTOP S.A.	783.600
INTERMARK LTDA	150.000
JAMES S.A.	783.600
JELSI S.A.	782.628
JETMAR VIAJES S.A.	308.000
JORGE LAFLUF	150.000
LA BANCA DE QUINIELAS DE MONTEVIDEO	783.600
LEOPOLDO GROSS Y ASOCIADOS S.A.	152.100
LIBRERIAS DEL LITORAL S.A.	300.000
LOREAL URUGUAY S.A.	2.956.586
LUIS SATURNINO DE OLARTE RODRIGUEZ	300.000
MACROMERCADO MAYORISTA S.A.	500.000
MEGAAGRO HACIENDAS LTDA	560.000
MERBE LTDA.	1.000.000
MISUROL SA	427.350
MONTE NOBLE S.A.	150.000
MONTECON S.A.	533.333
NIFELCO S.A.	564.200
OLKANY SA	350.000

**Institución beneficiaria: Fundación Teletón para la Rehab. Padiátrica**

<b>Empresa donante</b>	<b>Monto en \$</b>
PALLADIUM S.A.	150.000
PEDRO MACCIO Y CIA SA	150.000
PETROBRAS URUGUAY DIST. S.A.	3.809.820
POLAKOF Y CÍA S.A.	1.206.000
Pasturas del Sur SRL	125.000
RISELCO S.A.	783.600
RIVELPEND SA	550.000
Raul Castro Fierro	150.000
SANITARIA PATRON SRL	630.000
SENDEROS NATURALES SRL	150.000
SICONEL LTDA.	170.000
SILSON S.A.	200.000
SINDON SA	1.305.000
TOREMOR S.A.	150.000
Telefonica moviles del uruguay SA	2.000.000
URUFOR SA	2.000.000
USSEL SA	150.000
Unilever del Uruguay S.R.L.	550.000
VALDO ENRIQUE CAFFAREL BUCK	376.500
VIAJES BUEMES S.A.	210.000
WILISOL SA	150.000
YARAKA S.A.	300.000
YOUNG EN CAMBIO S.A.	400.000
<b>Total</b>	<b>62.122.000</b>

**Institución beneficiaria: Fundación Tzedaká Uruguay**

<b>Empresa donante</b>	<b>Monto en \$</b>
BERMELO S.A	900.000
Cesimco Jupiter S.A.	150.000
Chic Parisien S.A.	257.910
DARKO S.A.	114.000
Dafewor SA	200.000
FROSCAL S.A	670.000
GRALADO S.A.	82.500
HARRISON S.A.	82.500
HYUNDAI FIDOCAR S.A.	353.000
INDUTOP S.A.	1.049.590
JOACAMAR S.A.	540.000
LEOPOLDO GROSS Y ASOCIADOS S.A.	150.000
NUEVOCENTRO S.A.	82.500
PRILI S.A.	150.000
SHOPPING CENTERS (URUGUAY) S.A.	82.500
SUMMUM MEDICINA PRIVADA S.A.	110.000
TELSIS S.A	360.000
TIMBER S.A.	270.000
TORNOMETAL S.A.	150.000
WTC FREE ZONE S.A.	82.500
cybe s.a	375.000
<b>Total</b>	<b>6.212.000</b>



**Institución beneficiaria: Hogar Español**

<b>Empresa donante</b>	<b>Monto en \$</b>
ALQUIMIA 4 LTDA.	50.000
ATINO S.A.	150.000
BECA INVESTMENT ADVISORS S.A.	80.000
FABRICA DE PASTAS LA ESPECIALISTA S.A.	350.000
JAMES S.A.	400.000
LIDERFRAN S.A.	50.000
L`NATURAL S.R.L.	20.000
NUEVA ROSSELL S.R.L.	50.000
PANIFICADORA ARGENTINA S.A.	50.000
PONTYN S.A.	200.000
<b>Total</b>	<b>1.400.000</b>

**Institución beneficiaria: INAU - Instituto del Niño y Adolescente del Uruguay**

<b>Empresa donante</b>	<b>Monto en \$</b>
ASFALKOTE PENNSYLVANIA S.A.	100.000
RALITOR	166.000
SANTA ROSA AUTOMOTORES S.A.	166.000
<b>Total</b>	<b>432.000</b>

**Institución beneficiaria: Instituto Universitario Claeh**

<b>Empresa donante</b>	<b>Monto en \$</b>
Banco Santander S.A.	1.133.650
<b>Total</b>	<b>1.133.650</b>

Institución beneficiaria: Liceo Francisco

Empresa donante	Monto en \$
Agencia Central S.A.	1.700.000
Agroterra S.A.	19.362
Aluminios del Uruguay S.A.	250.000
Andrea Fraschini	50.000
BECA INVESTMENT ADVISORS S.A.	50.000
Banco Itaú Uruguay S.A.	1.100.000
Bidol S.A.	120.000
Bosque Alto S.A.	50.000
Bresolir S.A.	276.258
Chic Parisien S.A.	49.000
Compañía Cibeles S.A.	1.000.000
Conexión Ganadera Ltda.	35.000
Datylo S.A.	660.000
GANOBTRAN S.A.	500.000
Gafesur S.A.	100.000
Garinor S.A.	450.000
Golmer Ltda.	500.000
Hiperviajes S.A.	650.000
Idalen S.A.	250.000
Indarte & Cia Ltda.	600.000
LDC Uruguay S.A.	175.980
Mega S.A.	100.000
Merbe Ltda.	400.000
OCA S.A.	360.000
Pampin Y Cia. S.A.	200.000
Pingo Viejo Sociedad Ganadera	50.000
Ponsse Uruguay S.A.	378.400
Retwir S.A.	220.000
SUMMUM MEDICINA PRIVADA S.A.	220.000
Stalori S.A.	40.000
Tampa S.A.	50.000
Trali S.A.	1.500.000
Vejo Mailhos Andrea Leticia	320.000
<b>Total</b>	<b>12.424.000</b>

**Institución beneficiaria: Liceo Jubilar Juan Pablo II**

<b>Empresa donante</b>	<b>Monto en \$</b>
AL FONDO SRL	40.000
ASFALKOTE PENNSYLVANIA SA	400.000
AguadaPark S.A.	256.305
BANCO ITAÚ URUGUAY S.A.	400.000
BGL ASESORES LEGALES Y FISCALES S.R.L.	68.000
BOSCH Y CÍA S.A.	362.667
Branad Walter sucesión	700.000
CALCULO S.A.	204.000
CHIC PARISIEN S.A.	80.000
CITIBANK N.A. SUCURSAL URUGUAY	912.500
COMPAÑIA CIBELES S.A.	1.500.000
Carlos Gutierrez S.A.	1.000.000
Carrau y Cía S.A.	200.000
Dafewor SA	200.000
Deremate.com de Uruguay SRL	68.000
Dermato SRL	65.000
EPICENTRO S.A.	375.000
FUNDACION BEISSO FLEURQUIN	600.000
Gaston Bengochea y Cia Corredor de Bolsa SA	80.000
Gralado S.A.	182.310
INDUTOP S.A.	100.000
INTERMARK LTDA.	68.000
Indumex S.A. Servicios Financieros	80.000
JELSI S.A.	80.000
JOSE CUJO S.A.	68.000
LATIN ADVISORS URUGUAY SA	80.000
La Republicana S.A.	350.000
Lanas Trinidad S.A.	272.000
MAYER, GONZALEZ Y OTROS	194.800
MENDIBURU, GILI Y OTROS	187.180
MONTECON S.A.	300.000
Mega S.A.	100.000
NOLIRAL S.A.	68.000
PAMER S.A.	778.000
PEDRO MACCIO Y CIA. S.A.	150.000
PUBLICARTEL S.A.	136.000
Pantallas Uruguay S.A.	50.000
Pastissima S.R.L	80.000
RISELCO S.A.	150.000
Riocenter S.A.	80.000
SIAM S.A.	150.000
SUMMUM MEDICINA PRIVADA S.A.	540.000
Sebastián Pérez y Pablo Martínez	68.000
Supermercados Disco del Uruguay S.A.	80.000
Swiss Medical Uruguay S.A.	80.000
TYRUS S.A.	45.334
URUFOR S.A.	3.000.000
Unión Capital Afap S.A.	300.000
VICTOR PAULLIER & CIA SOCIEDAD DE BOLSA S.A.	80.000
Vapaleste SRL	40.000
<b>Total</b>	<b>15.449.096</b>

**Institución beneficiaria: Liceo Providencia**

<b>Empresa donante</b>	<b>Monto en \$</b>
ADISER SA	368.000
ASFALKOTE PENNSYLVANIA S.A	400.000
Banca de Cubierta Colectiva de Quinielas de Montevideo	598.094
Banco Itaú Uruguay S.A.	500.000
CARLOS GUTIÉRREZ S.A	360.000
CITIBANK N.A. SUCURSAL URUGUAY	912.500
COBOE S.A	933.333
Cambium Forestal Uruguay S.A.	211.668
Carrau y Cia S.A.	200.000
Compania Cibeles S.A.	1.000.000
Construcciones Viales y Civiles S.A.	340.000
DEREMATE.COM DE URUGUAY SRL	60.000
DOMINGO TORRE Y CIA. LTDA	310.000
Dafewor SA	200.000
FANUREL S.A	72.000
FARIDA S.A	75.000
Gales Servicios Financieros S.A.	60.000
HENDERSON Y CIA S.A.	990.974
JELSI S.A.	3.600.000
JOWSO S.A.	85.320
Jetmar Viajes S.A.	400.000
LDC Uruguay S.A.	179.357
MALTERIA ORIENTAL S.A.	172.537
MEKATRONIC S.A.	238.612
MONDELAN S.A.	66.680
MONTECON S.A.	700.000
MTA S.A.	330.000
Martin Gabard	59.000
Montelan S.A	183.000
NOBLEZA NAVIERA SA	140.000
NUMMI SA	164.241
Pedro Maccio y Cia. S.A.	101.901
RISELCO S.A.	327.996
RIVELPEND S.A.	336.160
República AFAP S.A.	320.000
SUMMUM MEDICINA PRIVADA SA	300.000
SUPRAMAR S.A.	70.000
Santiago Sartori	200.000
TILSOR S.A	29.795
Turisport S.A.	527.661
UNION CAPITAL ADMINISTRADORA DE FONDOS DE AHORRO PREVISIONAL S.A.	400.000
URUDATA SA	61.955
URUFOR S.A	1.200.000
WILISOL SA	56.216
<b>Total</b>	<b>17.842.000</b>

**Institución beneficiaria: Liceo San José de Tala**

<b>Empresa donante</b>	<b>Monto en \$</b>
Dalozzer S.A	270.000
Frigorífico Las Piedras S.A	618.000
<b>Total</b>	<b>888.000</b>

**Institución beneficiaria: Primaria - ANEP**

<b>Empresa donante</b>	<b>Monto en \$</b>
Luis G. Bonomi & Cía. S.A	200.000
Maresca SRL	30.000
Nummi S.A	1.450.000
Pedro Macció y Cía S.A	1.475.000
Ticigal S.A	118.000
<b>Total</b>	<b>3.273.000</b>

**Institución beneficiaria: Techo para Uruguay**

<b>Empresa donante</b>	<b>Monto en \$</b>
Construcciones e instalaciones electromecánicas S.A.	450.000
GRANICOR S.A.	450.000
Homecenter Sodimac S.A.	1.174.480
LDC URUGUAY S.A.	175.520
PRADOTEN S.A.	450.000
REPUBLICA AFAP S.A.	440.000
Roemmers S.A.	450.000
Spefar S.A.	739.000
<b>Total</b>	<b>4.329.000</b>

**Institución beneficiaria: Universidad Católica del Uruguay**

<b>Empresa donante</b>	<b>Monto en \$</b>
Afap Sura S.A.	1.029.780
BANCO SANTANDER S.A.	8.636.294
CIEMSA	258.059
De Posadas Montero Pablo Ignacio, Guerrero Costa Tomas y otros	305.900
Herrera Nicolás y otros	380.000
Pro3implant S.A.	620.000
Rey Villanueva Jose Luis, Silva Forné Gonzalo y otros	1.098.000
SUBARU URUGUAY S.A.	200.000
ZONAMERICA S.A.	300.000
<b>Total</b>	<b>12.828.033</b>

**Institución beneficiaria: Universidad de la Empresa**

<b>Empresa donante</b>	<b>Monto en \$</b>
BANCO SANTANDER S.A	2.675.724
<b>Total</b>	<b>2.675.724</b>

**Institución beneficiaria: Universidad de Montevideo**

<b>Empresa donante</b>	<b>Monto en \$</b>
AFAP SURA	146.000
AGROEMPRESA FORESTAL	292.000
AUTOMOTRIZ FRANCO-URUGUAYA S.A.	282.000
BANCO SANTANDER S.A.	2.572.765
BIOERIX SA	300.000
CARRAU Y CIA S.A.	150.000
CHADRE S.A.	277.888
CIEMSA	671.675
COMPAÑIA URUGUAYA DE MEDIOS DE PROCESAMIENTO S.A.	380.000
CR. MARCELO SHEPPARD REGULES	182.500
CYNEL S.A.	275.104
DATYLCO S.A.	600.000
ENCOMIENDAS DEL LITORAL LTDA	277.888
GRALADO S.A.	352.250
HERRERA, NICOLAS Y OTROS	1.200.000
IMPLANTOLOGÍA DEL SUR SRL	100.000
LA REPUBLICANA S.A.	800.000
LICIO SINISCALCHI ROBERTO DIEGO Y JUAN ALONSO NICOLAS	400.000
MERALIR S.A.	350.000
MONTECON SA	100.000
Mayer, Gonzalez y Otros	76.341
Mendiburu , Gili y Otros	73.347
OCA S.A.	300.000
Pedro Maccio y Cia. S.A.	240.000
Puerta del Sur S.A.	1.490.000
República AFISA	149.104
SUMMUM MEDICINA PRIVADA S.A.	100.000
SURVIEW S.A.	260.000
URUFOR S.A.	1.101.138
<b>Total</b>	<b>13.500.000</b>

**Institución beneficiaria: Universidad ORT**

<b>Empresa donante</b>	<b>Monto en \$</b>
BANCO ITAU URUGUAY SA	484.440
BANCO SANTANDER SA	6.029.549
FUTURO SRL	20.000
Harrington SA	298.350
Rey Villanueva José Luis, Silva Forne Gonzalo y Otros	817.200
UNION CAPITAL ADMINISTRADORA FONDOS DE AHORRO SA	240.000
YOUNG & RUBICAM SA	100.000
<b>Total</b>	<b>7.989.539</b>

A.Pro.DI – Asociación Pro Discapacitados  
Intelectuales

---





**A.Pro.D.I - Asociación Pro Discapacitado Intelectual**

**1) PRESUPUESTO PARA EL EJERCICIO 2020**

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

**PRESUPUESTO DE FUNCIONAMIENTO**

GRUPOS	FINANCIACION						Otras **	TOTAL
	1,1	1,2	1,6	2,1	3,1	Donaciones*		
0		229.948				126.526	743.756	1.100.230
1		64.369				35.419	208.199	307.987
2		432.972				238.238	1.400.425	2.071.635
3								
4								
5								
6								
7								
8								
9								
<b>TOTAL</b>		<b>727.289</b>				<b>400.183</b>	<b>2.352.380</b>	<b>3.479.852</b>

\*Donaciones comunes de terceros

\*\*Ayudas Extraordinarias BPS y Ayuda Transporte BPS

**PRESUPUESTO DE INVERSIONES**

PROYECTO	FINANCIACION						Otras	TOTAL
	1,1	1,2	1,6	2,1	3,1	Donaciones Especiales		
Taller-Hogar Año 2		2.717.964				8.153.891		10.871.854
<b>TOTAL</b>		<b>2.717.964</b>				<b>8.153.891</b>	<b>-</b>	<b>10.871.854</b>



## A.Pro.D.I - Asociación Pro Discapacitado Intelectual

### 2) EJECUCIÓN PRESUPUESTAL DEL EJERCICIO 2019

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

#### EJECUCION - FUNCIONAMIENTO

GRUPOS	FINANCIACION						Otras**	TOTAL
	1,1	1,2	1,6	2,1	3,1 Donaciones*	110.023		
0		199.955				646.744	956.722	
1		55.973				181.043	267.815	
2		376.497				1.217.761	1.801.422	
3								
4								
5								
6								
7								
8								
9								
<b>TOTAL</b>							<b>3.025.959</b>	

\* Donaciones comunes de terceros

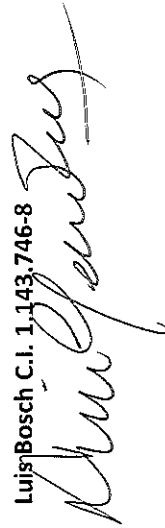
\*\* Ayudas Extraordinarias BPS y Ayuda Transporte BPS

#### EJECUCION - INVERSIONES

PROYECTO	FINANCIACION						Otras	TOTAL
	1,1	1,2	1,6	2,1	3,1 Donaciones Especiales	1.778.200		
Taller-Hogar Año 1		940.056					2.718.256	
<b>TOTAL</b>		940.056				1.778.200	<b>2.718.256</b>	

Presidente

Luis Bosch C.I. 1.143.746-8



Secretaría

Kilda Lema C.I. 1.525.897-9



Aldeas Infantiles SOS Uruguay

---



**DENOMINACION:****1) PRESUPUESTO PARA EL EJERCICIO 2020**

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								0
1						2.500.000		2.500.000
2						8.000.000		8.000.000
3								0
4								0
5								0
6								0
7								0
8								0
9								0
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10.500.000</b>	<b>0</b>	<b>10.500.000</b>

**PRESUPUESTO DE INVERSIONES**

PROYECTO	FINANCIACION					Donaciones	Otras	TOTAL
	1,1	1,2	1,6	2,1	3,1			
						3.500.000		3.500.000
								0
								0
								0
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.500.000</b>	<b>0</b>	<b>3.500.000</b>

**2) EJECUCIÓN PRESUPUESTAL DEL EJERCICIO 2019**

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

**EJECUCION - FUNCIONAMIENTO**

GRUPOS	FINANCIACION					Donaciones	Otras	TOTAL
	1,1	1,2	1,6	2,1	3,1			
0								0
1						1.919.861		1.919.861
2						6.136.153		6.136.153
3								0
4								0
5								0
6								0
7								0
8								0
9								0
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8.056.014</b>	<b>0</b>	<b>8.056.014</b>

**EJECUCION - INVERSIONES**

PROYECTO	FINANCIACION					Donaciones	Otras	TOTAL
	1,1	1,2	1,6	2,1	3,1			
						861.397		861.397
								0
								0
								0
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>861.397</b>	<b>0</b>	<b>861.397</b>

Gabriela Capelli  
Coordinadora de Alianzas Estratégicas  
Asoc. Uruguay de Aldeas Infantiles SOS



ASF AVIDE

---









Asociación Casa Ronald Mc Donald de  
Uruguay

---



## ASOCIACIÓN CASA RONALD McDONALD DE URUGUAY

Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019

	2019	2018
	\$	\$
<b>ACTIVO</b>		
<b>Activo corriente</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	38,537,920	34,248,478
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	37,308	59
Otros activos no financieros	197,895	96,356
Inventarios	<u>38,773,123</u>	<u>34,344,893</u>
<b>Activo no corriente</b>		
Otros activos financieros	-	-
Inversiones en subsidiarias		84,608
Otros activos financieros	171,340	24,774,239
Propiedades, planta y equipo	24,767,299	
Activos intangibles	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>24,938,639</u>	<u>24,858,847</u>
<b>Activo total</b>	<u>63,711,762</u>	<u>59,203,740</u>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>		
<b>Pasivo corriente</b>		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	2,749,093	1,776,057
	<u>2,749,093</u>	<u>1,776,057</u>
<b>Pasivo total</b>	<u>2,749,093</u>	<u>1,776,057</u>
<b>Patrimonio</b>		
Resultados acumulados	60,962,669	57,427,683
	<u>60,962,669</u>	<u>57,427,683</u>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>	<u>63,711,762</u>	<u>59,203,740</u>

Era. Valeria Horro  
Nro. 71164

**ASOCIACIÓN CASA RONALD McDONALD DE URUGUAY**

**Estado de resultados**  
**correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>\$</b>	<b>\$</b>
Ingresos por donaciones y otros	15,410,338	10,248,478
Gastos operativos	(10,610,384)	(10,055,125)
Gastos administrativos	(5,151,533)	(4,795,229)
Ingresos financieros	3,912,753	2,998,495
Costos financieros	<u>(26,188)</u>	<u>(33,576)</u>
<b>Ganancia antes de impuestos</b>	<b>3,534,986</b>	<b>(1,636,957)</b>
Gasto por impuestos a las ganancias	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b><u>3,534,986</u></b>	<b><u>(1,636,957)</u></b>

A  
Eva Valeria Horro  
N.º 71164.

**DENOMINACION:** PROYECTO EDUCANDO EN HABITOS SALUDABLES DESDE LA PRIMERA INFANCIA

**1) PRESUPUESTO PARA EL EJERCICIO 2020**

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						639.000		639.000
1						1.470.700		1.470.700
2						68.000		68.000
3								0
4								0
5								0
6								0
7								0
8								0
9								0
<b>TOTAL</b>	0	0	0	0	0	2.177.700	0	2.177.700

**PRESUPUESTO DE INVERSIONES**

PROYECTO	FINANCIACION					Donaciones	Otras	TOTAL
	1,1	1,2	1,6	2,1	3,1			
								-
								-
								-
								-
							0	-
<b>TOTAL</b>	0	0	0	0	0	-	0	-

**2) EJECUCIÓN PRESUPUESTAL DEL EJERCICIO 2019**


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

**EJECUCION - FUNCIONAMIENTO**

GRUPOS	FINANCIACION					Donaciones	Otras	TOTAL
	1,1	1,2	1,6	2,1	3,1			
0								0
1								0
2								0
3								0
4								0
5								0
6								0
7								0
8								0
9								0
<b>TOTAL</b>	0	0	0	0	0	0	0	0

**EJECUCION - INVERSIONES**

PROYECTO	FINANCIACION					Donaciones	Otras	TOTAL
	1,1	1,2	1,6	2,1	3,1			
								0
								0
								0
								0
							0	0
<b>TOTAL</b>	0	0	0	0	0	0	0	0

 Era Valeria Horta  
Nro 71164

**DENOMINACION:** PROYECTO CASA RONALD EN EL HOSPITAL PEREIRA ROSSELL Y EN EL HOSPITAL REGIONAL DE TACUAREMBÓ

**1) PRESUPUESTO PARA EL EJERCICIO 2020**

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

**PRESUPUESTO DE FUNCIONAMIENTO**

GRUPOS	FINANCIACION					Donaciones	Otras	TOTAL
	1,1	1,2	1,8	2,1	3,1			
0						11.117.940		11.117.940
1						2.429.049		2.429.049
2						5.830.061		5.830.061
3								0
4								0
5								0
6								0
7								0
8								0
9								0
<b>TOTAL</b>	0	0	0	0	0	19.177.050	0	19.177.050

**PRESUPUESTO DE INVERSIONES**

PROYECTO	FINANCIACION					Donaciones	Otras	TOTAL
	1,1	1,2	1,8	2,1	3,1			
								0
								0
								0
								0
<b>TOTAL</b>	0	0	0	0	0	0	0	0

**2) EJECUCIÓN PRESUPUESTAL DEL EJERCICIO 2019**

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

**EJECUCION - FUNCIONAMIENTO**

GRUPOS	FINANCIACION					Donaciones	Otras	TOTAL
	1,1	1,2	1,8	2,1	3,1			
0						9.858.498		9.858.498
1						858.066		858.066
2						3.135.373		3.135.373
3								0
4								0
5								0
6							1.239.578	1.239.578
7								0
8								0
9								0
<b>TOTAL</b>	0	0	0	0	0	13.851.937	1.239.578	15.091.515

**EJECUCION - INVERSIONES**

PROYECTO	FINANCIACION					Donaciones	Otras	TOTAL
	1,1	1,2	1,8	2,1	3,1			
								0
								0
								0
<b>TOTAL</b>	0	0	0	0	0	0	0	0

*A* Cca. Valeria Horita  
Nro. 71164.



**DENOMINACION:****PROYECTO SALA FAMILIAR EN EL HOSPITAL PEREIRA ROSSELL****1) PRESUPUESTO PARA EL EJERCICIO 2020**

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						1.047.816		1.047.816
1						339.680		339.680
2						150.160		150.160
3								0
4								0
5								0
6								0
7								0
8								0
9								0
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.537.656</b>	<b>0</b>	<b>1.537.656</b>

**PRESUPUESTO DE INVERSIONES**

PROYECTO	FINANCIACION					Donaciones	Otras	TOTAL
	1,1	1,2	1,6	2,1	3,1			
SALA FAMILIAR						4.327.259		4.327.259
								-
								-
								-
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4.327.259</b>	<b>0</b>	<b>4.327.259</b>

**2) EJECUCIÓN PRESUPUESTAL DEL EJERCICIO 2019**


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

**EJECUCION - FUNCIONAMIENTO**

GRUPOS	FINANCIACION					Donaciones	Otras	TOTAL
	1,1	1,2	1,6	2,1	3,1			
0								0
1								0
2								0
3								0
4								0
5								0
6								0
7								0
8								0
9								0
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**EJECUCION - INVERSIONES**

PROYECTO	FINANCIACION					Donaciones	Otras	TOTAL
	1,1	1,2	1,6	2,1	3,1			
SALA FAMILIAR						1.904.580		1.904.580
								0
								0
								0
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.904.580</b>	<b>0</b>	<b>1.904.580</b>

 Cra. Valeria Horta  
Nro. 71164.

Asociación Civil América

---



ASOCIACION CIVIL AMÉRICA - PROYECTO CIMIENTOS

Monto solicitado	Topo aprobado	Donaciones	funcionamiento	infraestructura	equipamiento	otros
Alianza para talleres de nivelación	1,000,000.00	1,000,000.00	1000000			
Becas de apoyo económico	4,620,000.00	4,158,000.00	4620000			
Campañas de difusión y prensa	470,000.00	0.00				470000
Capacitaciones	143,000.00	143,000.00				143000
Desarrollo / Articulación local	120,000.00	120,000.00				120000
Espacios de estudio - muebles	303,600.00	303,600.00		303600		
Espacios de estudio - PCs	120,000.00	120,000.00		120000		
Evaluación	220,000.00	220,000.00				220000
Eventos de articulación / intercambio	12,000.00	12,000.00	12000			
Eventos de recaudación / fidelización	145,000.00	0.00				145000
Gastos bancarios	12,000.00	10,800.00		12000		
Gestión de donaciones online	6,000.00	0.00		6000		
Materiales Acompañamiento	510,404.00	459,364.00	510404			
Materiales Proceso de asignación	22,100.00	22,100.00	22100			
Oficina Coworking	90,000.00	90,000.00		90000		
Salarios Acompañamiento	3,967,737.00	3,570,964.00	3967737			
Salarios Coordinación	2,436,452.00	1,697,637.00	2436452			
Salarios Desarrollo Institucional	655,216.00	589,694.00				655216
Sistemas - Desarrollos	82,500.00	82,500.00			82500	
Sistemas - Licencias	27,500.00	27,500.00			27500	
Viáticos Acompañamiento	182,672.00	164,405.00	182672			
Viáticos Coordinación / Desarrollo						
Inst.	246,076.00	206,083.00	246076			
<b>Total</b>	<b>15,392,257.00</b>	<b>12,997,647.00</b>	<b>12997441</b>	<b>531600</b>	<b>110000</b>	<b>1753216</b>

*Amgmm*

Spolira AF

1/2

ASOCIACION CIVIL AMERICA: PROYECTO CIMIENTOS URUGUAY  
2019

Rubro	Monto total	Monto aprobado/ejecutado	Donaciones	Contraparte
Alianza para talleres de nivelación	330,000.00	0.00	0.00	100.00
Becas de apoyo económico	1,824,000.00	1,108,080.00	61.00	39.00
Campañas de difusión y prensa	355,000.00	0.00	0.00	100.00
Capacitaciones	154,990.00	65,096.00	42.00	58.00
Desarrollo / Articulación local	132,000.00	52,000.00	39.00	61.00
Espacios de estudio - muebles	195,800.00	25,000.00	13.00	87.00
Espacios de estudio - PCs	110,000.00	0.00	0.00	100.00
Evaluación	220,000.00	100,000.00	45.00	55.00
Eventos de articulación / intercambio	307,500.00	150,000.00	49.00	51.00
Eventos de recaudación / fidelización	93,200.00	0.00	0.00	100.00
Gastos bancarios	12,000.00	0.00	0.00	100.00
Gestión de donaciones online	3,600.00	0.00	0.00	100.00
Materiales Acompañamiento	226,876.00	97,704.00	43.00	57.00
Materiales Proceso de asignación	5,500.00	4,310.00	78.00	22.00
Oficina Coworking	66,000.00	15,000.00	23.00	77.00
Salarios Acompañamiento	2,759,295.00	753,259.00	27.00	73.00
Salarios Coordinación	1,583,666.00	514,100.00	32.00	68.00
Salarios Desarrollo Institucional	0.00	0.00		
Sistemas - Desarrollos	198,000.00	100,000.00	51.00	49.00
Sistemas - Licencias	22,000.00	0.00	0.00	100.00
Viáticos Acompañamiento	128,453.00	35,067.00	27.00	73.00
Viáticos Coordinación / Desarrollo Inst.	159,956.00	50,384.00	31.00	69.00
<b>Total</b>	<b>8,887,836.00</b>	<b>3,070,000.00</b>	<b>35.00</b>	<b>65.00</b>
total tope aprobado		3070000		

HTA

FUNCIONAMIENTO	INFRAESTRUCTURA	EQUIPAMIENTO	OTROS
1108080	0	0	0
65096	0	0	65096
52000	25000	0	52000
100000	0	0	100000
150000	0	0	0
97704	0	0	0
4310	0	0	0
753259	15000	0	0
514100	0	100000	0
35067	0	0	0
50384	0	0	0
<b>2712904</b>	<b>40000</b>	<b>100000</b>	<b>217096</b>
0,88	0,01	0,03	0,07

Amfgrm  
Spain AF  
4619580-1

**INSTITUCIÓN:** ASOCIACION CIVIL AMÉRICA - PROYECTO CIMIENTOS

PROYECTO	PRESUPUESTO ANUAL (01/01/2020 AL 31/12/2020)					% de FINANCIAMIENTO con DONACIONES ESPECIALES/ TOTAL
	FUNCIONAMIENTO	INFRAESTRUCTURA	EQUIPAMIENTO	OTROS	TOTAL	
PROYECTO CIMIENTOS	12.997.441	531600	110000	1753216	1.753.216	84,4%
<b>TOTAL</b>	12.997.441	531600	110000	1.753.216	15.392.257	

**PROYECTO:** 20121224 Proyecto Cimientos 2019- 2020

**PREPUESTO ANUAL:**

El presupuesto 2020 es de \$ 15.392.257,00

% de FINANCIAMIENTO con DONACIONES ESPECIALES/ TOTAL

El presupuesto prevee el financiamiento de Donaciones Especiales de \$ 12.997.647,00, representa el 84,4 %

*Amgmm*  
*Solida AF*  
*4619280-1*





Asociación Civil Fe y Alegría del Uruguay

---



## **Fe y Alegría Uruguay Asociación Civil**

Estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 e informe de auditoría independiente

Fe y Alegría Uruguay Asociación Civil

# Estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2019 e informe de auditoría

## **Contenido**

Informe de auditoría independiente

Estado de situación financiera

Estado de recursos y gastos

Estado de flujos de efectivo

Estado de cambios en el activo neto

Notas a los estados financieros

## Informe de auditoría independiente

Señores Directores de  
Fe y Alegría Uruguay Asociación Civil

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Fe y Alegría Uruguay Asociación Civil que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados de recursos y gastos, de flujos de efectivo y de cambios en el activo neto por el ejercicio terminado en esa fecha y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas a los estados financieros.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la Asociación al 31 de diciembre de 2019, los recursos y gastos, los flujos de efectivo y los cambios en los activos netos por el ejercicio terminado en esa fecha de acuerdo con normas contables adecuadas en Uruguay.

### Fundamentos para la opinión

Hemos realizado nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo esas normas se describen en la sección Responsabilidades del Auditor por la Auditoría de los Estados Financieros de nuestro informe. Nosotros somos independientes de la Sociedad de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para profesionales de la contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores y hemos cumplido nuestras responsabilidades de acuerdo con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido brinda una base suficiente y apropiada para fundamentar nuestra opinión.

### Responsabilidad de la Dirección por los Estados Financieros

La Dirección de Fe y Alegría Uruguay Asociación Civil es responsable por la preparación y la razonable presentación de estos estados financieros de acuerdo con normas contables adecuadas en Uruguay, y por el sistema de control interno que la Dirección determine necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error.

Al preparar los estados financieros, la Dirección es responsable por evaluar la capacidad de la Sociedad de continuar como un negocio en marcha, revelando, si es aplicable, asuntos relacionados a dicha capacidad y al uso de la base de negocio en marcha como supuesto fundamental de las políticas contables, a menos que la Dirección tenga la intención de liquidar la Asociación, cesar operaciones, o no tenga otra alternativa que hacerlo. La Dirección es responsable de supervisar el proceso de preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Asociación.

## Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las NIA siempre detectará errores significativos en caso de existir. Los errores pueden provenir de fraude o error y se consideran significativos si, individualmente o en su conjunto, podría esperarse que influyeran las decisiones económicas que los usuarios tomen basados en estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las NIA, nosotros aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante el proceso de auditoría.

Adicionalmente:

- Identificamos y evaluamos el riesgo que existan errores significativos en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error; diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos; y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para fundamentar nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error significativo proveniente de un fraude es mayor que el proveniente de un error, dado que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones intencionalmente incorrectas, o anular o eludir el sistema de control interno.
- Obtenemos una comprensión del sistema de 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 sistema de control interno de la Sociedad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y sus revelaciones realizadas por la Dirección.
- Concluimos sobre la adecuada utilización por parte de la Dirección de la base contable 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 Sociedad para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, en nuestro dictamen de auditoría debemos llamar la atención 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 informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras podrían provocar que la Sociedad 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 razonable de los mismos.

Entre otros temas, nos comunicamos con la Dirección en relación al alcance y la oportunidad de los procedimientos de auditoría, los hallazgos significativos de auditoría identificados, incluidas, en caso de haberlas, las deficiencias significativas en el sistema de control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría

13 de marzo de 2020



**Héctor Cuello**  
Socio, Deloitte S.C.



## Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	<b>Nota</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Activo</b>			
<b>Activo corriente</b>			
Efectivo y equivalente de efectivo	4	18.955.329	11.346.394
Deudores comerciales	5	322.343	460.672
Otras cuentas por cobrar	6	6.200.591	4.492.147
<b>Total del activo corriente</b>		<b>25.478.263</b>	<b>16.299.213</b>
<b>Activo no corriente</b>			
Propiedad, planta y equipo	7	25.517.614	25.392.270
<b>Total del activo no corriente</b>		<b>25.517.614</b>	<b>25.392.270</b>
<b>Total activo</b>		<b>50.995.877</b>	<b>41.691.483</b>
<b>Pasivo y Patrimonio</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Acreeedores comerciales		1.295	2.105
Otras cuentas por pagar	8	9.081.821	5.900.384
<b>Total del pasivo corriente</b>		<b>9.083.116</b>	<b>5.902.489</b>
<b>Total pasivo</b>		<b>9.083.116</b>	<b>5.902.489</b>
<b>Patrimonio</b>			
Reserva por revaluación de propiedad, planta y equipos	17	4.861.160	4.861.160
Supéravit acumulados		30.927.834	21.091.235
Supéravit del ejercicio		6.123.767	9.836.599
<b>Total patrimonio</b>		<b>41.912.761</b>	<b>35.788.994</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>50.995.877</b>	<b>41.691.483</b>

Las notas que acompañan a estos estados financieros forman parte integrante de los mismos.

El informe fechado el 13 de marzo 2020  
se extiende en documento adjunto  
Deloitte S.C.

Fe y Alegría Uruguay Asociación Civil

## Estado de recursos y gastos por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Donaciones de empresas e instituciones	9	21.514.225	22.344.691
Ingresos por convenios estatales	11	67.704.601	45.209.945
Ingresos por colegios	10	7.788.744	7.867.052
Ingresos por entidades estatales	12	160.000	1.473.000
Ingresos por eventos		1.337.717	604.490
Donaciones de particulares	9	780.424	352.133
<b>Total recursos</b>		<b><u>99.285.711</u></b>	<b><u>77.851.311</u></b>
Gastos	13 y 14	(93.706.065)	(67.895.735)
Resultados financieros	15	544.121	(118.977)
<b>Supéravit del ejercicio</b>		<b><u>6.123.767</u></b>	<b><u>9.836.599</u></b>

Las notas que acompañan a estos estados financieros forman parte integrante de los mismos.

El informe fechado el 13 de marzo de 2020

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.



## Estado de flujos de efectivo por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Flujo de efectivo por actividades operativas</b>			
<b>Resultado del ejercicio</b>		6.123.767	9.836.599
<b>Ajustes:</b>			
Amortizaciones	7	802.147	584.872
Pérdida por incobrables	5 y 14	304.848	438.844
<b>Resultado de operaciones antes de cambios en rubros operativos</b>		<b>7.230.762</b>	<b>10.860.315</b>
Deudores comerciales		(166.519)	(238.512)
Otras cuentas por cobrar		(1.708.444)	(3.987.899)
Otras cuentas por pagar		3.181.437	1.311.254
Acreedores comerciales		(810)	(3.546)
<b>Efectivo proveniente de actividades operativas</b>		<b>8.536.426</b>	<b>7.941.612</b>
Adquisición de propiedad, planta y equipo	7	(927.491)	(4.425.422)
<b>Efectivo aplicado a actividades de inversión</b>		<b>(927.491)</b>	<b>(4.425.422)</b>
<b>Variación neta del efectivo y equivalentes al efectivo</b>		7.608.935	3.516.190
<b>Saldo inicial del efectivo y equivalentes al efectivo</b>		11.346.394	7.830.204
<b>Saldo final del efectivo y equivalentes al efectivo</b>		<b>18.955.329</b>	<b>11.346.394</b>

Las notas que acompañan a estos estados financieros forman parte integrante de los mismos.

El informe fechado el 13 de marzo de 2020  
se extiende en documento adjunto  
Deloitte S.C.

Fe y Alegría Uruguay Asociación Civil

Estado de cambios en el activo neto  
por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019  
(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	supéavit acumulados	Reserva por revaluación de propiedad, planta y equipos	Total
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>21.091.235</b>	<b>4.861.160</b>	<b>25.952.395</b>
<b>Movimientos del ejercicio</b>			
Superávit del ejercicio	9.836.599	-	9.836.599
Creación de reserva por revaluación de propiedad, planta y equipo (Nota 17)	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>30.927.834</b>	<b>4.861.160</b>	<b>35.788.994</b>
<b>Movimientos del ejercicio</b>			
Superávit del ejercicio	6.123.767	-	6.123.767
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>37.051.601</b>	<b>4.861.160</b>	<b>41.912.761</b>

Las notas que acompañan a estos estados financieros forman parte integrante de los mismos.

El informe fechado el 13 marzo 2020  
se extiende en documento adjunto  
Deloitte S.C.

## Notas a los estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019

(en pesos uruguayos)

### Nota 1 - Información básica sobre la Asociación

#### 1.1 Naturaleza jurídica

Fe y Alegría Uruguay es una Asociación Civil sin fines de lucro fundada el 30 de octubre de 2009.

Con fecha 30 de noviembre de 2009, fueron aprobados sus estatutos y reconocida su calidad de persona jurídica por parte del Ministerio de Educación y Cultura.

Los países miembros de la Federación Internacional Fe y Alegría son: Italia, República Democrática del Congo, Argentina, Bolivia, Brasil, Chad, Chile, Colombia, Ecuador, El Salvador, España, Guatemala, Honduras, Haití, Nicaragua, Panamá, Paraguay, Perú, República Dominicana, Uruguay y Venezuela.

#### 1.2 Actividad principal

Fe y Alegría Uruguay es una Asociación Civil que se dedica a brindar educación de calidad a los sectores más vulnerables de la sociedad de nuestro país.

Tiene como objetivos específicos:

- Ampliar y mejorar las instalaciones de los centros educativos apuntando a ampliar la cobertura educativa, así como mejorar la calidad de los servicios brindados.
- Implementar una metodología de gestión, adecuada al contexto local de cada centro, que contribuya a brindar una educación de calidad.
- Fortalecer las capacidades y la formación técnica y humana de sus educadores, técnicos y voluntarios.

Con fecha 1 de octubre de 2013 Fe y Alegría Asociación Civil asumió la responsabilidad jurídica y económica del Colegio San Adolfo. El Colegio se encuentra ubicado en la localidad de El Dorado, una zona suburbana en el departamento de Canelones, Uruguay. Además, se han firmado con INAU los siguientes convenios para la gestión de los centros:

- Centro Juvenil Juntos firmado con fecha 2 de diciembre de 2014, ubicado en la localidad de El Dorado, Canelones.
- CAIF Padre Novoa firmado con fecha 30 de septiembre de 2015, ubicado en el barrio Palermo, Montevideo.
- CAIF Fátima firmado con fecha 5 de octubre de 2016, ubicado en la localidad de las Piedras, Canelones.
- CAIF Mburucuyá firmado con fecha 6 de junio de 2017, ubicado en la localidad de El Dorado, Canelones.
- Club de niños Casturú firmado con fecha 21 de junio de 2017, ubicado en el Barrio Palermo, Montevideo.
- Club de niños "Nuestro Lugar" firmado con fecha 8 de marzo de 2018, ubicado en el Barrio San Lorenzo – Montevideo.

El informe fechado el 13 de marzo de 2020

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

- Club de niños “La Esperanza” firmado con fecha 8 de marzo de 2018, ubicado en el Departamento de Canelones.
- CAIF “Villa Guadalupe” firmado con fecha 13 de febrero de 2019, ubicado en el Municipio de Empalme Nicolich en Canelones.
- CAIF “La Esperanza” firmado con fecha 18 de junio de 2019, ubicado en el departamento de Canelones.

## Nota 2 - Estados financieros

Los presentes estados financieros han sido aprobados por la Dirección de la Asociación el 13 de marzo de 2020.

## Nota 3 - Principales políticas contables

Las políticas contables significativas que han sido adoptadas para la elaboración de estos estados financieros son las siguientes:

### a. Bases de presentación

Los presentes estados financieros han sido formulados de acuerdo con las normas contables adecuadas en Uruguay aplicables a la Sociedad que se encuentran establecidas en los Decretos 291/14, 372/15 y 408/016.

Los Decretos 291/14 y 372/15 establecen que los estados financieros correspondientes a períodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2015 deben ser formulados cumpliendo la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas entidades (NIIF para PYMES) emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB – International Accounting Standards Board) a la fecha de emisión del decreto y publicados en la página web de la Auditoría Interna de la Nación.

No obstante, los referidos decretos establecen las siguientes excepciones a la aplicación de la NIIF para PYMES:

- Se podrá utilizar como alternativa el método de revaluación previsto en las Normas Internacionales de Contabilidad 16 y 38 para la Propiedad, planta y equipo e intangibles respectivamente.
- El estado de cambios en el patrimonio neto será de presentación obligatoria.
- En la aplicación de la sección 25, se podrá optar por la capitalización de préstamos prevista por la Norma Internacional de Contabilidad 23 - Costos por préstamos.
- Se deberá seguir aplicando la NIC 12 para el impuesto a la renta en lugar de la Sección 29 de la NIIF de PYMES.
- En los estados financieros separados, las inversiones en subsidiarias deben ser presentadas al valor patrimonial proporcional.
- Para las inversiones en asociadas y negocios conjuntos, se puede optar entre lo previsto en la sección 9 de la NIIF para PYMES (costo o valor razonable) o el valor patrimonial proporcional, debiéndose utilizar la misma política en los estados financieros separados y consolidados.

Asimismo, el decreto 291/14 otorga la opción de presentar los estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB – International Accounting Standards Board). La Sociedad ha optado por presentar sus estados financieros bajo NIIF para Pymes con las excepciones anteriormente detalladas.

El informe fechado el 13 de marzo de 2020

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

El 26 de diciembre de 2016 el poder ejecutivo promulgó el decreto 408/016 que introduce cambios en la presentación de los estados financieros.

Las principales disposiciones incluidas se pueden resumir en los siguientes puntos:

- a) Los activos corrientes deberán ordenarse por orden decreciente de liquidez
- b) La presentación del resultado integral total deberá realizarse en dos estados, un Estado de resultados y un Estado del resultado integral.
- c) Los gastos deberán presentarse en el estado de resultados utilizando una clasificación basada en la función de los mismos.
- d) Las partidas de otro resultado integral deberán presentarse en el Estado del Resultado integral netas del impuesto a la renta.
- e) Los flujos de efectivo procedentes de actividades operativas deberán presentarse en el estado de flujos de efectivo utilizando el método indirecto.

#### **b. Criterio general de valuación**

Los estados financieros que surgen de los libros de la Asociación, han sido preparados sobre la base de costos históricos, salvo por las cuentas en moneda extranjera que son valuadas a tipo de cambio de cierre de cada ejercicio (Nota 3) y la propiedad, planta y equipo que se encuentran valuadas a valor razonable (Nota 3).

#### **c. Concepto de patrimonio utilizado**

Para la determinación del resultado se adopta el concepto de activo neto financiero.

#### **d. Superávit del ejercicio anterior**

Los resultados de cada ejercicio son transferidos a la cuenta Resultados acumulados en el ejercicio siguiente.

#### **e. Determinación del superávit**

Los ingresos operativos representan el importe de los servicios prestados a terceros reconocidos y registrados en los estados financieros cuando el resultado de una transacción, que suponga la prestación de servicios, pueda ser estimado con fiabilidad.

Dichos ingresos se valúan por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe de cualquier descuento.

Los egresos operativos representan los importes que la Asociación ha pagado o comprometido a pagar para prestar dicho servicio. Los mismos han sido computados siguiendo el criterio de lo devengado.

Los resultados financieros, así como los resultados diversos fueron imputados en base al devengamiento en el ejercicio considerado.

#### **Donaciones en efectivo y en especie**

Las donaciones recibidas son en efectivo, y pueden provenir de socios fundadores, particulares, empresas, entes públicos, ministerios, o cualquier institución que desee colaborar.

#### **Recursos para fines generales y específicos**

Los recursos recibidos por la Asociación pueden ser destinados para fines generales o específicos.

El informe fechado el 13 de marzo de 2020

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

Serán recursos para fines específicos, aquellas donaciones en efectivo que se reciban con destino a un proyecto o programa en particular, lo cual se acordará antes de hacer efectiva la donación a la Asociación.

Aquellas donaciones recibidas que no tengan un destino específico, serán utilizadas a criterio de la Asociación en programas y proyectos, así como para cubrir los gastos de funcionamiento de la misma.

Las contribuciones recibidas se reconocen como ingreso cuando se cuenta con seguridad razonable de su cobro y los gastos se reconocen de acuerdo al criterio de lo devengado.

### **Gastos de proyectos**

Los gastos de proyectos corresponden a los recursos destinados durante el ejercicio a los programas o proyectos que se lleven a cabo.

#### **f. Estado de flujos de efectivo**

A efectos de la elaboración del estado de flujos de efectivo, se ha considerado como fondos el efectivo y equivalente de efectivo. El efectivo y su equivalente al cierre del ejercicio se muestran en el estado de flujos de efectivo efectuándose a continuación una reconciliación entre el monto de dicho estado y el que aparece en el estado de situación financiera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo y equivalentes	18.955.329	11.346.394
	<u><b>18.955.329</b></u>	<u><b>11.346.394</b></u>

#### **g. Moneda funcional y moneda de presentación**

Dado que casi la totalidad de los servicios prestados, donaciones, aportes estatales y principales gastos son fijados y facturados en pesos uruguayos, la Asociación elabora sus estados financieros en dicha moneda, ya que su Dirección considera que la misma constituye su moneda funcional.

#### **h. Moneda diferente a la moneda funcional**

Los saldos en moneda extranjera han sido traducidos al tipo de cambio vigente al cierre del ejercicio.

Los tipos de cambio utilizados al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 fueron \$ 37,308 por US\$ 1 y \$ 32,406 por US\$ 1 respectivamente.

Las transacciones en monedas diferentes al peso uruguayo se registran al tipo de cambio del día de la transacción.

Los resultados provenientes de la utilización de tipos de cambio diferentes a aquellos vigentes a la fecha o período en que se originaron los activos y pasivos, han sido reconocidos en el estado de recursos y gastos como diferencias de cambio.

#### **i. Propiedad, planta y equipo**

Los inmuebles al cierre del ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2019 que se mantienen desde el ejercicio anterior se encuentran expresados por su valor de tasación siendo los mismos su valor razonable menos cualquier amortización acumulada. La tasación fue realizada en el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2016 por un tasador independiente con la competencia, capacidad y objetividad necesaria para tales propósitos. Las tasaciones serán efectuadas con suficiente regularidad para que los valores contables no difieran sustancialmente del valor razonable al cierre de cada ejercicio.

El informe fechado el 13 de marzo de 2020

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

Cualquier incremento del valor como consecuencia de las tasaciones es reconocido dentro del capítulo de activos netos en el rubro Reserva por revaluación de propiedades, planta y equipo excepto que se trate de una reversión de pérdidas reconocidas previamente, en ese caso reconociéndose una ganancia en el superávit del ejercicio hasta el monto reconocido previamente como pérdida. Cualquier reducción en el valor como consecuencia de las tasaciones es reconocida como una pérdida dentro del superávit del ejercicio, una vez que se haya reducido dentro del capítulo de activos netos los resultados por tasaciones realizadas con anterioridad.

El gasto por amortización del inmueble tasado es reconocido dentro del resultado del ejercicio. En caso de venta, desafectación o en la medida que el inmueble se vaya amortizando, el excedente atribuible a la tasación del mismo es transferido en forma directa a superávit acumulados.

Los restantes propiedad, planta y equipo se presentan a su costo de adquisición menos la amortización acumulada menos el deterioro cuando corresponda.

Las propiedades, planta y equipo son amortizados a partir de su incorporación por el método lineal en función de la vida útil estimada de los respectivos activos.

La amortización se calcula de acuerdo a los años estimados de vida útil que son los siguientes:

Inmuebles	2%
Muebles y útiles	10%
Vehículos	10%
Maquinaria	5%
Equipos de informática	5%
Herramientas	3%

#### **j. Deudores comerciales**

La facturación de las matrículas y las cuotas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses.

#### **k. Deterioro del valor de los activos**

Al cierre de cada balance, la Asociación 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 Asociación estima el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la cual pertenece el activo.

Un activo intangible con una vida útil no definida se evalúa anualmente por deterioro y en cualquier momento que exista una indicación de que el activo puede estar deteriorado.

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. Se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro, a no ser que el activo se registre a su valor revaluado, en cuyo caso la pérdida por deterioro es tratada como una disminución de la revaluación.

El informe fechado el 13 de marzo de 2020

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

Si se reversa una pérdida por deterioro, el valor registrado del activo se incrementa al monto recuperable revisado del activo en cuestión. El nuevo importe en libros de un activo tras la reversión de una pérdida por deterioro, no debe exceder al importe en libros que podría haberse obtenido (neto de amortización o depreciación) de no haberse reconocido la pérdida por deterioro para el mismo en ejercicios anteriores.

La reversión de una pérdida por deterioro de un activo debe ser reconocida inmediatamente como un ingreso en la cuenta de recursos y gastos.

#### **I. Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar**

Las cuentas a pagar se expresan a su costo amortizado.

#### **m. Provisiones**

Las provisiones son reconocidas cuando la Asociación tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado, y es probable que se le requiera a la Asociación que cancele dicha obligación. Las provisiones son expresadas a la mejor estimación hecha por los directores sobre el desembolso en que se incurrirá para cancelar dicha obligación a la fecha de balance, descontado al valor presente cuando el efecto es material.

#### **n. Permanencia de criterios contables**

Los criterios aplicados en la valuación de activos y pasivos, son similares con los criterios aplicados en el ejercicio anterior.

#### **o. Impuestos**

La Asociación, como institución educativa, cultural y sin fines de lucro, está exonerada del pago de impuestos nacionales y municipales de acuerdo a lo establecido en el artículo 69 de la Constitución y de otros tributos nacionales y aportes patronales a la seguridad social en virtud de lo establecido en el artículo 134 de la Ley N° 12.802.

#### **p. Uso de estimaciones contables**

La preparación de estados financieros a una fecha determinada requiere que la Administración de la Asociación realice estimaciones y evaluaciones que afectan el monto de los activos y pasivos registrados y los activos y pasivos contingentes revelados a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, como así también los ingresos y egresos registrados en el ejercicio.

La Administración de la Asociación realiza estimaciones para poder calcular a un momento dado, por ejemplo, los saldos relacionados con la previsión para deudores incobrables, las depreciaciones y las provisiones. Los resultados reales futuros pueden diferir de las estimaciones y evaluaciones realizadas a la fecha de preparación de los presentes estados financieros.

### **Nota 4 - Efectivo y efectivo al equivalente**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	21.509	16.722
Bancos	18.933.820	11.329.672
<b>Total</b>	<b><u>18.955.329</u></b>	<b><u>11.346.394</u></b>

Tal como se menciona en la Nota 8 parte del Efectivo y efectivo al equivalente se encuentra comprometido para proyectos a implementar en el próximo ejercicio.



## Nota 5 - Deudores comerciales

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuotas a cobrar	689.153	919.708
Matriculas a cobrar	-	1.000
<b>Total</b>	<b><u>689.153</u></b>	<b><u>920.708</u></b>
<b>Previsión incobrables (*)</b>	<b><u>(366.810)</u></b>	<b><u>(460.036)</u></b>
<b>Créditos netos</b>	<b><u>322.343</u></b>	<b><u>460.672</u></b>

(\*) A efectos de contemplar los créditos comerciales por cuotas con atraso y con dificultades de cobranza, se constituye previsión para deudores incobrables en función del historial de cobros. La misma se calculó como el promedio histórico de porcentajes de provisiones pasadas realizadas por la Asociación.

A continuación, se presenta la evolución de la previsión para incobrables al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	460.036	21.192
Constituciones	316.348	438.844
Usos	(11.500)	-
Bajas de previsión	(398.074)	-
<b>Saldo final</b>	<b><u>366.810</u></b>	<b><u>460.036</u></b>

## Nota 6 - Otras cuentas por cobrar

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Partidas estatales a cobrar	6.133.088	4.010.426
Adelanto a proveedores	2.469	159.517
Otros créditos	65.034	2.204
Donaciones a cobrar	-	320.000
<b>Total</b>	<b><u>6.200.591</u></b>	<b><u>4.492.147</u></b>

Nota 7 - Propiedad, planta y equipo

	<b>Terrenos</b>	<b>Inmuebles</b>	<b>Obra en cursos</b>	<b>Vehículos</b>	<b>Equipos de computación</b>	<b>Maquinaria</b>	<b>Herramientas</b>	<b>Muebles y útiles</b>	<b>Total de propiedad, planta y equipo</b>
<b>Valores de origen</b>									
<b>1 de enero de 2018</b>	6.484.180	8.174.700	5.561.185	488.900	239.524	114.651	109.401	976.660	22.149.201
Aumentos	-	2.907.150	-	483.631	82.547	-	-	952.094	4.425.422
Transferencias	-	5.561.185	(5.561.185)	-	-	-	-	-	-
<b>31 de diciembre de 2018</b>	<b>6.484.180</b>	<b>16.643.035</b>	<b>-</b>	<b>972.531</b>	<b>322.071</b>	<b>114.651</b>	<b>109.401</b>	<b>1.928.754</b>	<b>26.574.623</b>
Aumentos	-	-	-	-	233.160	399.641	-	294.690	927.491
<b>31 de diciembre de 2019</b>	<b>6.484.180</b>	<b>16.643.035</b>	<b>-</b>	<b>972.531</b>	<b>555.231</b>	<b>514.292</b>	<b>109.401</b>	<b>2.223.444</b>	<b>27.502.114</b>
<b>Amortización acumulada</b>									
<b>1 de enero de 2018</b>	-	153.092	-	122.225	126.628	30.573	54.683	110.280	597.481
Cargo del ejercicio	-	279.563	-	48.890	49.462	22.930	30.478	153.549	584.872
<b>31 de diciembre de 2018</b>	<b>-</b>	<b>432.655</b>	<b>-</b>	<b>171.115</b>	<b>176.090</b>	<b>53.503</b>	<b>85.161</b>	<b>263.829</b>	<b>1.182.353</b>
Cargo del ejercicio	-	332.861	-	97.253	66.903	82.874	24.240	198.016	802.147
<b>31 de diciembre de 2019</b>	<b>-</b>	<b>765.516</b>	<b>-</b>	<b>268.368</b>	<b>242.993</b>	<b>136.377</b>	<b>109.401</b>	<b>461.845</b>	<b>1.984.500</b>
<b>31 de diciembre de 2019</b>	<b>6.484.180</b>	<b>15.877.519</b>	<b>-</b>	<b>704.163</b>	<b>312.238</b>	<b>377.915</b>	<b>-</b>	<b>1.761.599</b>	<b>25.517.614</b>
<b>31 de diciembre de 2018</b>	<b>6.484.180</b>	<b>16.210.380</b>	<b>-</b>	<b>801.416</b>	<b>145.981</b>	<b>61.148</b>	<b>24.240</b>	<b>1.664.925</b>	<b>25.392.270</b>

El informe fechado el 13 de marzo de 2020

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

## Nota 8 - Otras cuentas por pagar y otros pasivos

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Provisiones salariales	4.254.415	2.856.155
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	3.192.944	1.328.272
Adelantos recibidos (*)	1.207.650	1.035.800
Honorarios profesionales a pagar	390.156	359.900
Otras deudas	36.656	3.050
Deuda con Compañía de Jesús	-	315.000
Deuda con UCUDAL (Nota 16)	-	2.207
<b>Total</b>	<b><u>9.081.821</u></b>	<b><u>5.900.384</u></b>

(\*) Corresponde a las matrículas y cuotas pagas por adelantado del Colegio San Adolfo como también a los ingresos por donaciones recibidos en el ejercicio para aplicarse a proyectos a realizarse en el ejercicio siguiente.

## Nota 9 - Recursos por donaciones

Dentro de los recursos percibidos detallamos los principales financiadores de empresas e instituciones y por otro lado el monto total donado por particulares.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Donaciones con Beneficio Fiscal (*)	9.039.585	6.853.089
Fundación Porvenir	4.216.980	3.871.723
Inditex	1.677.226	1.307.610
Entreculturas	1.298.522	1.408.098
Compañía de Jesús	1.230.000	3.076.400
FyA Internacional	1.081.466	197.579
Reaching U	1.060.923	694.709
Fundación Marta y María	670.000	600.000
Colegio Seminario	624.185	224.506
Otros	615.338	377.352
Ingresos por nuevos centros educativos	-	1.352.343
Platform Foundation	-	1.620.700
Fundación Beisso Fleurquin	-	655.582
Fundación Padre Novoa	-	105.000
<b>Total empresas e instituciones</b>	<b><u>21.514.225</u></b>	<b><u>22.344.691</u></b>
<b>Total particulares</b>	<b><u>780.424</u></b>	<b><u>352.133</u></b>
<b>Total donaciones</b>	<b><u>22.294.649</u></b>	<b><u>22.696.824</u></b>

El informe fechado el 13 de marzo de 2020

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

(\*) El saldo corresponden a las donaciones que realizan diferentes organismos a través del Ministerio de Economía y Finanzas para obtener un beneficio fiscal. El mismo se compone de las siguientes donaciones realizadas en los ejercicios finalizados al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
La Republicana S.A.	1.602.342	2.000.000
Cibeles S.A.	1.000.000	999.516
Logística Madera S.A.	877.000	-
Joacamar S.A.	728.900	-
Zambrano & CIA	500.000	499.498
Fossati Soares de Lima, Roberto NF	482.695	482.695
Turisa S.A.	480.924	-
Banco Itaú S.A.	400.000	-
Fundación Beisso Fleurquin	400.000	-
Puertas del Sur S.A.	398.724	-
Eboril S.A.	366.000	-
Oca S.A.	325.000	324.470
La Forja S.A.	264.000	-
Casabo S.A.	250.000	-
Stalori S.A.	220.000	-
Auren S.C.	163.315	-
Estancia Cerro Agudo S.A.	120.000	-
Laboratorios Microsules S.A.	100.000	-
Forestal Río de los Pájaros	100.000	-
Urcal S.A.	85.000	50.000
Raicor S.A.	75.000	-
Bookshop S.A.	70.000	-
Puig Folle, Andrés Alberto	35.100	-
Del Cerrito S.A.	-	894.538
Jetmar S.A.	-	439.821
Urulen S.A.	-	270.000
Nobilis S.A.	-	219.450
Tirmbertec S.A.	-	157.000
S.M.A.C S.C	-	150.000
Proyecto ingeniería S.R.L	-	120.000
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A	-	106.350
Merilae S.A.	-	50.000
Turisport S.A.	-	39.751
Gustavo Silveira	-	30.000
Valdez y Cia S.R.L	-	20.000
Comisión bancaria	(4.415)	-
	<b>9.039.585</b>	<b>6.853.089</b>

## Nota 10 - Ingresos Colegio San Adolfo

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Ingresos por cuotas	6.995.644	7.041.902
Ingresos por matrículas	793.100	825.150
	<b>7.788.744</b>	<b>7.867.052</b>

El informe fechado el 13 de marzo de 2020

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

## Nota 11 - Ingresos por convenios estatales

La Asociación recibe ingresos por parte del INAU para la gestión de centros juveniles, clubes de niños y centros de atención a la primera infancia.

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
CAIF Fátima	12.627.064	11.041.272
CAIF Mburucuyá	11.003.585	10.331.998
CAIF Padre Novoa	8.889.153	7.848.028
CAIF Villa Guadalupe (*)	7.577.321	-
CAIF La esperanza (*)	7.420.398	-
Club de niños La Esperanza	6.299.659	4.340.827
Club de niños Casturú	5.273.606	4.726.384
Centro Juvenil Juntos	4.996.620	4.614.950
Club de niños Nuestro Lugar	3.617.195	2.306.486
	<b>67.704.601</b>	<b>45.209.945</b>

(\*) Tal como se menciona en la Nota 1 estos centros comenzaron a administrarse en el presente ejercicio.

## Nota 12 - Ingresos por entidades estatales

Dentro de los recursos percibidos por la Asociación, se detallan aquellos brindados por entidades estatales.

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
MTOP	-	1.400.000
Intendencia de Canelones	160.000	73.000
	<b>160.000</b>	<b>1.473.000</b>

## Nota 13 - Gastos por función

Los gastos en los que incurre la Asociación corresponden a diversos proyectos. Dentro del proyecto Fortalecimiento Institucional se incluyen aquellos desembolsos que son necesarios para el funcionamiento operativo y los programas educativos transversales de Fe y Alegría, mientras que los restantes desembolsos se destinan al funcionamiento de los centros educativos. Detallamos los mismos a continuación con sus respectivos saldos.

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Centros educativos (*)	81.988.806	59.389.007
Fortalecimiento Institucional	10.610.264	7.483.012
Amortización del ejercicio	802.147	584.872
Perdida por incobrables	304.848	438.844
	<b>93.706.065</b>	<b>67.895.735</b>

(\*) El saldo correspondiente a Centros educativos se compone de la siguiente forma:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Club de niños La Esperanza	16.073.862	4.596.896
CAIF Fátima	12.422.745	9.538.257
Colegio San Adolfo	11.822.630	11.052.660
CAIF Mburucuyá	10.359.535	9.683.628
CAIF Padre Novoa	8.612.462	7.388.802
Centro Juvenil Juntos	6.990.579	5.877.618
CAIF Villa Guadalupe	5.944.497	-
Club de niños Casturú	5.284.676	5.520.909
Club de niños Nuestro Lugar	3.231.752	2.379.804
Rincon de todos	635.446	-
Tacuarembó	512.014	-
La Huella	98.608	13.179
La Esperanza Asociación Civil y CAIF	-	3.265.811
Fe y Alegría Tacuarembó	-	71.443
	<b>81.988.806</b>	<b>59.389.007</b>

#### Nota 14 - Gastos por naturaleza

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Recursos Humanos	71.108.725	51.386.480
Mantenimiento y equipamiento	6.069.777	4.157.016
Alimentación	5.152.661	2.861.479
Gastos de comunicación y difusión	2.124.481	425.597
Cursos y Capacitaciones	1.702.924	1.263.360
Antel, Ote, Use	1.294.101	1.089.661
Transporte	1.067.100	877.375
Amortización	802.147	584.872
Materiales educativos	628.129	636.687
Papelería	456.840	304.211
Deudores Incobrables	304.848	438.844
Viajes por encuentros federativos	195.487	198.420
Alojamiento	150.840	68.600
Uniformes	141.555	98.291
Talleres	29.013	-
Otros gastos	2.477.437	3.504.842
	<b>93.706.065</b>	<b>67.895.735</b>

#### Nota 15 - Resultados financieros

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Diferencia de cambio	707.558	60.380
Gastos bancarios	(163.437)	(179.357)
	<b>544.121</b>	<b>(118.977)</b>

El informe fechado el 13 de marzo de 2020

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

## Nota 16 - Saldos con partes relacionadas

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Cuentas por cobrar</b>		
Anticipos UCUDAL (Nota 6)	-	-
<b>Cuentas por pagar</b>		
Deuda con UCUDAL (Nota 8)	-	(2.207)

## Nota 17 - Activos netos

### Reserva por revaluación de propiedades, planta y equipo

Dentro del rubro Reserva por revaluación de propiedades, planta y equipo se incluye el ajuste por revaluación al valor de las mejoras del inmueble (infraestructura) como consecuencia de la tasación realizada en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2016 (ver Nota 3.i), lo cual implicó un incremento neto de los activos netos de \$ 4.861.160.

## Nota 18 - Posición en moneda extranjera

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>US\$</u>	<u>Equivalente en \$</u>	<u>US\$</u>	<u>Equivalente en \$</u>
<b>Activo</b>				
Efectivo y efectivo al equivalente	129.809	4.842.914	117.686	3.813.733
	<b>129.809</b>	<b>4.842.914</b>	<b>117.686</b>	<b>3.813.733</b>
<b>Pasivo</b>				
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-
	-	-	-	-
<b>Posición neta activa</b>	<b>129.809</b>	<b>4.842.914</b>	<b>117.686</b>	<b>3.813.733</b>

## Nota 19 - Hechos posteriores

Con posterioridad al cierre del ejercicio y a la fecha de emisión de los presentes estados financieros no se han producido alteraciones significativas que afecten la estructura financiera y resultados de la Asociación.

El informe fechado el 13 de marzo de 2020

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.





Asociación Civil Gurises Unidos

---



**GURISES UNIDOS**

**ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 28/02/2019**

(en pesos uruguayos)

ACTIVO		\$	\$	\$	\$
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>					<b>46.933.435,63</b>
<b>DISPONIBILIDADES</b>				<b>45.963.245,36</b>	
1111	CAJAS		16.103,20		
11111	CAJAS MONEDA NACIONAL	3.034,00			
11112	CAJAS MONEDA EXTRANJERA	13.069,20			
1112	BANCOS		45.947.142,16		
11121	BANCOS MONEDA NACIONAL	20.459.146,90			
111211	BROU \$	13.097.841,49			
111212	SANTANDER \$	571.962,95			
111213	HSBC \$	6.789.342,46			
11122	BANCOS MONEDA EXTRANJERA	25.487.995,26			
111221	BROU M/E	11.085.492,79			
111222	SANTANDER M/E	14.402.502,47			
<b>CREDITOS A PROYECTOS</b>				<b>937.064,46</b>	
11201	CREDITOS A PROYECTOS MONEDA NACIONAL		857.437,09		
1120101	Area Institucional \$	0,00			
1120102	Centro-Cordón \$	0,00			
1120103	Malvin Norte \$	214.639,37			
1120104	Manga Piedras Blancas \$	60.988,00			
1120105	Laboral \$	15.895,00			
1120106	ETI Proniño \$	565.914,72			
11202	CREDITOS A PROYECTOS MONEDA EXTRANJERA		79.627,37		
1120201	Area Institucional M/E	0,00			
1120203	Malvin Norte M/E	0,00			
1120205	Laboral M/E	79.627,37			
<b>CREDITOS DIVERSOS</b>				<b>33.125,81</b>	
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>					<b>8.890.977,35</b>
<b>BIENES DE USO</b>				<b>13.073.687,35</b>	
1211	Muebles y útiles	1.194.674,00			
1212	Inmuebles	10.250.205,35			
1213	Maquinas y Herramientas	304.222,00			
1214	Vehiculos	0,00			
1215	Equipos y Computadoras	1.324.586,00			
<b>AMORTIZACIONES ACUMULADAS</b>				<b>-4.182.710,00</b>	
1221	Amort Ac Muebles y útiles	-1.194.674,00			
1222	Amort Ac Inmuebles	-1.359.228,00			
1223	Amort Ac Maq y Herramient	-304.222,00			
1224	Amort Ac Vehiculos	0,00			
1225	Amort Ac Equipo y Computa	-1.324.586,00			
<b>TOTAL ACTIVO</b>					<b>55.824.412,98</b>
PASIVO		\$	\$	\$	\$
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				<b>29.845.846,89</b>	
<b>DEUDAS COMERCIALES</b>			<b>0,00</b>		
2111	ACREEDORES PLAZA \$	0,00			
2112	ACREEDORES PLAZA M/E	0,00			
2113	DOCUMENTOS A PAGAR	0,00			
<b>DEUDAS FINANCIERAS</b>			<b>0,00</b>		
<b>DEUDAS DIVERSAS</b>			<b>6.022.669,03</b>		
21301	REMUNERACIONES	3.014.256,00			
2130101	Honorarios a Pagar \$	90.000,00			
2130102	Honorarios a Pagar u\$s	0,00			
2130103	Sueldos a Pagar \$	2.682.014,00			
2130105	Retenciones a los Sueldos	242.242,00			
21302	BPS A PAGAR	1.185.591,00			
21303	BSE A PAGAR	60.059,29			
21304	DGI IVA	0,00			
21305	FUNDACION TELEFONICA	1.762.762,74			

  
**LAURA PEREZ**  
 Contadora Pública  
 CJP 54325

PROYECTOS A EJECUTAR		12.097.207,45
21401	PROYECTOS CON RENDICION \$	8.483.164,27
2140101	Area Institucional \$	0,00
2140102	Centro-Cordón \$	2.265.911,98
2140103	Malvin Norte \$	1.482.272,71
2140104	Manga Piedras Blancas \$	1.604.684,63
2140105	Laboral \$	1.866.127,09
2140106	ETI Proniño \$	1.264.167,86
2140107	Derechos del Niño \$	0,00
21402	PROYECTOS CON RENDICION M/E	3.614.043,18
2140201	Area Institucional M/E	0,00
2140203	Malvin Norte M/E	1.036.116,70
2140206	Eti Proniño M/E	332.545,79
2140207	Derechos del Niño M/E	2.245.380,69
2140210	Organizaciones Aliadas	0,00
GASTOS COMPROMETIDOS		5.039.963,00
21501	GASTOS COMPROMETIDOS \$	5.039.963,00
2150101	Provision para sueldos \$	14.027,00
2150102	Fondo Prev p/Despidos GU	0,00
2150103	Fondo Prev p/Despidos FT	5.025.936,00
21502	GASTOS COMPROMETIDOS M/E	0,00
DONACIONES		6.686.007,41
21601	DONACIONES SIN RENDICION	6.686.007,41
PASIVOS DIFERIDOS		0,00
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>29.845.846,89</b>
PATRIMONIO		\$ \$ \$ \$
CAPITAL		9.025.540,10
3111	Capital Integrado	9.025.540,10
RESERVAS		16.953.025,99
3132	Reservas Voluntarias	16.953.025,99
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>25.978.566,09</b>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>		<b>55.824.412,98</b>

Dif

0,00

u\$s	32,673	276.238,49
€	36,994	243.973,08

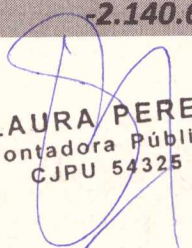
**LAURA PEREZ**  
 Contadora Pública  
 CJP 54325

# GURISES UNIDOS

## ESTADO DE RESULTADOS AL 28/02/2019

(en pesos uruguayos)

INGRESOS		\$	\$
<b>INGRESOS OPERATIVOS</b>			<b>75.627.726,01</b>
<i>Locales</i>		63.874.940,45	
<i>Del Exterior</i>		11.752.785,56	
<b>RESULTADO BRUTO</b>			<b>75.627.726,01</b>
EGRESOS		\$	\$
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS</b>			<b>(79.208.905,15)</b>
<i>Sueldos y Honorarios</i>		(60.460.538,79)	
<i>Intervención Directa NNA</i>		(3.970.211,05)	
<i>Intervención Directa NNA</i>		(7.904.967,24)	
<i>Consultorías</i>		(4.212.894,97)	
<i>Papelería/Material de Oficina</i>		(509.672,27)	
<i>Intervención Regional NNA</i>		(2.150.620,83)	
<b>RESULTADOS DIVERSOS</b>			<b>(1.874.253,03)</b>
<i>Otros Ingresos</i>		932.994,18	
<i>Otros Gastos</i>		(2.807.247,21)	
<b>RESULTADOS FINANCIEROS</b>			<b>3.206.782,92</b>
<i>Intereses Ganados</i>		0,00	
<i>Diferencias de Cambio</i>		3.335.090,51	
<i>Descuentos Concedidos</i>		(5.065,00)	
<i>Gastos Financieros</i>		(123.242,59)	
<b>RESULTADOS EXTRAORDINARIOS</b>			<b>0,00</b>
<i>Venta de Mobiliario</i>		0,00	
<b>AJUSTE A RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>			<b>107.958,36</b>
<i>Resultado de Ejercicios Anteriores</i>		107.958,36	
<b>RESULTADO NETO</b>			<b>-2.140.690,89</b>

  
LAURA PEREZ  
Contadora Pública  
CJPU 54325



Asociación de diabéticos del Uruguay

---





# ASOCIACION DE DIABETICOS DEL URUGUAY

## CONTENIDO

- 1- Informe de Compilación
- 2- Estado Financieros al 31/12/2019
- 3- Estado de Resultados al 31/12/2019
- 4- Estado de Resultado Integral al 31/12/2019
- 5- Estado de Flujo de Efectivo al 31/12/2019
- 6- Estado de Cambios en el Patrimonio al 31/12/2019
- 7- Notas a los Estados Contables al 31/12/2019



Montevideo, 12 de mayo de 2020

### INFORME DE COMPILACION

De nuestra mayor consideración:

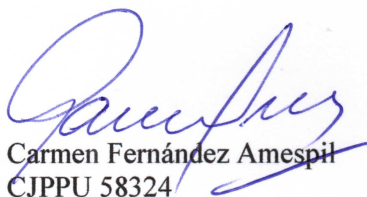
He realizado la compilación de los Estados Financieros al 31/12/2019 de la empresa ASOCIACION DE DIABETICOS DEL URUGUAY, de los correspondientes Estados de Resultados, del Estado de Flujo de Efectivo, del Estado de Cambios en el Patrimonio, por el ejercicio terminado en dicha fecha, conjuntamente con sus notas explicativas que son parte integrante de los mismos, cumpliendo con las normas contables aplicables en materia de exposición.

Los mismos constituyen afirmaciones de la dirección de la empresa, contemplando las disposiciones establecidas en el Pronunciamiento No. 18 del Colegio de Contadores, Economistas y Administradores del Uruguay.

Se han realizado una serie de verificaciones de información y control de los saldos al cierre del ejercicio, de los que se puede afirmar representan de manera adecuada la realidad empresarial a la fecha de balance.

No he auditado los estados contables adjuntos y en consecuencia no expreso opinión sobre la información contenida en ellos.

Declaro que mi relación con la empresa es la de Contador Independiente.

  
Carmen Fernández Amespil  
CJPPU 58324



---

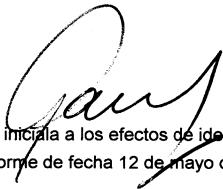
Zabala 1372 of. 23  
Tel: 005982 916 27 88  
Telefax: 005982 915 42 12  
e-mail: [cfernandezamespil@gmail.com](mailto:cfernandezamespil@gmail.com)  
Montevideo-Uruguay

## ASOCIACION DE DIABETICOS DEL URUGUAY

**Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019**  
(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	<b>Notas</b>	<b>dic-19</b>	<b>dic-18</b>
<b>ACTIVO</b>			
<b>Activo Corriente</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5,1	4.881.582	1.943.409
Créditos comerciales y otras cuentas por cobrar	5,2	3.535.294	3.568.059
Inventarios		2.831.969	2.794.881
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>11.248.845</b>	<b>8.306.349</b>
<b>Activo no Corriente</b>			
Propiedades, planta y equipo	5,3	5.744.440	6.116.247
<b>Total Activo No Corriente</b>		<b>5.744.440</b>	<b>6.116.247</b>
<b>Cuentas de Orden y Contingencia</b>	7	2.522.892	2.191.241
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>19.516.177</b>	<b>16.613.837</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>Pasivo Corriente</b>			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	5,4	5.948.943	5.703.757
Provisiones		478.782	397.012
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>6.427.725</b>	<b>6.100.769</b>
<b>Pasivo No Corriente</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Cuentas de Orden y Contingencia</b>		2.522.892	2.191.241
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>8.950.617</b>	<b>8.292.010</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	5,5	3.474.085	3.474.085
Ajustes al patrimonio		3.858.744	3.858.744
Reservas legales		758.393	758.393
Resultados acumulados		244.028	168.579
Resultados del ejercicio	5,9	2.230.310	62.026
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>10.565.560</b>	<b>8.321.827</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>19.516.177</b>	<b>16.613.837</b>

Las notas 1 a 8 que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros


  
 Se inicia a los efectos de identificación  
 Informe de fecha 12 de mayo de 2020

# ASOCIACION DE DIABETICOS DEL URUGUAY

Estado de Resultados por el período comprendido entre el  
1<sup>a</sup> de enero de 2018 al 31 de diciembre de 2019  
(cifras expresadas en pesos uruguayos)

Notas	dic-19	dic-18
<b>Ingresos operativos</b>		
Ingresos por ventas	19,995,255	18,848,523
Otros ingresos operativos	2,903	2,542
<b>Ingresos operativos netos</b>	<b>19,998,158</b>	<b>18,851,065</b>
<b>Costo de los bienes vendidos</b>	<b>-15,136,343</b>	<b>-14,281,852</b>
<b>Ganancia Bruta</b>	<b>4,861,815</b>	<b>4,569,213</b>
<b>Otros Ingresos</b>		
cuotas sociales	10,018,472	9,874,563
Servicios	1,947,141	1,998,982
Ingresos por pub ,auspiciosy alq esp	8,429,012	7,930,854
Otros ingresos	2,556,484	867,143
<b>Gastos de administración y ventas</b>	<b>-25,103,753</b>	<b>-25,064,189</b>
Honorarios profesionales	921,656	1,104,190
Sueldos y jornales	14,073,542	13,416,646
Gastos generales	380,370	545,770
Servicios contratados	1,558,811	1,516,393
Fletes		
Ute antel ose	469,160	439,327
Impuestos	33,750	27,511
Descuentos concedidos		15
Seguros	263,971	234,289
Amortizaciones	326,905	290,379
Gastos de envíos	249,046	456,850
Papelería	70,003	44,958
Reparación y Mantenimiento	19,145	57,953
Uniformes	95,085	80,257
Gastos por actividades	544,561	507,511
Parking estacionamiento socios	55,299	65,970
IDF	20,362	18,744
Gastos imprenta	177,297	353,016
Gtos capacitación	1,000	3,000
Iva perdido	407,427	265,780
Gratificaciones	150,537	135,000
Otros gastos	1,267,150	999,906
Gastos por servicios enfermería	1,145,146	1,226,479
Gastos por servicios podología	1,992,880	2,076,994
Gastos por servicios nutrición	857,567	1,197,251
Gastos control oftalmología	23,085	
<b>Resultados financieros</b>	<b>-114,038</b>	<b>18,900</b>
Ingresos financieros	70,204	63,450
Egresos financieros	184,242	44,550
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>2,595,133</b>	<b>195,466</b>
<b>Impuesto a la renta</b>	<b>-364,823</b>	<b>-133,440</b>
<b>Resultado neto de Ejercicio</b>	<b>2,230,310</b>	<b>62,026</b>

Las notas 1 a 8 que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros

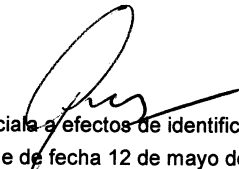
  
 Se inicia a efectos de identificación  
 Informe de fecha 12 de mayo de 2020

# ASOCIACION DE DIABETICOS DEL URUGUAY

Estado de Resultados Integral por el período comprendido entre el  
1<sup>a</sup> de enero de 2018 al 31 de diciembre de 2019  
(cifras expresadas en pesos uruguayos)

<b>Resultado neto de Ejercicio</b>	<u>2,230,310</u>	<u>62,026</u>
<b>Otros Resultados Integrales</b>		
Partidas que se reclasifican al resultado del ejercicios		
Partidas que no se reclasifican al resultado del ejercicios		
<b>Resultado Total Integral del Ejercicio</b>	<u>2,230,310</u>	<u>62,026</u>

Las notas 1 a 8 que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros

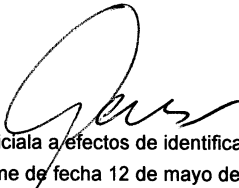
  
Se inicia a efectos de identificación  
Informe de fecha 12 de mayo de 2020

## ASOCIACION DE DIABETICOS DEL URUGUAY

**Estado de Flujo de Efectivo por el período comprendido entre  
el 1<sup>a</sup> de enero 2018 al 31 de diciembre de 2019**  
(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	<b>dic-19</b>	<b>dic-18</b>
<b>Flujo de efectivo por actividades operativas</b>		
Resultado del ejercicio	2,230,310	62,026
Ajustes:		
Depreciaciones de propiedad, planta y equipo	326,905	290,379
Impuestos	364,823	257,196
Diferencia de cambio de efectivo y eq. A efectivo	61,678	-61,903
Deterioro de valor reconocidas en el resultado del ej	215,912	
Otros	13,423	6,033
<b>Flujo operativo antes de cambios en rubros operativos</b>	<b>3,213,051</b>	<b>553,731</b>
Créditos por ventas	32,765	-574,523
Bienes de Cambio	-37,088	-1,725,154
Deudas comerciales	292,791	1,402,234
Deudas Diversas	-47,606	28,338
Provisiones	-25,857	45,267
Impuestos pagados	-257,196	-233,975
<b>Efectivo proveniente de operaciones</b>	<b>3,170,860</b>	<b>-504,082</b>
<b>Flujo de efectivo por actividades de inversión</b>		
Adquisiciones de bienes de uso	-171,008	-540,917
Ingresos por ventas de bienes de uso		
Ingreso por vto de Letras de tesorería		
<b>Efectivo aplicado a inversiones</b>	<b>-171,008</b>	<b>-540,917</b>
<b>Flujo de efectivo por actividades de financiamiento</b>		
Variación patrimonio		
Distribución de utilidades		
Intereses pagados		
Aportes de socios		
Deudas financieras		
<b>Efectivo aplicado a financiamiento</b>		
<b>(Distribución neta)/aumento del efectivo</b>	<b>2,999,852</b>	<b>-1,044,999</b>
<b>Diferencia de cambio sobre efectivo y equivalente a efectivo</b>	<b>-61,679</b>	<b>61,903</b>
<b>Efectivo al inicio del período</b>	<b>1,943,409</b>	<b>2,926,505</b>
<b>Efectivo al fin del período</b>	<b>4,881,583</b>	<b>1,943,409</b>

Las notas 1 a 8 que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros

  
 Se inicia a efectos de identificación  
 Informe de fecha 12 de mayo de 2020

# ASOCIACION DE DIABETICOS DEL URUGUAY

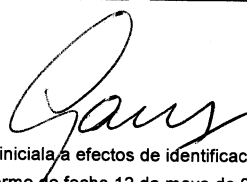
## Estado de Cambios en el Patrimonio por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 (cifras expresadas en pesos uruguayos)

	<u>Capital</u>	<u>Ajustes al patrimonio</u>	<u>Reservas</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Capital social	3,474,085				3,474,085
Reserva legal			758,393		758,393
Resultados no asignados				168,579	168,579
Reexpresiones contables		3,858,744			3,858,744
<b>Total saldos iniciales</b>		<b>3,858,744</b>	<b>758,393</b>	<b>168,579</b>	<b>8,259,801</b>
				75,449	75,449
<b>Total saldos iniciales modificados</b>		<b>3,858,744</b>	<b>758,393</b>	<b>244,028</b>	<b>8,335,250</b>
Aumento de capital					-
Distribución de utilidades					-
Reserva legal					-
Reexpresiones contables		-			-
Resultados del período				-	-
<b>Subtotal</b>	-	-	-	-	-
<b>Saldos finales</b>					
Capital social	3,474,085				3,474,085
Reserva legal			758,393		758,393
Resultados no asignados				244,028	244,028
Reexpresiones contables		3,858,744			3,858,744
<b>Total saldos finales</b>	<b>3,474,085</b>	<b>3,858,744</b>	<b>758,393</b>	<b>244,028</b>	<b>8,335,250</b>

## Estado de Cambios en el Patrimonio por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018 (cifras expresadas en pesos uruguayos)

	<u>Capital</u>	<u>Ajustes al patrimonio</u>	<u>Reservas</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Capital social	3,474,085				3,474,085
Reserva legal			758,393		758,393
Resultados no asignados				168,579	168,579
Reexpresiones contables		3,858,744			3,858,744
<b>Total saldos iniciales</b>		<b>3,858,744</b>	<b>758,393</b>	<b>168,579</b>	<b>8,259,801</b>
<b>Total saldos iniciales modificados</b>		<b>3,858,744</b>	<b>758,393</b>	<b>168,579</b>	<b>8,259,801</b>
Aumento de capital					-
Distribución de utilidades					-
Reserva legal					-
Reexpresiones contables		-			-
Resultados del período				-	-
<b>Subtotal</b>	-	-	-	-	-
<b>Saldos finales</b>					
Capital social	3,474,085				3,474,085
Reserva legal			758,393		758,393
Resultados no asignados				168,579	168,579
Reexpresiones contables		3,858,744			3,858,744
<b>Total saldos finales</b>	<b>3,474,085</b>	<b>3,858,744</b>	<b>758,393</b>	<b>168,579</b>	<b>8,259,801</b>

Las notas 1 a 8 que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros

  
Se inicia la a efectos de identificación  
Informe de fecha 12 de mayo de 2020

## ASOCIACION DE DIABETICOS DEL URUGUAY

Anexo a las Normas a los Estados Financieros-Propiedad, Planta y Equipos-Intangibles  
por el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2019  
(cifras expresadas en pesos uruguayos)

RUBRO	SALDO INICIAL	AUMENTOS DEL EJERC	BAJAS DEL EJERC	VALOR AL 31/12/2018	AMORTIZ AC AL INICIO	BAJAS EJERC	VIDA UTIL	DEPRECIACION ANUAL	AMORTIZ ACUM	VALOR FISCAL
INMUEBLES Terreno Mejoras	507,767			507,767						507,767
	5,641,798			5,641,798	1,325,300		50	112,836	1,438,136	4,203,662
	<b>6,149,565</b>			<b>6,149,565</b>	<b>1,325,300</b>			<b>112,836</b>	<b>1,438,136</b>	<b>4,711,429</b>
MUEBLES Y UTILES	427,994	35,683	4,237	459,440	287,385	1,695		30,014	315,704	143,736
	<b>427,994</b>	<b>35,683</b>	<b>-</b>	<b>459,440</b>	<b>287,385</b>	<b>-</b>		<b>30,014</b>	<b>315,704</b>	<b>143,736</b>
EQUIPO DE PODOLOGIA	128,351			128,351	78,433			11,271	89,704	38,647
	<b>128,351</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>128,351</b>	<b>78,433</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>11,271</b>	<b>89,704</b>	<b>38,647</b>
EQUIPO DE COMPUTACION	442,600	25,622	11,230	456,992	316,954	11,230		62,807	368,531	88,461
	<b>442,600</b>	<b>25,622</b>	<b>11,230</b>	<b>456,992</b>	<b>316,954</b>	<b>-</b>		<b>62,807</b>	<b>368,531</b>	<b>88,461</b>
SOFTWARE	143,150	24,938		168,088	71,060			24,030	95,090	72,998
	<b>143,150</b>	<b>24,938</b>	<b>-</b>	<b>168,088</b>	<b>71,060</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>24,030</b>	<b>95,090</b>	<b>72,998</b>
INSTALACIONES	844,970	84,765		929,735	157,742			84,497	242,239	687,496
	<b>844,970</b>	<b>84,765</b>	<b>-</b>	<b>929,735</b>	<b>157,742</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>84,497</b>	<b>242,239</b>	<b>687,496</b>
INTANGIBLES	44,055			44,055	40,933			1,450	42,383	1,673
	<b>44,055</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>44,055</b>	<b>40,933</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,450</b>	<b>42,383</b>	<b>1,673</b>
BIBLIOTECA	213,370		213,370	0					-	0
<b>TOTALES 31/12/2019</b>	<b>8,394,055</b>	<b>171,008</b>	<b>224,600</b>	<b>8,336,226</b>	<b>2,277,807</b>	<b>12,925</b>	<b>-</b>	<b>326,905</b>	<b>2,591,787</b>	<b>5,744,440</b>
<b>TOTALES 31/12/2018</b>	<b>7,862,061</b>	<b>540,917</b>	<b>8,924</b>	<b>8,394,054</b>	<b>1,996,352</b>	<b>7,724</b>		<b>290,379</b>	<b>2,277,807</b>	<b>6,116,247</b>

Las notas 1 a 8 que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros

Se inicia la identificación  
Informe de fecha 12 de mayo de 2020



# NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE 2019

## NOTA 1 – INFORMACION BASICA

### 1.1. Naturaleza Legal

La Asociación de Diabéticos del Uruguay es una asociación civil sin fines de lucro con domicilio en Paraguay 1273 y con personería jurídica aprobada por el Poder Ejecutivo con fecha 6 de mayo de 1953.

Con fecha 6 de noviembre de 2017 se aprueba en Asamblea General Extraordinaria una nueva reforma estatutaria, la que con fecha 23 de agosto de 2019 es aprobada por el Ministerio de Educación y Cultura.

### 1.2. Actividad principal

De acuerdo con los Estatutos aprobados el 4 de diciembre de 1984 por el Poder Ejecutivo en acuerdo con el Ministerio de Cultura, la Asociación de Diabéticos del Uruguay tiene entre otras, la actividad de difundir conocimientos para la educación del diabético y la prevención de la diabetes, apoyándolo moral y materialmente sin excepciones y propender al mejoramiento de su situación, de manera de brindarle los medios necesarios para el tratamiento y control de la diabetes.

### 1.3. Aprobación de estados financieros

Los presentes estados financieros serán puestos a consideración para su aprobación por parte del Consejo Directivo Honorario el día 12 de mayo de 2020.

Los estados financieros por el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2019 fueron aprobados por el Consejo Directivo Honorario en Resolución de fecha 12 de mayo de 2020

En virtud de las medidas dispuestas por el gobierno tras decretar el estado de emergencia sanitaria nacional a consecuencia de la enfermedad causada por el COVID 19, considerada pandemia por la Organización Mundial de la Salud (OMS), se prorroga en forma indefinida la convocatoria a la Asamblea Ordinaria para la aprobación del balance al 31 de diciembre de 2019

## NOTA 2 –PRINCIPALES POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES

### 2.1- Base de preparación de los estados financieros

La Asociación de Diabéticos del Uruguay ha preparado los Estados Financieros de acuerdo a las Normas Contables Adecuadas en el Uruguay siguiendo lo establecido en el Decreto 155/016, Decreto 291/014 y Decreto 408/16 y complementarios.

El Decreto 291/014 establece como Norma Contable Adecuada, de aplicación obligatoria a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB-International Accounting Standards Board) a la fecha de publicación del decreto traducida al idioma español y publicada en la página web de la Auditoría Interna de la Nación.

El Decreto 408/16 reglamenta la normativa de presentación de estados financieros anteriormente prevista en los Decretos 103/991 y 37/010. Establece que los emisores de estados financieros comprendidos en las disposiciones del Decreto 291/014 y sus modificativos posteriores deben aplicar las normas de presentación de estados financieros definidas en los marcos normativos correspondientes.

El Decreto 155/016 de fecha 30 de mayo 2016 aprueba como normas contables de aplicación obligatoria para los obligados por el art 24 de la ley 18930 del 17/07/2012, en la redacción dada en el art 215 de la ley 19355 de 19/12/2015, los cuerpos normativos n° 124/011 y n° 291/014 y las demás normas concordantes y complementarias

Los estados financieros presentados comprenden: Estado de Situación Financiera, Estado de Aumentos y Disminuciones, Estado de Aumentos y Disminuciones Integral, Estado de Flujo de Efectivo, Estado de Cambios en el Patrimonio, Cuadro de Propiedad, Plantas y Equipos – Amortizaciones e Intangibles y Notas explicativas a los estados financieros; por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019. Se exponen cifras comparativas con el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018

En ejercicio contable comienza el 1 de enero y finaliza el 31 de diciembre de cada año.

## **2.2. Criterios generales de valuación**

Los activos están valuados a sus respectivos costos de adquisición o al valor neto de realización si éste es menor, salvo por lo expresado en notas siguientes en relación a los saldos en moneda extranjera y propiedades planta y equipo.

Los estados financieros han sido preparados siguiendo el principio contable histórico. Consecuentemente Activos, Pasivos, Aumentos y Disminuciones son valuados a los importes en dinero efectivamente acordados en las transacciones que les han dado origen.

La presentación de los estados contables comparativos se realiza con los saldos de los estados contables aprobados al 30 de diciembre de 2018

## **2.3. Definición de Capital a mantener**

Para la determinación de los resultados se optó por el concepto de capital financiero.

## **2.4. Moneda funcional y moneda de presentación de los estados financieros**

Los estados financieros han sido elaborados atendiendo al concepto de moneda funcional definido en la Sección 30 de la NIIF para Pymes. Dicha norma establece que la moneda funcional es la del entorno económico principal en que opera la entidad. El entorno económico principal en que opera la entidad es, normalmente, aquel en el que se genera y emplea su efectivo.

La dirección de la Asociación de Diabéticos del Uruguay considera que el peso uruguayo es su moneda funcional

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a moneda funcional mediante la aplicación de los tipos de cambio vigentes en la fecha en las que se efectúan las transacciones

En este ejercicio se mantiene el criterio de no establecer ningún reconocimiento a la variación al poder de compra de la moneda

## **2.5. Instrumentos financieros**

### Efectivo y Equivalentes

El efectivo y equivalentes comprenden la caja y los depósitos a la vista y otras inversiones de corto plazo altamente líquidas que son fácilmente convertibles en importes determinados en efectivo y sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

### Cuentas a Cobrar

Las cuantas a cobrar se reconocen inicialmente a su valor razonable y las provisiones para deudores incobrables correspondientes son reconocidas en resultados cuando hay evidencia objetiva de que el activo ha sufrido un deterioro

Las ventas a crédito se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas a cobrar no tienen intereses. Al final de cada ejercicio sobre el que se informa, los importes en libros de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. De ser así se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida

### Cuanta a pagar y provisiones

Las provisiones son la mejor estimación hecha sobre el desembolso en que se incurrirá para cancelar la obligación, a la fecha de balance, descontando al valor presente cuando el efecto es material

## **2.6. Determinación del resultado neto**

El resultado del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 se obtuvo por diferencia entre los aumentos y las disminuciones establecidos en el estado respectivo.

La Institución aplicó el criterio de lo devengado a los efectos del reconocimiento de los ingresos e imputación de los egresos y costos incurridos.

Los ingresos operativos representan el importe por la venta de insumos para diabéticos.

Otros ingresos representan los ingresos por subvenciones provenientes del Ministerio de Salud Pública que surgen como partida presupuestal, Ley 19355 (Presupuesto 2015-2019). Para estos ingresos se ha aplicado el criterio de lo percibido.

Los ingresos por donaciones especiales, incluidos en Otros ingresos, corresponden a las sumas donadas por diversas entidades, recibidos al amparo de los art 269,270 y 271 de la Ley N° 18834 y fueron utilizados para el fin dispuesto según el proyecto presentado al Ministerio de Economía y Finanzas. Para estos ingresos se ha aplicado el criterio de lo percibido.

Los gastos por servicios brindados, administración y funcionamiento, se han computado cuando han ocurrido las transacciones o sucesos que le dieron origen

## **2.7. Definición de fondos**

A los efectos de la elaboración del Estado de Flujo de Efectivo se ha utilizado el concepto de fondos igual a efectivo o equivalente de efectivo utilizando el método conocido como indirecto.

## **NOTA 3 – CRITERIOS ESPECIFICOS DE MEDICION**

A continuación se detallan los criterios de medición aplicados para los principales rubros de los estados financieros

### **3.1 Moneda extranjera**

Las operaciones en moneda extranjera se cotizan por su equivalente en moneda nacional en función del tipo de cambio interbancario vigentes en el mercado a la fecha de concretarse cada una de las transacciones.

Los saldos de las cuentas de activos y pasivos en moneda extranjera se convierten a pesos uruguayos utilizando el tipo de cambio interbancario al cierre del ejercicio : ( 2019 : 1u\$s = \$ 37.308 , 2018 : 1 u\$\$ 1 = \$ 32,406 )

Las diferencias de cambio resultantes de las revaluaciones en las cuentas en moneda extranjera, se presentan en el estado de Aumentos y Disminuciones dentro del capítulo resultados financieros incluidas en el saldo de la cuenta diferencias de cambio

### **3.2 Efectivo y equivalente en efectivo**

Las partidas fueron contabilizadas por su valor nominal, aplicando lo señalado el 3.1 cuando corresponde

### **3.3 Créditos**

Los créditos se exponen a su valor nominal, considerando el probable deterioro de los mismos

### **3.4 Inventario**

El inventario está valorado a costo de reposición.

El costo se calcula aplicando el método de primera entrada, primera salida (FIFO)

### **3.5 Propiedad , Planta y Equipo**

Los bienes de Propiedad, Planta y Equipo figuran a sus valores de adquisición, netos de amortizaciones acumuladas.

La depreciación se carga para distribuir los costos de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal.

El método de depreciación usado refleja el patrón de consumo de los beneficios económicos del activo. Para la determinación de la vida útil se tomaron en cuenta factores tales como el uso deseado en función a la capacidad o rendimiento que se espera del activo.

El costo de las mejoras que extiendan la vida útil de los bienes es imputado a cuentas de activo. Los gastos de mantenimiento son cargados a resultados.

El capítulo Intangible representa los derechos adquiridos en virtud de la solicitud de las marcas: ADU Asociación de Diabéticos del Uruguay, Diabefón ADU Educación y Orientación en Diabetes, ADU Club de Cocina y Nutrición.

Inmuebles	50 años vida útil
Muebles y Útiles	10 años - 5 años vida útil
Equipo de Comp.	3 años vida útil
Software	5 años vida útil
Intangible	10 años vida útil

El terreno no se amortiza

### **3.6 Pasivo**

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de créditos normales y no tienen intereses. Las obligaciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional de acuerdo a lo establecido en la nota 2.4

### **3.7 Patrimonio**

Al cierre del ejercicio económico el patrimonio del organismo se compone del resultado acumulado y el originado en el presente ejercicio, no existiendo reservas ni aportes de ninguna índole

### **3.8 Resultados**

Se reconocen en el Estado de Resultados los ingresos operativos, los provenientes de partidas presupuestales y los de diversas entidades tal como señala la nota 2.6

## **NOTA 4 – POLITICAS DE ADMINISTRACION DE RIESGO**

### **4.1 Factores de riesgo financiero**

Las actividades de la Institución pueden exponerse a distintos riesgos financieros según las políticas y actividades que se ejecuten: riesgo de moneda, riesgo liquidez, riesgo de crédito

### **4.2 Riesgo de moneda**

El riesgo de moneda está dado por la exposición a las fluctuaciones del tipo de cambio y arbitrajes en moneda distinta al peso uruguayo. Hasta el cierre del ejercicio la Asociación de Diabéticos del Uruguay ha efectuado la mayor parte de sus transacciones en moneda nacional,

por lo que no ha estado expuesta al riesgo de tipo de cambio originado en la tenencia de otras monedas distintas al peso uruguayo.

Cabe señalar que si bien la Institución mantiene una pequeña proporción de sus activos en UI, las variaciones de la misma no tendrían repercusiones sobre los resultados reales ya que la tenencia de activos en UI funciona como un mecanismo de protección frente a la inflación.

#### 4.3 Riesgo de liquidez

La política de administración de liquidez de la Asociación de Diabéticos del Uruguay contempla mantener un nivel suficiente de fondos disponibles para hacer frente a todas sus obligaciones, para lo cual se monitorea en forma permanente la presupuestación progresiva de las reservas de liquidez con base en los flujos de caja esperados.

La totalidad de los pasivos que mantiene la Institución al cierre de los ejercicios 2019 y 2018 son menores a un año

#### 4.4 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de las asociaciones del interior y afiliados, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar.

En relación con los depósitos en bancos e instituciones financieras, los fondos son mantenidos en instituciones financieras estatales por lo que son instituciones con el menor riesgo posible dentro del país.

En relación con las cuentas a cobrar, la Institución posee políticas crediticias destinadas al control del riesgo

### **NOTA 5- INFORMACION REFERENTE A PARTIDAS DEL ESTADO DE SITUACIONA FINANCIERA**

#### 5.1 Efectivo y equivalente en efectivo

Efectivo y equivalente en efectivo	31/12/2019	31/12/2018
Caja	893,558	824,884
Banco BROU Cta Cte MN	1,456,475	510,819
Banco BROU C/Ahorro MN	2,080,109	4,759
Fucerep C/Ahorro UI	235,258	153,176
Banco BROU Cta Cte ME	216,182	449,771
<b>Total</b>	<b>4,881,582</b>	<b>1,943,409</b>

**5.2 Créditos comerciales y otras cuentas por cobrar**

Créditos comerciales y otras cuentas por cobrar	31/12/2019	31/12/2018
Deudores de plaza	2,181,314	2,018,279
Deudores tarjetas de crédito	834,144	983,727
Otros créditos	375,477	289,514
Anticipo de Impuestos	144,360	276,540
<b>Total</b>	<b>3,535,294</b>	<b>3,568,059</b>

**5.3 Propiedad ,Planta y Equipo**

El detalle de las incorporaciones se encuentran en el Cuadro de Propiedades, Planta y Equipo – Amortizaciones e Intangibles

**5.4 Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar**

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	31/12/2019	31/12/2018
Deudas comerciales en MN	5,235,061	4,996,321
Deudas comerciales en ME	70,578	16,526
BPS a pagar	555,767	541,698
Honorarios a pagar	87,536	145,433
Sueldos a pagar		3,779
<b>Total</b>	<b>5,948,941</b>	<b>5,703,757</b>

**5.5 Patrimonio**

El Resultado del Ejercicio se expone en valores históricos.

Los resultados de ejercicios anteriores se transfieren al patrimonio.

La evolución del patrimonio durante el ejercicio se presenta en el Estado de Cambios en el Patrimonio al 31/12/2019.

El capital integrado al 31 de diciembre de 2019 asciende a \$ 3.474.084.78.

El rubro re expresiones Dec. 162/04 que se incluye en Ajustes al Patrimonio, expone las diferencias en la valuación de los activos fijos por aplicación de los nuevos criterios contables, incluyéndose asimismo resultados acumulados de ejercicios anteriores.

**NOTA 6- POSICION EN MONEDA EXTRANJERA**

Los saldos componentes de la posición en moneda extranjera son los siguientes:

	31/12/2019			31/12/2018		
	U\$S	UI	Equiv MN	U\$S	UI	Equiv MN
<b>Activo</b>						
Fucerep C/Ahorro UI		53,892.76	235,258.06		38,037.35	153,176.41
Banco BROU Cta Cte ME	5,794.52		216,181.95	13,808.56		449,770.97
<b>Total Activo</b>	<b>5,794.52</b>	<b>53,892.76</b>	<b>451,440.01</b>	<b>13,808.56</b>	<b>38,037.35</b>	<b>602,947.38</b>
<b>Pasivo</b>						
Deudas comerciales en ME	1,891.78		70,577.70	509.97		16,526.09
<b>Total Pasivo</b>	<b>1,891.78</b>		<b>70,577.70</b>	<b>509.97</b>		<b>16,526.09</b>
<b>Posición neta activa</b>	<b>3,902.74</b>	<b>53,892.76</b>	<b>380,862.31</b>	<b>13,298.59</b>	<b>38,037.35</b>	<b>586,421.29</b>

La unidad indexada al 31 de diciembre de 2019 se cotiza en \$ 4.3653

El tipo de cambio interbancario comprador al cierre del ejercicio (2019 : 1 u\$S = \$37.308- 2018: 1 u\$S = \$ 32.406)

**NOTA 7- CUENTAS DE ORDEN Y CONTINGENCIA**

La Ley presupuestal 17296 de febrero de 2001, aprueba asignar a la A.D.U. y a la Sociedad de Diabetología y Nutrición del Uruguay, una partida por única vez de \$ 1.162.000, la que será administrada en forma conjunta por ambas Instituciones, a los efectos de Instrumentar el estudio de Prevalencia de la población nacional, con el objeto de determinar la proporción de la misma afectada en diabetes.

La A.D.U. es responsable por la custodia, registro y formación de las liquidaciones de gastos de las partidas entregadas a la sociedad de Diabetología y Nutrición, así como de Rendiciones de cuentas de partidas utilizadas y control de fondos en el Brou de acuerdo a lo que estipulan normas para el sector público.

Al 31/12/2019 el saldo representa el equivalente a u\$S 67.623.36



**NOTA 8- HECHOS POSTERIORES**

El 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud ha declarado como una pandemia a la propagación del Coronavirus COVID-19. Las diferentes medidas adoptadas a nivel mundial han tenido un impacto significativo en aspectos tales como la vida cotidiana así como en la economía mundial, nacional y la de las propias empresas.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no es posible estimar de manera confiable el impacto que esta situación tendrá en la situación financiera de la empresa y en el resultado de sus operaciones. En consecuencia, los valores de los activos y pasivos fueron determinados tal como lo requieren las normas contables adecuadas en Uruguay, en base a las condiciones existentes a fecha de cierre de ejercicio económico.



# Bachillerato Tecnológico Anima

---



**DENOMINACION:**

**1) PRESUPUESTO PARA EL EJERCICIO 2020**

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

**PRESUPUESTO DE FUNCIONAMIENTO**

GRUPOS	FINANCIACION					3,1	Donaciones	Otras	TOTAL
	1,1	1,2	1,6	2,1					
0							22.550.000		22.550.000
1							90.000		90.000
2							2.500.000		2.500.000
3									0
4									0
5									0
6							15.000		15.000
7							27.000		27.000
8									0
9									0
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>25.182.000</b>	<b>0</b>	<b>25.182.000</b>

**PRESUPUESTO DE INVERSIONES**

PROYECTO	FINANCIACION					3,1	Donaciones	Otras	TOTAL
	1,1	1,2	1,6	2,1					
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**2) EJECUCIÓN PRESUPUESTAL DEL EJERCICIO 2019**

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

**EJECUCION - FUNCIONAMIENTO**

GRUPOS	FINANCIACION					3,1	Donaciones	Otras	TOTAL
	1,1	1,2	1,6	2,1					
0							16.984.160		16.984.160
1							134.132		134.132
2							2.034.619		2.034.619
3							2.079.360		2.079.360
4									0
5									0
6							43384,59		43.385
7							70.526		70.526
8									0
9									0
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>21.346.182</b>	<b>0</b>	<b>21.346.182</b>

**EJECUCION - INVERSIONES**

PROYECTO	FINANCIACION					3,1	Donaciones	Otras	TOTAL
	1,1	1,2	1,6	2,1					
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Ximena Sommer - Directora Ejecutiva



Centro Educativo Los Pinos

---





**DENOMINACION: FUNDACIÓN LOS PINOS****1) PRESUPUESTO PARA EL EJERCICIO 2020**

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	37.729.070					11.515.911		49.244.981
1	6.696.458					733.313		7.429.771
2	2.594.870					4.855.490		7.450.359
3	990.360					325.662		1.316.022
4								0
5								0
6								0
7								0
8								0
9								0
<b>TOTAL</b>	<b>48.010.757</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>17.430.376</b>	<b>0</b>	<b>65.441.133</b>

**PRESUPUESTO DE INVERSIONES**

PROYECTO	FINANCIACION					Donaciones	Otras	TOTAL
	1,1	1,2	1,6	2,1	3,1			
MEF - ELP	30.210.334			66.750.000		26.920.406		123.880.740
								0
								0
								0
<b>TOTAL</b>	<b>30.210.334</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>66.750.000</b>	<b>0</b>	<b>26.920.406</b>	<b>0</b>	<b>123.880.740</b>

**2) EJECUCIÓN PRESUPUESTAL DEL EJERCICIO 2019**

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

**EJECUCION - FUNCIONAMIENTO**

GRUPOS	FINANCIACION					Donaciones	Otras	TOTAL
	1,1	1,2	1,6	2,1	3,1			
0	26.165.220		0	0	0	10.282.064		36.447.284
1	2.437.835		0	0	0	997.502		3.435.336
2	2.867.646		0	0	0	4.693.346		7.560.992
3	4.678		0	0	0	639.627		644.305
4			0	0	0			0
5	0	0	0	0	0			0
6			0	0	0			0
7			0	0	0			0
8			0	0	0			0
9			0	0	0			0
<b>TOTAL</b>	<b>31.475.379</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>16.612.538</b>	<b>0</b>	<b>48.087.917</b>

**EJECUCION - INVERSIONES**

PROYECTO	FINANCIACION					Donaciones	Otras	TOTAL
	1,1	1,2	1,6	2,1	3,1			
MEF - ELP	18763904,19							18.763.904
								0
								0
								0
<b>TOTAL</b>	<b>18.763.904</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>18.763.904</b>


**MARTIN BAROFFIO FUNDACION LOS PINOS**



Colegio Belén

---



**DENOMINACION: COLEGIO BELEN****1) PRESUPUESTO PARA EL EJERCICIO 2020**

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								0
1								0
2								0
3								0
4								0
5								0
6								0
7								0
8								0
9								0
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**PRESUPUESTO DE INVERSIONES**

PROYECTO	FINANCIACION					Donaciones	Otras	TOTAL
	1,1	1,2	1,6	2,1	3,1			
Colegio Belen 2019		546.586,00				353.894,00		900.480,00
Colegio Belen 2020		248.550,00				390.000,00		638.550,00
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>795.136,00</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>743.894,00</b>	<b>0</b>	<b>1.539.030,00</b>

**2) EJECUCIÓN PRESUPUESTAL DEL EJERCICIO 2019**

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

**EJECUCION - FUNCIONAMIENTO**

GRUPOS	FINANCIACION					Donaciones	Otras	TOTAL
	1,1	1,2	1,6	2,1	3,1			
0								0
1								0
2								0
3								0
4								0
5								0
6								0
7								0
8								0
9								0
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**EJECUCION - INVERSIONES**

PROYECTO	FINANCIACION					Donaciones	Otras	TOTAL
	1,1	1,2	1,6	2,1	3,1			
Colegio Belen 2019		125.625,00				718.106,00		843.731,00
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>125.625,00</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>718.106,00</b>	<b>0</b>	<b>843.731,00</b>



Colegio Obra Banneux

---





RAMIRO JORGE COMAS  
CONTADOR PUBLICO  
Mail: [rcomas@mmcasesores.com](mailto:rcomas@mmcasesores.com)

Luis Lamas 3168  
Tel.: 099.199367  
Montevideo

Montevideo, 05 de marzo de 2020

**HIJAS DE LA NATIVIDAD DE MARIA**

Programa: Obra Banneux

Anexo al Informe de Rendición de Cuentas

Flujo de Fondos - Disponibilidades

El resumen de las disponibilidades del periodo presentado es el siguiente:

Saldo inicial	0
Ingresos	2.639.000
Egresos	<u>(2.639.000)</u>
Saldo final	0

Se expide el presente en la ciudad de Montevideo, a los 05 días del mes de marzo del año 2020.

  
**RAMIRO COMAS**  
CONTADOR  
C.J.P.P. 96049

RAMIRO JORGE COMAS  
CONTADOR PUBLICO  
Mail: [rcomas@mmcasesores.com](mailto:rcomas@mmcasesores.com)

Luis Lamas 3168  
Tel.: 099.199367  
Montevideo

Montevideo, 05 de marzo de 2020

### INFORME DE REVISIÓN DE CUENTAS

He realizado una Revisión de la Rendición de cuentas correspondiente a los fondos recibidos por donaciones de empresas amparadas a beneficios fiscales otorgados por el Ministerio de Economía y Finanzas (MEF) y aplicados por Asociación Civil Hijas de la Natividad de María en el año **2019** de acuerdo al Pronunciamiento N° 20 del Colegio de contadores, Economistas y Administradores del Uruguay.

El importe aprobado por el MEF asciende a \$ 2.690.000, habiéndose recibido de las empresas donatarias un importe de \$ 2.639.000.

Los \$ 2.639.000 fueron destinados en su totalidad al pago de salarios del periodo 07/2019 – 12/2019.

Dicha Rendición de Cuentas constituye una afirmación de la Dirección de la Asociación Civil Hijas de la Natividad de María sobre la totalidad de los fondos a rendir cuentas.

La revisión fue realizada siguiendo las Normas Internacionales aplicables a los trabajos para atestiguar y no constituye un examen de Auditoría, de acuerdo a Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas para emitir un Dictamen. Dicha rendición 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 una muestra representativa de 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 significativas al informe referido, para que el mismo refleje adecuadamente los fondos recibidos y aplicados.

Mi relación con Hijas de la Natividad de María es de profesional independiente.

  
**RAMIRO COMAS**  
CONTADOR  
C.J.P.P. 96049







Colegio Sagrado Corazón

---



**DATOS DE LA INSTITUCIÓN**

Denominación	<b>SOCIEDAD DEL SAGRADO CORAZÓN</b>	Teléfonos	26011299
Domicilio	García Lagos Nº 10	E-mail	<a href="mailto:administracion@sagrado.edu.uy">administracion@sagrado.edu.uy</a>
Localidad	Paso Carrasco	RUT	215068440015

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

**ACTIVO**

**Activo Corriente**

Disponibilidades	6,528,422
Inversiones Temporarias	1,700,000
Créditos Corto Plazo	2,647,976
Otros créditos	122,489
Bienes de Cambio	
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>10,998,887</b>

**Activo No Corriente**

Créditos a Largo Plazo	
Inversiones a Largo Plazo	
Bienes de Uso	49,785,514
Intangibles	
<b>Total Activo No Corriente</b>	<b>49,785,514</b>

**TOTAL ACTIVO** 60,784,401

**PASIVO**

**Pasivo Corriente**

Deudas Comerciales	140,296
Deudas Financieras	34,954
Deudas Diversas	3,002,550
Previsiones	
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>3,177,800</b>

**Pasivo No Corriente**

Deudas Comerciales	
Deudas Financieras	
Deudas Diversas	
<b>Total Pasivo No Corriente</b>	<b>0</b>

**TOTAL PASIVO** 3,177,800

**PATRIMONIO**

Capital	
Ajustes al Patrimonio	
Reservas	
Res. acumulados ej. ant.	50,952,652
Result. Ejercicio	6,653,949
Otros	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>57,606,601</b>

**Estado de Resultados al 31/12/2019**

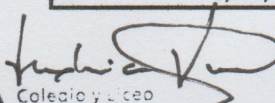
**Ingresos**

Ingresos Operativos	21,091,146
Ingresos Financieros	5,719
Ingresos Varios	4,406,691
<b>Total Ingresos</b>	<b>25,503,556</b>

**Gastos**

Gastos Operativos	18,793,315
Gastos Financieros	56,292
Gastos Varios	
<b>Total de Gastos</b>	<b>18,849,607</b>

**RESULTADO NETO** 6,653,949

  
 Colegio y Liceo  
**SAGRADO CORAZÓN**  
 PASO CARRASCO  
**Ps. Verónica Varela**  
 Representante Legal





Facultad de Agronomía

---



## INFORME DE RENDICIÓN DE CUENTAS

Sres. MINISTERIO DE ECONOMÍA Y FINANZAS  
DIVISIÓN CONTABILIDAD Y FINANZAS

He realizado una Revisión de la Rendición de Cuentas correspondiente a los fondos recibidos del Ministerio de Economía y Finanzas y aplicados por Facultad de Agronomía en el período 1 de enero de 2019 a 31 de diciembre de 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 el Convenio de referencia en ese periodo 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 una muestra representativa de 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 significativas al informe referido, para que el mismo refleje adecuadamente los fondos recibidos y aplicados según el Convenio "Apoyo a la Investigación Científica a Cargo de la Facultad de Agronomía" Resolución Ministerial N° 11692 de fecha 28 de junio de 2019.

Mi relación con la Entidad es de Contador Público.

Montevideo, 28 de abril de 2020



**Cra. Graziella Rama**  
Dir. División Contaduría Agronomía

**RENDICIÓN DE CUENTAS - DONACIONES**

**ENTIDAD BENEFICIARIA:** FACULTAD DE AGRONOMÍA

**PROYECTO:** Apoyo a la Investigación Científica a cargo de la Facultad de Agronomía

**CÓDIGO:** 20191523

**DONACIONES RECIBIDAS**

FECHA	DONANTE	MONTO
25/10/19	LEBU S.R.L.	\$648.400,00
25/10/19	BARRACA ERRO S.A.	\$409.600,00
	<b>TOTAL</b>	<b>\$1.058.000,00</b>

**APLICACIÓN DE FONDOS RECIBIDOS**

CONCEPTO DE GASTO	MONTO
Sueldos docentes	133.532,00
Gastos de administración	105.800,00
Pasaje aéreo (Charlas)	42.512,00
<b>SUBTOTAL</b>	<b>\$281.844,00</b>

**SALDO AL 31/12/19:**

**\$776.156,00**

  
**Cra. Graziella Rama**  
 Dir. División Contaduría Agronomía

<b>INDICADORES</b>
<b>Proyecto "Apoyo a la Investigación Científica a cargo de la Facultad de Agronomía"</b>

NOMBRE DEL INDICADOR	VALOR ESTIMADO	VALOR DEL INDICADOR
Nº de informes	2	2
Nº de visitas a campo	2	8
Nº de publicaciones	2	3
Nº de jornadas técnicas	3	1
Nº de charlas	3	2
Nº de docentes contratados	2	2
Nº de tesistas	1	3
Nº de equipos nuevos	1	0
Nº de reparaciones a infraestructura	1	0



**Cra. Graziella Rama**  
Dir. División Contaduría Agronomía

PRONUNCIAMIENTO N° XX

NOMBRE DEL PROYECTO: "Apoyo a la Investigación Científica a cargo de Facultad de Agronomía"

El informe de Rendición de Cuentas que antecede está formulado de acuerdo a la Ordenanza N° 77 del Tribunal de Cuentas, resolución de fecha 28 de agosto de 2013 y conforme al Pronunciamiento N° 20 emitido por el Colegio de Contadores, Economistas y Administradores del Uruguay.

Este anexo explica para aquellos proyectos que no tienen una partida única.

FLUJO DE FONDOS - DISPONIBILIDADES

De acuerdo a la información presentada por la OSC, el resumen de disponibilidades del período 1 de enero de 2019 a 31 de diciembre de 2019 es:

SALDO INICIAL	\$ 0,00
+ INGRESOS	\$1.058.000,00
- EGRESOS	\$281.844,00
SALDO FINAL	\$776.156,00

Se expide en la ciudad de Montevideo, a los 28 días del mes de abril del año 2020.



Cra. Graziella Rama  
Dir. División Contaduría Agronomía

Facultad de Arquitectura

---





**DENOMINACION:****1) PRESUPUESTO PARA EL EJERCICIO 2020**

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						500,000		500,000
1						239,400		239,400
2						558,600		558,600
3								0
4								0
5						207,719		207,719
6								0
7								0
8								0
9								0
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,505,719</b>	<b>0</b>	<b>1,505,719</b>

**PRESUPUESTO DE INVERSIONES**

PROYECTO	FINANCIACION					Donaciones	Otras	TOTAL
	1.1	1.2	1.6	2.1	3.1			
701						600,000		600,000
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>600,000</b>	<b>0</b>	<b>600,000</b>

**2) EJECUCIÓN PRESUPUESTAL DEL EJERCICIO 2019**


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

**EJECUCION - FUNCIONAMIENTO**

GRUPOS	FINANCIACION					Donaciones	Otras	TOTAL
	1.1	1.2	1.6	2.1	3.1			
0						631,774		631,774
1						238,652		238,652
2						1,827,821		1,827,821
3								0
4								0
5						396,364		396,364
6								0
7						4,041		4,041
8								0
9								0
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3,098,654</b>	<b>0</b>	<b>3,098,654</b>

**EJECUCION - INVERSIONES**

PROYECTO	FINANCIACION					Donaciones	Otras	TOTAL
	1.1	1.2	1.6	2.1	3.1			
701						582,919		582,919
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>582,919</b>	<b>0</b>	<b>582,919</b>



Cra. ANABEL LÓPEZ  
Dir. Dpto. Contaduría



Facultad de Ciencias Económicas y de  
Administración

---



**DENOMINACION: FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y DE ADMINISTRACIÓN**

**1) PRESUPUESTO PARA EL EJERCICIO 2020**

Periodo 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						1.325.000		1.325.000
1								0
2								0
3								0
4								0
5								0
6								0
7								0
8								0
9								0
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.325.000</b>	<b>0</b>	<b>1.325.000</b>

**PRESUPUESTO DE INVERSIONES**

PROYECTO	FINANCIACION					Donaciones	Otras	TOTAL
	1,1	1,2	1,6	2,1	3,1			
702						10.826.412		10.826.412
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10.826.412</b>	<b>0</b>	<b>10.826.412</b>

**2) EJECUCIÓN PRESUPUESTAL DEL EJERCICIO 2019**

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

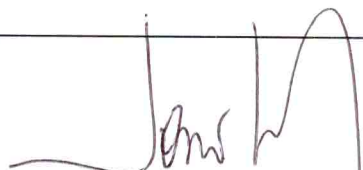
**EJECUCION - FUNCIONAMIENTO**

GRUPOS	FINANCIACION					Donaciones	Otras	TOTAL
	1,1	1,2	1,6	2,1	3,1			
0						1.325.000		1.325.000
1								0
2								0
3								0
4								0
5								0
6								0
7								0
8								0
9								0
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.325.000</b>	<b>0</b>	<b>1.325.000</b>

**EJECUCION - INVERSIONES**

PROYECTO	FINANCIACION					Donaciones	Otras	TOTAL
	1,1	1,2	1,6	2,1	3,1			
702						3.613.788		3.613.788
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.613.788</b>	<b>0</b>	<b>3.613.788</b>

  
Cecilia Peña  
Directora de Departamento  
Contabilidad

  
Prof. Jorge Xavier  
DECANO



Facultad de Medicina

---





**DENOMINACION:****1) PRESUPUESTO PARA EL EJERCICIO 2020**

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								0
1						563.589		563.589
2						106.411		106.411
3								0
4								0
5								0
6								0
7								0
8								0
9								0
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>670.000</b>	<b>0</b>	<b>670.000</b>

**PRESUPUESTO DE INVERSIONES**

PROYECTO	FINANCIACION					Donaciones	Otras	TOTAL
	1,1	1,2	1,6	2,1	3,1			
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**2) EJECUCIÓN PRESUPUESTAL DEL EJERCICIO 2019**

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

**EJECUCION - FUNCIONAMIENTO**

GRUPOS	FINANCIACION					Donaciones	Otras	TOTAL
	1,1	1,2	1,6	2,1	3,1			
0								0
1								0
2								0
3								0
4								0
5								0
6								0
7								0
8								0
9								0
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**EJECUCION - INVERSIONES**

PROYECTO	FINANCIACION					Donaciones	Otras	TOTAL
	1,1	1,2	1,6	2,1	3,1			
Mejoras edificaciones de Fmed.						200.000		200.000
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>200.000</b>

  
 M<sup>o</sup> JOSEFINA SERVETTO RUIZ  
 CONTADORA PUBLICA



Facultad de Odontología

---



**INSTITUCIÓN:** FACULTAD DE ODONTOLOGÍA - UDELAR

PROYECTO	PRESUPUESTO ANUAL (01/01/2020 AL 31/12/2020)			OTROS	% de FINANCIAMIENTO con DONACIONES ESPECIALES/ TOTAL
	FUNCIONAMIENTO	INFRAESTRUCTURA	EQUIPAMIENTO		
Salud Bucal en Escuelas Suburbanas y I	1.000.000				100%
Actualización en Infraestructura y equi	0	2.500.000	1.500.000	0	100%
Apoyo a la Enseñanza, Investigación y I	2.000.000				100%
<b>TOTAL</b>	<b>3.000.000</b>	<b>2.500.000</b>	<b>1.500.000</b>	<b>0</b>	<b>100%</b>

Nota 1

**PROYECTO:**

**PRESPUESTO ANUAL:** Se deben especificar los proyectos vigentes para el 2020 presentados en años anteriores y los proyectos ingresados este año Costo de las actividades de cada proyecto financiado a través del Sistema de Donaciones Especiales, y clasificados según corresponda (func, infr, eq y otros). En el caso de existir actividades que no puedan ser clasificadas como: funcionamiento, infraestructura y/o equipamiento, incluirlas en la columna "otros", aclarando a que actividad hace referencia.

**% de FINANCIAMIENTO con DONACIONES ESPECIALES/ TOTAL**

Proporción de los gastos del proyecto que son financiados con fondos recibidos a través del sistema de donaciones especiales.

Nota 1 Las obras de la Facultad d Odontología y el equipamiento (renovación e incorporación) generalmente exceden en monto a lo financiado por Donaciones.

Actualmente se prevé realizar una obra cuyo presupuesto es de aprox. \$9.000.000 y además lleva consigo incorporar equipamiento que aún no está cotizado.

La discriminación del cuadro (Infraestructura \$2.500.000 y Equipamiento \$1.500.000) aún no está definida, porque depende que se obtenga financiación por otros medios.



FUNDACIBA

---






FUNDACIBA

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31.12.2019  
(Cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	31/12/2019	31/12/2018
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalente de efectivo		16,895,191	25,853,383
Otros activos no financieros		-	2,472
<b>Total de activos corrientes</b>		<b>16,895,191</b>	<b>25,855,855</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Plazo Fijo		225,000	225,000
<b>Total de activos no corrientes</b>		<b>225,000</b>	<b>225,000</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>17,120,191</b>	<b>26,080,855</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		291,708	156,382
Provisiones con los empleados		183,360	150,180
Fondo de Proyectos		14,363,317	23,259,049
<b>Total de pasivos corrientes</b>		<b>14,838,385</b>	<b>23,565,611</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
<b>Total de pasivos no corrientes</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>14,838,385</b>	<b>23,565,611</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital integrado		247,000	247,000
Resultado de ejercicio anteriores		2,268,244	607,911
Resultado del ejercicio		(233,438)	1,660,333
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>2,281,806</b>	<b>2,515,244</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>17,120,191</b>	<b>26,080,855</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN Y CONTINGENCIA</b>			

  
Cra. Camila Claveaux  
Contadora




FUNDACIBA

ESTADO DE RESULTADOS AL 31.12.2019

(Cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	31/12/2019	31/12/2018
Ingresos de actividades operativas		1,831,949	3,181,043
Otros ingresos		9,927	2,058
<b>RESULTADO BRUTO</b>		<b>1,841,876</b>	<b>3,183,101</b>
Remuneraciones Personal Administrativo		(2,077,976)	(1,524,063)
Honorarios Profesionales		(99,485)	(51,745)
Otros gastos		(109,733)	(123,581)
<b>RESULTADO OPERATIVO</b>		<b>(445,318)</b>	<b>1,483,712</b>
Diferencia de Cambio		230,498	193,762
Costos financieros		(18,618)	(17,141)
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>(233,438)</b>	<b>1,660,333</b>

  
Cra Camila Claveaux  
Contadora



FUNDACIBA

OTROS RESULTADOS INTEGRALES AL 31.12.2019

(Cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	31/12/2019	31/12/2018
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<u>(233,438)</u>	<u>1,660,333</u>
Otro resultado integral neto de impuestos		-	-
<b>TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>		<u>-</u>	<u>-</u>
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL</b>		<u>(233,438)</u>	<u>1,660,333</u>

  
Cra. Camila Claveaux  
Contadora



FUNDACIBA

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31.12.2019

(Cifras expresadas en pesos uruguayos)

Periodo Actual 01.01.2019 - 31.12.2019	Capital Integrado	Aportes a Capitalizar	Ajustes al Patrimonio	Reservas	Resultados Acumulados	Patrimonio Total
Patrimonio al comienzo del ejercicio	247,000	-	-	-	2,268,244	2,515,244
<b>Cambios en el patrimonio inicial</b>						
Cambio en políticas contables						-
Corrección de errores						-
Saldo patrimonio inicial modificado por cambios y errores	247,000	-	-	-	2,268,244	2,515,244
<b>Resultado Integral. Resumen</b>						
Resultado del ejercicio					(233,438)	(233,438)
Otro resultado integral						-
Resultado integral total	-	-	-	-	(233,438)	(233,438)
Aportes de capital						-
Incrementos (Disminuciones) de reservas de utilidades						-
Dividendos reconocidos como distribuciones a propietarios						-
Incrementos por otras aportaciones						-
Disminuciones por otras distribuciones						-
Ajuste por inflación						-
Total de incrementos (disminuciones) de patrimonio	-	-	-	-	-	-
Patrimonio al final del periodo (Saldos al 31.12.2019)	247,000	-	-	-	2,034,806	2,281,806

Las notas de 1 a 10 que acompañan estos estados financieros son parte integral de los mismos.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31.12.2018

(Cifras expresadas en pesos uruguayos)

Periodo Anterior: 01.01.2018 - 31.12.2018	Capital Integrado	Aportes a Capitalizar	Ajustes al Patrimonio	Reservas	Resultados Acumulados	Patrimonio Total
Patrimonio al comienzo del ejercicio	247,000	-	-	-	607,911	854,911
<b>Cambios en el patrimonio inicial</b>						
Cambio en políticas contables						-
Corrección de errores						-
Saldo patrimonio inicial modificado por cambios y errores	247,000	-	-	-	607,911	854,911
<b>Resultado Integral. Resumen</b>						
Resultado del ejercicio					1,660,333	1,660,333
Otro resultado integral						-
Resultado integral total	-	-	-	-	2,268,244	2,268,244
Aportes de capital						-
Incrementos (Disminuciones) de reservas de utilidades						-
Dividendos reconocidos como distribuciones a propietarios						-
Incrementos por otras aportaciones						-
Disminuciones por otras distribuciones						-
Ajuste por inflación						-
Total de incrementos (disminuciones) de patrimonio	-	-	-	-	-	-
Patrimonio al final del periodo (Saldos al 31.12.2018)	247,000	-	-	-	2,268,244	2,515,244

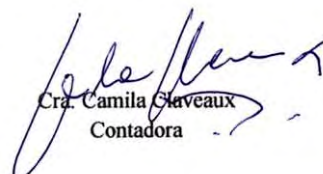
Cra. Camila Cleveaux  
Contadora



FUNDACIBA

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31.12.2019  
(Cifras expresadas en pesos uruguayos)

	31/12/2019	31/12/2018
<b>Resultado del ejercicio</b>	<u>(233,438)</u>	<u>1,660,333</u>
<b>Flujos de efectivo procedente de actividades de operación</b>		
<b>Ajustes por variaciones de activos y pasivos</b>		
Incrementos (aumentos) en cuentas por pagar de origen comercial	2,472	(2,472)
Incrementos (disminuciones) en cuentas por pagar de origen comercial	14,412	(11,752)
Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar de actividades de operación	(8,895,732)	13,234,636
Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar de otras actividades	120,914	69,872
Incrementos (disminuciones) en provisiones	33,180	45,434
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación</b>	<u>(8,724,754)</u>	<u>13,335,718</u>
<b>Flujos de efectivo netos totales procedentes de actividades de operación</b>	<u>(8,724,754)</u>	<u>13,335,718</u>
<b>Flujos de efectivo procedentes de actividades de inversión</b>		
<b>Flujos de efectivo netos totales procedentes de actividades de inversión</b>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Flujos de efectivo procedentes de actividades de financiación</b>		
<b>Flujos de efectivo netos totales procedentes de actividades de financiación</b>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Incremento (disminuciones) netos de efectivo y equivalente de efectivo</b>	<u>(8,958,192)</u>	<u>14,996,051</u>
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del periodo	25,853,383	10,857,331
<b>Efectivo y equivalente de efectivo al final del periodo</b>	<u>16,895,191</u>	<u>25,853,382</u>

  
Cra. Camila Claveaux  
Contadora





Fundación Álvarez Caldeyro Barcia

---





**INFORME DE COMPILACIÓN**

CENTRO  
DE ALMACENEROS  
MINORISTAS  
BARISTAS  
AUTOSERVICISTAS  
Y AFINES  
DEL URUGUAY

Montevideo, 24 de abril de 2020.-

He compilado el Estado de Situación Patrimonial de la FUNDACIÓN ÁLVAREZ - CALDEYRO BARCIA al 31 de diciembre del año 2019, así como el Estado de Resultados por el ejercicio finalizado en esa fecha, sus Anexos y Notas correspondientes, que se acompañan, cumpliendo con el Decreto 103/91 - Estados Contables Uniformes.

INTEGRADO DESDE  
EL 22 DE AGOSTO  
DE 1988 POR LA ANB

Una compilación se limita a presentar en la forma de Estados Contables información que representa las afirmaciones de LA DIRECCIÓN DE LA EMPRESA. No hemos realizado una auditoria o una revisión limitada, por lo que no expresamos una opinión sobre la información contenida en dichos estados contables.

En los estados contables compilados no se ha considerado el efecto de la inflación sobre los mismos.

Declaramos que nuestra relación con la empresa es la de Contador Público independiente.



  
EDUARDO PÉREZ FERREIRA  
CONTADOR PÚBLICO  
C.R. 92.648



Fundación Clarita Berenbau

---



**DENOMINACION:** FUNDACION CLARITA BERENBAU

**1) PRESUPUESTO PARA EL EJERCICIO 2020**

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						650.000		650.000
1						73.000		73.000
2						1.025.000		1.025.000
3						75.000		75.000
4								0
5								0
6								0
7						100.000		100.000
8								0
9								0
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.923.000</b>	<b>0</b>	<b>1.923.000</b>

**PRESUPUESTO DE INVERSIONES**

PROYECTO	FINANCIACION					Donaciones	Otras	TOTAL
	1,1	1,2	1,6	2,1	3,1			
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**2) EJECUCIÓN PRESUPUESTAL DEL EJERCICIO 2019**

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

**EJECUCION - FUNCIONAMIENTO**

GRUPOS	FINANCIACION					Donaciones	Otras	TOTAL
	1,1	1,2	1,6	2,1	3,1			
0						485.429		485.429
1						63.355		63.355
2						709.032		709.032
3						31.022		31.022
4								0
5								0
6								0
7						121.098		121.098
8								0
9								0
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.409.936</b>	<b>0</b>	<b>1.409.936</b>

**EJECUCION - INVERSIONES**

PROYECTO	FINANCIACION					Donaciones	Otras	TOTAL
	1,1	1,2	1,6	2,1	3,1			
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

  
GERMAN MAYER WEST  
TESORERO

# **FUNDACIÓN CLARITA BERENBAU**

***ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019***

***CONJUNTAMENTE CON EL INFORME DE REVISIÓN LIMITADA***

# **FUNDACIÓN CLARITA BERENBAU**

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

## **CONTENIDO**

Informe de revisión limitada

Estado de situación financiera

Estado de resultados

Estado del resultado integral

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

## **Abreviaturas**

\$ Pesos uruguayos

US\$ Dólares estadounidenses

## INFORME DE REVISIÓN LIMITADA

A los Señores Directores de  
**FUNDACIÓN CLARITA BERENBAU**

### Introducción

1. Hemos realizado una revisión limitada de los estados financieros adjuntos de FUNDACIÓN CLARITA BERENBAU (en adelante “la Fundación”) que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, los correspondientes estados de resultados y estado del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el ejercicio finalizado en dicha fecha y sus notas explicativas.

### Alcance de la revisión

2. Nuestra revisión fue realizada de acuerdo con la Norma Internacional sobre Trabajos de Revisión 2400 – Trabajos para revisar estados financieros - emitida por la Federación Internacional de Contadores (IFAC). Esta norma nos exige planificar y ejecutar nuestra revisión para obtener una seguridad moderada respecto a que los estados financieros estén exentos de errores significativos. Esta revisión se limita básicamente a realizar indagaciones con el personal de la Sociedad y aplicar procedimientos analíticos sobre las informaciones contenidas en los estados financieros y, por lo tanto, provee un grado de seguridad menor que un examen de auditoría. No hemos efectuado un examen de auditoría y, en consecuencia, no expresamos una opinión de auditoría.

### Conclusión

3. En base a la revisión que hemos efectuado, informamos que no han llegado a nuestro conocimiento modificaciones significativas que debieran realizarse a los referidos estados financieros para que los mismos reflejen en todos los aspectos importantes la situación financiera de FUNDACIÓN CLARITA BERENBAU al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados de resultados y estado del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha de acuerdo con las Normas Contables Adecuadas en el Uruguay.

Montevideo,  
5 de marzo de 2020



CPA FERRERE

  
FELIPE QUIRÓ  
Socio  
Contador Público  
C.J.P.P.U. 81.166



## FUNDACION CLARITA BERENBAU

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Nota	2019	2018
<b>ACTIVO</b>			
<b>Activo corriente</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	1.717.070	866.559
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7	4.544	4.550
<b>Total Activo Corriente</b>		<u>1.721.614</u>	<u>871.109</u>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<u>1.721.614</u>	<u>871.109</u>
<b>PASIVO</b>			
<b>Pasivo Corriente</b>			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	8	60.685	47.142
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<u>60.685</u>	<u>47.142</u>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<u>60.685</u>	<u>47.142</u>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital integrado		400.000	400.000
Resultados acumulados		1.260.929	423.967
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	9	<u>1.660.929</u>	<u>823.967</u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u>1.721.614</u>	<u>871.109</u>

Las notas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros.

CPA  
FERRERE  
para identificación

**FUNDACION CLARITA BERENBAU**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Nota	2019	2018
Ingresos netos de actividades ordinarias	10	2.199.229	792.043
Gastos operativos	11	(1.409.936)	(966.652)
Resultados financieros	12	47.669	73.670
<b>Resultado antes de impuestos</b>		<u><b>836.962</b></u>	<u><b>(100.939)</b></u>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<u><u><b>836.962</b></u></u>	<u><u><b>(100.939)</b></u></u>

Las notas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros.

**CPA**  
**FERRERE**  
 para identificación

**FUNDACION CLARITA BERENBAU**  
**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL**  
**POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	2019	2018
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<u>836.962</u>	<u>(100.939)</u>
Otro resultado integral		
Otros resultados integrales, netos de impuesto a la renta	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>TOTAL RESULTADO INTEGRAL</b>	<u><u>836.962</u></u>	<u><u>(100.939)</u></u>

Las notas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros.

**CPA**  
**FERRERE**  
*Inicialado para identificación*

## FUNDACION CLARITA BERENBAU

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	CAPITAL INTEGRADO	RESULTADOS ACUMULADOS	PATRIMONIO TOTAL
<b>SALDOS AL 1° DE ENERO DE 2018</b>	<b>400.000</b>	<b>524.906</b>	<b>924.906</b>
Otro resultado integral			-
Resultado del ejercicio		(100.939)	(100.939)
<b>TOTAL CAMBIOS EN EL PATRIMONIO</b>	<b>-</b>	<b>(100.939)</b>	<b>(100.939)</b>
<b>SALDOS FINALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018</b>	<b>400.000</b>	<b>423.967</b>	<b>823.967</b>
Otro resultado integral			-
Resultado del ejercicio		836.962	836.962
<b>TOTAL CAMBIOS EN EL PATRIMONIO</b>	<b>-</b>	<b>836.962</b>	<b>836.962</b>
<b>SALDOS FINALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019</b>	<b>400.000</b>	<b>1.260.929</b>	<b>1.660.929</b>

Las notas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros.

**CPA**  
**FERRERE**  
iniciado para identificación

**FUNDACION CLARITA BERENBAU**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	2019	2018
<b>1. FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Resultado del ejercicio	836.962	(100.939)
Más / (Menos) partidas que no representan movimientos de fondos		
Cambios en activos y pasivos		
Cambios en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	6	287
Cambios en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	13.543	32.794
Efectivo neto proveniente de /(utilizado en) actividades de operación	<u>850.511</u>	<u>(67.858)</u>
<b>2. AUMENTO/(DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<u>850.511</u>	<u>(67.858)</u>
<b>3. SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO (Nota 3.4)</b>	<u>866.559</u>	<u>934.417</u>
<b>4. SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO (Nota 3.4)</b>	<u>1.717.070</u>	<u>866.559</u>

Las notas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros.

**FUNDACIÓN CLARITA BERENBAU****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
(cifras expresadas en pesos uruguayos)**NOTA 1 - INFORMACIÓN BÁSICA SOBRE LA EMPRESA****1.1 Forma Jurídica**

Fundación Clarita Berenbau es una Fundación de Derecho Uruguayo sin fines de lucro fundada el 18 de diciembre de 2013. Con fecha 2 de mayo de 2014 el Ministerio de Educación y Cultura aprobó los estatutos de la Fundación a la que se le reconoció la calidad de persona jurídica de acuerdo con el Art.21 del Código Civil.

La Fundación desempeña sus actividades en la sede de Peluffo Giguens en Av. 18 de julio 2334 Piso 5.

Los principales ingresos percibidos por la Fundación provienen de donaciones de empresas y particulares.

**1.2 Actividad**

La Fundación Clarita Berenbau tiene como principales objetivos, entre otros:

- a) Prestar asistencia, realizar actos de beneficencia y caridad a los más necesitados de la sociedad
- b) Promover grupos de apoyo para personas que padecen cáncer, prestándoles ayuda y soporte psicológico tanto a las personas afectadas como a sus familiares
- c) Difundir información sobre el cáncer, tratamientos y clínicas donde se pueden realizar los mismos.
- d) Contribuir y ayudar al desarrollo de talentos o habilidades de médicos uruguayos en el área oncológica u particularmente en el cáncer de mama
- e) Organizar capacitaciones para el desarrollo de las actividades mencionadas

**1.3 Aprobación de los estados financieros**

Los presentes estados han sido aprobados para su emisión por la Fundación con fecha 5 de marzo de 2020.

**1.4 Beneficios impositivos / Régimen fiscal**

La Fundación se encuentra exonerada de todo impuesto nacional y departamental por estar incluida dentro de las instituciones a las que hace referencia el Art. 69 de la Constitución.

A su vez se encuentra exonerada del pago de los aportes patronales de la Seguridad Social.

**CPA**  
**FERRERE**  
Firmado para identificación

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

### 2.1.1 Bases contables

Los estados financieros se han preparado de acuerdo con las Normas Contables Adecuadas en el Uruguay, establecidas por los Decretos N° 291/14, su modificativo N° 372/15 y el Decreto N° 408/2016.

El Decreto N° 291/14 de fecha 14 de octubre de 2014, que rige para los ejercicios iniciados a partir del 1° de enero de 2015, establece como Norma Contable Adecuada de aplicación obligatoria, la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) a la fecha de publicación del presente decreto, traducida al idioma español y publicada en la página web de la Auditoría Interna de la Nación.

Fundación Clarita Berenbau se encuentra comprendida dentro de los requerimientos del Art.2 del mencionado decreto, que hace referencia a emisores de estados de menor importancia relativa, las cuales adoptan como normas contables adecuadas ciertas secciones de la NIIF para PYMES, detalladas en el Art. 3. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 fueron preparados de acuerdo a dichas normas simplificadas.

Asimismo en el artículo 5° del Decreto N° 291/14 (modificado por el Decreto N° 372/15) se establecen ciertas alternativas y apartamientos a la NIIF para PYMES según se menciona a continuación:

- Se podrá utilizar como alternativa de valuación de Propiedades, Planta y Equipo y Activos Intangibles los métodos de revaluación previstos en la NIC 16 - Propiedades, Planta y Equipo y NIC 38 – Activos intangibles, respectivamente.
- El Estado de Cambios en el Patrimonio es de presentación obligatoria.
- En aplicación de las Sección 25- Costos por Prestamos de NIIF para PYMES se podrá optar por la capitalización de préstamos prevista por la NIC 23- Costo por Préstamos
- Para el tratamiento del impuesto a las ganancias será de aplicación obligatoria la NIC 12 – Impuesto a las ganancias.
- Los emisores de estados contables incluidos en el artículo 2° del presente Decreto, podrán optar por seleccionar el peso uruguayo como moneda funcional independientemente de la que les correspondería aplicar según los criterios de la Sección 30 Conversión de la Moneda Extranjera.

Las normas referidas en el párrafo precedente son las emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) a la fecha de publicación del presente decreto, traducidas al idioma español y publicadas en la página web de la Auditoría Interna de la Nación.

El Decreto N° 408/2016 de fecha 26 de diciembre de 2016, que rige para ejercicios finalizados a partir de la fecha de publicación del Decreto (5 de enero de 2017), establece que los emisores de estados financieros comprendidos en las disposiciones del Decreto N° 291/14 y sus modificaciones posteriores, deberán aplicar las normas de presentación de los estados financieros definidas en los marcos normativos que les correspondan. Sin perjuicio de lo anterior, se requerirá la aplicación de los siguientes criterios de presentación:

- Deberán presentarse como categorías separadas dentro del Estado de situación financiera los activos y pasivos, corrientes y no corrientes. Los activos corrientes deberán ordenarse por orden decreciente de liquidez.
- La presentación del resultado integral total deberá realizarse en dos estados: un Estado de resultados y un Estado del resultado integral.
- Los gastos deberán presentarse en el Estado de resultados utilizando una clasificación basada en la función de los mismos.
- Las partidas de otro resultado integral deberán presentarse en el Estado del resultado integral netas de impuesto a las rentas.
- Los flujos de efectivo procedentes de actividades operativas deberán presentarse en el Estado de Flujos de Efectivo utilizando el método indirecto.

## 2.2 Moneda funcional

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board) establece en la Sección 30 - Conversión de la Moneda Extranjera- de NIIF para PYMES, que la moneda funcional es la moneda del entorno económico principal en el que opera la Fundación, normalmente, aquél en el que ésta genera y emplea el efectivo. Para determinar su moneda funcional, la Fundación considerará los siguientes factores:

- Los precios de venta de los bienes y servicios se denominen y liquiden en esa moneda
- Los costos de los materiales, mano de obra y de otros costos de proporcionar los bienes o suministrar los servicios, se denominen y liquiden en esa moneda.
- Los fondos de las actividades de financiación se generan en esa moneda
- Las cobranzas de los créditos comerciales son realizadas en esa moneda.

La Dirección de la Fundación ha seleccionado como moneda funcional el peso uruguayo en la medida que esta moneda cumple con los parámetros referidos.

## 2.3 Permanencia de criterios contables

Las políticas y criterios contables aplicados en la valuación de activos y pasivos, así como también en el reconocimiento de los ingresos y egresos del ejercicio finalizados el 31 de diciembre de 2019, son similares con los criterios aplicados en el ejercicio anterior.

## NOTA 3 - PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES APLICADAS

### 3.1 Moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional mediante la aplicación de las cotizaciones de las respectivas monedas vigentes en las fechas en las que se efectúan las transacciones.

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera (monedas diferentes a la moneda funcional) han sido valuados a la cotización de las respectivas monedas al cierre de cada ejercicio (US\$ 1 = \$ 37,308 al 31 de diciembre de 2019 y US\$ 1 = \$ 32,406 al 31 de diciembre de 2018), las diferencias de cambio fueron imputadas al resultado del ejercicio, dentro del capítulo Resultados Financieros.

Los activos y pasivos no monetarios, se mantienen a cierre al costo histórico en moneda extranjera, según los tipos de cambio vigentes en la fecha en la que tuvo lugar la transacción.

Los saldos de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera al cierre de cada ejercicio se exponen en la Nota 4.

### 3.2 Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros a una fecha determinada requiere que la Dirección de la Fundación realice estimaciones, evaluaciones y supuestos en el proceso de aplicación de las políticas y normas contables 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.

Si bien las estimaciones realizadas por la Dirección de la Fundación se han determinado a partir de la mejor información disponible a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que hechos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a su modificación en los próximos ejercicios. El efecto en los estados financieros que, eventualmente, se derivasen de los ajustes a efectuar en próximos ejercicios es reconocido en el ejercicio en que la estimación es modificada y en los ejercicios futuros afectados, o sea registra en forma prospectiva.



### 3.3 Concepto de capital

El resultado del ejercicio integral se ha determinado sobre la variación que ha tenido el patrimonio durante el ejercicio, luego de excluir los incrementos y disminuciones correspondientes a aportes de capital y retiro de utilidades. Todos los importes involucrados en la variación del patrimonio se expresan en la moneda funcional de la Sociedad.

### 3.4 Estado de flujos de efectivo

Para la preparación del estado de flujos de efectivo se utilizó el concepto de fondos igual a efectivo y equivalente al efectivo (inversiones con vencimiento menor a tres meses desde la fecha de adquisición y los sobregiros bancarios).

A continuación, se presentan las partidas que componen el efectivo y equivalentes al efectivo al cierre de cada ejercicio:

	2019	2018
Caja	5.000	-
Banco	1.712.070	866.559
	<u>1.717.070</u>	<u>866.559</u>

### 3.5 Criterio general de valuación

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costos históricos. Por lo tanto los activos, pasivos, ingresos y egresos son valuados a sus correspondientes valores de adquisición en pesos uruguayos.

### 3.6 Criterios específicos de valuación

Los principales criterios de valuación utilizados para la preparación de los estados financieros fueron los siguientes:

#### a) Instrumentos financieros básicos

Incluyen los saldos de efectivo, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

Los instrumentos financieros básicos son reconocidos inicialmente al precio de transacción más los costos atribuibles a su adquisición, excepto que el acuerdo constituya una transacción de financiación, donde la Asociación reconoce el activo o pasivo financiero al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar. También se exceptúa de la medición inicial los activos y pasivos financieros que se miden a valor razonable con cambios en resultados.

Posteriormente al reconocimiento inicial, los instrumentos financieros básicos se valúan según como se describe seguidamente:

#### *Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar*

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones que han surgido tras la contratación de servicios bajo condiciones normales de crédito a corto plazo. Las cuentas comerciales por pagar se miden al importe no descontado de efectivo que debe pagarse.

#### b) 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. La Fundación no otorga a su personal beneficios por antigüedad y/o retiro jubilatorio.

### c) Provisiones y contingencias

Se reconoce una provisión cuando la Fundación tiene una obligación presente surgida de un suceso pasado; es probable que la Fundación deba cancelar la obligación y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación. Una provisión se mide como la mejor estimación del importe requerido para cancelar la obligación, en la fecha sobre la que se informa. La mejor estimación es el importe que una Fundación pagaría racionalmente para liquidar la obligación al final del periodo sobre el que se informa o para transferirla a un tercero en esa fecha. Ésta se determina teniendo en cuenta todos los riesgos e incertidumbres relacionados con la obligación y se descuenta para reflejar el valor temporal del dinero utilizando una tasa de descuento.

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros, siendo los mismos revelados en notas salvo que la probabilidad de que la Fundación tenga que desprenderse de recursos para cancelar la eventual obligación sea remota.

### 3.7 Determinación del resultado del ejercicio

Para el reconocimiento de los ingresos y la imputación de gastos se aplicó el principio de lo devengado.

Los ingresos operativos, los gastos de administración y ventas y otras cuentas de resultados se expresan en base a las cifras históricas mensuales del ejercicio.

Los resultados financieros incluyen las diferencias de cambio, según se indica en la Nota 3.1.

### NOTA 4 - POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

La Sociedad incurre en el riesgo de tipo de cambio en sus ventas, compras y gastos que están denominados en una moneda distinta de su moneda funcional, el peso uruguayo. La principal moneda que origina este riesgo es el dólar estadounidense.

La Gerencia monitorea este riesgo de forma de mantener la exposición al mismo en niveles aceptables.

A continuación, se detalla la exposición al riesgo de tipo de cambio:

	2019		2018	
	Monto en US\$	Monto equivalente en \$U	Monto en US\$	Monto equivalente en \$U
<b>ACTIVO</b>				
<b>Activo Corriente</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	34.571	1.289.762	13.276	430.216
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>34.571</b>	<b>1.289.762</b>	<b>13.276</b>	<b>430.216</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>34.571</b>	<b>1.289.762</b>	<b>13.276</b>	<b>430.216</b>
<b>POSICIÓN NETA ACTIVA</b>	<b>34.571</b>	<b>1.289.762</b>	<b>13.276</b>	<b>430.216</b>

## NOTA 5 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS

A continuación se presentan los instrumentos financieros por categoría:

	A valor razonable con cambios en resultados	Medidos a costo amortizado	Total
<b>AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019</b>			
<b>ACTIVOS</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo		1.717.070	1.717.070
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		4.544	4.544
	-	<b>1.721.614</b>	<b>1.721.614</b>
<b>PASIVOS</b>			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		60.685	60.685
	-	<b>60.685</b>	<b>60.685</b>
<b>AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018</b>			
<b>ACTIVOS</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo		866.559	866.559
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		4.550	4.550
	-	<b>871.109</b>	<b>871.109</b>
<b>PASIVOS</b>			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		47.142	47.142
	-	<b>47.142</b>	<b>47.142</b>

## NOTA 6 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo es el siguiente:

	2019	2018
Caja	5.000	-
Banco	1.712.070	866.559
	<b>1.717.070</b>	<b>866.559</b>

## NOTA 7 - DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es el siguiente:

	2019	2018
<b>Otras cuentas por cobrar</b>		
<b>Corrientes</b>		
Cobranzas a recibir	4.544	4.550
	<b>4.544</b>	<b>4.550</b>
<b>Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar Corrientes</b>		
	<b>4.544</b>	<b>4.550</b>

**NOTA 8 - ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

El detalle de los acreedores comerciales y otras cuentas a pagar es el siguiente:

	2019	2018
<b>Acreedores Comerciales</b>		
<b>Corrientes</b>		
Proveedores plaza	12.871	-
	<u>12.871</u>	<u>-</u>
<b>Otras cuentas por pagar</b>		
<b>Corrientes</b>		
Gastos devengados a pagar	3.663	4.560
Remuneraciones y cargas sociales	24.014	8.058
Provisiones salariales	20.137	34.524
	<u>47.814</u>	<u>47.142</u>
<b>Total Acreedores Comerciales y otras cuentas por pagar Corrientes</b>	<u>60.685</u>	<u>47.142</u>

**NOTA 9 – PATRIMONIO****9.1 Capital integrado**

El capital integrado de la Sociedad asciende a \$ 400.000 al cierre de cada ejercicio.

**9.2 Resultados acumulados**

Los resultados acumulados incluyen los resultados no distribuidos al cierre de cada ejercicio.

**NOTA 10 - INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

El detalle de los ingresos originados en actividades ordinarias es el siguiente:

	2019	2018
Ingresos de colaboradores	65.600	49.200
Donaciones de empresas	1.082.608	583.767
Donaciones especiales	990.500	-
Donaciones varias	60.521	120.475
Cumpleaños solidarios	-	38.601
	<u>2.199.229</u>	<u>792.043</u>

**NOTA 11 - GASTOS OPERATIVOS**

El detalle del costo de los servicios prestados es el siguiente:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Publicidad y difusión	(30.993)	(71.958)
Capacitación	(27.000)	(26.432)
Honorarios profesionales	(311.340)	(18.000)
Pelucas	(31.022)	(16.905)
Sueldos y retribuciones	(406.428)	(310.058)
Contribuciones sociales	(79.001)	(67.898)
Arrendamientos	(180.000)	-
Telefonía	(47.706)	(60.941)
Donaciones Hospital de Clínicas	(99.083)	(138.065)
Voluntarios y consejo	(121.098)	(152.581)
Papelería y útiles de escritorio	(7.283)	(24.700)
Eventos	(6.061)	(33.340)
Gastos bancarios	(3.816)	(1.492)
Diversos	(56.072)	(41.732)
Comisiones	(3.033)	(2.550)
	<u><b>(1.409.936)</b></u>	<u><b>(966.652)</b></u>

**NOTA 12 - RESULTADOS FINANCIEROS**

El detalle de los ingresos y costos financieros es el siguiente:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Ingresos Financieros</b>		
Diferencia de cambio ganada	47.669	73.670
	<u>47.669</u>	<u>73.670</u>
<b>Total resultados financieros</b>	<u><b>47.669</b></u>	<u><b>73.670</b></u>

**NOTA 13 - HECHOS POSTERIORES**

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, y con posterioridad a la fecha de cierre de ejercicio, no han ocurrido hechos que puedan afectar a la Fundación en forma significativa.

**CPA**  
**FERRERE**  
Iniciado para identificación



# Fundación Corazoncitos

---





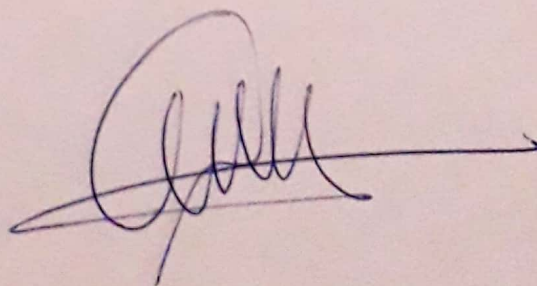
# Balance completo

FUNDACIÓN CORANZONCITOS

GRAL. BVAR. ARTIGAS 1632

01/01/2019 a 31/12/2019 en \$

Cuenta	Nombre	Saldo \$
5	PERDIDAS	3,424,781.90
51	GASTOS DIRECCION Y ADM.	3,414,795.35
5101	Sueldos y Jornales	562,018.00
5102	Cargas Sociales	218,584.00
5104	Papeleria	11,252.50
5106	Fletes	67,424.28
5108	Honorarios Profesionales	19,358.20
5109	Servicios Contratados	891,318.60
5111	ANTEL	26,622.00
5112	Alquileres	131,375.13
5114	Publicidad	111,040.96
5115	Representación	4,294.00
5116	Reparación y Mantenimient	9,916.00
5117	Pasajes Fundación	669,381.58
5118	Locommoción	5,466.91
5119	Gastos de Oficina	62,821.15
5120	Limpieza	6,032.00
5122	Viajes y Alojamientos	505,892.04
5123	Gastos no documentados	111,998.00
53	GASTOS FINANCIEROS	9,986.55
5301	Intereses y Gastos Banc.	9,986.55
	<b>Total PERDIDAS</b>	<b>3,424,781.90</b>
	<b>Resultado</b>	<b>16,581.56</b>



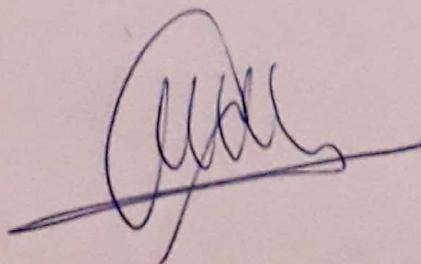
# Balance completo

01/01/2019 a 31/12/2019 en \$

FUNDACIÓN CORANZONCITOS

GRAL. BVAR. ARTIGAS 1632

Cuenta	Nombre	Saldo \$
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>5,059,816.12</b>
11	ACTIVO CORRIENTE	3,025,688.48
111	DISPONIBILIDADES	3,025,688.48
1111	CAJA	48,368.31
11111	Caja Moneda Nacional	48,368.31
1112	BANCOS	2,977,320.17
11121	Scotiabank \$	2,383,338.41
11122	Scotiabank US\$	155,774.42
11123	BROU US\$	20,121.34
11124	BROU \$	418,086.00
12	ACTIVO NO CORRIENTE	2,034,127.64
121	BIENES DE USO	2,034,127.64
1211	Muebles y Utiles	50,801.06
1213	Maquinas y Herramient.	441,030.00
1215	Equipos Medicos	1,542,296.58
	<b>Total ACTIVO</b>	<b>5,059,816.12</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>5,043,234.56</b>
311	CAPITAL	3,769,591.27
3111	Capital Integrado	3,769,591.27
321	RESULTADOS	1,273,643.29
3211	Resultado Ejercicio Ant.	1,273,643.29
	<b>Total PATRIMONIO</b>	<b>5,043,234.56</b>
	<b>Pasivo + Patrimonio</b>	<b>5,043,234.56</b>
	<b>Resultado</b>	<b>16,581.56</b>
<b>4</b>	<b>GANANCIAS</b>	<b>3,441,363.46</b>
41	VENTAS BRUTAS	3,441,363.46
4101	Donaciones	3,441,363.46
	<b>Total GANANCIAS</b>	<b>3,441,363.46</b>



Fundación de Apoyo al Instituto Clemente  
Estable

---



**DENOMINACION:**

**1) PRESUPUESTO PARA EL EJERCICIO 2020**

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						1.146.766	4.755.818	5.902.584
1						93.221	7.051.161	7.144.382
2						141.992	10.050.135	10.192.126
3								0
4								0
5								0
6								0
7								0
8								0
9								0
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.381.979</b>	<b>21.857.113</b>	<b>23.239.092</b>

**PRESUPUESTO DE INVERSIONES**

PROYECTO	FINANCIACION					Donaciones	Otras	TOTAL
	1,1	1,2	1,6	2,1	3,1			
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**2) EJECUCIÓN PRESUPUESTAL DEL EJERCICIO 2019**

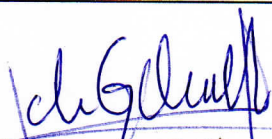
Período Presupuestal: 01/01/19 - 31/12/19

**EJECUCION - FUNCIONAMIENTO**

GRUPOS	FINANCIACION					Donaciones	Otras	TOTAL
	1,1	1,2	1,6	2,1	3,1			
0						1.092.158	4.529.350	5.621.508
1						88.782	6.715.391	6.804.173
2						135.230	9.571.557	9.706.787
3								0
4								0
5								0
6								0
7								0
8								0
9								0
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.316.170</b>	<b>20.816.298</b>	<b>22.132.468</b>

**EJECUCION - INVERSIONES**

PROYECTO	FINANCIACION					Donaciones	Otras	TOTAL
	1,1	1,2	1,6	2,1	3,1			
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

  
**Martín Galindo**  
Responsable Contable  
FAICE



Fundación Ediciones de la Facultad de  
Medicina

---







FUNDACION DE EDICIONES DE LA FACULTAD DE MEDICINA UDELAR

Editorial, Imprenta y Librería Especializada en Ciencias de la Salud  
Administración Central: Ciudad de Montevideo 1508 Tel: 2024 8072

CONSEJO DE ADMINISTRACION – FEFMUR

SESION ORDINARIA

ACTA

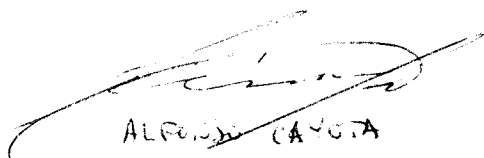
En la ciudad de Montevideo, el día 13 de marzo de 2020, siendo las 14:30 se reúne en sesión ordinaria el Consejo de la Fundación de Ediciones de la Facultad de Medicina (FEFMUR), con la presencia de los siguientes consejeros: Alfonso Cayota (Delegado del Consejo de FM), Rodolfo Levin (Orden Docente), Ricardo Escobar (Orden Estudiantil) y Gabriela Algorta (Orden Egresado). Se encuentra ausente con aviso el Presidente: Miguel Martínez (Decano) y en su lugar lo representan los Asistentes Académicos Ricardo Roca y Adriana Cassina

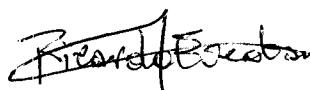
Habiendo quorum para sesionar se resuelve tratar el siguiente ORDEN DEL DÍA:

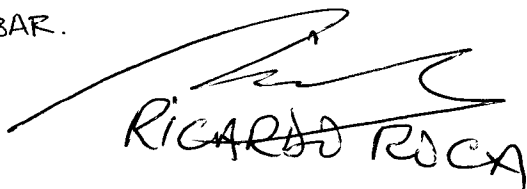
1. Dar cumplimiento a la aprobación del Balance 2019 y sus Anexos, como así también al Presupuesto 2020.
2. Dar cumplimiento mediante la aprobación de estos estados contables a la ley No. 17.163 de Fundaciones.

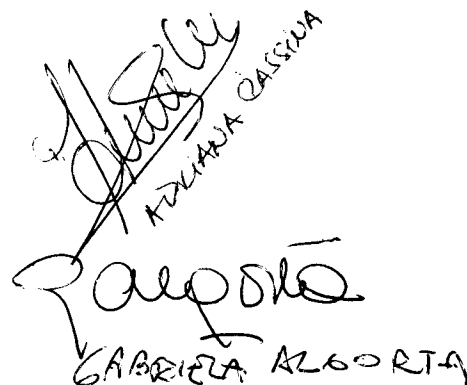
- Ejercicio Contable por el periodo 01/01/2019 hasta el 31/12/2019

Controlada la documentación contable presentada, el Consejo RESUELVE: Aprobar por unanimidad de presentes los balances y memorias anuales detalladas ut supra.

  
ALFONSO CAYOTA

  
RICARDO ESCOBAR.

  
RICARDO ROCA

  
GABRIELA ALGORTA

**FUNDACION DE EDICIONES DE LA FACULTAD DE MEDICINA UDELAR**

Editorial, Imprenta y Librería Especializada en Ciencias de la Salud

Administración Central: Isidoro de María 1568 Tel.: 2004 6072

ESTADO DE SITUACION AL 31/12/2019 EN \$:

## 1. ACTIVO

1.1 DISPONIBILIDADES:		\$ 1.337.188,91
1.1.1 CAJA:		
1.1.1.1 CAJA MONEDA NACIONAL	\$ 3.755,00	
1.1.1.2 CHEQUES PARA EL COBRO	\$ 7.385,30	
1.1.2 BANCOS:		
1.1.2.1 BANCO Cta.Cte. M/N	\$ 540.715,21	
1.1.2.2 CAJA DE AHORROS en U\$S	\$ 785.333,40	
1.2 EXIGIBLE		
1.2.1 CREDITOS DIVERSOS		
1.2.1.1 ACREEDORES	0	
1.3 BIENES DE CAMBIO		\$ 4.839.590,00
1.3.1 LIBROS EDITADOS POR FEFMUR		
1.3.1.1 LIBROS A LA VENTA	\$ 4.839.590,00	
1.4 FIJO		
1.4.1 BIENES DE USO		\$ 28.552,00
1.4.1.1 MUEBLES Y UTILES	\$ 68.867,00	
1.4.1.2 EQUIPOS	\$ 292.909,00	
1.4.2 AMORTIZACIONES ACUMULADAS		
1.4.2.1 AMORTIZAC. AC. MS. Y UTILES	-\$ 64.663,00	
1.4.2.2 AMORTIZAC. AC. EQUIPOS	-\$ 268.561,00	

1. ACTIVO TOTAL: \$ 6.205.330,91

## 2. PASIVO

2.1 EXIGIBLE:		
2.1.1 DEUDAS COMERCIALES:		
2.1.1.1 DEUDAS CON AUTORES	\$ 909.856,04	
2.1.1.1 DEUDAS DIVERSAS	\$ 453.378,81	
2.1.2.1 BPS	\$ 78.305,00	
2.1.2.2 SUELDOS A PAGAR	\$ 230.766,00	
2.1.2.3 PROVISIONES	\$ 140.104,81	
2.1.2.4 BSE	\$ 4.203,00	

2. PASIVO TOTAL: \$ 1.363.234,85

## 3. PATRIMONIO

3.1.1 PATRIMONIO INICIAL	\$ 378.817,97	
3.2.1 RESULTADOS:		
3.2.1.1 RESULTADOS ACUMULADOS	\$ 4.222.336,35	
3.3.1. REVALUACIONES BS. USO	\$ 329.525,30	

3. PATRIMONIO TOTAL: \$ 4.930.679,62

PASIVO + PATRIMONIO \$ 6.293.914,47

RESULTADO DEL EJERCICIO -\$ 88.583,56



FUNDACION DE EDICIONES DE LA FACULTAD DE MEDICINA UDELAR

Editorial, Imprenta y Librería Especializada en Ciencias de la Salud

Administración Central, edificio de Maestría 1598 Tel. 2624 8012

ESTADO DE RESULTADOS

Período: 01/01/2019 al 31/12/2019 en Pesos Uruguayos

4. INGRESOS

4.1.1 INGRESOS REGULARES		\$ 4.385.470,60
4.1.1.1 VENTAS DE LIBROS CONTADO	\$ 4.082.255,00	
4.1.1.2 VENTAS DE LIBROS CREDITO	\$ 303.215,60	
4.2.1 INGRESOS POR DONACIONES		\$ 201.000,00
4.2.1.3 BAYER S.A.	\$ 201.000,00	
4.3.1 OTROS INGRESOS		\$ 1.493,00
4.3.1.2 VARIOS - IMPO	\$ 1.493,00	

4. INGRESOS TOTAL: \$ 4.587.963,60

5. EGRESOS

5.1.1 GASTOS GENERALES		\$ 182.643,00
5.1.1.1 IMM	\$ 17.119,00	
5.1.1.2 SERVICES	\$ 74.700,00	
5.1.1.3 LOCOMOCION	\$ 5.471,00	
5.1.1.4 B.S.E	\$ 52.957,00	
5.1.1.6 OTROS GASTOS	\$ 32.396,00	
5.1.2 GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTA		\$ 1.119.543,00
5.1.2.1 GASTOS EDITORIALES	\$ 589.813,00	
5.1.2.2 GASTOS DE PAPELERIA E IMPRESOS	\$ 529.730,00	
5.1.3 HONORARIOS PROFESIONALES		\$ 70.885,00
5.1.4 SUELDOS Y CARGAS SOCIALES		\$ 3.271.597,00
5.1.5 GASTOS BANCARIOS		\$ 8.142,16
5.1.6 AMORTIZACIONES		\$ 23.737,00

5. EGRESOS TOTAL: \$ 4.676.547,16

RESULTADO DEL EJERCICIO -\$ 88.583,56

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES DE FEFMUR

Estado de Situación Patrimonial al 31/12/19

Estado de Resultados: 01/01/19 – 31/12/19

### Información básica sobre la empresa

La Fundación de Ediciones de la Facultad de Medicina es creada en el año 2004 y se constituye como Fundación la que se rige por el Estatuto vigente al día de hoy, y por lo dispuesto en la ley Número 17.163 y demás leyes y reglamentos vigentes. Su domicilio está en la Sede de la Facultad de Medicina de la Udelar, con domicilio en Avda. Gral. Flores 2125 del Departamento de Montevideo, con sucursal en Planta Baja del Hospital de Clínicas de la Udelar. Fue creada con el Capital Inicial de U\$S 12.983 con donación del Sindicato Médico del Uruguay, la Asociación de Docentes de la Facultad de Medicina y de la Asociación de Estudiantes de Medicina. Siendo su objeto principal la difusión de las ciencias médicas y de la ciencia y la cultura en general, mediante publicaciones y otro medio adecuado a tal fin procurando el especial abaratamiento del material bibliográfico. La Fundación funciona bajo la órbita de un Consejo honorario integrado por 5 miembros, dentro de los cuales estará el Decano de la Facultad y los otros 4 están designados por el Consejo de la Facultad de Medicina a propuesta de los Órdenes.

### Principales políticas contables

Los criterios generales de valuación son de costos históricos, reconociéndose ingresos y egresos sobre la base de lo percibido (lo efectivamente cobrado o pagado) salvo en el caso de las cargas sociales, donde se reconoce la deuda ante el BPS apenas ésta se genera. Lo mismo sucede con los sueldos que se pagan antes del 10 del mes siguiente y el BSE. Se incluyó Provisiones por reconocimiento de antigüedad de empleados.

### Información referente a activos y pasivos:

#### Disponibilidades

La Caja Moneda Nacional se compone de Efectivo en Moneda Nacional en poder de FEFMUR para el funcionamiento, siendo su distribución: Caja Chica \$ 3.755.- y cheques en poder del Encargado de Administración por \$ 7.385,30.

Se mantiene una Cta Cte en el BROU en M/N cuyo monto asciende a \$ 540.715,21.

El saldo de las Caja de Ahorros Moneda Extranjera corresponde a la recuperación del Fondo del aporte Inicial y la diferencia surge de la venta de la maquinaria y bienes en desuso, totalizando al 31/12/2019 de U\$S 21.050.-

### Bienes de Uso

A partir del 2015 se incluyen los Activos Fijos presentando un Cuadro de Bienes de Uso, el cual se adjunta en el Anexo.

### Revaluación y Amortización

Dado el índice inflacionario del año 2019 se revaluaron los bienes y su respectiva amortización en un 8,79%. Se amortizaron los bienes de uso en un 20% del valor actualizado de los mismos. Al 31 de diciembre del año 2019 el valor contable neto de los bienes de uso suma \$ 28.552.- lo que al tipo de cambio interbancario de \$ 37,308 equivale a U\$S 765.-

### Deudas con por Concepto de Derechos de Autor:

Se consideró en el Pasivo el saldo que se adeuda por la cesación de pago de los derechos de autor a los responsables por la Edición de libros al 31/12/2019.

### Deudas Diversas

BPS corresponde a los aportes del mes de diciembre de 2019 que se pagaron en Enero/2020.

Sueldos a Pagar. Corresponden los generados en diciembre 2019 y se pagaron en enero/2020.

Provisiones: corresponde al reconocimiento de antigüedad de empleados de la Fundación.

BSE corresponde al pago de Diciembre/2019 cuyo vencimiento es Enero/2020.

En el Estado de Situación Patrimonial se incluyen los Resultados de ejercicios anteriores, y el Resultado del Ejercicio 2019 se muestra como Resultado por \$ -88.583,56.- El mismo se debe a los incrementos en los gastos asociados con ANFAMED, del cual el Consejo de FEFMUR votó el pago a través de la misma.

### Información Adicional con respecto a Ingresos:

El rubro ventas de Libros a Crédito, corresponde a la venta con tarjetas de Créditos (OCA)

El Ingreso por Donaciones son las recibidas en el marco de Donaciones Especiales a través del Ministerio de Economía y Finanzas, se recibió la Donación del Laboratorio BAYER SA, la cual financiará el libro de: Desde Cero: Imagen por Resonancia Magnética. Coordinado por la Prof. Lic. Natalia Huart.

Asimismo se informa que el Laboratorio Roemmers financiará la reimpresión del Libro de Hematología por \$ 79.190, el cual será ejecutado en el ejercicio 2020, ya que el Compromiso de Donación se recibió el 27/12/2019 y los fondos ingresaron el 10/01/2020.-

Información Adicional con respecto a Egresos:

Gastos Generales: Cabe aclarar que dentro de otros gastos se incluyen, dispensadores de agua, gastos de representación, eventos, productos de limpieza, guantes de latex, etc

Honorarios Profesionales fueron los pagos por Diseños Gráficos y certificaciones notariales

Gastos de Editoriales: Son el pago por los Convenios de venta con las Editoriales e Importadores que nos proveen de literatura

Los Gastos de Impresión son los pagos efectuados a las Imprentas por la impresión de las obras editadas por FEFMUR.

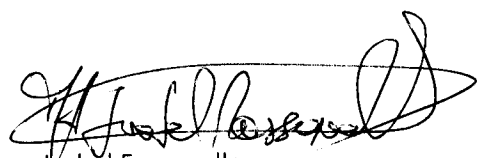
En Gastos Bancarios se incluye las Comisiones por adm. De Cta y el Convenio por pagos de sueldos a través de RED BROU, debido a que en octubre del 2015 se comenzó a pagar a través del Sistema de Terceros Libres con el Convenio de Pagos de Sueldos a través del BROU.

Corresponde aclarar que se presentan los Estados Contables bajo este formato, ya que si bien no se cuenta con un Programa Contable, ni información de algunos períodos, se registraron los datos a través de Planillas Excel. El mismo fue posible por la información que brindó el Equipo Administrativo de FEFMUR.

Información sobre la Presentación de los Estados Contables y Anexos:

En los Anexos I y II (Bienes de Uso 2019 y Presupuesto de Funcionamiento e Inversiones para el Año 2020) Para el Presupuesto 2020 se consideró un aumento del 10% en la mayoría de los rubros, quedando muy acotado y escaso que solo podrá dar cumplimiento al Funcionamiento Básico de FEFMUR.

Montevideo, 13 de marzo de 2020

  
Isabel Fassanello

Lic. En Adm.- Contadora

BIENES DE USO FEFMUR AL 31/12/2019

Equipos

Año Adquisición	Costo Rev 2018	Coef. Ajuste	Costo Rev 2019	Vida Útil	Años Am Acum	Am Ejercicio	Am Acum	Valor Neto
MICROONDAS Y HELADERA PANAVOX	2007	9.800	8,79%	10.661	5	5	0	10.661
Cafetón Bronx	2007	5.936	8,79%	6.458	5	5	0	6.458
3 Caloventiladores Midea x3	2007	2.198	8,79%	2.391	5	5	0	2.391
1 Ventilador JAMES	2007	2.333	8,79%	2.538	5	5	0	2.538
3 Computadoras	2007	70.364	8,79%	76.549	5	5	0	76.549
Teléfono TrimLine	2007	440	8,79%	479	5	5	0	479
Varios Local HC/Aire Acondic telefono Caja Registrad Estanterias, Escritorio y Sillas)	2007	51.307	8,79%	55.817	5	5	0	55.817
Varios Local FM(teléfono, Caloventiladores, 1 escritorio, Silla y Estanterias)	2007	14.660	8,79%	15.949	5	5	0	15.949
Impresora HP LaserJet	2009	3.665	8,79%	3.987	5	5	0	3.987
Disco duro extraíble 2T Ego iOmega	2009	2.879	8,79%	3.132	5	5	0	3.132
Teléfono General Electric	2009	865	8,79%	941	5	5	0	941
1 Monitor Philips con Torre	2010	2.932	8,79%	3.190	5	5	0	3.190
Teléfono Microsonic	2011	1.095	8,79%	1.191	5	5	0	1.191
3 Monitores AOC	2012	10.995	8,79%	11.961	5	5	0	11.961
AIRE ACONDICIONADO	2015	43.240	8,79%	47.041	5	4	9.408	37.633
DISCO DURO SAMSUNG	2015	4.174	8,79%	4.541	5	4	908	3.633
COMPUTADORA	2015	20.228	8,79%	22.006	5	4	4.401	17.605
PC COMPLETA	2016	22.132	8,79%	24.077	5	3	4.815	14.446
		<b>269.243</b>		<b>292.909</b>		<b>19.533</b>		<b>268.561</b>

Muebles y Útiles

Año Adquisición	Costo Rev 2018	Coef. Ajuste	Costo Rev 2019	Vida Útil	Años Am Acum	Am Ejercicio	Am Acum	Valor Neto
Sillas, Escritorios y Estanterias	2007	43.980	8,79%	47.846	5	5	0	47.846
4 SILLAS	2015	19.323	8,79%	21.021	5	4	4.204	16.817
		<b>63.303</b>		<b>68.867</b>		<b>4.204</b>		<b>64.663</b>







**DATOS DE LA INSTITUCIÓN**

Denominación:	FUNDACION DE EDICIONES DE LA FACULTAD DE MEDICINA	Teléfonos	29248072
Domicilio	AVDA GRAL FLORES 2125	E-mail	oflibro@fmed.edu.uy
Localidad	MONTEVIDEO	RUT	215964860016

**Estado de Situación Patrimonial**

**ACTIVO**

**Activo Corriente**

Disponibilidades	1.337.188,91
Inversiones Temporarias	0
Créditos Corto Plazo	0
Otros créditos	0
Bienes de Cambio	4.839.590,00
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>6.176.778,91</b>

**Activo No Corriente**

Créditos a Largo Plazo	0
Inversiones a Largo Plazo	0
Bienes de Uso	28.552,00
Intangibles	0
<b>Total Activo No Corriente</b>	<b>28.552,00</b>

**TOTAL ACTIVO**

6.205.330,91

**PATRIMONIO**

Capital	378.817,97
Ajustes al Patrimonio	329.525,30
Reservas	
Res. acumulados ej. ant.	4.222.336,35
Result. Ejercicio	
Otros	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>4.930.679,62</b>

**Estado de Resultados**

**Ingresos**

Ingresos Operativos	4.586.470,60
Ingresos Financieros	
Ingresos Varios	1.493,00
<b>Total Ingresos</b>	<b>4.587.963,60</b>

**PASIVO**

**Pasivo Corriente**

Deudas Comerciales	669.593,00
Deudas Financieras	
Deudas Diversas	432.962,01
Previsiones	
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>1.102.555,01</b>

**Pasivo No Corriente**

Deudas Comerciales	0
Deudas Financieras	0
Deudas Diversas	0
<b>Total Pasivo No Corriente</b>	<b>0</b>

**TOTAL PASIVO**

1.102.555,01

**Gastos**

Gastos Operativos	4.644.668,00
Gastos Financieros	8.142,16
Gastos Varios	23.737,00
<b>Total de Gastos</b>	<b>4.676.547,16</b>

**RESULTADO NETO**

-88.583,56



Fundación Gonzalo Rodríguez

---



**ESTUDIO  
CONTADOR FOSSATI  
& ASOCIADOS**

---

---

**INFORME DE REVISION DE RENDICION DE CUENTAS**

Señores Directores de  
Fundación Gonzalo "Gonchi" Rodríguez  
-----

De nuestra mayor consideración:

Hemos realizado la revisión del Informe de Rendición de Cuentas que se adjunta como Anexo a la presente, correspondiente a los fondos transferidos del Ministerio de Economía y Finanzas en relación a donaciones especiales recibidas por la Fundación Gonzalo "Gonchi" Rodríguez (en adelante "la Fundación"), en el marco del sistema de donaciones especiales al amparo del art. 268 y siguientes de la Ley 18.834, bajo el Proyecto 20191650 – Toma de conciencia en seguridad vial, para ser aplicados por la Fundación en el período comprendido entre los meses de julio y diciembre de 2019.

Dicho Informe de Rendición Cuentas (cifras expresadas en pesos uruguayos) constituye una afirmación de la Dirección de la Fundación Gonzalo "Gonchi" Rodríguez sobre la totalidad de los fondos a rendir cuentas y sobre 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 constituyen un examen de auditoría de acuerdo a normas de auditoría generalmente aceptadas para emitir un dictamen. Este tipo de revisión también cumple las disposiciones de la Ordenanza Nº 77 del Tribunal de Cuentas de la República y normas aplicables en la especie por la Contaduría General de la Nación.

Nuestra revisión incluyó el cotejo de la documentación original de ingresos y egresos de fondos. De acuerdo a la revisión y procedimientos aplicados, no tenemos evidencias que se deba realizar ninguna modificación significativa al informe referido para que el mismo refleje adecuadamente los fondos recibidos y aplicados de acuerdo a normas y prácticas contables y financieras adecuadas, ni de ningún otro hecho que afecte sustancialmente el resultado de la Rendición.

El Informe refleja que en el período referido, los ingresos provenientes del Ministerio de Economía y Finanzas en concepto de donaciones ascendieron a la suma de \$ 1.393.238.- (pesos uruguayos un millón trescientos noventa y tres mil doscientos treinta y ocho). En el mismo sentido, con fecha 14 de enero de 2020 se recibieron en cuenta bancaria de la Fundación los fondos correspondientes al saldo de las donaciones aprobadas en el año 2019 por el Ministerio de Economía y Finanzas por la suma de \$ 1.286.782.- (pesos uruguayos un millón doscientos ochenta y seis mil setecientos ochenta y dos), ascendiendo el monto total de las mismas a la suma de \$ 2.680.020.- (pesos uruguayos dos millones seiscientos ochenta mil veinte).

# ESTUDIO CONTADOR FOSSATI & ASOCIADOS

---


Sin perjuicio de lo mencionado en los párrafos anteriores, se deja constancia que una parte de los egresos vinculados con la presente rendición fueron financiados en forma preliminar por fondos disponibles en las cuentas bancarias de la Fundación.

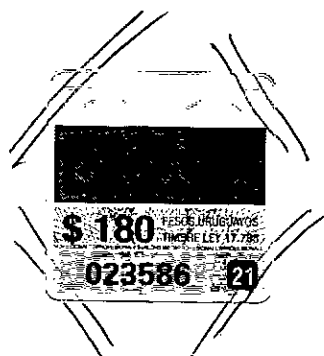
Asimismo, se constata en dicha rendición que los egresos de los rubros "Campaña Bien Público" e "Intervenciones" superan los montos aprobados por el Ministerio de Economía y Finanzas por dichos conceptos en las sumas de \$ 26.704.- y \$ 4.584.- respectivamente, existiendo margen a favor en otros rubros, no superándose el monto total aprobado por dicho organismo para el proyecto.

El presente informe fue solicitado por la Dirección de la Fundación Gonzalo "Gonchi" Rodríguez, a los efectos de ser presentado al Ministerio de Economía y Finanzas.

Nuestra relación profesional con la Fundación Gonzalo "Gonchi" Rodríguez es de asesores contables externos independientes, por intermedio del Estudio Contador Fossati & Asociados.

Montevideo, 27 de marzo de 2020

  
SABINA LORENA MACHÍN  
Contadora Pública  
SOCIA  
CJPPU 77558



# ESTUDIO CONTADOR FOSSATI & ASOCIADOS

---

## FUNDACIÓN GONZALO "GONCHI" RODRIGUEZ

### ANEXO - FLUJO DE FONDOS PROYECTO 20191650 - TOMA DE CONCIENCIA EN SEGURIDAD VIAL

(valores expresados en pesos uruguayos)

Conceptos	jul-19	ago-19	sep-19	oct-19	nov-19	dic-19	Total
<b>Ingresos de Fondos:</b>							
Donaciones Especiales MEF	-	-	-	-	375.010	1.018.228	1.393.238
Fondos propios Fundación:	678.517	66.893	324.614	473.448	-	-	1.543.472
<b>Total ingresos:</b>	<b>678.517</b>	<b>66.893</b>	<b>324.614</b>	<b>473.448</b>	<b>375.010</b>	<b>1.018.228</b>	<b>2.936.710</b>
<b>Egresos de Fondos:</b>							
Campaña Bien Público	98.186	-	-	192.519	-	231.077	521.782
Contrataciones Externas	85.400	66.893	53.033	68.103	76.482	143.582	493.493
Gastos Operativos	-	-	47.536	-	-	41.617	89.153
Intervenciones	494.931	-	65.494	43.937	35.644	26.463	666.469
Salarios y cargas sociales	-	-	158.551	168.889	168.889	190.913	687.242
<b>Total egresos Proyecto:</b>	<b>678.517</b>	<b>66.893</b>	<b>324.614</b>	<b>473.448</b>	<b>281.015</b>	<b>633.652</b>	<b>2.458.139</b>
Reintegro fondos propios Fundación					93.995	384.576	478.571
<b>Total egresos:</b>	<b>678.517</b>	<b>66.893</b>	<b>324.614</b>	<b>473.448</b>	<b>375.010</b>	<b>1.018.228</b>	<b>2.936.710</b>
<b>Saldo:</b>	-	-	-	-	-	-	-

#### Movimientos de fondos del Proyecto posteriores al 31 de diciembre de 2019:

##### INGRESOS:

Donaciones concretadas en diciembre 2019 transferidas por MEF en enero 2020: 1.286.782

##### EGRESOS:

Salarios y cargas sociales 221.881

Reintegro fondos propios Fundación: 1.064.901

##### Saldo final Proyecto:

  
**SABINA LORENA MACHIN C.**  
 CONTADOR PÚBLICO  
 C.J.P 77558

-

**DENOMINACION: Toma de conciencia en Seguridad Vial**

**1) PRESUPUESTO PARA EL EJERCICIO 2020**

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

**PRESUPUESTO DE FUNCIONAMIENTO**

<b>RUBRO</b>	<b>Monto Total (\$)</b>	<b>Monto Solicitado MEF (\$)</b>	<b>Aporte FGR* (\$)</b>
Campaña Bien Público	4.469.995	2.428.569	2.041.426
Contrataciones Externas	1.432.416	1.294.292	138.124
Costos Indirectos	841.335	0	841.335
Gastos Operativos	549.941	384.247	165.694
Intervenciones	1.274.163	1.173.213	100.950
Salarios y Cargas Sociales	2.475.105	1.848.345	626.760
Talleres	920.627	460.314	460.313
<b>TOTAL</b>	<b>11.963.582</b>	<b>7.588.980</b>	<b>4.374.602</b>



Fundación Impulso

---



**DENOMINACION:**

**1) PRESUPUESTO PARA EL EJERCICIO 2020**

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						79,557,066		79,557,066
1						10,730,301		10,730,301
2						4,529,539		4,529,539
3						1,308,495		1,308,495
4								0
5								0
6								0
7								0
8								0
9								0
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>96,125,400</b>	<b>0</b>	<b>96,125,400</b>

**PRESUPUESTO DE INVERSIONES**

PROYECTOS	FINANCIACION					Donaciones	Otras	TOTAL
	1.1	1.2	1.6	2.1	3.1			
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**2) EJECUCIÓN PRESUPUESTAL DEL EJERCICIO 2019**


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

**EJECUCION - FUNCIONAMIENTO**

GRUPOS	FINANCIACION					Donaciones	Otras	TOTAL
	1.1	1.2	1.6	2.1	3.1			
0						67,915,301		67,915,301
1						10,628,840		10,628,840
2						6,092,077		6,092,077
3						690,203		690,203
4								0
5								0
6								0
7								0
8								0
9								0
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>85,326,421</b>	<b>0</b>	<b>85,326,421</b>

**EJECUCION - INVERSIONES**

PROYECTOS	FINANCIACION					Donaciones	Otras	TOTAL
	1.1	1.2	1.6	2.1	3.1			
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

x   
Nicolás Herrera  
C.I. 1.152.689-P.



Fundación Julio Ricaldoni

---



**INFORMACION ECONOMICO FINANCIERA**

AL: 31/03/2019

**DENOMINACION DE LA EMPRESA:** FUNDACION JULIO RICALDONI

**NATURALEZA JURIDICA:** FUNDACIÓN **RUC:** 21 491 309 0010

**ACTIVIDAD PRINCIPAL :**

**ACTIVIDADES ACCESORIAS:**

**DOMICILIO:** JULIO HERRERA Y REISSIG 565 / BENITO NARDONE 2310

**LOCALIDAD:** MONTEVIDEO

**TELEFONO:** 27124691 **FAX:** 27124691

INTEGRACION DEL DIRECTORIO - SOCIOS		
NOMBRE	CARGO	VTO. MANDATO

COMPOSICION DEL CAPITAL	
AUTORIZADO:	\$ 0
SUSCRITO:	\$ 0
INTEGRADO:	\$ 1.864.596

VENTAS Y RESULTADOS DE LOS ULTIMOS TRES EJERCICIOS		
ANOS	TOTAL VENTAS	RESULTADOS
	-	-


GRUPO ECONOMICO			
EMPRESAS VINCULADAS / CONTROLADAS / CONTROLANTES			
PARTICIPACIONES			%
CENTRO DE ENSAYO DE SOFTWARE			50

Si los accionistas son Personas Juridicas mencionar Razon Social completa y RUC.  
En caso de ser Personas Fisicas, solo indicar "Particulares"

**A CLARACIONES**

La Fundación integra el consorcio CENTRO DE ENSAYO DE SOFTWARE conjuntamente con la Cámara Uruguaya de Tecnologías de la Información (CUTI), participa en el 50 % del patrimonio y tiene 2 de los 5 integrantes del Directorio.

sigue página 01

  
 Alicia Salvaggio Curti  
 CONTADOR PUBLICO  
 C.P. 78357

Los presentes estados deberán ser llenados sin centésimos, con excepción de la moneda extranjera (U\$S y E) y tipo de cambio.  
Las columnas con signo U\$S y Euros estan destinadas a expresar unicamente los saldos de cuentas en Mon. ext. cuando existan.

**1. ACTIVO**

**1.1 ACTIVO CORRIENTE**

**1.1.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVOS**

Caja Chica \$  
Caja Chica U\$S  
Banco Santander \$  
Banco Santander U\$S  
Banco Santander BID 1 U\$S  
Banco Santander BID 2 U\$S  
Banco Santander BID 3 U\$S  
BROU \$  
BROU U\$S  
Banco Santander GWP € C/A  
**Total Efectivo y equivalentes al efectivo**

U\$S/EUROS	\$
	5.118
153	5.123
	35.497.122
124.361	4.164.117
-	-
-	-
61.067	2.044.779
	90.148.286
18.380	615.452
34.521	1.296.831
	<b>133.776.829</b>

**1.1.2 INVERSIONES TEMPORARIAS (3.1)**

Letras BCU 180 días  
Cuota parte C.E.S.

**Total Inversiones Temporarias**

	17.720.716
	15.362.377
	<b>33.083.093</b>

**1.1.3 OTRAS INVERSIONES**

.....  
(menos)  
Previsión para desvalorizaciones  
**Total Otras inversiones**

	-
	-
	<b>33.083.093</b>

**1.1.4 CREDITOS POR ACTIVIDAD (3.2)**

Actividades con terceros a ejecutar \$  
Actividades con terceros a ejecutar U\$S  
Innovación tecnológica a ejecutar \$  
Innovación tecnológica a ejecutar €  
Promoción a ejecutar/IdM \$  
Actividades espec.a ejecutar \$  
Actividades espec.a ejecutar U\$S  
Fing e Institutos \$ - IIMPI  
Fing e Institutos U\$S - INCO

**Total Créditos por actividad**

	1.463.246
2.188	73.247
	6.452.842
4.590	172.410
	539.205
	2.369.554
66	2.202
	2.715
198	6.620
	<b>11.082.041</b>

**1.1.5 OTROS CRÉDITOS (3.3)**

Adelantos al Personal \$  
Vales a rendir cuenta \$  
Vales a rendir cuenta U\$S  
Vales a rendir cuenta €  
Aval Alquiler Bco Santander U\$S  
Aval Crédito VISA Santander U\$S  
Gastos pagados por adelantado \$

.....  
(menos)  
Prevision para Deudores Incobrables

**Total Otros Créditos**

	66.200
	898.492
1.149	38.473
624	23.438
27.631	925.201
3.004	100.576
	8.699
	-
	-
	<b>2.061.079</b>

**1.1.5 Inventarios**

Mercadería de Reventa (Tazas)  
Productos Terminados

.....  
(menos)  
Prevision p/desvalorizaciones

**Total Inventarios**  
**TOTAL ACTIVO CORRIENTE**

	-
	-
	-
	-
	-
	-
	<b>180.003.043</b>

Sigue página 02

Alicia Sabatino Curti  
CONTADOR PUBLICO  
C.P. 78357



**1.2 ACTIVO NO CORRIENTE**

**1.2.1 CREDITOS A LARGO PLAZO**

.....  
**Total Creditos a Largo Plazo**

U\$S	\$
	-

**1.2.2 INVENTARIOS NO CORRIENTES**

.....  
**Total Bienes de cambio no corrientes**

	-
--	---

**1.2.3 INVERSIONES A LARGO PLAZO**

Depositos Bancarios  
 Valores orig. y revaluados s/anexo  
 (menos) Amort. Acum.  
 Titulos y Acciones  
 .....

**Total Inversiones a Largo Plazo**

	-
	-
	-
	-

**1.2.4 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (Ver anexo) (3.4)**

Valores originales y revaluados  
 (menos) Amortizaciones Acumuladas  
**Total Propiedad, planta y equipo**

1.326.413
(1.190.994)
<b>135.419</b>

**1.2.5 INTANGIBLES (Ver anexo)**

Software  
 (menos) Amortizaciones Acumuladas  
**Total Intangibles**

301.480
(216.648)
<b>84.832</b>

**1.2.6 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS IMPORTADOS**

Valores originales y revaluados  
 (menos) Amortizaciones Acumuladas  
**Total Propiedades, plata y equipos Importados**

5.537.854
(329.285)
<b>5.208.569</b>


**TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE**  
**TOTAL ACTIVO**

<b>5.428.819</b>
<b>185.431.862</b>

**CUENTAS DE ORDEN Y CONTINGENCIAS**

-
---

Sigue página 03

  
 Alicia Salveraglio Curti  
 CONTADOR PUBLICO  
 C.P. 78357

Los presentes estados deberán ser llenados sin centésimos, con excepción de la moneda extranjera (U\$S y E) y tipo de cambio. Las columnas con signo U\$S y euros están destinadas a expresar únicamente los saldos de cuentas en Mon. ext. cuando existan.

**2. PASIVO****2.1 PASIVO CORRIENTE****2.1.1 DEUDAS POR ACTIVIDAD (3.5)**

Actividades con terceros/fondos \$  
 Actividades con terceros/fondos U\$S  
 Innovación tecnológica \$  
 Innovación tecnológica U\$S  
 Innovación tecnológica Euros  
 Promoción e IdM \$  
 Promoción e IdM U\$S  
 Actividades específicas \$  
 Actividades específicas U\$S  
 FING e institutos \$  
 FING e institutos U\$S  
 FING e institutos Euros  
**Total Deudas por actividad**

U\$S/Euros	\$
	7.929.204
104.161	3.487.718
	93.255.465
62.492	2.092.485
1.735	65.195
	290.402
20.802	696.531
	3.285.988
28.824	965.127
	2.399.094
51.883	1.737.263
496	18.633
	<b>116.223.106</b>

**2.1.2 DEUDAS FINANCIERAS**

Documentos a pagar

**Total Deudas Financieras**

	-
	-

**2.1.3 DIVERSAS (3.6)**

Sueldos y Jornales a pagar \$  
 Sueldos y Jornales a pagar U\$S  
 Sueldos y Jornales a pagar €  
 BPS a pagar \$  
 BPS a pagar €  
 BSE Accidentes a pagar \$  
 BSE Accidentes a pagar €  
 Retenciones a pagar \$  
 Honorarios a pagar \$  
 Honorarios a pagar €  
 Tarjetas de Crédito \$  
 Tarjetas de Crédito U\$S  
 Provisiones Agui, Lic, Sal Vac \$  
 Provisiones Agui, Lic, Sal Vac, IPD €  
**Total Deudas Diversas**

	3.215.303
742	24.836
4.123	154.891
	1.199.064
1.733	65.088
	70.799
96	3.597
	147.532
	139.531
919,94	34.558
	495
62,17	2.082
	1.464.439
29.015	1.089.980
	<b>7.612.196</b>

**2.1.4 OTRAS DEUDAS**

Acreed.por compras \$  
 Cuentas varias a pagar \$  
 Cuentas varias a pagar U\$S  
 Cuentas varias a pagar €  
 Otras deudas Financieras

**Total Otras Deudas**

**TOTAL PASIVO CORRIENTE**

	43.477
	95.173
1.350	45.203
181	6.797
	1.684
	<b>192.335</b>
	<b>124.027.636</b>

**2.2 PASIVO NO CORRIENTE****DEUDAS A LARGO PLAZO****2.2.1 Deudas por actividad Largo plazo**

.....

**Total Deudas a Largo Plazo**

	-

**2.2.4 PREVISIONES NO CORRIENTES**

.....

**Total Provisiones no corrientes**

**TOTAL PASIVO NO CORRIENTE**

**TOTAL PASIVO**

	-
	-
	-
	<b>124.027.636</b>

Sigue página 04

Alicia Salvatraglio Curti  
 CONTADOR PUBLICO  
 C.P. 78357

**3. PATRIMONIO (Ver anexo)**

**3.1 APORTE DE PROPIETARIOS**

**3.1.1 CAPITAL**

	\$
Capital Integrado	1.864.596
Capital Suscrito	-
Acciones a distribuir por dividendos (menos)	-
Saldos accionistas/socios Aportes pend. Integrac.	-

**3.1.2 Aportes y Compromisos a Capitalizar**

Capital Integrado en tramite de ampliacion	-
Capital Suscrito en tramite de ampliacion	-
Primas por emision (menos)	-
Saldos accionistas/socios Aportes pend. Integrac.	-

**3.2 AJUSTES AL PATRIMONIO (3.7)**

Revaluaciones fiscales	10.182
Aj.por reexpr.prop.,planta y equipo	462.547

**3.3 GANANCIAS RETENIDAS**

**3.3.1 Reservas (3.8)**

Legales	-
Estatutarias	-
Fondo revaluación Activo Fijo	-
Voluntarias afectadas	38.753.913
Voluntarias libres- Fondo Inversión Fund.J.Ricaldoni	-

**3.3.2 Resultados Acumulados**

Resultados ejercicios anteriores	-
Resultados del ejercicio	20.312.989
(menos) Dist. anticipada/ Dividendos	-
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>61.404.226</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>185.431.862</b>

-
---

**6. CUENTAS DE ORDEN Y CONTINGENCIAS**

	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>	<b>-</b>

Sigue página 05

  
 Alicia Salvagnolo Curti  
 CONTADOR PUBLICO  
 C.P. 78357

4. ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL		US\$	\$
<b>4.1 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>			
<b>4.1.1 POR COMISIONES (4.1)</b>			
Comisión administrativas M/N			26.830.066
Comisión administrativas U\$S			309.350
Comisión administrativas €			884.686
<b>Subtotal</b>			<b>28.024.102</b>
<b>4.1.2 POR DONACIONES</b>			
Proyecto MEF Espacio Dieste			575.000
Gastos Asociados al Proy MEF			(575.013)
<b>Subtotal</b>			<b>(13)</b>
<b>4.1.3 POR PATROCINIOS ANII</b>			
Patrocinios \$			107.500
Patrocinios U\$S			
<b>Subtotal</b>			<b>107.500</b>
<b>4.1.4 OTROS INGRESOS</b>			
Otros Ingresos a programas			-
<b>Subtotal</b>			<b>-</b>
<b>4.1.4 POR ARTÍCULOS INSTITUCIONALES</b>			
			-
<b>Subtotal</b>			<b>-</b>
<b>4.1.5 Descuentos, Bonificaciones, Impuestos al Consumo, etc.</b>			
Descuentos			-
<b>Total Ingresos Operativos Netos</b>			<b>28.131.589</b>
<b>4.1.6 COSTO DE VENTAS ARTICULOS INST</b>			
Generales			-
Específicos			-
<b>Subtotal</b>			<b>-</b>
<b>GANANCIA BRUTA</b>			
			<b>28.131.589</b>
<b>4.3 GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS (4.2)</b>			
Sueldos		(12.270.016)	
Aguinaldos		(1.151.190)	
Licencia y Salario Vacacional		(1.463.844)	
Licencia y Salario Vacacional		(233.784)	
Seguros Accidentes Laborales		(10.137)	
Otras Partidas Consejo de Salarios		(7.320)	
Capacitación		(390.852)	
Honorarios profesionales		(9.240)	
Servicios recibidos de terceros		(371.844)	
Asesoramiento Contable		(881.203)	
Asesoramiento Legal Notarial		(111.468)	
Gastos de reparación y mantenimiento gral		(437.820)	
Mantenimiento de software/Dominios		(1.266.085)	
Alquileres perdidos		(10.495)	
Impuestos Municipales		(7.330)	
Ose		(129.595)	
Electricidad		(207.219)	
Telefonía / Internet		(91.340)	
Gas		(20.568)	
Área protegida		(39.043)	
Seguridad		(23.793)	
Amortizaciones de bienes de uso		-	
Amortizaciones de intangibles		(37.961)	
Gastos bancarios		(78.953)	
Otros Gastos / Dif. Caja y redondeos		(72.665)	
Locomoción / Viajes y Viáticos		(154.468)	
Papelería y útiles / Timbres / Envíos		(107.773)	
Comestibles y suministros/Arts limpieza		(24.980)	
Difusión		(818.796)	
Gastos de Representación / Apoyos		-	
Salidos incobrables		(36.881)	
Saldos Sobre - ejecutados		(20.466.665)	
<b>Total Gastos de Administración y Ventas</b>			<b>-</b>
<b>4.4 RESULTADOS DIVERSOS</b>			
Otros gastos			-
Otros ingresos			-
<b>Total Resultados Diversos</b>			<b>7.664.924</b>
<b>RESULTADO OPERATIVO</b>			
<b>4.5 RESULTADOS FINANCIEROS</b>			
Intereses Perdidos			5.695.482
Intereses Ganados			(5.611.421)
Diferencia de cambio pérdidas			5.020.564
Diferencia de cambio ganancias			(129.024)
Comisiones Financieras			-
Descuentos obtenidos			4.975.601
<b>Total Resultados Financieros</b>			<b>12.640.526</b>
<b>TOTAL RESULTADOS ORDINARIOS</b>			
<b>4.6 RESULTADOS EXTRAORDINARIOS</b>			
Resultado tenencia cuota parte C.E.S.			5.635.005
Ingreso para Compra de Equipos			2.366.743
Amort Bienes Importados			(329.285)
<b>Total Resultados Extraordinarios</b>			<b>7.672.463</b>
<b>4.7 AJUSTES A RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>			
			-
			-
<b>4.8 IMPUESTO A LA RENTA</b>			
			-
<b>4.9 RESULTADO INTEGRAL NETO</b>			<b>20.312.989</b>

**5. DISTRIBUCION DE UTILIDADES**

En el caso de Sociedades Comerciales, los presentes Estados Contables fueron aprobados por el órgano social competente con fecha \_\_\_\_\_ acordándose la siguiente distribución de utilidades

- \* Dividendos en efectivo
- \* Dividendos en acciones
- \* Aportes de Capital en trámite de ampliación
- \* Reservas
- \* Dietas y otros conceptos

Total

En caso de tratarse de Empresas Unipersonales: Declaro(amos) que entre los bienes inmuebles, rurales y/o urbanos detallados, ninguno de ellos ha sido consumido en bien de familia.

Autorizo(amos) al Banco a realizar las inspecciones que estime necesarias

Por la empresa :

  
Alicia Salveraglio Curti  
CONTADOR PUBLICO  
C.P. 78357

DENOMINACION DE LA EMPRESA:

RUBROS	VALORES DE ORIGEN Y REVALUACIONES					AMORTIZACIONES					Valores Netos (5-10=11)		
	Valores Inicio Ejercicio (1)	Aumentos (2)	Disminuciones (3)	Aj x reexp (4)	Valores Cierre Ejercicio (1+2-3+4=5)	Acumulados Inicio Ejercicio (6)	Ajustes por reexpresion (7)	Bajas Ejercicio (8)	Del ejercicio			Acumuladas Cierre Ejercicio (6+7-8+9=10)	
									Tasa	Importe (9)			
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS</b>													
Inmuebles (Tierras)					0							0	0
Inmuebles (Mejoras)					0							0	0
Bienes Agotables					0							0	0
Muebles y Utiles	691.688	50.641			742.329	679.164	0	0	20%	4.827	683.991	0	56.338
Equipos de Transporte					0		0	0	0%			0	0
Máquinas y Equipos					0							0	0
Semovientes					0							0	0
Bienes Arrendados	146.937	28.321		0	175.258	133.550	0	0	20%	13.387	146.937		28.321
Instalaciones	374.246	34.580		0	408.826	354.486	0	0	20%	5.579	360.065		48.761
Equipos Computación					0							0	0
Otros	1.212.871	113.542	0	0	1.326.413	1.167.200	0	0		23.793	1.190.993		135.420
<b>Sub total</b>													
<b>INTANGIBLES</b>													
Software	216.648	84.832		0	301.480	216.648	0	0	20%		216.648		84.832
Liaves													
Gastos Preoperativos													
Gastos Investigación													
Otros													
<b>Sub total</b>	216.648	84.832	0	0	301.480	216.648	0	0	0	0	216.648		84.832
<b>INVERSIONES EN INMUEBLES DEL PAIS</b>													
Tierras													
Mejoras													
<b>Sub total</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
<b>BIENES DE USO IMPORTADIS</b>													
Equipos	3.292.854	2.245.000			5.537.854	0	0	0	10%	329.285	329.285		5.208.569
<b>Sub total</b>	3.292.854	2.245.000	0	0	5.537.854	0	0	0	0	329.285	329.285		5.208.569
<b>TOTAL</b>	4.722.373	2.443.374	0	0	7.165.747	1.383.848	0	0		353.078	1.736.926		5.428.820

INMUEBLES. Ubicación	AREA TOTAL	AREA EDIF.	PADRON	SIDUEÑO	TASACION	CONTABLE	FISCAL	SEGURO TIPO	SEGURO IMP.	GRAVADO

SIGUE PAG 07

*Alicia*  
 Alicia Saveraglio Curti  
 CONTADOR PUBLICO  
 C.P. 78357

RUC 21 491 309 0010

FECHA BALANCE:

31/03/2019

€

US\$

\$

**1.1.4 DETALLE DE CREDITOS POR ACTIVIDAD****Actividades con terceros a ejecutar \$**

SALUS DANONE \$		2.143,52
ANTEL PT 002 - 2012 \$		12.329,37
ANII FSE 1 2015 1 109698 \$		256.490,95
ANII FSE 1 2015 1 109976 \$		170.380,83
ANII FSE 1 2015 1 110109 \$		261.250,00
ANII CTS X 2013 1 4 \$		472.028,89
CLUSTER UY ANTEL \$		288.613,44

**TOTAL ACTIVIDADES CON TERCEROS A EJECUTAR EN \$**

1.463.246

**Actividades con terceros a ejecutar US\$**

ANII PE ALI 2009 1770 (CAMP ANII) USD	58,70	1.965,51
ANII SCT X 2013 1 06 USD	907,97	30.402,47
ENKELGROUP IET IEM USD	583,93	19.552,31
DINAGUA PNUD - IMFIA USD	269,50	9.023,94
BIOGENESIS IIE USD	367,41	12.302,36

**TOTAL ACTIVIDADES CON TERCEROS A EJECUTAR EN US\$**

2.187,51

73.247

**Innovación tecnológica a ejecutar \$**

DINOT \$		644.095,89
AGESIC AC. ESP. 001 2017 \$ (SOC)		5.033.654,37
ANII FSED 1 2016 9 131211 \$		68.556,98
BSE-CES \$		662.500,00
IdeM - Desarrollo Urbano 2019 \$		44.035,20

**TOTAL INNOVACION TECNOLOGICA A EJECUTAR EN \$**

6.452.842

**Innovación tecnológica a ejecutar €**

GWP EUROS	4.589,51	172.409,53
-----------	----------	------------

**TOTAL INNOVACION TECNOLOGICA A EJECUTAR €**

4.589,51

172.410

**Promoción a ejecutar/IdM \$**

ANII INT X 2016 1 126446 \$ (Proyecto 2i)		103.979,19
IdM \$		435.226,28

**TOTAL PROYECTOS DE PROMOCIÓN A EJECUTAR EN \$**

539.205

**Actividades espec.a ejecutar \$**

AE IFFI GEI PUERTO 2019 \$		25.493,82
AE UTE E EOLICA AE 01 \$		326.534,61
AE UTE E EOLICA AE 03 \$		992.939,24
AE CHISPA 2019 \$		7.155,27
AE CICEA FSID INCO AE 01 \$		34.633,87
AE INCO BROU 2018 AE 03 \$		10.239,00
AE CPAP INCO 2019 AE 01 \$		22.958,00
AE OPEN FING 2018 AE 01 \$		52.502,55
AE URI 2018 AE 02 \$		877.712,44
AE MEMORIAS VIVAS FING 2019 \$		19.385,13

**TOTAL ACTIVIDADES ESPECIFICAS A EJECUTAR \$**

2.369.554

**Actividades espec.a ejecutar US\$**

AE IMFLA IWINDFARM 2 USD	63,87	2.138,62
AE TUTORES PROFE 2014 USD	1,90	63,62

**TOTAL ACTIVIDADES ESPECIFICAS A EJECUTAR US\$**

65,77

2.202

**SALDO ACREEDOR ACTIVIDADES CON TERCEROS Y FONDOS \$**

ANII FSI S 2016 1 128679 \$	1.710.124,98
UNIDO IQ \$	1.242.497,97
ANII PFI X 2018 1 1008430 \$	895.347,12
CLUSTER UY UTE \$	701.041,81
CEMENTOS DEL PLATA - IET \$	415.366,51
SALUS 2018 \$	330.700,00
IdEM - Observatorio IA \$	296.989,19
IdEM - IIE Iluminación Inteligente II \$	273.155,17
NAUSSA \$	262.800,00
ANII FSE 1 2016 1 131996 \$	256.249,64
ANII FSE 1 2017 1 145060 \$	240.597,46
ANP IMFIA \$	173.405,38
ANII FSDA 1 2017 1 143604 \$	158.054,07
FONDO SALUS	125.009,93
FONDO IET	114.679,79
FIGALSUR-IET \$	112.851,29
DDC2 FVF 2017 169 \$	92.000,00
INTENDENCIA DE MALDONADO \$	78.315,98
COUSA IQ \$	75.641,10
ANII FSE 1 2016 1 132025 \$	74.820,41
OPP URUGUAY XXI IQ IET IEM \$	57.416,68
SATI UY 2018 \$	51.956,28
ANII VCT X 2018 1 147344 \$	40.649,41
OSE IMFIA \$	35.885,43
ANII FSE 1 2016 1 131799 \$	20.749,23
PNUD - INDUSTRIA LACTEA \$	20.646,19
ANTEL PT 001-2016 \$	16.320,10
FREPLATA \$	15.127,97
MONTES DEL PLATA 2012 \$ (Ac Complern)	12.680,17
ADFI 2015 \$	11.316,89
IFVF 2017 110 \$	10.692,06
SNAP INCO \$	2.608,87
ANGAP INCO \$	678,06
FONDO LES	428,72
ANTEL PT 004-2012 \$	85,65
PNUD - DINAMA - FJR \$	63,97
URSEA \$	26,65
ANII EVALUADORES CLAISE \$	15,79
<b>TOTAL SALDOS ACREEDORES ACTIVIDADES CON TERCEROS \$</b>	<b>7.829.204</b>

**SALDO ACREEDOR ACTIVIDADES CON TERCEROS Y FONDOS US\$**

FONDO SOFIA	30.522,91	1.022.029,12
CTM SALTO GRANDE IMFIA 2019 USD	11.315,00	378.871,46
FONDOS GRUPO FNYA USD	10.577,13	354.164,62
PROLESA CONAPROLE USD	10.161,55	340.249,34
PROGRAM STARTUPS BECA USD	8.975,00	300.518,90
CIEMSA USD	5.631,00	188.548,40
ANII MOV CO 2016 9 1006931 USD	5.590,00	187.175,58
ANII FST 1 2012 1 8147 USD	3.636,19	121.720,70
ALUR IQ USD	3.574,02	119.672,49
FONDOS JPF USD	2.886,58	96.721,21
ANII PT SCT X 2010 8 1 USD	2.643,31	86.508,59
LACR ST PIET QL USD	1.594,89	53.403,30
ADME CAF USD	1.289,43	43.175,27
UTU USD	1.101,44	36.880,62
INIA GHAPAB 001-2014 USD	740,22	24.785,53
MINERA SAN GREGORIO USD	639,47	21.412,01
AGUA PARA EL CAMPO USD	552,32	18.493,85
LACR RFP1212 LAC002 USD	443,38	14.846,14
OWAS RUGLIA USD	407,76	13.653,44
CAMM - FJR USD	379,73	12.714,88
CONAPROLE - GSIQP USD	359,64	12.042,19
LACR R1211 LAC002 USD	229,59	7.607,59
CDA IMFIA USD	221,81	7.427,09
ABSTRACTA USD	208,00	6.964,67
ANII MOV CO 2016 1 1006931 USD	106,49	3.595,71
BROU IMFIA USD	104,51	3.499,41
LACR R1211 LAC005 USD	93,66	3.136,11
FOCEM-MIEM-CMTA-EMTA-MVD 2010 USD	49,94	1.672,19
LACCIR DEMOS USD	45,72	1.530,89
WMO - PROHIMET 3 Y 4 USD	24,04	804,96
3 JORNADA DE HORMIGÓN IET USD	16,10	539,09
FONDOS BIDYA USD	15,51	510,34
CASINO CARRASCO AUDITORIA 2017 USD	14,86	497,57
2DA JORNADA DE HORMIGÓN USD	8,53	285,62
<b>TOTAL SALDOS ACREEDORES ACTIVIDADES CON TERCEROS US\$</b>	<b>104.161</b>	<b>3.487.718</b>

**SALDO ACREEDOR ACTIVIDADES ESPECIFICAS M/N**

AE TECNOLOGO EN TELECOM 10 \$	464.530,54
AE IMFIA ANII RESROT AE01 \$	422.710,00
AE EMPRENUR 2016 \$	401.088,13
AE PLAN DE OBRAS 2018 \$	334.911,99
AE INDT INCO 2017 \$	271.242,51
AE SIA 2013 \$	261.138,65
AE Fluvial Pronóstico AE 01 \$	186.415,68
AE Cluster IMFIA ANII ResRot \$	156.240,00
AE OPEN FING 2018 \$	142.460,43
AE CLUSTER UY IMFIA VIOLETA 2018 \$	85.670,00
AE OSE IMFIA \$	70.600,47
AE Tunnel del Viento 2018 AE 03 \$	70.229,55
AE OSE IET \$	59.931,82
AE Apoyo Informatico IMFIA 2018 AE 02 \$	58.355,61
AE IDEM 2018 \$	42.118,54
AE PRESA PASO SEVERINO \$	39.313,02
AE CLADIT \$	38.023,25
AE RED EMPRENUR 2013 \$	32.065,00
AE Unidad de Estimación 2018 AE 01 \$	28.994,71
AE IMFIA DownReg AE 01 \$	28.316,24
AE FLUVIAL SOPORTE AE 02 \$	28.258,31
AE MEMORIAS VIVAS FING 2018 \$	21.023,09
AE CELULOSA Y PAPEL AE 02 \$	12.767,78
AE TUTORIA TESIS INCO 2010 \$	9.999,10
AE GEOTECNICA \$	6.207,18
AE IMFIA GEOPISICA 2018 \$	5.692,58
AE PDT 75-02 \$	4.339,16
AE PROTOTIPOS 2017 \$	1.561,46

AE CHISPA 2018 \$		1.373,08
AE FSE BUTANOL 2017 \$		155,08
AE UTE IIQ - 4 \$		54,55

**TOTAL SALDOS ACREEDORES ACTIVIDADES ESPECÍFICAS \$ 3.285.988**

**SALDO ACREEDOR ACTIVIDADES ESPECÍFICAS U\$S**

AE MGAP DACC INCO USD	20.322,35	680.473,57
AE RED EMPRENDEDURISMO USD	3.914,37	131.088,77
AE LASI 2009 USD	1.981,66	86.353,90
AE L ASI USD	1.949,80	65.287,10
AE CLUSTER IMFIA 2016 USD	355,62	11.907,58
AE DINASA IMFIA USD	228,06	7.636,36
AE TESIS 180 IDEM 2017	56,09	1.878,12
AE ANII CHA IDRC 2017 \$	15,59	522,02

**TOTAL SALDOS ACREEDORES ACTIVIDADES ESPECÍFICAS U\$S 28.824 965.127**

**SALDO ACREEDOR INNOVACION TECNOLOGICA \$**

AGESIC AC. ESP. 001 2018 \$ (Trámites)		17.759.534,28
DINAMA \$		11.486.207,56
AGESIC AC. ESP. 003-2018 \$ (Portal)		10.755.173,55
MTOP 2016 - 2020 \$		10.330.572,81
DINAPLO MTOP \$		6.088.121,87
AGESIC AC. ESP. 002 2018 \$ (Salud Uy BID)		3.731.188,74
AGESIC AC. ESP. 002 2018 \$ (Salud Uy RG)		3.327.304,34
URSEA 2016 \$		2.997.956,44
ADUR 2019 \$		2.783.333,02
AGESIC - MI 2018 \$		2.772.556,15
AGESIC AC. ESP. 004-2018 \$ (Proy Espec)		2.565.139,17
MIEM DINAPYME 2018 \$		2.313.691,57
UTE \$		1.751.544,07
MSP 2017 \$		1.680.353,97
MSP 2016 \$		1.680.152,53
MIEM DNE \$		1.335.193,12
MIEM DNI 2016-2019 \$		1.235.951,95
UTE 2018 \$		1.187.284,78
BCU PT 001 2017 \$		1.101.677,96
MIEM DINAPYME 2016 \$		1.101.249,67
DINAVI 2016 \$		1.042.526,74
BCU PT 001-2016 \$		973.937,40
MIEM OBSERVATORIO INDUSTRIAL \$		835.342,33
INDT 2016 \$		450.000,00
AGESIC AC. ESP. 005-2018 \$ (Ciberseg)		390.892,83
INDT INCO \$		357.367,73
AGESIC AC. ESP. 004-2017 \$ (LAB RRG)		350.365,17
AGESIC AC. ESP. 004-2017 \$ (LAB BID)		227.403,17
DNA \$		207.188,96
DINAGUA 2016 - 2019 \$		111.184,26
ANEP-CEIBAL \$		76.583,30
MIDES		60.000,00
SECIU-SGAE \$		51.528,04
ADME 2016 \$		47.861,24
DICTT COOP 2015 - 2019 \$		40.303,81
BIBLIOTECA NACIONAL \$		40.227,00
MSP \$		38.104,19
DNE 2013 - 2014 \$		36.042,30
LATU HOM CARAVANAS \$		30.714,26
ANII PR RCE 2009 2 1 \$ (Emp Biogénesis)		27.229,00
LATU \$		24.830,80
PNUD - INDUSTRIA FRIGORIFICA \$		24.561,32
AGESIC AC. ESP. 002-2015 \$		20.053,06
DINOT 2018 \$		15.854,58
INALE \$		10.481,46
PNUD INDUSTRIA LACTEA \$ (Tipo 2)		624,15
JUCAR \$		190,59

**TOTAL SALDOS ACREEDORES INNOVACION TECNOLOGICA \$ 93.255.465**

**SALDO ACREEDOR INNOVACION TECNOLOGICA U\$S**

ATN-OC-15822-RO USD (BIGDATA)	50.101,33	1.677.592,93
AVIAGEN USD	4.970,00	166.415,48
SALA VIDEO CONFERENCIA USD	3.276,13	109.697,94
BID MINISTERIAL USD	1.855,51	62.128,90
ANII COORDINADOR PRECITYE USD	1.250,00	41.855,00
CERAMTEC SRL 2008 USD	527,58	17.665,49
CURSO RETEMA UTE USD	314,12	10.517,99
OPEN XMI. MICROSOFT USD	194,83	6.516,99
UTE PT 002-2013 USD	2,78	93,09

**TOTAL SALDOS ACREEDORES INNOVACION TECNOLOGICA U\$S 62.482 2.092.485**

**SALDO ACREEDOR INNOVACION TECNOLOGICA €**

PACPYMES	1.735,48	65.195,04
----------	----------	-----------

**TOTAL SALDOS ACREEDORES INNOVACION TECNOLOGICA € 1.735 65.195**

**SALDO ACREEDOR PROMOCIÓN \$**

ANII IPE X 2017 1 145504 \$		111.945,00
ANII PIPE X 2018 1 150845 \$		75.505,00
ANII PIPE X 2018 1 150976 \$		50.914,00
ANII PIPE X 1 2018 1151811 \$		33.464,00
ANII JE 2014 1 14240 (WindMon 2) \$		14.500,00
ANDE FE 2018 1 2017 1 \$		3.984,43
ANII VIN X 2016 1 125232 \$		90,00

**TOTAL SALDOS ACREEDORES PROMOCIÓN \$ 290.402**

**SALDO ACREEDOR PROMOCIÓN U\$S**


IMM USD	12.093,86	404.850,81
ANII PRECITYE - GESTION PORTAL 2014 USD	4.240,00	141.872,16
CONG. AGUA AMBIENTE Y ENERG. DE ALUMN USD	2.543,04	85.151,15
INGEMAT USD	1.925,00	64.456,70

**TOTAL SALDOS ACREEDORES PROMOCIÓN U\$S 20.802 # 696.531**



NOMBRE O RAZÓN SOCIAL: FUNDACION JULIO RICARDONI  
 FECHA DE ESTADOS FINANCIEROS: 31/03/2019

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	Saldos al 31/03/2017	Saldos al 31/03/2018	Capital	Aportes y compromisos a capitalizar	Fondos patrimoniales especiales	Legados y donaciones	Ajustes al patrimonio	Reservas	Resultados acumulados	Patrimonio total
Resultado del ejercicio	01/04/2017	31/03/2018	1.864.596				264.106	1.388.095	21.693.547	25.210.344
Otros Resultados Integrales										
<b>Resultado Integral del Ejercicio</b>									<b>18.510.594</b>	<b>18.510.594</b>
Aportes										
Distribución de utilidades										
Efectivo										
Reserva Legal								20.768.929	-21.693.547	-924.618
Otras Reservas							208.623	-1.388.095	-1.179.472	-1.179.472
Reexpresiones Contables							208.623	19.380.834	-21.693.547	-2.104.090
<b>Total transacciones patrimoniales</b>		<b>Saldos al 31/03/2018</b>	<b>1.864.596</b>				<b>472.729</b>	<b>20.768.929</b>	<b>18.510.594</b>	<b>41.616.848</b>
<b>Modificaciones al Saldo Inicial</b>										
<b>Saldos al 31/03/2018 modificados</b>			<b>1.864.596</b>				<b>472.729</b>	<b>20.768.929</b>	<b>18.510.594</b>	<b>41.616.848</b>
Resultado del ejercicio	01/04/2018	31/03/2019							20.312.989	20.312.989
Otros Resultados Integrales										
<b>Resultado Integral del Ejercicio</b>									<b>20.312.989</b>	<b>20.312.989</b>
Aportes										
Distribución de utilidades										
Efectivo										
Reserva Legal										
Otras Reservas								17.984.984	-18.510.594	-525.610
Reexpresiones Contables								17.984.984	-18.510.594	-525.610
<b>Total transacciones patrimoniales</b>		<b>Saldos al 31/03/2019</b>	<b>1.864.596</b>				<b>472.729</b>	<b>38.753.913</b>	<b>20.312.989</b>	<b>61.404.227</b>

  
 Alicia Salveaggio Curti  
 CONTADOR PUBLICO  
 C.P. 78357

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

DEFINICION DE FONDOS: FLUJO DE EFECTIVO	31/03/19
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	
Resultados del ejercicio	20.312.989
<b>Ajustes por:</b>	
Depreciaciones de propiedad, planta y equipos	353.076
Otras provisiones	
Reexpresiones contables	-525.609
Resultado por venta de propiedades, planta y equipo	
Resultado por inversiones	
.....	
.....	
<b>Resultado Operativo después de ajustes</b>	<b>20.140.456</b>
(Aumento)/Disminución de inversiones temp.	-7.228.388
(Aumento)/Disminución de créditos por act.	31.149.521
(Aumento)/Disminución de otros créditos	-274.170
Aumento/(Disminución) de deudas por actividad	32.073.715
Aumento/(Disminución) de deudas diversas	213.609
Aumento/(Disminución) de otras deudas	-1.125.430
Aumento/(Disminución) de otras deudas L/P	-42.231.563
Efectivo generado por / (usado en) operaciones	12.577.294
<b>Efectivo proveniente de operaciones</b>	<b>32.717.750</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	
Créditos a largo plazo	-2.443.374
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo	
Venta de propiedades, planta y equipo	
(Aumento) / Disminución de inversiones	
.....	
.....	
<b>Efectivo aplicado a inversiones</b>	<b>-2.443.374</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	
Incremento / (Disminución) de préstamos	
Intereses pagados	
Aportes de capital	
Pagos de dividendos	
Pagos por créditos de uso	
.....	
.....	
.....	
<b>Efectivo (aplicado a) / proveniente de financiamiento</b>	<b>-</b>
<b>VARIACIÓN NETA DE EFECTIVO Y EQUIV.DE EFECTIVO</b>	<b>30.274.376</b>
<b>SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIV.DE EFECTIVO</b>	<b>103.502.453</b>
<b>AJUSTE POR CONVERSIÓN</b>	
<b>SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIV.DE EFECTIVO</b>	<b>133.776.829</b>

  
Alicia Salveraglio Curti  
CONTADOR PUBLICO  
C.P. 78357

## ANEXO: NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE FUNDACION JULIO RICALDONI

Las presentes notas son parte integrantes de los Estados Financieros al 31 de marzo de 2019.-

#### ➤ **NOTA 1.- INFORMACIÓN BÁSICA SOBRE LA ENTIDAD**

##### **1.1.- Información general.**

La Fundación Julio Ricaldoni, ha cumplido todos los requisitos de presentación y reconocimiento de personería jurídica como Fundación, con sede en la calle Benito Nardone 2310, teléfonos 27124691 – 27112880.

La constitución de la misma se realizó en la ciudad de Montevideo, el día 10 de diciembre del año 2001, habiendo sido aprobada su personería jurídica por el Ministerio de Educación y Cultura el 24 de enero del 2003.

La dirección, administración y representación de la fundación estará a cargo de un consejo de Administración honorario.

Un miembro nato será el Decano de la Facultad de Ingeniería, que lo presidirá. Los restantes cuatro miembros serán designados por el Consejo Directivo de la Facultad a propuesta de los órdenes, resultante un representante por orden y un cuarto miembro al criterio del Consejo de Facultad.

La Fundación se encuentra exonerada de impuestos, y se encuentra debidamente inscrita en la Dirección General Impositiva con el número de RUC 21 491 309 0010 y en el Banco de Previsión Social con el Nro. 3783621.

En lo referente a los empleados la Fundación contrata para cada proyecto el personal idóneo, manteniendo su estructura administrativa..

La Fundación integra el Centro de Ensayo de Software (C.E.S) , participando de un 50 % del patrimonio del mismo conjuntamente con la Cámara Uruguaya de Tecnología de la Información (C.U.T.I), y teniendo el 40 % de votos en la misma.

##### **1.2.- Actividad principal.**

La Fundación Julio Ricaldoni tiene como misión impulsar la vinculación de la Facultad de Ingeniería (Universidad de la República) y sus integrantes con su entorno, en especial con el sistema productivo, a los efectos de contribuir al desarrollo social del país, mejorar permanentemente la calidad de la Ingeniería, su enseñanza y la investigación, así como proporcionar el sentido de pertenencia a la Facultad de los tres Ordenes.

Proporcionar una infraestructura técnica, administrativa y de marketing, que apoye e impulse la vinculación de la Facultad con su entorno.

Promover la aplicación de conocimiento tecnológico actualizado entre las empresas uruguayas.

## ANEXO: NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Con respecto a los Órdenes de Facultad:

- Apoyar la mejora continua de su formación.
- Fomentar la inserción laboral, y en particular el surgimiento de nuevos emprendedores con proyectos de base tecnológica.

Acceder a fondos no reembolsables (donaciones, concursos, etc.) para el fortalecimiento de la Facultad y/o el financiamiento de las actividades de fomento que lleve adelante la Fundación.

### ➤ **NOTA 2.- BASE DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

#### **2.1.- Base contable.**

Los Estados financieros adjuntos han sido preparados sobre el criterio de costos históricos y no contemplan variaciones en el poder adquisitivo de la moneda.

#### **2.2.- Criterios generales de valuación.**

Los presentes estados financieros se han preparado de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF") para PYMES adoptadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board - IASB), traducidas al idioma español, y las interpretaciones elaboradas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera o el anterior Comité de Interpretaciones (en consonancia con lo que establecen las Normas Contables Adecuadas en Uruguay según los Decretos 291/014 y concordantes, 155/016 y 408/016).

#### **2.3.- Conversión de rubros en moneda extranjera.**

Las operaciones en moneda extranjera se han contabilizado por su equivalente en moneda nacional al tipo de cambio interbancario comprador correspondiente al día anterior de la fecha de la transacción. Los saldos de cuentas en moneda extranjera han sido valuados al tipo de cambio interbancario comprador billete de cierre de \$ 33.484 por dólar y \$ 37.566 por euro.

### ➤ **NOTA 3.- INFORMACIÓN REFERENTE A ACTIVOS Y PASIVOS**

#### **ACTIVOS**

##### **3.1 - INVERSIONES TEMPORARIAS:**

**LETRAS BCU 180 DÍAS:** Esta contabilizado al valor razonable a la fecha de confección de los estados financieros.

## ANEXO: NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

INSTRUMENTO	VALOR CONTABLE	VALOR NOMINAL
Letras BCU 26/04/2019	5.018.144,80	5.210.000,00
Letras BCU 16/08/2019	6.997.151,89	7.320.400,00
Letras BCU 26/07/2019	5.203.643,97	5.410.000,00

**CUOTA PARTE CES:** Corresponde al valor patrimonial proporcional que posee la Fundación al 31 de marzo de 2019.

### 3.2.- CREDITOS POR ACTIVIDAD

Se considera como activos los créditos originados en proyectos (\$ y U\$S), que mantienen saldo deudor. Dicho saldo deudor se da por montos ejecutados que exceden lo cobrado.

### 3.3.- OTROS CRÉDITOS

El saldo se compone de vales a rendir firmados autorizados por el responsable del proyecto.

El saldo de la cuenta Aval U\$S se compone de los avales del Banco Santander correspondientes a la seña por el alquiler de la sede de la Fundación cita en la calle Benito Nardone 2310 y del Crédito Visa por la garantía sobre la tarjeta de crédito emitida por el Banco a nombre de la Fundación.

### 3.4.-PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS E INTANGIBLES:

#### **Cambio en las políticas contables en el presente ejercicio económico**

Los mismos se valuaban por su costo de adquisición revaluado por el Índice de Precios al Consumo hasta el ejercicio cerrado con fecha 31/03/2018, imputándose como contrapartida el rubro Ajustes al patrimonio –Ajuste por re expresión Bienes de Uso.

Al cierre del presente ejercicio, se adoptaron los criterios definidos en las NIIF para PYMES Sección 17. Los valores de los bienes existentes al cierre del ejercicio anterior se tomaron como valores de origen y para las incorporaciones se utiliza el costo de adquisición.

**Depreciaciones** La depreciación sobre los bienes se calcula con base en el método lineal a partir del ejercicio siguiente al de su incorporación o de la disponibilidad para el uso, dependiendo del bien, aplicando las siguientes vidas útiles:

Muebles y útiles: 5 años

Instalaciones: 5 años

Equipos de computación: 5 años

Software: 5 años

Equipos importados: 10 años

## ANEXO: NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### PASIVOS y PATRIMONIO

#### 3.5.- DEUDAS POR ACTIVIDAD

Se consideran pasivo los saldos acreedores originados en la ejecución de los diferentes convenios (monto cobrado menos monto ejecutado).

Se detalla en los anexos la composición de los saldos.

#### 3.6.- Deudas Diversas.

En este rubro se incluyen los cálculos realizados a manera de proyección de provisiones de aguinaldos y salarios vacacionales.

La cuenta de sueldos a pagar expresa los sueldos por el mes de marzo devengado y no pagado.

#### 3.7.- Ajustes al patrimonio.

En la cuenta Revaluaciones fiscales se exponen las revaluaciones de bienes de uso hasta el ejercicio finalizado al 31 de marzo de 2008, y en la cuenta Ajustes por re-expresión de bienes de uso, las revoluciones de los ejercicios desde el 2009 hasta el año 2018.

#### 3.8.- Reservas y Resultados acumulados

Según Resolución del Consejo de fecha 29/06/2018 se resuelve reintegrar a resultados acumulados \$ 12.296,34 proveniente de la reserva ProFe (creada por un año).

En ese mismo Consejo se crean y/o fortalecen las siguientes reservas sobre los resultados acumulados y resultado del ejercicio cerrado el 31/03/2018.

1 - Reserva ProFe	1 año	0,00%	500.000,00
2 - Reserva Desarrollo Innovación	2 años	22,00%	3.965.035,95
3 - Reserva Desarrollo FJR	2 años	11,00%	1.982.517,98
4 - Reserva por Responsabilidad Civil	2 años	38,00%	6.848.698,47
5 - Reserva por Inversiones	2 años	29,00%	5.226.638,30

#### ➤ NOTA 4.- INFORMACIÓN REFERENTE A GANACIAS Y PÉRDIDAS

4.1.- Se reconoce como ganancia la comisión devengada por cada proyecto, salvo en el caso de las actividades específicas y proyectos ANII que se realizan contra ingreso.

## ANEXO: NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### ➤ NOTA 5.- HECHOS RELEVANTES

Con fecha 17 de diciembre de 2018, la Fundación recibió como donación un cuadro del pintor Casimiro Motta. No se realizó tasación sobre el mismo. El cuadro se encuentra en las oficinas de la Fundación, cita en la calle Benito Nardone 2310.

### ➤ NOTA 6.- POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

#### MONEDA: DÓLARES AMERICANOS

##### ACTIVOS

RUBRO	Importe en U\$S	Importe en M/N
Caja	153	5.123
Banco	203.808	6.824.348
Actividades con terceros a ejecutar	2.188	73.247
Actividades específicas a ejecutar	66	2.202
Fing e Institutos INCO	198	6.620
Vales a rendir	1.149	38.473
Aval alquiler Bco. Santander	27.631	925.201
Aval crédito VISA Santander	3.004	100.576

**Total posición activa U\$S                    238.197    7.975.790.-**

##### PASIVOS

RUBRO	Importe en U\$S	Importe en M/N
Actividades con terceros	104.161	3.487.718
Innovación tecnológica	62.492	2.092.485
Promoción e IdM	20.802	696.531
Actividades específicas	28.824	965.127
FING e Institutos	51.883	1.737.263
Sueldos y jornales a pagar	742	24.836
Tarjeta de crédito	62,17	2.082
Cuentas varias a pagar	1.350	45.203

**Total posición pasiva U\$S                    270.316,17    9.051.245.-**

#### MONEDA: EUROS

##### ACTIVOS

RUBRO	Importe en EURO	Importe en M/N
Banco	34.521	1.296.831
Innovación tecnológica a ejecutar	4.590	172.410
Vales a rendir	624	23.438

**Total posición activa EURO                    39.735    1.492.679.-**

## ANEXO: NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### PASIVOS

RUBRO	Importe en EURO	Importe en M/N
Innovación tecnológica	1.735	65.195
FING e Institutos	496	18.633
Sueldos y jornales a pagar	4.123	154.891
BPS a pagar	1.733	65.088
BSE accidentes a pagar	96	3.597
Honorarios a pagar	920	34.558
Prov.aguin.,lic.,sal.vacac.IPD	29.015	1.089.980
Cuentas varias a pagar	181	6.797

**Total posición pasiva EURO      38.299.-    1.438.739.-**

**Sigue INFORME DE REVISIÓN LIMITADA**

  
Alicia Salvaggio Curti  
CONTADOR PUBLICO  
C.P. 78357



Dellepiane  
Duarte  
Salveraglio

**INFORME DE REVISIÓN LIMITADA**

Hemos realizado una revisión limitada del estado de situación financiera adjunto de la FUNDACIÓN JULIO RICALDONI al 31 de MARZO DE 2019 y los correspondientes, estado de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de fondos por el ejercicio terminado en esa fecha, con sus anexos, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Los estados financieros mencionados son responsabilidad de la dirección de la Fundación. La revisión fue realizada de acuerdo con normas establecidas en el Pronunciamiento Nº 5 del Colegio de Contadores, Economistas y Administradores del Uruguay.

Una revisión limitada de estados financieros consiste en la obtención de un entendimiento del sistema para la preparación de la información contable, en la aplicación de procedimientos de revisión analítica a dicha información y en la realización de consultas a personas responsables por los asuntos contables y financieros. Es sustancialmente menor en alcance que un examen de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas, el objetivo del cual es la expresión de una opinión respecto a los estados financieros considerados en su conjunto. En consecuencia, no expresamos tal opinión.

En base a la revisión limitada que hemos efectuado, podemos manifestar que no tenemos conocimiento de ninguna modificación significativa que debiera realizarse para que los estados financieros, con sus notas y anexos estén de acuerdo con normas contables adecuadas aceptadas en Uruguay. No se han efectuado ajustes a los estados financieros de la FUNDACIÓN JULIO RICALDONI para que éstos reflejen en forma integral los efectos de las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda.

Dejamos constancia que la relación que mantenemos con la FUNDACIÓN JULIO RICALDONI es exclusivamente de carácter profesional.

Montevideo, 12 de junio de 2019.

  
Alicia Salveraglio Curti  
CONTADOR PUBLICO,  
C.P. 78357

Asesoramiento contable e impositivo

Salvador Ferrer Serra 1945  
Telefax 2403 2289  
estudio\_dds@hotmail.com





Fundación Manuel Perez

---



## MEMORIA

POR EL EJERCICIO 01 ENERO DE 2019 AL 31 DE DICIEMBRE 2019

En cumplimiento de las normas vigentes, y de los Estatutos, se pone a consideración del Consejo de Administración de la Fundación Manuel Pérez, Memoria y Estados Contables, correspondientes al ejercicio económico, cerrado el 31 de diciembre de 2019.

Respecto a la operativa de la organización se debe puntualizar:

- A partir del 2016 se ha verificado una importante reducción de la cantidad de proyectos administrados, un 70% en comparación con 2015. En el 2017 y 2018 se fue confirmando una reducción mayor, lo que llevo al Consejo de Administración Manuel Pérez a resolver el cierre de la Secretaria Científica. En el 2019 se resuelve aceptar la administración de nuevos proyectos nacionales e internacionales, se puede apreciar un leve aumento de proyectos administrados. Se mantuvo una administración mínima con el objetivo de dar continuidad a los proyectos vigentes.
- La carga de egresos por remuneraciones, que obligo en el 2017 a la Fundación Manuel Pérez a realizar una re estructura del personal y administrativa, se ve evaluado en forma constante, permitiendo realizar cambios según las necesidades, manteniendo una estructura y funciones mínima. En el 2019, se mantiene constante el número y las horas del personal administrativo.
- La Fundación Manuel Pérez elabora en un plan de trabajo en el 2019 con el objetivo de reactivar su secretaria científica. Este plan se ve evaluado en forma constante.
- La Fundación Manuel Pérez en su nuevo Plan Estratégico efectivizo los controles administrativos y contables a través de controles mensuales, teniendo mayor comunicación con el investigador en cuanto a la administración de los proyecto.

Ingresos por administración de proyectos:

- La cartera administrada asociada a fondos de origen extranjero se produjo un pequeño aumento, en el presente ejercicio debido a la administración principalmente de proyectos de intercambio e investigación con universidades extranjeras. A su vez, los fondos de origen extranjero cuyos convenios siguen vigentes mantuvo su cartera.
- En el ámbito nacional, en este ejercicio se llevó a cabo la reglamentación por parte del Ministerio de Economía de la ley que regula las donaciones especiales, que realizan empresas nacionales sujetos pasivos de impuesto a la Renta, lo que implicó que se mantuviera una mayor carga administrativa de estos procesos de donaciones reguladas por el Ministerio de Economía. El monto aprobado por el MEF para recibir fondos en el marco de Donaciones Especiales en el 2019, fue similar a la aprobado en el 2018.
- También en el ámbito nacional, la Fundación Manuel Pérez se ha aceptado nuevos proyectos vinculados a la investigación y la creación de un nuevo posgrado promovido por la OPP. La Comisión Honoraria de Lucha contra el Cáncer siguió con sus llamados a proyectos de investigación en el 2019, sumando la administración de estos proyectos a la cartera de la Fundación.

Montevideo, 19 de mayo de 2020

Fundación Manuel Pérez  
Consejo de Administración

**FUNDACION MANUEL PEREZ**

ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL EJERCICIO FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019  
CON INFORME DE COMPILACION

## **FUNDACION MANUEL PEREZ.**

### CONTENIDO

- Informe de compilación
- Estado de situación financiera
- Estado del resultado integral
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estado de flujos de efectivo
- Notas explicativas a los estados financieros

# Informe de Compilación

Sres.

Consejeros de administración de la Fundación Manuel Perez

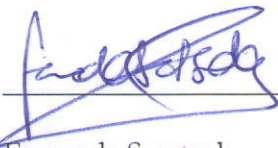
Sobre la base de la información proporcionada por el Consejo de administración, y de acuerdo con la Norma Internacional de Servicios Relacionados N° 4.410 según lo establecido por el Pronunciamiento N° 18 emitido por el Colegio de Contadores Economistas y Administradores del Uruguay, he compilado los Estados Financieros adjuntos de la Fundación Manuel Perez al 31 de diciembre de 2019, conjuntamente con sus notas explicativas.

Una compilación se limita a la presentación en forma de estados contables de la información que surge del sistema contable, por lo que toda la información indicada en los referidos estados contables representa las afirmaciones del Consejo Directivo de la Fundación Manuel Perez. La administración de la Fundación Manuel Perez es responsable por la presentación de estos Estados Contables, de acuerdo con normas contables adecuadas.

No he auditado ni realizado una revisión limitada de los estados contables, y consecuentemente no expreso opinión alguna ni ningún otro tipo de seguridad sobre los referidos estados contables.

Mi relación con la Fundación Manuel Perez es la de contador público independiente.

Montevideo, 25 de mayo de 2020.



Fernanda Saratsola

**FERNANDA SARATSOLA**  
Contadora Pública  
C.P. 77503





## ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

		31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
(cifras expresadas en pesos uruguayos)			
<b>ACTIVO</b>	<b>Nota</b>		
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>			
Disponibilidades	<u>4</u>	8.116.542	7.269.347
Inversiones temporarias	<u>4</u>	12.104.581	8.701.011
Otros créditos	<u>5</u>	363.091	5.955
<u>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</u>		20.584.213	15.976.313
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>			
Muebles y Útiles	<u>6</u>	9.365	-
Intangibles	<u>6</u>	-	-
<u>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</u>		9.365	-
<u>TOTAL ACTIVO</u>		<u>20.593.578</u>	<u>15.976.313</u>
<b>PASIVO</b>			
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
Deudas comerciales	<u>7</u>	802.673	119.530
Deudas diversas	<u>8</u>	129.162	66.350
<u>TOTAL PASIVO CORRIENTE</u>		931.833	185.879
<u>TOTAL PASIVO</u>		931.833	185.879
<b>PATRIMONIO</b>			
	<u>9</u>		
Capital Integrado		9.714.330	9.714.330
Resultados acumulados		9.947.415	6.076.104
<u>TOTAL PATRIMONIO</u>		19.661.745	15.790.434
<u>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</u>		<u>20.593.578</u>	<u>15.976.313</u>
Cuentas de orden deudora - dinero de proyectos		<u>8.470.179</u>	<u>6.019.281</u>
Cuentas de orden acreedora - proyectos a ejecutar		<u>8.470.179</u>	<u>6.019.281</u>



FERNANDA SARATSOLA  
Contadora Pública  
C.P. 77503

**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL POR EL EJERCICIO TERMINADO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

		<u>31 de diciembre de 2019</u>	<u>31 de diciembre de 2018</u>
		(cifras expresadas en pesos uruguayos)	
Ingresos obtenidos	<u>10</u>	972.242	764.714
Egresos operativos	<u>10</u>	<u>(1.265.323)</u>	<u>(597.355)</u>
<b>Ganancia bruta</b>		<b>(293.081)</b>	<b>167.359</b>
Gastos de administracion y ventas	<u>11</u>	(358.538)	(325.148)
Otros ingresos	<u>12</u>	-	19.005
Ingresos financieros	<u>13</u>	5.097.425	2.282.104
Costos financieros	<u>13</u>	<u>(574.495)</u>	<u>(1.186.914)</u>
<b>Resultado antes de impuestos</b>		<b>3.871.311</b>	<b>956.406</b>
<b>Resultado del ejercicio</b>		<b><u>3.871.311</u></b>	<b><u>956.406</u></b>
Otro resultado integral neto del ejercicio		-	-
<b><u>Resultado integral neto del ejercicio</u></b>		<b><u>3.871.311</u></b>	<b><u>956.406</u></b>

  
**FERNANDA SARATSOLA**  
 Contadora Pública  
 C.P. 77503

## Estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2019

	31/12/2019	31/12/2018
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Resultados del ejercicio antes de impuestos	3.871.311	956.406
<b>Ajustes por:</b>		
Depreciaciones de propiedades, planta y equipo	-	24.741
Amortización de intangibles	-	(29.645)
Resultado por proyectos administrados ejercicios anteriores	-	(29.645)
Resultados devengados no pagados/ no cobrados	(2.087.383)	
<b>Resultado operativo después de ajustes</b>	<u>1.783.928</u>	<u>951.502</u>
<b>Variación de Rubros Operativos</b>		
(Aumento) / Disminución de inversiones	(1.316.186)	27.510
(Aumento) / Disminución de otros créditos	(357.136)	212.288
Aumento / (Disminución) de otros deudas comerciales	683.142	119.530
Aumento / (Disminución) de otros activos / pasivos	62.812	21.477
<b>Efectivo generado por / (usado en) operaciones</b>	<u>(927.368)</u>	<u>380.805</u>
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<u>856.560</u>	<u>1.332.307</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Cobros por venta de propiedades, planta y equipo	-	-
Cobros por venta de Otros activos	-	-
Pagos por compras de intangibles	-	-
Pagos por compras de propiedades, planta y equipo	(9.365)	-
<b>Efectivo generado por / (usado en) actividades de inversión</b>	<u>(9.365)</u>	<u>-</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		
Deudas financieras		
Aportes de capital		
<b>Efectivo proveniente / aplicado a actividades de financiación</b>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Variación neta en el efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<u>847.195</u>	<u>1.332.307</u>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del ejercicio</b>	<u>7.269.347</u>	<u>5.937.040</u>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al fin del ejercicio</b>	<u>8.116.542</u>	<u>7.269.347</u>



FERNANDA SARATSOLA  
Contadora Pública  
C.P. 77503

FUNDACION MANUEL PEREZ

Estado de cambios en el patrimonio correspondiente al ejercicio  
finalizado al 31 de diciembre de 2019

	Capital Integrado	Ajustes al patrimonio	Reservas	Resultados acumulados	Total
85aldos al 1° de enero de 2018	9.714.330	-	-	5.149.343	14.863.673
Resultado del ejercicio				956.406	956.406
Otros resultados integrales					
<u>Total transacciones patrimoniales</u>	-	-	-	956.406	956.406
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>9.714.330</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6.105.749</b>	<b>15.820.079</b>
Modificaciones al saldo inicial				(29.645)	(29.645)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2018 mod.</b>	<b>9.714.330</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6.076.104</b>	<b>15.790.434</b>
Resultado del ejercicio				3.871.311	3.871.311
Otros resultados integrales					
<u>Resultado integral del ejercicio</u>				3.871.311	3.871.311
Modificaciones al saldo inicial					
<u>Total transacciones patrimoniales</u>	-	-	-	3.871.311	3.871.311
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>9.714.330</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9.947.415</b>	<b>19.661.745</b>

  
**FERNANDA SARATSOLA**  
 Contadora Pública  
 C.R. 77503

ANEXO I - CUADRO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, INTANGIBLES Y DEPRECIACIONES POR EL EJERCICIO FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE 2018  
(expresado en pesos uruguayos)

RUBROS	VALORES ORIGINALES REEXPRESADOS					DEPRECIACIONES Y DETERIORO					Valores Netos 31/12/2019	Valores Netos 31/12/2018	
	Valores al Inicio del Ejercicio	Aumentos	Disminuciones	Revaluaciones	Valores al Cierre Del Ejercicio	Acumulados al Inicio del Ejercicio	Revaluaciones	Bajas del Ejercicio	Tasa Del ejercicio	Importe Del ejercicio			Acumuladas Al Cierre del Ejercicio
1.- BIENES DE USO													
Bienes de uso		9.365			9.365							9.365	
Sub total:	-	9.365	-	-	9.365	-	-	-		-	-	9.365	-
2.- INTANGIBLES													
Software	123.708	-	-	-	123.708	123.708			20%	-	123.708	-	-
Plusvalía Comprada	-	-	-	-	-	-				-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-				-	-	-	-
Sub total:	123.708	-	-	-	123.708	123.708	-	-		-	123.708	-	-
3.- INVERSIONES EN INMUEBLES DEL PAIS													
Tierras	-	-	-	-	-	-				-	-	-	-
Mejoras	-	-	-	-	-	-				-	-	-	-
Sub total:	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-
4.- INVERSIONES EN INMUEBLES DEL EXTERIOR													
Tierras	-	-	-	-	-	-				-	-	-	-
Mejoras	-	-	-	-	-	-				-	-	-	-
Sub total:	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-
TOTAL:	123.708	9.365	-	-	133.073	123.708	-	-		-	123.708	9.365	-



FERNANDA SARATSOLA  
Contadora Pública  
C.P. 77503

## FUNDACION MANUEL PEREZ

### NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en pesos uruguayos)

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

FUNDACIÓN MANUEL PEREZ es una fundación que se rige al amparo de la ley 17.163. Se constituyó por el Consejo Directivo Central de la Universidad de la República en sesión de fecha 8 de febrero de 1988, de acuerdo a la Resolución No. 90 adoptada en dicha oportunidad.

El cierre de ejercicio social de la fundación es el 31 de diciembre de cada año.

La actividad principal de la fundación es aplicar su patrimonio y los recursos que tiene a su alcance para la organización o estímulo de investigaciones en las disciplinas que constituyen el Plan de Estudios de la Facultad de Medicina.

La fundación financia principalmente proyectos de investigación que deberán ser presentados por los departamentos o servicios de la Facultad de Medicina.

Adicionalmente administra proyectos de investigación como mandatarios de los departamentos o servicios de la Facultad de Medicina y de otros servicios universitarios, en la medida que se refieran a investigaciones de carácter biomédico.

Asimismo, administra proyectos financiados por universidades del exterior, instituciones de investigación médica extranjeras, y de fondos de origen nacional. Algunos ejemplos son la Comisión de Lucha contra el Cáncer, Agencia Nacional de investigación e Innovación, instituciones y universidades de los Estados Unidos de América, National Institutes of Health de los Estados Unidos, e instituciones y universidades de la Unión Europea.

#### NOTA 2 - BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS CONTABLES

##### 2.1 Normas contables aplicadas

Las políticas contables utilizadas para la preparación de los estados contables están de acuerdo con las normas contables adecuadas en el Uruguay, tomándose como referencia los decretos N° 291/14 y N° 372/15.

El decreto 291/14 aprobó como norma contable adecuada de aplicación obligatoria en Uruguay la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad vigente a la fecha de publicación del



FERNANDA SARATSOLA  
Contadora Pública  
C.P. 77503

Decreto, traducida al idioma español y publicada en la página web de la Auditoría Interna de la Nación, con algunas excepciones.

## **2.2 Moneda funcional y moneda de presentación de los estados contables**

Los estados contables de la Sociedad se preparan y se presentan en pesos uruguayos, que es a su vez la moneda funcional y la moneda de presentación de los estados contables de la Sociedad.

## **2.3 Bases de medición**

En la preparación de los presentes estados contables se ha seguido la convención contable del costo histórico, excepto por la valuación de activos y pasivos en moneda extranjera y las inversiones (valuadas a valores razonables), según se describe en Notas 3.1 y 3.2 respectivamente.

## **2.4 Estimaciones contables**

La preparación de estados contables a una fecha determinada requiere que el Consejo de la Fundación realice estimaciones, evaluaciones y supuestos que afectan el monto de los activos y pasivos registrados a la fecha de emisión de los presentes estados contables, como así también los ingresos y egresos registrados en el ejercicio.

El Consejo realiza estimaciones para poder calcular a un momento dado, por ejemplo, los saldos relacionados con las depreciaciones, el valor recuperable de los activos no corrientes y las provisiones. Los resultados reales pueden diferir de las estimaciones y evaluaciones realizadas a la fecha de preparación de los presentes estados contables.

A pesar de que las estimaciones realizadas por el Consejo 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 contables de las modificaciones que pudieran ocurrir, será reconocido en el ejercicio en que la estimación es modificada, y en los ejercicios futuros afectados.

## **NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

### **3.1 Saldos en moneda extranjera**

Las transacciones en moneda extranjera son inicialmente registradas por la sociedad al tipo de cambio de la fecha de las transacciones originales. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera (monedas diferentes a



FERNANDA SARATSOLA  
Contadora Pública  
C.P. 77503

la moneda funcional) son valuados a los tipos de cambio de cierre de cada ejercicio.

Los tipos de cambio utilizados a efectos de convertir los dólares estadounidenses a pesos uruguayos en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación:

31 de diciembre de 2017	US\$1=	\$37,308
31 de diciembre de 2017	Euro =	\$ 41,829
31 de diciembre de 2018	US\$1 =	\$ 32,406
31 de diciembre de 2018	Euro =	\$ 37,067

Todas las diferencias de cambio se imputan al estado de resultados en la línea de ingresos o costos financieros.

Los saldos de activos y pasivos denominados en moneda extranjera al cierre del ejercicio se resumen en Nota 18.

### **3.2 Inversiones**

La Fundación dispone como inversiones la tenencia de Bonos del Tesoro uruguayos, por un valor nominal de USD 300.000, cuyo valor de mercado al 31 de diciembre de 2019 asciende a USD 324.450. Los mismos se encuentran depositados en custodia en el Banco de la República Oriental del Uruguay.

### **3.3 Instrumentos financieros**

Los principales instrumentos financieros de la empresa están compuestos por caja, saldos en cuentas corrientes bancarias, créditos y deudas.

La empresa no ha contratado instrumentos financieros derivados durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

La empresa ha definido que los principales riesgos que se derivan de los mencionados instrumentos financieros son el riesgo de mantener activos y pasivos en moneda extranjera y el riesgo crediticio y ha elaborado y puesto en vigencia políticas adecuadas de administración de estos riesgos que se basan formalmente en el monitoreo periódico del Consejo.

### **3.4 Bienes de uso**

#### *Valuación*

Los bienes de uso están presentados a su costo menos la amortización acumulada y el deterioro, cuando correspondiera.

FERNANDA SARATSOLA  
Contadora Pública  
C.P. 77503



### Amortizaciones

Las amortizaciones son cargadas a resultados y determinadas sobre porcentajes fijos sobre los valores referidos. Se le ha asignado como vida útil a los muebles y útiles de 5 años. Dichos porcentajes fueron elaborados considerando la vida útil estimada para cada categoría, a partir del mes siguiente a su incorporación. Se detallan los movimientos en el cuadro adjunto (anexo I).

### 3.5 Reconocimiento de ingresos y gastos

La Fundación aplicó el principio de lo devengado para el reconocimiento de los Ingresos y la imputación de los egresos.

Los ingresos de la Fundación están representados básicamente por el monto recibido para la gestión de la administración de los diferentes proyectos, y siendo los egresos principales los gastos de retribuciones y beneficios sociales de los empleados que realizan todas las gestiones.

### NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la sociedad mantenía los siguientes saldos:

	\$	
	31/12/2019	31/12/2018
Efectivo	3.721	27.833
Bancos	8.112.821	7.241.514
	<b>8.116.542</b>	<b>7.269.347</b>

	\$	
	31/12/2019	31/12/2018
Valores públicos	12.104.581	8.701.011
	<b>12.104.581</b>	<b>8.701.011</b>

### NOTA 5 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Otros créditos se componen del siguiente saldo:

  
FERNANDA SARATSOLA  
Contadora Pública  
C.R. 77503

	\$	
Otros créditos	31/12/2019	31/12/2018
UGPIC	255.943	
Diversos	107.148	5.955
	<b>363.091</b>	<b>5.955</b>

#### NOTA 6 - BIENES DE USO

El valor neto de intangibles es el siguiente:

	\$	
Bienes de uso	31/12/2019	31/12/2018
Muebles y útiles	9.365	-
	<b>9.365</b>	<b>-</b>

#### NOTA 7 - DEUDAS COMERCIALES

Las deudas comerciales al 31/12/2019 se componen de la siguiente forma:

	\$	
Deudas comerciales	31/12/2019	31/12/2018
Dinero recibido por investigadores	801.706	
Proveedores de Plaza	966	119.530
	<b>802.673</b>	<b>119.530</b>

#### NOTA 8 - DEUDAS DIVERSAS

La composición de deudas diversas es la siguiente:

	\$	
Deudas diversas	31/12/2019	31/12/2018
Acreedores por cargas sociales	20.598	26.066
Sueldos a pagar	43.644	
Provisión de beneficios sociales	63.997	40.284
Deudas diversas	923	-
	<b>129.162</b>	<b>66.350</b>



FERNANDA SARATSOLO  
Contadora Pública  
C.P. 77503

## NOTA 9 - PATRIMONIO

Los movimientos patrimoniales en el ejercicio fueron los siguientes:

Patrimonio al inicio del ej.	15.790.434
Modificación al saldo inicial	-
Resultado del ejercicio	3.871.311
Patrimonio al cierre	19.661.745
Activos menos pasivos	19.661.745

## NOTA 10 - INGRESOS / EGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos de la Fundación están representados básicamente por el monto recibido por la gestión de la administración de los diferentes proyectos, y siendo los egresos principales los gastos de funcionamiento de la oficina así como los sueldos y beneficios sociales de los empleados. A continuación se detallan:

	\$	
Ingresos operativos	31/12/2019	31/12/2018
Recibido por proyectos	809.523	593.319
Donaciones recibidas	162.719	171.394
	<b>972.242</b>	<b>764.714</b>
Costos operativos	31/12/2019	31/12/2018
Sueldos y beneficios sociales	1.238.956	594.053
Colaboraciones efectuadas	-	-
Otros gastos operativos	26.367	3.303
	<b>1.265.323</b>	<b>597.355</b>

## NOTA 11 - GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

El detalle del rubro es el siguiente:

	\$	
	31/12/2019	31/12/2018
Amortización	-	24.741
Honorarios y servicios asim.	219.867	165.337
Otros gtos de administración	138.671	135.071
	<b>358.538</b>	<b>325.148</b>

FERNANDA SARATSOLA  
Contadora Pública  
C.P. 77503

## NOTA 12 - OTROS INGRESOS

Corresponde a lo recibido por proyectos que se encuentran vencidos o que no efectúan movimientos en los últimos dos años.

	\$	
<b>Otros ingresos</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Recibido de otros proyectos vencido:	-	19.005
	-	19.005

## NOTA 13 - INGRESOS Y COSTOS FINANCIEROS

Se detallan a continuación los saldos de ambos años:

	\$	
<b>Ingresos financieros</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Intereses ganados	451.681	387.942
Resultado de inversiones	2.087.383	-
Diferencia de cambio ganada	2.558.361	1.894.162
	<b>5.097.425</b>	<b>2.282.105</b>
	\$	
<b>Costos financieros</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Gastos bancarios	45.009	30.523
Resultado de inversiones	-	1.118.007
Diferencia de cambio perdida	529.486	38.384
	<b>574.495</b>	<b>1.186.914</b>

## NOTA 14- PATRIMONIO ADMINISTRADO

El patrimonio administrado consiste en los fondos en custodia para la administración de los diferentes proyectos de investigación. El mismo asciende a \$8.470.179.

Detallamos a continuación los proyectos con mayor monto de fondos en custodia al 31.12.2019:

  
FERNANDA SARATSOLA  
Contadora Pública  
C.P. 77503

	Monto \$	Monto USD	Monto Euro:
Proyectos en el marco de donaciones especiales	910.313		
Proyectos en el marco CHLCC	579.722		
Proyectos nacionales(CABBIO,MIDES, URUGUAY XXI {opp},Prondil,etc)	311.120	68.039	
Proyecto National Institute of Health (NIH)	8.365		
Premios (LÓREAL)	10.564		
Proyecto Intercambio con Universidades Internacionales	17.871	11.917	17.871
Minigrants Internacionales (TEPHINET, IAEA)	1.094		
Curso Welcome Trust	952		
OEA	3.098		
Congreso(TEA,SUGIA)	11.038		
Fondos Internacionales (Philip Morris)	44.129		

## NOTA 15 - HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL EJERCICIO

Con posterioridad al cierre del presente ejercicio y como consecuencia de la pandemia del COVID-19, se ha producido una crisis económica y financiera global y nacional que podría tener ciertos impactos en la actividad futura de la Fundación.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros se desconocen los impactos económicos de la situación de crisis producida, por lo tanto, el Consejo Directivo de la Fundación no cuenta con información suficiente que permita estimar los efectos de las situaciones mencionadas en esta nota.

Los Estados Financieros de la Sociedad deben ser leídos a la luz de estas circunstancias.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2019, a excepción de lo indicado en los párrafos anteriores, no se han producido otros hechos, situaciones o circunstancias que no sean de conocimiento público, que incidan o puedan incidir significativamente sobre la situación patrimonial, económica o financiera de la Sociedad a esa fecha.

FERNANDA SARATSOLA  
Contadora Pública  
C.P. 77503



Fundación Manuel Quintela

---





**Estado de Situación Financiera**

	FUNDACIÓN DR. MANUEL QUINTELA	
	2019	2018
<b>Estado de situación financiera [resumen]</b>		
<b>Activos [resumen]</b>		
<b>Activos corrientes [resumen]</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	473.953	121.807
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes		
Activos por impuesto a las rentas corrientes, corriente		
Inventarios corrientes		
Activos biológicos corrientes, al costo menos depreciación acumulada y deterioro de valor		
Activos biológicos corrientes, al valor razonable		
Otros activos financieros corrientes		
Otros activos no financieros corrientes	1.732.762	2.125.801
<b>Total activos corrientes</b>	<b>2.206.715</b>	<b>2.247.608</b>
<b>Activos no corrientes [resumen]</b>		
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar no corrientes	0	0
Activos por impuesto a las rentas corrientes, no corriente		
Inventarios no corrientes		
Activos biológicos no corrientes, al costo menos depreciación acumulada y deterioro del valor		
Activos biológicos no corrientes, al valor razonable		
Propiedades, planta y equipo		
Propiedades de inversión		
Plusvalía	0	0
Activos intangibles distintos de la plusvalía	0	
Inversiones en subsidiarias		
Inversiones en asociadas		
Inversiones en negocios conjuntos		
Activos por impuestos diferidos		
Otros activos financieros no corrientes		
Otros activos no financieros no corrientes		
<b>Total activos no corrientes</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Total activos</b>	<b>2.206.715</b>	<b>2.247.608</b>
<b>Pasivos [resumen]</b>		
<b>Pasivos corrientes [resumen]</b>		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		
Pasivos por impuesto a las rentas corrientes, corriente		
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados		
Otras provisiones corrientes		
Otros pasivos financieros corrientes		
Otros pasivos no financieros corrientes	21.479	495.817
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>21.479</b>	<b>495.817</b>
<b>Pasivos no corrientes [resumen]</b>		
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar no corrientes	0	0
Pasivos por impuesto a las rentas corrientes, no corriente		
Pasivo por impuestos diferidos		
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados		
Otras provisiones no corrientes		
Otros pasivos financieros no corrientes		
Otros pasivos no financieros no corrientes		
<b>Total pasivos no corrientes</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Total pasivos</b>	<b>21.479</b>	<b>495.817</b>
<b>Patrimonio y pasivos [resumen]</b>		
<b>Patrimonio [resumen]</b>		
Capital integrado	262.520	262.520
Aportes a capitalizar		
Prima de emisión		
<b>Acciones propias en cartera</b>		
Otras participaciones en el patrimonio		
Ajustes al patrimonio		
Reservas de utilidades		
Resultados acumulados	1.922.716	1.489.271
<b>Total patrimonio atribuible a propietarios de la controladora</b>	<b>2.185.236</b>	<b>1.751.791</b>
Participaciones no controladoras		
<b>Total patrimonio</b>	<b>2.185.236</b>	<b>1.751.791</b>
<b>Total patrimonio y pasivos</b>	<b>2.206.715</b>	<b>2.247.608</b>

0

0

Dra. Cecilia Guillermo  
Presidente

Dr. Daniel Varela  
Secretario

Cra. Ana Estela Rodríguez  
CJPPU 58.904

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL, RESULTADO DEL PERIODO, POR FUNCIÓN DE GASTO**

	FUNDACIÓN DR. MANUEL QUINTELA	
	2019	2018
<b>Estado de Resultados [resumen]</b>		
<b>Resultado del ejercicio [resumen]</b>		
Ingresos de actividades ordinarias	1.522.453	1.539.534
Costo de ventas		
<b>Ganancia bruta</b>	<b>1.522.453</b>	<b>1.539.534</b>
Otros ingresos		
Gastos de distribución y ventas		
Gastos de administración	-1.064.922	-982.276
Otros gastos		
Otras ganancias (pérdidas)		
Ingresos financieros		
Costos financieros	-24.087	
Participación en las ganancias (pérdidas) de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación		
<b>Ganancias (pérdidas), antes de impuestos</b>	<b>433.445</b>	<b>557.258</b>
Ingreso (gasto) por impuesto a la renta		
<b>Ganancias (pérdidas) procedente de operaciones continuadas</b>	<b>433.445</b>	<b>557.258</b>
Ganancias (pérdidas) procedente de operaciones discontinuadas		
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>433.445</b>	<b>557.258</b>
<b>Resultado del ejercicio, atribuible a [resumen]</b>		
Resultado del ejercicio, atribuible a los propietarios de la controladora		
Resultado del ejercicio, atribuible a participaciones no controladoras		

**Dra. Cecilia Guillermo**  
Presidente

**Dr. Daniel Varela**  
Secretario

**Cra. Ana Estela Rodríguez**  
CJPPU 58.904

**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL, COMPONENTES ORI PRESENTADOS NETOS DE IMPUESTOS**

	FUNDACIÓN DR. MANUEL QUINTELA	
	2019	2018
<b>Estado del resultado integral [resumen]</b>		
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>433.445</b>	<b>557.258</b>
<b>Otro resultado integral [resumen]</b>		
<b>Componentes de otro resultado integral, neto de impuestos [resumen]</b>		
Diferencias de cambio por conversión		
Coberturas del flujo de efectivo		
Ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos		
Participación de otro resultado integral de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos contabilizados utilizando el método de la participación, neto de impuestos.		
Ganancias (pérdidas) por revaluación		
<b>Total otro resultado integral</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Total resultado integral</b>	<b>433.445</b>	<b>557.258</b>
<b>Resultado integral atribuible a [resumen]</b>		
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras		



**Dra. Cecilia Guillermo**  
Presidente



**Dr. Daniel Varela**  
Secretario



**Cra. Ana Estela Rodríguez**  
CJPPU 58.904

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO, MÉTODO INDIRECTO**

	FUNDACIÓN DR. MANUEL QUINTELA	
	2019	2018
<b>Estado de flujos de efectivo [resumen]</b>		
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación [resumen]</b>		
<b>Resultado del ejercicio</b>	433.445	557.258
<b>Ajustes al resultado del ejercicio [resumen]</b>		
Gasto por impuestos a las ganancias		
Resultados financieros		
Diferencias de cambio de efectivo y equivalentes		
Gastos de depreciación y amortización		
Deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo		
Pérdidas (ganancias) del valor razonable		
Ganancias no distribuidas de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos		
Pérdidas (ganancias) por la disposición de activos no corrientes		
Otros ajustes al resultado del ejercicio		
<b>Ajustes por variaciones en activos y pasivos [resumen]</b>		
Disminuciones (incrementos) en los inventarios		
Disminuciones (incrementos) de cuentas por cobrar de origen comercial	393.039	-1.820.203
Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación		
Incrementos (disminuciones) de cuentas por pagar de origen comercial		
Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	-474.338	495.817
Incrementos (disminuciones) Provisiones		
Otros ajustes al resultado en activos y pasivos		
Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados)		
Otras entradas (salidas) de efectivo		
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>352.145</b>	<b>-767.128</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión [resumen]</b>		
Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios		
Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios		
Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades		
Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades		
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos		
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos		
Cobros procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo		
Pagos por Compras de propiedades, planta y equipo		
Cobros procedentes de ventas de activos intangibles		
Pagos por Compras de activos intangibles		
Cobros por ventas de otros activos a largo plazo		
Pagos por Compras de otros activos a largo plazo		
Pagos por préstamos concedidos a terceros		
Cobros por préstamos concedidos a terceros		
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera		
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera		
Dividendos recibidos		
Intereses recibidos		
Otras entradas (salidas) de efectivo		
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación [resumen]</b>		
Aportes de Capital		
Cobros procedentes de la emisión de otros instrumentos de patrimonio		
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad		
Pagos por otras participaciones en el patrimonio		
Cobros procedentes de préstamos		
Pagos de préstamos		
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros		
Dividendos pagados		
Intereses pagados		
Otras entradas (salidas) de efectivo		
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Incrementos (disminuciones) netos de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio</b>	<b>352.145</b>	<b>-767.128</b>
<b>Efectos de la variación en la tasa de cambio y otros sobre el efectivo y equivalentes al efectivo (resumen)</b>		
Efectos de la variación en la tasa de cambio y otros sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
<b>Incrementos (disminuciones) netos de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>352.145</b>	<b>-767.128</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al Inicio del periodo</b>	<b>121.807</b>	<b>888.935</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	<b>473.953</b>	<b>121.807</b>

Dra. Cecilia Guillermo  
Presidente

Dr. Daniel Varela  
Secretario

Cra. Ana Estela Rodriguez  
CJPPU 58.904

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

	Patrimonio [miembro]				
	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora [miembro]				Participaciones no controladoras [miembro]
	Capital Integrado [miembro]	Reservas de utilidades [miembro]	Resultados acumulados [miembro]		
0					
Estado de cambios en el patrimonio [resumen]					
Estado de cambios en el patrimonio [partidas]					
<b>Saldo inicial de patrimonio</b>	262.520		1.489.271		1.751.791
<b>Cambios en el patrimonio [resumen]</b>					
Ajuste por cambios en políticas contables				0	0
Ajuste por corrección de errores				0	0
<b>Saldo inicial modificado por cambios en políticas contables y</b>	262.520	0	1.489.271	0	1.751.791
<b>Resultado integral [resumen]</b>					
Resultado del ejercicio	433.445			433.445	433.445
Otro resultado integral				0	0
<b>Total resultado integral</b>	433.445	0	0	433.445	433.445
Aportes de capital				0	0
Incrementos (disminuciones) de reserva de utilidades				0	0
<b>Dividendos reconocidos como distribuciones a los propietarios</b>				0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios, patrimonio				0	0
<b>Disminuciones por otras distribuciones a los propietarios, patrimonio</b>				0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios, patrimonio				0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias,				0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en las participaciones en la				0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en				0	0
<b>Total incrementos (disminuciones) en el patrimonio</b>	433.445	0	0	433.445	433.445
<b>Saldo final de patrimonio</b>	695.965	0	1.489.271	433.445	2.185.236

**Dra. Cecilia Guillermo**  
Presidente

**Dr. Daniel Varela**  
Secretario

**Cra. Ana Estela Rodríguez**  
CJPPU 58.904

**INFORMACIÓN GENERAL SOBRE ESTADOS FINANCIEROS**

	2019
<b>Información a revelar sobre Información general sobre los estados financieros [bloque de texto]</b>	
Denominación de la entidad	FUNDACIÓN DR. MANUEL QUINTELA
Nombre de fantasía de la entidad	FUNDACIÓN DR. MANUEL QUINTELA
Explicación del cambio en el nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación desde el final del período sobre el que se informa precedente	
Descripción de la naturaleza de los estados financieros (entidad individual ó grupo de entidades)	Individual
Año de cierre del período sobre el que se informa	2019
Mes de cierre del período sobre el que se informa	Diciembre
Período cubierto por los estados financieros (en meses)	12
Período cubierto por el período anterior (en meses)	12
Descripción de la moneda de presentación	Peso Uruguayo
Descripción de la moneda funcional	Peso Uruguayo
Grado de redondeo utilizado en los estados financieros	Unidades
RUT - Registro Único Tributario	21.618.561.0012
CIIU - Clasificación Industrial Internacional Uniforme	
Domicilio fiscal	AVDA. ITALIA 2870
Fecha de autorización para la publicación de los Estados Financieros	
Aprobados por Asamblea	Sí
Fecha de aprobación por Asamblea	27 de abril de 2020
Giro	Fundación universitaria del Hospital de Clínicas
Tipo societario	Fundación



**Dra. Cecilia Guillermo**  
Presidente



**Dr. Daniel Varela**  
Secretario



**Cra. Ana Estela Rodríguez**  
CJPPU 58.904

Fundación Marco Podestá

---







# ESTADOS CONTABLES 2019

---

Montevideo, 30 de enero de 2020

Miembros del Consejo de Administración de la Fundación Marco Podestá

Miembros del Consejo de Facultad de Veterinaria

Presento a ustedes los estados contables de la Fundación Marco Podestá, N° de Empresa 6878170 y N° de Contribuyente 218067330016, por el ejercicio económico comprendido entre el 01/01/2019 y el 31/12/2019.

Los mismos representan razonablemente la situación patrimonial de la Fundación al 31 de diciembre de 2019 y el resultado de sus operaciones por el ejercicio finalizado en dicha fecha, de acuerdo con las normas contables adecuadas y en forma consistente con respecto al ejercicio anterior.

Cra. Alejandra Bentancur

Asistente Académica del Decano

CJPPU 80628

## ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

En pesos uruguayos

ACTIVO	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>9.743.852,43</b>
	<b>DISPONIBILIDADES</b>	9.503.852,43
	Banco Moneda Nacional – Caja de Ahorro BROU N° 001834650 - 00001	7.913.321,36
	Banco Dólares Americanos – Caja de Ahorros BROU N° 001834650 - 00002	1.590.531,07
	<b>PARTIDAS PENDIENTES</b>	240.000,00
	Partidas por organización de actividades académicas devengadas - Programa Posgrado	240.000,00
	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>9.743.852,43</b>	
PASIVO	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>8.015.467,07</b>
	<b>DEUDAS COMERCIALES</b>	7.708.102,07
	Recursos disponibles de proyectos en ejecución	2.088.866,89
	Recursos disponibles de convenios en ejecución	2.275.652,98
	Recursos disponibles de proyectos y convenios con actividades terminadas	219.613,27
	Recursos disponibles de la organización de actividades académicas	3.045.470,92
	Provisión Pago de compensadas a funcionarios administrativos Curso de acreditación Brucelosis campo	78.498,00
	<b>PAGOS COMPROMETIDOS DE CONTRATOS DE PROYECTOS Y/O CONVENIOS</b>	307.365,00
	Victoria Vico - Proyecto Responsable Silvana Carro	33.700,00
	Paula Mussio - Proyecto Responsable Silvana Carro	14.860,00
	Walter Gugelmeier - Proyecto Responsable Silvana Carro	60.000,00
	Fernando Massa - Proyecto Responsable Silvana Carro	30.500,00
	Agustina Díaz, Gabriela Ortiz y Sebastián Falcón - Convenio CEV (NOV, DIC y Aguinaldo)	78.498,00
	Amayrí Alvarado - Convenio Responsable Cecilia Cajarville (NOV, DIC y Aguinaldo 2019)	89.807,00
	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>8.015.467,07</b>	
PATRIMONIO	CAPITAL	400.000,00
	RESULTADOS ACUMULADOS	696.814,94
	RESULTADO DEL EJERCICIO	631.570,42
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1.728.385,36</b>

## ESTADO DE RESULTADOS

DEL 1° DE ENERO DE 2019 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

En pesos uruguayos

<b>INGRESOS OPERATIVOS</b>	<b>518.784,84</b>
Ingresos provenientes de proyectos y convenios	331.626,23
Ingresos provenientes de organización de actividades académicas	187.158,61
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>	<b>-58.206,96</b>
Overhead pagados a FVET por contratos- Proyecto Silvana Carro	5.089,32
Overhead pagados a FVET por contratos- Proyecto Álvaro Santana	3.864,00
Overhead pagados a FVET por contratos - Convenio Cecilia Cajarville (AG - OCT)	5.932,00
Provisión Overhead pagados a FVET por contratos - Convenio Cecilia Cajarville (NOV, DIC y Aguinaldo)	4.490,00
Provisión Overhead pagados a FVET por contratos - Convenio FMP - CEV (NOV, DIC y Aguinaldo)	3.822,00
Overhead pagados a FVET por importaciones - Proyecto Rodrigo Mattos	10.652,00
Timbres profesionales e insumos de oficina	24.357,64
<b>RESULTADO OPERATIVO BRUTO</b>	<b>460.577,88</b>
<b>RESULTADOS DIVERSOS</b>	<b>-22.384,80</b>
Premio Marco Podestá	22.384,80
<b>RESULTADOS FINANCIEROS</b>	<b>193.377,34</b>
Diferencia de cambio Ganada	194.237,37
Diferencia de cambio Perdida	860,03
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>631.570,42</b>

## NOTAS

### DEL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

#### **NOTA 1. INFORMACIÓN BÁSICA SOBRE LA FUNDACIÓN.**

La Fundación Marco Podestá es una persona jurídica sin propósito de lucro y se rige por la Ley N° 17.163 “Asociaciones civiles – Fundaciones” del 10/09/1999 y posteriores modificaciones y por su Estatuto. Su Estatuto definió el objeto de la Fundación en ‘estimular la creación, aplicación y difusión del conocimiento en todas las disciplinas que se desarrollan en la Facultad de Veterinaria, así como promover la vinculación de la misma con el sistema productivo y con la sociedad en general, para lo cual promoverá, organizará, patrocinará y financiará programas y proyectos de enseñanza, investigación y extensión’.

Los cometidos de la Fundación son:

- Estimular el desarrollo de programas y proyectos de enseñanza, investigación y extensión en las temáticas veterinarias.
- Apoyar a los investigadores en la gestión administrativo-financiera de sus proyectos.
- Ejecutar los aspectos económico-financieros de los Convenios con instituciones nacionales, regionales e internacionales.
- Contribuir en la divulgación de los conocimientos surgidos de las propias investigaciones hacia el sistema productivo y la sociedad en general a través de la recaudación de matrículas y otros servicios asociados.

La dirección, administración y representación se encuentra a cargo de un Consejo de Administración honorario integrado por cinco miembros que sesiona al menos una vez al mes. La primera Sesión del Consejo de Administración de la Fundación se realizó el 31 de mayo de 2017 en Decanato.

La integración del Consejo de Administración se encuentra constituida por el Dr. José Piaggio Decano de la Facultad de Veterinaria y Presidente de la Fundación, el Dr. Rodolfo Azzaretto por la Sociedad de Medicina Veterinaria del Uruguay (SMVU), el Dr. Daniel Cavestany por la Academia Nacional de Veterinaria (ANV), el Dr. Javier Román por el Orden Docente de Facultad de Veterinaria y el Dr. Javier Meilán por la Cámara de Especialidades Veterinarias (CEV).

En el marco del Convenio Fundación Marco Podestá – UdelaR (Facultad de Veterinaria), como aporte de recursos humanos de la Facultad a la Fundación, se designaron a la Cra. Alejandra Bentancur, Asistente Académico del Decano para llevar adelante la gestión de la Fundación (Grado 5 20 hrs semanales) y a la Bachiller Irina Suárez para desempeñar actividades de asistente administrativa con una carga horaria de 15 hrs semanales. Las retribuciones de ambas trabajadoras son financiadas y gestionadas con recursos de la Facultad de Veterinaria.

En la misma línea, la adecuación edilicia y el mobiliario físico y ofimático de la Fundación fueron financiados por la Facultad a través de un proyecto del Sistema de Donaciones Especiales del Ministerio de Economía y Finanzas (SDE/MEF) dirigido específicamente a la creación, capitalización y puesta en marcha de la Fundación.

El año 2019 fue un año de intenso movimiento desde el punto de vista del ingreso de nuevas actividades académicas, proyectos y convenios nacionales, regionales e internacionales, en paralelo a la ejecución administrativa de lo iniciado en el ejercicio anterior.

La Fundación ha demostrado ser una herramienta eficaz y eficiente para el cumplimiento de su Objeto y en el año 2020 inicia su etapa de “consolidación institucional” lo cual generará nuevos desafíos para sus ámbitos decisorios y ejecutivos.

## **NOTA 2. PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES APLICADAS.**

### 2.1. Bases de preparación del Balance.

Las políticas contables utilizadas para la preparación de los estados contables toman como referencia las normas contables adecuadas en el Uruguay.

### 2.2 Criterio general de valuación.

Las cifras de los estados contables expresan los valores contables históricos, sin que se haya practicado un ajuste integral que refleje los efectos derivados de la pérdida de poder adquisitivo de la moneda.

### 2.3 Unidad de medida utilizada.

Los estados contables están expresados en pesos uruguayos.

### 2.4 Criterio general de valuación de activos y pasivos.

Los activos y pasivos han sido valuados sobre la base de los recursos monetarios destinados a la implementación de proyectos y convenios y a la organización de actividades académicas, a partir del compromiso asumido por la Fundación de gestionar dichos recursos mediante contratos y convenios.

### 2.5 Conversión de moneda extranjera de las operaciones en moneda extranjera.

Las operaciones en moneda extranjera se contabilizan en los respectivos cuadros de gestión de proyectos y convenios por su equivalente en moneda nacional al tipo de cambio vigente a la fecha de concreción de las transacciones.

En estos casos se procede a realizar transferencias entre las cuentas bancarias de la Fundación, tomando el tipo de cambio generado por e-BROU. De esta manera el proyecto y el convenio asume la diferencia de cambio y la Fundación no queda expuesta a eventuales subas o disminuciones de la moneda extranjera en cuestión.

Los activos y pasivos en moneda extranjera existentes al cierre del ejercicio fueron expresados en moneda nacional al tipo de cambio vigente a esa fecha y la diferencia resultante fue volcada al resultado del ejercicio.

## 2.6 Determinación del resultado.

Las transacciones fueron registradas considerando el momento en que se perciben o desembolsan. Los ingresos responden por el 5% de los recursos ingresados a la Fundación con destino a la administración de proyectos y convenios y a la organización de actividades académicas, de los cuales un 3% se destina a cubrir los gastos de administración de la Fundación y el restante 2% se dirigen a financiar eventos y actividades de capacitación, difusión o extensión, así como materiales de divulgación sobre proyectos, líneas de investigación y temas técnicos relevantes.

En la UdelaR a nivel Central se aprobó una retención de fondos de libre disponibilidad que inicialmente alcanzaba al 2% a partir del 1° de enero del año 2020 pero finalmente se acordó un régimen transitorio de 1% en el año 2020 y un 2% a partir del 1° de enero del 2021 (Resolución N° 6 Numeral 2 de CDC de 5/XI/2019 de la UdelaR por la cual se aprueba la Ordenanza para el uso de Fondos de Libre Disponibilidad).

En el caso de la Fundación esta retención afectará en dos sentidos: en primer lugar, la Fundación al estar “instituida en la UdelaR” deberá realizar el aporte correspondiente a nuevos proyectos y convenios y, en segundo lugar, se elevará a 7% el overhead de las operaciones administrativa conjuntas con Facultad de Veterinaria (contratos temporales, importaciones, combustible, entre otras).

Previendo esta situación el Consejo de Administración de la Fundación aprobó por unanimidad en su Sesión Ordinaria del 14 de febrero de 2019 incrementar a 7% el Costo de Administración de la Fundación en el caso de convenios y/o proyectos con empresas privadas nacionales o internacionales una vez el CDC aprobara la Ordenanza para el uso de Fondos de Libre Disponibilidad.

Eso explica que el Convenio FMP - Pharmaciolo Inc - MEDARA SA para llevar adelante la investigación “Uso de cannabis medicinal para el tratamiento antiálgico en perros (*Cannis familiaris*) con modelo de dolor crónico de osteoartritis” a cargo de la Dra. Nadia Crosignani ya se firmara en noviembre de 2019 con un Costo de Administración de 7%.

En el Anexo 3 se desglosan los ingresos generados por la Fundación por la administración de proyectos, convenios y actividades académicas.

## NOTA 3. CRITERIOS ESPECÍFICOS DE VALUACIÓN.

### 3.1 Activos en moneda extranjera

Los saldos de activos que representan saldos en moneda extranjera existentes al cierre de ejercicio han sido actualizados de acuerdo con el tipo de cambio interbancario billete publicado por el Banco Central del Uruguay a esa fecha (USD 1 = \$ 37,308). La diferencia de cambio resultante fue imputada a la cuenta Resultados financieros.

### 3.2 Disponibilidades

Se consideran disponibilidades a los fondos disponibles en los depósitos en las cuentas bancarias en pesos y dólares americanos de la Fundación en el BROU.

### 3.3 Partidas por organización de actividades académicas devengadas – Programa de Posgrado

Las partidas corresponden a la organización de actividades académicas en el marco del Programa de Posgrado de 2019 y se encuentran en proceso de transferencia de la Facultad de Veterinaria a la Fundación al momento del cierre del ejercicio económico. Se encuentran asignados a profesores/tutores de estudiantes de posgrado.

### 3.4 Bienes de Uso

La Fundación no posee bienes de uso bajo su titularidad. La Fundación opera en las instalaciones de la Facultad de Veterinaria y los muebles y útiles y equipos de ofimática adquiridos por la Facultad para la Fundación, a partir del proyecto del SDE/MEF utilizado para ese fin, se encuentran inventariados en la Facultad de Veterinaria.

### 3.5 Deudas comerciales

Los recursos aún disponibles para la ejecución de proyectos y convenios vigentes y la organización de actividades académicas corresponden a los saldos existentes entre las transferencias realizadas por las fuentes de financiamiento de los proyectos, las contrapartes de los convenios y las matrículas de las actividades académicas y las erogaciones efectuadas durante el ejercicio económico. En el Anexo 4 se desglosan los recursos disponibles organizados en cuatro categorías: 1) “Proyectos en ejecución” corresponde a contratos vigentes cuyas actividades se han ejecutado en 2019 y continuarán en el ejercicio económico siguiente; 2) “Convenios con actividades en ejecución” corresponde a documentos jurídicos vigentes cuyas actividades se han ejecutado en 2019 y continuarán en el ejercicio económico siguiente; 3) “Proyectos y convenios con actividades terminadas” corresponden a proyectos y convenios cuyos cronogramas de actividades culminaron durante el ejercicio económico y los saldos, si los hubiere, serán reclasificados en los recursos asignados a los profesores-investigadores en 2020; y 4) “Organización de actividades académicas” corresponde a recursos provenientes de cursos, congresos y demás actividades técnicas realizadas en el período 2016 – 2019.

Los saldos en moneda extranjera existentes al cierre de ejercicio han sido actualizados de acuerdo con el tipo de cambio interbancario billete publicado por el Banco Central del Uruguay a esa fecha (USD 1 = \$ 37,308).

La “Provisión Pago de compensadas a funcionarios administrativos Curso de acreditación Brucelosis campo” responde a obligaciones laborales en el marco del Programa de Educación Continua/Permanente, devengadas al momento del cierre del ejercicio económico y que serán transferidas en enero de 2020 al ser solicitadas por la Facultad de Veterinaria.

### 3.6 Pagos comprometidos de contratos de proyectos y/o convenios

La Fundación posee dos modalidades principales de contratación: el contrato a término y el contrato de arrendamiento de servicios. La Facultad de Veterinaria, a solicitud de la Fundación, gestiona los contratos a término cobrando por ello un *overhead* y la Fundación por sí misma gestiona los arrendamientos de servicios.



En el caso de los contratos de arrendamiento de servicios, los desembolsos a realizarse en los próximos doce meses en función de los acordado en los términos de referencia se encuentran incluidos en el Pasivo Corriente y en este año no se encuentran contratos que excedan ese plazo por eso el Pasivo No Corriente es 0.

En el caso de los contratos a término, que son gestionados por la Facultad de Veterinaria, se han registrado aquellos que han tomado posesión de los mismos y se encuentran en actividad. Se incluyen los montos devengados, pero aún no reembolsados a Facultad de Veterinaria, correspondientes a los últimos meses del ejercicio 2019.

#### **NOTA 4. PATRIMONIO.**

##### **4.1 Capital**

El capital de la Fundación en este ejercicio económico continuó siendo el de la integración inicial dividido en USD 1.000 depositados en la cuenta bancaria BROU en dólares americanos que se depositaron en el ejercicio anterior para poder abrir dicha cuenta y \$ 370.660 depositados en la cuenta bancaria BROU de pesos uruguayos en el año 2017 que se convirtieron a dólares en febrero de 2019 (USD 9.670,23 con un tipo de cambio de 38,33).

Los montos en moneda extranjera han sido actualizados de acuerdo al tipo de cambio interbancario billete publicado por el Banco Central del Uruguay a la fecha de cierre del ejercicio (USD 1 = \$ 37,308) alcanzando los \$ 398.084,94. Se transfieren de Resultados Acumulados \$ 1.915,06 para mantener los \$ 400.000 equivalentes del capital integrado.

##### **4.2 Resultados acumulados**

En esta cuenta se recogen los resultados del primer ejercicio económico de la Fundación (2017) de \$ 34.065,00 y el Resultado del ejercicio 2018 que se dividió en dos Reservas en este año (febrero 2019): la Reserva para financiar eventos, actividades y material de divulgación \$ 265.866,00 y la Reserva para personal propio \$ 398.799,00.

Al monto resultante de \$ 698.730,00 se le restan los \$ 1.915,06 que se imputaron en Capital (punto anterior) resultado un monto final de \$ 696.814,94.

#### **NOTA 5. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.**

Los rubros que conforman esta cuenta responden por overhead de Facultad de Veterinaria resultante de actividades conjuntas y gastos de papelería y timbres profesionales realizados en el periodo.

#### **NOTA 6. RESULTADOS DIVERSOS.**

En los Resultados diversos se incluyó el Premio a la Excelencia Académica “Fundación Marco Podestá” por USD 600 que se comenzó a entregar en el Acto de inicio de clases. El beneficiario del Premio 2019 fue el Dr. Ramiro Orihuela.

#### **NOTA 7. RESULTADOS FINANCIEROS.**

Los Resultados financieros recogen las diferencias de cambio generadas por la evolución del dólar americano contra el tipo de cambio de cierre de ejercicio, tanto en los ingresos como en los egresos realizados durante el ejercicio económico en el marco de la administración de proyectos, convenios y de la organización de actividades académicas.

#### **NOTA 8. EXONERACIONES FISCALES**

Desde su inscripción en la Dirección General Impositiva el 15 de agosto de 2017 la Fundación posee la categoría de “no contribuyente”.

#### **NOTA 9. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE**

Con posterioridad al cierre del ejercicio y a la fecha de emisión de los presentes estados contables no se han producido alteraciones significativas que afecten el resultado de la Fundación.



ANEXO 1. Tipo de cambio interbancario billete publicado por el BCU al 30/12/2019. El 31 no hubo cotización.



Portada Acerca del BCU Política Monetaria Sistema Financiero Sistema de Pagos Estadísticas y Estudios Billetes y Monedas

Portada > Estadísticas y Estudios > Cotizaciones

### Cotización de monedas

\* La fecha desde es la considerada para la descarga del archivo de TXT.

Desde: 30/12/2019

Hasta: 30/12/2019

COTIZACIONES INTERBANCARIAS  
 ARBITRAJES INTERNACIONALES

Moneda:

- TODAS
- PESO ARG. BILLETE
- REAL BILLETE
- DLS. USA CABLE
- DLS. USA BILLETE
- DLS. PROMED. FONDO
- UNIDAD PREVISIONAL
- UNIDAD INDEXADA

Moneda	Fecha	Venta	Compra	Arbitraje
DLS. USA BILLETE	30/12/2019	37,308	37,308	1

ANEXO 2. Saldos de cuentas bancarias de la Fundación Marco Podestá al 31/12/2019.

Banco Moneda Nacional – Caja de Ahorro BROU N° 001834650 – 00001



Fecha: 02/01/2020

Hora: 21:58

### Consulta de Saldos Históricos

Resultado de la consulta

Cuenta: CA \$ 001834650-00001 Alias: 1771130550  
 Fecha: 31/12/2019  
 Saldo a la Fecha: 7.913.321,36  
 Reducción IVA correspondiente al mes: 12/2019  
 Ley 17.934: 0,00  
 Ley 19.210: 0,00

Fundación Marco Podestá. Facultad de Veterinaria - Universidad de la República.  
 Tel. 1903 interno 2308 - Lasplaces 1620/1550 - CP 11600 - Montevideo - URUGUAY  
 E-mail: [fundacion@fvvet.edu.uy](mailto:fundacion@fvvet.edu.uy) / [fundacionmarcopodesta@gmail.com](mailto:fundacionmarcopodesta@gmail.com)



Fundación  
Marco Podestá  
Uruguay

Banco Dólares Americanos – Caja de Ahorros BROU N° 001834650 – 00002



Fecha: 02/01/2020

Hora: 21:58

## Consulta de Saldos Históricos

### Resultado de la consulta

Cuenta:	CA U\$S 001834650-00002 Alias: 1771130569
Fecha:	31/12/2019
Saldo a la Fecha:	42.632,44
Reducción IVA correspondiente al mes:	12/2019
Ley 17.934:	0,00
Ley 19.210:	0,00

ANEXO 3. Ingresos generados por la Fundación en el ejercicio económico 2019 por la administración de proyectos, convenios y actividades académicas.

	Proyectos y convenios	Financiador	Responsable Científico	5% Costo de Adm \$	5% Costo de Adm USD al 31/12 (\$)
<b>PROYECTOS EN EJECUCIÓN</b>					
1	Semen Congelado Equino: reacción inflamatoria y transporte espermático	ANII - Fondo María Viñas	Dr. Rodrigo Mattos	3.364,00	0,00
2	Evaluación de las alternativas terapéuticas de Fluazuron en el control de <i>Rhipicephalus (Boophilus) microplus</i> mediante estudios farmacocinéticos y farmacodinámicos en bovinos naturalmente infectados	ANII - Fondo María Viñas	Dr. Gonzalo Suárez	0,00	0,00
3	Efectos del género y la edad en el hipotiroidismo canino: énfasis en endocrinología y biología molecular	ANII - Fondo María Viñas	Dra. Paula Pessina	13.730,55	0,00
4	Estudio de la susceptibilidad a agentes antimicrobianos en los sistemas productivos primarios de carne bovina	ANII - Fondo Innovagro	Dr. Federico Fernández	70.432,50	0,00
5	Prevalencia de <i>Listeria monocytogenes</i> en quesos artesanales elaborados con leche cruda en Uruguay	ANI - Fondo Innovagro	Dra. Silvana Carro	33.645,45	0,00
6	Estudios Sectoriales sobre la Educación Superior en el MERCOSUR. Eje Nro. 4 - Movilidad de Estudiantes y Graduados. Reconocimiento de títulos y el ejercicio profesional en el MERCOSUR	MERCOSUR Educativo	Dr. José Passarini	0,00	18.588,71
7	Segado pre-pastoreo de Medicago Sativa: comportamiento, aprovechamiento digestivo-metabólico y producción de leche en dietas PMR de vacas de alta producción	ANII - Fondo María Viñas	Dr. Álvaro Santana	22.830,00	0,00
8	Leptospirosis bovina: evaluación de pérdidas reproductivas y medidas de control aplicadas en establecimientos ganaderos de Uruguay	ANII - Fondo Innovagro	Dr. José Piaggio	36.715,45	0,00
9	Impacto de estrategias de alimentación y niveles de inclusión de pastura en la dieta de vacas lecheras sobre el ecosistema microbiano ruminal y las emisiones de gases de efecto invernadero	ANII - Fondo Innovagro	Dra. Cecilia Cajarville	0,00	0,00
	<b>Subtotal</b>			<b>180.717,95</b>	<b>18.588,71</b>



	Proyectos y convenios	Financiador	Responsable Científico	5% Costo de Adm \$	5% Costo de Adm USD al 31/12 (\$)
<b>CONVENIOS CON ACTIVIDADES EN EJECUCIÓN</b>					
10	Estudio para evaluar el uso de aditivos para proteínas "by pass"	Grupo Royal Agrifirm	Dra. Cecilia Cajarville	16.080,45	0,00
				0,00	26.710,66
11	Primeras experiencias laborales en el Departamento de Registro y Control de Productos Veterinarios del DILAVE/DGSG/MGAP	Cámara de Especialidades Veterinarias	Dr. José Piaggio	0,00	0,00
12	"Uso de cannabis medicinal para el tratamiento antiálgico en perros ( <i>Cannis familiaris</i> ) con modelo de dolor crónico de osteoartritis"	Pharmaciolo Inc - MEDARA SA	Nadia Crosignani	0,00	44.004,79
13	Comité de Coordinación en Investigación en Salud Animal	CCISA	Andrés Gil	0,00	36.196,67
	<b>Subtotal</b>			<b>16.080,45</b>	<b>106.912,12</b>



	Proyectos y convenios	Financiador	Responsable Científico	5% Costo de Adm \$	5% Costo de Adm USD al 31/12 (\$)
<b>PROYECTOS Y CONVENIOS CON ACTIVIDADES TERMINADAS</b>					
14	<i>Evaluation of the use of recombinant bovine granulocyte colony-stimulating factor (PEG rbG-CSF) on health and fertility of dairy cattle under field grazing conditions in commercial dairy herds in Uruguay</i>	Elanco	Dra. Ana Meikle	0,00	0,00
15	Desarrollo y validación de pruebas diagnósticas e inmunógenos para el control de las micobacterias que afectan humanos y cerdos	Unión Europea	Dr. Andrés Gil	0,00	0,00
16	Visita del profesor Trevor DeVries del Departamento de Biociencias Animal de la Universidad de Guelph, Ontario, Canadá para el Curso de posgrado "Comportamiento animal y manejo nutricional en el ganado lechero" del Programa de Posgrados de FVET.	ANII – científicos del exterior/IDRC	Dra. Carolina Fiol	0,00	0,00
17	Visitas de los profesores Zvi Shalom Roth perteneciente a <i>The Hebrew University of Jerusalem</i> , Israel y Fabiola Freitas de Paula Lopes de la Universidad Federal de San Pablo, Brasil para el curso "Estrés calórico en bovinos: cambios fisiológicos y evaluación ovocitaria in vitro" del Programa de posgrados de FVET.	ANII – científicos del exterior	Dra. Carolina Viñoles	0,00	0,00
18	Visita del profesor Pierre Bommel, agente del Centro Internacional para la Investigación y Desarrollo Agronómico (CIRAD-Francia) radicado en misión internacional en el Centro Agronómico Tropical de Investigación y Enseñanza (CATIE-Costa Rica) para el curso "Capacitación en modelado de socioecosistemas mediante el Lenguaje Unificado de Modelación (UML) y Sistemas Multagentes (ABM)" del Programa de posgrados de FVET.	ANII – científicos del exterior	Dr. Francisco Diéguez	0,00	0,00



19	Evaluación de la eficacia de RILEXINE 500N para la eliminación y la prevención de las infecciones intramamarias durante el secado en la vaca lechera en las condiciones de campo en Uruguay	Virbac Uruguay S.A.	Dr. Luis Albornoz	0,00	9.327,00
20	“Fortalecimiento del Hospital Veterinario de Facultad de Veterinaria – Etapa 1.1”	SDE 2019 MEF	Dra. Alicia Dib	0,00	0,00
21	“Becas de movilidad docente” SDE 2019 y Convenio FMP - SADENIR S.A.	SDE 2019 MEF	Dr. Alejandro Benech	0,00	0,00
<b>Subtotal</b>				<b>0,00</b>	<b>9.327,00</b>

<b>Organización de actividades académicas</b>		Año	Responsable Científico	5% Costo de Adm \$	5% Costo de Adm USD al 31/12 (\$)
23	Actividades técnicas en el marco del Programa de Educación Continua	2018 - 2019	Teresita Alonso	111.795,24	0,00
24	Actividades técnicas en el marco del Programa de Posgrado	2017 a 2018	Daniel Cavestany	10.032,20	0,00
25	Actividades técnicas en el marco de la visita de la Dra. Temple Grandin	2018	Stella Huertas	0,00	0,00
26	Crianza de Terneras para operarios rurales	2018	Luis Albornoz	0,00	0,00
27	Congreso de Internacionalización de la Educación Superior	2019	José Passarini	17.531,92	18.579,38
28	II Seminario en Sistemas Silvopastoriles: Oportunidades y desafíos para la ganadería	2019	Carolina Viñoles	487,14	932,7
29	Cursos del Programa Nutrición de Rumiantes	2019	Cecilia Cajarville	27.800,02	
				<b>167.646,53</b>	<b>19.512,08</b>





ANEXO 4. Recursos disponibles por proyecto, convenio y actividades académicas.

	Proyectos y convenios	Financiador	Responsable Científico	Deudas comerciales
<b>PROYECTOS EN EJECUCIÓN</b>				
1	Semen Congelado Equino: reacción inflamatoria y transporte espermático	ANII - Fondo María Viñas	Dr. Rodrigo Mattos	17.973,33
2	Evaluación de las alternativas terapéuticas de Fluazuron en el control de <i>Rhipicephalus (Boophilus) microplus</i> mediante estudios farmacocinéticos y farmacodinámicos en bovinos naturalmente infectados	ANII - Fondo María Viñas*	Dr. Gonzalo Suárez	-17.476,82
3	Efectos del género y la edad en el hipotiroidismo canino: énfasis en endocrinología y biología molecular	ANII - Fondo María Viñas	Dra. Paula Pessina	146.786,72
4	Estudio de la susceptibilidad a agentes antimicrobianos en los sistemas productivos primarios de carne bovina	ANII - Fondo Innovagro	Dr. Federico Fernández	239.392,73
5	Prevalencia de <i>Listeria monocytogenes</i> en quesos artesanales elaborados con leche cruda en Uruguay	ANII - Fondo Innovagro	Dra. Silvana Carro	491.850,91
6	Estudios Sectoriales sobre la Educación Superior en el MERCOSUR. Eje Nro. 4 - Movilidad de Estudiantes y Graduados. Reconocimiento de títulos y el ejercicio profesional en el MERCOSUR	MERCOSUR Educativo	Dr. José Passarini	356.238,79
7	Segado pre-pastoreo de Medicago Sativa: comportamiento, aprovechamiento digestivo-metabólico y producción de leche en dietas PMR de vacas de alta producción	ANII - Fondo María Viñas	Dr. Álvaro Santana	156.507,68
8	Leptospirosis bovina: evaluación de pérdidas reproductivas y medidas de control aplicadas en establecimientos ganaderos de Uruguay	ANII - Fondo Innovagro	Dr. José Piaggio	697.593,55
9	Impacto de estrategias de alimentación y niveles de inclusión de pastura en la dieta de vacas lecheras sobre el ecosistema microbiano ruminal y las emisiones de gases de efecto invernadero	ANII - Fondo Innovagro	Dra. Cecilia Cajarville	0,00
	<b>Subtotal</b>			<b>2.088.866,89</b>

\*El proyecto recibirá una cuarta transferencia una vez rendido a la ANII.



	Proyectos y convenios	Financiador	Responsable Científico	5% Costo de Adm \$
<b>CONVENIOS CON ACTIVIDADES EN EJECUCIÓN</b>				
10	Estudio para evaluar el uso de aditivos para proteínas "by pass"	Grupo Royal Agrifirm	Dra. Cecilia Cajarville	147.969,55 500.664,43
11	Primeras experiencias laborales en el Departamento de Registro y Control de Productos Veterinarios del DILAVE/DGSG/MGAP	Cámara de Especidades Veterinarias	Dr. José Piaggio	355.000,00
12	"Uso de cannabis medicinal para el tratamiento antiálgico en perros ( <i>Cannis familiaris</i> ) con modelo de dolor crónico de osteoartritis"	Pharmacielo Inc - MEDARA SA	Nadia Crosignani	584.635,01
13	Comité de Coordinación en Investigación en Salud Animal	CCISA	Andrés Gil	687.383,99
	<b>Subtotal</b>			<b>2.275.652,98</b>



	Proyectos y convenios	Financiador	Responsable Científico	5% Costo de Adm \$
<b>PROYECTOS Y CONVENIOS CON ACTIVIDADES TERMINADAS</b>				
14	<i>Evaluation of the use of recombinant bovine granulocyte colony-stimulating factor (PEG rbG-CSF) on health and fertility of dairy cattle under field grazing conditions in commercial dairy herds in Uruguay</i>	Elanco	Dra. Ana Meikle	0,00
15	Desarrollo y validación de pruebas diagnósticas e inmunógenos para el control de las micobacterias que afectan humanos y cerdos	Unión Europea	Dr. Andrés Gil	109.155,45
16	Visita del profesor Trevor DeVries del Departamento de Biociencias Animal de la Universidad de Guelph, Ontario, Canadá para el Curso de posgrado "Comportamiento animal y manejo nutricional en el ganado lechero" del Programa de Posgrados de FVET.	ANII - científicos del exterior/IDRC**	Dra. Carolina Fiol	-8.735,65
17	Visitas de los profesores Zvi Shalom Roth perteneciente a <i>The Hebrew University of Jerusalem</i> , Israel y Fabiola Freitas de Paula Lopes de la Universidad Federal de San Pablo, Brasil para el curso "Estrés calórico en bovinos: cambios fisiológicos y evaluación ovocitaria in vitro" del Programa de posgrados de FVET.	ANII - científicos del exterior**	Dra. Carolina Viñoles	-11.721,16
18	Visita del profesor Pierre Bommel, agente del Centro Internacional para la Investigación y Desarrollo Agronómico (CIRAD-Francia) radicado en misión internacional en el Centro Agronómico Tropical de Investigación y Enseñanza (CATIE-Costa Rica) para el curso "Capacitación en modelado de socioecosistemas mediante el Lenguaje Unificado de Modelación (UML) y Sistemas Multagentes (ABM)" del Programa de posgrados de FVET.	ANII - científicos del exterior	Dr. Francisco Diéguez	6.193,87
19	Evaluación de la eficacia de RILEXINE 500N para la eliminación y la prevención de las infecciones intramamarias durante el secado en la vaca lechera en las condiciones de campo en Uruguay	Virbac Uruguay S.A.	Dr. Luis Albornoz	111.924,00
20	"Fortalecimiento del Hospital Veterinario de Facultad de Veterinaria - Etapa 1.1"	SDE 2019 MEF	Dra. Alicia Dib	2.693,72
21	"Becas de movilidad docente" SDE 2019 y Convenio FMP - SADENIR S.A.	SDE 2019 MEF	Dr. Alejandro Benech	10.103,04
	<b>Subtotal</b>			<b>219.613,27</b>

\*\* Se está a la espera de la transferencia de ANII del 20% del monto financiado por la Agencia en modalidad de reembolso.

<b>Organización de actividades académicas</b>		Año	Responsable Científico	5% Costo de Adm \$
23	Actividades técnicas en el marco del Programa de Educación Continua	2018 - 2019	Teresita Alonso	1.453.394,10
24	Actividades técnicas en el marco del Programa de Posgrado	2017 a 2018	Daniel Cavestany	423.235,85
25	Actividades técnicas en el marco de la visita de la Dra. Temple Grandin	2018	Stella Huertas	545.265,62
26	Crianza de Terneras para operarios rurales	2018	Luis Albornoz	31.734,00
27	Congreso de Internacionalización de la Educación Superior	2019	José Passarini	255.279,28
28	II Seminario en Sistemas Silvopastoriles: Oportunidades y desafíos para la ganadería	2019	Carolina Viñoles	3.062,91
29	Cursos del Programa Nutrición de Rumiantes	2019	Cecilia Cajarville	333.499,17
				<b>3.045.470,92</b>

ANEXO 5. Organización de actividades académicas – cursos de Educación Continua – administración de matrículas.

Nombre del Curso	Responsable	Año
Desarrollo embrionario y fetal	Dr. Alejandro Bielli	2018
Calidad y Soporte Analítico para apoyo de la Industria Agroalimentaria	Dr. Darío Hirigoyen	2019
Dermatopatías hormonales	Dr. Fernando Fumagalli	2019
Curso de Doma Natural Método AMURA	Dr. Fernando Vila	2019
Los Equinos en el Uruguay	Dr. Fernando Vila	2019
Evaluación económica de la salud animal	Dr. Gustavo Benítez	2019
Actualización en gestión de clínicas veterinarias	Dr. Gustavo Benítez	2018
Estrategias de manejo en la producción familiar de huevo consumo	Dr. Gustavo Castro	2019
Cirugía a campo en equinos	Dr. Javier Mirazo	2018
Herramientas de comunicación para la facilitación de los procesos grupales	Dr. José Passarini	2019
Etología clínica y bienestar del perro y del gato	Dr. Juan Pablo Damián	2019
Estrategias para aumentar la eficiencia reproductiva de rumiantes en sistemas pastoriles	Dr. Julio Olivera	2018
Actualización del uso de las células madre y plasma rico en plaquetas (PRP) en salud animal y su impacto en la medicina	Dr. Kevin Yaneselli	2019
Enfermedades de los bovinos en sistemas intensivos	Dr. Luis Albornoz	2019
Colección, evaluación y criopreservación de semen	Dr. Rodolfo Ungerfeld	2018
Principales intoxicaciones en la clínica de pequeños animales	Dra. Carmen García y Santos	2018
Comportamiento animal y manejo nutricional en el ganado lechero	Dra. Carolina Fiol	2019
Alternativas para optimizar la eficiencia reproductiva de ovejas y vacas en sistemas pastoriles	Dra. Carolina Viñoles	2019
Estrés calórico en bovinos: cambios fisiológicos y evaluación ovocitaria in vitro	Dra. Carolina Viñoles	2019
Importancia del diagnóstico clínico y paraclínico para mantener el estatus sanitario en rumiantes de producción	Dra. Elena Cardozo	2019
Epidemiología y patología de las intoxicaciones por plantas tóxicas de interés pecuario: uso de la necropsia y patología macroscópica como herramienta diagnóstica	Dra. Lourdes Adrien	2019
Actualización en artroscopía y endoscopía equina	Dra. María del Carmen Cuns	2019
Actualización en cirugía y anestesiología equina	Dra. María del Carmen Cuns	2019
Anestesiología y emergencia en pequeños animales	Dra. Nadia Crosignani	2018
Marketing y su aplicación en veterinaria	Dra. Stella Huertas	2019



Bienestar Animal: últimos avances en especies de producción	Dra. Stella Huertas	2018 y 2019
Identificación y Control Sanitario de Equinos Deportivos y de Salud (M07)	Dra. Teresita Alonso	2019
Movimiento de Ganado y Certificación Electrónica (M032)	Dra. Teresita Alonso	2019
Brucelosis Campo (M019)	Dra. Teresita Alonso	2019
Brucelosis Campo (M018)	Dra. Teresita Alonso	2018
Identificación y Control Sanitario de Equinos Deportivos y de Salud (M08)	Dra. Teresita Alonso	2019
Movimiento de Ganado y Certificación Electrónica (M033)	Dra. Teresita Alonso	2019

ANEXO 6. Organización de actividades académicas – Profesores del Programa de Posgrado.

1	Aldo Callari	16	Luis Albornoz
2	Alejandro Benech	17	Luis Cal
3	Alejandro Bielli	18	M <sup>a</sup> Teresa Armúa
4	Alicia Dib	19	María Teresa Armúa
5	Ana Meikle	20	Mariana Carriquiry
6	Andrés Gil	21	Martín Fraga
7	Carlo Biancardi	22	Nadia Crosignani
8	Carolina Fiol	23	Paula Pessina
9	Cecilia Cajarville	24	Pedro Hegedsus
10	Edgardo Giannechini	25	Raquel Perez-Clariget
11	Franklin Riet	26	Richard Moller
12	Gonzalo Suárez	27	Rodolfo Rivero
13	José M. Venzal	28	Rodolfo Ungerfeld
14	José M. Verdes	29	Sergio Fierro
15	Julio Olivera	30	Silvana Carro
		31	Silvana Dágosto

Fundación Niños con Alas

---





# JOSÉ ANTONIO RODRÍGUEZ

Contador Público  
CJPPU N° 57530  
RUT N° 21 281859 0013  
Montevideo - Uruguay

## INFORME DE COMPILACIÓN

Sobre la base de la información presentada por la Administración y, de acuerdo con la Norma Internacional de Servicios Relacionados N° 4410 según lo establecido por el Pronunciamiento N° 18 emitido por el Colegio de Contadores y Economistas del Uruguay, he compilado el Estado de Situación Financiera de **Fundación Niños con Alas** al 31 de Diciembre de 2019, los correspondientes estados de resultados, estados de cambios en el patrimonio y flujo de efectivo por el ejercicio finalizado a esa fecha conjuntamente con sus notas explicativas y Anexos.

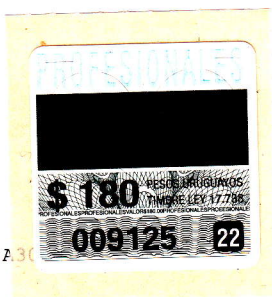
La Administración de **Fundación Niños con Alas** es responsable por la presentación de estos Estados Financieros, de acuerdo con normas contables adecuadas en Uruguay.

No he auditado ni realizado una revisión limitada de los Estados Financieros adjuntos y, en consecuencia, no expreso opinión sobre los mismos.

Dejo constancia que mi relación con la fundación es de Tesorero.

Expido el presente certificado a los efectos de su presentación ante la Auditoría Interna de la Nación.

Montevideo, 13 de mayo de 2020.



---

**Fundación Niños con alas**  
31 de diciembre 2019

---

**FUNDACION NIÑOS CON ALAS**  
**ESTADOS CONTABLES FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

**Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

(En dólares Estadounidenses y Pesos Uruguayos)

	Nota	us\$		\$	
		2019	2018	2019	2018
<b>Activo</b>					
<b>Activo corriente</b>					
Disponibilidades	3.1	461.906	392.625	17.232.804	12.723.407
Inversiones Temporarias	3.2	539.509	279.627	20.128.006	9.061.593
Otros Créditos	3.3	25.647	146.722	956.836	4.754.654
Bienes de Cambio	3.4	8.676	193.676	323.695	6.276.274
<b>Total activo corriente</b>		<b>1.035.739</b>	<b>1.012.650</b>	<b>38.641.342</b>	<b>32.815.929</b>
Activo no corriente					
Propiedad, planta y equipo	3.5	49.259	59.002	1.837.744	1.912.019
<b>Total activo no corriente</b>		<b>49.259</b>	<b>59.002</b>	<b>1.837.744</b>	<b>1.912.019</b>
<b>Total Activo</b>		<b>1.084.997</b>	<b>1.071.652</b>	<b>40.479.085</b>	<b>34.727.947</b>
<b>Pasivo y patrimonio</b>					
<b>Pasivo corriente</b>					
Deudas diversas	3.6	68.490	51.737	2.555.223	1.676.578
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>68.490</b>	<b>51.737</b>	<b>2.555.223</b>	<b>1.676.578</b>
<b>Total pasivo</b>		<b>68.490</b>	<b>51.737</b>	<b>2.555.223</b>	<b>1.676.578</b>
<b>Patrimonio</b>					
Capital integrado	5	70.483	70.483	872.932	872.932
Reexpresiones contables				10.228.889	5.229.262
Resultados acumulados		949.433	515.767	26.949.175	13.295.590
Resultado del ejercicio		(3.408)	433.666	(127.133)	13.653.585
<b>Total patrimonio</b>		<b>1.016.508</b>	<b>1.019.916</b>	<b>37.923.863</b>	<b>33.051.369</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>1.084.998</b>	<b>1.071.652</b>	<b>40.479.086</b>	<b>34.727.947</b>

Los anexos 1, 2 y las Notas que se adjuntan forman parte integral de los presentes estados financieros

**FUNDACION NIÑOS CON ALAS**  
**ESTADOS CONTABLES FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

**Estado de Resultados y otros Resultados Integrales**  
**Por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2019 y 2018**  
(En dólares Estadounidenses y Pesos Uruguayos)

	Nota	us\$		\$	
		2019	2018	2019	2018
<b>Ingresos operativos</b>	4				
Padrinazgos		324.181	325.444	10.505.400	9.375.052
Donaciones		710.991	1.036.833	25.482.804	32.221.098
Ventas bienes de cambio		<u>185.000</u>		<u>6.806.890</u>	
<b>Ingresos operativos netos</b>		<b>1.220.172</b>	<b>1.362.276</b>	<b>42.795.094</b>	<b>41.596.150</b>
<b>Costo de los bienes vendidos</b>		<b>(185.000)</b>		<b>(6.806.890)</b>	
<b>Egresos operativos</b>					
Escolaridad ahijados		(318.311)	(309.808)	(10.556.705)	(9.009.000)
Proyecto primaria y secundaria		(194.352)	(201.431)	(6.877.136)	(5.891.985)
Campaña alimentación		(13.666)	(14.304)	(480.500)	(405.500)
Equipamiento		(21.134)	(15.967)	(755.500)	(450.000)
Apoyo integral		(53.663)	(49.164)	(1.920.000)	(1.391.656)
Construyendo Caminos		(52.591)	(49.416)	(1.857.964)	(1.393.425)
Fortalecimiento institucional		(41.785)	(58.157)	(1.435.350)	(1.684.000)
Construcción y mantenimiento		(13.896)	(18.478)	(482.000)	(474.531)
Otras Donaciones		<u>(238.260)</u>	<u>(78.095)</u>	<u>(8.670.093)</u>	<u>(2.506.905)</u>
<b>Egresos operativos netos</b>		<b>(947.659)</b>	<b>(794.819)</b>	<b>(33.035.248)</b>	<b>(23.207.002)</b>
<b>Gastos de administración y ventas</b>					
Gastos y comisiones bancarias		(433)	(168)	(14.880)	(5.014)
Eventos		(37.991)	(37.623)	(1.354.530)	(1.194.110)
Otros gastos		(14.451)	(64.827)	(510.386)	(2.095.096)
Impuestos		(2.200)		(80.618)	
Amortizaciones		<u>(9.743)</u>	<u>(9.743)</u>	<u>(363.503)</u>	<u>(315.741)</u>
<b>Total gastos de administración y ventas</b>		<b>(64.817)</b>	<b>(112.362)</b>	<b>(2.323.918)</b>	<b>(3.609.961)</b>
<b>Resultados financieros</b>					
Resultado neto de cambio y conversión		(12.208)	(21.772)	(223.541)	(1.125.603)
Resultado colocaciones		10.906	342	392.667	11.047
<b>Total resultados financieros</b>		<b>(1.302)</b>	<b>(21.430)</b>	<b>169.126</b>	<b>(1.125.603)</b>
<b>Resultado del ejercicio antes del impuesto a la renta</b>		<b>21.394</b>	<b>433.666</b>	<b>798.164</b>	<b>13.653.585</b>
Impuesto a la renta		(24.802)	-	(925.297)	-
<b>Resultado del ejercicio</b>		<b>- 3.408</b>	<b>433.666</b>	<b>- 127.133</b>	<b>13.653.585</b>
<b>Resultado Integral Total</b>		<b>- 3.408</b>	<b>433.666</b>	<b>- 127.133</b>	<b>13.653.585</b>

Los anexos 1, 2 y las Notas que se adjuntan forman parte integral de los presentes estados financieros

**FUNDACION NIÑOS CON ALAS**  
**ESTADOS CONTABLES FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

**Estado de cambios en el patrimonio**

**Por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2019 y 2018**

En dólares estadounidenses

	Capital	Aportes a Capitalizar	Ajustes al Patrimonio	Reservas	Resultados acumulados	Patrimonio total
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2017</b>	70.483				515.767	586.250
Modificaciones al saldo inicial						
Saldos modificados	70.483				515.767	586.250
Aportes de Capital						
Reduccions de Capital						
Ajustes al patrimonio						
Otros resultados integrales						
Movimiento de reservas						
Distribuciones de dividendos						
Resultado de ejercicio					433.666	433.666
Resultado integral total del ejercicio					433.666	433.666
<b>Movimiento del periodo</b>					433.666	433.666
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b>	70.483				949.433	1.019.916
Aportes de Capital						
Reduccions de Capital						
Ajustes al patrimonio						
Otros resultados integrales						
Movimiento de reservas						
Distribuciones de dividendos						
Resultado de ejercicio					- 3.408	- 3.408
Resultado integral total del ejercicio					- 3.408	- 3.408
<b>Movimiento del periodo</b>					- 3.408	- 3.408
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2019</b>	70.483				946.026	1.016.508

**FUNDACION NIÑOS CON ALAS**  
**ESTADOS CONTABLES FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

Estado de cambios en el patrimonio  
 Por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2019 y 2018  
 En pesos uruguayos

	Capital	Aportes a Capitalizar	Ajustes al Patrimonio	Reservas	Resultados acumulados	Patrimonio total
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2017</b>	872.932		2.719.603		13.295.590	16.888.125
Modificaciones al saldo inicial						
Saldos modificados	872.932		2.719.603		13.295.590	16.888.125
Aportes de Capital						
Reduccions de Capital						
Ajustes al patrimonio			2.509.659			2.509.659
Otros resultados integrales						
Movimiento de reservas						
Distribuciones de dividendos						
Resultado de ejercicio					13.653.585	13.653.585
Resultado integral total del ejercicio			2.509.659		13.653.585	16.163.244
<b>Movimiento del periodo</b>			2.509.659		13.653.585	16.163.244
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b>	872.932		5.229.262		26.949.175	33.051.369
Aportes de Capital						
Reduccions de Capital						
Ajustes al patrimonio			4.999.627			4.999.627
Otros resultados integrales						
Movimiento de reservas						
Distribuciones de dividendos						
Resultado de ejercicio					(127.133)	(127.133)
Resultado integral total del ejercicio			4.999.627		(127.133)	4.872.494
<b>Movimiento del periodo</b>			4.999.627		(127.133)	4.872.494
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2019</b>	872.932		10.228.889		26.822.042	37.923.863

**FUNDACION NIÑOS CON ALAS**  
**ESTADOS CONTABLES FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

**Cuadro de propiedad, planta, equipo, intangibles y amortizaciones**  
**Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019**  
 En dólares estadounidenses

Rubros	Costo					Amortización y pérdidas por deterioro						Valores netos Diciembre 2019
	Valores al inicio del ejercicio	Ajuste por conversión	Aumentos	Disminuciones	Valores al cierre del ejercicio	Acumuladas al inicio del ejercicio	Ajuste por conversión	Bajas del Periodo	Tasa	Del Periodo	Acumuladas al cierre del ejercicio	
Propiedad, planta y equipo												
Vehiculos	95.627				95.627	38.250			10%	9.563	47.813	47.814
Equipos de computación	1.806				1.806	181			20%	181	361	1.445
Sub-total	97.433				97.433	38.431				9.743	48.174	49.259
<b>Total</b>	<b>97.433</b>				<b>97.433</b>	<b>38.431</b>				<b>9.743</b>	<b>48.174</b>	<b>49.259</b>

**Cuadro de propiedad, planta, equipo, intangibles y amortizaciones**  
**Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019**  
 En pesos uruguayos

Rubros	Costo					Amortización y pérdidas por deterioro						Valores netos Diciembre 2019
	Valores al inicio del ejercicio	Ajuste por conversión	Aumentos	Disminuciones	Valores al cierre del ejercicio	Acumuladas al inicio del ejercicio	Ajuste por conversión	Bajas del Periodo	Tasa	Del Periodo	Acumuladas al cierre del ejercicio	
Propiedad, planta y equipo												
Vehiculos	3.098.889	468.764			3.567.652	1.239.542	187.503		10%	356.765	1.783.811	1.783.841
Equipos de computación	58.525	8.853			67.378	5.853	885		20%	6.738	13.476	53.903
Sub-total	3.157.414	477.617			3.635.030	1.245.395	188.389			363.503	1.797.287	1.837.744
<b>Total</b>	<b>3.157.414</b>	<b>477.617</b>			<b>3.635.030</b>	<b>1.245.395</b>	<b>188.389</b>			<b>363.503</b>	<b>1.797.287</b>	<b>1.837.744</b>

**Fundacion Niños con Alas**  
**Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018**

**Cuadro de propiedad, planta, equipo, intangibles y amortizaciones**  
**Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018**  
 En dólares estadounidenses

Rubros	Costo					Amortización y pérdidas por deterioro						Valores netos Diciembre 2018
	Valores al inicio del ejercicio	Ajuste por conversión	Aumentos	Disminuciones	Valores al cierre del ejercicio	Acumuladas al inicio del ejercicio	Ajuste por conversión	Bajas del Periodo	Tasa	Del Periodo	Acumuladas al cierre del ejercicio	
Propiedad, planta y equipo												
Vehiculos	95.627				95.627	28.688			10%	9.563	38.250	57.377
Equipos de computación	1.806				1.806	-			20%	181	181	1.625
Sub-total	97.433				97.433	28.688				9.743	38.431	59.002
<b>Total</b>	<b>97.433</b>				<b>97.433</b>	<b>28.688</b>				<b>9.743</b>	<b>38.431</b>	<b>59.002</b>

**Cuadro de propiedad, planta, equipo, intangibles y amortizaciones**  
**Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018**  
 En pesos uruguayos

Rubros	Costo					Amortización y pérdidas por deterioro						Valores netos Diciembre 2018
	Valores al inicio del ejercicio	Ajuste por conversión	Aumentos	Disminuciones	Valores al cierre del ejercicio	Acumuladas al inicio del ejercicio	Ajuste por conversión	Bajas del Periodo	Tasa	Del Periodo	Acumuladas al cierre del ejercicio	
Propiedad, planta y equipo												
Vehiculos	2.754.727	344.162			3.098.889	826.407	103.247		10%	309.889	1.239.542	1.859.346
Equipos de computación	52.025	6.500			58.525	5.853			20%	5.853	5.853	52.673
Sub-total	2.806.752	350.661			3.157.414	826.407	103.247			315.741	1.245.395	1.912.019
<b>Total</b>	<b>2.806.752</b>	<b>350.661</b>			<b>3.157.414</b>	<b>826.407</b>	<b>103.247</b>			<b>315.741</b>	<b>1.245.395</b>	<b>1.912.019</b>

## **NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES**

### **NOTA 1 – INFORMACIÓN BÁSICA SOBRE LA FUNDACIÓN**

#### **1.1 Naturaleza jurídica**

FUNDACIÓN NIÑOS CON ALAS es una fundación que se constituyó al amparo de la ley 17.163, el 14 de noviembre del año 2000.

#### **1.2 Actividad principal**

La actividad principal de la fundación es aplicar su patrimonio y los recursos a su alcance para promover el desarrollo del ser humano y en particular de los niños y adolescentes que viven en condiciones de extrema pobreza.

La fundación utiliza el sistema de "Padrinazgos" procurando personas y/o instituciones que se comprometan a financiar los costos educativos de "ahijados", en instituciones previamente seleccionadas.

Asimismo, de acuerdo al literal 4.A) del artículo 79 del Título 4 del Nuevo Texto Ordenado de 1996, la Fundación Niños con Alas se encuentra comprendida en el beneficio de Donaciones Especiales establecido en el artículo 78 del mismo Título. En consecuencia, la Fundación desde el año 2012 recibe donaciones bajo esta modalidad, la cual implica los siguientes beneficios fiscales para las empresas que donen a través de este sistema:

El 75% del total de las sumas entregadas convertidas a unidades indexadas a la cotización del día anterior a la entrega efectiva de las mismas, se imputará como pago a cuenta de los tributos mencionados. El organismo beneficiario expedirá recibos que serán canjeables por certificados de crédito de la Dirección General Impositiva, en las condiciones que establezca la reglamentación.

El 25% restante podrá ser imputado a todos los efectos fiscales como gasto de la empresa.

Para tener derecho a los beneficios, antes del 31 de marzo de cada año la Fundación presenta diferentes proyectos donde se establece el destino en que se utilizarán los fondos donados, así como el plazo estimado de ejecución. Los proyectos presentados en el ejercicio 2019 fueron los siguientes:

- Programa de alimentación.
- Proyecto "Mirando hacia el futuro desde la Educación Primaria".
- Equipamiento y materiales educativos.
- Proyecto Construcción y Mantenimiento edilicio
- Recursos Humanos para equipo multidisciplinario.
- Proyecto de estudios vigilados de secundaria.
- Proyecto de Apoyo Integral para aprender en un ambiente adverso.
- Proyecto Construyendo Caminos de integración y aprendizaje.
- Proyecto de Fortalecimiento Institucional – Funcionamiento, coordinación y comunicación.

La fundación al cierre del ejercicio económico contaba con 457 padrinos. Las instituciones seleccionadas son cinco (Federico Ozanam, Jesús Isaso, Obra Banneux, Nuestra Sra. de Montserrat, Colegio Don Bosco).



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

### **2.1) Bases de preparación de los estados contables**

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con las disposiciones establecidas en el Decreto N° 291/14 del 14 de octubre de 2014, que son de aplicación obligatoria para los ejercicios económicos iniciados a partir del 1° de enero de 2015. Asimismo, resultan de aplicación los decretos N° 37/10 y N° 103/91.

Estas normas requieren la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB - International Accounting Standards Board) a la fecha de publicación del presente decreto, traducida al idioma español y publicada en la página web de la Auditoría Interna de la Nación y las normas de presentación contenidas en el Decreto 103/91.

El Decreto N° 37/10 de fecha 1 de febrero de 2010 establece que en aquellos casos en que las normas sobre presentación de Estados Financieros previstas en el Decreto N° 103/91 y sus anexos y modelos, no sean compatibles o consagren soluciones contrarias a las establecidas en los demás decretos antes mencionados, primarán estos últimos, lo cual supone una primacía de las NIIF para PYMES sobre el decreto del año 1991.

Hasta el 31 de diciembre de 2014 las normas contables adecuadas en Uruguay se encontraban establecidas por el Decreto N° 266/007 de fecha 31 de julio de 2007 el cual hace obligatoria la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) adoptadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad a la fecha de publicación del decreto, traducidas al idioma español y publicadas en la página web de la Auditoría Interna de la Nación; y las normas de presentación contenidas en el Decreto 103/991 y en el Decreto 37/010.

### **2.2) Criterio general de valuación**

El criterio de valuación, utilizado para la presentación de los estados contables, es que los activos, pasivos, ingresos y egresos se presentan a su valor histórico, sin que se hayan practicado ajustes que procuren reconocer los efectos de la pérdida del poder adquisitivo de la moneda sobre una base integral. Se han reconocido ajustes parciales en lo que se refiere al tratamiento de la moneda extranjera según se indica en la Nota 2.4.

### **2.3) Moneda Funcional**

Conforme a lo dispuesto por la Norma Internacional de Contabilidad N° 21 *Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera*, definió al Dólar Estadounidense como moneda funcional por ser la moneda de mayor relevancia en el entorno económico de la compañía.

Los Estados Contables preparados en moneda funcional fueron convertidos a su moneda legal y de presentación (Peso Uruguayo) de acuerdo a los criterios de conversión detallados en la Nota 2.4.

### **2.4) Conversión de operaciones en moneda extranjera**

Las transacciones en moneda extranjera se contabilizaron por su equivalente en moneda nacional en función de los tipos de cambio interbancario comprador vigentes en el mercado a la fecha de concreción de las

**FUNDACION NIÑOS CON ALAS**  
**ESTADOS CONTABLES FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

operaciones. Al 31.12.2019, los activos y pasivos en moneda extranjera se presentan por su valor equivalente en moneda nacional en función del tipo de cambio de esa fecha.

Las diferencias de cambio resultantes se exponen en el capítulo resultados financieros del Estado de Resultados.

El tipo de cambio al 31.12.2019 fue de: U\$S 1 = \$ 37.308.

**2.5) Concepto de capital utilizado**

La fundación ha adoptado un concepto de capital financiero para la confección de los presentes Estados Contables. Bajo este concepto, se obtiene ganancia solamente si el importe financiero (o monetario) de los activos netos al final del período excede al importe financiero (o monetario) de los activos netos al principio del mismo, luego de excluir las aportaciones de los propietarios y las distribuciones hechas a los mismos en ese período.

**2.6) Determinación del resultado**

La Fundación aplicó el principio de lo devengado para el reconocimiento de los ingresos y la imputación de los egresos. El estado de resultados que se presenta corresponde a las operaciones realizadas entre el 1 de enero de 2019 y el 31 de diciembre de 2019.

Los ingresos de la Fundación están representados básicamente por el monto recibido por los padrinazgos, colaboraciones, donaciones y campañas realizadas. Los egresos principales están representados por el pago de las escolaridades a los colegios para los ahijados de la fundación.

**NOTA 3 - INFORMACIÓN REFERENTE A ACTIVOS Y PASIVOS**

**3.1) Disponibilidades**

Bancos	us\$		\$	
	2019	2018	2019	2018
Efectivo en custodia de terceros	55.989	34.628	2.088.838	1.122.166
Itaú Cta. 724809 (us\$)	212.414	276.582	7.924.739	8.962.918
Itaú Cta. 1918117 (us\$)	66.796	55.461	2.492.027	1.797.261
Santader Cta. 500054000 (us\$)	17		620	
Itaú Cta. 3247003 (\$)	107.889	21.759	4.025.130	705.120
Itaú Cta. 1912165 (\$)	9.840	2	367.122	67
Itaú Cta. 6758005 (\$)	8.041	219	300.001	7.096
Itaú us\$ recaud. cta8151834	700		26.116	
Santader Cta. 500053990 (\$)	220	3.974	8.212	128.778
<b>Total</b>	<b>461.906</b>	<b>392.625</b>	<b>17.232.804</b>	<b>12.723.407</b>

**3.2) Inversiones Temporarias**

La fundación tiene un depósito en el Banco Santander que al 31 de diciembre de 2019 asciende a U\$S 135.133,85.

Los bonos se valúan a su valor razonable y las variaciones de los valores razonables se llevan a cuenta de resultado. Los valores razonables de los bonos que se cotizan tienen por base los precios corrientes de

**FUNDACION NIÑOS CON ALAS**  
**ESTADOS CONTABLES FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

cotización. Al 31 de diciembre de 2019 la posición de bonos en dólares es de 84.999 y la posición de bonos en Unidades Indexadas es de 21.846 dólares.

**3.3) Créditos Diversos**

	us\$		\$	
	2019	2018	2019	2018
Créditos diversos				
Visa a cobrar				
Adelantos proveedores	20.941	19.902	781.263	644.944
Donaciones (**)		115.847		3.754.122
Adealnto sueldos		1.468		47.588
Padinazgos (*)	4.706	9.504	175.573	308.000
<b>Total</b>	<b>25.647</b>	<b>146.722</b>	<b>956.836</b>	<b>4.754.654</b>

(\*) El saldo del rubro al 100% de los contratos realizados y pendiente la cobranza

(\*\*) Corresponde a compromisos de donaciones emitidos al MEF (Ministerio de economía y finanzas) y aún no acreditadas en las cuentas de la Fundación niños con alas

**3.4) Bienes de Cambio**

El detalle de los bienes de cambio es el siguiente:

	us\$		\$	
	2019	2018	2019	2018
Unidad PH 5848/404		185.000		5.995.110
Unidad PH 110977/004	8.676	8.676	323.695	281.164
<b>Total</b>	<b>8.676</b>	<b>193.676</b>	<b>323.695</b>	<b>6.276.274</b>

**3.5) Bienes de Uso**

Con fecha 03.11.2014 la Fundación adquirió a Julio Cesar Lestido un ómnibus para transporte escolar, marca Volkswagen, modelo 17.230.

La importación del ómnibus fue exonerada de los siguientes tributos de acuerdo a la Resolución de fecha 26 de noviembre de 2014 emitida por el Ministerio de Economía y Finanzas (MEF): (i) Tasa Global Arancelaria, (ii) IVA, (iii) Tasa Consular, (iv) Impuesto Específico Interno, (v) Tasa de Servicios Automatizados, y tasa de Servicios Extraordinarios.

Los fondos para la importación del ómnibus fueron recaudados mediante el sistema de donaciones especiales, a partir del Proyecto "Transporte Escolar" presentado al MEF.

La depreciación del ómnibus se calculará linealmente a partir del año siguiente al de su incorporación, es decir en el 2015.

	us\$		\$	
	2019	2018	2019	2018
Ómnibus	95.627	95.627	3.567.652	3.098.889
Equipos de computacion	1.806	1.806	67.378	58.525
Amortización acumulada	(48.174)	(38.431)	(1.797.287)	(1.245.395)
<b>Total</b>	<b>49.259</b>	<b>59.002</b>	<b>1.837.744</b>	<b>1.912.019</b>

**3.6) Deudas Diversas**

Deudas diversas	us\$		\$	
	2019	2018	2019	2018
BPS a pagar	851	1.321	31.744	42.794
Tributos a pagar	24.802	5.966	925.297	193.334
Anticipo padrinos	28.216	30.550	1.052.666	990.000
Retenciones a pagar	14.148	13.900	527.835	450.450
Acreedores varios	474		17.680	
<b>Total</b>	<b>68.490</b>	<b>51.737</b>	<b>2.555.223</b>	<b>1.676.578</b>

**NOTA 4 - INGRESOS Y EGRESOS**

En el transcurso del ejercicio se realizaron determinadas campañas:

- Padrinazgos: \$ 5.677.150
- Por la campaña organizada por Supermercados Devoto se recaudaron \$ 1.289.565.  
En cuanto a la campaña efectuada por el Sodre, se recaudaron \$ 533.236  
Otras donaciones recibidas: \$ 9.761.533
- Venta del bien padrón 5848-404: \$ 6.806.890
- Además, se recibieron las siguientes donaciones especiales en el marco del artículo 78 del Título 4 :

Ingresos	Importe (pesos uruguayos)
Apoyo integral para aprender en un ambiente adverso	1.920.000
Construccion y Mantenimiento Edificio	482.000
Construyendo caminos de integración y aprendizaje	1.857.964
Equipamiento y Materiales Educativos	755.500
Fortalecimiento Institucional	1.435.350
Mirando hacia el futuro desde la Educación Primaria	4.828.250
Programa alimentacion	480.500
Proyectos de Estudios Vigilados de Secundaria	3.914.636
Recursos Humanos para Equipo Multidisciplinario	2.962.500
<b>TOTAL</b>	<b>18.636.700</b>

Dichas donaciones fueron ejecutadas de acuerdo al siguiente detalle:

Concepto del Gasto	Importe (pesos uruguayos)
Mirando hacia el futuro desde la Educación Primaria	4.828.250
Programa de Alimentación	480.500
Equipamiento y Materiales Educativos	755.500
Apoyo integral para aprender en un ambiente adverso	1.920.000
Construyendo caminos de integración y aprendizaje	1.857.964
Fortalecimiento Institucional	1.435.350
Recursos Humanos para Equipo Multidisciplinario	2.962.500
Proyectos de Estudios Vigilados de Secundaria	3.914.636
Construccion y Mantenimiento Edificio	482.000
<b>TOTAL</b>	<b>18.636.700</b>

**NOTA 5 - PATRIMONIO**

El capital integrado de la fundación asciende a la suma de \$ 872.931,96 correspondiente a los aportes efectuados en la fecha de constitución, por U\$S 70.483.



Fundación Oportunidad

---





**DENOMINACION:**

**1) PRESUPUESTO PARA EL EJERCICIO 2020**

Periodo 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						788.251		788.251
1								0
2						1.252.935		1.252.935
3								0
4								0
5								0
6						12.736		12.736
7								0
8								0
9								0
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.053.922</b>	<b>0</b>	<b>2.053.922</b>

**PRESUPUESTO DE INVERSIONES**

PROYECTO	FINANCIACION					Donaciones	Otras	TOTAL
	1,1	1,2	1,6	2,1	3,1			
Mef	5.354.489					7.962.655		13.317.144
								-
								-
								-
<b>TOTAL</b>	<b>5.354.489</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7.962.655</b>	<b>0</b>	<b>13.317.144</b>

**2) EJECUCIÓN PRESUPUESTAL DEL EJERCICIO 2019**

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

**EJECUCION - FUNCIONAMIENTO**

GRUPOS	FINANCIACION					Donaciones	Otras	TOTAL
	1,1	1,2	1,6	2,1	3,1			
0						716.592		716.592
1								0
2						1.139.032		1.139.032
3								0
4								0
5								0
6						11.579		11.579
7								0
8								0
9								0
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.867.203</b>	<b>0</b>	<b>1.867.203</b>

**EJECUCION - INVERSIONES**

PROYECTO	FINANCIACION					Donaciones	Otras	TOTAL
	1,1	1,2	1,6	2,1	3,1			
Mef	234.469							234.469
<b>TOTAL</b>	<b>234.469</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>234.469</b>

  
**RAMIRO COMAS**  
CONTADOR  
C.J.P.P. 96049



Fundación Pablo de Tarso

---



# INFORME DE RENDICIÓN DE CUENTAS

Sr. Director del departamento de Contralor Jurídico Financiero Contable

He realizado una Revisión de la Rendición de Cuentas correspondiente a los fondos recibidos del Ministerio de Economía y Finanzas aplicados por Fundación Pablo de Tarso en 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 fondos a rendir cuentas, según el Convenio de referencia en ese período y de todas las aplicaciones efectuadas.

La revisión fue efectuada 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 las 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 una muestra representativa de 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 significativas al informe referido, para que el mismo refleje adecuadamente los fondos recibidos y aplicados según el Convenio firmado con MEF para gestionar el Proyecto 20191201 Fundación pablo de Tarso.

Mi relación con la Entidad es de profesional dependiente de la misma.

Montevideo, 27 de marzo de 2020

Cra. Clarisa de Cuadro

CJPPU 11 8571



FUNDACION PABLO DE TARSO  
Pers. Jurídica 11.07.78, 78  
8 de Octubre 3324, 124  
C.P. 11600 - MONTEVIDEO  
URUGUAY

## ANEXO

### PRONUNCIAMIENTO N° 20

Nombre del Proyecto: 20191201 –FUNDACION PABLO DE TARSO

El informe de Rendición de Cuentas que antecede está formulado de acuerdo a la Ordenanza N° 77 del Tribunal de Cuentas, resolución de fecha 28 de agosto de 2013 y conforme al Pronunciamiento N° 20 emitido por el Colegio de Contadores, Economistas y Administradores del Uruguay.

Este anexo aplica para aquellos proyectos que no tienen una única partida única.

#### FLUJO DE FONDOS - DISPONIBILIDADES

De acuerdo a la información presentada por la OSC, el resumen de las disponibilidades del período presentado es:

Saldo Inicial		
Ingresos	+	85.000
Egresos	-	
Saldo final		85.000

Se expide en la ciudad de Montevideo, a los 27 días del mes de marzo del año 2020.

Firma:

Aclaración:

*Elanisa de Cuadro.*

Cra. Pública

CJPPU 11 8571



FUNDACION PABLO DE TARSO  
Pers. Juridica 11.07.78  
8 de Octubre 3324  
C.P. 11600 MONTEVIDEO  
URUGUAY

**Compromiso: 7170**

---

Proyecto: 20191201 - FUNDACION PABLO DE TARSO  
Institución: Fundación Pablo de Tarso  
Banco: BROU  
Cta. Cte. Nro.: 001554581-00086

Razón social donante: RIDUN S.A.  
RUT: 216213680016  
Monto: \$85.000,00  
Fecha emisión: 18/12/2019

---

**Contexto del Sistema**

El sistema de Donaciones Especiales gestiona las donaciones recibidas al amparo del art. 268 y siguientes de la Ley 18.834. Al momento de realizar el depósito deberá indicar como Detalle o Referencia el N° de este Compromiso, que además viene incluido en un código de barras.

**Notificación de envío**

Pasadas 72 horas de realizado el depósito, deberá comunicarse con el beneficiario indicando su número de compromiso y número de transacción del depósito.

**Cláusula de Consentimiento Informado**

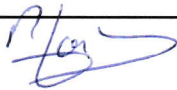
De conformidad con la ley N° 18.331, de 11 de agosto de 2008, de Protección de Datos Personales y Acción de Habeas Data (IPDP), los datos personales suministrados a partir de la fecha de emisión del presente compromiso, serán incorporados y tratados en la Base de Datos de Donaciones Especiales, cuya finalidad es la gestión del mecanismo de donaciones y el control por parte de la Dirección General Impositiva para el otorgamiento de los beneficios tributarios a las entidades benefactoras.

En el tratamiento de los datos personales se garantizará un nivel de protección adecuado y se guardará estricto secreto profesional sobre éstos, de acuerdo con lo dispuesto por el artículo 302 del Código Penal. Se tomarán, asimismo, las medidas de seguridad necesarias para evitar su alteración, pérdida, tratamiento o acceso no autorizado por parte de terceros que los puedan utilizar para finalidades distintas o incompatibles para las que han sido solicitados al titular. No se autoriza ninguna comunicación de los datos de la Base de Datos, salvo las excepciones establecidas en la LPOP.

El Organismo responsable de la Base de Datos es el Ministerio de Economía y Finanzas y el lugar donde el titular podrá ejercer los derechos de acceso, rectificación, actualización, inclusión o supresión es en Mesa de Entrada - Colonia 1089 PB de 9:30 a 16:00 horas.

---

Firma:



Contrafirma:

GASTÓN MARTÍNEZ

Cargo:

DIRECTOR.

## Detalle de Movimiento de Cuenta

Caja de Ahorros PESOS URUGUAYOS 001559843-00004

Fecha y Hora de Realización:	07/01/2020 16:45:1
Fecha de ejecución:	07/01/2020
Descripción:	TRF E-BROU OTROS
Número de Documento:	2001070552490206
Clave Movimiento:	00100171007230005501620959220200107
Dependencia:	171 - Canales Digitales
Asunto:	MINISTERIO DE ECONOM-220002626
Importe:	85.000,00

Esta información es la que consta en los Sistemas del Banco en el día y hora indicados,  
y está supeditada a los ajustes que pudieran realizarse en los mismos.



## CERTIFICACIÓN

Quien suscribe, Sr. Octavio Burgoa, Cargo Director, con facultades suficientes y bajo la responsabilidad que determinan los arts. 567 y 568 de la Ley 17.213 de 24 de setiembre de 1999 (arts. 114 y 115 del TOCAF), art. 119 del TOCAF y 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 período del 01/01/2019 - 31/12/ 2019,

### CERTIFICAN:

- 1) Que la Rendición de Cuentas adjunta incluye todos los fondos recibidos en el período de 01/01/2019 al 31/12/2019, refleja bien y fielmente la utilización de los mismos.
- 2) Que los fondos fueron utilizados para el fin dispuesto y de acuerdo a los procedimientos administrativos y financieros establecidos legalmente.
- 3) Que existe documentación de todas las operaciones realizadas, 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 el saldo de disponibilidades del período informado representa integralmente la realidad, quedando un saldo sin utilizar en nuestro poder que asciende a la suma de \$ 85.000, el que concuerda plenamente con la Rendición de Cuentas presentada.
- 5) Que la presente certificación de la Rendición de Cuentas se realiza siguiendo las normas establecidas en la Ordenanza N  77 del Tribunal de Cuentas, el día 30 de marzo del 2020.

Firma:

Aclaración: Octavio Burgoa  
Cargo: Director



Fundación para el Apoyo a la Facultad de  
CCEEyA

---



**FUNDACION PARA EL APOYO A LA FACULTAD DE CIENCIAS  
ECONOMICAS Y DE ADMINISTRACION**

**INFORME DE AUDITORIA DE ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO FINALIZADO  
AL 31 DE MARZO DE 2019**

## Contenido

- Dictamen de auditoría de los Estados Financieros por el ejercicio cerrado al 31 de marzo de 2019.
- Estado de Situación Financiera por el ejercicio cerrado al 31 de marzo de 2019.
- Estado de Resultados por el ejercicio cerrado al 31 de marzo de 2019.
- Estado de Resultados Integral por el ejercicio cerrado al 31 de marzo de 2019.
- Estado de Cambios en el Patrimonio por el ejercicio finalizado el 31 de marzo de 2019
- Estado de Flujo de Efectivos del ejercicio anual finalizado el 31 de marzo de 2019
- Notas explicativas a los Estados mencionados en puntos anteriores

## DICTAMEN DE AUDITORIA

Montevideo, 30 de octubre de 2019

3

Sres. Miembros del Consejo de Administración de la Fundación para el Apoyo a la Facultad de Ciencias Económicas y de Administración (FAFCEA).

Presente.

Hemos realizado la auditoria de los Estados Financieros por el ejercicio cerrado al 31 de marzo de 2019 de la Fundación para el Apoyo a la Facultad de Ciencias Económicas y de Administración (FAFCEA) que se indican a continuación:

- Estado de Situación Financiera por el ejercicio finalizado el 31 de marzo de 2019
- Estado de Resultados por el ejercicio finalizado el 31 de marzo de 2019
- Estado de Resultados Integral por el ejercicio finalizado el 31 de marzo de 2019
- Estado de Cambios en el Patrimonio por el ejercicio finalizado el 31 de marzo de 2019
- Estado de Flujo de Efectivo por el ejercicio anual finalizado el 31 de marzo de 2019
- Notas Explicativas a los Estados mencionados en los puntos anteriores que incluyen un resumen de las políticas contables significativas

### 1-OPINION

En nuestra opinión, los estados detallados anteriormente, presentan razonablemente, en sus aspectos significativos, la situación financiera al 31 de marzo de 2019, así como los resultados y flujos de efectivo de la Fundación para el Apoyo a la Facultad de Ciencias Económicas y Administración (FAFCEA) por el ejercicio finalizado al 31 de marzo de 2019, de acuerdo con las normas contables adecuadas.

### 2-FUNDAMENTOS DE LA OPINION

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). 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 este informe.

Somos profesionales independientes en relación a la firma auditada Fundación de Apoyo a la Facultad de Ciencias Económicas y Administración (FAFCEA), de conformidad con el Código de Ética Profesional del Colegio de Contadores, Economistas y Administradores del Uruguay y con las disposiciones del Código de Ética para Contadores públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA) y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos.

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

### **3-RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN Y DE LOS ENCARGADOS DEL GOBIERNO DE LA ENTIDAD EN RELACION CON LOS ESTADOS FINANCIEROS**

4

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de conformidad con las NIIFs para PYMES (Marco Conceptual Aplicable). Dicha responsabilidad incluye también: diseñar, implementar y mantener un sistema de control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas 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 evaluación de la capacidad de la Fundación para el Apoyo a la Facultad de Ciencias Económicas y Administración (FAFCEA), para continuar como negocio en marcha, revelando, en su caso las cuestiones relativas y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la empresa o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Fundación para el Apoyo a la Facultad de Ciencias Económicas y Administración (FAFCEA).

### **4-RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR EN RELACION CON LA AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría es realizada de acuerdo con Normas de Auditoría emitidas por la Federación Internacional de Contadores (IFAC).

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones 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

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los Estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.



- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar 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 Empresa. 5
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de negocio en marcha, y con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Empresa para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los Estados Financieros, o si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Empresa deje de ser un negocio en marcha
- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los Estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- Comunicamos a los encargados del gobierno de la Entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



Beatriz Martínez  
Socia- Auditores Asociados SRL  
CJPU 56270



Fundación para el Apoyo a la Facultad de Ciencias Económicas y de Administración

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
31 DE MARZO DE 2019

		<u>31/03/2019</u>	<u>31/03/2018</u>
		\$	\$
<b>ACTIVO</b>			
<b>Activo corriente</b>			
Efectivo y Equivalente de Efectivo	Nota 3	9.310.458	10.558.110
Inversiones Temporarias	Nota 4	125.427.792	94.144.240
Créditos por ventas	Nota 5	43.495.496	44.108.040
Otros créditos	Nota 6	12.460.012	26.820.561
Inventarios	Nota 7	162.564	16.983
<b>Total activo corriente</b>		<b>190.856.322</b>	<b>175.647.934</b>
<b>Activo no corriente</b>			
Propiedades, Planta y Equipos	Anexo I	275.315	408.224
Valores originales y revaluados		(128.487)	(104.068)
Amortizaciones acumuladas		146.828	304.156
Inversiones a Largo Plazo	Nota 8	11.099.946	9.048.994
		11.099.946	9.048.994
<b>Total activo no corriente</b>		<b>11.246.774</b>	<b>9.353.150</b>
<b>Total activo</b>		<b>202.103.096</b>	<b>185.001.084</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Deudas diversas	Nota 9	104.333.644	100.514.874
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>104.333.644</b>	<b>100.514.874</b>
<b>Total pasivo</b>		<b>104.333.644</b>	<b>100.514.874</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital	ECP	250.000	250.000
ORI		1.191.730	764.809
Resultados Acumulados		57.422.153	54.587.799
Resultado del Ejercicio	Nota 20	38.905.569	28.883.602
<b>Total patrimonio</b>		<b>97.769.452</b>	<b>84.486.210</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>202.103.096</b>	<b>185.001.084</b>

Fundación para el Apoyo a la Facultad de Ciencias Económicas y de Administración

ESTADO DE RESULTADOS

Ejercicio finalizado el 31 de marzo de 2019

		<u>31/03/2019</u>	<u>31/03/2018</u>
		\$	\$
Ingresos operativos	Nota 10	60.414.221	48.851.551
Costo de los servicios prestados	Nota 11	<u>(25.729.196)</u>	<u>(21.463.211)</u>
Resultado bruto		34.685.025	27.388.340
Gastos de administración y ventas	Nota 12	<u>(6.670.605)</u>	<u>(4.883.683)</u>
Resultado Operativo		28.014.420	22.504.657
Resultados financieros	Nota 13	11.076.985	6.703.722
Resultados diversos	Nota 14	<u>(185.837)</u>	<u>(324.777)</u>
<b>Resultado del Ejercicio</b>		<b><u>38.905.569</u></b>	<b><u>28.883.602</u></b>

Fundación para el Apoyo a la Facultad de Ciencias Económicas y de Administración

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Ejercicio finalizado el 31 de marzo de 2019

<b>Resultado del Ejercicio</b>	<b><u>38.905.569</u></b>	<b><u>28.883.602</u></b>
Otros Resultados Integrales	<u>426.921</u>	<u>555.005</u>
<b>Resultado del Ejercicio Integral</b>	<b><u>39.332.490</u></b>	<b><u>29.438.607</u></b>

Fundación para el Apoyo a la Facultad de Ciencias Económicas y de Administración

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (\$)**  
Ejercicio finalizado el 31 de marzo de 2019

	<u>Capital</u>	<u>Ajustes al Patrimonio</u>	<u>Reservas</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Patrimonio Total</u>
<b>1. Saldos Iniciales al 31/03/2018</b>					
Aportes de propietarios					
Acciones en circulación	250.000	-	-	-	250.000
Ganancias retenidas					-
Reserva legal	-	-	-	-	-
Resultados no asignados	-	-	-	83.471.401	83.471.401
Otros Resultados Integrales	-	764.809	-	-	764.809
<b>Sub-total</b>	<u>250.000</u>	<u>764.809</u>	<u>-</u>	<u>83.471.401</u>	<u>84.486.210</u>
<b>2. Modificaciones al saldo inicial</b>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>3. Saldos iniciales modificados (1+2)</b>	<u>250.000</u>	<u>764.809</u>	<u>-</u>	<u>83.471.401</u>	<u>84.486.210</u>
<b>4. Aumentos del aporte de propietarios</b>	-	-	-	-	-
<b>5. Distribución de utilidades</b>					
<b>Dividendos</b>					
Efectivo	-	-	-	(26.049.248)	(26.049.248)
Otras reservas	-	-	-	-	-
Otros conceptos	-	-	-	-	-
<b>6. Distribución de utilidades anticipadas</b>	-	-	-	-	-
<b>7. Otros Resultados Integrales</b>	-	-	-	-	-
Resultado por Inversiones	-	426.921	-	-	426.921
<b>8. Resultado del ejercicio</b>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>38.905.569</u>	<u>38.905.569</u>
<b>Sub-total (4+5+6+7+8)</b>	<u>-</u>	<u>426.921</u>	<u>-</u>	<u>12.856.321</u>	<u>13.283.242</u>
<b>9. Saldos finales al 31/03/2019</b>					
Aportes de propietarios					
Acciones en circulación	250.000	-	-	-	250.000
Ganancias retenidas					-
Reserva legal	-	-	-	-	-
Resultados no asignados	-	-	-	96.327.722	96.327.722
Otros Resultados Integrales	-	1.191.730	-	-	1.191.730
<b>TOTAL</b>	<u>250.000</u>	<u>1.191.730</u>	<u>-</u>	<u>96.327.722</u>	<u>97.769.452</u>

Fundación para el Apoyo a la Facultad de Ciencias Económicas y de Administración

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (\$)

Ejercicio finalizado el 31 de marzo de 2019

	00/01/1900		00/01/1900	
	31/03/2019		31/03/2018	
	\$	\$	\$	\$
<b>Flujo de efectivo proveniente de actividades operativas</b>				
Resultado del ejercicio		38.905.569		28.883.602
Ajustes:				
Cargos no pagados / Ingresos no percibidos				
Amortizaciones de bienes de uso e intangibles	37.483		35.984	
Intereses Letras Tesorería	(9.610.409)		(6.636.978)	
Diferencia de cambio efectivo y equiv. efectivo	(213.498)		1.008	
Intereses por Bonos del Tesoro	(442.265)		(395.336)	
Diferencia de cambio de Bonos del Tesoro	(1.624.031)		46.376	
Constitución Previsión Deudores Incobrables	97.500		329.120	
Deterioro de Activos	180.208		76.498	
Diferencia de cambio de Intereses a Cobrar	(15.285)		1.443	
		(11.590.297)		(6.541.885)
Variaciones en activos y pasivos				
(Aumento) / Disminución de créditos por ventas	515.044		(2.389.219)	
(Aumento) / Disminución de otros créditos	(11.688.699)		(14.851.327)	
(Aumento) / Disminución de inventarios	(145.581)		22.250	
Aumento / (Disminución) de deudas diversas	3.818.770		21.374.229	
		(7.500.465)		4.155.933
		<u>19.814.806</u>		<u>26.497.649</u>
<b>Flujo de efectivo asociado a inversiones</b>				
Compra de Letras en Moneda Nacional	(332.247.339)		(352.593.403)	
Vencimiento de Letras en Moneda Nacional	310.600.000		319.902.000	
Cobro de Intereses Bonos del Tesoro	431.746		389.440	
Aumento de Propiedad, Planta y Equipo	(60.363)		(28.670)	
Fondos aplicados a inversiones		<u>(21.275.956)</u>		<u>(32.330.633)</u>
<b>Flujo de efectivo asociado a financiamiento</b>				
Aumento / (Disminución) de deudas financieras	-		-	
Pago de Dividendos	-		-	
Fondos recibidos en financiamiento		-		-
<b>Aumento / (Disminución) de disponibilidades</b>		(1.461.150)		(5.832.983)
<b>Diferencia de cambio de efectivo y equiv. efectivo</b>		213.498		(1.008)
<b>Disponibilidades al comienzo del ejercicio</b>		10.558.110		16.392.101
<b>Disponibilidades al final del ejercicio</b>		<u>9.310.458</u>		<u>10.558.110</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE MARZO DE 2019**

**NOTA 1 - INFORMACIÓN BÁSICA SOBRE LA EMPRESA**

**Nota 1.1 – Información General**

10

La Fundación para el Apoyo a la Facultad de Ciencias Económicas y de Administración (en adelante "La Fundación") es una fundación sin fines de lucro, constituida al amparo de la Ley N° 17.163, cuyos Estatutos fueron aprobados y reconocida su personería jurídica por el Ministerio de Educación y Cultura de la República Oriental del Uruguay, el 19 de diciembre de 2012.

La Fundación inició sus actividades el 12 de marzo de 2013.

La Fundación tiene como objetivo impulsar el desarrollo de la vinculación de la Facultad de Ciencias Económicas y de Administración con el medio, promoviendo y gestionando la cooperación, y difundiendo el conocimiento al conjunto de la sociedad y a las organizaciones que la conforman.

La Fundación cierra ejercicio económico el 31 de marzo de cada año.

Al ser una entidad educativa y cultural se encuentra amparada por el artículo N° 69 de la Constitución de la República lo cual le permite estar exoneradas de tributos.

La Fundación se encuentra domiciliada en Gonzálo Ramirez N° 1926 de la ciudad de Montevideo.

**Nota 1.2 - Miembros del Consejo**

Durante el ejercicio el Consejo de la Fundación estuvo integrado por :

Desde el 1 de abril de 2018 hasta 19 de abril de 2018:

Presidente: Profesor Rodrigo Arim  
Consejero por el orden docente: Profesora Gabriela Mordecki  
Consejero por el orden de egresados: Ec. Javier López Ríos  
Consejero por el orden de egresados: Cr. Fabián Romeo  
Consejero por el orden de estudiantil: Br. Analía Ruggeri

Desde el 20 de abril de 2018 hasta 6 de mayo de 2018:

Presidente: Profesor Rodrigo Arim  
Consejero por el orden docente: Profesor Bolívar Gutierrez  
Consejero por el orden de egresados: Ec. Javier López Ríos  
Consejero por el orden de egresados: Cr. Fabián Romeo  
Consejero por el orden de estudiantil: Br. Analía Ruggeri

Desde el 7 de mayo de 2018 hasta 15 de agosto de 2018:

Presidente: Profesor Rodrigo Arim  
Consejero por el orden docente: Profesor Bolívar Gutierrez  
Consejero por el orden de egresados: Ec. Paolino Antonella  
Consejero por el orden de egresados: Cr. Fabián Romeo  
Consejero por el orden de estudiantil: Br. Analía Ruggeri

Desde el 16 de agosto de 2018 hasta 15 de octubre de 2018:

Presidente: Profesor Rodrigo Arim  
Consejero por el orden docente: Profesora María Messina  
Consejero por el orden de egresados: Ec. Paolino Antonella  
Consejero por el orden de egresados: Cr. Fabián Romeo  
Consejero por el orden de estudiantil: Br. Analía Ruggeri

Desde el 16 de octubre de 2018 hasta el 31 de marzo de 2019:

Presidente: Profesor Jorge Xavier  
Consejero por el orden docente: Profesora María Messina  
Consejero por el orden de egresados: Ec. Paolino Antonella  
Consejero por el orden de egresados: Cr. Fabián Romeo  
Consejero por el orden de estudiantil: Br. Analía Ruggeri

## NOTA 2 – PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

### 2.1 - Bases de la preparación

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF") adoptadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB), traducidas al idioma español, y las interpretaciones elaboradas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera o el Comité de Interpretaciones, en virtud de lo establecido por el Decreto 124/011 de fecha 1° de abril de 2011.

11

### 2.2 - Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros han sido preparados en pesos uruguayos que es la moneda funcional de la empresa, considerando que refleja la sustancia económica de los eventos y circunstancias relevantes para ésta.

### 2.3 - Moneda Extranjera

Las operaciones en moneda extranjera se contabilizaron por su equivalente en moneda nacional al tipo de cambio interbancario comprador del Banco Central del Uruguay vigente a la fecha de las transacciones.

Los saldos finales de activos y pasivos en moneda extranjera se han convertido al tipo de cambio vigente al cierre del ejercicio:

	31/03/2019	31/03/2018
Dólares americanos	33,484	28,389
Euros	37,566	34,905

Las diferencias de cambio se presentan en el Estado de Resultados.

### 2.4 Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros no derivados incluyen el efectivo y equivalente de efectivo, las inversiones temporarias, los créditos por ventas, otros créditos, las inversiones a largo plazo y las deudas diversas.

Los instrumentos financieros no derivados son reconocidos inicialmente al valor razonable más, en el caso de instrumentos que no estén al valor razonable con cambio a resultados, los costos directamente atribuibles a la transacción. Posteriormente al reconocimiento inicial, los instrumentos financieros no derivados son valorizados como se describe a continuación.

El efectivo y equivalente de efectivo, las inversiones temporarias, los créditos por ventas y otros créditos están valuados al costo

Las inversiones a largo plazo están valuadas a valores razonables con cambio a otros resultados integrales.

Las deudas diversas están valuadas al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

### 2.5 – Inventarios:

Los inventarios se valúan a costo de adquisición, utilizándose el método FIFO (First In, First Out) para la valuación de las salidas de los mismos.

### 2.6 – Propiedades, Planta y Equipos:

Las propiedades, planta y equipos están presentados al costo, menos las amortización acumulada y las pérdidas por deterioro cuando corresponde.

Los costos de mantenimiento y reparaciones se imputan a resultados en el período en que se incurrin.

Las depreciaciones se calculan linealmente a partir del mes siguiente al de su incorporación, de acuerdo a los siguientes porcentajes anuales:

Categoría	%
Muebles y Útiles	10%
Equipos	20%
Instalaciones	2%

## 2.7 - Concepto de capital a mantener y reconocimiento de ingresos, costos y gastos

El concepto utilizado de capital a mantener es el de capital financiero.

Los ingresos son medidos a valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representa los montos a cobrar por ventas de bienes y/o servicios, neto de descuentos y devoluciones.

El ingreso por la venta de libros se reconoce cuando se entregan los mismos y se transfieren todos los riesgos y beneficios inherentes a los mismos, el cliente ha aceptado los productos y la cobrabilidad está razonablemente asegurada. El ingreso por la venta de servicios se reconoce en el período contable en el cual se prestan los servicios, en función del grado de avance del servicio prestado en proporción al servicio total comprometido.

12

El costo de ventas representa los importes involucrados para adquirir o producir dichos bienes y servicios. Los gastos de administración y venta han sido imputados al Estado de Resultados de acuerdo a los criterios de reconocimiento establecidos en el Marco Conceptual.

## 2.8 - Cambios en los niveles de precios

El efecto que producen los niveles de precios en los estados financieros no ha sido considerado en forma integral, sino únicamente en lo que refiere a la valuación de cuentas en moneda extranjera según se indica en la Notas 2.3.

## 2.9 - Definición de fondos

Para la preparación del Estado de Flujo de Efectivo se ha optado por definir fondos como efectivo y equivalente de efectivo.

El detalle de efectivo y equivalentes de efectivo es el siguiente:

	31/03/2019	31/03/2018
Caja	1.944	10.556
Bancos	9.308.514	10.547.554
Total	<u>9.310.458</u>	<u>10.558.110</u>

## 2.10 - Beneficios al personal

El personal se encuentra acogido a planes previsionales oficiales, a los que la empresa contribuye sobre la base de porcentajes aplicados y definidos por el Banco de Previsión Social, tal como lo establece la legislación. Los aportes a los institutos de previsión social, se reconocen en cuentas de pasivo sobre la base de lo devengado.

## 2.11 - Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros de conformidad con normas contables adecuadas en Uruguay, requiere que la Dirección de la empresa haga estimaciones y suposiciones que pueden afectar los montos informados en activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales podrían diferir respecto de estas estimaciones.

A pesar de que las estimaciones realizadas por la Dirección se han calculado en función de la mejor información existente al 31 de marzo 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, deriven de los ajustes a realizar durante los próximos ejercicios económicos se reconocerán en el ejercicio que la estimación es modificada y en los ejercicios futuros afectados, o sea se registran en forma prospectiva.

## 2.12 – Impuesto a la Renta

La naturaleza de las actividades realizadas por la Fundación determina que la misma no se vea sujeta a obligaciones impositivas.

## NOTA 3 - DISPONIBILIDADES

3.1 - Composición:	31/03/2019		31/03/2018	
	\$	US\$/€	\$	US\$/€
Caja - \$	1.772	-	3.111	-
Caja - US\$	134	4	7.410	261
Caja - Euros	38	1	35	1
Bancos cuenta corriente - \$	7.876.666	-	8.602.818	-
Bancos cuenta corriente - US\$	1.431.849	42.762	1.944.736	68.503
	<u>9.310.458</u>	<u>42.767</u>	<u>10.558.110</u>	<u>68.765</u>



**Nota 4 – INVERSIONES TEMPORARIAS**

	<u>\$</u>	<u>US\$</u>	<u>\$</u>	<u>US\$</u>
Letras de Regulación Monetaria \$	128.500.000	-	95.800.000	-
Intereses a Cobrar – US\$	169.582	5.065	143.778	5.065
(Intereses Ganados a Vencer Letras)	<u>(3.241.790)</u>	<u>-</u>	<u>(1.799.538)</u>	<u>-</u>
	<u>125.427.792</u>	<u>5.065</u>	<u>94.144.240</u>	<u>5.065</u>

**4.1 – Letras de Regulación Monetaria \$ al 31/03/19**

Institución	Monto nominal En \$	Tasa Interés	Constitución	Vencimiento
BROU	12.000.000	9,74%	09/11/18	17/05/19
BROU	10.000.000	9,30%	14/12/18	17/05/19
BROU	16.500.000	9,50%	06/02/19	26/04/19
BROU	6.000.000	8,84%	13/03/19	05/06/19
BROU	80.000.000	9,91%	15/03/19	23/08/19
BROU	2.000.000	7,80%	18/03/19	12/04/19
BROU	2.000.000	8,57%	20/03/19	14/06/19
<b>Total</b>	<u>128.500.000</u>			

**4.2 – Letras de Regulación Monetaria \$ al 31/03/18**

Institución	Monto nominal En \$	Tasa Interés	Constitución	Vencimiento
BROU	10.300.000	9,67%	22/12/17	22/06/18
BROU	3.000.000	9,67%	22/12/17	22/06/18
BROU	3.000.000	9,35%	10/01/18	18/04/18
BROU	6.000.000	9,29%	31/01/18	02/05/18
BROU	30.500.000	9,19%	21/02/18	23/05/18
BROU	2.500.000	9,88%	02/03/18	31/08/18
BROU	2.500.000	9,18%	07/03/18	06/06/18
BROU	5.000.000	9,80%	09/03/18	31/08/18
BROU	15.000.000	9,03%	14/03/18	06/06/18
BROU	15.000.000	9,62%	16/03/18	14/09/18
BROU	3.000.000	8,00%	19/03/18	16/04/18
<b>Total</b>	<u>95.800.000</u>			

**NOTA 5 - CRÉDITOS POR VENTAS**

	<u>31/03/2019</u>		<u>31/03/2018</u>	
	<u>\$</u>	<u>US\$</u>	<u>\$</u>	<u>US\$</u>
Deudores por ventas - \$	43.718.022	-	44.269.003	
Deudores por ventas - US\$	-	-	77.594	2.733
Fondos en Poder de Red Pagos - \$	125.350		116.180	
Fondos en Poder de Tarjetas - \$	188.155		65.045	
Documentos a cobrar - \$	78.127		63.066	
(Transferencias sin identificar)	(125.039)		(91.228)	
(Previsión por Deudores Incobrables)	(489.120)		(391.620)	
	<u>43.495.496</u>	<u>-</u>	<u>44.108.040</u>	<u>2.733</u>

5.2 - Deudores por ventas - \$:	<u>\$</u>	<u>US\$</u>	<u>\$</u>	<u>US\$</u>
Deudores Posgrados Edición 2014	115.295	-	205.815	-
Deudores Posgrados Edición 2015	64.180	-	119.473	-
Deudores Posgrados Edición 2016	512.332	-	1.770.462	-
Deudores Posgrados Edición 2017	1.520.634	-	9.726.704	-
Deudores Posgrados Edición 2018	12.624.208	-	30.360.583	-
Deudores Posgrados Edición 2019	27.554.840	-		-
Deudores UPAAE	485.100	-	66.535	-
Deudores por Venta de Libros	-	-	-	-
Deudores Varios Moneda Nacional	841.434	-	40.244	-
Deudores por Convenios Firmados	-	-	1.979.187	-
	<u>43.718.022</u>	<u>-</u>	<u>44.269.003</u>	<u>-</u>

5.3 - Deudores por ventas - US\$:	<u>\$</u>	<u>US\$</u>	<u>\$</u>	<u>US\$</u>
Deudores por Convenios Firmados – US\$	-	-	77.594	2.733
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>77.594</u>	<u>2.733</u>

5.4 - Documentos a cobrar - \$:	<u>\$</u>	<u>US\$</u>	<u>\$</u>	<u>US\$</u>
OCA	78.127	-	63.066	-
	<u>78.127</u>	<u>-</u>	<u>63.066</u>	<u>-</u>

5.5 – Deudores por Convenios Firmados - \$	<u>\$</u>	<u>US\$</u>	<u>\$</u>	<u>US\$</u>
Convenio Mides Consumo			200.000	
Convenio ANII – N° 60			141.147	
Convenio ANII – N° 61			129.700	
Convenio ANII – N° 70			116.480	
Convenio ANII RAFE			41.860	
Convenio BHU			1.000.000	
Convenio Banco República	-	-	350.000	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.979.187</u>	<u>-</u>

5.6 – Deudores por Convenios Firmados – US\$	<u>\$</u>	<u>US\$</u>	<u>\$</u>	<u>US\$</u>
Convenio FUSADES	-	-	77.594	2.733
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>77.594</u>	<u>2.733</u>

#### NOTA 6 - OTROS CRÉDITOS

6.1 - Composición:	31/03/2019		31/03/2018	
	<u>\$</u>	<u>US\$</u>	<u>\$</u>	<u>US\$</u>
Cuentas a cobrar Facultad - \$	11.939.871	-	26.049.245	-
Pagos por Adelantado		-	6.527	-
Saldos Deudores de Convenios en \$	434.195		364.151	
Saldos Deudores de Convenios en US\$	54.929	1.640	231.622	8.159
Otras Cuentas por Cobrar y Vales – US\$			66.430	2.340
Otras Cuentas por Cobrar y Vales - \$	31.017		102.586	
	<u>12.460.012</u>	<u>1.640</u>	<u>26.820.561</u>	<u>10.499</u>

#### NOTA 7 – INVENTARIOS

7.1 - Composición:	31/03/2019		31/03/2018	
	<u>\$</u>	<u>US\$</u>	<u>\$</u>	<u>US\$</u>
Libros en Stock	64.400			
Libros entregados en consignación	98.164		16.983	
	<u>162.564</u>	<u>-</u>	<u>16.983</u>	<u>-</u>

7.2 – Libros en Stock:	31/03/2019		31/03/2018	
	<u>\$</u>	<u>US\$</u>	<u>\$</u>	<u>US\$</u>
Introducción a la Microeconomía	64.400		95.183	
	-	-	-	-
	<u>64.400</u>	<u>-</u>	<u>95.183</u>	<u>-</u>

7.3 – Libros entregados en Consignación	31/03/2019		31/03/2018	
	<u>\$</u>	<u>US\$</u>	<u>\$</u>	<u>US\$</u>
Introducción a la Microeconomía -Centro de Estudiantes	98.164			
La Economía Teórica de Marx al Centro de Estudiantes		-	16.983	-
	<u>98.164</u>	<u>-</u>	<u>16.983</u>	<u>-</u>

## NOTA 8 – INVERSIONES A LARGO PLAZO

8.1 - Composición:	31/03/2019		31/03/2018	
	\$	US\$	\$	US\$
Bonos del Tesoro - US\$	11.099.946	331.500	9.048.994	318.750
	<u>11.099.946</u>	<u>331.500</u>	<u>9.048.994</u>	<u>318.750</u>

Las inversiones a largo plazo están compuestas por bonos de tesoro 2045, adquiridas en mayo de 2015, de valor nominal US\$ 340.000 que devengan interés a una tasa anual de 4,125%. Los mismos se presentan a su valor razonable a fecha de balance el cual ascendía a 97,50% (93,75% al 31/03/18).

### 8.2 – Niveles de jerarquía de valores razonables:

Inversiones a Larzo Plazo	31 de marzo de 2019			Total
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
	11.099.946	-	-	11.099.946
	<u>11.099.946</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>11.099.946</u>
Inversiones a Larzo Plazo	31 de marzo de 2018			Total
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
	9.048.994	-	-	9.048.994
	<u>9.048.994</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>9.048.994</u>

### Jerarquías de medidas del valor razonable:

- Nivel 1: precios de cotización en mercados activos para activos idénticos.
- Nivel 2: información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar en el mercado para el activo ya sea directa o indirectamente.
- Nivel 3: información sobre el activo que no se basa en datos que se puedan confirmar en el mercado.

## NOTA 9 - DEUDAS DIVERSAS

9.1 - Composición:	31/03/2019		31/03/2018	
	\$	US\$	\$	US\$
Fondos de Convenios en Moneda Nacional	8.883.499	-	5.967.397	-
Fondos de Convenios en Moneda Extranjera	2.473.389	73.868	2.767.083	97.470
Saldos Acreedores Convenios Moneda Nacional	-	-	1.967.850	-
Saldos Acreedores Convenios Moneda Extranjera	-	-	77.594	2.733
Deudas con Institutos en Moneda Nacional	1.283.098	-	1.246.024	-
Deudas con Institutos en Moneda Extranjera	964.173	28.795	919.648	32.395
Deudas por Tutorías	11.737.658	-	6.454.480	-
Cuentas a Pagar en Moneda Nacional	397.077	-	171.835	-
Cuentas a Pagar en Moneda Extranjera	134.232	4.009	10.419	367
Deuda por Congresos y Otros Moneda Nacional	12.375	-	67.137	-
Deuda por Congresos y Otros Moneda Extranjera	285.848	8.537	102.340	3.605
Donaciones Recibidas	4.851	-	249.616	-
Ganancia Diferida por Posgrados	62.961.485	-	65.808.672	-
Deuda con Facultad por Grupo de Viaje	13.190.480	-	12.687.526	-
Adelanto de Clientes	42.025	-	129.360	-
Honorarios a Pagar por Cursos	582.150	-	433.548	-
Sueldos a pagar funcionarios Fundación- \$	109.100	-	114.460	-
Sueldos a pagar por Posgrados, UPAE y Convenio	749.209	-	674.426	-
Acreedores por cargas sociales	179.077	-	170.081	-
Banco de Seguros del Estado	16.192	-	13.746	-
CSIC a Pagar	137.901	-	312.819	-
Provisiones por Beneficios Sociales	189.825	-	168.813	-
	<u>104.333.644</u>	<u>115.208</u>	<u>100.514.874</u>	<u>136.570</u>

9.2 -Fondos de Convenios en Moneda Nacional	31/03/2019		31/03/2018	
	\$	US\$	\$	US\$
Convenio Centro de Estudios Fiscales – N° 1	-	-	8.846	-
Convenio UNICEF – N° 2	-	-	17.493	-
Convenio INEED – N° 11	-	-	18.399	-
Convenio MIEM – N° 21	35.716	-	35.716	-
Convenio Centro Ceibal – N° 26	363.304	-	363.304	-
Convenio Uruguay XXI – N° 29	56.912	-	71.668	-
Convenio Ministerio Relaciones Exteriores – N° 44	-	-	1.430	-
Convenio MSP – N° 45	41.391	-	73.883	-
Convenio ANII – N° 47	35.274	-	35.274	-
Convenio CJPU – N° 51	1.281.845	-	763.798	-
Convenio BID – N° 57	57.554	-	57.554	-
Convenio BBVA – N° 58	120.697	-	25.995	-
Convenio ANII – N° 60	-	-	194.797	-
Convenio FCEA Encuestadores	11.135	-	11.139	-
Convenio MIEM DINAPYME – N° 66	595.779	-	595.779	-
Convenio Centro de Estudios Fiscales – N° 68	-	-	8.020	-
Convenio ANII PAFE – N° 69	20.541	-	40.553	-
Convenio ANII Matekokko	9.856	-	18.357	-
Convenio BID	-	-	11.344	-
Convenio CEEIC – N° 84	157.311	-	203.386	-
Convenio BID – N° 90	11.464	-	179.214	-
Convenio INDT – N° 93	67.273	-	382.273	-
Convenio OPP Tacuarembó – N° 94	-	-	28	-
Convenio ANDA – N° 95	-	-	103.808	-
Convenio BROU – N° 97	-	-	47.979	-
Convenio BHU – N° 102	576.083	-	573.920	-
Convenio BROU Chofer – N° 103	-	-	66.500	-
Convenio BHU – N° 104	-	-	66.500	-
Convenio ANII – N° 107	-	-	136.208	-
Convenio Plan Ceibal 2 – N° 109	158.924	-	54.755	-
Convenio CSIC-Dean	264.133	-	31.065	-
Convenio MIDES-BPS N° 111	60.800	-	-	-
Convenio ANII – N° 112	6.842	-	190.000	-
Convenio Junta Nacional de Drogas-N° 114	-	-	54.600	-
Convenio Mides Pobreza – N° 115	-	-	54.830	-
Convenio ANII – N° 117	215.909	-	344.474	-
Convenio MIDES DINEM – N° 118	-	-	218.400	-
Convenio Proyecto Mides Salas – N° 119	-	-	80.000	-
Convenio Facultad Bellas Artes – N° 120	-	-	826.108	-
Convenio ANII Mordecky – N° 121	74.423	-	-	-
Convenio MIDES-ENDIS-N° 125	6.810	-	-	-
Convenio ANII IPE-N° 127	55.157	-	-	-
Convenio Matriz – N° 128	1.438.615	-	-	-
Convenio ANII Da Silva – N° 129	205.951	-	-	-
Convenio ANII Riaño – N° 130	231.979	-	-	-
Convenio DGI Bergolo – N° 131	407.518	-	-	-
Convenio Ceibal – N° 132	220.216	-	-	-
Convenio Bellas Artes – N° 133	2.094.090	-	-	-
	<u>8.883.499</u>	<u>-</u>	<u>5.967.397</u>	<u>-</u>

9.3 – Fondos de Convenios en Moneda Extranjera	\$	US\$	\$	US\$
Convenio CEPAL – N° 3	324.075	9.679	274.763	9.679
Convenio PNUMA – N° 7	412.807	12.329	765.313	26.958
Convenio CUDECOOP – N° 14	3.486	104	123.817	4.361
Convenio Red Mercosur – N° 18	178.942	5.344	170.135	5.993
Convenio ANII Noble – N° 32	2.519	75	2.136	75
Convenio Universidad IOWA – N° 42	498.494	14.888	422.642	14.888
Convenio PNUD – N° 49	-	-	766	27
Convenio PNUD – N° 56	-	-	25.521	899
Convenio CEDLAS – N° 65	20.155	602	126.050	4.440
Convenio FUSADES – N° 79	-	-	53.331	1.879
Convenio CAF – N° 82	53.636	1.602	68.058	2.397
Convenio MIDES INJU – N° 86	-	-	10.123	357
Convenio Espacio Público – N° 87	214.482	6.406	-	-
Convenio Centro Estudios Fiscales PNUD- N° 96	-	-	-	-
Convenio BID – N° 98	277.306	8.282	235.111	8.282
Convenio UBA – N° 101	271.593	8.111	230.267	8.111
Convenio INTAL – N° 106	28.354	847	24.040	847
Convenio ANDE – N° 108	32.185	961	105.840	3.728
Convenio PNUD Leites– N° 116	16.786	501	129.173	4.550
Convenio MTSS – N° 134	138.567	4.138	-	-
	<u>2.473.389</u>	<u>73.868</u>	<u>2.767.083</u>	<u>97.470</u>

9.4 – Saldos Convenios Acreedores Moneda Nacional:	\$	US\$	\$	US\$
Convenio Mides Datos	-		-	
Convenio Plan Ceibal			-	
Convenio Mides Consumo			200.000	
Convenio ANII – N° 60			129.810	
Convenio ANII – N° 61			129.700	
Convenio ANII – N° 70			116.480	
Convenio ANII RAFE			41.860	
Convenio Mides			350.000	
Convenio BHU			1.000.000	
	-	-	1.967.850	-

9.5 – Saldo Convenios Acreedores Moneda Extranjera	\$	US\$	\$	US\$
Convenio FUSADES			77.594	2.733
	-	-	77.594	2.733

9.6 – Deudas con Institutos en Moneda Nacional	\$	US\$	\$	US\$
Instituto de Economía	195.962		329.760	
Instituto de Estadística	821.202		680.307	
Deuda con Departamentos	265.934		235.957	
	1.283.098	-	1.246.024	-

9.7 – Deudas con Institutos en Moneda Extranjera	\$	US\$	\$	US\$
Instituto de Economía	455.146	13.593	488.076	17.192
Instituto de Estadística	509.027	15.202	431.572	15.202
	964.173	28.795	919.648	32.395

9.8 – Deudas por Tutorías	\$	US\$	\$	US\$
Edición 2014	927.200		850.562	
Edición 2015	1.488.400		1.333.686	
Edición 2016	1.863.791		1.739.378	
Edición 2017	2.834.467		2.530.854	
Edición 2018	4.623.800		-	
	11.737.658	-	6.454.480	-

9.9 – Donaciones Recibidas

Las donaciones recibidas al 31 de marzo de 2019 corresponde a una donación recibida de Unión Capital en el marco de la Ley N° 18.083 de fecha 15/08/2017 con el objetivo de financiar el proyecto "Mercado de Trabajo 2". El monto total recibido ascendió a la suma de \$ 1.725.000. La donaciones se reconocen en resultados sobre una base sistemática a lo largo de los periodos en los que la entidad reconozca como gasto los costos relacionados que la donación pretende compensar.

**Ejercicio 2018/2019**

**Donaciones recibidas ejercicio 2018/2019**

Donante: Unión Capital  
Monto: 1.725.000  
Fecha recibida la donación: 31/07/18  
Proyecto: Monitor del Trabajo de Trabajo 2

Erogaciones realizadas	Ejercicio 2018/2019	
Trabajo de Campo-Gastos y Remuneraciones		865.800
Difusión de Resultados		270.625
Sueldos de Investigadores		380.386
Gastos en Diseño y Publicaciones		203.338
Subtotal		1.720.149
<b>Saldo de la donación al 31/03/19</b>		<b>4.851</b>

**Donaciones recibidas ejercicio 2017/2018**

Donante: Unión Capital  
Monto: 1.620.000  
Fecha recibida la donación: 15/08/17  
Proyecto: Investigación del Mercado de Trabajo

Erogaciones realizadas	Ejercicio 2017/2018	
Gastos en encuestas y trabajo de campo		975.000
Sueldos y Cargas Sociales investigadores		392.962
Compra software		2.422
Subtotal		1.370.384
<b>Saldo de la donación al 31/03/18</b>		<b>249.616</b>
	Ejercicio 2018/2019	
Sueldos de Investigadores		249.616
Subtotal		249.616
<b>Saldo de la donación al 31/03/19</b>		<b>0</b>

**Ejercicio 2017/2018**

Donante: Unión Capital  
 Monto: 1.620.000  
 Fecha recibida la donación: 15/08/17  
 Proyecto: Investigación del Mercado de Trabajo

Erogaciones realizadas  
 Ejercicio 2017/2018

**Donaciones recibidas ejercicio 2017/2018**

Gastos en encuestas y trabajo de campo	975.000	18
Sueldos y Cargas Sociales investigadores	392.962	
Compra software	2.422	
Subtotal	1.370.384	
<b>Saldo de la donación al 31/03/18</b>	<b>249.616</b>	

**9.10 – Provisiones por Beneficios Sociales**

Las provisiones por beneficios sociales corresponden solamente a las funcionarias administrativas de la Fundación, de acuerdo al siguiente detalle:

	<u>31/03/2019</u>	<u>31/03/2018</u>
	\$	\$
Provisión por Aguinaldo	53.327	52.569
Provisión por Licencia	76.519	65.112
Provisión por Salario Vacacional	59.979	51.132
	<u>189.825</u>	<u>168.813</u>

**NOTA 10 - INGRESOS OPERATIVOS****10.1 - Composición:**

	<u>31/03/2019</u>	<u>31/03/2018</u>
	\$	\$
Ingresos por Convenios	2.261.986	1.483.269
Ingresos por Posgrados	50.242.886	39.586.481
Ingresos por UPAE	7.774.459	7.680.696
Ingresos por Venta de Libros	134.890	101.105
	<u>60.414.221</u>	<u>48.851.551</u>

10.2 – Ingresos por Convenios	31/03/2019	\$	31/03/2018
	\$	\$	US\$
Convenios Prácticas Curriculares	306.493		113.110
Centro de Estudios Fiscales N° 1	1.364		99
Convenio INEED – N° 11	10.573		
Convenio Intendencia Rocha N° 13			-
Convenio CUDECOOP – N° 14	145.990		
Convenio Uruguay XXI – N° 29	2.166		
Convenio Centro Ceibal	81.747		140.146
Convenio BCU Educa	52.225		-
Convenio Banco Hipotecario del Uruguay			132.846
Convenio LATU			22.127
Convenio OPP N° 6			105.892
Convenio PNUMA – N° 7	58.121		34.774
Convenio Mides Datos			15.000
Convenio Red Mercosur N° 18	(20.090)		36.926
Convenio Unicef	2.883		12.396
Convenio IOWA – N° 42	(12.096)		9.017
Convenio MSP -N° 45	4.888		
Convenio Centro Universitario Tacuarembó N° 50	28		11.754
Convenio CJPU – N° 51	(0)		193.391
Convenio Mides Consumo – N° 55	(14.689)		
Convenio BID N° 57	-		27.399
Convenio Clemente Estable N° 60	(11.177)		43.974
Convenio INUMET – N° 64			2.449
Convenio CEDLAS – N° 65	17.466		
Convenio MIEM DINAPYME – N° 66			16.645
Convenio Clemente Estable N° 68			10.402
Convenio ANII N° 70			30.236
Convenio BID N° 76	3.653		-
Convenio OPP OIF – N° 77			33.471
Convenio FUSADES N° 79	48.668		47.620
Convenio CAF – N° 82	2.392		54.735
Convenio CEEIC – N° 84	7.595		10.300
Convenio MIDES INJU – N° 86			26.061
Convenio Espacio Público – N° 87	25.834		
Convenio BID Inversiones N° 90	46.457		(22.200)
Convenio BID N° 92			128.065
Convenio OPP Tacuarembó N° 94			119.375
Centro de Estudios Fiscales PNUD N° 96			22.559
Convenios BROU N° 97 y 103	18.076		
Convenio BID Ceni – N° 98	(6.955)		
Convenio ACDE – N° 99	11.439		16.372
Convenio CEF Rius – N° 100	1.367		
Convenio BHU-N° 102	149.639		
Convenio BHU – N° 104	10.500		
Convenio INTAL – N° 106	(713)		
Convenio ANII Muinello – N° 107	17.285		
Convenio ANDE – N° 108	41.644		15.133
Convenio MIDES BPS – N° 111	12.000		
Convenio ANII Rodríguez – N° 112	13.158		
Convenio ANEP- N° 113	20.273		
Convenio Junta Nacional Droga- N° 114	22.500		
Convenio Mides Pobreza – N° 115	36.160		
Convenio PNUD – N° 116	18.513		
Convenio MIDES DINEM – N° 118	54.001		
Convenio Proyecto Salas – N° 119	10.595		
Convenio ANII Mordecky – N° 121	25.173		
Convenio INEED Azar – N° 122	4.782		
Convenio MIDES Leites – N° 123	52.500		
Convenio MEVIR Vigorito – N° 124	5.625		
Convenio MIDES ENDIS – N° 125	41.250		
Convenio Matriz – N° 128	367.049		
Convenio ANII Da Silva – N° 129	3.927		
Convenio ANII Riaño – N° 130	6.378		
Convenio MTSS – N° 134	14.252		
Convenio PNUD Petrella – N° 136	9.041		
Convenio Bella Artes	500.587		
Otros	41.448		73.195
	<u>2.261.986</u>	<u>-</u>	<u>1.483.269</u>

10.3 – Ingresos por Posgrados	\$	\$
MBA	18.922.544	12.012.307
Tributaria	7.557.726	5.617.558
Finanzas	2.656.381	6.118.748
Salud	2.521.338	2.308.726
TI	3.720.608	2.050.895
Inclusión Financiera	2.266.446	1.523.848
Instituciones Públicas	3.569.495	2.389.198
Costos	1.731.784	1.720.441
Contabilidad	2.410.417	2.333.501
Marketing	3.283.853	2.787.884
Transformación Organizacional	1.602.294	723.375
	<u>50.242.886</u>	<u>39.586.481</u>

## 10.4 – Ingresos por UPAE

	\$	Cantidad Participantes	\$	Cantidad Participantes
<u>Departamento de Administración</u>				
Herramientas de Coaching	250.190	29	-	-
Aplicación de Normas Laborales	37.240	7	51.680	11
Actualización Liquidación Salarios	307.800	64	264.890	51
Actualización en Seguridad Social Industria y C.	76.700	17		
Método de Autoevaluación Funcional de las Org.			2.450	1
Método para Preparar Plan de compras Públicas	130.243	29	130.095	31
Herramientas de Gestión para PYMES			42.560	10
Resolución de Conflictos en Equipos	44.080	10	61.940	11
La Industria de la Construcción: enfoque integral	116.230	21	103.240	17
Modelo de Negocios con Energías Renovables			65.340	12
Introducción al Tema de Gestión de Proyectos			48.260	10
El Presupuesto y el Sistema Contable en AP	364.110	49	519.930	64
Gestión del Tiempo	163.270	29		
Proyectos de Inversión	58.140	11	82.080	17
Gestión de Proyectos	123.880	21	-	-
Proyecto Finance			-	-
Elaboración de Información Prospectiva			40.120	8
Gestión Logística	55.180	7	29.640	5
Bases para Administración de Edificios	90.820	19		
Desarrollo de Liderazgo Consciente	44.080	9		
Introducción a Blockchain y Criptomendas	57.040	19		
Planillas Electrónicas Módulo 1	86.775	17	54.940	11
Planillas Electrónicas Módulo 2			83.715	14
Acosto Laboral: perspectiva organizacional			34.500	100
Aplicación y Formularios BPS, DGI y MTSS	210.870	35		
<u>Departamento de Contabilidad y Tributaria</u>				
Presupuestos empresas Comerciales y Servicios	40.120	10	61.450	12
Tratamiento Tributario de Dividendos y Utilidades	122.360	32	87.170	24
Inspección del Fisco	47.530	15	26.215	7
Costos Toma Decisiones Ganado Ovino y Bovino	66.375	16	27.140	6
Ley de Rendición de Cuentas- Modificaciones Trib	25.050	10	144.750	61
Contratación de Bienes y Servicios No personales	299.280	31		
Presupuesto y Sistema Contable				
Impuesto a la Renta Empresarial	163.585	16	228.600	24
Tributación de las PYMES	71.095	21	102.945	30
Impuesto al Valor Agregado			70.290	11
Novedades Impositivas	30.600	13	75.900	35
Impuesto al Patrimonio	72.085	18	132.080	34
IRPF e IRNR			96.330	11
Tributación Servicios Personales	106.770	29	331.195	89
Tributación del Agro	247.302	39	308.880	50
Facturación Electrónica	77.140	16	139.840	23
Ley de Inclusión Financiera	246.915	56	122.720	27
Normas Internacionales de Contabilidad			131.490	17
Normas Contables para PYMES	66.250	8		
Valuación de Activos y Pasivos	114.345	16		
Estado de Flujo de Efectivo	-		74.520	22
Prevención de Lavado de Activos	204.510	73	58.330	19
Actualización del Cr. En el Proceso Concursal	-		48.505	13
NIIF 15 – Reconocimiento de Ingresos	95.680	24		
Taller Práctico sobre Funcionamiento de Org. Soc.	68.145	14		
Beneficios Tributarios Ley 16.906	116.820	27		
Ley de Transparencia Fiscal	51.625	11		
Instrumentos Financieros	44.620	15		
Actualización en IMESI	32.600	14		
Actualización Patrimonial de las Sociedades Com.	58.520	9		
Contabilidad para no contadores	109.915	14		
Participación Pública Privada	58.520	9		
<u>Departamento de Métodos Cuantitativos</u>				
Uso Avanzado Planillas Electrónicas Módulo 1				
Análisis Estadístico Orientado a la Toma Decisiones			28.710	6
Planillas Electrónicas Módulo 2				
Data Mining y Data Warehouse	393.700	49		
Big Data	198.400	28		
<u>Departamento de Economía</u>				
Política Monetaria del Uruguay	38.760	8		



Materias Dictadas conjuntamente Centro de Posgrados

Discurso y Poder				
Teoría General del Costo	15.360	1	9.000	1
Costos y Gestión de Empresas Agropecuarias			34.800	6
Análisis Marginal	29.760	2	40.500	3
Costos Empresas de Salud	35.840	3	49.800	7
Costos de Empresas Industriales	14.440	1	29.700	2
Diseño de Estructuras			36.000	6
Psicología del Cambio organizacional	12.800	1	6.000	1
Derecho Público			12.000	1
Análisis de Estadísticas Fiscales			6.000	1
Organizaciones en Red			3.000	1
Los Costos y las Decisiones Financieras	19.840	2	21.600	3
Costos y Gestión de Organizaciones Culturales			6.000	1
Métodos Cuantitativos Aplicados a la Gestión	15.360	1	9.000	1
Gestión Avanzada	115.200	7	31.500	4
Seminario: Economía Colaborativa			8.250	3
Seminario: "Blockchains, Criptomonedas y Bitcoins"	17.760	8	31.050	13
Herramientas de Ec. Y Gestión P.Inclusión	60.000	4		
Principios de Teor. Y Pract. Inclusión	43.200	4	55.500	3
Planificación Estratégica	122.880	8	154.800	10
Economía del Sector Público			9.000	1
Principios de Teor. Y Pract. Desarrollo Territorial	16.000	3	22.500	1
Auditoría Gubernamental	53.760	3	77.400	6
Cooperativas			45.000	2
Principios de Teor.y Práctica: Creación y Des.Emp.			25.500	2
Principios de Teor. Y Práctica de Cooperativas	3.200	1		
Tópico Creación y Desarrollo Empresas			3.750	1
Tópico Innovación Creación y Desarrollo Empresas	16.000	2	3.750	1
Tópico Innovación en Inclusión Financiera			78.750	6
Tópico Innovación en Cooperativas	4.000	3		
Análisis Institucional del Sector Público			4.500	1
Gestión y Evaluación de Proyectos en el ámbito Pu	38.400	6	7.500	1
Sistemas de Planificación			18.000	2
Sistemas de Información Estratégica			11.250	2
Gestión Presupuestal	79.680	6	45.000	3
Investigación de Mercado			10.500	1
Big Data			7.650	3
Taller de Titularización	24.320	3		
Fundamento T. Y Análisis de Política Mac.			7.800	1
Teoría General de las Organizaciones	11.200	1		
Herramientas Cooperativas	6.400	2		
Desafíos del DT	19.200	2		
Prácticas Innovación en Formación del DT	36.800	2		
Comunicación Organizacional	14.400	3	13.500	2
Planificación Estratégica aplicada al Sector Público	-		27.000	3
Marketing Relacional y CRM	-		32.400	4
Plan del Producto	-		7.500	1
Costos y Gestión de Empresas Bancarias	12.800	2		
Herramienta Desarrollo Territorial	46.880	3		
Costos Comerciales	24.960	2		
Tópico Innovación en Cooperativas			90.000	6
Marketing Estratégico			10.500	1
Marketing Internacional			10.500	1
Ciencia de Datos	16.960	10		
Sistema de Información Gerencial Aplicado Salud	34.720	2		
Innovación en Inclusión Financiera	32.000	2		
Seminario a la Introducción a R. Y Ex- Población Datos	9.120	7		
Gestión del Cambio	29.600	11		
Costos de Gestión de la Industria Creativa	23.040	2		
Herramientas para la Creación y Desarrollo Empresas	8.000	1		
Taller de Teatro	9.600	1		
Valuación de Empresas	10.720	6		
<u>Cursos a Medida</u>				
La Administración al BROU			205.000	17
Negocios con el Exterior al BROU	218.000	25	1.100.000	252
Instituto Nacional Donación y Transplante de Células	315.000	76	478.071	127
Planificación Previsional del Profesional en Uruguay			84.000	20
Workshop Disposiciones del TOCAF			94.000	3
La Función Gerencial – BROU	436.000	38		
BIG Data – AEBU	107.744	26		
Comercio con el Exterior – CENUR	101.250	24		
Lavado de Activos – BHU	27.000	48		
<u>Otros Cursos</u>				
Usuario Bloomberg	-		(15.109)	1
IBDF	-		708.544	22
	<u>7.774.459</u>	<u>1.399</u>	<u>7.680.696</u>	<u>1.455</u>

10.5 – Ingresos por Venta de Libros

	\$	US\$	\$	US\$
Libro de Auditoría	-		1.605	
Introducción a la Microeconomía	134.890		59.080	
25 años de la Ley de Sociedades Comerciales	-		-	
La Economía Teórica de Marx	-		40.420	
	<u>134.890</u>	<u>-</u>	<u>101.105</u>	<u>-</u>

**NOTA 11 - COSTO DE LOS SERVICIOS PRESTADOS**

	31/03/2019	31/03/2018
	\$	\$
11.1 - Composición:		
Sueldos y jornales UPAE	2.856.401	2.980.380
Sueldos y jornales Posgrados	18.076.778	14.567.058
Costo de Venta de libros	67.436	71.530
Hoteles, Viáticos, Pasajes y Bloomberg	4.728.580	3.844.243
	<u>25.729.196</u>	<u>21.463.211</u>

**NOTA 12 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS**

	31/03/2019	31/03/2018
	\$	\$
12.1 - Composición:		
Sueldos y jornales	1.869.579	1.813.728
Honorarios profesionales	640.043	63.344
Amortizaciones	37.483	35.984
Incobrables	98.264	329.120
Seguros	36.368	34.169
Locomoción	2.874	2.765
Desvalorización de libros	-	76.498
Gastos de Papelería	45.760	19.820
Gastos Varios	257.822	24.164
Gastos Varios UPAE	582.099	169.989
Gastos Varios Posgrados	3.100.312	2.314.102
	<u>6.670.605</u>	<u>4.883.683</u>
12.2 – Gastos Varios Posgrados	\$	\$
Servicios de Café y Agua	694.951	649.261
Servicio de Limpieza	1.333.811	1.074.486
Mantenimiento Aires Acondicionados	66.900	48.000
Publicidad y Folleteria	169.092	-
Otros	835.558	542.355
	<u>3.100.312</u>	<u>-</u>
	<u>-</u>	<u>2.314.102</u>

**NOTA 13 - RESULTADOS FINANCIEROS**

	31/03/2019	31/03/2018
	\$	\$
13.1 - Composición:		
Gastos Financieros UPAE	(185.114)	(172.670)
Gastos Financieros Posgrados	(98.210)	(102.700)
Gastos bancarios	(13.524)	(21.302)
Intereses Ganados	10.052.674	7.032.314
Diferencia de cambio ganada	1.894.514	65.542
Diferencia de cambio perdida	(573.355)	(97.462)
	<u>11.076.985</u>	<u>6.703.722</u>

**NOTA 14 - RESULTADOS DIVERSOS**

	<u>31/03/2019</u>	<u>31/03/2018</u>
	<u>\$</u>	<u>\$</u>
<i>14.1 - Composición:</i>		
Ingreso por Donaciones Posgrados		300.509
Reintegro de Gastos por Donación Mercado de Trabajo		191.030
Donaciones equipamiento Facultad de Ciencias Económicas	(185.837)	(816.316)
	<u>(185.837)</u>	<u>(324.777)</u>

**NOTA 15 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**

Las actividades de la empresa la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgo de tipo de cambio, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La administración del riesgo es ejecutada por la empresa.

Riesgo de tipo de cambio: Este factor se origina en los cambios en los tipos de cambio de las monedas que maneja Fundación, en especial Dólares Estadounidenses que afectan las posiciones que mantiene la empresa.

<b>ACTIVO</b>	<u>31/03/2019</u>		<u>31/03/2018</u>	
	<u>\$</u>	<u>US\$</u>	<u>\$</u>	<u>US\$</u>
<b>Activo corriente</b>				
Disponibilidades	1.431.982	42.766	1.952.181	68.765
Créditos por ventas	-	-	77.594	2.733
Inversiones Temporarias	169.582	5.065	143.778	5.065
Total activo corriente	<u>1.601.565</u>	<u>47.831</u>	<u>2.173.553</u>	<u>76.563</u>
<b>Activo no corriente</b>				
Inversiones a Largo Plazo	11.099.946	331.500	9.048.994	318.750
Total activo corriente	<u>11.099.946</u>	<u>331.500</u>	<u>9.048.994</u>	<u>318.750</u>
Total activo	<u>12.701.511</u>	<u>379.331</u>	<u>11.222.547</u>	<u>395.313</u>
<b>PASIVO</b>				
<b>Pasivo corriente</b>				
Deudas diversas	3.857.641	115.208	3.877.081	136.570
Total pasivo corriente	<u>3.857.641</u>	<u>115.208</u>	<u>3.877.081</u>	<u>136.570</u>
Total pasivo	<u>3.857.641</u>	<u>115.208</u>	<u>3.877.081</u>	<u>136.570</u>
Posición activa / (pasiva) neta	<u>8.843.870</u>	<u>264.122</u>	<u>7.345.466</u>	<u>258.743</u>

Riesgo de crédito: La empresa posee concentraciones significativas de riesgo de crédito. La dirección de la empresa tiene políticas de crédito que permiten monitorear este riesgo. Para aquellos clientes que requieren créditos por encima del límite establecido por la empresa, se realizan análisis específicos y se espera siempre un correcto comportamiento crediticio de los mismos.

Riesgo de liquidez: La empresa tiene como política mantener un nivel suficiente de fondos disponibles para hacer frente a sus obligaciones de corto plazo.

**NOTA 16 - PARTES RELACIONADAS***16.1 Saldos con partes relacionadas*

	<u>31/03/2019</u>	<u>31/03/2018</u>
	<u>\$</u>	<u>\$</u>
Cuentas por cobrar Facultad	11.939.871	26.049.245
Deuda con Facultad por Grupo de Viaje	13.190.480	12.687.526

*16.2 Transacciones con partes relacionadas*

Compra de Servicios – Docentes, Coordinadores y Asistentes	973.850	735.484
--	---------	---------

## NOTA 17 - DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS

Por acta N° 13.2018 del 11 de setiembre de 2018 se resolvió distribuir resultados por un monto de \$ 26.049.248 cancelando el crédito que figuraba en el Activo de los estados financieros respecto a la Facultad de Ciencias Económicas y de Administración.

## NOTA 18 – CANTIDAD DE PARTICIPANTES DE POSGRADOS

	Edición	
	2019	2018
MBA	62	79
Tributaria	69	72
Finanzas	32	33
Salud	29	20
TI	26	30
Inclusión Financiera	14	17
Instituciones Públicas	27	32
Costos	29	15
Contabilidad	20	12
Marketing	12	26
Transformación Organizacional	26	25
	<u>346</u>	<u>361</u>

24

## NOTA 19– MONTO EN \$ DE DESCUENTOS/BECAS OTORGADAS POSGRADOS

	Edición	
	2019	2018
MBA	11.551.348	13.578.514
Tributaria	10.758.865	11.092.068
Finanzas	5.198.789	5.682.080
Salud	2.896.418	2.200.073
TI	2.533.122	2.783.075
Inclusión Financiera	991.200	2.225.580
Instituciones Públicas	3.244.045	3.928.867
Costos	2.855.656	1.452.127
Contabilidad	2.725.086	1.597.155
Marketing	1.950.660	3.180.993
Transformación Organizacional	2.497.894	2.539.601
	<u>47.203.083</u>	<u>50.260.133</u>

Los montos de las becas y descuentos corresponden a los otorgados hasta la fecha de la preparación de los estados financieros, pudiendo variar posteriormente por nuevas solicitudes.

## NOTA 20– CANTIDAD Y MONTO DE DE DESCUENTOS/BECAS OTORGADAS UPAE

	2019	2018
<u>Cantidad de becas</u>		
Ayuda Económica	9	4
Docente	133	57
Residente en el Interior	16	36
Egresado Reciente	262	275
Estudiante Avanzado	50	44
Socio Colegio de Contadores	158	148
Inscripciones Grupales	298	160
Beca Especial	48	43
Total de participantes becados	<u>974</u>	<u>767</u>
Porcentaje de participantes becados	69,62%	52,71%
Monto de becas y descuentos	<u>2.952.755</u>	<u>2.977.874</u>

## NOTA 21- INFORMACION POR SEGMENTOS

Un segmento de operación es un componente de una entidad que:

(a) que desarrolla actividades de negocio de las que puede obtener ingresos de las actividades ordinarias e incurrir en gastos (incluidos los ingresos de las actividades ordinarias y los gastos por transacciones con otros componentes de la misma entidad), NIF 8

(b) cuyos resultados de operación son revisados de forma regular por la máxima autoridad en la toma de decisiones de operación de la entidad, para decidir sobre los recursos que deben asignarse al segmento y evaluar su rendimiento; y

(c) sobre el cual se dispone de información financiera diferenciada.

Los activos, pasivos y resultados de los segmentos incluyen los saldos y transacciones directamente atribuibles a éstos, así como aquellos que pueden ser distribuidos sobre una base razonable. Los saldos y transacciones no distribuidos comprenden principalmente activos y pasivos que no pueden ser directamente atribuibles a los segmentos.

	31 de marzo de 2018				
	Posgrados	UPAE	Convenios	Venta Libros	Total
Ingresos operativos netos	50.242.886	7.774.459	2.261.986	134.890	60.414.221
Costo de los Servicios Prestados	(22.805.358)	(2.856.401)		(67.436)	(25.729.196)
<b>Resultado Bruto</b>	<b>27.437.528</b>	<b>4.918.058</b>	<b>2.261.986</b>	<b>67.454</b>	<b>34.685.025</b>
Gastos de Administración Ventas	(5.585.414)	(966.637)	(111.882)	(6.672)	(6.670.605)
Resultados Diversos	(185.837)	-	-	-	(185.837)
Resultados Financieros	9.349.478	1.276.798	425.344	25.365	11.076.985
<b>Resultado Neto</b>	<b>31.015.755</b>	<b>5.228.218</b>	<b>2.575.448</b>	<b>86.147</b>	<b>38.905.569</b>
Activos por Segmentos	41.777.330	751.383	1.330.557	162.564	44.021.834
Activos no Asignados					158.081.262
<b>Total de Activo</b>					<b>202.103.096</b>
Pasivos por Segmentos	75.375.439	-	14.526.114	-	89.901.554
Pasivos No Asignados					14.432.090
<b>Total de Pasivo</b>					<b>104.333.644</b>

## NOTA 22 - HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL EJERCICIO

La dirección de la empresa no tiene conocimiento de que hayan ocurrido hechos posteriores al cierre del ejercicio que puedan afectar en forma significativa la situación patrimonial y financiera de la empresa.

## CUADRO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO E INTANGIBLES - AMORTIZACIONES (\$)

Ejercicio finalizado el 31 de marzo de 2019  
0

Rubro	Valores de Origen y Revaluaciones				Valor al cierre del ejercicio	Amortizaciones y Pérdidas por Deterioro				Valor Neto 31/12/2016
	Valor al inicio del ejercicio	Altas	Bajas	Revaluación		Acumulada al inicio del ejercicio	Ajustes por revaluaciones ejercicio	Bajas del ejercicio	Del ejercicio	
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS</b>										
Muebles y Útiles	84.820			84.820	84.820	20.427		10%	8.482	28.909
Equipos	130.132	60.363		190.495	190.495	70.577		20%	29.001	99.578
Instalaciones	193.272		193.272	0	0	13.064		2%	0	0
<b>Total bienes de uso</b>	<b>408.224</b>	<b>60.363</b>	<b>193.272</b>	<b>0</b>	<b>275.315</b>	<b>104.068</b>	<b>0</b>	<b>13.064</b>	<b>37.483</b>	<b>128.487</b>
<b>INTANGIBLES</b>										
Total intangibles	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>TOTAL BIENES DE USO E INTANGIBLES</b>	<b>408.224</b>	<b>60.363</b>	<b>193.272</b>	<b>0</b>	<b>275.315</b>	<b>104.068</b>	<b>0</b>	<b>13.064</b>	<b>37.483</b>	<b>128.487</b>

## CUADRO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO E INTANGIBLES - AMORTIZACIONES (\$)

Ejercicio finalizado el 31 de marzo de 2018  
0

Rubro	Valores de Origen y Revaluaciones				Valor al cierre del ejercicio	Amortizaciones y Pérdidas por Deterioro				Valor Neto 31/12/2015
	Valor al inicio del ejercicio	Altas	Bajas	Revaluación		Acumulada al inicio del ejercicio	Ajustes por revaluaciones ejercicio	Bajas del ejercicio	Del ejercicio	
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS</b>										
Muebles y Útiles	84.820			84.820	84.820	11.945		10%	8.482	20.427
Equipos	101.462	28.670		130.132	130.132	46.940		20%	23.637	70.577
Instalaciones	193.272		193.272	0	0	9.199		2%	3.865	13.064
<b>Total bienes de uso</b>	<b>379.554</b>	<b>28.670</b>	<b>0</b>	<b>408.224</b>	<b>0</b>	<b>68.084</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>35.984</b>	<b>104.068</b>
<b>INTANGIBLES</b>										
Total intangibles	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>TOTAL BIENES DE USO E INTANGIBLES</b>	<b>379.554</b>	<b>28.670</b>	<b>0</b>	<b>408.224</b>	<b>0</b>	<b>353.815</b>	<b>0</b>	<b>5.390</b>	<b>35.984</b>	<b>104.068</b>

Fundación Peluffo Giguens

---





Ca. Gabriel Siles  
Unidad Ejecutiva de Control de Recursos

## CONTENIDO DEL INFORME DE AUDITORIA DE LOS ESTADOS CONTABLES DE LA FUNDACIÓN PELUFFO GIGUENS

- Dictamen de Auditores Independientes
- Dictamen de Auditores Independientes.
  - Estado de Situación Financiera comparativa al 30 de junio del 2019 y el 30 de junio del 2018.
  - Estado de Resultado Integral por el ejercicio finalizado el 30 de junio del 2019 y el 30 de junio del 2018.
  - Estado de Flujo de Efectivo Comparativos al 30 de junio del 2019 y el 30 de junio del 2018.
  - Estado de Cambios en el Patrimonio Comparativos al 30 de junio del 2019 y el 30 de junio del 2018.
  - Notas a los Estados Contables al 30 de junio del 2019. Anexo Cuadro de Bienes de Uso Comparativos al 30 de junio del 2019 y el 30 de junio del 2018.



**Cr. Edgar Cura Leites**  
C.P. Nº 72251

# Cr. Gabriel Sánchez Flores

Licenciado en Administración - Consultor de Empresas

## Dictamen de Auditores Independientes

Señores Fundación Peluffo Giguens

Hemos examinado el Estado de Situación Patrimonial adjunto de la Fundación Peluffo Giguens al 30 de junio del 2019, el Estado de Ingresos y Egresos correspondiente al ejercicio anual terminado en esa fecha, los Anexos y las Notas Explicativas. Toda la información incluida en los referidos estados contables representa las afirmaciones de la de la Dirección de la Fundación Peluffo Giguens. Dicha responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de un sistema de control interno adecuado para la preparación y presentación razonable de los Estados Contables, libres de errores significativos originados en fraudes o errores, la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados contables en base de nuestro examen.

Nuestro examen fue realizado de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas en Uruguay. Esas normas requieren que planifiquemos y realicemos auditoria para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados contables están libres de errores significativos. Una auditoria incluye examinar, sobre una base selectiva, la evidencia que respalda los importes y las estimaciones significativas efectuadas por el Consejo Directivo, como la presentación de los estados contables en su conjunto. Consideramos que nuestro examen ofrece una seguridad razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados contables antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación patrimonial de la Fundación Peluffo Giguens al 30 de Junio del 2019, los ingresos y egresos de sus operaciones y el origen y aplicación de fondos por el ejercicio anual terminado en esa fecha de acuerdo con las Normas Contables Adecuadas en Uruguay.

Montevideo, 16 de Setiembre del 2019.



Cr. Gabriel Sánchez  
Master en Banca y Mercados Financieros






## Fundación Peluffo Giguens

### ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 30 DE JUNIO DE 2019 y 30 DE JUNIO DEL 2018

Moneda: Pesos uruguayos

ACTIVO	30 de Junio de 2019	30 de Junio de 2018
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVOS</b>		
Caja	93.079	112.174
Banco M/N	579.409	524.485
Banco M/E	23.663.676	6.033.357
<b>Total Efectivo y Equivalente de efectivo</b>	<b>24.336.164</b>	<b>6.670.016</b>
<b>INVERSIONES TEMPORARIAS</b>		
Bonos del Tesoro	1.866.530	9.227.792
Renta en efectivo	591.913	245.552
<b>Total de Inversiones Temporarias</b>	<b>2.458.443</b>	<b>9.473.344</b>
<b>CREDITOS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>		
Creditos a Cobrar	1.055.460	943.980
Donaciones a Cobrar	2.693	0
Adelantos al Personal	79.722	49.859
Intereses a Cobrar	55.411	77.878
<b>Total de Créditos Comerciales y otras cuentas por cobrar</b>	<b>1.193.286</b>	<b>1.071.717</b>
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>27.987.893</b>	<b>17.215.077</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
Propiedad, planta y equipo	14.715.863	54.585.007
Creditos a cobrar largo plazo	19.916.724	1.958.759
Bienes de Cambio no corriente	26.936.183	0
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>61.568.770</b>	<b>56.543.766</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>89.556.663</b>	<b>73.758.843</b>

  
**Cr. Edgar Cura Leitens**  
 C.P. N° 72251



# Fundación Peluffo Giguens

## ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 30 DE JUNIO DE 2019 y 30 DE JUNIO DEL 2018

Moneda: Pesos uruguayos

	30 de Junio de 2019	30 de Junio de 2018
<b>PASIVO</b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
<b>COMERCIALES</b>	145.357	194.856
Deudas comerciales y otras deudas m/n	4.493	9.021
Deudas comerciales y otras deudas m/e	<b>149.850</b>	<b>203.877</b>
<b>FINANCIERAS</b>	0	1.666
Deudas Financieras	0	<b>1.666</b>
<b>Total de Deudas Financieras</b>		
<b>DIVERSAS</b>	413.542	379.979
Acreeedores por Cargas Sociales	77.701	71.891
IRPF	137.188	3.500
Retenciones varias a pagar	<b>628.431</b>	<b>455.370</b>
<b>Total de Deudas Diversas</b>		
<b>PROVISIONES</b>	95.086	74.875
Provisión para Aguinaldo	705.911	596.653
Provisión para Licencia	567.341	479.530
Provisión para Salario Vacacional	<b>1.368.338</b>	<b>1.151.058</b>
<b>Total de Provisiones</b>		
<b>PREVISIONES</b>	0	3.197.130
Previsión por litigios		
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>2.146.619</b>	<b>5.009.101</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>2.146.619</b>	<b>5.009.101</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
<b>CAPITAL</b>	1.446	1.446
Capital Institucional		
<b>AJUSTES AL PATRIMONIO</b>	47.597.444	47.597.444
Ajustes al Patrimonio		
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	21.150.852	14.024.785
Resultados Ejercicios Anteriores	18.660.302	7.126.067
Resultados del Ejercicio		
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>87.410.044</b>	<b>68.749.742</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>89.556.663</b>	<b>73.758.843</b>

  
Cr. Edgar Cura Leites  
C.P. Nº 72251



## Fundación Peluffo Giguens

### ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL Y RESULTADOS ACUMULADOS FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DEL 2019

Moneda: Pesos uruguayos

	30 de Junio de 2019	30 de Junio de 2018
<b>OPERACIONES CONTINUADAS</b>		
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>		
Donaciones Moneda Nacional	3.218.794	2.293.206
Donaciones Moneda Extranjera	11.809.247	8.695.473
Donaciones por eventos en Moneda Nacional	5.118.654	4.604.063
Donaciones por evento Moneda Extranjera	1.277.463	477.831
Donaciones Banco de Vida Moneda Nacional	55.250	59.808
Donaciones Banco de Vida Moneda Extranjera	7.536	6.644
Ingreso por Sucesión	15.480.080	15.261.302
Ingresos Varios	4.984.887	2.820.589
<b>TOTAL DE INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>41.951.911</b>	<b>34.218.916</b>
<b>EGRESOS</b>		
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</b>		
Retribuciones y Cargas Sociales	16.385.795	14.336.466
Indemnización por Despido		3.184.847
Honorarios Profesionales y Técnicos	332.756	13.200
Ayuda Social	250.653	320.132
Gastos La Campana	969.531	1.392.316
Seguros	258.088	225.729
Ose y Gaseba	663.264	472.630
Comunicaciones	671	15.123
Ute	287.882	362.791
Gastos Varios de Administración	1.989.015	1.563.847
Fletes	42.430	65.799
Gts Varios Mantenimiento y Limpieza	11.767	7.275
Papelería e Insumos de Computación	20.321	35.657
Gastos CTM	496.623	444.342
Uniformes	26.928	4.587
Amortizaciones	3.638.774	4.101.712
IRPF	0	53
Gastos relevo por la vida	2.181.284	2.883.825
Banco de Tumores	255.848	46.311
<b>TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>	<b>27.811.630</b>	<b>29.476.642</b>
<b>RESULTADO DE ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN</b>	<b>14.140.281</b>	<b>4.742.274</b>
<b>RESULTADOS FINANCIEROS</b>		
Diferencia de Cotización	4.205.779	1.550.183
Intereses Moneda Nacional	4.491	3.576
Intereses Moneda Extranjera	309.751	830.034
<b>TOTAL RESULTADOS FINANCIEROS</b>	<b>4.520.021</b>	<b>2.383.793</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>18.660.302</b>	<b>7.126.067</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO</b>	<b>18.660.302</b>	<b>7.126.067</b>
<b>RESULTADOS ACUMULADOS AL INICIO DEL EJERCICIO</b>	<b>21.150.852</b>	<b>14.024.785</b>
<b>DIVIDENDOS</b>		
<b>RESULTADOS ACUMULADOS AL CIERRE DEL EJERCICIO</b>	<b>39.811.154,00</b>	<b>21.150.852,00</b>

*Edgar Cura Leitens*  
Cr. Edgar Cura Leitens  
C.P. N° 72251



## Fundación Peluffo Giguens

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
PERIODO 01 DE JULIO DEL 2018 AL 30 DE JUNIO DEL 2019

### DEFINICION DE FONDOS = FLUJO DE EFECTIVO

	30 de Junio de 2019		30 de Junio de 2018	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>				
Resultado del ejercicio antes de impuestos		18.660.302		7.126.067
<b>Ajustes por ingresos y gastos que no requieren uso de efectivo:</b>				
Resultado de ejercicios anteriores				
Amortizaciones	3.638.773		4.101.713	
Ajustes por no fondos	26.936.183		-13.546.737	
<b>Resultado operativo después de ajustes</b>		<b>49.235.258</b>		<b>-2.318.957</b>
(Aumento) / Disminución de Inversiones Temporarias	7.014.901		-535.872	
(Aumento) / Disminución de Créditos por venta	-18.079.534		789.328	
(Aumento) / Disminución de Bienes de cambio	-26.936.183			
Aumento / (Disminución de Deudas comerciales)	-54.027		-31.283	
Aumento / (Disminución de Deudas diversas)	-2.806.789		2.742.155	
<b>Efectivo generado por / (usado en) operaciones</b>		<b>-40.861.632</b>		<b>2.964.328</b>
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>		<b>8.373.626</b>		<b>645.371</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>				
	-64.201			
Adquisiciones/Ventas de Bienes de Uso	9.358.388	9.294.187		0
<b>Efectivo neto utilizado por actividades de inversión</b>		<b>9.294.187</b>		<b>0</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>				
(Aumento) / Disminución de Deudas Financieras	-1.666		639	
(Aumento) / Disminución de Capital			0	
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>		<b>-1.666</b>		<b>639</b>
Incremento / (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalente		17.666.147		646.010
Efectivo y Equivalentes al inicio del ejercicio		6.670.016		6.024.006
		<b>24.336.163</b>		<b>6.670.016</b>

Cr. Edgar Cura Leites  
C.P. Nº 72251



## Fundación Peluffo Giguens

### ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO PERÍODO 1 DE JULIO DEL 2018 AL 30 DE JUNIO DEL 2019

	Capital	Aportes y comprom. a Capital	Ajustes al patrimonio	Reservas	Resultado acumulado	Patrimonio total
<b>1. Saldos iniciales</b>	1.446	0	47.597.444	0	21.150.852	68.749.742
<b>Aportes de propietarios</b>						
Acciones en circulación	1.446	0	0	0	0	1.446
Reservas a capitalizar	0	0	0	0	0	0
Resultados no asignados	0	0		0	21.150.852	21.150.852
Reexpresiones contables	0	0	47.597.444	0	0	47.597.444
<b>2. Modificación al saldo inicial</b>	0	0	0	0	0	0
<b>3. Saldos iniciales modifc. (1+2)</b>	1.446	0	47.597.444	0	21.150.852	68.749.742
<b>Cambios en el patrimonio</b>						
<b>4. Aumento del aporte prop.</b>	0	0	0	0	0	0
<b>5. Distribución de utilidades</b>	0	0	0	0	0	0
<b>6. Distribución utilidades anticip.</b>	0	0	0	0	0	0
<b>7. Reexpresiones contables</b>	0	0	0	0	0	0
<b>8. Resultados del ejercicio</b>	0	0	0	0	18.660.302	18.660.302
<b>9. Resultados Acumulados</b>	0	0	0	0	0	0
Subtotal (Suma 4 a 9)	0	0	0	0	18.660.302	18.660.302
<b>10. Saldos finales</b>						
<b>Aportes de propietarios</b>						
Acciones en circulación	1.446	0	0	0	0	1.446
Reserva a Capitalizar	0	0	0	0	0	0
Reservas afectadas	0	0	0	0	0	0
Reservas libres	0	0	0	0	0	0
Resultados no asignados	0	0	0	0	39.811.154	39.811.154
Reexpresiones contables	0	0	47.597.444	0	0	47.597.444
<b>TOTAL</b>	1.446	0	47.597.444	0	39.811.154	87.410.044

  
**Cr. Edgar Cura Leites**  
 C.P. N° 72251

## FUNDACIÓN PELUFFO GUIGUENS

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
PERÍODO 1 DE JULIO DEL 2017 AL 30 DE JUNIO DEL 2018



	Capital	Aportes y comprom. a Capital	Ajustes al patrimonio	Reservas	Resultado acumulado	Patrimonio total
<b>1. Saldos iniciales</b>	1.446	0	47.597.444	0	14.024.785	61.623.675
<b>Aportes de propietarios</b>						1.446
Acciones en circulación	1.446	0	0	0	0	0
Reservas a capitalizar	0	0	0	0	14.024.785	14.024.785
Resultados no asignados	0	0	47.597.444	0	0	47.597.444
Reexpresiones contables	0	0	0	0	0	0
<b>2. Modificación al saldo inicial</b>					14.024.785	61.623.675
<b>3. Saldos iniciales modif. (1+2)</b>	1.446	0	47.597.444	0		
<b>Cambios en el patrimonio</b>						0
<b>4. Aumento del aporte prop.</b>	0	0	0	0	0	0
<b>5. Distribución de utilidades</b>	0	0	0	0	0	0
<b>6. Distribución utilidades anticip.</b>	0	0	0	0	0	0
<b>7. Reexpresiones contables</b>	0	0	0	0	7.126.067	7.126.067
<b>8. Resultados del ejercicio</b>	0	0	0	0	0	0
<b>9. Resultados Acumulados</b>	0	0	0	0	7.126.067	7.126.067
<b>Subtotal (Suma 4 a 9)</b>	0	0	0	0		
<b>10. Saldos finales</b>						
<b>Aportes de propietarios</b>						1.446
Acciones en circulación	1.446	0	0	0	0	0
Reserva a Capitalizar	0	0	0	0	0	0
Reservas afectadas	0	0	0	0	0	0
Reservas libres	0	0	0	0	21.150.852	21.150.852
Resultados no asignados	0	0	47.597.444	0	0	47.597.444
Reexpresiones contables	0	0	0	0	0	0
<b>TOTAL</b>	1.446	0	47.597.444	0	21.150.852	68.749.742

  
Cr. Edgar Cura Leites  
C.P. N° 72251





**FUNDACIÓN PELUFFO GIGUENS**  
**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES**  
**AL 30 DE JUNIO DEL 2019**

**Nota 1 - INFORMACIÓN SOBRE LA FUNDACIÓN**

La Fundación Peluffo Giguens es una Institución de bien público y sin fines de lucro, cuya finalidad primordial es contribuir al progreso de la Oncología y Hematología Pediátrica. Se encuentra ubicada en Gastón Ramón s/n esq Bvar Artigas, en el predio del Centro Hospitalario Pereira Rossell. En predio de la Intendencia Municipal de Montevideo, ubicado en 18 de Julio 2334, se encuentra el "Hogar la Campana", para alojamiento de pacientes del interior.-

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

**2.1) Bases Contables**

Los Estados Contables han sido preparados en base a costos históricos de acuerdo en general a las normas contables adecuadas en Uruguay y las Normas Internacionales de Contabilidad.-

**2.2) Valores Públicos y Privados**

El rubro inversiones temporarias representa Bonos del Tesoro que están valuados a valor de mercado según cotización del 30 de junio de 2018.-

**2.3) Activos y Pasivos en moneda extranjera**


Las cuentas activas y pasivas en moneda extranjera están arbitradas a dólares USA y convertidas a moneda nacional a la cotización del dólar USA interbancario de fecha 30 de junio de 2019 (\$35,182 = 1 dólar USA).-

**2.4) Conversión a moneda nacional de operaciones realizadas en moneda extranjera**

Las operaciones en moneda extranjera se han contabilizado tipo al cambio interbancario billete comprador vigente al día anterior al de las respectivas transacciones.-

**2.5) Concepto de capital**

El criterio de capital utilizado es el de capital financiero.-

  
**Cr. Edgar Cura Leites**  
C.P. Nº 72251

## 2.6) Cambios en los niveles de precios

Los saldos de los estados contables no incluyen los ajustes correspondientes a fin de computar las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda.-

## 2.7) Determinación del resultado

Para el reconocimiento de los ingresos y los gastos se utilizan el criterio de lo devengado.-

## 2.8) Definición de fondos

Para el Estado de Orígenes y Aplicaciones de Fondos se definió fondos igual a disponibilidades.-

## Nota 3 – INFORMACION REFERENTE A ACTIVOS Y PASIVOS

### 3.1) Inversiones

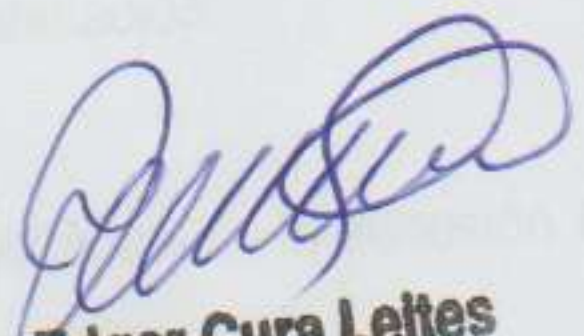
El saldo corresponde a Bonos del Tesoro y rentas en efectivo.

### 3.2) Bienes de Cambio no corrientes

En el ejercicio la institución reclasifico inmuebles legados contabilizados en el ejercicio pasado en Bienes de Uso a Bienes de Cambio no corrientes dado que su destino final no es el uso sino la venta. Dentro del rubro Bienes de Cambio no corriente se encuentra un apartamento en Avelino Miranda 2453 apto 502, la casa en Atlántida Calle 4 Solar 3 de la sucesión Nelida de las Heras, un apartamento en Plaza Cagancha 1335 de la sucesión María Lena, apartamento Onival en 26 de Marzo de la sucesión José Sanfilippo, una chacra en Pan de Azucar de la sucesión German Fernández, 50% de una casa en Parque del Plata y 50% de apartamento en Santiago Gadea 3171 bis de la sucesión de Zulma Gallo, y una casa en avenida del Mar en Punta del Este de la sucesión Marta Belgeri.-

### 3.3) Deudas Diversas - Acreedores por Cargas Sociales

En este rubro se incluyen las deudas de naturaleza laboral correspondientes al mes de junio de 2019. La Fundación posee exoneración de aportes patronales ante el Banco de Previsión Social por resolución del 5 de marzo de 1992, otorgada por su Asesoría Tributaria y Recaudación.-

  
Cr. Edgar Cura Lettes  
C.P. N° 72251

**Nota 4 – PATRIMONIO**

El Capital Integrado asciende a \$ 1.446.-

El resultado del ejercicio fue positivo en \$ 18.660.302.-

La evolución del patrimonio durante el ejercicio se refleja en el Estado de Evolución del Patrimonio.-

**Nota 5 - POSICION EN MONEDA EXTRANJERA**

Al 30/06/2019 la Fundación Peluffo Giguens mantenía la siguiente posición en moneda extranjera (Dólares USA):

**Activos en M/E**

Banco	U\$S	672.607
Renta de efectivo	U\$S	16.824
Créditos a Cobrar	U\$S	30.000
Intereses a Cobrar	U\$S	1.575
Créditos a Cobrar L/P	U\$S	565.431
Intereses a Cobrar L/P	U\$S	675
<b>Posición Neta Activa</b>	<b>U\$S</b>	<b>1.287.112</b>

**Pasivos en M/E**

Acreeedores en M/E	U\$S	128
<b>Posición Pasiva</b>	<b>U\$S</b>	<b>128</b>
<b>Posición Neta Activa</b>	<b>U\$S</b>	<b>1.286.984</b>

**Nota 6 - Legados**

Se tienen conocimiento de los siguientes Legados otorgados por Testamento a la fundación Peluffo Giguens al 30.06.19 informados por la Dra. Silvia Caballero:

Liliana Corvino Rotunno.

Lega inmueble en Arenal Grande 1414 Apto. 702.

Se opuso por parte de su sobrina un un nuevo proceso de anulación.

Milka Bordoni.

Lega 2/5 partes de las acciones que a la testadora le pertenecen en la sucesión de Walter Brachi respecto del padrón 21265.

Sucesión en trámite.

  
**Cr. Edgar Cura Lettes**  
 C.P. N° 72251

Jose Sanfilippo.  
Sucesión terminada. Se instituyó heredera a la fundación.

Martha Belgeri  
Sucesión terminada. Se instituyó heredera a la fundación.

Germán Fernández.  
Sucesión terminada. Se instituyó heredera a la fundación.

Zulma Gallo.  
Sucesión terminada. Se instituyó heredera a la fundación.

Marta Duarte  
Sucesión terminada. Se otorgó legado a la fundación que no ha sido entregado aún.

Graciela Garrone.  
Sucesión en Trámite.

#### **Nota 7 – Política Administración de Riesgos.**

Los principales instrumentos financieros de la institución están compuestos por caja, depósitos en cuentas bancarias y bonos. El principal propósito de mantener los activos más líquidos es el de proporcionar disponibilidades financieras a la institución para hacer frente a sus necesidades operativas.-

#### **Nota 8 - Hechos posteriores.**

Las propiedades 001 y 002 del Edificio de la calle Canelones y Martínez Trueba de la ciudad de Montevideo legada por la sucesión Pilar Hermida no se activó dado que sobre el mismo consta una deuda en la Intendencia de Montevideo por un valor de \$ 3.126.359 que superaría el valor aproximado en el mercado del mismo. La Fundación Peluffo Guigens continúa gestionando esta situación.-

No hubo otros hechos económicos posteriores al cierre que por su relevancia merezcan ser expresados en estas notas.-

#### **Nota 9 - Presentación comparativa.**

Con referencia a los estados comparativos no se han ajustado las cifras de los estados a cierre del ejercicio finalizado el 30 de junio de 2019 a valores del 30 de junio de 2019.



**Cr. Edgar Cura Letes**  
C.P. N° 72251



## Fundación Peluffo Giguens

## ANEXO CUADRO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO E INTANGIBLES - DEPRECIACIONES ACUMULADAS

PERIODO 01 DE JULIO DEL 2018 AL 30 DE JUNIO DEL 2019

(en pesos uruguayos)

RUBROS	VALOR INICIAL EJERCICIO	AUMENTOS	DISMINUCIONES	VALOR CIERRE DE EJERCICIO	TASA AMORTIZACIÓN	AMORTIZACIÓN ANUAL	AÑOS TRANSCURRIDOS	AMORTIZACIÓN ACUMULADA	VALOR NETO CONTABLE
Inmuebles 2017	2.699.615	0	2.645.623	0	2%	0	0	0	0
Inmuebles 2018	13.530.380	0	13.530.380	0	2%	0	0	0	0
Bienes Rurales 2017	20.529.151	0	20.118.568	0	2%	0	0	0	0
Muebles y Útiles 2017	13.554	0	0	13.554	10%	1.355	3	4.066	9.488
Muebles y Útiles 2018	16.357	0	0	16.357	10%	1.636	1	1.636	14.721
Equipamiento la Campana	0	54.185	0	54.185	10%	0	0	0	54.185
Centro de Telemedicina	36.111.189	0	0	36.111.189	10%	3.611.119	6	21.539.566	14.571.623
Equipo de Computación 2016	90.798	0	0	90.798	20%	18.160	3	54.479	36.319
Equipo de Computación 2017	32.518	0	0	32.518	20%	6.504	2	13.007	19.511
Equipo de Computación 2018	0	10.016	0	10.016	20%	0	0	0	10.016
<b>Total Bienes de uso</b>	<b>73.023.562</b>	<b>64.201</b>	<b>36.294.571</b>	<b>36.318.601</b>		<b>3.638.773</b>		<b>21.612.754</b>	<b>14.716.893</b>

## CUADRO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO E INTANGIBLES - DEPRECIACIONES ACUMULADAS

PERIODO 01 DE JULIO DEL 2017 AL 30 DE JUNIO DEL 2018

(en pesos uruguayos)

RUBROS	VALOR INICIAL EJERCICIO	AUMENTOS	DISMINUCIONES	VALOR CIERRE DE EJERCICIO	TASA AMORTIZACIÓN	AMORTIZACIÓN ANUAL	AÑOS TRANSCURRIDOS	AMORTIZACIÓN ACUMULADA	VALOR NETO CONTABLE
Inmuebles 2017	2.699.615	0	0	2.699.615	2%	53.992	1	53.992	2.645.623
Inmuebles 2018	0	13.530.380	0	13.530.380	2%	0	0	0	13.530.380
Bienes Rurales 2017	20.529.151	0	0	20.529.151	2%	410.583	1	410.583	20.118.568
Muebles y Útiles 2017	13.554	0	0	13.554	10%	1.355	2	2.711	10.843
Muebles y Útiles 2018	0	16.357	0	16.357	10%	0	0	0	16.357
Centro de Telemedicina	36.111.189	0	0	36.111.189	10%	3.611.119	5	17.928.446	18.182.743
Equipo de Computación 2016	90.798	0	0	90.798	20%	18.160	2	36.319	54.479
Equipo de Computación 2017	32.518	0	0	32.518	20%	6.504	1	6.504	26.014
<b>Total Bienes de uso</b>	<b>59.476.825</b>	<b>13.546.737</b>	<b>0</b>	<b>73.023.562</b>		<b>4.101.713</b>		<b>18.438.555</b>	<b>54.585.007</b>

**Cr. Edgar Cura Lettes**  
C.P. Nº 72251



Fundación Salir Adelante

---





DATOS DE LA INSTITUCIÓN			
Denominación:	FUNDACION SALIR ADELANTE	Teléfonos	27075510
Domicilio	Cipriano Payan 3030	E-mail	SALIRADELANTE@BNAIBRITH.ORG.UY
Localidad	MONTEVIDEO	RUT	217210630016

**Estado de Situación Patrimonial al 31/12/2019**

**ACTIVO**

**Activo Corriente**

Disponibilidades	4,273,998
Inversiones Temporarias	
Créditos Corto Plazo	375,000
Otros créditos	35,465
Bienes de Cambio	
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>4,684,463</b>

**Activo No Corriente**

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

**TOTAL ACTIVO** 4,684,463

**PATRIMONIO**

Capital	419,280
Ajustes al Patrimonio	
Reservas	
Res. acumulados ej. ant.	2,395,274
Result. Ejercicio	493,309
Otros	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>3,307,863</b>

**Estado de Resultados**

**Ingresos**

Ingresos Operativos	5,458,253
Ingresos Financieros	457,038
Ingresos Varios	
<b>Total Ingresos</b>	<b>5,915,291</b>

**Gastos**

Gastos Operativos	5,343,245
Gastos Financieros	53,666
Gastos Varios	25,069
<b>Total de Gastos</b>	<b>5,421,982</b>

**RESULTADO NETO** 493,309

**PASIVO**

**Pasivo Corriente**

Deudas Comerciales	
Deudas Financieras	
Deudas Diversas	405,337
Provisiones	971,263
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>1,376,600</b>

**Pasivo No Corriente**

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

**TOTAL PASIVO** 1,376,600



*J. Silberberg*  
 CR. JORGE SILBERBERG  
 CJP 56.666



Fundación Sophia

---



## Informe de compilación

Contaduría General de la Nación,

He compilado los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019 que se adjuntan con sus notas, los que constituyen afirmaciones de la dirección ejecutiva de la Fundación Sophia, contemplando las disposiciones establecidas en la Norma Internacional de Servicios Relacionados N° 4410 aplicable a los trabajos de compilación de función de lo establecido en el Pronunciamiento N°18 del Colegio de Contadores, Economistas y Administradores del Uruguay.

La compilación de Estados Financieros es el trabajo profesional destinado a presentar en forma de estados financieros la información que surge del sistema contable.

No he auditado ni efectuado una revisión de los estados financieros adjuntos y, en consecuencia, no expreso ninguna certeza sobre ellos.

Mi relación con Fundación Sophia es la de Contador Público dependiente de la entidad.

Montevideo, 20 de abril de 2020



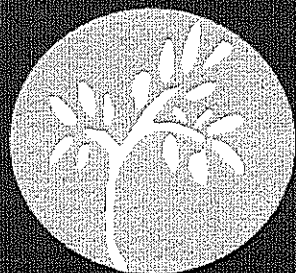
Joaquín Gómez Spotrano

Contador Público

Leyenda Patria 3124, apto 901- Montevideo

# PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

2019



Fundación  
SOPHIA

DEPARTAMENTO DE  
CONTABILIDAD Y  
PRESUPUESTOS



Fundación  
SOPHIA

MARZO  
2020

## MEMORIA ANUAL EJERCICIO 2019

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019 no se han integrados nuevos colegios a los ya incluidos en la organización.

Se han asociado a la Fundación Sophia el Colegio Federico Ozanam, en el barrio Villa Española (Montevideo), Colegio Perpetuo Socorro y Liceo Madre Ana, en el barrio Sayago (Montevideo) y el Colegio Bilingüe del Carmen, en la localidad de Carmelo (Colonia).

Finalizando el ejercicio 2019 conformando 8 colegios integrados a la Fundación Sophia y 14 colegios en calidad de asociados.

Durante este período, los ingresos propios corresponden a las cuotas y matrículas cobradas a los alumnos, alcanzando un total de \$141.708.069 de los que se le descuentan bonificaciones otorgadas por \$20.821.206 totalizando en ingresos operativos netos de \$120.886.863.

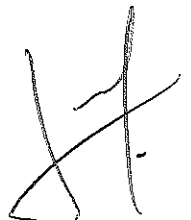
Como costo operativo de los centros se destaca como gasto más relevante el correspondiente a las retribuciones al personal tanto docente como no docente de los 8 colegios y de la propia fundación, ascendiendo a un total de \$132.788.072. Por otro lado, también destacar como costo operativo, los gastos curriculares que al final del período ascendieron a \$8.617.955, y que también se mandaron a costos operativos los Deudores incobrables, cuyo monto asciende a \$3.346.628. Resultando un resultado operativo neto negativo de \$3.726.042.

Además se le agregan \$20.139.750 de aportes de los colegios a la Fundación totalizando en \$161.847.819 de ingresos propios y los ingresos diversos que corresponden principalmente a donaciones recibidas y a partidas recibidas del Estado correspondientes a la participación del Sistema de Cuidados de INAU, los cuales suman un total de \$59.802.412.

Cabe destacar que dentro de las donaciones recibidas, \$25.993.800, corresponden al inmueble donado por la congregación de las Hermanas Ursulinas, inmueble con domicilio en Av. Estanislao López 4568, donde el Colegio Sagrada Familia realiza su actividad.

Los gastos generales de administración ascienden a un total de \$17.280.431, aportes concedidos por \$10.687.824, amortizaciones por \$544.226 y los resultados financieros dando un saldo positivo de \$1.901.937.

El resultado neto es de \$29.465.826 de superávit.

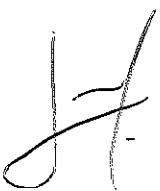


EUNDAción SOPHIA  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
al 31/12/2019

(Pesos Uruguayos) (Pesos Uruguayos)  
31 de diciembre de 2019 31 de diciembre de 2018

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018													Total 2019
			Fundación Sophia	Filisa Querrolto	Don Bosco	Santa Maria	Divino Obrero	Santa Bernardita	Sagrada familia	María Inmaculada	Vedruna				
<b>ACTIVO</b>															
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>															
DISPONIBILIDADES															
Caja	87.537	168.985	11.974	9.950	8.151	7.656	11.925	10.204	11.158	12.081	4.438				87.537
Bancos	19.244.002	14.708.363	10.057.732	819.706	1.962.952	2.158.970	333.303	1.065.880	1.201.068	588.795	1.054.997				19.244.002
	19.331.539	14.877.348	10.069.706	829.656	1.971.102	2.166.625	345.828	1.076.084	1.212.227	600.876	1.059.434				19.331.539
<b>CREDITOS POR VENTAS</b>															
Deudores Resp. de Pagos	6.157.738	7.495.483	0	-553.279	4.592.628	1.312.193	564.147	127.369	-2.176.589	518.166	1.773.102				6.157.738
Deudores - varios colegios	9.145.548	5.324.550	10.048.009	1.246.657	-4.209.240	2.055.467	-335.529	-4.038.067	8.399.623	-1.338.214	-2.683.158				9.145.548
	15.303.286	12.820.033	10.048.009	693.378	383.387	3.367.661	228.618	-3.910.697	6.223.034	-820.047	-910.057				15.303.286
<b>CRÉDITOS DIVERSOS</b>															
Adelanto Sueldos	-	99.472	61.067	-37.284		36.000									0
Otros	97.067	356.830	61.067												97.067
Retenciones del personal	(37.284)	(289.012)													-37.284
	59.783	167.290													59.783
<b>BIENES DE CAMBIO</b>															
Mercaderías	-	84.285	0	0	0	0	0	0	0	0	0				0
	-	84.285													0
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	34.694.608	27.948.955	20.178.782	1.485.750	2.354.490	5.570.286	574.446	-2.834.613	7.435.261	-219.171	149.378				34.694.608
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>															
<b>ACTIVO FIJO</b>															
Valores Originales	37.073.042	4.298.053	778.862	0	0	0	0	0	0	0	0				778.862
Amortización Acumulada	(544.226)	(388.189)	248.266	3.422	365.880	245.264	103.170	0	6.292	2.280	0				974.574
	36.528.816	3.909.865	25.993.800	0	906.715	5.000.848	384.412	251.720	283.464	213.778	211.489				33.246.226
			230.632	286.141	393.397	282.547	88.584	15.965	123.314	13.860	31.148				1.465.587
			35.950	0	27.617	0	0	0	0	0	0				63.567
			27.287.510	289.563	1.693.609	5.528.659	576.166	267.686	413.070	229.918	242.637				36.528.816
<b>INTANGIBLES</b>															
Valores Originales	-	-													
Amortización acumulada	-	-													
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	36.528.816	3.909.865	27.287.510	289.563	1.693.609	5.528.659	576.166	267.686	413.070	229.918	242.637				36.528.816
<b>TOTAL ACTIVO</b>	71.223.424	31.858.820	47.466.292	1.775.313	4.048.099	11.098.944	1.150.612	-2.566.928	7.848.330	10.747	392.015				71.223.424

Las notas 1 a 6 y el Anexo que se acompañan forman parte de los presentes estados contables.







**FUNDACIÓN SOPHIA**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**

Al 31 de Diciembre de 2019

(En pesos uruguayos)

	CAPITAL	APORTES A CAPITALIZAR	AJUSTES AL PATRIMONIO	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS	PATRIMONIO NETO
1. SALDOS INICIALES						
Aportes de propietarios	7.580.418					-
Acciones en circulación						-
Ganancias retenidas						-
Reserva legal						-
Resultados acumulados					(432.414)	(432.414)
<b>TOTAL</b>	<b>7.580.418</b>				<b>(432.414)</b>	<b>(432.414)</b>
AJUSTES AL SALDO INICIAL						
SALDO INICIAL MODIFICADO	7.580.418				(432.414)	7.148.004
2. APORTES DE CAPITAL						
3. REEXPRESIONES CONTABLES						
4. DISTRIBUCION DE UTILIDADES						
a reserva Ley 15.903 Art. 447						
en efectivo						
5. RESULTADO DEL EJERCICIO					29.465.826	29.465.826
Sub-total (2 a 5)					29.465.826	29.465.826
5. SALDOS FINALES						
Aportes de propietarios	7.580.418					7.580.418
Acciones en circulación						
Aportes de capital en trámite						
Ganancias retenidas						
Reserva legal						
Resultados no asignados					29.033.411	29.033.411
<b>TOTAL</b>	<b>7.580.418</b>				<b>29.033.411</b>	<b>36.613.829</b>

Las notas 1 a 6 y el Anexo que se acompañan forman parte de los presentes estados contables.

FUNDACIÓN SOPHIA  
CUADRO DE BIENES DE USO E INTANGIBLES - AMORTIZACIONES

Al 31 de diciembre de 2019

(En Pesos Uruguayos)

RUBRO	VALORES DE ORIGEN Y REVALUACIONES				AMORTIZACIONES				VALORES NETOS
	Valores al Inicio	Aumentos	Disminuciones	Valores al cierre	Acumuladas al inicio	Disminuciones	Amortización del ejercicio	Acumuladas al cierre	
<b>1. ACTIVO FIJO</b>									
Vehículo	466.048	399.355	-	865.402	-	-	86.540	86.540	778.862
Equipos de Info.	766.632	409.640	-	1.176.272	-	-	201.698	201.698	974.574
Inmuebles	1.332.473	32.013.060	-	33.345.533	-	-	99.306	99.306	33.246.226
Muebles y Útiles	1.277.151	337.791	-	1.614.942	-	-	149.356	149.356	1.465.587
Equipos de mant.	67.561	3.332	-	70.893	-	-	7.326	7.326	63.567
<b>Total Activo Fijo</b>	<b>3.909.865</b>	<b>33.163.177</b>	<b>-</b>	<b>37.073.042</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>544.226</b>	<b>544.226</b>	<b>36.528.816</b>
<b>2. INTANGIBLES</b>									
Software	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total Intangibles</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL</b>	<b>3.909.865</b>	<b>33.163.177</b>	<b>-</b>	<b>37.073.042</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>544.226</b>	<b>544.226</b>	<b>36.528.816</b>



ACTIVOS FIJOS	Fundacion	Elisa	Don Bosco	Santa maria	Divino	Santa	sagrada	Maia	Vedruna	Total 2019
	Sophia	Queirolo			obrero	bernardita	familia	Inmaculada		
Vehículo	778.861,82									778.861,82
Equipos de info.	248.266,21	3.422,40	365.880,00	245.263,66	103.169,96		6.291,58	2.280,00		974.573,81
Inmuebles	25.993.800,00		906.714,87	5.000.847,84	384.412,04	251.720,41	283.464,30	213.778,00	211.489,00	33.246.226,46
Muebles y Útiles	230.632,05	286.140,63	393.396,62	282.547,00	88.584,00	15.965,10	123.313,68	13.860,00	31.147,59	1.465.586,67
Equipos de mant.	35.949,58		27.617,24							63.566,82

AMORTIZACIONES	Fundacion	Elisa	Don Bosco	Santa maria	Divino	Santa	sagrada	Maia	Vedruna	Total 2019
	Sophia	Queirolo			obrero	bernardita	familia	Inmaculada		
Vehículo	86.540,20									86.540,20
Equipos de info.	62.066,55	855,60	50.094,40	61.315,91	25.792,48		1.572,89			201.697,83
Inmuebles				99.306,42						99.306,42
Muebles y Útiles	12.138,52	31.793,40	43.710,74	31.394,12	9.842,60	1.773,90	13.701,52	1.540,00	3.460,84	149.355,64
Equipos de mant.	3.994,39		2.761,72					570,00		7.326,11



La moneda de presentación y medición de los estados contables es el peso uruguayo, considerando que ésta refleja la sustancia económica de los eventos y circunstancias relevantes para la institución.

### 2.3- Criterio general de valuación.

Los rubros monetarios han sido expresados a sus valores nominales, deduciendo, de corresponder, los componentes financieros implícitos no devengados al cierre del ejercicio.

### 2.4 – Determinación del resultado.

Los resultados se han mantenido a su valor nominal. Para el reconocimiento de la imputación de gastos se aplicó el principio de lo devengado.

Los Ingresos Diversos incluyen a las donaciones recibidas por la Fundación durante el ejercicio. Los Ingresos Propios representan el importe de las cuotas y matrículas cobradas a los alumnos.

Las pérdidas financieras incluyen las comisiones e intereses bancarios, comisiones de servicio de cobranza y la diferencia de cambio. Las ganancias financieras incluyen los recargos por mora que se les genera a los deudores responsables de pago de las cuotas del servicio de enseñanza.

### 2.5– Cuentas en moneda extranjera

Las operaciones en moneda extranjera se contabilizaron por su equivalente en moneda nacional en función de los tipos de cambio vigentes en la fecha de concreción de las mismas.

Los saldos de activos en moneda extranjera se han convertido a pesos uruguayos utilizando el tipo de cambio comprador vigente al cierre del ejercicio. La cotización a los respectivos cierres son los siguientes:

	<u>dic-19</u>	<u>dic-18</u>
Dólar estadounidense	37,2	32,5

Las diferencias de cambio se presentan en el estado de resultados.

#### NOTA 4- GASTOS DEL PERSONAL

Los gastos incurridos por la entidad no devengan cargas sociales, en función de la exoneración constitucional a instituciones de enseñanza. El resto de los beneficios sociales fijados por ley se contabilizan en el momento en que se incurren. La actividad de la Fundación se incluye en el Grupo 16 – Subgrupo 2 “Servicios de enseñanza - Enseñanza preescolar, primaria, secundaria y superior”

Los gastos del personal incurridos por la Fundación en el ejercicio 2019 han sido los siguientes:

	31 de diciembre de 2019	(no incluye s.vacacional ni aguinaldos)
	\$U	
Remuneración de directores	21.187.134	
Remuneración de docentes	67.776.059	
Remuneración de pastoral	3.410.925	
Remuneración de técnicos	1.874.479	
Remuneración de administración	7.664.915	
Remuneración servicios	12.526.220	
IPD	1.829.992	
	<b>116.269.724</b>	

Dicho resultado consolidado surge del siguiente detalle:

	31 de diciembre de 2019		Fundación Sophia	Elisa Queirolo	Don Bosco	Santa maria	Divino obrero	Santa bernardita	Sagrada Familia	María Inmaculada	Vedruna
	\$U										
Remuneración de directores	21.187.134	18%	10.416.008	1.235.597	2.317.513	2.563.963	1.005.268	1.075.599	920.575	1.144.905	507.706
Remuneración de docentes	67.776.059	58%	148.053	5.167.036	16.673.019	16.753.579	5.395.920	6.427.436	6.371.128	3.750.011	7.089.876
Remuneración de pastoral	3.410.925	3%	721.161	145.233	135.808	758.432	85.493	80.391	412.949	386.197	685.263
Remuneración de técnicos	1.874.479	2%		242.401	19.085	428.242		438.981	498.646		247.124
Remuneración de administración	7.664.915	7%	4.176.351	692.497	517.082	393.929	332.266	476.738	372.536	351.894	351.621
Remuneración servicios	12.526.220	11%	1.935.337	727.901	3.663.645	2.049.136	503.919	187.009	789.967	244.605	2.424.700
IPD	1.829.992	2%		66.852	100.764	694.289	757.304	113.677		16.699	80.408
<b>TOTAL</b>	<b>116.269.724</b>		<b>17.396.910</b>	<b>8.277.517</b>	<b>23.426.915</b>	<b>23.641.571</b>	<b>8.080.169</b>	<b>8.799.831</b>	<b>9.365.802</b>	<b>5.894.310</b>	<b>11.386.697</b>



Fundación Teletón para la Rehab.  
Pedriática

---







# Fundación TELETON para la Rehabilitación Pediátrica

**Informe dirigido a la Dirección referente  
a la auditoría de los Estados Financieros  
por el ejercicio anual terminado  
el 30 de junio de 2019**

KPMG  
8 de noviembre de 2019

Este informe contiene 19 páginas



## Contenido

Dictamen de los Auditores Independientes	3
Estado de situación financiera al 30 de junio de 2019	6
Estado de resultados por el ejercicio anual terminado el 30 de junio de 2019	7
Estado del resultado integral por el ejercicio anual terminado el 30 de junio de 2019	8
Estado de flujos de efectivo por el ejercicio anual terminado el 30 de junio de 2019	9
Estado de cambios en el patrimonio por el ejercicio anual terminado el 30 de junio de 2019	10
Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2019	11

—.—

### Abreviaturas:

\$ = Pesos Uruguayos

US\$ = Dólares Estadounidenses



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 Directorio de  
Fundación TELETON para la Rehabilitación Pediátrica

### *Opinión*

Hemos auditado los estados financieros de Fundación TELETON para la Rehabilitación Pediátrica ("la Fundación"), los que comprenden el estado de situación financiera al 30 de junio de 2019, los estados de resultados, de resultado integral, 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 de la Fundación al 30 de junio de 2019, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el ejercicio anual terminado en esa fecha de acuerdo con las normas contables adecuadas en Uruguay.

### *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 Fundación 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 las normas contables adecuadas en Uruguay, 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 Fundación 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 Fundación, 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 Fundación.

### *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 Fundación.
- 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 Fundación 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 Fundación 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 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, 8 de noviembre de 2019

KPMG

Cra. Gabriela Cervieri  
Socia  
C.J. y P.P.U. 64.031



## Estado de situación financiera al 30 de junio de 2019

(en Pesos Uruguayos)

	<u>Nota</u>	<u>Jun-19</u>	<u>Jun-18</u>
<b>ACTIVO</b>			
<b>Activo Corriente</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	2.12	55.007.956	63.955.388
Deudores por servicios y otras cuentas por cobrar	3	4.512.243	7.600.083
<b>Total Activo Corriente</b>		<u>59.520.199</u>	<u>71.555.471</u>
<b>Activo No Corriente</b>			
Propiedades, planta y equipo	5	61.238.953	65.709.514
Propiedades de inversión	4	8.091.400	5.204.890
Activos Intangibles	6	488.262	239.709
<b>Total Activo No Corriente</b>		<u>69.818.615</u>	<u>71.154.113</u>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<u>129.338.814</u>	<u>142.709.584</u>
<b>PASIVO</b>			
<b>Pasivo Corriente</b>			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	7	16.197.959	14.481.275
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<u>16.197.959</u>	<u>14.481.275</u>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<u>16.197.959</u>	<u>14.481.275</u>
<b>PATRIMONIO</b>			
Resultados acumulados		<u>113.140.855</u>	<u>128.228.309</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<u>113.140.855</u>	<u>128.228.309</u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u>129.338.814</u>	<u>142.709.584</u>

Las Notas 1 a 11 que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros.

## Estado de resultados por el ejercicio anual terminado el 30 de junio de 2019

(en Pesos Uruguayos)

	<u>Nota</u>	<u>Jun-19</u>	<u>Jun-18</u>
<b>Ingresos Operativos</b>			
Ingresos por servicios prestados		1.068.299	2.971.833
Donaciones		68.236.793	73.204.451
Donaciones especiales (Beneficio Fiscal)		47.344.050	59.078.530
<b>INGRESOS OPERATIVOS NETOS</b>		<u>116.649.142</u>	<u>135.254.814</u>
<b>GASTOS ASOCIADOS A EVENTOS</b>			
Gastos de realización de eventos		<u>(9.191.135)</u>	<u>(10.541.231)</u>
		(9.191.135)	(10.541.231)
<b>GASTOS OPERATIVOS</b>			
Retribuciones personales y cargas sociales	8	(88.692.366)	(84.484.792)
Honorarios profesionales por atenciones médicas y terapéuticas		(3.067.100)	(2.481.821)
Honorarios profesionales		(471.434)	(624.152)
Transporte y gastos de viaje por rehabilitación		(3.072.808)	(4.623.100)
Gastos de comunicaciones		(782.025)	(900.996)
Servicios de terceros		(1.300.863)	(1.166.257)
Gastos por tratamientos de rehabilitación		(5.361.171)	(7.321.719)
Seguros		(1.027.445)	(990.286)
Amortizaciones y depreciaciones	5 y 6	(6.173.779)	(6.083.225)
Provisión para incobrables		(721.607)	-
Energía eléctrica		(3.110.029)	(3.059.911)
Gastos en capacitación, docencia e investigación		(645.347)	(791.946)
Seguridad y limpieza		(9.410.128)	(8.580.827)
Alquileres		(69.961)	(103.700)
Comisiones		(629.956)	-
Otros gastos		(6.225.330)	(6.593.966)
		<u>(130.761.349)</u>	<u>(127.806.698)</u>
<b>RESULTADOS DIVERSOS</b>			
Otros ingresos		<u>3.629.034</u>	<u>621.460</u>
<b>RESULTADO OPERATIVO</b>			
		(19.674.308)	(2.471.655)
<b>RESULTADOS FINANCIEROS</b>			
Intereses ganados y otros ingresos financieros		4.395.479	2.435.614
Diferencia de cambio		191.375	381.859
		<u>4.586.854</u>	<u>2.817.473</u>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>			
		<u>(15.087.454)</u>	<u>345.818</u>

Las Notas 1 a 11 que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros.

## Estado del resultado integral por el ejercicio anual terminado el 30 de junio de 2019

(en Pesos Uruguayos)

	<u>Jun-19</u>	<u>Jun-18</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>(15.087.454)</u>	<u>345.818</u>
Otros resultados integrales	<u>-</u>	<u>-</u>
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO	<u><u>(15.087.454)</u></u>	<u><u>345.818</u></u>

Las Notas 1 a 11 que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros.



## Estado de flujos de efectivo por el ejercicio anual terminado el 30 de junio de 2019

(en Pesos Uruguayos)

	<u>Nota</u>	<u>Jun-19</u>	<u>Jun-18</u>
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>			
Resultado del ejercicio		(15.087.454)	345.818
Ajustes por:			
Depreciaciones de propiedades, planta y equipo		6.050.752	6.041.528
Amortizaciones de activos intangibles		123.027	41.697
Resultado por deterioro de deudores comer. y otras ctas por cobrar		721.607	-
Resultado por ajuste valor razonable propiedad de inversión		(2.886.510)	-
Intereses ganados y otros ingresos financieros		(4.395.479)	(2.435.614)
Resultado operativo después de ajustes		<u>(15.474.057)</u>	<u>3.993.429</u>
<b>Cambios en:</b>			
Deudores por servicios y otras cuentas por cobrar		2.366.233	(2.539.989)
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		1.716.684	(1.243.392)
<b>Flujos netos de efectivo por actividades de operación</b>		<u>(11.391.140)</u>	<u>210.048</u>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo y activos intangibles	5 y 6	(1.951.771)	(797.337)
Intereses cobrados y otros ingresos financieros		4.395.479	2.435.614
Ingreso por disposición de activos mantenidos para la venta		-	7.024.952
<b>Flujos netos de efectivo por actividades de inversión</b>		<u>2.443.708</u>	<u>8.663.229</u>
<b>Incremento / (Disminución) neto de efectivo y equivalentes</b>		(8.947.432)	8.873.277
<b>Efectivo y equivalentes al inicio del ejercicio</b>		<u>63.955.388</u>	<u>55.082.111</u>
<b>Efectivo y equivalentes al final del ejercicio</b>	2.12	<u><u>55.007.956</u></u>	<u><u>63.955.388</u></u>

Las Notas 1 a 11 que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros.

## Estado de cambios en el patrimonio por el ejercicio anual terminado el 30 de junio de 2019

(en Pesos Uruguayos)

	<b>Resultados Acumulados</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo al 30 de junio de 2017</b>	127.882.491	127.882.491
Resultado del ejercicio	345.818	345.818
<i>Total resultados integrales</i>	345.818	345.818
<b>Saldo al 30 de junio de 2018</b>	128.228.309	128.228.309
Resultado del ejercicio	(15.087.454)	(15.087.454)
<i>Total resultados integrales</i>	(15.087.454)	(15.087.454)
<b>Saldo al 30 de junio de 2019</b>	113.140.855	113.140.855

Las Notas I a II que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros.

## Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2019

### Nota 1 - Información básica sobre la Fundación

#### 1.1 Información general

Fundación TELETON para la Rehabilitación Pediátrica (“la Fundación”) es una Fundación sin fines de lucro constituida al amparo de la Ley 17.163, cuyos Estatutos fueron aprobados y reconocida su personería jurídica por el Ministerio de Educación y Cultura de la República Oriental del Uruguay, el 17 de julio de 2003, e inscriptos en el Registro de Personas Jurídicas con el Número 9.403 Folio 20 del Libro 18, en el expediente Número 207/2002.

Fundación TELETON para la Rehabilitación Pediátrica inició actividades en julio de 2003.

#### 1.2 Actividad principal

El objeto principal de la Fundación es la creación, puesta en funcionamiento y mantenimiento de un Centro de Rehabilitación Pediátrica el cual tendrá como objetivo, la rehabilitación integral del niño y joven portador de una discapacidad de origen neuro-esquelética de manera de favorecer su integración familiar, escolar, laboral y social, mediante una atención eficaz, oportuna, cálida y eficiente, con un fuerte énfasis en los conceptos de autovalencia y autonomía, que implican el desarrollo de todas sus capacidades y potencialidades funcionales.

La Fundación tiene su ámbito de actuación en la República Oriental del Uruguay.

#### 1.3 Fecha de aprobación de los estados financieros

Los presentes estados financieros de la Fundación al 30 de junio de 2019 fueron aprobados por la Dirección de la Fundación el 5 de noviembre de 2019.

### Nota 2 - Bases de preparación y principales políticas contables

#### 2.1 Bases de preparación

De acuerdo con el Decreto 291/014, la Fundación es un emisor de estados financieros de menor importancia relativa. Consecuentemente los presentes estados financieros se han preparado de acuerdo con las políticas contables detalladas a continuación, las cuales siguen las disposiciones definidas como las normas contables simplificadas establecidas en los Decretos 291/014, 372/015 y 408/016.

El Decreto 291/014 de fecha 14 de octubre de 2014 establece, para las entidades emisoras de estados financieros de menor importancia relativa, la obligatoriedad de la aplicación de las Secciones de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas, emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board) vigentes y traducidas al idioma español a la fecha de publicación del mencionado decreto, tal como se encuentran publicadas en la página web de la Auditoría Interna de la Nación, que se enumeran a continuación:

- 2- Conceptos y principios generales
- 3- Presentación de estados financieros
- 4- Estado de situación financiera
- 5- Estado del resultado integral y estado de resultados
- 6- Estado de cambios en el patrimonio
- 7- Estado de flujos de efectivo

- 8- Notas a los estados financieros
- 9- Estados financieros consolidados y separados
- 10- Políticas contables, estimaciones y errores
- 13- Inventarios
- 14- Inversiones en asociadas
- 17- Propiedades, planta y equipo
- 21- Provisiones y contingencias
- 23- Ingresos de actividades ordinarias
- 27- Deterioro del valor de los activos
- 30- Conversión de la moneda extranjera
- 32- Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa
- 34- Actividades especiales
- 35- Transición a la NIIF para las PYMES

Además se podrá optar como alternativa por el método de revaluación previsto en la Norma Internacional de Contabilidad 16 – Propiedad, Planta y Equipo y por la capitalización de préstamos previsto en la Norma Internacional de Contabilidad 23 – Costos por Préstamos. Adicionalmente el mencionado Decreto establece que el Estado de Cambios en el Patrimonio es de presentación obligatoria.

El Decreto 372/015 de fecha 30 de diciembre de 2015 establece aspectos relativos a la aplicación de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas por primera vez y a su vez sustituye algunos artículos de los Decretos 291/014 y 538/009. Se podrá optar como alternativa por el método de revaluación previsto en la Norma Internacional de Contabilidad 38 – Activos Intangibles.

El Decreto 408/016 del 26 de diciembre de 2016, publicado en el Diario Oficial el 5 de enero de 2017, aprobó que los emisores de estados financieros comprendidos en las disposiciones del Decreto 291/014 y sus modificaciones posteriores, deberán aplicar las normas de presentación de los estados financieros definidas en los marcos normativos que les corresponda, derogándose los Decretos 103/991 y 37/010, y estableciéndose ciertos criterios específicos de presentación.

Las políticas contables aplicadas en el ejercicio terminado el 30 de junio de 2019 fueron consistentes con las del ejercicio anual terminado el 30 de junio de 2018.

Algunas cifras correspondientes al ejercicio terminado el 30 de junio 2018 han sido reclasificadas en los presentes estados financieros con el fin de hacerlas comparables con las del ejercicio actual y facilitar su comparación.

## **2.2 Bases de medición de los estados financieros**

Los presentes estados financieros se han preparado utilizando el principio de costo histórico, con excepción de los rubros valuados al valor razonable correspondientes a propiedades de inversión.

## **2.3 Uso de estimaciones contables y juicios**

La preparación de los estados financieros requiere por parte de la Dirección de Fundación TELETON para la Rehabilitación Pediátrica 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 Fundación TELETON para la Rehabilitación Pediátrica se han calculado en función de la mejor información disponible al 30 de junio 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 registran en forma prospectiva.

En este sentido, la información relativa a las áreas más significativas en las que la Dirección de Fundación TELETON para la Rehabilitación Pediátrica 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, las amortizaciones, las depreciaciones y provisiones, entre otras estimaciones.

## 2.4 Moneda de presentación

La moneda de presentación y la moneda funcional de los estados financieros de la Fundación es el Peso Uruguayo, considerando que éste refleja la sustancia económica de los eventos y circunstancias relevantes para la Fundación.

### *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 vigente 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. Por último, la conversión a la moneda funcional de los activos no monetarios denominados en moneda extranjera que se valoran a valor razonable, se ha efectuado aplicando el tipo de cambio vigente en la fecha en la que se procedió a su cuantificación.

El siguiente es el detalle de las cotizaciones del Dólar Estadounidense y el Euro respecto al Peso Uruguayo, al promedio y cierre de los estados financieros:

	Promedio		Cierre	
	Jun-19	Jun-18	Jun-19	Jun-18
Dólar Estadounidense	33,005	29,076	35,182	31,466
Euro	37,690	34,653	40,014	36,713

## 2.5 Instrumentos financieros

### *Instrumentos financieros no derivados*

Los instrumentos financieros no derivados incluyen efectivo y equivalentes de efectivo, créditos por servicios y otras cuentas por cobrar, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

### *Créditos por servicios y otras cuentas por cobrar, efectivo y equivalentes de efectivo*

Estos activos financieros son reconocidos inicialmente al precio de la transacción más, 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 créditos por servicios 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 temporarias con vencimiento menor a tres meses si los hubiese.

#### *Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar*

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al precio de la transacción más, 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.

## **2.6 Propiedades, planta y equipo y activos intangibles**

### ***Valuación***

Las propiedades, planta y equipo y activos intangibles están presentadas a su costo de adquisición, menos la depreciación y amortización acumulada y deterioro, cuando corresponde (Nota 2.7).

El costo de adquisición incluye todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

### ***Costos posteriores***

Con posterioridad al reconocimiento inicial del activo, sólo se capitalizan aquellos costos incurridos que vayan a generar beneficios económicos futuros que se puedan calificar como probables y el importe de los mencionados costos se pueda valorar con fiabilidad. En este sentido, los costos derivados del mantenimiento diario de las propiedades, planta y equipo se registran en resultados a medida que se incurren.

### ***Depreciaciones y Amortizaciones***

Las depreciaciones y amortizaciones son reconocidas en resultados utilizando porcentajes fijos sobre los valores antes referidos, calculados según la vida útil esperada para cada categoría, a partir del mes siguiente a su incorporación.

Las vidas útiles estimadas para cada categoría son las siguientes:

• Inmuebles – Mejoras Montevideo	(*)
• Inmuebles – Mejoras Fray Bentos	50 años
• Equipos para rehabilitación	5-10 años
• Muebles y útiles	5 años
• Máquinas y equipos	5 años
• Útiles y materiales didácticos	3 años
• Vehículos	3 años
• Equipos de computación	3 años
• Software	3 años

(\*) = En el plazo remanente de la concesión de uso del predio (20 años).

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la vida útil, valor residual y el método de depreciación y amortización de las propiedades, planta y equipo y 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.

## **2.7 Deterioro de propiedades, planta y equipo y activos intangibles**

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo y 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.

## **2.8 Propiedades de inversión**

La propiedad de inversión es un inmueble, que se mantiene bajo un arrendamiento operativo total o parcialmente para obtener rentas por arrendamiento o para conseguir apreciación de capital en la inversión o ambas, en lugar de para su uso en la prestación de servicios, o bien para fines administrativos de la Fundación o su venta en el curso normal de las operaciones.

Las propiedades de inversión se valorizan al valor razonable con cambios a resultados. La Fundación reconoció un ajuste por este concepto de \$ 2.886.510 (ver Nota 4) según tasación efectuada por un perito independiente en el ejercicio anual finalizado el 30 de junio de 2019.

## **2.9 Provisiones**

Se reconocen provisiones por costos de reestructuración y reclamaciones legales cuando: la Fundación 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 por reestructuración incluyen sanciones por terminación del arrendamiento y pagos por terminación de los empleados. No se reconocen provisiones para pérdidas de explotación futuras.

Las provisiones se valoran por el valor actual de la cantidad que se espera sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa de interés 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 por intereses.

## **2.10 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos por donaciones representan las donaciones recibidas por la Fundación TELETON para la Rehabilitación Pediátrica. Los ingresos por donaciones son reconocidos en el momento que se perciben.

Los ingresos por servicios prestados representan el importe de los servicios suministrados a los pacientes e ingresos por cursos, los cuales se contabilizan como ingreso en el mismo momento que se prestan los servicios.

Las depreciaciones y amortizaciones de las propiedades, planta y equipo y activos intangibles se calculan de acuerdo con los criterios indicados en la Nota 2.6.

Las diferencias de cambio fueron imputadas como se indica en la Nota 2.4.

## 2.11 Impuesto a la renta

La naturaleza de las actividades que realiza la Fundación determina que no se vea sujeta a obligaciones impositivas.

## 2.12 Definición de fondos

Para la preparación del estado de flujos de efectivo se definió fondos igual a efectivo y equivalentes de efectivo.

	<u>Jun-19</u>	<u>Jun-18</u>
<i>Efectivo y equivalentes de efectivo del estado de situación financiera</i>		
Caja y fondo fijo	128.572	68.500
Bancos	6.467.581	22.613.918
Cuota parte fondo de inversión administrado por SURA	48.411.803	41.272.970
<i>Efectivo y equivalentes de efectivo del estado de flujo de efectivo</i>	<u>55.007.956</u>	<u>63.955.388</u>

## Nota 3 - Deudores por servicios y otras cuentas por cobrar

El detalle de deudores por servicios y otras cuentas por cobrar es el siguiente:

	<u>Jun-19</u>	<u>Jun-18</u>
Deudores simples plaza	449.546	923.235
Créditos por donaciones recibidas pendientes de cobro	335.515	971.196
Otros créditos diversos	4.448.789	6.204.927
	<u>5.233.850</u>	<u>8.099.358</u>
Menos: Provisión para deudores incobrables	(721.607)	(499.275)
	<u>4.512.243</u>	<u>7.600.083</u>

La variación en la provisión por deterioro con respecto a los deudores por servicios y otras cuentas por cobrar fue la siguiente:

	<u>Jun-19</u>	<u>Jun-18</u>
Saldos al inicio	499.275	499.275
Constitución del ejercicio	721.607	-
Utilización del ejercicio	(499.275)	-
Saldos al cierre	<u>721.607</u>	<u>499.275</u>

## Nota 4 - Propiedades de inversión

La siguiente es la evolución de las propiedades de inversión:

	<u>Jun-19</u>	<u>Jun-18</u>
Saldos al 1° de julio	5.204.890	5.204.890
Ajuste por valor razonable	2.886.510	-
Saldos al 30 de junio	<u>8.091.400</u>	<u>5.204.890</u>



## Nota 5 - Propiedades, planta y equipo

	Muebles y útiles	Equipos de Computación	Útiles y materiales didácticos	Maquinas y equipos	Equipos para rehabilitación	Vehículos	Inmuebles- Mejoras Montevideo	Inmuebles- Mejoras Fray Bentos	Total
<b>Costo</b>									
<i>Saldos al 1 de Julio de 2018</i>	4.744.227	2.601.585	201.480	3.545.795	11.003.456	540.158	55.267.017	45.855.112	123.758.830
Altas	61.936	162.572	-	82.274	-	-	300.117	-	606.899
<i>Saldos al 30 de Junio de 2018</i>	<u>4.806.163</u>	<u>2.764.157</u>	<u>201.480</u>	<u>3.628.069</u>	<u>11.003.456</u>	<u>540.158</u>	<u>55.567.134</u>	<u>45.855.112</u>	<u>124.365.729</u>
Altas	55.582	222.292	-	820.000	8.602	-	473.715	-	1.580.191
<i>Saldos al 30 de Junio de 2019</i>	<u>4.861.745</u>	<u>2.986.449</u>	<u>201.480</u>	<u>4.448.069</u>	<u>11.012.058</u>	<u>540.158</u>	<u>56.040.849</u>	<u>45.855.112</u>	<u>125.945.920</u>
<b>Depreciación y pérđ. por deterioro</b>									
<i>Saldos al 1 de Julio de 2018</i>	4.520.059	2.381.722	201.480	2.630.413	8.184.846	502.472	29.400.825	4.792.870	52.614.687
Depreciación	97.084	119.169	-	286.908	909.344	37.686	3.677.328	914.009	6.041.528
<i>Saldos al 30 de Junio de 2018</i>	<u>4.617.143</u>	<u>2.500.891</u>	<u>201.480</u>	<u>2.917.321</u>	<u>9.094.190</u>	<u>540.158</u>	<u>33.078.153</u>	<u>5.706.879</u>	<u>58.656.215</u>
Depreciación	49.249	146.402	-	273.327	911.064	-	3.756.701	914.009	6.050.752
<i>Saldos al 30 de Junio de 2019</i>	<u>4.666.392</u>	<u>2.647.293</u>	<u>201.480</u>	<u>3.190.648</u>	<u>10.005.254</u>	<u>540.158</u>	<u>36.834.854</u>	<u>6.620.888</u>	<u>64.706.967</u>
<b>Importes en libros</b>									
<i>Al 30 de junio de 2019</i>	<u>195.353</u>	<u>339.156</u>	<u>-</u>	<u>1.257.421</u>	<u>1.006.804</u>	<u>-</u>	<u>19.205.995</u>	<u>39.234.224</u>	<u>61.238.953</u>
<i>Al 30 de junio de 2018</i>	<u>189.020</u>	<u>263.266</u>	<u>-</u>	<u>710.748</u>	<u>1.909.266</u>	<u>-</u>	<u>22.488.981</u>	<u>40.148.233</u>	<u>65.709.514</u>

## Nota 6 - Activos Intangibles

	Software	Marcas y patentes	Total
<b>Costo</b>			
<i>Saldos al 1 de Julio de 2018</i>	7.546.229	90.968	7.637.197
Altas	190.438	-	190.438
<i>Saldos al 30 de Junio de 2018</i>	<u>7.736.667</u>	<u>90.968</u>	<u>7.827.635</u>
Altas	371.580	-	371.580
<i>Saldos al 30 de Junio de 2019</i>	<u>8.108.247</u>	<u>90.968</u>	<u>8.199.215</u>
<b>Amortización y pérđ. por deterioro</b>			
<i>Saldos al 1 de Julio de 2018</i>	7.546.229	-	7.546.229
Amortización	41.697	-	41.697
<i>Saldos al 30 de Junio de 2018</i>	<u>7.587.926</u>	<u>-</u>	<u>7.587.926</u>
Amortización	123.027	-	123.027
<i>Saldos al 30 de Junio de 2019</i>	<u>7.710.953</u>	<u>-</u>	<u>7.710.953</u>
<b>Importes en libros</b>			
<i>Al 30 de junio de 2019</i>	<u>397.294</u>	<u>90.968</u>	<u>488.262</u>
<i>Al 30 de junio de 2018</i>	<u>148.741</u>	<u>90.968</u>	<u>239.709</u>

## Nota 7 - Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

El detalle de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar es el siguiente:

	Jun-19	Jun-18
Retribuciones al personal y cargas sociales	14.228.701	11.310.982
Proveedores de plaza	1.517.061	1.973.376
Proveedores del exterior	-	215.048
Impuestos retenidos	136.073	247.749
Otras deudas	316.124	734.120
	<u>16.197.959</u>	<u>14.481.275</u>

## Nota 8 - Gastos del personal

Los gastos del personal incurridos por la Fundación son los siguientes:

	Jun-19	Jun-18
Sueldos	<u>88.692.366</u>	<u>84.484.792</u>

El Directorio del Banco de Previsión Social (B.P.S.) resolvió el 1° de octubre de 2014 exonerar de los aportes patronales de la seguridad social a la Fundación, a partir de mayo del 2014.

## Nota 9 - Donaciones prometidas pendientes de recibir

Al 30 de junio de 2019, las promesas de donaciones no recibidas suman \$ 18.867.098. A la fecha de los presentes estados financieros, el monto pendiente de recibir es de \$ 4.537.170.

### **Nota 10 - Bienes en concesión de uso**

La Intendencia Municipal de Montevideo, otorgó a través del Decreto Departamental número 30.787, del 3 de junio de 2004, la concesión de uso en el régimen previsto por el Decreto número 26.208 y su Resolución Reglamentaria número 3.932/00, de 27 de octubre de 2000, de un solar en la ciudad de Montevideo. La misma será por 20 años y tiene como destino la edificación del Centro de Rehabilitación Pediátrica.

### **Nota 11 - Bienes en comodato**

Por Convenio suscrito el 21 de octubre de 2010, el Instituto del Niño y el Adolescente del Uruguay – INAU, confirió la tenencia de un solar de terreno baldío ubicado en la Ciudad de Fray Bentos (departamento de Río Negro) a la Intendencia de Río Negro, autorizando asimismo que esta lo diera en comodato a la Fundación TELETON para la Rehabilitación Pediátrica, quien a título de comodatario recibió la mera tenencia y el uso del mismo siendo autorizado a realizar la ejecución del proyecto de construcción del Primer Centro Teletón en el interior del País, habiéndose obligado además dicha Intendencia, a que una vez regularizada la titularización del referido bien, donarlo a la Fundación.

—:—



Fundación Tzedaká Uruguay

---



# **Fundación Tzedaká del Uruguay**

## **Rendición de cuentas**

**31 de diciembre de 2019**

## Informe sobre rendición de cuentas

Señores  
Fundación Tzedaká del Uruguay

He realizado una revisión sobre la Rendición de Cuentas de los fondos recibidos a través del Ministerio de Economía y Finanzas y aplicados por Fundación Tzedaká del Uruguay al proyecto "Apoyo a la infancia y adolescencia judía" en el período del 24 de junio de 2019 al 31 de diciembre de 2019.

Dicha Rendición de Cuentas constituye una afirmación de la Dirección de la entidad sobre la totalidad de los fondos a rendir cuentas, recibidos en el marco del Proyecto de referencia en el período y de todas las aplicaciones efectuadas, preparado según los criterios detallados en la Nota 4.

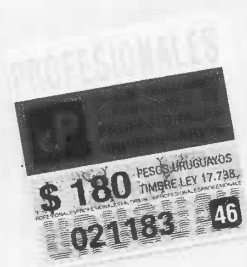
La revisión fue realizada siguiendo el Pronunciamiento N° 20 del Colegio de Contadores, Economistas y Administradores del Uruguay y no constituye un examen de Auditoría, de acuerdo a Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas para emitir un Dictamen, por lo que cumple con las disposiciones de la Ordenanza N° 77 del Tribunal de Cuentas de la República considerando la modificación introducida por la Resolución s/n de fecha 28 de marzo de 2013.

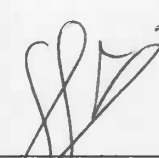
De acuerdo con nuestra revisión no han llegado a nuestro conocimiento modificaciones significativas que se deban realizar a la mencionada rendición, para que la misma refleje los fondos recibidos y aplicados al proyecto "Apoyo a la infancia y adolescencia judía", según los criterios de preparación detallados en Nota 4 a la presente rendición.

Este informe ha sido preparado solamente para ser presentado por Fundación Tzedaká del Uruguay ante el Ministerio de Economía y Finanzas en cumplimiento de lo establecido en la Ordenanza N° 77 del Tribunal de Cuentas y sus modificaciones posteriores y por lo tanto, se emite para el uso exclusivo de dicho organismo y su difusión a otros usuarios no sería aprobada.

Mi relación con la entidad es la de contador público independiente.

Montevideo, Uruguay  
3 de febrero de 2020



  
Cra. Soledad López Hermida  
C.J.P. 141.426



**FUNDACION TZEDAKA DEL URUGUAY  
PROYECTO "APOYO A LA INFANCIA Y ADOLESCENCIA JUDIA"**

**RENDICION DE CUENTAS  
Período comprendido entre el 24 de junio de 2019  
y el 31 de diciembre de 2019  
(expresado en \$ uruguayos)**

<b>(+) FONDOS RECIBIDOS</b>	
Saldo inicial	-
Donaciones recibidas	6.212.000
<b>Total de fondos recibidos</b>	<b>6.212.000</b>
<b>(-) APLICACIONES DE FONDOS RECIBIDOS</b>	
Prestaciones otorgadas	<b>3.872.680</b>
Gastos atribuidos al proyecto:	
Sueldos operadoras sociales y psicólogas	1.519.254
Gastos administrativos	820.066
	<b>2.339.320</b>
<b>Total aplicaciones de fondos recibidos</b>	<b>6.212.000</b>
<b>Saldo final</b>	<b>0</b>

<b>Saldo cuenta bancaria al</b>	<b>03/02/2020</b>
Scotiabank Uruguay S.A.	
	Saldo
Cuenta Corriente \$ 001 - 2501688200	1.201.012,30
Cuenta Corriente U\$S 001 - 2501688200	340.169,84

\*Se deja constancia que en la cuenta bancaria detallada anteriormente, además de recibir donaciones por el sistema de Donaciones Especiales, se depositan donaciones de particulares para cumplir con los distintos proyectos que lleva adelante la Fundación.



**FUNDACION TZEDAKA DEL URUGUAY  
PROYECTO “APOYO A LA INFANCIA Y ADOLESCENCIA JUDIA”**

**RENDICION DE CUENTAS  
Período comprendido entre el 24 de junio de 2019  
y el 31 de diciembre de 2019**

**NOTA 1 – INFORMACION BASICA SOBRE LA FUNDACION**

Fundación Tzedaká del Uruguay (en adelante “la Fundación”) es una persona Jurídica sin fines de lucro, siendo su finalidad esencialmente filantrópica y solidaria. Se encuentra constituida en Uruguay al amparo de la Ley N° 17.163.

La Fundación tiene como objetivo proteger a los miembros más vulnerables de la comunidad judeo-uruguaya, así como a Instituciones filantrópicas del colectivo comunitario, apoyando, estimulando y desarrollando iniciativas sociales, educacionales y culturales.

**NOTA 2 – INFORMACION SOBRE EL PROYECTO**

Por resolución 11.647 de fecha 24 de junio de 2019, el Ministerio de Economía y Finanzas aprobó el proyecto denominado “Apoyo a la infancia y adolescencia judía” (“el proyecto”) presentado por la Fundación, a efectos de quedar amparado en el régimen de Donaciones establecido por los artículos 269 a 271 de la Ley N° 18.834 del 4 de noviembre de 2011, con la redacción dada por los artículos 358 y 359 de la Ley 19.149 de 24 de octubre de 2013, artículo 188 de la Ley N° 19.438 de 14 de octubre 2016, artículo 270 de la Ley N° 19.535 de 25 de septiembre de 2017 y artículos 350, 351, 352, 356 de la Ley N° 19.670 de 15 de octubre de 2018.

Dicho proyecto tiene como objetivo general apoyar a niños/adolescentes judíos en situación de pobreza brindando asistencia básica y desarrollando programas para la reinserción, vida digna y en comunidad.

Con fecha 24 de junio de 2019, el Ministerio de Economía y Finanzas resuelve fijar para el año 2019 la suma de \$ 6.212.000 como monto máximo de donaciones a recibir por la Fundación para el cumplimiento del proyecto.

**NOTA 3 – PROPOSITO DE LA RENDICIÓN**

El propósito de la presente rendición, es dar cumplimiento a lo establecido en la Ordenanza N° 77 del Tribunal de Cuentas de la República considerando la modificación introducida por la Resolución s/n del Tribunal de Cuentas de fecha 28 de marzo de 2013, por la cual, la Fundación debe presentar una rendición de fondos, acompañada de informe de contador público, preparado conforme a lo dispuesto en el



Pronunciamento N° 20 del Colegio de Contadores, Economistas y Administradores del Uruguay.

## **NOTA 4 – CRITERIOS SEGUIDOS EN LA PREPARACIÓN DE LA RENDICIÓN DE CUENTAS**

### **4.1 Fondos recibidos**

Se define como Fondos recibidos todas las donaciones recibidas por la Fundación entre el 24 de junio de 2019 y el 31 de diciembre de 2019, realizadas por los donantes que hayan firmado el respectivo convenio, lo hayan ingresado en el sistema SIIF del Estado, hayan realizado el correspondiente depósito en el BROU y se hayan identificado correctamente.

Los fondos recibidos por \$ 6.212.000 fueron íntegramente utilizados en el marco del proyecto en el período 24 de junio de 2019 y el 31 de diciembre de 2019.

### **4.2 Aplicaciones de fondos recibidos**

Aplicaciones comprende:

- Prestaciones otorgadas: todo el dinero entregado para solventar gastos para asegurar la alimentación adecuada, fomentar la educación, apoyar la atención de la salud física y psíquica, y promover la mejora de viviendas insalubres de los niños y adolescentes judíos vulnerables, respaldado con legajos preparados por los profesionales y/o recibos firmados por los beneficiarios.
- Gastos atribuidos al proyecto: sueldos operadoras sociales y psicólogas; y gastos administrativos.



**DENOMINACION:**

**1) PRESUPUESTO PARA EL EJERCICIO 2020**

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						3.006.203		3.006.203	
1								0	
2						16.000		16.000	
3								0	
4								0	
5						4.300.678		4.300.678	
6								0	
7								0	
8								0	
9								0	
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7.322.881</b>	<b>0</b>	<b>7.322.881</b>	

**PRESUPUESTO DE INVERSIONES**

PROYECTO	FINANCIACION						Donaciones	Otras	TOTAL
	1,1	1,2	1,6	2,1	3,1				
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	

**2) EJECUCIÓN PRESUPUESTAL DEL EJERCICIO 2019**

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

**EJECUCION - FUNCIONAMIENTO**

GRUPOS	FINANCIACION						Donaciones	Otras	TOTAL
	1,1	1,2	1,6	2,1	3,1				
0						2.325.629		2.325.629	
1								0	
2						13.691		13.691	
3								0	
4								0	
5						3.872.680		3.872.680	
6								0	
7								0	
8								0	
9								0	
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6.212.000</b>	<b>0</b>	<b>6.212.000</b>	

**EJECUCION - INVERSIONES**

PROYECTO	FINANCIACION						Donaciones	Otras	TOTAL
	1,1	1,2	1,6	2,1	3,1				
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	

*Valeria Dufu*  
FARJAN DUFU  
4641335-7

Hogar Español

---





INAU

---

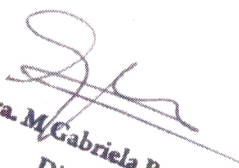




CONCILIACIÓN CUADROS DE EJECUCIÓN  
**CUADRO DE EJECUCIÓN 2019**

000000

FINANCIAMIENTO	PROGRAMA	PROYECTO	ISTEMA CONTABLE INA	SIIF	DIFERENCIA
GASTOS FUNCIONAMIENTO PRESUPUESTAL	SUELDOS				
1.1	354	102	89.622.858,00	89.622.858,00	-
1.1	354	104	13.832.313,00	13.832.313,00	-
1.1	400	0	4.397.134.440,00	4.397.134.440,00	-
1.1	400	5	17.303.664,00	17.303.664,00	-
1.1	403	129	-	-	-
1.1	815	0	-	-	-
1.1	INC.22				
1.1	<b>TOTAL SUELDOS</b>		<b>4.517.893.275,00</b>	<b>4.517.893.275,00</b>	-
1.1	400	000/1	289.779.023,00	289.779.023,00	-
1.1	400	000/2	3.786.901.009,00	3.786.901.009,00	-
1.1	400	000/3	-	-	-
1.1	400	000/5	174.250.311,00	174.250.311,00	-
1.1	<b>Total 400/000</b>		<b>4.250.930.343,00</b>	<b>4.250.930.343,00</b>	-
1.1	400	704/1	1.886.530,00	1.886.530,00	-
1.1	400	704/2	-	-	-
1.1	400	704/3	20.384.476,00	20.384.476,00	-
1.1	400	971/1	1.115.734,00	1.115.734,00	-
1.1	400	971/2	25.000,00	25.000,00	-
1.1	400	971/3	7.936.524,00	7.936.524,00	-
1.1	400	972/1	-	-	-
1.1	400	972/2	81.121,00	81.121,00	-
1.1	400	972/3	14.025.264,00	14.025.264,00	-
1.1	400	973/1	4.971.735,00	4.971.735,00	-
1.1	400	973/2	200.746.669,00	200.746.669,00	-
1.1	400	973/3	549.291,00	549.291,00	-
1.1	400	974/1	174.281,00	174.281,00	-
1.1	400	974/2	84.839,00	84.839,00	-
1.1	<b>Total 400/704-974</b>		<b>251.981.464,00</b>	<b>251.981.464,00</b>	-
1.1	403	129/2	4.880.494,00	4.880.494,00	-
1.1	<b>Total 403</b>		<b>4.880.494,00</b>	<b>4.880.494,00</b>	-
1.1	440	000/1	22.710.008,00	22.710.008,00	-
1.1	440	000/2	802.534.574,00	802.534.574,00	-
1.1	<b>Total 440</b>		<b>825.244.582,00</b>	<b>825.244.582,00</b>	-
1.1	344	000/2	2.985.773.177,00	2.985.773.177,00	-
1.1	344	000/5	8.844.367,00	8.844.367,00	-
1.1	<b>Total 344</b>		<b>2.994.617.544,00</b>	<b>2.994.617.544,00</b>	-
1.1	354	102/1	9.169.366,00	9.169.366,00	-

  
**Cra. M. Gabriela Brescia**  
**Director**  
**Dpto Contabilidad Presupuestal**


000008

		CONCILIACION ESTADOS DE EJECUCION		CONTABILIDAD INTERNA-SIF 2014		CONTABILIDAD INTERNA-SIF 2014		CONTABILIDAD INTERNA-SIF 2014	
1.1	354		14.817.510,00						
1.1	354		721.826.392,00						
1.1	354	131/1	94.450,00						
1.1	354	131/2	15.853.526,00						
1.1	354	831	111.460.000,00						
1.1	354	832/1	943.888,00						
1.1	354	832/2	598.999,00						
1.1	354	832/3	1.285.265,00						
1.1	<b>Total 354</b>		<b>876.049.396,00</b>						
1.1	<b>TOTAL FINANCIAMIENTO 1.1</b>		<b>13.721.597.098,00</b>						
<b>GASTOS EXTRAPRESUPUESTALES</b>									
FINANCIAMIENTO 1.2	354	102	99.133,00						
FINANCIAMIENTO 1.2	354	130	5.816.256,00						
1.2	<b>Total 354</b>		<b>5.915.389,00</b>						
1.2	400	000/0	17.170.585,00						
1.2	400	000/1	-						
1.2	400	000/2	23.943.149,00						
1.2	400	000/5	1.255.450,00						
1.2	400	971	-						
1.2	<b>Total 400</b>		<b>42.369.184,00</b>						
1.2	<b>TOTAL EXTRA 1.2</b>		<b>48.284.573,00</b>						
FINANCIAMIENTO 2.1	354	131/1	714.032,00						
FINANCIAMIENTO 2.1	354	131/2	90.000,00						
2.1	354	831/2	250.000,00						
2.1	403	129/1	569.601,00						
2.1	403	129/2	19.019.109,00						
2.1	<b>TOTAL 2.1</b>		<b>19.928.710,00</b>						
FINANCIAMIENTO 3.3	354	831	3.840.000,00						
3.3	<b>Total 354</b>		<b>3.840.000,00</b>						
3.3	400	000/1	-						
3.3	400	000/2	-						
3.3	400	000/3	-						
3.3	400	000/5	399.000,00						
3.3	<b>Total 400</b>		<b>399.000,00</b>						
3.3	<b>TOTAL EXTRA 3.3</b>		<b>4.239.000,00</b>						
FINANCIAMIENTO 4.2	400	000/2	-						
FINANCIAMIENTO 4.2	400	000/5	-						
4.2	<b>TOTAL EXTRA 4.2</b>		<b>-</b>						

  
 Cra. M Gabriela Brescia  
 Director  
 Dpto Contabilidad Pr

TOTAL GASTOS EXTRAPRESUPUESTALES	72.452.283,00	72.452.283,00	
CONTABILIDAD INTERNA-SIIF 2014			
TOTAL	13.794.049.381,00	13.794.049.381,00	

000000

  
**Cra. M. Gabriela Brescia**  
**Director**  
**Dpto Contabilidad Presupuestal**

Instituto Universitario Claeh

---



## Universidad Centro Latinoamericano de Economía Humana (Universidad CLAEH)

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

### CONTENIDO

- ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
- ESTADO DE RESULTADOS
- ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
- ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
- ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
- NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**SEDE CENTRAL | FACULTAD DE LA CULTURA**

Zelmar Michelini 1220  
11100 Montevideo  
Teléfono (+598) 2900 7194

**FACULTAD DE DERECHO | FACULTAD DE MEDICINA**

Prado y Salt Lake, Parada 16 Roosevelt  
20100 Punta del Este  
Teléfono (+598) 4249 6612

**REGIONAL NORESTE**

General Flores 185  
45000 Tacuarembó  
Teléfono (+598) 4632 4438

**UNIVERSIDAD CENTRO LATINOAMERICANO DE ECONOMIA HUMANA**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
(en pesos uruguayos)

	<u>Nota</u>	Dic-19	Dic-18
<b>ACTIVO</b>			
<b>Activo Corriente</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	36,500,347	51,479,404
Créditos por servicios educativos	5	4,900,885	6,365,664
Otros créditos	6	165,185	606,555
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>41,566,417</b>	<b>58,451,623</b>
<b>Activo No Corriente</b>			
Propiedades, planta y equipos (Anexo)	7	74,887,012	75,186,997
Créditos por servicios educativos	5	21,438,983	18,030,117
<b>Total Activo No Corriente</b>		<b>96,325,995</b>	<b>93,217,114</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>137,892,412</b>	<b>151,668,737</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>Pasivo Corriente</b>			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	8	39,101,297	42,442,782
Fondos por Proyectos	9	26,329,675	39,726,858
Préstamos y obligaciones	10	5,707,164	3,145,076
Provisiones	11	6,026,308	5,081,124
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>77,164,444</b>	<b>90,395,840</b>
<b>Pasivo No Corriente</b>			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	8	4,747,415	4,342,681
Préstamos y obligaciones	10	-	1,660,236
<b>Total Pasivo No Corriente</b>		<b>4,747,415</b>	<b>6,002,916</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>81,911,859</b>	<b>96,398,756</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital		79,353	79,353
Ajustes al patrimonio		39,671,883	39,671,883
Resultados acumulados		16,229,317	15,518,746
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>55,980,552</b>	<b>55,269,981</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>137,892,411</b>	<b>151,668,737</b>

Las notas que acompañan forman parte integral de estos estados financieros



**UNIVERSIDAD CENTRO LATINOAMERICANO DE ECONOMIA HUMANA**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR EL EJERCICIO TERMINADO EL**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
(en pesos uruguayos)

	<u>Nota</u>	<u>Dec-19</u>	<u>Dec-18</u>
<b>Ingresos provenientes de actividades ordinarias</b>	<b>12</b>	143,220,169	140,062,190
<b>Costo de los servicios prestados</b>	<b>13</b>	97,654,475 -	93,854,863
<b>RESULTADO BRUTO</b>		<b>45,565,694</b>	<b>46,207,327</b>
<b>Gastos de administración y ventas</b>			
Retribuciones al personal	-	30,588,847 -	29,743,125
Otros Gastos	-	4,085,357 -	4,653,413
Publicidad y promociones	-	1,003,322 -	813,036
Materiales oficina y computacion	-	545,449 -	608,795
Honorarios profesionales y serv contratados	-	2,381,326 -	1,987,584
Servicios Publicos, tazas y contribuciones	-	3,349,742 -	3,311,670
Gastos de mantenimiento	-	1,547,032 -	1,597,271
Depreciaciones de propiedades, planta y equipos	-	1,465,668 -	1,541,940
Previsión deudores incobrables	-	702,453 -	1,749,010
		<b>45,669,197 -</b>	<b>46,005,843</b>
<b>Resultados diversos</b>			
Otros ingresos		343,396	513,015
Otros egresos	-	27,718 -	66,510
		<b>315,678</b>	<b>446,505</b>
<b>RESULTADO OPERATIVO</b>		212,176	647,989
<b>Resultados financieros</b>			
	<b>14</b>		
Ingresos financieros		8,789,414	7,156,406
Egresos financieros	-	8,291,018 -	5,980,488
		<b>498,395</b>	<b>1,175,918</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO</b>		<b>710,571</b>	<b>1,823,907</b>

Las notas que acompañan forman parte integral de estos estados financieros

**UNIVERSIDAD CENTRO LATINOAMERICANO DE ECONOMIA HUMANA  
ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(en pesos uruguayos)

	31/12/2019	31/12/2018
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>710,260</b>	<b>1,823,907</b>
<b>Otro resultado integral</b>		
<b>Componentes de otro resultado integral, neto de impuestos</b>		
<b>Total otro resultado integral</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Total resultado integral</b>	<b>710,260</b>	<b>1,823,907</b>

Notas que acompañan forman parte integral de estos estados financieros

**UNIVERSIDAD CENTRO LATINOAMERICANO DE ECONOMIA HUMANA**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL EJERCICIO TERMINADO el 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
(en pesos uruguayos)

	Dec-19	Dec-18
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>		
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>710,571</b>	<b>1,823,907</b>
<b>Ajustes al resultado del ejercicio</b>		
Resultados financieros	- 498,395	- 1,175,918
Amortizaciones	2,297,820	2,343,360
Diferencias de cambio de efectivo y equivalentes	1,023,669	1,329,505
<b>Ajustes por variaciones en activos y pasivos</b>		
Disminuciones (incrementos) en los inventarios	-	823,067
Disminuciones (incrementos) de cuentas por cobrar de origen comercial	1,464,780	2,320,533
Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	- 3,408,866	- 2,904,702
Incrementos (disminuciones) de cuentas por pagar de origen comercial	441,369	11,040,235
Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	- 16,333,933	21,106,193
Incrementos (disminuciones) Provisiones	945,184	- 2,189,931
	<b>- 13,357,801</b>	<b>34,516,249</b>
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>		
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>		
Cobros procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	19,858	-
Pagos por Compras de propiedades, planta y equipo	- 2,017,693	- 2,646,826
Intereses recibidos	-	813,935
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>	<b>- 1,997,835</b>	<b>- 1,832,891</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>		
Fondos por préstamos	4,000,000	-
Pagos de préstamos	- 2,700,000	- 2,991,135
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	- 398,148	-
Intereses pagados	- 525,274	- 967,522
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>	<b>376,579</b>	<b>- 3,958,657</b>
<b>Incrementos (disminuciones) netos de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los Efectos de la variación en la tasa de cambio y otros sobre el efectivo y equivalentes al efectivo</b>		
Efectos de la variación en la tasa de cambio y otros sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-	-
<b>Incrementos (disminuciones) netos de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>- 14,979,057</b>	<b>28,724,701</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</b>		
Efectivo de libre disponibilidad	51,479,404	22,754,703
Fondos afectados a proyectos	15,292,078	5,198,700
<b>Total de efectivo al inicio</b>	<b>36,187,326</b>	<b>17,556,003</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>		
Efectivo de libre disponibilidad	36,500,347	51,479,404
Fondos afectados a proyectos	14,171,560	15,292,078
<b>Total de efectivo al final</b>	<b>22,328,787</b>	<b>36,187,326</b>

Las notas que acompañan forman parte integral de estos estados financieros

**UNIVERSIDAD CENTRO LATINOAMERICANO DE ECONOMIA HUMANA**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR EL EJERCICIO TERMINADO EL**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
 (en pesos uruguayos)

	<b>Capital</b>	<b>Ajustes al Patrimonio</b>	<b>Resultados acumulados</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo al 1° de enero de 2018</b>	79,353	39,671,883	13,694,838	53,446,074
Ajustes a resultados acumulados	-	-	-	-
Revaluaciones de Propiedad Planta y Equipos	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	1,823,907	1,823,907
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	79,353	39,671,883	15,518,745	55,269,981
Ajustes a resultados acumulados	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	710,571	710,571
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	79,353	39,671,883	16,229,316	55,980,552

Las notas que acompañan forman parte integral de estos estados financieros

## **Universidad Centro Latinoamericano de Economía Humana (Universidad CLAEH)**

### **Notas de los estados financieros al 31 de diciembre de 2019**

#### **Nota 1 – Información básica sobre la Institución**

##### **1.1 Naturaleza jurídica**

La Asociación Civil Universidad Centro Latinoamericano de Economía Humana (CLAEH) es persona jurídica vigente sin fines de lucro constituida en 1957 y con reformas aprobadas, sin plazo determinado, con sede en la ciudad de Montevideo y domicilio actual en la calle Zelmar Michelini 1220. El Ministerio de Educación y Cultura por Resolución N.º 138 del 27 de abril de 1998 aprobó la primera reforma inscripta en el Registro de Personas Jurídicas con el N° 5.569, Folio 126, Libro 12 y por resolución 265/017 del 6 de abril de 2017 se aprobó la última reforma y el cambio de denominación pasando a denominarse UNIVERSIDAD CENTRO LATINOAMERICANO DE ECONOMÍA HUMANA y no requiere publicaciones.

##### **1.2 Actividad principal**

De acuerdo a los estatutos, para el mejor logro de su objeto, perseguirá entre sus principales fines los siguientes:

- a) Promover la reflexión e iniciativas referidas a hacer presente la Economía Humana en el país, la región y a nivel internacional.
- b) Desarrollar una perspectiva universitaria que implique y exprese la identidad histórica de la institución, su preocupación por las personas, su humanismo, su vocación de investigar y de hacer docencia.
- c) Desarrollar enseñanza terciaria que, por su rigor científico y profundidad epistemológica, así como por su apertura a las distintas corrientes de pensamiento y fuentes culturales, procure una amplia formación de sus estudiantes que los capacite para la comprensión crítica y creativa del conocimiento adquirido, e integre esa enseñanza con procesos de generación y aplicación del conocimiento mediante la investigación y la intervención en el medio social.

- d) Promover y desarrollar investigaciones en diversas áreas del conocimiento.
- e) Impartir enseñanza universitaria así también como profesional y social, impartir grados académicos y otorgar títulos profesionales.
- f) Llevar a cabo distintas acciones tendientes a promover el desarrollo humano, en consonancia con su identidad histórica.

En la actualidad desarrolla la enseñanza terciaria en Derecho; Gestión Cultural; Medicina; Educación y Tecnologías Educativas; Gestión de Salud; Didáctica de la Historia; Historia del Arte, Cultura y Patrimonio. Asimismo, otras actividades de índole educativa se realizan mediante cursos, seminarios, talleres y diplomas.

Posee dos sedes académicas: una en Montevideo, su sede central, ubicada en Zelmar Michelini 1220 y una en Punta del Este, ubicada en Prado y Salt Lake City; así como una sede orientada específicamente al desarrollo social en Tacuarembó (Sede Regional Noreste), ubicada en Gral. Flores 785.

## **Nota 2 – Bases de preparación y principales políticas contables**

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas contables adecuadas, reglamentadas por el Poder Ejecutivo a través de los Decretos N° 291/14 del 14 de octubre de 2014, 408/16 del 26 de diciembre de 2016, 372/15 del 30 de diciembre de 2015 y 538/09 del 30 de noviembre de 2009.

El marco normativo antes indicado, implica la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas en 2009 por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), traducidas al idioma español y publicadas en la página web de la Auditoría Interna de la Nación.

Los Decretos 291/14 y 372/15 establecen ciertas excepciones a la aplicación del marco indicado en el párrafo anterior, en lo referente a:

- en forma alternativa podrá utilizarse el método de la revaluación previsto en la Norma internacional de contabilidad (NIC) 16 para Propiedades, planta y equipo, y NIC 38 para Intangibles.
- es obligatoria la presentación del Estado de Cambios en el Patrimonio
- en forma optativa podrá aplicarse lo previsto por la NIC 23 Costos por préstamos, en lo referente a la capitalización de los costos de préstamos.
- la aplicación de la NIC 12 Impuesto a la renta diferido, es obligatoria.

El Decreto 408/16, establece las normas de presentación según el marco normativo aplicable, cumpliendo, además, los siguientes criterios:

- Activos y Pasivos, corriente y no corrientes, deberán presentarse como categorías separadas dentro del Estado de Situación Financiera.
- El resultado integral deberá presentarse en dos estados
- En el estado de Resultados, los gastos deben presentarse clasificados por función
- Las partidas de otro resultado integral deberán presentarse en el Estado de resultado integral netas de impuesto a la renta
- Los flujos de efectivo se presentarán utilizando el método indirecto

El Decreto 538/06, establece que en caso de requerir la preparación de estados Financieros Consolidados, los emisores deberán presentar además los Estados financieros Individuales. En estos últimos, las inversiones en entidades controladas se deben valorar por el método de la participación. Tratándose de entidades controladas en forma conjunta y de asociadas, podrá optarse por el método de la participación.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con el marco normativo antes descrito exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes se establecen en la nota 3.

En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables de la entidad.

### **Nota 3 – Políticas Contables**

#### **Moneda Funcional y moneda de presentación**

La moneda de presentación y la moneda funcional de los estados financieros de la Universidad CLAEH, es el Peso Uruguayo, considerando que este refleja la sustancia económica y circunstancias relevantes para la entidad.

#### **Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

La mayoría de las ventas de servicios educativos se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo 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.

#### **Inventarios**

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método de primera entrada, primera salida (FIFO).

#### **Propiedades, planta y equipo**

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

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. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas anuales, aplicándolas desde el ejercicio siguiente al de la incorporación:



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.

Inmuebles	50 años
Muebles	10 años
Vehículos	10 años
Instalaciones	10 años
Equipamiento informático	5 años
Biblioteca	10 años
Equipo de laboratorio	10 años

#### **Cuentas comerciales por pagar y deudas diversas**

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los importes de las cuentas comerciales por pagar, denominados en moneda extranjera se convierten a pesos uruguayos usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.

#### **Sobregiros y préstamos bancarios**

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

#### **Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias**

El ingreso de actividades ordinarias procedente de la venta de servicios se reconoce cuando se ha prestado el servicio. El ingreso de actividades ordinarias se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

#### **Costos por préstamos**

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

### **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.

### **Concepto de capital**

Para la determinación de los resultados se adoptó el concepto de capital financiero.

### **Definición de fondos**

Para la confección del Estado de Flujo de Efectivo, sujeto a lo dispuesto por la Sección 7- Estados de Flujos, se utilizó como definición de fondos al efectivo y equivalentes, comprendiendo estas últimas a las inversiones temporarias a corto plazo (vencimiento de tres meses o menos), de gran liquidez, fácilmente convertibles y que están sujetas a un riesgo no significativo de cambios en su valor.

### **Determinación del resultado del ejercicio**

Para el reconocimiento de los ingresos y los egresos se aplicó el principio de lo devengado, considerando el momento en el que se generan o incurren, independientemente de la oportunidad en que se perciben o desembolsan.

Los ingresos operativos representan el importe de las matrículas y cuotas mensuales, ingresos por seminarios y otros ingresos del ejercicio.

### **Impuestos**

La Universidad CLAEH como entidad que promueve la cultura e imparte enseñanza, se encuentra amparada por las exoneraciones impositivas que corresponden a las entidades referidas en el Artículo 69 de la Constitución de la República.

### **Proyectos financiados por terceros y gestionados por la entidad**

La entidad gestiona proyectos de diversa índole, algunos de los cuales resultan de convenios con instituciones del exterior que los financian. Pueden existir contrapartidas del CLAEH en los mismos, en modalidad de asistencia técnica u otras prestaciones de servicios.

Los fondos recibidos de dichas entidades a efectos de cumplir con los objetivos acordados se administran como fondos de terceros hasta finalizar la aplicación de los mismos. Los egresos afectados a cada proyecto disminuyen el saldo disponible de los mencionados fondos de terceros.

Únicamente se reconocen como ingresos de la entidad, las partidas previstas en cada convenio a los efectos de retribuir la gestión realizada por el CLAEH.

### **Transacciones en moneda extranjera o reajustables**

Las transacciones en moneda extranjera o reajutable se convierten a la moneda funcional aplicando el tipo de cambio vigente en las fechas que se efectúan las mismas.

Los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera o reajutable se han convertido a Pesos Uruguayos aplicando el tipo de cambio vigente al cierre del ejercicio.

Las pérdidas o ganancias por diferencias de cambio relacionadas con activos y pasivos monetarios en moneda extranjera, se reconocen en resultados.

El siguiente es el detalle de las cotizaciones en monedas extranjeras o reajustables operadas por la Universidad CLAEH respecto al peso uruguayo:

	31 de dic 19	31 de dic 18
Dólar estadounidense	37,3080	32,4060
Euro	41,8294	37,0444
Unidad Indexada	4,3653	4,027

#### Nota 4 - Efectivo y equivalentes de efectivo

El detalle de efectivo y equivalentes de efectivo es el siguiente:

	dic-19	dic-18
Caja	835.875	363.758
Bancos	35.664.472	51.115.646
	36.500.347	51.479.404
Bancos saldos afectados a proyectos	14.171.560	15.292.078

## Nota 5 – Créditos por servicios educativos

El detalle de los deudores es el siguiente:

### Corriente

	dic-19	dic-18
Deudores por consultorías	972.622	511.105
Deudores Cursos, Posgrados y Maestrías	3.138.552	2.547.555
Deudores Facultad de Medicina	11.184.290	13.257.282
Deudores Facultad de Cultura	2.074.475	2.032.656
Deudores Facultad de Derecho	3.617.534	4.179.186
Deudores Comerciales	392.297	227.071
Documentos a cobrar	1.097.984	753.622
Menos: Previsión por deudores incobrables	(17.576.869)	(17.142.813)
	<b>4.900.885</b>	<b>6.365.664</b>

### No Corriente

	dic-19	dic-18
Deudores Facultad de Medicina	24.045.029	20.873.789
Deudores Facultad de Cultura	1.747.237	1.241.214
Menos: Previsión por deudores incobrables	(4.353.283)	(4.084.886)
	<b>21.438.983</b>	<b>18.030.117</b>

## Nota 6 – Otros créditos

El detalle de los otros créditos es el siguiente:

	dic-19	dic-18
Deudores comerciales	37.000	282.262
Créditos diversos	128.185	324.292
	<b>165.185</b>	<b>606.555</b>

## Nota 7 – Propiedades, planta y equipos

### Propiedad, planta y equipo Valores Originales

	\$								
	Inmueble Tierra	Inmueble Mejoras	Muebles y Utiles	Vehiculos	Equipos de Computacion	Instalaciones	Biblioteca	Equipos Laboratorio	Total
<b>Costo</b>									
<b>Valor inicial al 1/01/2018</b>	<b>32,091,455</b>	<b>40,070,816</b>	<b>4,081,159</b>	<b>1,317,230</b>	<b>10,475,838</b>	<b>1,243,684</b>	<b>2,733,815</b>	<b>3,448,505</b>	<b>95,462,503</b>
Incorporaciones	-	1,536,536	396,072	-	80,541	29,140	410,452	194,085	2,646,827
Disminuciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Valor al 31/12/2018</b>	<b>32,091,455</b>	<b>41,607,352</b>	<b>4,477,231</b>	<b>1,317,230</b>	<b>10,556,380</b>	<b>1,272,825</b>	<b>3,144,267</b>	<b>3,642,590</b>	<b>98,109,330</b>
Incorporaciones	-	-	478,577	-	410,430	519,780	231,344	377,562	2,017,693
Disminuciones	-	-	-	-1,317,230	-	-	-	-	-1,317,230
<b>Valor al 31/12/2019</b>	<b>32,091,455</b>	<b>41,607,352</b>	<b>4,955,809</b>	<b>0</b>	<b>10,966,809</b>	<b>1,792,604</b>	<b>3,375,611</b>	<b>4,020,152</b>	<b>98,809,793</b>
<b>Depreciaciones</b>									
<b>Valor inicial al 1/01/2018</b>	<b>-</b>	<b>5,226,000</b>	<b>3,278,767</b>	<b>1,158,628</b>	<b>8,249,863</b>	<b>644,828</b>	<b>1,935,545</b>	<b>85,343</b>	<b>20,578,974</b>
Cargo del ejercicio	-	801,416	230,843	79,300	652,695	90,155	144,097	344,854	2,343,360
Disminuciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Valor al 31/12/2018</b>	<b>-</b>	<b>6,027,416</b>	<b>3,509,610</b>	<b>1,237,929</b>	<b>8,902,558</b>	<b>734,983</b>	<b>2,079,642</b>	<b>430,197</b>	<b>22,922,334</b>
Cargo del ejercicio	-	832,147	211,546	59,443	574,611	93,069	162,704	364,259	2,297,778
Disminuciones	-	-	-	-1,297,372	-	-	-	-	-1,297,372
<b>Valor al 31/12/2019</b>	<b>-</b>	<b>6,859,563</b>	<b>3,721,156</b>	<b>-0</b>	<b>9,477,169</b>	<b>828,052</b>	<b>2,242,345</b>	<b>794,456</b>	<b>23,922,741</b>
<b>Valores netos</b>									
<b>Valor neto 31/12/2018</b>	<b>32,091,455</b>	<b>35,579,936</b>	<b>967,621</b>	<b>79,301</b>	<b>1,653,821</b>	<b>537,842</b>	<b>1,064,626</b>	<b>3,212,393</b>	<b>75,186,997</b>
<b>Valor neto 31/12/2019</b>	<b>32,091,455</b>	<b>34,747,789</b>	<b>1,234,653</b>	<b>0</b>	<b>1,489,640</b>	<b>964,552</b>	<b>1,133,266</b>	<b>3,225,696</b>	<b>74,887,012</b>

### Tasación de inmuebles

En el año 2011 se realizaron tasaciones por parte de tasadores profesionales resultando los siguientes valores:

Inmueble de Montevideo, padrón No.8.632, U\$S 520.000

En el año 2015 se realizaron tasaciones por parte de tasadores profesionales resultando los siguientes valores:

Inmueble de Maldonado, padrón No. 2.714, U\$S 2.400.000

## Nota 8 – Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

El detalle de los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar es el siguiente:

<b>Corriente</b>	dic-19	dic-18
Acreedores comerciales	895.410	709.507
Deudas con socios y otros	796.693	779.007
Documentos a pagar	372.667	366.000
Anticipos Facultad de Derecho	1.394.997	592.818
Anticipos Facultad de Medicina	17.578.199	18.252.161
Anticipo Facultad de Cultura	-	498.607
Retribuciones a pagar	12.984.367	16.116.095
Acreedores por cargas sociales	3.985.660	4.318.696
Fondo Donaciones	1.093.304	809.892
	<b>39.101.297</b>	<b>42.442.783</b>
<b>No Corriente</b>	dic-19	dic-18
Anticipos Facultad de Medicina	4.747.415	4.342.679
	<b>4.747.415</b>	<b>4.342.679</b>

## Nota 9 – Fondos de Proyectos

La entidad gestiona proyectos de diversa índole, algunos de los cuales resultan de convenios con instituciones del exterior que los financian. El detalle de las deudas por proyectos es el siguiente:

	dic-19	dic-18
Fondos de proyectos	26.329.675	39.726.858

En el 2018 y 2019 incluye saldo por Fondos del Convenio FIDA – COPROFAM, que el CLAEH actúa como administrador.

### Nota 10 – Deudas Financieras

La composición es la siguiente:

<b>Corriente</b>	dic-19	dic-18
Préstamo-Leasing Santander	357.164	445.076
Préstamo Vale Santander	1.350.000	2.700.000
Préstamo Aguinaldo Santander	4.000.000	-
Intereses a pagar	270.151	498.064
Intereses a vencer	(270.151)	(498.064)
	<b>5.707.164</b>	<b>3.145.076</b>

<b>No Corriente</b>	dic-19	dic-18
Préstamo-Leasing Santander	-	310.236
Préstamo Banco Santander	-	1.350.000
Intereses a pagar	-	72.131
Interese a vencer	-	(72.131)
	<b>-</b>	<b>1.660.236</b>

### Nota 11 – Provisiones por beneficios sociales

El detalle de las provisiones es el siguiente:

	dic-19	dic-18
Provisión para aguinaldo	628.697	626.058
Provisión para salario vacacional	5.089.358	4.126.813
Otras provisiones salariales	328.253	328.253
	<b>6.026.308</b>	<b>5.081.124</b>



## Nota 12 – Ingresos provenientes de actividades ordinarias

El detalle de los ingresos provenientes de actividades ordinarias es el siguiente:

	dic-19	dic-18
Ingresos del exterior	3.636.444	2.135.621
Ingresos locales	139.583.725	137.926.569
	143.220.169	140.062.190

## Nota 13 – Costo de los servicios prestados

Los costos de los servicios prestados fueron los siguientes:

	dic-19	dic-18
Retribuciones al personal	86.471.140	82.118.223
Publicidad y promociones	4.592.160	3.660.770
Viáticos, viajes y locomoción	2.323.018	1.935.057
Materiales educativos, de oficina y computación	540.692	172.940
Depreciaciones de propiedades, planta y equipos	832.152	801.420
Gastos Infraestructura	924.560	2.363.268
Otros gastos operativos	1.970.753	2.803.186
	97.654.475	93.854.863

## Nota 14 – Resultados financieros

Los resultados financieros se componen de:

	dic-19	dic-18
Intereses ganados	-	813.935
Diferencia de cambio ganada	8.789.414	6.342.472
Ingresos financieros	8.789.414	7.156.407
Intereses perdidos	(525.274)	(967.522)
Diferencia de cambio perdida	(7.765.745)	(5.012.967)
Egresos financieros	(8.291.019)	(5.980.489)
Resultado financiero	498.395	1.175.918

## Nota 15 – Administración de Riesgos Financieros

Como resultado del curso normal de las operaciones de la UCLAEH surge exposición a riesgos de liquidez, crédito y riesgo de moneda.

### Riesgo de crédito

La política de la entidad implica un estricto control del crédito por su operativa.

### Riesgo de tasa de interés

Las deudas financieras son a tasas fijas.

### Riesgo de moneda

La política de la dirección es la de mantener saldos en dólares americanos o en pesos uruguayos.

Los siguientes son los saldos que forman la posición en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2019 y 2018, convertidos a la cotización vigente a esa fecha.

	31/12/2019			31/12/2018		
	Dolares Americanos	Euros	Equivalente Pesos	Dolares Americanos	Euros	Equivalente Pesos
<b>ACTIVO</b>						
Disponibilidades	425,827	13,185	16,438,266	848,201	1,958	27,559,344
Otros Creditos	-	-	-	17,072	2660.62	651,802
<b>Total Activo</b>	<b>425,827</b>	<b>13,185</b>	<b>16,438,266</b>	<b>865,274</b>	<b>4,619</b>	<b>28,211,146</b>
<b>PASIVO</b>						
Deudas Comerciales	524	-	19,533	802	-	25,984
Deudas por Proyectos	398,114	3,152	14,984,686	486,799	-	15,775,205
Deudas Financieras	13,181	-	491,767	26,916	-	872,229
<b>Total Pasivo</b>	<b>411,819</b>	<b>3,152</b>	<b>15,495,985</b>	<b>514,516</b>	<b>-</b>	<b>16,673,418</b>
<b>POSICION NETA ACTIVA</b>	<b>14,008</b>	<b>10,033</b>	<b>942,280</b>	<b>350,757</b>	<b>4,619</b>	<b>11,537,728</b>

### Nota 16 – Garantías Otorgadas

El inmueble situado en Maldonado, se encuentra hipotecado por el Banco Santander, habiendo concedido un préstamo el 29/06/15 por \$ 13.500.000 con un plazo de 5 años, venciendo la última cuota el 29/06/20.

En el ejercicio 2008 el Consejo Directivo del CLAEH dispuso una actualización del valor del inmueble de Maldonado, del que resultó un ajuste que incrementó el valor contable en \$ 13.374.950, habiendo afectado la cuenta patrimonial "Ajustes por revaluaciones de bienes de uso".

## Nota 17 – Hechos posteriores

Ante la emergencia sanitaria por coronavirus, el 14 de marzo de 2020 el gobierno nacional suspendió las clases en todos los niveles educativos públicos y privados por 14 días. Posteriormente la suspensión se extendió en forma indefinida.

Frente a esta realidad, la institución tomó las medidas necesarias para asegurar la continuidad de los cursos así como la liquidez necesaria para el funcionamiento.

- Continuidad operativa:

Todo el personal docente y no docente se encuentra trabajando en la modalidad de teletrabajo, a excepción de los guardias de seguridad que siguen realizando su tarea en forma presencial y de quienes no pueden teletrabajar porque la naturaleza de su tarea no lo admite, quienes han sido enviados al seguro de paro.

Actualmente, todos los cursos se están impartiendo en formato virtual con diversas herramientas que se complementan: plataforma Zoom, Moodle, etc.

Los contenidos que por su carácter práctico, por ejemplo en el caso de la carrera de medicina, no se pueden impartir en formato virtual, serán completados cuando la situación se normalice. En todos los casos la universidad asegura el dictado de todos los contenidos de los planes de estudio.

- Liquidez:

Por el lado de los ingresos, no se han tomado medidas masivas de descuentos en las cuotas, como lo han hecho otras instituciones, principalmente colegios y alguna universidad privada. La política adoptada es considerar caso a caso a las familias o estudiantes cuya situación económica se haya visto afectada por esta crisis y buscar en forma conjunta soluciones a medida para que puedan seguir estudiando y abonando las cuotas: en algunos casos descuentos, en la mayoría mayores plazos de pago.

Esta medida se acompaña por un seguimiento muy cercano de las cobranzas que permita detectar los atrasos rápidamente y tener una actitud proactiva ante las dificultades de las familias o estudiantes.

La institución cuenta con líneas de crédito bancarias habilitadas a las que puede recurrir en caso de necesidad.

Por el lado de los costos, se ha enviado a una pequeña parte del personal al seguro de paro, hay costos de traslados y viáticos que no van a existir mientras dure esta situación, y se revisan en forma permanente todos los gastos que puedan disminuirse o prescindirse.

Se monitorea el flujo de fondos diariamente de forma de planificar y tomar medidas a tiempo.

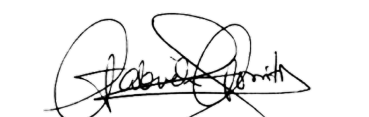
Respecto a la estrategia a seguir para retomar la actividad en el futuro:

Las clases no podrán retomar su formato presencial sin que medie una decisión gubernamental en ese sentido.

Por el momento estamos trabajando para estar preparados para afrontar la nueva normalidad, diseñando un protocolo de prevención, actuación y control ante el COVID 19, para lo cual contamos con el asesoramiento del área de medicina laboral de Medilab.



Andrés Lananne  
Rector



Gabriela Gorriti  
Vicerrectora Administrativa



Liceo Francisco

---





**FUNDACIÓN LICEO FRANCISCO**

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

## **CONTENIDO**

Informe de Compilación

Estados financieros

Estado de situación financiera

Estado de resultados integral

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

Anexo: Cuadro de Propiedades, planta y equipos - Amortizaciones

## INFORME DE COMPILACIÓN

Señores  
Socios de FUNDACIÓN LICEO FRANCISCO  
Presente

He efectuado una compilación del estado de situación financiera de FUNDACIÓN LICEO FRANCISCO al 31 de diciembre de 2019, y de los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por el ejercicio finalizado en esa fecha, y sus notas que contienen un resumen de las políticas contables significativas aplicadas y otras notas explicativas, preparados y presentados en pesos uruguayos.

La compilación fue realizada de acuerdo con la Norma Internacional de Servicios Relacionados 4410 – Trabajos para compilar información financiera, según lo establecido por el Pronunciamiento N° 18 emitido por el Colegio de Contadores, Economistas y Administradores del Uruguay. La Dirección de la Sociedad es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las normas contables adecuadas en el Uruguay.

La referida compilación se limitó a presentar bajo la forma de estados financieros las afirmaciones de la Dirección sobre la situación patrimonial y financiera, los resultados integrales, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo de la Sociedad. No he practicado un examen de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría ni una revisión de dichos estados financieros, por lo cual no expreso una opinión u otro tipo de conclusión sobre los mismos.

Mi relación con la empresa es la de asesor contable independiente.

Se emite el presente en Paysandú al primer día del mes de abril de 2020



**FRANCISCO PESCE SORIA**  
**CONTADOR PÚBLICO**  
**C.J.P.P.U. 102351**



# FUNDACIÓN LICEO FRANCISCO

## ESTADOS FINANCIEROS

### ESTADO DE SITUACION FINANCIERA POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

	Nota	31/12/2019 \$	31/12/2018 \$
<b>ACTIVO</b>			
<b>Activo corriente</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	21.265.744	17.905.489
Créditos por donaciones	4	120.000	100.000
Otros créditos	5	<u>526.731</u>	<u>99.966</u>
Total activo corriente		<u>21.912.475</u>	<u>18.105.455</u>
<b>Activo no corriente</b>			
Propiedades, planta y equipo e intangibles	Anexo 1		
Valores originales		15.691.119	13.156.301
Amortizaciones acumuladas		<u>(1.432.214)</u>	<u>(1.016.242)</u>
Total activo no corriente		<u>14.258.905</u>	<u>12.140.059</u>
Total activo		<u><u>36.171.380</u></u>	<u><u>30.245.514</u></u>
<b>PASIVO</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Deudas operativas	6	74.607	49.215
Deudas diversas	7	<u>2.818.029</u>	<u>1.744.177</u>
Total pasivo		<u>2.892.636</u>	<u>1.793.392</u>
<b>PATRIMONIO</b>			
<b>E.E.P</b>			
<b>Aportes</b>			
Capital fundacional		<u>458.520</u>	<u>458.520</u>
		458.520	458.520
<b>Resultados acumulados</b>			
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		27.993.602	25.185.065
Resultado neto del ejercicio		<u>4.826.622</u>	<u>2.808.537</u>
		<u>32.820.224</u>	<u>27.993.602</u>
Total patrimonio		<u>33.278.744</u>	<u>28.452.122</u>
Total pasivo y patrimonio		<u><u>36.171.380</u></u>	<u><u>30.245.514</u></u>

Las notas 1 a 15 y anexos que se acompañan forman parte integral de estos estados financieros.

# FUNDACIÓN LICEO FRANCISCO

## ESTADOS FINANCIEROS

### ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

	Nota	31/12/2019 \$	31/12/2018 \$
Ingresos por donaciones	9	20.121.459	15.444.648
Gastos de administración y ventas	10	<u>(16.660.199)</u>	<u>(13.502.856)</u>
<b>Resultado neto de operaciones</b>		<u>3.461.260</u>	<u>1.941.792</u>
Resultados financieros	11	<u>1.365.362</u>	<u>866.745</u>
<b>Resultado neto del ejercicio</b>		<u><u>4.826.622</u></u>	<u><u>2.808.537</u></u>
<b>Resultados acumulados al inicio del ejercicio</b>		27.993.602	25.185.065
Otros resultados integrales:			
Constitución de reservas		<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Otros resultados integrales</b>		<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Resultados acumulados al cierre del ejercicio</b>		<u><u>32.820.224</u></u>	<u><u>27.993.602</u></u>

Las notas 1 a 15 y anexos que se acompañan forman parte integral de estos estados financieros.

FUNDACIÓN LICEO FRANCISCO

ESTADOS FINANCIEROS

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

	31/12/2019		31/12/2018	
	\$	\$	\$	\$
<b>Flujo de efectivo proveniente de actividades operativas</b>				
Resultado del ejercicio		4.826.622		2.808.537
Ajustes				
Amortizaciones de bienes de uso	415.972		368.146	
	-	415.972	-	368.146
Variaciones en activos y pasivos				
(Aumento) / Disminución de créditos por donaciones	(20.000)		18.000	
(Aumento) / (Aumento) de otros créditos	(426.765)		(41.479)	
(Aumento) / (Disminución) de deudas operativas	25.392		(35.064)	
Aumento de deudas diversas	1.073.852	652.479	802.107	743.564
Fondos provenientes de operaciones		<u>5.895.073</u>		<u>3.920.247</u>
<b>Flujo de efectivo asociado a inversiones</b>				
Pago por compra de bienes de uso	(2.534.818)		(306.373)	
Fondos aplicados a inversiones		<u>(2.534.818)</u>		<u>(306.373)</u>
<b>Flujo de efectivo asociado a financiamiento</b>				
Fondos recibidos en financiamiento		-		-
<b>Aumento / (Disminución) de fondos</b>		<u>3.360.255</u>		<u>3.613.874</u>
<b>Fondos al comienzo del ejercicio</b>		<u>17.905.489</u>		<u>14.291.615</u>
<b>Fondos al final del ejercicio</b>		<u>21.265.744</u>		<u>17.905.489</u>

Las notas 1 a 15 y anexos que se acompañan forman parte integral de estos estados financieros.

# FUNDACIÓN LICEO FRANCISCO

## ESTADOS FINANCIEROS

### ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

	<u>Capital Fundacional</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Patrimonio Total</u>
<b>1) Saldos Iniciales al 01/01/2018</b>			
Capital fundacional	458.520	-	458.520
Resultados no asignados	-	25.185.065	25.185.065
<b>Saldos Iniciales</b>	<u>458.520</u>	<u>25.185.065</u>	<u>25.643.585</u>
<b>2) Movimientos del Ejercicio</b>			
Resultado del ejercicio	-	2.808.537	2.808.537
<b>3) Saldos finales al 31/12/2018</b>			
Capital fundacional	458.520	-	458.520
Resultados no asignados	-	27.993.602	27.993.602
<b>Saldos Iniciales al 01/01/2019</b>	<u>458.520</u>	<u>27.993.602</u>	<u>28.452.122</u>
<b>4) Movimientos del ejercicio</b>			
Resultado del ejercicio	-	4.826.622	4.826.622
<b>5) Saldos Finales al 31/12/2019</b>			
Capital fundacional	458.520	-	458.520
Resultados no asignados	-	32.820.224	32.820.224
<b>Saldos Finales</b>	<u>458.520</u>	<u>32.820.224</u>	<u>33.278.744</u>

Las notas 1 a 15 y anexos que se acompañan forman parte integral de estos estados financieros.

# FUNDACIÓN LICEO FRANCISCO

## ESTADOS FINANCIEROS

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

#### NOTA 1 - NATURALEZA JURIDICA Y CONTEXTO OPERACIONAL

La Fundación Liceo Francisco (en adelante "la Institución") se encuentra estructurada como una organización sin fines de lucro constituida con el objetivo de proveer educación secundaria a jóvenes procedentes de barrios de bajos recursos. La Fundación busca promover la educación religiosa y en valores proporcionando a los jóvenes de contexto crítico un ambiente de desarrollo y estímulo donde puedan desarrollarse y aprender. Los estatutos fundacionales fueron aprobados por el Ministerio de Educación y Cultura el 27 de enero de 2014. El liceo comenzó a funcionar el 1° de marzo de 2015 con el primer año de secundaria y durante el año 2019 se atendieron en promedio 111 chicos todos los días. Sus actividades se desarrollan en Avda. Dr. Roldan 3245 de la ciudad de Paysandú.

#### NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

##### a. Bases de preparación de los estados contables

De acuerdo con los decretos 105/009 y 65/010, la Fundación es un emisor de estados contables de menor importancia relativa. Consecuentemente los estados contables se han preparado de acuerdo con las "normas contables simplificadas" establecidas en los decretos 103/991, 65/010, 135/009 y 37/010.

El Decreto 103/991 de fecha 27 de febrero de 1991 establece los aspectos de presentación de estados contables uniformes para las sociedades comerciales.

El Decreto 65/010 de fecha 19 de febrero de 2010 establece que constituyen emisores de estados contables de menor importancia relativa aquellas entidades que cumplan con todas y cada una de las siguientes condiciones: 1) No sean emisores de valores de oferta pública, 2) Sus ingresos operativos anuales no superen las 200.000 UR, 3) Su endeudamiento total con entidades controladas por el Banco Central de Uruguay, en cualquier momento del ejercicio, no exceda al 5% de la Responsabilidad Patrimonial Básica para Bancos, 4) No sean sociedades con participación estatal (artículo 25 de la Ley N° 17.555, de 18 de setiembre de 2002) y 5) No sean controlantes de, o controladas por, entidades comprendidas en los numerales anteriores. Del Decreto también surge que las entidades que cumplan con todas las condiciones citadas anteriormente, no están obligadas a ajustar sus estados para reflejar las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda.

El Decreto 135/009 establece que los emisores de estados contables de menor importancia relativa pueden adoptar las "normas contables simplificadas" que son las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board) vigentes y traducidas a idioma español al 7 de agosto de 2007, tal como se encuentran publicadas en la página web de la Auditoría Interna de la Nación: NIC 1 - Presentación de Estados Financieros, NIC 2 - Inventarios, NIC 7 - Estado de Flujo de Efectivo, NIC 8 - Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores, NIC 10 - Hechos Occurridos Después de la Fecha del Balance, NIC 16 - Propiedades, Planta y Equipo, NIC 18 - Ingresos Ordinarios, NIC 21 - Estados de las Variaciones de las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera, NIC 27 - Estados Financieros Consolidados y Separados, NIC 28 - Inversiones en Asociadas, NIC 36 - Deterioro del Valor de los Activos, NIC 37 - Provisiones, Activos Contingentes y Pasivos Contingentes, NIC 41 - Agricultura, NIIF 1 - Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.

El Decreto también establece que: a) los bienes de cambio podrían ser valuados aplicando los criterios establecidos en la NIC 2 o al precio de la última compra, b) deberán reconocerse los pasivos por impuestos del ejercicio con cargo a resultados y c) serán de aplicación en lo pertinente, el Marco Conceptual para la Preparación y Presentación de Estados Financieros aprobados por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.

El Decreto 37/010 de fecha 1 de febrero de 2010 establece que en aquellos casos en que las normas sobre presentación de estados contables previstas en el Decreto 103/991, su anexo y modelos, no sean compatibles o consagren soluciones contrarias a las establecidas en los demás decretos mencionados, primarán estas últimas.



# FUNDACIÓN LICEO FRANCISCO

## ESTADOS FINANCIEROS

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

El Decreto N° 291/014 del 14 de octubre de 2014 aprobó como normas contables adecuadas de aplicación obligatoria en Uruguay las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades ("NIIF para PYMES") emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB - International Accounting Standards Board) vigentes a la fecha de publicación del Decreto, traducidas al idioma español y publicadas en la página web de la Auditoría Interna de la Nación (NIIF para PYMES versión 2009), manteniendo la presentación de los estados contables conforme al decreto N°103/991 contemplando lo establecido en el Decreto 37/010 cuando sea aplicable, derogando el Decreto N°266/007 y el Decreto N° 135/009 en su redacción dada por el Decreto N° 65/010 y estableciendo como opcional la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF") emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB - International Accounting Standards Board) traducidas al idioma español. Dicha modificación es aplicable para los ejercicios que se inician a partir del 1° de enero de 2015.

La moneda de los estados contables de la Sociedad es el peso uruguayo, considerando que los ingresos que obtiene son en dicha moneda así como también sus costos. Los estados contables se han preparado sobre la base de costos históricos.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Comisión Directiva de la Institución.

#### **b. Uso de estimaciones contables**

La preparación de los estados contables a una fecha determinada requiere que la dirección de la Institución realice estimaciones y suposiciones que pueden afectar los montos informados en activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales podrían diferir respecto de estas estimaciones.

#### **c. Moneda extranjera**

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la cotización vigente a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son convertidos a dólares estadounidenses a la cotización vigente a la fecha de los estados contables. Las diferencias de cambio que surjan de liquidar las partidas monetarias o al convertir las partidas monetarias a tipos de cambio diferentes de los que se utilizaron para su reconocimiento inicial, se reconocen como resultados del ejercicio anual y figuran presentadas en el estado de resultados en el rubro diferencia de cambio.

Las transacciones son valuadas a los tipos de cambio interbancarios comprador, vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio. El mismo fue \$ 37,308 = US\$ 1 al 31 de diciembre de 2019 y \$32,406 = US\$ 1 al 31 de diciembre de 2018

#### **d. Disponibilidades**

Las disponibilidades se presentan por su valor nominal, considerando lo señalado en el literal c) de esta nota cuando corresponda.

#### **e. Créditos**

Los créditos están presentados a su costo amortizado menos cualquier pérdida por deterioro. (Nota 2.g).

# FUNDACIÓN LICEO FRANCISCO

## ESTADOS FINANCIEROS

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

#### f. Bienes de uso e intangibles

Los bienes de uso figuran contabilizados por su valor de adquisición en pesos uruguayos.

El costo de las mejoras que extienden la vida útil de los bienes es imputado a las cuentas de activo. Los gastos de mantenimiento son cargados a resultados.

Los porcentajes de amortización anual estimados para cada categoría son los siguientes:

	%
Inmuebles - Mejoras	2
Equipos Informáticos	20
Instalaciones	10
Equipamiento Laboratorios	20
Muebles, útiles y herramientas	10
Equipos Robótica	33

#### g. Deterioro

Los valores contables de los activos de la Institución son revisados a la fecha de cada estado contable para determinar si existe un indicio de deterioro. Si algún indicativo de deterioro existiera, 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 del activo o su unidad generadora de efectivo excede su monto recuperable.

Una pérdida por deterioro es revertida, hasta el monto que no exceda el valor contable que hubiera correspondido si no se hubiese reconocido el deterioro, cuando posteriormente se produce un aumento en la estimación del monto recuperable.

#### h. Pasivo

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

#### i. Determinación del resultado

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

Los ingresos por donaciones representan las donaciones recibidas por la Institución.

La amortización de los bienes de uso es calculada de acuerdo con el criterio indicado en el literal f) de esta nota.

Las diferencias de cambio fueron imputadas como se indica en el literal c) de esta nota.

#### j. Definición de fondos

A efectos de la preparación del Estado de Flujo de Efectivo, se ha optado por definir fondos como disponibilidades.

# FUNDACIÓN LICEO FRANCISCO

## ESTADOS FINANCIEROS

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

#### NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:	31/12/2019	31/12/2018
	\$	\$
Caja \$	19.035	-
Banco \$	8.413.937	8.967.893
Banco US\$	12.832.772	8.937.596
	<u>21.265.744</u>	<u>17.905.489</u>
3.1 Caja \$	\$	\$
Abitab \$	19.035	-
	<u>19.035</u>	<u>-</u>
3.2 Banco \$	\$	\$
Banco República Cta Cta \$	150.381	104.901
Banco BBVA Cta Cte \$	6.039.288	7.293.553
Banco Itaú Cta Cte \$	157.460	1.062.178
Banco Itaú Caja Ahorros \$	2.066.808	507.261
	<u>8.413.937</u>	<u>8.967.893</u>
3.3 Banco US\$	\$	\$
Banco BBVA Cta Cte US\$	1.439.388	2.231.656
Banco Itaú Cta Cte US\$	-	6.705.940
Banco Itaú Caja Ahorros US\$	11.393.384	-
	<u>12.832.772</u>	<u>8.937.596</u>

# FUNDACIÓN LICEO FRANCISCO

## ESTADOS FINANCIEROS

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

#### NOTA 4 - CRÉDITOS POR DONACIONES

Composición:	31/12/2019	31/12/2018
	\$	\$
Donaciones Recibidas Pendientes de Cobro	<u>120.000</u>	<u>100.000</u>
	<u>120.000</u>	<u>100.000</u>

#### NOTA 5 - OTROS CRÉDITOS

Composición:	31/12/2019	31/12/2018
	\$	\$
Anticipo a Proveedores \$	42.335	99.966
Adelantos y Préstamos al personal \$	23.817	-
Crédito BPS	<u>460.579</u>	<u>-</u>
	<u>526.731</u>	<u>99.966</u>

##### 5.1 Anticipos a Proveedores \$:

	\$	\$
OSE	18.922	34.500
Ferbes Equipamientos	-	65.000
Fundación Sophia	23.413	-
Otros	<u>-</u>	<u>466</u>
	<u>42.335</u>	<u>99.966</u>

# FUNDACIÓN LICEO FRANCISCO

## ESTADOS FINANCIEROS

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

#### NOTA 6 - DEUDAS OPERATIVAS

6.1 Composición:	31/12/2019	31/12/2018
	\$	\$
Proveedores Simples \$	71.134	49.215
Proveedores Simples US\$	3.473	-
	<u>74.607</u>	<u>49.215</u>
6.2 Proveedores Simples \$:	\$	\$
Salvador Tortorella	52.014	459
Ascent Consultores	19.120	17.881
BSE	-	8.650
ANTEL	-	6.010
Obbi - Stela mary Poggio Gonzalez	-	7.500
Otros	-	8.715
	<u>71.134</u>	<u>49.215</u>
6.3 Proveedores Simples US\$:	\$	\$
Salvador Tortorella S.R.L.	3.473	-
	<u>3.473</u>	<u>-</u>

#### NOTA 7 – DEUDAS DIVERSAS

Composición:	31/12/2019	31/12/2018
	\$	\$
Remuneraciones a pagar \$	1.832.887	786.310,00
B.P.S. a Pagar \$	354.200	281.895
IRPF a Pagar \$	445.136	244.761
Retenciones ANDA	-	3.427
Retenciones COFAC	-	2.583
Retenciones Judiciales	5.263	3.099
Provisión Aguinaldo \$	180.543	127.275
Provision Salario Vacacional \$	-	294.827
	<u>2.818.029</u>	<u>1.744.177</u>

#### NOTA 8 - PATRIMONIO

8.1 El capital fundacional corresponde al aporte inicial exigido para constituir la fundación.

8.2 La evolución en el ejercicio del patrimonio en pesos uruguayos se expone en el Estado de Cambios en el Patrimonio.

# FUNDACIÓN LICEO FRANCISCO

## ESTADOS FINANCIEROS

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

#### NOTA 9 - INGRESOS

Composición:	31/12/2019	31/12/2018
	\$	\$
Donaciones recibidas - MEF Ley 18.834	12.424.000	11.502.000
Otras donaciones recibidas	3.783.674	3.135.875
Presupuestos y Otros Proyectos	2.520.000	-
Ingresos Diversos	1.393.785	806.773
	<u>20.121.459</u>	<u>15.444.648</u>

#### NOTA 10 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Composición:	31/12/2019	31/12/2018
	\$	\$
Remuneraciones y Cargas Sociales	12.356.425	11.144.744
Materiales de Trabajo	277.111	206.394
Capacitación	407.104	7.679
Campamentos y Actividades	217.205	344.181
Exámenes Médicos y Farmacia	3.848	-
Honorarios Contables	221.990	205.347
Honorarios Legales y Notariales	41.234	54.859
Honorarios profesionales psicólogos	67.200	-
Servicios Contratados	907.750	32.201
Gastos de Representación y Viajes	19.001	12.022
Publicidad y Promociones en General	-	24.490
Gastos de Limpieza	33.050	56.170
Gastos de Papelería, Útiles de Escritorio y Computación	172.651	160.087
Gastos de Comunicaciones	147.255	63.025
Mantenimiento de Edificio	269.022	292.438
Gastos de Seguridad	800	13.285
Gastos de Alimentación	652.248	292.832
Gastos de Movilidad	1.446	-
Traslados del Personal	180.000	-
Depreciación de Mejoras en Inmuebles	260.773	240.155
Depreciación de Instalaciones	6.827	6.133
Depreciación de Muebles y Útiles	85.525	73.285
Depreciación de Laboratorio	24.803	26.863
Depreciación Equipos de Robótica	35.997	20.004
Depreciación Equipos de Informática	2.047	1.706
Fletes y Encomiendas	29.728	1.050
Gastos de Agua Corriente y Energía Eléctrica	239.159	223.906
	<u>16.660.199</u>	<u>13.502.856</u>

#### NOTA 11 - RESULTADOS FINANCIEROS

Composición:	31/12/2019	31/12/2018
	\$	\$
Intereses ganados bancarios	-	87.084
Comisiones y gastos bancarios	(53.171)	(31.788)
Diferencia de cambio moneda extranjera	1.418.533	811.449
	<u>1.365.362</u>	<u>866.745</u>

# FUNDACIÓN LICEO FRANCISCO

## ESTADOS FINANCIEROS

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

#### NOTA 12 - EXPOSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

Como resultado del curso normal de las actividades de la Institución surge una exposición al riesgo de moneda.

**Riesgo de moneda:** La Institución incurre en riesgos de moneda extranjera en compras denominadas en monedas diferentes al peso uruguayo. La moneda que origina este riesgo es el dólar estadounidense. Este riesgo es monitoreado de forma de mantener la exposición al mismo en niveles aceptables. El siguiente cuadro refleja dicha exposición:

ACTIVO	31/12/2019		31/12/2018	
	US\$	Equivalente en \$	US\$	Equivalente en \$
Efectivo y equivalentes de efectivo	343.968	12.832.772	275.801	8.937.596
<b>Total activo</b>	<b>343.968</b>	<b>12.832.772</b>	<b>275.801</b>	<b>8.937.596</b>
<b>PASIVO</b>				
Deudas comerciales	93	3.473	-	-
<b>Total pasivo</b>	<b>93</b>	<b>3.473</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Posición activa neta</b>	<b>343.875</b>	<b>12.829.299</b>	<b>275.801</b>	<b>8.937.596</b>

#### NOTA 13 - DONACIONES PROMETIDAS PENDIENTES DE RECIBIR

Al 31 de diciembre de 2019, las promesas de donaciones no recibidas son las siguientes:

- Bidol S.A.: donación en efectivo de \$ 120.000, quedando pendiente de recibir la totalidad de la misma a la fecha de los presentes estados financieros.

Al 31 de diciembre de 2018, las promesas de donaciones no recibidas son las siguientes:

- Ulmus S.R.L.: donación en efectivo de \$ 100.000, quedando pendiente de recibir la totalidad de la misma a la fecha de los presentes estados financieros.

#### NOTA 14 - BIENES EN COMODATO

Por contrato suscrito el 15 de junio de 2014, la Iglesia Apostólica Romana en el Uruguay, Diócesis de Salto confirmó el comodato precario de una casa habitación ubicada en la Ciudad de Paysandú a la Fundación Liceo Francisco, quien a título de comodatario recibió la mera tenencia y el uso del mismo para el funcionamiento de sus actividades. La Fundación reconoció el bien como un bien de uso, según se especifica en la nota 2.f.

#### NOTA 15 - HECHOS POSTERIORES

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

FUNDACIÓN LICEO FRANCISCO  
ESTADOS FINANCIEROS

ANEXO 1  
Hoja 1

CUADRO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS - AMORTIZACIONES  
POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

	Valores de Origen			Amortizaciones			Valores Netos			
	Valores al inicio del ejercicio	Aumentos	Disminuciones	Valores al cierre del ejercicio	Acumuladas al inicio del ejercicio	Bajas del ejercicio	Del ejercicio	Acumuladas al cierre del ejercicio	31/12/2019	31/12/2018
Propiedades, planta y equipos										
Obras en curso	69.447	-	69.447	-	-	-	-	-	-	69.447
Inmuebles - Mejoras	12.007.730	2.474.215	-	14.481.945	680.214	-	260.773	950.987	13.530.958	11.317.516
Instalaciones	68.273	-	-	68.273	7.146	-	6.827	13.973	54.300	61.127
Equipamiento laboratorios	151.175	-	-	151.175	83.411	-	24.803	108.214	42.961	67.764
Muebles, útiles y herramientas	741.452	130.050	-	871.502	213.761	-	85.525	299.286	572.216	527.691
Equipos Informáticos	10.233	-	-	10.233	1.706	-	2.047	3.753	6.480	8.527
Equipos de Robótica	107.991	-	-	107.991	20.004	-	35.997	56.001	51.990	87.987
<b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS</b>	<b>13.156.301</b>	<b>2.604.265</b>	<b>69.447</b>	<b>15.691.119</b>	<b>1.016.242</b>	<b>-</b>	<b>415.972</b>	<b>1.432.214</b>	<b>14.268.905</b>	<b>12.140.059</b>

Las notas 1 a 15 y anexos que se acompañan forman parte integral de estos estados financieros.



Liceo Jubilar Juan Pablo II

---



## **Fundación Liceo Jubilar Juan Pablo II**

Estados Financieros  
31 de diciembre de 2019

# Contenido

	Pág
Informe de Revisión	2
Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019	3
Estado de Resultados por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019	4
Estado de Resultados Integral por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019	5
Estado de Cambios en el Patrimonio por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019	6
Estado de Flujos de Efectivo por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019	7
Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019	8

# Informe de Revisión

A los miembros del Consejo de Administración de la  
Fundación Liceo Jubilar Juan Pablo II

## Introducción

Hemos realizado una revisión de los estados financieros de la Fundación Liceo Jubilar Juan Pablo II que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes Estado de Resultados, Estado de Resultados Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha, y las notas explicativas adjuntas. La Dirección de la Fundación es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Contables Adecuadas en el Uruguay. Nuestra responsabilidad es emitir un informe sobre los estados financieros basados en nuestra revisión.

## Alcance de la revisión

Hemos llevado a cabo nuestra revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2400 – Trabajos para revisar estados financieros. Esta norma requiere que la revisión sea planeada y realizada de tal forma que permita obtener una seguridad moderada de que los estados financieros no contienen errores significativos. Una revisión se limita básicamente a investigaciones con el personal de la Sucursal y a la realización de procedimientos analíticos sobre la información financiera, por lo cual, proporciona un grado de seguridad menor que una auditoría. No hemos realizado una auditoría de los estados financieros antes mencionados; consecuentemente, no expresamos una opinión sobre los mismos.

## Conclusión

En base a la revisión que hemos efectuado de los estados financieros antes mencionados, nada ha llegado a nuestra atención que nos haga creer que los referidos estados financieros no presentan razonablemente, respecto a todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Fundación Liceo Jubilar Juan Pablo II 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.

Montevideo, Uruguay  
28 de abril de 2020



Rafael Sánchez  
Socio, Grant Thornton S.C.  
Contador Público

TIMBRE DE CAJA DE JUBILACIONES  
Y PENSIONES DE PROFESIONALES  
UNIVERSITARIOS EN EL ORIGINAL.

# Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	<u>Notas</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>	<u>31 de diciembre de 2018</u>
<b>Activo</b>			
<b>Activo corriente</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	21.737.413	14.066.349
Otras cuentas por cobrar	5	108.976	4.158.287
<b>Total de activo corriente</b>		<b>21.846.389</b>	<b>18.224.636</b>
<b>Activo no corriente</b>			
Otros activos financieros	6	15.379.768	12.203.380
Propiedades, planta y equipo	7	17.734.734	17.934.530
<b>Total de activo no corriente</b>		<b>33.114.502</b>	<b>30.137.910</b>
<b>Total de activo</b>		<b>54.960.891</b>	<b>48.362.546</b>
<b>Pasivo</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Otras cuentas por pagar	8	5.632.704	5.151.647
<b>Total de pasivo corriente</b>		<b>5.632.704</b>	<b>5.151.647</b>
<b>Total de pasivo</b>			<b>5.151.647</b>
<b>Patrimonio</b>			
Aportes de propietarios		-	-
Resultados acumulados		43.210.899	39.891.654
Resultado del ejercicio		6.117.288	3.319.245
<b>Total de patrimonio</b>		<b>49.328.187</b>	<b>43.210.899</b>
<b>Total de pasivo y patrimonio</b>		<b>54.960.891</b>	<b>48.362.546</b>

Las notas 1 a 14 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)

	<u>Notas</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>	<u>31 de diciembre de 2018</u>
<b>Ingresos operativos</b>	1.5		
Donaciones recibidas		41.969.908	38.272.429
Donaciones en especie		2.377.938	3.256.834
Otros ingresos		-	413.026
		<b>44.347.846</b>	<b>41.942.289</b>
Gastos de funcionamiento	10	(42.160.136)	(40.105.943)
Resultados financieros	11	3.929.578	1.482.899
<b>Resultado del ejercicio</b>		<b>6.117.288</b>	<b>3.319.245</b>

Las notas 1 a 14 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

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

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	<u>31 de diciembre de 2019</u>	<u>31 de diciembre de 2018</u>
Resultado del ejercicio	6.117.288	3.319.245
Otro resultado integral del ejercicio	-	-
Resultado integral del ejercicio	<u>6.117.288</u>	<u>3.319.245</u>

Las notas 1 a 14 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)

	Aportes de capital	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2017	-	39.891.654	39.891.654
Resultado del ejercicio	-	3.319.245	3.319.245
<b>Resultado integral del ejercicio</b>	-	<b>3.319.245</b>	<b>3.319.245</b>
Saldos al 31 de diciembre de 2018	-	43.210.899	43.210.899
Resultado del ejercicio	-	6.117.288	6.117.288
<b>Resultado integral del ejercicio</b>	-	<b>6.117.288</b>	<b>6.117.288</b>
Saldos al 31 de diciembre de 2019	-	49.328.187	49.328.187

Las notas 1 a 14 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)

	<u>Notas</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>	<u>31 de diciembre de 2018</u>
<b>Actividades de operación</b>			
Resultado del ejercicio		6.117.288	3.319.245
Partidas que no representan movimientos de fondos	12	(3.234.197)	(578.562)
Cambios en activos y pasivos operativos	13	4.530.368	(2.954.648)
<b>Flujo neto de efectivo por actividades de operación</b>		<b>7.413.459</b>	<b>(213.965)</b>
<b>Actividades de inversión</b>			
Adquisición de propiedades, planta y equipo	7	(325.890)	(233.794)
Cobro cupón de activos financieros		583.495	496.171
<b>Flujo neto de efectivo por actividades de inversión</b>		<b>257.605</b>	<b>262.377</b>
<b>Variación del flujo de efectivo</b>		<b>7.671.064</b>	<b>48.412</b>
Efectivo al inicio del ejercicio		14.066.349	14.017.937
<b>Efectivo al final del ejercicio</b>	4	<b>21.737.413</b>	<b>14.066.349</b>

Las notas 1 a 14 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

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

## Nota 1 – Información básica sobre la Fundación

### 1.1 Naturaleza jurídica y visión

Fundación Liceo Jubilar Juan Pablo II es una fundación sin fines de lucro que fue constituida en Montevideo en el año 2002.

La visión de la Fundación es buscar el compromiso y la realización plena de todos sus actores, brinda a los adolescentes y jóvenes, herramientas y oportunidades, para descubrirse como agentes multiplicadores de cambio de su entorno y de su propia historia.

### 1.2 Misión

La Fundación es una casa de educación integral que educa con un estilo propio y una convicción extrema, da oportunidades y herramientas para una vida plena, desafía los determinismos y exige la excelencia de cada persona para que los adolescentes y familias de la Cuenca Casavalle, los educadores y toda la familia del Liceo Jubilar, se descubran como agentes multiplicadores de cambio en su propia historia y en su entorno. En este sentido la Fundación busca consolidar un modelo de liceo para zonas carenciadas que se pueda replicar.

El referido modelo, se basa en los siguientes pilares:

- Desarrollo del máximo de potencialidad de cada alumno con el máximo de exigencia.
- Aumento del tiempo dedicado a la escolaridad (carga horaria diaria de 8 a 18 hs, sábado de 8 a 13 hs., 220 días de clase al año). Se aplica un currículo obligatorio expandido y talleres obligatorios y opcionales.
- Liceo relativamente pequeño; no más de dos grupos por generación, 34 alumnos por cada grupo.
- Vínculo personalizado de los docentes con cada alumno. Profesionales estables, preferentemente con dedicación horaria extensa, comprometidos con los alumnos y la institución.
- Apoyo extra para estudiantes con dificultades de aprendizaje.
- Políticas de co-responsabilidad de las familias en la educación de sus hijos, manteniendo diálogo permanente con la institución, colaborando directamente en tareas de apoyo.

Se aspira lograr una deserción menor al 1% y un nivel de repetición menor al 8%, además de promover valores y exigencia académica con resultados que se vayan acercando a los de las mejores instituciones del país. Al mismo tiempo se procurará la integración de los padres al proyecto y se buscará que al egresar, los jóvenes continúen su proceso formativo y/o trabajo formal.

### 1.3 Acciones y proyectos

El lunes 17 de febrero del 2020 comenzaron las clases correspondientes al año lectivo 2020 con los 68 jóvenes de la nueva generación de 1er grado del ciclo básico y el lunes 24 de febrero del 2020 comenzaron las clases de 2do y 3er grado, con 69 y 68 alumnos respectivamente

### 1.4 Consejo de Administración

El Consejo de Administración, está integrado por los siguientes miembros:

Presidente	Daniel Sturla
Vicepresidente	Magela Damiani Jorge Bergalli

## 1.5 Financiamiento

La Fundación gestionó y logró la aprobación del Ministerio de Economía y Finanzas (MEF) de su proyecto “Financiación gastos de funcionamiento, mantenimiento y equipamiento” según resolución 3477/2016 lo que posibilita que las empresas que realicen donaciones puedan acceder a importantes beneficios tributarios, de acuerdo a lo establecido por los artículos 78 y 79 del Título 4 del Texto Ordenado 1996 con la redacción dada por los artículos 269 y 270 de la Ley de Presupuesto 18.834.

Durante el año 2019 se recibieron donaciones amparadas a los beneficios tributarios de los artículos 78 y 79 del Título 4 por la suma de \$ 15.424.096 (\$ 18.891.347 en el año 2018).

Adicionalmente se recibieron otras donaciones no amparadas en los beneficios fiscales por la suma de \$ 28.923.750 (\$ 23.050.942 en el año 2018).

## 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 155/016, 372/15, 291/14 y 408/16.

El Decreto 155/016 establece que para los ejercicios iniciados a partir del 1° de enero de 2016, se aprueban como normas contables de aplicación obligatoria a las fundaciones, los cuerpos normativos aplicables a las sociedades comerciales establecidos en los decretos 124/11 y 291/14.

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 1° 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.

### 2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros de la Fundación 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 Fundación.

Los registros contables de la Sociedad son mantenidos simultáneamente en pesos uruguayos, moneda de curso legal en el Uruguay, y en dólares estadounidenses.

### 2.3 Fecha de aprobación de los estados financieros

Los presentes estados financieros han sido aprobados para su emisión por la Fundación con fecha 28 de abril de 2019.

## 2.4 Información comparativa

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

## Nota 3 – Resumen de políticas contables

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

### 3.1 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 Sociedad a la cotización vigente a la fecha de los estados financieros. Las diferencias de cambio resultantes figuran presentadas en los resultados.

El siguiente es el detalle de las principales cotizaciones de las monedas extranjeras operadas por la Fundación 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

### 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 Otras cuentas por cobrar

Las 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 periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las 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

*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 Sociedad 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 periodo. 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 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. 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 otras partidas de propiedades, planta y equipo son:

Mejoras en inmuebles	50 años
Instalaciones	50 años
Cancha	50 años
Muebles y útiles	10 años
Vehículos	10 años
Equipos de computación	3 años
Maquinaria y herramientas	5 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.

### 3.6 Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan los activos 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.

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.

### 3.7 Provisiones

Las provisiones por deudas por reclamos legales u otras acciones de terceros son reconocidas cuando la Fundación 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.

### 3.8 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

Los ingresos operativos representan el importe de las donaciones recibidas por la Fundación y son reconocidas en el Estado de Resultados cuando dichas donaciones son transferidas por el Ministerio de Economía y Finanzas a la cuenta de la Fundación.

### 3.9 Gastos operativos

La Fundación aplicó el criterio de lo devengado para el reconocimiento de los costos y gastos.

### 3.10 Costos de financiamiento

Los costos de financiamiento directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo que califique se capitalizan durante el periodo de tiempo que es necesario para completar y preparar el activo para su uso pretendido o venta. Otros costos de préstamo se cargan a resultados en el periodo en el cual se incurren y se incluyen dentro de los resultados financieros.

Los costos de financiamiento son reconocidos como gasto en el período en el cual se incurren.

### 3.11 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 ejercicio en que se devengan.

### 3.12 Uso de estimaciones contables

La preparación de los estados financieros a una fecha determinada requiere que la Dirección de la Fundación 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:

#### Depreciación de las propiedades, planta y equipo

La Dirección de la Fundación realiza juicios significativos para determinar la vida útil y el método de depreciación de las propiedades, planta y equipo, 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

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
	\$	\$
<b>Corriente</b>		
Caja y bancos	21.737.413	14.066.349
<b>Total</b>	<b>21.737.413</b>	<b>14.066.349</b>

## Nota 5 – Otras cuentas por cobrar

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
	\$	\$
<b>Corriente</b>		
Crédito con Arzobispado	108.976	121.287
Donaciones a cobrar	-	4.037.000
<b>Total</b>	<b>108.976</b>	<b>4.158.287</b>

## Nota 6 – Otros activos financieros

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
	\$	\$
<b>No corriente</b>		
Otros activos financieros	15.379.768	12.203.380
<b>Total</b>	<b>15.379.768</b>	<b>12.203.380</b>

## Nota 7 – Propiedades, planta y equipo

### 7.1 Evolución

	Mejoras en inmuebles	Instalaciones	Cancha	Muebles y útiles	Vehículos	Equipos de computación	Maquinaria y herramientas	Total al 31.12.2019	Total al 31.12.2018
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
<b>Valores brutos</b>									
Saldos iniciales	12.104.815	5.756.088	446.880	1.086.720	493.529	88.763	74.455	20.051.250	19.817.456
Aumentos	-	325.890	-	-	-	-	-	325.890	233.794
Disminuciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos finales</b>	<b>12.104.815</b>	<b>6.081.978</b>	<b>446.880</b>	<b>1.086.720</b>	<b>493.529</b>	<b>88.763</b>	<b>74.455</b>	<b>20.377.140</b>	<b>20.051.250</b>
<b>Depreciaciones</b>									
Saldos iniciales	1.146.813	316.323	24.328	417.833	53.466	88.763	69.194	2.116.720	1.584.507
Aumentos	241.821	111.642	8.938	108.671	49.353	-	5.261	525.686	532.213
Disminuciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos finales</b>	<b>1.388.634</b>	<b>427.965</b>	<b>33.266</b>	<b>526.504</b>	<b>102.819</b>	<b>88.763</b>	<b>74.455</b>	<b>2.642.406</b>	<b>2.116.720</b>
<b>Valores netos</b>									
Saldos iniciales	10.958.002	5.439.765	422.552	668.887	440.063	-	5.261	17.934.530	18.232.949
<b>Saldos finales</b>	<b>10.716.181</b>	<b>5.654.013</b>	<b>413.614</b>	<b>560.216</b>	<b>390.710</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>17.734.734</b>	<b>17.934.530</b>

### 7.2 Depreciaciones

El total de depreciaciones del ejercicio se incluye como gastos de funcionamiento.

## Nota 8 – Otras cuentas por pagar

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
	\$	\$
<b>Corriente</b>		
Proveedores plaza	15.366	38.090
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	5.616.744	5.112.963
Otras deudas	594	594
<b>Total</b>	<b>5.632.704</b>	<b>5.151.647</b>



## Nota 9 – Instrumentos financieros

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
	\$	\$
<b>Activos financieros</b>		
<i>Valuados al valor razonable con cambios en resultados</i>		
Otros activos financieros	15.379.768	12.203.380
<b>Total</b>	<b>15.379.768</b>	<b>12.203.380</b>
<i>Valuados al costo amortizado menos deterioro</i>		
Efectivo y equivalente de efectivo	21.737.413	14.066.349
Otras cuentas por cobrar	108.976	4.158.287
<b>Total</b>	<b>21.846.389</b>	<b>18.224.636</b>
<b>Pasivos financieros</b>		
<i>Valuados al costo amortizado</i>		
Otras cuentas por pagar	5.632.704	5.151.647
<b>Total</b>	<b>5.632.704</b>	<b>5.151.647</b>

## Nota 10 – Gastos de funcionamiento

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
	\$	\$
Remuneraciones al personal y cargas sociales	(30.532.011)	(28.778.600)
Depreciaciones (Nota 7)	(525.686)	(532.213)
Seguros	(342.288)	(347.509)
Papelería	(280.292)	(260.139)
UTE y OSE	(584.267)	(636.378)
Publicidad	(5.567)	(6.976)
Transporte	(321.170)	(27.370)
Reparación y mantenimiento	(561.519)	(395.560)
Alimentación	(2.768.512)	(2.800.898)
Becas a ex-alumnos	(4.356.397)	(3.840.518)
Uniformes	(310.502)	(309.563)
Mejora educativa	-	(350.220)
Otros gastos de funcionamiento	(1.571.925)	(1.819.999)
<b>Total</b>	<b>(42.160.136)</b>	<b>(40.105.943)</b>

## Nota 11 – Resultados financieros

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
	\$	\$
Resultado por valuación de activos financieros	1.934.328	(308.667)
Diferencia de cambio	2.587.522	1.970.348
Otros egresos financieros	(592.272)	(178.782)
<b>Total</b>	<b>3.929.578</b>	<b>1.482.899</b>

## Nota 12 – Partidas que no representan movimientos de fondos

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
	\$	\$
Depreciaciones (Nota 7)	525.686	532.213
Resultado por valuación de activos financieros (Nota 11)	(1.934.328)	308.667
Diferencia de cambio de activos financieros	(1.825.555)	(1.419.442)
<b>Total</b>	<b>(3.234.197)</b>	<b>(578.562)</b>

## Nota 13 – Cambios en activos y pasivos operativos

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
	\$	\$
Otra cuentas por cobrar	4.049.311	(3.798.230)
Otras cuentas por pagar	481.057	843.582
<b>Total</b>	<b>4.530.368</b>	<b>(2.954.648)</b>

## Nota 14 – Hechos posteriores

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, Uruguay está inmerso en una difícil situación derivada de la infección originada por el Coronavirus (COVID-19). Con fecha 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud calificó a dicha enfermedad como pandemia, debido a su expansión a diferentes países de todo el mundo, incluido Uruguay. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros no hay suficiente evidencia disponible para estimar con razonabilidad el efecto económico futuro atribuible al COVID-19 en los estados financieros de la Fundación.

No existen hechos posteriores al 31 de diciembre de 2019 que afecten significativamente los estados financieros adjuntos.

Liceo San José de Tala

---



**DENOMINACION:****1) PRESUPUESTO PARA EL EJERCICIO 2020**

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			
Colocación de puertas						125.000		125.000
Instalación eléctrica						70.000		70.000
Picado y revoque						647.000		647.000
Retiro de escombros						60.000		60.000
4								0
5								0
6								0
7								0
8								0
9								0
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>902.000</b>	<b>0</b>	<b>902.000</b>

**PRESUPUESTO DE INVERSIONES**

PROYECTO	FINANCIACION					Donaciones	Otras	TOTAL
	1,1	1,2	1,6	2,1	3,1			
						902000		
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>902000</b>	<b>0</b>	<b>902000</b>

**2) EJECUCIÓN PRESUPUESTAL DEL EJERCICIO 2019**

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

**EJECUCION - FUNCIONAMIENTO**

GRUPOS	FINANCIACION					Donaciones	Otras	TOTAL
	1,1	1,2	1,6	2,1	3,1			
0						544.000		544.000
1						98.000		98.000
2						107.000		107.000
3						134.000		134.000
4								0
5								0
6								0
7						5.000		5.000
8								0
9								0
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>888.000</b>	<b>0</b>	<b>888.000</b>

**EJECUCION - INVERSIONES**

PROYECTO	FINANCIACION					Donaciones	Otras	TOTAL
	1,1	1,2	1,6	2,1	3,1			
						888.000,00		888.000
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>888.000</b>	<b>0</b>	<b>888.000</b>



Universidad Católica

---





**DATOS DE LA INSTITUCIÓN**

Denominación	Universidad Católica del Uruguay	Teléfonos	2-487-27-17
Domicilio	8 de octubre 2738	E-mail	<a href="mailto:ahugo@ucu.edu.uy">ahugo@ucu.edu.uy</a>
Localidad	Montevideo	RUT	214416960017

**Estado de Situación Patrimonial****ACTIVO****Activo Corriente**

Disponibilidades	78.388.046
Inversiones Temporarias	0
Créditos Corto Plazo	173.631.677
Otros créditos	59.487.517
Bienes de Cambio	
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>311.507.240</b>

**Activo No Corriente**

Créditos a Largo Plazo	16.778.005
Inversiones a Largo Plazo	
Bienes de Uso	604.643.903
Intangibles	28.600.681
<b>Total Activo No Corriente</b>	<b>650.022.588</b>

**TOTAL ACTIVO** 961.529.828**PASIVO****Pasivo Corriente**

Deudas Comerciales	101.678.693
Deudas Financieras	25.537.166
Deudas Diversas	87.382.703
Previsiones	136.085.184
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>350.683.746</b>

**Pasivo No Corriente**

Deudas Comerciales	25.263.205
Deudas Financieras	59.710.264
Deudas Diversas	13.057.800
<b>Total Pasivo No Corriente</b>	<b>98.031.269</b>

**TOTAL PASIVO** 448.715.015**PATRIMONIO**

Capital	
Ajustes al Patrimonio	
Reservas	
Res. acumulados ej. a	451.417.106
Result. Ejercicio	44.275.224
Otros	17.122.483
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>512.814.813</b>

**Estado de Resultado****Ingresos**

Ingresos Operativos	1.098.771.388
Ingresos Financieros	32.706.564
Ingresos Varios	54.992.160
<b>Total Ingresos</b>	<b>1.186.470.113</b>

**Gastos**

Gastos Operativos	1.092.488.555
Gastos Financieros	15.250.904
Gastos Varios	34.455.430
<b>Total de Gastos</b>	<b>1.142.194.889</b>

**RESULTADO NETO** 44.275.224



Universidad de la Empresa

---





# **ESTADOS CONTABLES**

**AL**

**31/12/2019.**

Sres. Directores:  
**FUNDACION UNIVERSIDAD DE LA EMPRESA**  
Presente

**DECLARACION DE LOS AUDITORES PARA DAR CUMPLIMIENTO A LA COMUNICACIÓN 94/12 DEL BANCO CENTRAL DEL URUGUAY**

En relación con nuestra carta de contratación de servicios profesionales de auditoría de fecha 18 de Diciembre de 2019 y teniendo en cuenta los requerimientos del Banco Central del Uruguay para los Auditores externos de los principales prestatarios establecidos por la Comunicación 2006/151 declaramos:

1. Que conocemos aceptamos y aplicamos las Normas Internacionales de Auditoria declaradas obligatorias por el Colegio de Contadores y Economistas del Uruguay
2. Que hemos sido autorizados por FUNDACION UNIVERSIDAD DE LA EMPRESA a que las instituciones de intermediación financieras acreedoras puedan consultar directamente los papeles de trabajo preparados durante nuestro examen de los estados contables de la sociedad, así como cualquier aclaración que fuera requerida con respecto al trabajo realizado y sus conclusiones.

Dado que de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria el auditor debe respetar la confidencialidad de la información obtenida en el curso del ejercicio de servicios profesionales, requeriremos en cada caso una autorización específica de ustedes.

A efectos de su presentación ante empresas de intermediación financiera y para que éstas puedan dar cumplimiento a los requerimientos establecidos en la comunicación 2006/151 del Banco Central del Uruguay, se expide la presente declaración en Montevideo, a los 30 días del mes de Abril de 2020.



CONTADOR ALFREDO SECONDI  
Rambla Rep. Del Perú 1389/101.  
C.P. 40876

## DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Sres.  
CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN  
FUNDACIÓN UNIVERSIDAD DE LA EMPRESA

1. Hemos auditado los Estados Contables de la Fundación Universidad de la Empresa, que comprenden, el Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes Estado de Resultados, de Origen y Aplicación de Fondos y de Evolución del Patrimonio por el ejercicio anual finalizado en esa fecha, sus notas explicativas y anexos.

### **Responsabilidad de la Administración por los Estados Contables**

2. La Dirección de la Institución es responsable por la preparación y presentación razonable de estos Estados Contables 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 Contables estén libres de errores significativos, ya sea debido a fraudes o errores, seleccionando y aplicando políticas contables adecuadas, y realizando estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias

### **Responsabilidad del Auditor**


3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Contables mencionados anteriormente con base en nuestra Auditoria. Condujimos nuestra auditoria de acuerdo con Normas de Auditoria generalmente aceptadas en Uruguay recogidas en nuestro país por el pronunciamiento N° 18 del Colegio de Contadores, Economistas y Administradores del Uruguay. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y técnicos y que planifiquemos y desempeñemos la Auditoria para obtener un grado razonable de seguridad acerca de si los Estados Contables están libres de errores significativos.

4. Una Auditoria implica ejecutar procedimientos para obtener evidencia de auditoria sobre las cifras y otras informaciones reveladas en los Estados Contables. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del Auditor incluyendo la evaluación de los riesgos de afirmaciones erróneas significativas en los Estados Contables, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, consideramos el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los Estados Contables con el fin de diseñar los procedimientos de Auditoria que sean adecuados a las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Institución. Una Auditoria también incluye evaluar la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Dirección, así como la evaluación de la presentación general de los Estados Contables.
5. Consideramos que la evidencia de la Auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión de Auditoria.

### Opinión

6. En nuestra opinión, los Estados Contables mencionados anteriormente presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos la Situación Patrimonial de Fundación Universidad de la Empresa al 31 de diciembre de 2019, y el resultado de sus operaciones, la evolución de su Patrimonio y sus Orígenes y aplicaciones de fondos por el ejercicio finalizado en dicha fecha de acuerdo con normas contables adecuadas en el Uruguay

Montevideo, 30 de Abril de 2020.

  
Cr. Alfredo Secondi  
CP 40876





PROFESIONALES  
CAJA DE JUBILACIONES  
Y PENSIONES DE  
PROFESIONALES  
UNIVERSITARIOS  
**\$ 1000** PESOS URUGUAYOS  
TIMBRE LEY 17.738  
009617 20

PROFESIONALES  
CAJA DE JUBILACIONES  
Y PENSIONES DE  
PROFESIONALES  
UNIVERSITARIOS  
**\$ 1000** PESOS URUGUAYOS  
TIMBRE LEY 17.738  
009617 19

PROFESIONALES  
CAJA DE JUBILACIONES  
Y PENSIONES DE  
PROFESIONALES  
UNIVERSITARIOS  
**\$ 100** PESOS URUGUAYOS  
TIMBRE LEY 17.738  
090426 12

PROFESIONALES  
CAJA DE JUBILACIONES  
Y PENSIONES DE  
PROFESIONALES  
UNIVERSITARIOS  
**\$ 100** PESOS URUGUAYOS  
TIMBRE LEY 17.738  
090426 8

PROFESIONALES  
CAJA DE JUBILACIONES  
Y PENSIONES DE  
PROFESIONALES  
UNIVERSITARIOS  
**\$ 100** PESOS URUGUAYOS  
TIMBRE LEY 17.738  
090426 11

## INFORMACION GENERAL DE LA SOCIEDAD

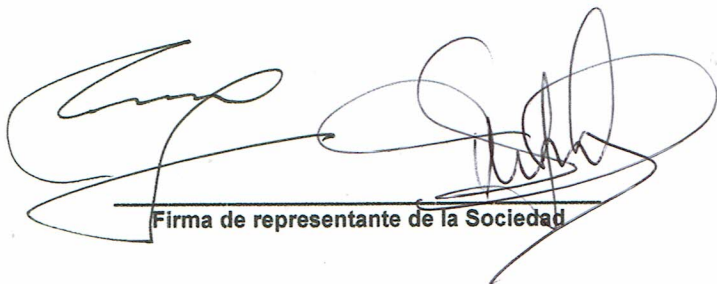
NOMBRE O RAZON SOCIAL:	FUNDACION UNIVERSIDAD DE LA EMPRESA		
NATURALEZA JURIDICA:	FUNDACION		
DOMICILIO:	SORIANO 959		
DEPARTAMENTO:	Montevideo	LOCALIDAD	Ciudad
TELEFONO Y FAX:	29002442	MAIL	gjasidakis@ude.edu.uy
FECHA DE BALANCE:	31/12/19	NUMERO DE RUC:	21 467845 0016
GIRO PRINCIPAL:	Educación Superior		
GIROS ACCESORIOS:			
CAPACIDAD INSTALADA:			
PERSONAL OCUPADO:	En Producción		En Administración

ESTADO DE LA CONTABILIDAD:			
Libros Certificados	<input checked="" type="checkbox"/>	\$	Moneda de los Est Contables
Contab Suficiente sin L Cert		37.308	Tipo de Cambio de Cierre
Contabilidad Estimada			

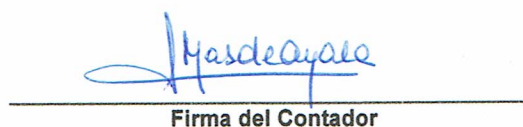
INTEGRACION: Directorio, Síndicos, Socios, Administrad, Apoderados	CARGO	VTO
JORGE ABUCHALJA	PRESIDENTE	
ROBERTO BREZZO	SECRETARIO	
ENRIQUE GINER	TESORERO	

VENTAS Y RESULTADOS DE LOS ULTIMOS CINCO EJERCICIOS		
Ejercicio	Ventas	Resultados
01/01/15 - 31/12/2015	207,448,720	9,596,886
01/01/16 - 31/12/2016	235,295,414	10,474,918
01/01/17 - 31/12/2017	252,093,906	11,839,651
01/01/18 - 31/12/2018	279,262,011	13,058,969
01/01/19 - 31/12/2019	298,353,004	14,241,762

INTEGRA GRUPO ECONOMICO	SI <input type="checkbox"/>	NO <input type="checkbox"/>	
Empresas Vinculadas, Controlantes o Controladas	Pais	Actividad	



Firma de representante de la Sociedad


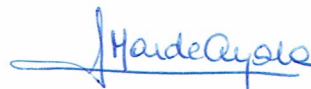


Firma del Contador

ACTIVO	30/12/18		31/12/19	
	US\$	\$	US\$	\$
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
<b>DISPONIBILIDADES</b>				
Caja	116	63,601	82	51,565
BROU	281,320	9,648,348	265,796	10,263,724
Otros Bancos	609,599	32,304,537	702,787	26,422,292
	10,000	324,060	10,000	373,080
<b>Total Disponibilidades</b>	<b>901,034</b>	<b>42,340,546</b>	<b>978,665</b>	<b>37,110,661</b>
<b>INVERSIONES TEMPORARIAS</b>				
Depósitos Bancarios				
Valores Públicos				
Menos:				
Previsión para desvalorizaciones				
<b>Total Inv Temporarias</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>CREDITOS POR VENTAS</b>				
Deudores Simples Plaza	42,165	129,813,172	37,231	141,076,237
Deudores por Exportaciones				
Documentos a Cobrar		38,782		95,447
Deudores en Gestión				
Documentos a cobrar en Gestión	2,631	1,875,411	938	2,243,478
Menos:				
Prevision para Deudores Incobrables		-5,525,592		-6,372,036
<b>Total Créditos por Ventas</b>	<b>44,796</b>	<b>126,201,774</b>	<b>38,169</b>	<b>137,043,126</b>
<b>OTROS CREDITOS</b>				
Empresas Controlantes/Controladas				
Depositos en Garantía				
Pagos adelantados	752	2,495,438	5,291	2,570,310
SalDOS Deudores Directores o Socios				
Impuestos Adelantados				
Otros Créditos	0	262,356	0	181,220
Menos:				
Prevision para Deudores Incobrables				
<b>Total Otros Créditos</b>	<b>752</b>	<b>2,757,794</b>	<b>5,291</b>	<b>2,751,530</b>
<b>BIENES DE CAMBIO</b>				
Mercadería de Reventa				
Productos Terminados				
Productos en Proceso				
Materias Primas				
Menos:				
Prevision p/desvalorizaciones				
<b>Total Bienes de Cambio</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>946,583</b>	<b>171,300,114</b>	<b>1,022,124</b>	<b>176,905,317</b>

Firma Empresa

Firma del Contador

NOMBRE O RAZON SOCIAL:  
FECHA DE BALANCE:

FUNDACION UNIVERSIDAD  
31/12/19

PAGINA : 02

**ACTIVO NO CORRIENTE**  
**CREDITOS A LARGO PLAZO**  
( Ver apertura en Créditos Ctes.)

Empresas Controlantes/Controladas  
SalDOS Deudores Directores o Socios

**Total Créditos Largo Plazo**

30/12/18		31/12/19	
US\$	\$	US\$	\$
0	0	0	0

**BS DE CAMBIO NO CORRIENTES**

Mercaderia de Reventa  
Productos Terminados  
Productos en Proceso  
Materias Primas

Menos:  
Prevision p/desvalorizaciones

**Total B de Cambio No Corrientes**

0	0	0	0

**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 Largo Plazo**

0	0	0	0

**BIENES DE USO (Ver anexo)**

Valores originales y revaluados  
Menos:  
Amortizaciones Acumuladas

**Total Bienes de Uso**

	278,187,335		281,847,331
	-97,763,602		-105,793,384
0	180,423,733	0	176,053,947

**INTANGIBLES (Ver anexo)**

Patentes, marcas y licencias  
Gastos de investigacion

Menos:  
Amortizaciones Acumuladas

**Total Intangibles**

0	0	0	0

**TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE**

0	180,423,733	0	176,053,947
---	-------------	---	-------------

**TOTAL ACTIVO**

946,583	351,723,848	1,022,124	352,959,264
---------	-------------	-----------	-------------

**CTAS. DE ORDEN Y CONTINGENCIAS**


Firma Empresa



Firma del Contador




**PASIVO**

**PASIVO CORRIENTE**

**DEUDAS COMERCIALES**

Proveedores por Importaciones

Menos:

Deuds. Contratos de Cambio Import.

Proveedores de Plaza

Documentos a Pagar

Menos:

Intereses a vencer

**Total Deudas Comerciales**

30/12/18		31/12/19	
US\$	\$	US\$	\$
201,664	64,847,598	138,924	65,952,057
2,021	1,134,292	21,528	1,898,596
<b>203,685</b>	<b>65,981,890</b>	<b>160,452</b>	<b>67,850,654</b>

**DEUDAS FINANCIERAS**

BROU

Otros Bancos

Otras Obligaciones Financieras

Intereses a Pagar BROU

Intereses a Pagar Otros Bancos

Documentos a pagar

Menos:

Intereses a Vencer

BROU

Otros Bancos

**Total Deudas Financieras**

115,359	7,785,061	20,000	746,159
	15,314,655		860,824
7,567	358,383	2,788	103,658
<b>-6,755</b>	<b>-311,897</b>	<b>-2,778</b>	<b>-103,658</b>
<b>116,171</b>	<b>23,146,202</b>	<b>20,009</b>	<b>1,606,983</b>

**DEUDAS DIVERSAS**

Documentos a Pagar

Dividendos a Pagar

Cobros anticipados

Empresas Controlantes/Controladas

Sueldos y Jornales a pagar

Acreedores por Cargas Sociales

Acreedores Fiscales

SalDOS Acreedores Directores o Socios

Otras deudas

**Total Deudas Diversas**

	8,187,497		11,881,454
	3,876,623		4,094,593
	214,422		
<b>0</b>	<b>12,278,542</b>	<b>0</b>	<b>15,976,048</b>

**PREVISIONES**

Indemnización por despido

Responsabilidad frente a terceros

Licencias y aguinaldos

**Total Previsiones**

0	17,083,345	0	20,550,734
<b>0</b>	<b>17,083,345</b>	<b>0</b>	<b>20,550,734</b>

**TOTAL PASIVO CORRIENTE**

<b>319,856</b>	<b>118,489,978</b>	<b>180,461</b>	<b>105,984,419</b>
----------------	--------------------	----------------	--------------------

Firma Empresa

Firma del Contador



NOMBRE O RAZON SOCIAL:  
FECHA DE BALANCE:

FUNDACION UNIVERSIDAD  
31/12/19

PAGINA : 05

PATRIMONIO	30/12/18		31/12/19	
	US\$	\$	US\$	\$
<b>APORTE DE PROPIETARIOS</b>				
<b>Capital</b>				
Capital Integrado		114,577		114,577
Capital Suscripto				
<b>Aportes a capitalizar</b>				
Adelantos Irrevocables				
<b>AJUSTES AL PATRIMONIO</b>				
Revaluaciones Fiscales				
Revaluaciones Voluntarias				
Dec. 90/05		105,996,677		105,996,677
<b>GANANCIAS RETENIDAS</b>				
<b>Reservas</b>				
Legales				
Voluntarias libres				
<b>Resultados Acumulados</b>				
Resultados ejercicios anteriores		112,443,636		125,502,605
Resultados del ejercicio		13,058,969		14,241,762
Menos:				
Dist. Anticipada / Dividendos				
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>0</b>	<b>231,613,858</b>	<b>0</b>	<b>245,855,620</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>0</b>	<b>351,723,848</b>	<b>0</b>	<b>352,959,265</b>
<b>CTAS DE ORDEN Y CONTINGENCIAS</b>				
Intereses Condonados				

**APROBACION DE LOS ESTADOS CONTABLES:**

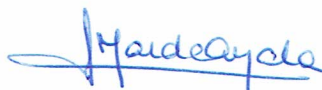
Los Estados Contables adjuntos, pertenecientes a **FUNDACION UNIVERSIDAD DE LA EMPRESA** correspondientes al ejercicio finalizado e **31/12/19**, fueron aprobados por el órgano competente, aprobándose la siguiente distribución de utilidades:

Dividendos en efectivo	
Dividendos en acciones	
Ap de capital en trámite de ampli	
Reservas	
Dietas y otros conceptos	
<b>Total</b>	<b>0</b>

Firma Empresa



Firma del Contador



NOMBRE O RAZON SOCIAL:  
FECHA DE BALANCE:

FUNDACION UNIVERS  
31/12/19

PAGINA : 06

**ESTADO DE RESULTADOS**

**INGRESOS OPERATIVOS**

	30/12/18	31/12/19
<b>Locales</b>		
Ventas Plaza Contado		
Ventas Plaza Crédito	279,262,011	298,353,004
<b>Del Exterior</b>		
Exportaciones		
Desc tos., Bonific., Imptos. al Consumo, etc.		
<b>Total Ingresos Operativos Netos</b>	<b>279,262,011</b>	<b>298,353,004</b>

**COSTOS DE LOS BIENES VENDIDOS O  
SERVICIOS PRESTADOS**

<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>279,262,011</b>	<b>298,353,004</b>

**GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS**

Gastos de Administración y Ventas	-260,569,843	-279,198,315
Amortizaciones	-7,831,549	-8,029,782
Impuesto al patrimonio		
Incobrables		
	<b>-268,401,392</b>	<b>-287,228,097</b>

**RESULTADOS DIVERSOS**

Otros gastos		
Otros ingresos	2,490,502	2,675,724
<b>Total Resultados Diversos</b>	<b>2,490,502</b>	<b>2,675,724</b>

<b>RESULTADO OPERATIVO</b>	<b>13,351,121</b>	<b>13,800,631</b>
----------------------------	-------------------	-------------------

**RESULTADOS FINANCIEROS**

Intereses Perdidos	-1,025,681	-672,505
Intereses Ganados	3,222,757	3,765,389
Gastos Financieros	-3,298,286	-5,113,783
Otros Ingresos Financieros	11,232	755
Diferencia de cambio perdidas	-9,420,958	-6,613,442
Diferencia de cambio ganadas	10,218,784	9,074,716
Resultado Desvalorización Monetaria	0	0
<b>Total Resultados Financieros</b>	<b>-292,152</b>	<b>441,131</b>

<b>TOTAL RESULTADOS ORDINARIOS</b>	<b>13,058,969</b>	<b>14,241,762</b>
------------------------------------	-------------------	-------------------

Resultados Extraordinarios (Título)		
Ajuste a Result Ejerc Anteriores (Título)		
Impuesto al Patrimonio e Icosa		
Impuesto a la renta		

<b>RESULTADO NETO</b>	<b>13,058,969</b>	<b>14,241,762</b>
-----------------------	-------------------	-------------------

Firma Empresa

Firma del Contador





**COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS**

	Existencia Inicial	Compras y Gastos del Ejercicio	Egreso Mals. Primas o Prod en Proceso	Revaluacion de existencias	Otros Costos Incorporados	Existencia Final
Materias Primas						
Productos en Proceso						
M de Obra y Leyes Sociales						
Amort. Equipo Industrial						
Otros Gastos de Producción						
Subsidios a la Producción						
Sub-totales	0	0	0	0	0	0
Costo de Ventas de unidades producidas						0

Mercadería de Reventa						
Productos Terminados						
Costo de Producción		0				
Reintegros Exportación						
Sub-totales	0	0	0	0	0	0
Total Costo de Ventas						0

**INFORMACION MENSUAL DEL EJERCICIO**

Mes del Ej	Incorporación Bienes de Uso	Aportes de Capital	Distribución Utilidades	Cpras m/p y merc de rev	Ventas Plaza	Exportaciones (en US\$)
1					19,615,121	
2					23,648,438	
3					26,206,516	
4					26,090,925	
5					25,491,974	
6					25,295,456	
7					23,944,441	
8					28,025,884	
9					26,960,136	
10					24,057,304	
11					24,846,827	
12					24,169,982	
Totales	0	0	0	0	298,353,004	0
					Contado	
					Crédito	298,353,004

**SALDOS Y TRANSACCIONES CON EMPRESAS VINCULADAS**

**CORTO PLAZO**

NOMBRE	Saldo Deudor	Saldo Deudor	Saldo Acreedor	Saldo Acreedor	Total Anual de Transacciones	
	MN	ME expresado en MN	MN	ME expresado en MN	Compras	Ventas
					(Total expresado en Mon. Nal.)	
Sumas iguales	0	0	0	0	0	0

(En caso de no existir transacciones, indicarlo expresamente)

**LARGO PLAZO**

NOMBRE	Saldo Deudor	Saldo Deudor	Saldo Acreedor	Saldo Acreedor	Total Anual de Transacciones	
	MN	ME expresado en MN	MN	ME expresado en MN	Compras	Ventas
					(Total expresado en Mon. Nal.)	
Sumas iguales	0	0	0	0	0	0

Firma Empresa

Firma del Contador

DETALLE DEL ACTIVO	US\$ y moneda extranjera traducida a \$	Moneda Nacional	Total Traducido a Mon Nacional
<b>DISPONIBILIDADES</b>			
Caja	3,048	48,517	51,565
BROU	9,916,301	347,423	10,263,724
Otros Bancos	26,219,589	202,703	26,422,292
Cofre Fort	373,080		373,080
			0
TOTAL	36,512,018	598,644	37,110,661
<b>INVERSIONES TEMPORARIAS</b>			
Depósitos Bancarios			0
Valores Públicos			0
Títulos			0
			0
TOTAL	0	0	0
<b>CREDITOS POR VENTAS PLAZA</b> (Detallar los > 10% del rubro)			
Empresas Controlantes/Controladas			0
			0
			0
			0
			0
Previsión para deudores incobrables		-6,372,036	-6,372,036
Otros menores al 10 % .....	1,424,005	141,991,157	143,415,162
TOTAL	1,424,005	135,619,121	137,043,126
<b>CREDITOS POR EXPORTACIONES</b> (Detallar los > 10% del rubro)			
Empresas Controlantes/Controladas			0
			0
			0
			0
Previsión para deudores incobrables			0
Otros menores al 10 % .....			0
TOTAL	0	0	0
<b>CREDITOS DIVERSOS</b>			
Directores o Socios			0
Empresas Controlantes/Controladas			0
Adelanto de sueldos	74,616	2,223,186	2,297,802
Otros	122,770	330,958	453,728
Dep. en Garantía	0		0
Previsión para deudores incobrables			0
TOTAL	197,386	2,554,144	2,751,530
<b>CREDITOS LARGO PLAZO</b>			
Directores o Socios			0
Empresas Controlantes/Controladas			0
Otros Créditos LP			0
Previsión para deudores incobrables			0
TOTAL	0	0	0
<b>INVERSIONES LARGO PLAZO</b>			
			0
			0
			0
TOTAL	0	0	0

Firma Empresa

Firma del Contador

NOMBRE O RAZON SOCIAL:  
FECHA DE BALANCE:

FUNDACION UNI  
31/12/19

PAGINA : 09

DETALLE DEL PASIVO	US\$ y moneda extranjera traducida a \$	Moneda Nacional	Total Traducido a Mon Nacional
DEUDAS COMERCIALES PLAZA (Detallar los > 10% del rubro)			0
Empresas Controlantes/Controladas			0
			0
			0
			0
			0
			0
Previsiones			0
Otros menores al 10 % .....	5,986,153	61,864,501	67,850,654
TOTAL	5,986,153	61,864,501	67,850,654
DEUDAS COMERCIALES POR IMPORT (Detallar los > 10% del rubro)			0
Empresas Controlantes/Controladas			0
			0
			0
Previsiones			0
Otros menores al 10 % .....			0
TOTAL	0	0	0
DEUDAS DIVERSAS			
Directores o Socios			0
Empresas Controlantes/Controladas			0
			0
BPS		4,094,593	4,094,593
SUELDOS A PAGAR		11,881,454	11,881,454
OTRAS DEUDAS DIVERSAS		0	0
ANTICIPOS DE CLIENTES		0	0
			0
Previsiones		20,550,734	20,550,734
TOTAL	0	36,526,782	36,526,782
DEUDAS COMERCIALES LARGO PLAZO			0
			0
			0
TOTAL	0	0	0
DEUDAS DIVERSAS LARGO PLAZO			
Directores o Socios			0
Empresas Controlantes/Controladas			0
Otras Deudas LP			0
			0
			0
Previsiones			0
TOTAL	0	0	0

Firma Empresa

Firma del Contador

RUBROS	VALORES DE ORIGEN Y REVALUACIONES					AMORTIZACIONES					Valores Netos (5 - 10 = 11)	
	Valores al Inicio del Ejerc (1)	Aumentos (2)	Disminuciones (3)	Revaluaciones (4)	Valores al Cierre Del Ejerc (1+2-3+4=5)	Acum al Inicio del Ejerc (6)	Ajustes Por Revaluac (7)	Bajas del Ejercicio (8)	Del ejercicio Tasa Importe (9)	Acum Al Cierre del Ejercicio (6+7-8+9=10)		
<b>1.- BIENES DE USO</b>												
Inmuebles (Tierras)	30,018,504	0			30,018,504	0				0		30,018,505
Inmuebles (Mejoras)	173,087,635	7,943,225			181,030,860	41,885,897			2 4,421,270	46,307,167		134,723,693
Herramientas						0						
Muebles y Utiles	27,636,714	2,516,109			30,152,823	20,681,471			10 1,311,796	21,993,267		8,159,556
Rodados	409,138	272,058			681,196	409,138			3 0	409,138		272,058
Embarcaciones						0						
Instalaciones												
Máquinas y equipos												
Instalaciones												
Equipos Computación	23,277,653	1,681,765			24,959,418	18,665,499			20 1,380,897	20,046,396		4,913,022
Otros	11,332,629	11,905			11,344,534	8,290,049			20-0 717,586	9,007,635		2,336,899
<b>Sub total:</b>	<b>265,762,273</b>	<b>12,425,062</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>278,187,335</b>	<b>89,932,054</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7,831,549</b>	<b>97,763,603</b>		<b>180,423,733</b>
<b>2.- INTANGIBLES</b>												
Patentes, Marcas y Lic					0							0
Llave					0							0
Gastos Preoperativos					0							0
Gastos Investigación					0							0
DC ley 17555					0							0
Otros					0							0
<b>Sub total:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		<b>0</b>
<b>3.- INVERSIONES EN INMUEBLES DEL PAIS</b>												
Tierras					0							0
Mejoras					0							0
<b>Sub total:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		<b>0</b>
<b>4.- INVERSIONES EN INMUEBLES DEL EXTERIOR</b>												
Tierras					0							0
Mejoras					0							0
<b>Sub total:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		<b>0</b>
<b>TOTAL:</b>	<b>265,762,273</b>	<b>12,425,062</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>278,187,335</b>	<b>89,932,054</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7,831,549</b>	<b>97,763,603</b>		<b>180,423,733</b>




Firma Empresa Firma del Contador



RUBROS	VALORES DE ORIGEN Y REVALUACIONES					AMORTIZACIONES					Valores Netos (5-10=11)	
	Valores al Inicio del Ejerc (1)	Aumentos (2)	Disminuciones (3)	Revaluaciones (4)	Valores al Cierre Del Ejerc (1+2-3+4=5)	Acum al Inicio del Ejerc (6)	Ajustes Por Revaluac (7)	Bajas del Ejercicio (8)	Del ejercicio Tasa Importe (9)	Acum Al Cierre del Ejercicio (6+7-8+9=10)		
<b>1.- BIENES DE USO</b>												
Inmuebles (Tierras)	30,018,504	0			30,018,504	0				0		30,018,505
Inmuebles (Mejoras)	181,030,860	431,542			181,462,402	46,307,167			2	4,741,629	51,048,796	130,413,606
Herramientas						0						
Muebles y Utiles	30,152,823	1,145,124			31,297,947	21,993,267			10	1,486,540	23,479,807	7,818,140
Rodados	681,196				681,196	409,138			3	54,414	463,552	217,644
Embarcaciones						0						
Instalaciones												
Máquinas y equipos												
Instalaciones												
Equipos Computación	24,959,418	1,475,624			26,435,042	20,046,396			20	1,415,007	21,461,403	4,973,639
Otros	11,344,534	607,707			11,952,241	9,007,635			20-0	332,192	9,339,827	2,612,414
<b>Sub total:</b>	<b>278,187,335</b>	<b>3,659,996</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>281,847,331</b>	<b>97,763,603</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8,029,782</b>	<b>105,793,385</b>	<b>176,053,947</b>	
<b>2.- INTANGIBLES</b>												
Patentes, Marcas y Lic					0							0
Llave					0							0
Gastos Preoperativos					0							0
Gastos Investigación					0							0
DC ley 17555					0							0
Otros					0							0
<b>Sub total:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>3.- INVERSIONES EN INMUEBLES DEL PAIS</b>												
Tierras					0							0
Mejoras					0							0
<b>Sub total:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>4.- INVERSIONES EN INMUEBLES DEL EXTERIOR</b>												
Tierras					0							0
Mejoras					0							0
<b>Sub total:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL:</b>	<b>278,187,335</b>	<b>3,659,996</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>281,847,331</b>	<b>97,763,603</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8,029,782</b>	<b>105,793,385</b>	<b>176,053,947</b>	

Firma Empresa

Firma del Contador

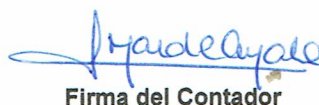
*Handwritten signature of the accountant.*

EVOLUCION DEL PATRIMONIO	Capital	Aportes y compromisos a capitalizar	Ajustes al Patrimonio	Reservas	Resultados Acumulados	Patrimonio Total
<b>SALDOS INICIALES</b>						
<u>Aportes de Propietarios</u>						
Acciones en Circ/ Cuotas Sociales	114,577					114,577
Acciones a distribuir						0
Acciones Suscriptas						0
Aportes de Capital en Trámite						0
Compromisos de Suscripción						0
Deudores por Suscripción						0
Primas de Emisión						0
<u>Ganacias Retenidas</u>						0
Reserva Legal						0
Reservas a Capitalizar						0
Reservas Afectadas						0
Reservas Libres						0
Resultados no Asignados					112,443,636	112,443,636
Reexpresiones Contables			105,996,677		0	105,996,677
<b>Sub-total</b>	114,577	0	105,996,677	0	112,443,636	218,554,890
<u>Modificaciones al Saldo Inicial</u>						0
<b>Saldos Iniciales Modificados</b>	114,577	0	105,996,677	0	112,443,636	218,554,890
<u>Aumentos del Aporte Propietarios</u>						
Acciones Suscriptas (1)						0
Compromisos de Suscripción						0
Deudores por suscripción (1)						0
Capitalizaciones						0
Primas de Emisión						0
<u>Distribución de Utilidades</u>						0
Dividendos						0
Acciones						0
Aportes de Capital en Trámite (1)						0
Efectivo						0
Reserva Legal						0
Otras Reservas						0
Dietas y otros conceptos						0
<u>Distribución de Utilidades Anticipadas</u>						0
Reexpresiones Contables			0			0
Resultados del Ejercicio					13,058,969	13,058,969
<b>Sub-total</b>	0	0	0	0	13,058,969	13,058,969
<b>SALDOS FINALES</b>						
<u>Aportes de Propietarios</u>						
Acciones en Circulación	114,577					114,577
Acciones a distribuir						0
Acciones Suscriptas						0
Aportes de Capital en Trámite						0
Compromisos de Suscripción						0
Deudores por Suscripción						0
Primas de Emisión						0
<u>Ganacias Retenidas</u>						0
Reserva Legal						0
Reservas a Capitalizar						0
Reservas Afectadas						0
Reservas Libres						0
Resultados no Asignados					125,502,605	125,502,605
Reexpresiones Contables			105,996,677			105,996,677
<b>TOTAL</b>	114,577	0	105,996,677	0	125,502,605	231,613,858

Firma Empresa



Firma del Contador



EVOLUCION DEL PATRIMONIO	Capital	Aportes y compromisos a capitalizar	Ajustes al Patrimonio	Reservas	Resultados Acumulados	Patrimonio Total
<b>SALDOS INICIALES</b>						
<u>Aportes de Propietarios</u>						
Acciones en Circ/ Cuotas Sociales	114,577					114,577
Acciones a distribuir						0
Acciones Suscriptas						0
Aportes de Capital en Trámite						0
Compromisos de Suscripción						0
Deudores por Suscripción						0
Primas de Emisión						0
<u>Ganacias Retenidas</u>						0
Reserva Legal						0
Reservas a Capitalizar						0
Reservas Afectadas						0
Reservas Libres						0
Resultados no Asignados					125,502,605	125,502,605
<u>Reexpresiones Contables</u>			105,996,677		0	105,996,677
<b>Sub-total</b>	114,577	0	105,996,677	0	125,502,605	231,613,858
<u>Modificaciones al Saldo Inicial</u>						0
<b>Saldos Iniciales Modificados</b>	114,577	0	105,996,677	0	125,502,605	231,613,858
<u>Aumentos del Aporte Propietarios</u>						
Acciones Suscriptas (1)						0
Compromisos de Suscripción						0
Deudores por suscripción (1)						0
Capitalizaciones						0
Primas de Emisión						0
<u>Distribución de Utilidades</u>						0
Dividendos						0
Acciones						0
Aportes de Capital en Trámite (1)						0
Efectivo						0
Reserva Legal						0
Otras Reservas						0
Dietas y otros conceptos						0
<u>Distribución de Utilidades Anticipadas</u>						0
<u>Reexpresiones Contables</u>			0			0
<u>Resultados del Ejercicio</u>					14,241,762	14,241,762
<b>Sub-total</b>	0	0	0	0	14,241,762	14,241,762
<b>SALDOS FINALES</b>						
<u>Aportes de Propietarios</u>						
Acciones en Circulación	114,577					114,577
Acciones a distribuir						0
Acciones Suscriptas						0
Aportes de Capital en Trámite						0
Compromisos de Suscripción						0
Deudores por Suscripción						0
Primas de Emisión						0
<u>Ganacias Retenidas</u>						0
Reserva Legal						0
Reservas a Capitalizar						0
Reservas Afectadas						0
Reservas Libres						0
Resultados no Asignados					139,744,367	139,744,367
<u>Reexpresiones Contables</u>			105,996,677			105,996,677
<b>TOTAL</b>	114,577	0	105,996,677	0	139,744,367	245,855,620

Firma Empresa

Firma del Contador

DETALLE DE DEUDAS FINANCIERAS

Institución	Fecha de Origen	Plazo	Moneda Origen	Capital	Intereses A Pagar	Intereses A vencer	Total	T de C	Monto en M/N	Tipo de Tasa	Ctía H,P,SF
CORTO PLAZO M/E (toda moneda extranjera)											
BROU			US\$				0.00		0	Variable	
BROU	29/10/09	10 AÑOS	US\$	0.00	0.00	0.00	0.00	37.31	0	Fija	H
	27/06/12	10 AÑOS	US\$	19,999.98	2,787.69	-2,778.45	20,009.22	37.31	746,159	Fija	
			US\$				0.00		0	Fija	
			US\$				0.00		0	Fija	
			US\$				0.00		0	Fija	
OTRAS DS FINANCIERAS			US\$				0.00		0		
OTRAS DS FINANCIERAS			US\$				0.00		0	Fija	
			US\$				0.00		0	Variable	
Totales				19,999.98	2,787.69	-2,778.45	20,009.22		746,159		

CORTO PLAZO M/N o unidades indexadas											
BROU			MIN				0.00		0	Fija	
BROU	21/10/09	10 AÑOS	UI	0.00	0.00	0.00	0.00		0	Fija	UI
STR			MIN	860,823.95	0.00	0.00	860,823.95		860,824	Fija	
							0.00		0	Fija	
							0.00		0	Fija	
							0.00		0	Fija	
							0.00		0	Fija	
OTRAS DS FINANCIERAS			MIN				0.00		0		
OTRAS DS FINANCIERAS			UI				0.00		0	Fija	
Totales				860,823.95	0.00	0.00	860,823.95		860,823.95		

LARGO PLAZO M/E (toda moneda extranjera)											
BROU			US\$				0.00		0	Variable	
BROU	29/10/09	10 AÑOS	US\$				0.00		0	Fija	
	27/06/12	10 AÑOS	US\$	29,999.62	1,610.11	-1,610.11	29,999.62	37.31	1,119,226	Fija	
			US\$				0.00		0	Fija	
			US\$				0.00		0		
			US\$				0.00		0		
OTRAS DS FINANCIERAS			US\$				0.00		0	Variable	
OTRAS DS FINANCIERAS			US\$				0.00		0	Fija	
Totales				29,999.62	1,610.11	-1,610.11	29,999.62		1,119,225.82		

LARGO PLAZO M/N (o unidades indexadas)											
BROU			MIN				0.00		0	Fija	
BROU	21/10/09	10 AÑOS	UI				0.00		0	Fija	
							0.00		0	Fija	
							0.00		0	Fija	
							0.00		0	Fija	
							0.00		0	Fija	
OTRAS DS FINANCIERAS			MIN				0.00		0	Fija	
OTRAS DS FINANCIERAS			UI				0.00		0	Fija	
Totales				0.00	0.00	0.00	0.00		0.00		

*Handwritten signature in blue ink.*

*Handwritten signature in black ink.*

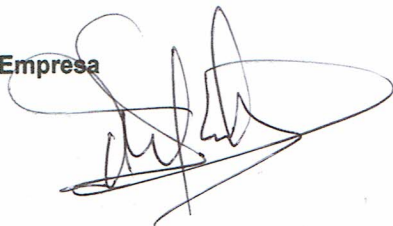


ESTADO DE ORIGEN Y APLICACION DE FONDOS

DEFINICION DE FONDOS: FLUJO DE EFECTIVO	31/12/18	31/12/19
<b>Flujo de efectivo proveniente de actividades operativas</b>		
Resultados del ejercicio	13,058,969	14,241,762
<b>Ajustes</b>		
Cargos no pagados	7,831,549	8,029,782
Ingresos no percibidos		
Cambios en Activos y Pasivos	458,428	-23,340,645
Diferencia de cotizacion - RDM		
<b>Total Fondos Provenientes de Operaciones</b>	<b>21,348,946</b>	<b>-1,069,101</b>
<b>Flujo de efectivo proveniente de inversiones</b>		
Cobros por venta de Bienes de uso		
Cobros por venta de Otros activos		
Pagos por compras de Bienes de uso	-12,425,062	-3,659,996
<b>Total Fondos Provenientes de Inversiones</b>	<b>-12,425,062</b>	<b>-3,659,996</b>
<b>Flujo de efectivo proveniente del financiamiento</b>		
Nuevas deudas no corrientes	-6,298,739	-500,786
Pago de deudas no corrientes		
Aportes de capital		
Pagos de dividendos		
Pagos por créditos de uso		
<b>Total Fondos Provenientes del Financiamiento</b>	<b>-6,298,739</b>	<b>-500,786</b>
<b>AUMENTO / DISMINUCION DEL FLUJO NETO DEL EFECTIVO</b>	<b>2,625,145</b>	<b>-5,229,883</b>
<b>SALDO INICIAL DEL EFECTIVO</b>	<b>39,715,400</b>	<b>42,340,545</b>
<b>SALDO FINAL DEL EFECTIVO</b>	<b>42,340,545</b>	<b>37,110,661</b>



Firma Empresa




Firma del Contador

INFORMACION AL

4/30/2020

(fecha en que se presenta el balance al BROU)

**VENTAS**

Mes del Ej	Ventas Plaza	Exportaciones (en US\$)
1	19,534,828	
2	23,549,597	
3	26,059,973	
4		
5		
6		
7		
8		
9		
10		
11		
12		
<b>Totales</b>	<b>69,144,398</b>	<b>0</b>

**DEUDAS FINANCIERAS**

Institución	Plazo	Moneda	Importe



Firma Empresa



Firma del Contador

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

**NOTA 1. - INFORMACION BASICA SOBRE LA INSTITUCION**

*Fundación Universidad de la Empresa es una persona jurídica constituida en Montevideo el 06 de febrero de 1995 con su estatuto debidamente aprobado por el Ministerio de Educación y Cultura el 13 de Agosto de 1998, e inscripto en el Registro de Personerías Jurídicas de dicho Ministerio el 18 de Agosto siguiente con el número 774 al folio 61 del libro XVI.*

*El objeto de Fundación Universidad de la Empresa es realizar actividades de enseñanza, investigación y extensión en áreas disciplinarias del conocimiento, afines o no afines, orgánicamente estructuradas de la manera que indique la normativa vigente.*

*Nuestra Visión, consiste en "ser reconocidos como un centro de formación universitaria con metodología de enseñanza-aprendizaje diferenciada, potenciadora de iniciativas y de actitud crítica proactiva, con capacidades destacadas y fuertemente valoradas en los ámbitos académicos nacionales e internacionales, así como en el medio productivo y social, en virtud de la relevancia de nuestros graduados y como consecuencia de la pertinencia y aplicabilidad de los desempeños profesionales en investigación y extensión."*

*Nuestra Misión, consiste en "la formación de profesionales, al más alto nivel y con una actitud proactiva, así como la investigación y la extensión, con el propósito de contribuir al desarrollo equitativo y sustentable de la sociedad, en un marco ético y de laicidad basado en valores universales"-*

**NOTA 2. - PRINCIPALES POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES APLICADAS.**

**2.1. - COMENTARIOS SOBRE EL FUNCIONAMIENTO DE LA INSTITUCIÓN**

*La Universidad funciona con sus cinco Sedes: Sede Central - Soriano 959, Sede Ciencias Agrarias - Luis Alberto de Herrera 2890, Sede Pocitos - 21 de setiembre 2741, Sede Colonia - Río de la Plata S/N (Circunvalación Plaza de Toros - Colonia de Sacramento) y Sede Punta del Este (Avda. Roosevelt y Salto).*

**2.2. - BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES**

*Los Estados Contables se han preparado de acuerdo con normas contables adecuadas en el Uruguay.*

**2.3.- CONCEPTO DE CAPITAL**

*Para la determinación del resultado la empresa adoptó el concepto de capital financiero.*



## **2.4 - CAMBIOS EN LOS NIVELES DE PRECIOS**

*Los saldos de los estados contables no incluyen los ajustes correspondientes a fin de computar las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda.*

*De acuerdo a lo dispuesto en el Decreto 104/2012 dejamos sin efecto la aplicación del ajuste por Inflación de los Estados Contables.*

## **2.5 - DEFINICION DE FONDOS**

*A efectos de la presentación del Estado de flujo de efectivo se definió el concepto de fondos igual disponibilidades.*

## **NOTA 3 – CRITERIOS ESPECÍFICOS DE VALUACIÓN.**

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

### **3.1 – CUENTAS EN MONEDA EXTRANJERA**

*Las operaciones en moneda extranjera se contabilizaron por su equivalente en moneda nacional en función de los tipos de cambio interbancario comprador billete vigente a la fecha de concreción de las transacciones.-*

*Los saldos de activos y pasivos en dólares USA fueron convertidos a moneda nacional utilizando el tipo de cambio interbancario comprador billete de cierre al 31/12/19 el cual ascendía a U\$S 1 = \$ 37,308 (al 31/12/18 U\$S 1 = \$ 32.406).*

*Los saldos de activos y pasivos en euros fueron convertidos a moneda nacional utilizando el tipo de cambio interbancario comprador billete de cierre al 31/12/19 el cual ascendía a € 1 = \$ 41.8294 (al 31/12/18 U\$S 1 = \$ 37.0444).*

### **3.2 – DISPONIBILIDADES**

*Las disponibilidades se presentan por su valor nominal, considerando lo señalado en el numeral 3.1 de esta Nota cuando corresponda.*

*Los depósitos bancarios se presentan por su valor nominal más intereses devengados, considerando lo señalado en el numeral 3.1 de esta nota cuando corresponda.*



### 3.3 - CREDITOS

Los créditos se presentan a su valor nominal, considerando lo señalado en el numeral 3.1 de esta Nota cuando corresponda, deduciéndose la previsión para el riesgo de incobrables.

Al igual que el año anterior, la modalidad de Inscripción y re-Inscripción de los alumnos es anual, y se mantiene el mismo tratamiento adoptado de los saldos a cobrar por clases a dictar en el año venidero.

Los porcentajes de la Previsión por Incobrables se determinan en función de la antigüedad de los saldos a cobrar.

Concepto	Importe	%	Previsión
Deudores por cuota vto. 30/06/2018	1,377,677.02	25	344,419.26
Deudores por cuota vto. 31/12/2018	1,675,469.49	15	251,320.42
Deudores por cuota vto. 30/06/2019	2,640,219.67	10	264,021.97
Deudores por cuota vto. 31/12/2019	3,903,837.20	4	156,153.49
Deudores por cuota vigentes	103,063,638.89	2	2,061,272.78
Doc. A cobrar en Gestión	2,243,477.66	100	2,243,477.66
Deudores por Empresa	7,345,810.49	4	293,832.42
Deudores por Canje	18,938,446.16	4	757,537.85

6,372,035.83

### 3.4 - BIENES DE USO

Los bienes de uso se presentan a sus valores de adquisición o tasación y no se encuentran re-expresados por el IPC al 31/12/19.

Se realizó un cambio de criterio en cuanto Las adquisiciones de activo fijo del ejercicio, a partir del 2015 las adquisiciones se revalúan y amortizan a partir del año siguiente a su compra.

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 de la fecha de su incorporación.

Los terrenos no son amortizados.

Inmuebles 2 %

Muebles, Útiles e Instalaciones 10 %

Vehículos 20%

Equipos de computación 20 %

Inmuebles arrendados 20 %

Obras de Arte ---

Software 20%

Mejoras en Inmuebles arrendados de acuerdo a la vigencia del contrato de alquiler

### **3.5 – PASIVO Y PROVISIONES**

Los pasivos se presentan a su valor nominal, considerando lo señalado en el numeral 3.1 de esta Nota cuando corresponda.

Las provisiones se reconocen cuando la empresa tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de hechos pasados. Las provisiones son conciliadas y ajustadas en cada período a efectos de reflejar las variaciones en las estimaciones.

### **3.6 – PROVEEDORES DE PLAZA**

En el rubro Proveedores de Plaza se encuentran los montos a devengar por cursos a dictar en el año siguiente.

### **3.7 - PRINCIPALES GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS**

REMUNERACIONES	193.208.059	
VIGILANCIA	5.467.675	
LIMPIEZA	7.399.432	
HONORARIOS	3.819.949	
PUBLICIDAD Y PROMOCIONES	9.679.228	
Inv. y Des. Nuevas Carreras	11.083.939	
MANTENIMIENTO DE EDIF.	5.440.986	
COMUNICACIONES	4.319.265	
UTE	3.922.992	
OSE	1.961.376	
GASTOS CANTINA Y COMIDAS	2.449.256	
SEGUROS	2.297.641	
GASTOS DE REPRESENTACION Y VIAJES	8.669.309	
SERVICIOS CONTRATADOS	2.398.947	

### 3.8.- POSICION EN MONEDA EXTRANJERA.

La posición en dólares americanos es activa y asciende a U\$S 811.663,12 y su equivalente en pesos uruguayos es de \$ 30.281.527,68. Incluida en la misma existe una Caja de Ahorros en Banco de la República del Uruguay cuyo saldo es de Euros y asciende a 237.072,91 los que fueron convertidos a su valor equivalente en dólares.

#### POSICION GENERAL DE CAMBIOS al 31/12/2019 en U\$S.

	<b>T/C DE CIERRE</b>			
	<b>37.308</b>			
<b>ACTIVOS</b>	Moneda origen	Arbitraje	Equivalente dólares	Equivalente \$
Caja usd	77,22	1	77,22	2.880,92
Caja Euros	4,00	1.121	4,483	167,27
Valores en Custodia - Cofre Fort	10.000,00	1	10.000,00	373.080
Bancos dólares	80.276,94	1	80.276,94	2.994.972,08
Caja de Ahorro M/E	622.523,48	1	622.523,48	23.225.105,99
Caja de Ahorro Euros	237.072,91	1.121	265.782,45	9.915.811,54
Cuentas a cobrar dólares	6.612,60	1	6.612,60	246.702,88
Deudores por Empresa	30.618,28	1	30.618,28	1.142.306,79
Documentos a cobrar en Gestión	938,00	1	938,00	34.994,90
Adelantos a proveedores M/E	5.291,00	1	5.291,00	197.396,63
Partidas a liquidar	0,00	1	0,00	0,00
<b>Total Activos</b>			<b>1.022.124,45</b>	<b>38.133.419,09</b>

#### PASIVOS

Acreedores en M/E	40.913,26	1	40.913,26	1.526.382,95
Cheques dif. A pagar M/E	21.528,40	1	21.528,40	803.181,55
Préstamos Bancarios M/E	19.999,98	1	19.999,98	746.159,25
Intereses a Pagar M/E	2.787,69	1	2.787,69	104.000,36
Intereses a Vencer M/E	-2.778,45	1	-2.778,45	-103.658,41
Acreedores depto. Jurídico M/E	0	1	0	0
Intereses a pagar M/E	1.610,11	1	1.610,11	60.069,98
Intereses a Vencer M/E	-1.610,11	1	-1.610,11	-60.069,98
Préstamos Bancarios L/P	29.999,62	1	29.999,62	1.119.225,82
Acreedores por Canje M/E	98.010,83	1	98.010,83	3.656.588,05
Acreedores compra Inmuebles	0,00	1	0,00	0,00
			<b>210.461,33</b>	<b>7.851.849,57</b>

<b>POSICION AL CIERRE</b>	<b>811.663,12</b>	<b>30.281.527,68</b>
---------------------------	-------------------	----------------------



### **3.9.- POSICION EN UNIDADES INDEXADAS.**

*El punto 3.9 no corresponde dado que el Préstamo Amortizable con el BROU finalizó en octubre 2019*

**3.10** - *La dirección de la Institución estima que no hubo deterioro en los valores esperados de sus activos.*

**3.11** - *La Fundación Universidad de la Empresa es propietaria de los siguientes Inmuebles:*

- *padrón N° 186084 – ubicado en Solano Antuña 2618.*
- *padrón N° 31872 – ubicado en 21 de Setiembre 2741.*
- *padrones N° 6400 y 6402 – ubicados en Soriano 959.*
- *Padrón N° 6399/001- ubicado en Soriano 965.*

*Los inmuebles padrones N° 31872 – N° 6400 y N° 6402 se encuentran gravados con 1era. Hipoteca a favor del BROU.-*





## FUNDACION UNIVERSIDAD DE LA EMPRESA

### FLUJO PRESUPUESTO 2020 - 2022

Expresado en \$

	2020	2021	2022
<b>SALDO INICIAL</b>	36,737,581	50,101,555	65,336,223
<b>INGRESOS</b>			
Ingresos Carreras - P - M reinscriptos+ inscriptos	320,026,084	347,228,301	380,214,990
Otros ingresos	2,675,724	2,675,724	2,675,724
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>322,701,808</b>	<b>349,904,025</b>	<b>382,890,714</b>
<b>GASTOS</b>			
Retribuciones no Docentes	101,533,579	111,686,937	122,855,630
Retribuciones Docentes	103,375,027	113,712,530	125,083,783
Honorarios Profesionales	4,201,944	4,622,138	5,084,352
Actualización Informatica	2,568,925	2,825,818	3,108,399
Costo de Desarrollo de Nuevas Carreras	11,970,654	13,167,720	14,484,491
Seguros	2,527,404	2,780,144	3,058,159
Gastos de Prom. Y Pub	10,647,151	11,711,866	12,883,052
Gastos de Vigilancia	4,920,907	5,412,997	5,954,297
Papelería, Material de Estudio y fotocopias	2,452,445	2,697,689	2,967,458
Consumos (Ute - Antel - Ose - IMM)	11,526,005	12,678,606	13,946,467
Fletes - Correspondencia - Locomoción	2,091,681	2,300,849	2,530,934
Servicios Contratados	4,723,961	5,196,357	5,715,993
Alquileres	3,166,800	3,665,200	4,156,500
Mantenim. Combustible - Limpieza - Otros	14,382,727	15,820,999	17,403,099
Viajes y Remises	5,282,981	5,811,279	6,392,407
Mejoras y Comp. Act. Fijo	4,622,033	4,853,134	5,095,791
Gastos de alimentación y representación	4,855,699	5,341,269	5,875,395
Gastos Bancarios - Tarjetas	5,701,147	6,271,262	6,898,388
Pagos Financiamientos Bancarios	5,960,049	1,003,176	520,394
Gastos Generales	2,826,716	3,109,388	3,420,326
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>309,337,834</b>	<b>334,669,357</b>	<b>367,435,317</b>
<b>SALDO NETO</b>	<b>13,363,974</b>	<b>15,234,668</b>	<b>15,455,397</b>
<b>SALDO FINAL DE CAJA</b>	<b>50,101,555</b>	<b>65,336,223</b>	<b>80,791,620</b>

## FUNDACION Universidad de la Empresa

### Detalle de los supuestos para el Flujo Proyectado al 31/12/2022.

#### Aspectos Generales

- Los rubros del año 2020 fueron determinados, en su mayoría, en función de los valores correspondientes al año 2019, incrementados por el efecto de la inflación esperada, con algunas particularidades que se detallarán más adelante.

#### Aspectos Particulares

##### Capítulo Ingresos:

- **Saldo Inicial:** El Saldo Inicial 2020, corresponde al Saldo Final del ejercicio 2019 (31/12/2019).
- **Ingresos Operativos:** Para el período 2020-2022 se estima un incremento anual del 3% para el año 2020 en los ingresos operativos respecto al año 2019. Para los ejercicios 2021 y 2022, el aumento anual total se estima en un 8.5% y 9.5% respectivamente sobre el año anterior.
- **Otros Ingresos:** Dicho rubro incluye: \$U 2.675.724.- correspondiente al apoyo brindado por el Banco Santander. Se estima que el mismo se mantendrá constante durante todo el período 2020-2022.

##### Capítulo Gastos:

- **Sueldos no docentes:** Dicho rubro incluye la plantilla de funcionarios, Decanos y Coordinadores con los que se contaba en el año 2019.  
Para el ejercicio 2020 se incrementa el gasto en un 8% anual. Para los años 2021 y 2022, dicho aumento se estima en un 10% sobre el año anterior.  
Las cifras aquí detalladas incluyen todos los rubros salariales, ya sea sueldo, aguinaldo, licencias, salario vacacional, antigüedad, todos ellos a valores nominales.



- **Sueldos Docentes:** Se incluye al cuerpo docente y se estima un incremento de salarios del 8% anual para el ejercicio 2020 y de un 10% anual para los ejercicios 2021 y 2022.
- **Honorarios profesionales.** Refleja los honorarios del equipo de profesionales que respaldan nuestra labor. (Cr. Auditor – Escribano – Abogado – Asesor en Procedimientos - Estudio Jurídico.) Se prevé un incremento del 10% anual.
- **Informática:** De acuerdo a lo previsto en el proceso de mejora continua se prevé un incremento del 10% anual.
- **Costos de Desarrollo de Nuevas Carreras:** Dicho rubro refleja el costo de partidas para el Desarrollo de las Nuevas Carreras impulsadas por la Universidad. Se prevé un incremento del 8% anual para el ejercicio 2020 y de un 10% para los ejercicios 2021 y 2022.
- **Seguros:** Dicho rubro contempla la póliza contratada ante el BSE, que cubre riesgos de hurto e incendio, así como responsabilidad civil. Se estima un incremento del 10% anual en todo el período.
- **Publicidad y Promociones:** Se contemplan gastos para el desarrollo de la Universidad. Se prevé un incremento del 10% anual.
- **Gastos de Vigilancia:** La Universidad cuenta con un servicio tercerizado en este concepto para todas sus sedes. Se prevé un decremento del 10% anual para el año 2020 y un incremento del mismo porcentaje para los años 2021 y 2022.
- **Papelería, Materiales de Estudio y fotocopias:** Se estima un incremento del 10% anual.
- **Gastos de Consumos:** (Ute - Antel – Ose – IM - Celulares) Se estima un incremento del 5 % para el año 2020 y un incremento de un 10% para los años 2021 y 2022.
- **Fletes, Correspondencia y Locomoción:** Se prevé un incremento 10% en todo el período.
- **Servicios Contratados:** Dentro de dicho rubro se encuentran servicios de soporte a nivel informáticos, académicos, entre otros. Asimismo incluye el gasto por actividades académicas que la UDE realiza con sus alumnos. Se espera un incremento del gasto del 10% anual.



- **Alquileres:** Corresponde al alquiler de la Sede de Punta del Este. El monto del mismo es de USD 6.000 mensual con ajustes anuales. Los montos a pagar están definidos por Contrato: USD 72.480 (2019); USD 75.400 (2020); USD 78.400 (2021); USD 81.500 (2022). El tipo de cambio promedio anual se estimó en: \$ 42 (2020); \$ 46.75 (2021) y \$ 51 (2022).
- **Mantenimiento - Combustible y Otros:** En dicho rubro se refleja el costo de mantenimiento de todas las sedes, así como los gastos de combustible para la calefacción de los locales. Por "Otros" se incluyen gastos generales y todo concepto no incluido en los demás rubros. Se prevé un aumento del 10% anual.
- **Viajes, remises:** Dicho rubro refleja los viajes de Autoridades en visitas Oficiales a centros de estudio locales y del exterior. Se prevé un decremento del 20% para el año 2020 y un incremento del 10% anual para los años 2021 y 2022.
- **Mejoras:** Para el año 2020 se estima un incremento del 10% anual y un 5% anual para los años 2021 y 2022.
- **Gastos de Alimentación y representación:** Se estima un incremento del 5 % anual para el año 2020 y un 10% anual para los años 2021 y 2022.
- **Gastos Bancarios:** Dicho rubro refleja el costo mensual de tarjetas de alumnos, funcionarios y docentes más los intereses, comisiones y gastos administrativos de la operativa con Tarjetas de Débito y Crédito. Se prevé un incremento del 10% anual.
- **Pagos Financiamientos Bancarios:** Corresponde a la amortización de la cuota de capital e intereses del préstamo que mantiene la Universidad con el BROU. Corresponde a un préstamo en dólares americanos que vence en Junio de 2022.

Por otro lado, la UDE cuenta con una línea de sobregiro en el Banco Santander de \$ 16.000.000.- Se estima una cobertura de 5: para el año 2020.

- **Gastos Generales:** Se incluyen conceptos como uniformes del personal, donaciones, redondeos, quebrantos, timbres y sellados, capacitación a docentes y funcionarios, entre otros.



## Fundación Universidad de la Empresa

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL PROYECTADO AL 31/12/2020.-  
Expresado en \$

ACTIVO	2020
	ESP Proyectado
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	
DISPONIBILIDADES	50,101,555
CREDITOS	141,341,076
OTROS CREDITOS	2,853,044
BIENES DE CAMBIO	0
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>194,295,675</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	
BIENES DE USO	312,850,538
AMORTIZACIONES	-117,430,656
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>195,419,882</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>389,715,557</b>
<b>PASIVO</b>	
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	
DEUDAS COMERCIALES	75,275,614
DEUDAS FINANCIERAS U\$S (Brou)	890,002
INTS. A PAGAR (BROU - U\$S )	64,896
DEUDAS FINANCIERAS Sobregiro Santander	4,910,127
INTS. A PAGAR (BROU - UI )	0
DEUDAS DIVERSAS	27,733,416
PROVISIONES	22,811,315
INTERESES A VENCER	-64,896
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>131,620,474</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	
DEUDAS FINANCIERAS U\$S (Brou)	445,001
INTS. A PAGAR (BROU - U\$S )	9,085
DEUDAS FINANCIERAS UI (Brou)	-
INTS. A PAGAR (BROU - UI )	-
INTERESES A VENCER	-9,085
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>445,001</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>132,065,475</b>
<b>PATRIMONIO</b>	
CAPITAL	114,577
AJUSTES AL PATRIMONIO	105,996,677
RESULTADOS ACUMULADOS	139,744,366
RESULTADOS DEL EJERCICIO	11,794,462
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>257,650,082</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>389,715,557</b>

NOMBRE O RAZON SOCIAL:  
FECHA DE BALANCE:

Fundación  
Universidad de la Empresa  
31/12/2020

**ESTADO DE RESULTADOS PROYECTADO**

31/12/2020

**INGRESOS OPERATIVOS**

**Locales**

Ventas Plaza Contado

Ventas Plaza Crédito

**Del Exterior**

Exportaciones

Desc tos., Bonific., Imptos. al Consumo, etc.

**Total Ingresos Operativos Netos**

326,240,183

**326,240,183**

**COSTOS DE LOS BIENES VENDIDOS O  
SERVICIOS PRESTADOS**

**RESULTADO BRUTO**

**326,240,183**

**GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS**

Gastos de Administración y Ventas

Amortizaciones

Impuesto al patrimonio

Incobrables

-302,502,608

-8,270,675

-1,487,935

**-312,261,218**

**RESULTADOS DIVERSOS**

Otros gastos

Otros ingresos

**Total Resultados Diversos**

2,849,767

**2,849,767**

**RESULTADO OPERATIVO**

**16,828,732**

**RESULTADOS FINANCIEROS**

Intereses Perdidos

Intereses Ganados

Gastos Financieros

Otros Ingresos Financieros

Diferencia de cambio perdidas

Diferencia de cambio ganadas

Resultado Desvalorización Monetaria

**Total Resultados Financieros**

-706,130

3,879,128

-15,407,268

-800,000

8,000,000

**-5,034,270**

**TOTAL RESULTADOS ORDINARIOS**

**11,794,462**

Resultados Extraordinarios (Título)

Ajuste a Result Ejerc Anteriores (Título)

Impuesto al Patrimonio e Icosa

Impuesto a la renta

**RESULTADO NETO**

**11,794,462**

FUNDACION Universidad de la Empresa

**Detalle de los supuestos para el Estado de Situación Patrimonial y Estado de Resultados Proyectado al 31/12/2020.**

**ACTIVO PROYECTADO**

**ACTIVO CORRIENTE Proyectado.**

**Disponibilidades:** Dicho rubro refleja el saldo final del flujo proyectado de acuerdo a los supuestos mencionados.

**Créditos:** Se toma el saldo final al 31/12/2019 de la cuenta mas las ventas estimadas del 2020 menos las cobranzas que se estimaron en el Flujo de Caja 2020.

**ACTIVO NO CORRIENTE Proyectado**

**Bienes de Uso:** Dicho rubro refleja el saldo neto del rubro Bienes de Uso al final del período. Los mismos se presentan a sus valores de adquisición o tasación re-expresados en moneda de cierre.

Se incorporan las mejoras que se realizarán en el 2020 las cuales no se Revalúan ni amortizan por el periodo correspondiente.

Las amortizaciones acumuladas son calculadas de acuerdo a la vida útil estimada para cada categoría, a partir de la fecha de su incorporación.

Los terrenos no son amortizados.

**PASIVO CORRIENTE**

**PASIVO CORRIENTE Proyectado.**

**Deudas Comerciales:** Se toma el saldo final al 31/12/2019 mas las compras del ejercicio menos los pagos del mismo.

**Deudas Financieras:** Corresponde a los pasivos contraídos por la Universidad frente al BROU

Detalle de documentos firmados por Fundación Universidad de La Empresa:

- N° 162 016284 7 por U\$S 180.000, suscrito el 27/06/2012

Tasa de interés anual fija 7.00 %

Forma de pago: 12 cuotas mensuales de intereses sobre saldos con vencimiento el 27 de cada mes, 1er. Vencimiento 27/07/2012 por U\$S 1003,77



A partir del 27/07/2013, 107 cuotas mensuales iguales de capital (U\$S 1.666,67) más intereses sobre saldos. Y una última y final del vale de U\$S 1.666,31 más intereses el 27/06/2022.

**Provisiones:** Corresponden a las provisiones de Aguinaldo, Licencia y Salario Vacacional.

**PASIVO NO CORRIENTE Proyectado**

**Deudas Financieras:** Dicho rubro refleja la porción no corriente de los préstamos contraídos con BROU.

**Intereses a Pagar – Intereses a Vencer:** Corresponden a los intereses vinculados a los pasivos financieros con BROU.


**Deudas Diversas:** Se toma el saldo final al 31/12/2019 con sus correspondientes proyecciones.

**PATRIMONIO Proyectado.**

**Capital:** Se toma el saldo final de la cuenta al 31/12/2019.

**Ajustes al Patrimonio:** Surge de la Revaluación y Amortización de los Bienes de Uso que se venían realizando en los ejercicios anteriores.

**Resultados Acumulados:** Corresponde a los Resultados Acumulados anteriores mas el Resultado del Ejercicio 2019.









Universidad de Montevideo

---



**EJECUTADO 2019**

INSTITUCIÓN: **UNIVERSIDAD DE MONTEVIDEO**

1)

PROYECTO	PRESUPUESTO ANUAL (01/01/2019 AL 31/12/2019)				TOTAL	% de FINANCIAMIENTO con DONACIONES ESPECIALES/ TOTAL (*)
	FUNCIONAMIENTO	INFRAESTRUCTURA	EQUIPAMIENTO	OTROS		
VOLUNTARIADO UIM	-	-	-	-	-	0%
EDUCADORES PARA EL CAMBIO	5.140.492	-	-	-	5.140.492	18%
FONDO PARA EMPRENDEDURISMO	1.780.598	-	-	-	1.780.598	34%
ACONDICIONAMIENTO VIDA UNIVERSITARIA	-	-	300.000	-	300.000	10%
ACTIVIDADES JURIDICAS DE EXTENSION UNIVERSITARIA	2.040.000	-	-	-	2.040.000	29%
FONDO DE BECAS	4.238.910	-	-	-	4.238.910	2%
<b>TOTAL</b>	<b>13.200.000</b>	<b>-</b>	<b>300.000</b>	<b>-</b>	<b>13.500.000</b>	

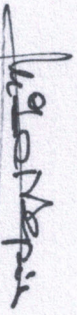
**PROYECTO:**

**PRESUPUESTO ANUAL:**

Se deben especificar los proyectos vigentes para el 2019. Costo de las actividades de cada proyecto financiado a través del Sistema de Donaciones Especiales, y clasificados según corresponda (func, infr, eq y otros). En el caso de existir actividades que no que no puedan ser clasificadas como: funcionamiento, infraestructura y/o equipamiento, inclúyelas en la columna "otros", aclarando a que actividad hace referencia.

**% de FINANCIAMIENTO con DONACIONES ESPECIALES/ TOTAL**

Proporción de los gastos del proyecto que son financiados con fondos recibidos a través del sistema de donaciones especiales.



María del Rosario Alpino  
Directora del Departamento Administrativo



UNIVERSIDAD DE MONTEVIDEO

PRESUPUESTO 2020

INSTITUCIÓN: UNIVERSIDAD DE MONTEVIDEO

1)

PROYECTO	PRESUPUESTO ANUAL (01/01/2020 AL 31/12/2020)				TOTAL	% de FINANCIAMIENTO con DONACIONES ESPECIALES/ TOTAL (*)
	FUNCIONAMIENTO	INFRAESTRUCTURA	EQUIPAMIENTO	OTROS		
VOLUNTARIADO UM	1.000.000				1.000.000	67%
EDUCADORES PARA EL CAMBIO	5.500.000				5.500.000	18%
ACONDICIONAMIENTO VIDA UNIVERSITARIA			750.000		750.000	50%
FONDO DE BECAS	10.000.000				10.000.000	4%
ACTIVIDADES UNIVERSITARIAS EXTRACURRICULARES	3.250.000				3.250.000	43%
TOTAL:	19.750.000	-	750.000	-	20.500.000	

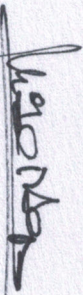
**PROYECTO:**

**PRESUPUESTO ANUAL:**

Se deben especificar los proyectos vigentes para el 2020 y los proyectos a ingresar hasta el 31/3/2020. Costo de las actividades de cada proyecto financiado a través del Sistema de Donaciones Especiales, y clasificados según corresponda (func, infr, eq y otros). En el caso de existir actividades que no que no puedan ser clasificadas como: funcionamiento, infraestructura y/o equipamiento, incluírlas en la columna "otros", aclarando a que actividad hace referencia.

**% de FINANCIAMIENTO con DONACIONES ESPECIALES/ TOTAL**

Proporción de los gastos del proyecto que son financiados con fondos recibidos a través del sistema de donaciones especiales.



María del Rosario Alpino  
Directora del Departamento Administrativo



***Asociación Instituto de Estudios  
Empresariales de Montevideo***

***Estados financieros***

***31 de diciembre de 2019***

## ***Contenido***

Dictamen de los auditores independientes

Estados financieros

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 propiedad, planta y equipo e intangibles (Anexo)





## ***Dictamen de los auditores independientes***

A los Señores Miembros de la Comisión Directiva  
de la Asociación Instituto de Estudios Empresariales de Montevideo.

### **Nuestra opinión**

En nuestra opinión, los estados financieros de la Asociación Instituto de Estudios Empresariales de Montevideo (la Institución) al 31 de diciembre de 2019, preparados y presentados en pesos uruguayos, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la posición financiera de la Institución, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha de acuerdo con normas contables adecuadas en el Uruguay.

### ***Los estados financieros que hemos auditado***

Los estados financieros de la Institución que hemos auditado, los cuales se incluyen adjuntos, comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados de resultados, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha, y las notas a los estados financieros, las cuales incluyen, un resumen de las políticas contables significativas aplicadas.

---

### **Bases para la opinión**

Efectuamos nuestro examen de auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades, de acuerdo con dichas normas, se describen más adelante en este informe en la sección Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión de auditoría.

### **Independencia**

Somos independientes con respecto a 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. Hemos cumplido integralmente las demás responsabilidades éticas que corresponden de conformidad con dicho código.

---

## **Responsabilidad de la Dirección de la Institución en relación con los estados financieros**

La Dirección de la Institución es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las normas contables adecuadas en el Uruguay, y por el mantenimiento de un sistema de control interno que la Dirección considera adecuado para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, debido, ya sea, a fraudes o a equivocaciones.

Como parte del proceso de preparación de los estados financieros, la Dirección es responsable de evaluar la capacidad de la Institución para continuar como un negocio en marcha, y de efectuar en los estados financieros, cuando corresponda, las revelaciones relacionadas con el negocio en marcha y la utilización de las bases contables de negocio en marcha, salvo cuando la Dirección tenga la intención de liquidar la Institución o de discontinuar sus operaciones, o no tenga una alternativa realista para no hacerlo.

La Dirección de la Institución es responsable de la supervisión del proceso de preparación de los estados financieros de la Institución.

---

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca que los estados financieros, en su conjunto, estén libres de errores significativos, ya sea debido a fraudes o a equivocaciones, y emitir un dictamen que incluya nuestra opinión de auditoría sobre los mismos. Seguridad razonable constituye un grado elevado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría conducida de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre identifique los errores significativos en los estados financieros, cuando estos existan. Los errores pueden surgir debido a fraudes o a equivocaciones, y se consideran significativos si, individualmente o de forma conjunta, puede razonablemente esperarse que influyan o afecten las decisiones que los usuarios adopten sobre la base de estos estados financieros.

Como parte de un proceso de auditoría conducido de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, nosotros aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda su ejecución.



Asimismo:

- Identificamos y evaluamos el riesgo que existan errores significativos en los estados financieros, debido, ya sea, a fraudes o a equivocaciones, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para sustentar nuestra opinión. El riesgo de no identificar errores significativos en los estados financieros debido a un fraude es más elevado que en el caso de errores significativos originados por equivocaciones, dado que el fraude puede involucrar la existencia de colusiones, falsificaciones, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente incorrectas o apartamientos en el sistema de control interno.
- Obtenemos un entendimiento del sistema de 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 la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del sistema de control interno de la Institución.
- Evaluamos que las políticas contables adoptadas sean adecuadas, la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas y la razonabilidad de la información revelada por la Dirección en los estados financieros.
- Concluimos sobre la adecuada utilización, por parte de la Dirección, de las bases contables de negocio en marcha, y de acuerdo con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia o no de una incertidumbre significativa relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Institución para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, deberemos hacer énfasis en nuestro dictamen de auditoría sobre las revelaciones realizadas en los estados financieros sobre estos asuntos, o, si dichas revelaciones no son adecuadas, deberemos expresar una opinión de auditoría modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría que hemos obtenido hasta la fecha de nuestro dictamen de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones que ocurran en forma posterior pueden ser causa que la Institución deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, y la información revelada en los mismos, y evaluamos si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logran una representación fiel de los mismos.

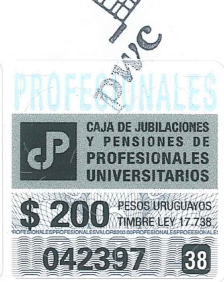


Comunicamos a la Dirección de la Institución acerca de, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la ejecución de los procedimientos de auditoría planificados, los hallazgos significativos de auditoría identificados, así como de cualquier deficiencia significativa en el sistema de control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

Montevideo, Uruguay  
29 de abril de 2020

*Przewsterhouvnbapms*

  
DANNYS CORREA  
CONTADOR PUBLICO  
SOCIO  
C.J.P.P.U. 47308





## UNIVERSIDAD DE MONTEVIDEO

### ASOCIACION INSTITUTO DE ESTUDIOS EMPRESARIALES DE MONTEVIDEO

#### Estado de situación financiera

31 de diciembre de 2019

(Expresado en pesos uruguayos)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		\$	\$
<b>ACTIVO</b>			
<b>Activo corriente</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	30.439.099	18.882.818
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7	87.115.790	84.215.203
<b>Total activo corriente</b>		<b>117.554.889</b>	<b>103.098.021</b>
<b>Activo no corriente</b>			
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	7	33.791.051	32.013.594
Inversiones financieras	24	4.491.133	3.838.774
Inversiones en otras entidades	8	-	18.040.040
Propiedad, planta y equipo	9	525.510.399	504.295.891
Intangibles	10	881.823	763.193
<b>Total activo no corriente</b>		<b>564.674.406</b>	<b>558.951.492</b>
<b>Total activo</b>		<b>682.229.295</b>	<b>662.049.513</b>

Las Notas 1 a 26 y el Anexo que acompañan a estos estados financieros forman parte integrante de los mismos.



## UNIVERSIDAD DE MONTEVIDEO

### ASOCIACION INSTITUTO DE ESTUDIOS EMPRESARIALES DE MONTEVIDEO

#### Estado de situación financiera

31 de diciembre de 2019

(Expresado en pesos uruguayos)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		\$	\$
<b>PASIVO</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	12	158.861.536	135.855.831
Préstamos	13	<u>29.659.727</u>	<u>29.460.898</u>
<b>Total pasivo corriente</b>		<b><u>188.521.263</u></b>	<b><u>165.316.729</u></b>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	12	19.112.759	20.094.503
Préstamos	13	<u>31.280.681</u>	<u>43.999.386</u>
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b><u>50.393.440</u></b>	<b><u>64.093.889</u></b>
<b>Total pasivo</b>		<b><u>238.914.703</u></b>	<b><u>229.410.618</u></b>

Las Notas 1 a 26 y el Anexo que acompañan a estos estados financieros forman parte integrante de los mismos.



## UNIVERSIDAD DE MONTEVIDEO

### ASOCIACION INSTITUTO DE ESTUDIOS EMPRESARIALES DE MONTEVIDEO

Estado de situación financiera

31 de diciembre de 2019

(Expresado en pesos uruguayos)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		\$	\$
<b>PATRIMONIO</b>	15		
Capital		6.888	6.888
Otras reservas		190.501.931	189.703.175
Resultados acumulados		<u>252.805.773</u>	<u>242.928.832</u>
<b>Total patrimonio</b>		<u><b>443.314.592</b></u>	<u><b>432.638.895</b></u>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<u><b>682.229.295</b></u>	<u><b>662.049.513</b></u>

Las Notas 1 a 26 y el Anexo que acompañan a estos estados financieros forman parte integrante de los mismos.



## UNIVERSIDAD DE MONTEVIDEO

### ASOCIACION INSTITUTO DE ESTUDIOS EMPRESARIALES DE MONTEVIDEO

#### Estado de resultados por el ejercicio finalizado

31 de diciembre de 2019

(Expresado en pesos uruguayos)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos	16	568.227.501	530.448.054
Costo de ventas	17	<u>(402.488.435)</u>	<u>(360.270.879)</u>
<b>Resultado bruto</b>		<b>165.739.066</b>	<b>170.177.175</b>
Gastos de administración y ventas	17	(177.694.586)	(167.643.920)
Otros resultados	18	41.052.191	34.410.201
Resultados financieros	19	<u>(19.219.730)</u>	<u>(23.541.979)</u>
<b>Resultado del ejercicio</b>		<b><u>9.876.941</u></b>	<b><u>13.401.477</u></b>

Las Notas 1 a 26 y el Anexo que acompañan a estos estados financieros forman parte integrante de los mismos.





## UNIVERSIDAD DE MONTEVIDEO

**ASOCIACION INSTITUTO DE ESTUDIOS EMPRESARIALES DE MONTEVIDEO**  
**Estado de resultados integrales por el ejercicio finalizado**  
**31 de diciembre de 2019**  
(Expresado en pesos uruguayos)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Resultado del ejercicio</b>		<b>9.876.941</b>	<b>13.401.477</b>
<b>Otros resultados integrales:</b>			
<i>Ítems que no se reclasifican posteriormente a pérdidas y ganancias:</i>			
Revaluación técnica - Inversiones en otras entidades	15	<u>798.756</u>	<u>-</u>
		<u>798.756</u>	<u>-</u>
<b>Resultado integral del ejercicio</b>		<b><u>10.675.697</u></b>	<b><u>13.401.477</u></b>

Las Notas 1 a 26 y el Anexo que acompañan a estos estados financieros forman parte integrante de los mismos.



## UNIVERSIDAD DE MONTEVIDEO

### ASOCIACION INSTITUTO DE ESTUDIOS EMPRESARIALES DE MONTEVIDEO Estado de cambios en el patrimonio por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 (Expresado en pesos uruguayos)

	Capital	Otras Reservas (Nota 15.2)	Resultados Acumulados	Patrimonio Total
	\$		\$	\$
<b>Saldos al 1° de enero de 2018</b>				
Contribuciones de los socios	6.888	-	-	6.888
Ingresos acumulados netos	-	-	229.527.355	229.527.355
Reexpresiones contables - Inversiones en otras entidades	-	6.303.439	-	6.303.439
Revaluación técnica - Propiedad, planta y equipo	-	176.412.566	-	176.412.566
Otros resultados integrales - Inversiones en otras entidades	-	6.987.170	-	6.987.170
<b>Saldos al 1° de enero de 2018</b>	<b>6.888</b>	<b>189.703.175</b>	<b>229.527.355</b>	<b>419.237.418</b>
<b>Resultado integral del ejercicio</b>				
Resultado del ejercicio	-	-	13.401.477	13.401.477
Otros resultados integrales	-	-	-	-
	-	-	13.401.477	13.401.477
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b>				
Contribuciones de los socios	6.888	-	-	6.888
Ingresos acumulados netos	-	-	242.928.832	242.928.832
Reexpresiones contables - Inversiones en otras entidades	-	6.303.439	-	6.303.439
Revaluación técnica - Propiedad, planta y equipo	-	176.412.566	-	176.412.566
Otros resultados integrales - Inversiones en otras entidades	-	6.987.170	-	6.987.170
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>6.888</b>	<b>189.703.175</b>	<b>242.928.832</b>	<b>432.638.895</b>
<b>Disolución - Inversiones en otras entidades (Nota 8)</b>	-	-	-	-
<b>Resultado integral del ejercicio</b>				
Resultado del ejercicio	-	-	9.876.941	9.876.941
Otros resultados integrales	-	-	-	-
Revaluación técnica - Inversiones en otras entidades	-	798.756	-	798.756
	-	798.756	9.876.941	10.675.697
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2019</b>				
Contribuciones de los socios	6.888	-	-	6.888
Revaluación técnica - Propiedad, planta y equipo	-	190.501.931	-	176.412.566
Ingresos acumulados netos	-	-	252.805.773	266.096.382
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2019</b>	<b>6.888</b>	<b>190.501.931</b>	<b>252.805.773</b>	<b>443.314.592</b>

Las Notas 1 a 26 y el Anexo que acompañan a estos estados financieros forman parte integrante de los mismos.



## UNIVERSIDAD DE MONTEVIDEO

### ASOCIACION INSTITUTO DE ESTUDIOS EMPRESARIALES DE MONTEVIDEO Estado de flujos de efectivo por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 (Expresado en pesos uruguayos)

	<b>Notas</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
		\$	\$
<b><u>1) Flujo de efectivo asociado a actividades operativas</u></b>			
Resultado del ejercicio		9.876.941	13.401.477
<u>Ajustes por transacciones no monetarias:</u>			
Depreciación de propiedad, planta y equipo		13.496.710	12.198.515
Amortización activos intangibles		246.093	210.228
Resultado inversiones en otras entidades		-	231.152
Resultados inversiones financieras		(652.359)	(158.774)
Pérdida por deudores incobrables		7.502.978	9.653.118
Diferencia de cambio por préstamos		1.761.148	8.524.154
Componente financiero a devengar		185.625	5.456.640
Intereses devengados		1.880.977	1.913.056
		34.298.113	51.429.566
<u>Cambios en rubros de activos y pasivos</u>			
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		(12.181.021)	(15.710.367)
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		20.939.757	(6.172.231)
<u>Intereses pagados</u>		(2.315.566)	(2.215.619)
<b>Flujo neto de efectivo proveniente de actividades operativas</b>		<b>40.741.283</b>	<b>27.331.349</b>
<b><u>2) Flujo de efectivo por actividades de inversión</u></b>			
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo e intangibles		(15.152.941)	(12.498.330)
<b>Flujo neto de efectivo aplicado en actividades de inversión</b>		<b>(15.152.941)</b>	<b>(12.498.330)</b>
<b><u>3) Flujo de efectivo por actividades de financiamiento</u></b>			
Cancelación neta de pasivos financieros		(14.032.061)	(11.599.238)
<b>Flujo netos de efectivo aplicado en actividades de financiamiento</b>		<b>(14.032.061)</b>	<b>(11.599.238)</b>
Incremento /(Disminución)neto de efectivo		11.556.281	3.233.781
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio</b>		18.882.818	15.649.037
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del ejercicio</b>	6	<b>30.439.099</b>	<b>18.882.818</b>

Las Notas 1 a 26 y el Anexo que acompañan a estos estados financieros forman parte integrante de los mismos.



## UNIVERSIDAD DE MONTEVIDEO

### ASOCIACION INSTITUTO DE ESTUDIOS EMPRESARIALES DE MONTEVIDEO

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(Expresadas en pesos uruguayos)

#### NOTA 1 - NATURALEZA JURIDICA Y CONTEXTO OPERACIONAL

La Asociación Instituto de Estudios Empresariales de Montevideo ("la Institución") es una asociación civil sin fines de lucro. Fue constituida el 4 de mayo de 1988 y obtuvo la autorización de las autoridades gubernamentales competentes para funcionar como universidad el 20 de abril de 1997.

La Institución además de los ingresos obtenidos por el desarrollo de sus servicios, se financia con aportes y donaciones recibidos de empresas y de particulares, y con créditos extendidos por instituciones financieras y particulares.

La Institución tiene como fin promover una cultura de trabajo y de servicio en la persona, la familia y la sociedad, mediante la excelencia en el quehacer universitario, fundando su actividad académica en una concepción trascendente del hombre comprometida con la búsqueda de la verdad.

Desarrolla su quehacer educativo, de extensión e investigación mediante las siguientes unidades académicas:

1. Escuela de Negocios ("IEEM"), calle Lord Ponsomby 2530 y Lord Ponsomby 2472
2. Facultad de Derecho, en Lord Ponsomby 2506
3. Facultad de Ciencias Empresariales y Economía, en Prudencio de Pena 2544
4. Facultad de Humanidades, en Prudencio de Pena 2412
5. Facultad de Ingeniería, en Avda. Luis P. Ponce 1307
6. Facultad de Comunicaciones, en Prudencio de Pena 2544
7. Centro de Postgrados: Ciencias Biomédicas, Derecho y Ciencias Empresariales y Economía, en Lord Ponsomby 2506
8. Centro de Investigación, en Cataluña 3112

Del total de carreras actualmente ofrecidas en las diferentes unidades académicas de la Institución, un total de cuarenta carreras se encuentran habilitadas por las autoridades correspondientes y una carrera se encuentra en trámite de aprobación.

El IEEM es la escuela de negocios de la Institución. Fue creado en 1986 con la finalidad de estudiar los problemas específicos que plantea la empresa moderna con un enfoque multidisciplinario y con una metodología adecuada a un objeto de estudio en permanente transformación.

La actividad desarrollada por la Institución está exonerada de impuestos nacionales y municipales de acuerdo a lo dispuesto por el artículo 69 de la Constitución de la República y el artículo 2 del Título 3 del Texto Ordenado 1996 de los Tributos de Competencia de la Dirección General Impositiva.



## UNIVERSIDAD DE MONTEVIDEO

Los presentes estados financieros han sido aprobados por la Gerencia para su publicación con fecha 29 de abril de 2020.

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

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los presentes estados financieros, que son aplicadas en forma uniforme salvo cuando se indica lo contrario, se resumen seguidamente.

#### 2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros 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, y las disposiciones en materia de presentación contenidas 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 las 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 flujo de efectivo y las notas a los mismos.

En la preparación de los presentes estados financieros se ha seguido la convención contable del costo histórico, modificado en el caso de inmuebles, bibliotecas históricas, e instrumentos financieros, según se describe seguidamente.

#### 2.2 Moneda extranjera

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

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

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



## UNIVERSIDAD DE MONTEVIDEO

### **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 por la valuación a tipo de cambio de cierre de los activos y pasivos denominados en una moneda extranjera son imputadas a resultados. Aquellas diferencias de cambio que se originan en préstamos y en efectivo o sus equivalentes se exponen en Resultados financieros; todas las restantes diferencias de cambio se exponen en Otros resultados.

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 créditos comerciales (matrículas a cobrar) son reconocidos 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 créditos comerciales 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 (matrículas a 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 Inversiones en otras entidades**

Las inversiones en otras entidades al 31 de diciembre de 2018 representan la tenencia del cien por ciento del capital accionario de Ribenor S.A. valuada al valor patrimonial proporcional.

Los revalúos técnicos del inmueble propiedad de esta entidad se acreditan a Otras reservas.

Tal como se menciona en Nota 8, al 31 de diciembre de 2019 la Institución procedió a la disolución de dicha entidad con la posterior adjudicación del inmueble correspondiente (único activo en propiedad). Al momento de la disolución y adjudicación el inmueble, las reexpresiones contables y otros resultados integrales de inversiones en otras entidades han sido acreditados a Revaluación técnica - Propiedad, planta y equipos.



## UNIVERSIDAD DE MONTEVIDEO

### 2.6 Propiedad, planta y equipo

Los ítems de Propiedad, planta y equipo se valúan de acuerdo con los siguientes criterios:

- Los inmuebles se muestran a valor razonable, con base en tasaciones efectuadas por tasadores externos independientes, menos las depreciaciones posteriores de la misma.
- Bibliotecas “Cervantina” y “Laguarda Trías”: a su valor estimado de realización a marzo de 2000 y febrero de 2002, respectivamente, determinados por un perito independiente.
- Muebles y equipamientos, Equipos de computación y Otras bibliotecas: a sus valores de costo de adquisición.

El costo de las mejoras que extienden la vida útil de los bienes o aumentan su capacidad productiva es activado. 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:

	<u>Años</u>	<u>%</u>
Inmuebles (Mejoras)	50	2
Muebles y equipamiento	10	10
Equipos de computación	3	33,33
Colecciones - Bibliotecas históricas	-	-
Otras bibliotecas	5	20

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 integrales.



## UNIVERSIDAD DE MONTEVIDEO

### 2.7 Activos intangibles

Corresponden a:

- gastos incurridos en el registro del nombre de la Institución; éstos son amortizados en un período de 5 años,
- costos de adquisición e implantación de sistemas informáticos; éstos son amortizados en un período de 10 años.

### 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 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 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 Préstamos

Los préstamos son reconocidos inicialmente al precio de la transacción (valor presente de los flujos futuros incluyendo los costos de transacción) y posteriormente se miden a su costo amortizado aplicando el método del interés efectivo. Los intereses se reconocen en base al método del interés efectivo y se incluyen en Costos financieros.

Los pasivos se clasifican como corrientes a menos que la Sociedad tenga el derecho incondicional de aplazar su cancelación, durante al menos los doce meses siguientes al cierre del ejercicio.

Los costos financieros son reconocidos en resultados.

### 2.11 Provisiones

Las provisiones 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 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.





## UNIVERSIDAD DE MONTEVIDEO

### **2.12 Beneficios al personal**

Las obligaciones generadas por los beneficios al personal, de carácter legal – planes de beneficios de corto plazo de contribución definida - se reconocen en cuentas de pasivo con cargo a pérdidas en el ejercicio en que se devengan.

### **2.13 Arrendamientos**

Los arrendamientos en los que el arrendador retiene una porción significativa de los riesgos y beneficios del propietario se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos efectuados por la Institución bajo arrendamientos operativos son cargados a los resultados en forma lineal durante el período del arrendamiento.

### **2.14 Capital**

Se refleja al valor nominal de las acciones emitidas.

### **2.15 Reconocimiento de ingresos**

Se aplica el principio de lo devengado para el reconocimiento de los ingresos.

Las ventas de servicios educativos (matrículas) se reconocen en el período contable en el cual se prestan dichos servicios, en función del grado de avance del servicio prestado en proporción al servicio total comprometido.

### **2.16 Donaciones recibidas**

Las contribuciones recibidas, en efectivo o en especie, son imputadas a cuentas de ingresos al momento en que son recibidas. Los compromisos incondicionales de contribuciones, no sujetas a condición alguna, se reconocen como ingresos, con débito a cuentas de activo, cuando los mismos son formalizados.

Las contribuciones en especie son valuadas de acuerdo con el valor de realización estimado de los bienes o servicios recibidos.

### **2.17 Información comparativa**

La información comparativa al 31 de diciembre de 2018 ha sido modificada en ciertos casos en forma consistente a los criterios de presentación adoptados en el presente ejercicio.



## UNIVERSIDAD DE MONTEVIDEO

### 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.

Los supuestos y otras causas de incertidumbre en las estimaciones y los juicios al aplicar las políticas, que tienen asociado un riesgo significativo de provocar modificaciones significativas a los saldos de activos y pasivos contabilizados en el próximo ejercicio se resumen seguidamente:

El valor razonable de las Bibliotecas - Colecciones históricas, que constituyen bienes no transables en un mercado activo, se determina aplicando técnicas de valuación con la asistencia de peritos o técnicos valuadores independientes.

### NOTA 4 - POSICIÓN EN MONEDAS EXTRANJERAS

Los estados contables incluyen los siguientes saldos en monedas extranjeras (monedas diferentes al peso uruguayo), moneda funcional de la Institución.

	31.12.2019		
	US\$	€	Equivalente en \$
<b>Activo</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	106.454	-	3.971.586
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	60.059	-	2.240.681
<b>Total activo</b>	<b>166.513</b>	<b>-</b>	<b>6.212.267</b>
<b>Pasivo</b>			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	432.175	-	16.123.585
Préstamos	735.346	668.298	55.388.793
<b>Total pasivo</b>	<b>1.167.521</b>	<b>668.298</b>	<b>71.512.378</b>
<b>Posición neta pasiva</b>	<b>1.001.008</b>	<b>668.298</b>	<b>65.300.111</b>
	31.12.2018		
	US\$	€	Equivalente en \$
<b>Activo</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	141.915	-	4.598.897
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	162.874	-	5.278.095
<b>Total activo</b>	<b>304.789</b>	<b>-</b>	<b>9.876.992</b>
<b>Pasivo</b>			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	608.217	-	19.709.880
Préstamos	1.126.110	758.298	64.583.408
<b>Total pasivo</b>	<b>1.734.327</b>	<b>758.298</b>	<b>84.293.288</b>
<b>Posición neta pasiva</b>	<b>1.429.538</b>	<b>758.298</b>	<b>74.416.296</b>



## UNIVERSIDAD DE MONTEVIDEO

### NOTA 5 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS

#### Instrumentos financieros por categoría:

**Al 31 de diciembre de 2019**

	A valor razonable			Subtotal financieros	Activos / Pasivos no Financieros	Total
	A costo amortizado	con cambios en resultados	con cambios en otros resultados integrales			
<b>Activos</b>						
Efectivo y equivalentes de efectivo	30.439.099	-	-	30.439.099	-	30.439.099
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	111.944.908	-	-	111.944.908	8.961.933	120.906.841
Inversiones financieras	-	4.491.133	-	4.491.133	-	4.491.133
<b>Total</b>	<b>142.384.007</b>	<b>4.491.133</b>	<b>-</b>	<b>146.875.140</b>	<b>8.961.933</b>	<b>155.837.073</b>
<b>Pasivos</b>						
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	95.004.829	-	-	95.004.829	82.969.466	177.974.295
Préstamos	60.940.408	-	-	60.940.408	-	60.940.408
<b>Total</b>	<b>155.945.237</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>155.945.237</b>	<b>82.969.466</b>	<b>238.914.703</b>

**Al 31 de diciembre de 2018**

	A valor razonable			Subtotal financieros	Activos / Pasivos No Financieros	Total
	A costo amortizado	con cambios en resultados	con cambios en otros resultados integrales			
<b>Activos</b>						
Efectivo y equivalentes de efectivo	18.882.818	-	-	18.882.818	-	18.882.818
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	120.153.171	-	-	120.153.171	6.508.767	126.661.938
Inversiones financieras	-	3.838.774	-	3.838.774	-	3.838.774
<b>Total</b>	<b>120.153.171</b>	<b>3.838.774</b>	<b>-</b>	<b>142.874.763</b>	<b>6.508.767</b>	<b>149.383.530</b>
<b>Pasivos</b>						
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	94.455.075	-	-	94.455.075	71.928.400	166.383.475
Préstamos	73.460.283	-	-	73.460.283	-	73.460.283
<b>Total</b>	<b>167.915.358</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>167.915.358</b>	<b>71.928.400</b>	<b>239.843.758</b>



## UNIVERSIDAD DE MONTEVIDEO

### NOTA 6 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	\$	\$
Caja	8.004.785	1.511.757
Bancos	22.434.314	17.371.061
	<u><b>30.439.099</b></u>	<u><b>18.882.818</b></u>

### NOTA 7 - DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Corriente</b>		
<b>Deudores comerciales</b>		
Deudores comerciales- Matrículas a cobrar (Nota 7.1)	92.581.808	84.900.198
Otras deudas comerciales	12.826.707	13.806.912
Menos: Provisión para deudores incobrables	(18.292.725)	(14.491.907)
<b>Total corriente</b>	<u><b>87.115.790</b></u>	<u><b>84.215.203</b></u>
<b>No corriente</b>		
Deudores comerciales - Matrículas a cobrar (Nota 7.1)	33.791.051	32.013.594
<b>Total no corriente</b>	<u><b>33.791.051</b></u>	<u><b>32.013.594</b></u>

#### 7.1 Matrículas a cobrar:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>A corto plazo</u>	<u>A largo plazo</u>	<u>A corto plazo</u>	<u>A largo plazo</u>
	\$	\$	\$	\$
Matrículas Empresas	29.385.617	9.103.789	24.921.011	8.354.768
Matrículas Ingeniería	11.587.545	3.589.871	10.357.681	3.472.412
Matrículas Derecho	8.633.548	2.674.710	7.824.222	2.623.070
Matrículas Humanidades y Comunicaciones	11.783.065	3.650.444	10.150.706	3.403.024
Matrículas Post-Grado	20.337.442	6.300.626	13.386.834	4.487.935
Matrículas Biomédicas	6.130.609	1.899.289	7.690.971	2.578.398
Matrículas IEEM	21.686.004	6.718.416	22.153.514	7.426.964
Matrículas Tecnicaturas	2.077.846	643.724	1.053.140	353.063
Créditos por servicios a vencer	(19.039.868)	-	(12.637.881)	-
	92.581.808	34.580.869	84.900.198	32.699.634
Menos:				
Componente financiero a devengar	-	(789.818)	-	(686.040)
	<u><b>92.581.808</b></u>	<u><b>33.791.051</b></u>	<u><b>84.900.198</b></u>	<u><b>32.013.594</b></u>



## UNIVERSIDAD DE MONTEVIDEO

**7.2** El valor de costo amortizado de los deudores comerciales se ha determinado en base a sus flujos de fondos descontados a la tasa de interés de rendimiento de los títulos uruguayos emitidos en moneda nacional de aproximadamente 10% anual a la fecha de su cálculo.

**7.3** Al 31 de diciembre de 2019 se reconocieron pérdidas por deterioro de los deudores comerciales por un importe de \$ 7.502.978 (2018: \$ 9.653.118).

### NOTA 8 - INVERSIONES EN OTRAS ENTIDADES

Las inversiones en otras entidades en otras entidades al 31 de diciembre de 2018 representan la tenencia del 100% del paquete accionario de Ribenor S.A. valuada al valor patrimonial proporcional. Dicha Sociedad cuenta solamente con un inmueble asiento de la actividad de la Institución y el mismo se valuó a valores de tasación, efectuada al 31 de diciembre de 2016 por perito independiente, que resultó en un incremento del valor por \$ 6.987.170 (Nota 15.2).

Con fecha 31 de julio de 2019, Ribenor S.A. llevo a cabo una actualización del valor del mencionado inmueble de acuerdo con los valores obtenidos de la tasación efectuada por un perito independiente, la cual resultó en un incremento de valor por \$ 798.756 (Nota 15.2).

Con fecha 16 de setiembre de 2019, la Asamblea General Extraordinaria de accionistas de Ribenor S.A. resolvió disolver la Sociedad y adjudicar sus activos netos al único accionista Asociación Instituto de Estudios Empresariales de Montevideo "UM".

Con fecha 20 de diciembre de 2019 se culminan los trámites realizados a tales efectos, quedando de esta manera disuelta la Sociedad y adjudicados los activos a la Institución, los cuales se incorporan en los rubros correspondientes a Inmuebles (terrenos) e Inmuebles (mejoras) (Nota 9).

### NOTA 9 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

**9.1** La evolución del saldo de propiedad, planta y equipo durante el ejercicio se expone en el Anexo a los presentes estados financieros.

**9.2** Al 31 de diciembre de 2015 se realizó una tasación independiente de los inmuebles de la Institución con base en valores de mercado. El importe de la tasación ascendió a \$ 443.829.360 que corresponde \$ 194.307.784 a terrenos y \$ 249.521.576 a mejoras. Como resultado de dicha tasación surgió un mayor valor de los inmuebles de \$ 227.945.973, la cual fue reconocida parcialmente como una ganancia en el Estado de Resultados Integrales (\$ 51.533.407) y fue creada una Revaluación técnica de Propiedad, planta y equipo dentro de Otras Reservas (\$ 176.412.566).

La Dirección estima que el valor razonable al 31 de diciembre de 2019 no ha sufrido modificaciones significativas respecto a dicha tasación.



## UNIVERSIDAD DE MONTEVIDEO

**9.3** Las depreciaciones de Propiedad, planta y equipo del ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2019 por \$ 13.496.710 fueron imputadas a Gastos de administración y ventas (2018: \$ 12.198.516).

**9.4** Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018 los Inmuebles se encuentran hipotecados según el siguiente detalle:

<b>Inmueble</b>	<b>Acreeedor</b>
Prudencio de Pena 2442	Asociación Cultural y Técnica – Asociación civil (1er grado)
Prudencio de Pena 2440	Asociación Cultural y Técnica – Asociación civil (2do grado)
Prudencio de Pena 2530	Asociación Cultural y Técnica – Asociación civil (1er grado)
Lord Ponsomby 2530	Asociación Cultural y Técnica – Asociación civil (2do grado)

Las hipotecas sobre estos inmuebles a favor de la Asociación Cultural y Técnica – Asociación Civil (Nota 13.3), se constituyeron por un monto total de US\$ 2.418.214.

Los títulos de propiedad del inmueble, ubicado en la Av. Ing. Luis Ponce 1307, adquirido a la Sociedad Francesa de Enseñanza (Nota 14), se encuentran escriturados a nombre de esta última, hasta tanto la Institución no de total cumplimiento al pago del precio de adquisición en los plazos de financiación acordados.

**9.6** Tal como se menciona en Nota 8 con fecha 20 de diciembre de 2019 culminaron los trámites de disolución de la Sociedad Ribenor S.A. siendo los activos de esta adjudicados a la Institución, los cuales se incorporan en los rubros correspondientes a Inmuebles (terrenos) e Inmuebles (mejoras).

### NOTA 10 - ACTIVOS INTANGIBLES

**10.1** La composición y evolución de los saldos de Intangibles durante el ejercicio se expone en el Anexo a los presentes estados financieros.

**10.2** Las amortizaciones de Intangibles del ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2019 por \$ 246.093 fueron imputados a Gastos de administración y ventas (2018: \$ 210.227).



## UNIVERSIDAD DE MONTEVIDEO

### NOTA 11 - BIBLIOTECAS

#### 11.1 Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	\$	\$
<u>Colecciones - Bibliotecas históricas</u>		
Biblioteca "Cervantina" - recibida en donación	37.345.553	37.345.553
Biblioteca "Laguarda Trias" - recibida en donación	33.951.098	33.951.098
	<u>71.296.651</u>	<u>71.296.651</u>
<u>Otras bibliotecas</u>		
Otras bibliotecas recibidas en donación	10.820.757	10.820.757
Otras bibliotecas adquiridas	18.058.482	17.614.606
	<u>28.879.239</u>	<u>28.435.363</u>
	<u><b>100.175.890</b></u>	<u><b>99.732.014</b></u>

**11.2** La Biblioteca Cervantina (denominada "Biblioteca Arturo E. Xalambri - Cira Bildosteguy de Xalambri") es una biblioteca que la recibió en donación con fecha 21 de julio de 1999 de la Asociación de Clarisas Franciscanas. La misma contiene aproximadamente 12.550 volúmenes de colecciones de Don Quijote y Sancho Panza, otras obras de Cervantes, de Bauzá, de Juan Zorrilla de San Martín, otros autores uruguayos y libros antiguos del siglo XVI, XVII y XVIII.

De acuerdo a lo estipulado en el contrato de donación la Institución se compromete a conservar adecuadamente y mantener la biblioteca en forma íntegra y completa, de tal forma de preservar la unicidad global de la colección y establece que los volúmenes integrantes de la misma no podrán ser enajenados a ningún título, total o parcialmente, ni ser trasladados fuera del país. En caso de disolución de la misma deberá donarlos a la Prelatura del Opus Dei en las mismas condiciones que le fueran donados. Esta obligación de no enajenar, no obstante, no representa gravamen de especie alguna sobre los bienes que componen la biblioteca.

**11.3** La Biblioteca "Laguarda Trías" es una biblioteca que la recibió en donación de un particular. La misma contiene aproximadamente 8.000 volúmenes correspondientes en especial a las áreas de lingüística, literatura, historia y mapoteca. Esta colección de libros y mapas, se destaca por su rareza y antigüedad, conteniendo ejemplares únicos en América, fundamentalmente de los siglos XVII, XVIII y XIX, entre los que figura una colección de diccionarios de la Real Academia Española, una edición de El Quijote de Ibarra y de Sancha, Historia de España de Juan de Mariana, Historia de Francia ilustrada por David, y cartografía de época pintada a mano.

De acuerdo a lo estipulado en el contrato de donación la Institución se compromete a conservar adecuadamente y mantener la biblioteca en forma íntegra y completa, de tal forma de preservar la unicidad global de la colección y establece que los volúmenes integrantes de la misma no podrán ser enajenados a ningún título, total o parcialmente, ni ser trasladados fuera del país.



## UNIVERSIDAD DE MONTEVIDEO

En caso de disolución de la Institución, la misma deberá donarlos a la Asociación Instituto Preuniversitario de Montevideo, en las mismas condiciones que le fueran donados. Esta obligación de no enajenar, no obstante, no representa gravamen de especie alguna sobre los bienes que componen la biblioteca.

**11.4** Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2007, la Institución recibió en donación una biblioteca de aproximadamente 1.000 volúmenes de textos y obras filosóficas, de diversos autores, que pertenecían al Prof. Uruguay Rossani. Esta biblioteca no ha sido aún valuada por la Institución a efectos de su incorporación patrimonial.

### NOTA 12 - ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>- Corriente</b>		
<b>Acreeedores comerciales</b>		
Proveedores moneda extranjera	12.370.462	8.152.772
Proveedores moneda nacional	21.595.702	18.074.587
Anticipo de deudores comerciales	<u>68.347.841</u>	<u>57.873.175</u>
	<u>102.314.005</u>	<u>84.100.534</u>
<b>Otras cuentas por pagar</b>		
Remuneraciones y cargas sociales	53.950.153	48.838.757
Deudores por compra de inmuebles (Nota 14)	<u>2.597.378</u>	<u>2.916.540</u>
	<u>56.547.531</u>	<u>51.755.297</u>
	<b><u>158.861.536</u></b>	<b><u>135.855.831</u></b>
<b>- No corriente</b>		
<b>Otras cuentas por pagar</b>		
Deudores por compra de inmuebles (Nota 14)	-	2.200.509
Otras cuentas por pagar - Fondos Fundación Amigos (Nota 24)	4.491.134	3.838.774
Provisión por becas	<u>14.621.625</u>	<u>14.055.220</u>
	<b><u>19.112.759</u></b>	<b><u>20.094.503</u></b>





## UNIVERSIDAD DE MONTEVIDEO

### NOTA 13 - PRESTAMOS

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>- Corriente</b>		
Bancarios (Nota 13.1)	11.781.530	14.144.620
No bancarios (Nota 13.2)	10.276.022	8.793.476
Convenio de asistencia financiera (Nota 13.3)	3.805.416	2.722.104
Intereses a pagar	32.113	466.702
Préstamos especiales (Nota 13.4)	3.764.646	3.333.996
	<u><b>29.659.727</b></u>	<u><b>29.460.898</b></u>
<b>- No corriente</b>		
Bancarios (Nota 13.1)	244.927	891.874
No bancarios (Nota 13.2)	-	8.925.827
Convenio de asistencia financiera (Nota 13.3)	12.326.398	14.048.092
Préstamos especiales (Nota 13.4)	18.709.372	20.133.593
	<u><b>31.280.697</b></u>	<u><b>43.999.386</b></u>

#### 13.1 Préstamos bancarios

	<u>2019</u>			
	<u>Corto plazo</u>		<u>Largo plazo</u>	
	<u>U\$S</u>	<u>\$</u>	<u>U\$S</u>	<u>\$</u>
<b><u>Institución</u></b>				
Banco Santander S.A.	294.843	11.000.000	-	-
Scotiabank Uruguay S.A.	20.948	781.530	6.565	244.927
	<u><b>315.791</b></u>	<u><b>11.781.530</b></u>	<u><b>6.565</b></u>	<u><b>244.927</b></u>
	<u>2018</u>			
	<u>Corto plazo</u>		<u>Largo plazo</u>	
	<u>U\$S</u>	<u>\$</u>	<u>U\$S</u>	<u>\$</u>
<b><u>Institución</u></b>				
Banco Santander S.A.	416.590	13.500.000	-	-
Scotiabank Uruguay S.A.	19.892	644.620	27.522	891.874
	<u><b>436.482</b></u>	<u><b>14.144.620</b></u>	<u><b>27.522</b></u>	<u><b>891.874</b></u>

Banco Santander S.A. - Corresponde a un vale amortizable. El vale amortizable es por la suma de \$ 11.000.000 que se cancelará en cinco cuotas mensuales, los días 15 de cada mes, comenzando en enero del 2020. La tasa de interés anual efectiva es de 17,5 %.



## UNIVERSIDAD DE MONTEVIDEO

Scotiabank Uruguay S.A. - Corresponde a dos vales; uno fue tomado el 21 de abril de 2018, por la suma de U\$S 41.330, se paga en 36 cuotas venciendo la primera en abril de 2018 y la última en marzo de 2021 (total amortizado en 2019 U\$S 13.599) y la tasa de interés es del 5% anual efectiva. El otro vale fue tomado el 29 de mayo de 2018, por la suma de U\$S 19.360, se paga en 36 cuotas venciendo la primera en junio de 2018 y la última en mayo de 2021 (total amortizado en 2019 U\$S 6.293) y la tasa de interés es del 6% anual efectiva.

### 13.2 Préstamos no bancarios

	2019			
	Corto plazo		Largo plazo	
	U\$S	\$	U\$S	\$
<b>Institución</b>				
Association For Cultural Interchange	275.437	10.276.022	-	-
	<b>275.437</b>	<b>10.276.022</b>	-	-
	2018			
	Corto plazo		Largo plazo	
	U\$S	\$	U\$S	\$
<b>Institución</b>				
Association For Cultural Interchange	271.353	8.793.476	275.437	8.925.827
	<b>271.353</b>	<b>8.793.476</b>	<b>275.437</b>	<b>8.925.827</b>

Con fechas 23 de junio de 2010 y 15 de abril 2011 la Institución contrajo dos préstamos con la Association For Cultural Interchange (ACI) con el objetivo de cancelar los préstamos particulares y así beneficiarse de un menor costo de financiamiento. Los montos de los mismos ascendieron a US\$ 1 millón y a US\$ 1,5 millones, respectivamente, a una tasa fija del 1,5% anual con un plan de amortización en 20 cuotas semestrales, venciendo la primera cuota en diciembre de 2010 y la última en octubre de 2020.

### 13.3 Convenio de asistencia financiera - Asociación Cultural y Técnica - Asociación Civil

i) Con fecha 12 de diciembre de 2000 la Institución celebró con la Corporación Financiera Internacional (CFI) un acuerdo de asistencia financiera mediante el cual puede acceder a un crédito total de US\$ 5 millones en el marco del proyecto general de inversiones presentado por la Institución por US\$ 10,5 millones para la compra, remodelación y equipamiento de los edificios de la Institución, a implementarse en tres etapas. En el marco de este convenio, y como parte del financiamiento del proyecto, la Institución debe obtener contribuciones de fondos (Campaña de Capital) por un total de US\$ 2,1 millones.



## UNIVERSIDAD DE MONTEVIDEO

Los desembolsos del préstamo con la CFI se componen de tres tramos de US\$ 1,5, US\$ 1,8, y US\$ 1,7 millones, respectivamente, a una tasa variable LIBOR seis meses más 3,25 %. Con fecha 28 de diciembre de 2000 y 8 de noviembre de 2001, la Institución recibió los desembolsos correspondientes al primer tramo y a cuenta del segundo tramo de este convenio por un total de US\$ 1.500.000 y US\$ 1.300.000, respectivamente. Con fecha 10 de enero de 2002, la Institución recibió el complemento del segundo tramo de US\$ 500.000. Con fecha 30 de setiembre de 2004 la Institución comunicó a la CFI su decisión de no hacer uso del tercer tramo del convenio de préstamo por US\$ 1.700.000.

El 30 de enero de 2006, la Institución arribó a un acuerdo con la CFI para la reestructuración de esta deuda. De acuerdo al convenio de reestructuración, se concedió un período de gracia de 24 meses para la amortización del capital y se estableció un régimen de amortizaciones de capital crecientes. La primera cuota (por US\$ 65.357) venció el 15 de octubre de 2007 y la última cuota (por US\$ 254.894) venció el 15 de octubre de 2014. De acuerdo con las condiciones originales pactadas cada tramo debía ser cancelado en catorce pagos semestrales que vencen el 15 de abril y el 15 de octubre de cada año a partir de los 36 meses de la fecha de cada desembolso; y los intereses debían ser abonados en forma semestral el 15 de abril y el 15 de octubre de cada año, a partir del 15 de abril de 2001.

ii) Con fecha 16 de diciembre de 2008 la Asociación Cultural y Técnica - Asociación Civil, una entidad sin fines de lucro dedicada al apoyo de proyectos educativos y formativos y parte relacionada con la Institución (Nota 21), suscribió con la CFI un acuerdo de subrogación de acreedor de la deuda mantenida a la fecha (US\$ 2.418.214) por la Institución con la CFI en virtud del presente convenio de asistencia financiera. De acuerdo a los términos del acuerdo de subrogación suscripto, todas las acciones, derechos y garantías accesorias al referido convenio - y por lo tanto el acuerdo de refinanciación del 30 de enero de 2006 - permanecerán vigentes hasta la extinción total de la deuda. El saldo de esta deuda, que devengará intereses a una tasa variable LIBOR 180 días, se amortizará en doce cuotas semestrales, crecientes, la primera con vencimiento 1° de junio de 2009 y la última con vencimiento 1° de diciembre de 2014.

iii) Este convenio impone a la Institución el cumplimiento de determinadas pautas operativas y de administración, y el mantenimiento de una serie de relaciones económico-financieras durante la vigencia del préstamo, así como el reporte de información periódica, entre otras condiciones. Como parte del acuerdo de reestructuración, en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2006, se constituyeron nuevas garantías hipotecarias a favor del acreedor que se detallan en Nota 9.4, y se establecieron pautas operativas y de administración adicionales a ser verificadas durante la vigencia del préstamo.

De acuerdo a lo establecido en este convenio de asistencia financiera, en el caso de incumplimiento a las condiciones descritas en el párrafo anterior, la Asociación Cultural y Técnica - Asociación Civil puede requerir el repago total del saldo de la deuda. La Asociación Cultural y Técnica - Asociación Civil ha comunicado a la Institución que no ejercerá tal potestad ya que su interés es recuperar el monto del préstamo e intereses en los plazos acordados.



## UNIVERSIDAD DE MONTEVIDEO

iv) Este convenio se modificó en octubre del 2017, donde se acordó el pago del total de la deuda en cuotas de US\$ 7.000, pagaderos los días 20 de cada mes.

v) Al 31 de diciembre de 2019 se han efectuado amortizaciones acumuladas de capital por un total de US\$ 2.866.495 (2018: US\$ 2.782.495). Asimismo, al 31 de diciembre de 2019 se han efectuado pagos acumulados de intereses por un total de US\$ 63.269 (2018: US\$ 32.909).

### 13.4 Préstamos especiales

	2019			
	Corto plazo		Largo plazo	
	Euros	\$	Euros	\$
<b><u>Institución</u></b>				
Acuerdo de asistencia financiera - Fundación para Atenciones Sociales	90.000	3.764.646	578.298	24.189.858
	<b>90.000</b>	<b>3.764.646</b>	<b>578.298</b>	<b>24.189.858</b>
<b>Menos:</b>				
Componente financiero a devengar	-	-	(146.898)	(5.480.493)
	<b>90.000</b>	<b>3.764.646</b>	<b>431.400</b>	<b>18.709.365</b>
	2018			
	Corto plazo		Largo plazo	
	Euros	\$	Euros	\$
<b><u>Institución</u></b>				
Acuerdo de asistencia financiera - Fundación para Atenciones Sociales	90.000	3.333.996	668.298	24.756.704
	<b>90.000</b>	<b>3.333.996</b>	<b>668.298</b>	<b>24.756.704</b>
<b>Menos:</b>				
Componente financiero a devengar	-	-	(124.799)	(4.623.111)
	<b>90.000</b>	<b>3.333.996</b>	<b>543.499</b>	<b>20.133.593</b>

a) Acuerdo de asistencia financiera - Fundación para Atenciones Sociales

Con fecha 17 de julio de 2002 se firmó un acuerdo de asistencia financiera con Fomento de Fundaciones, una fundación del exterior, por una asistencia total en euros por un monto equivalente a US\$ 2.000.000, fondos que se han solicitado y recibido en su totalidad. El reembolso de esta contribución ha sido pactado sin intereses y ha comenzado a ser amortizado con un pago único en el mes de marzo de 2004 por el equivalente a US\$ 22.500, desde junio de 2004 hasta marzo de 2006 en cuotas trimestrales de US\$ 5.000 cada una y a partir de junio de 2006 en cuotas trimestrales de US\$ 22.500 cada una. Con fecha 30 de noviembre de 2005 el saldo adeudado fue cedido por el acreedor a la Fundación para Atenciones Sociales. A partir del año 2015 se acordó en pagar cuotas trimestrales de € 22.500 cada una.

Con fecha 9 de febrero de 2009 la Institución fue notificada de una condonación de deuda otorgada por la Fundación para Atenciones Sociales por un total de euros 70.933 (equivalente a US\$ 100.221), la cual fue reconocida en la cuenta Ingresos no operacionales del Estado de ingresos y egresos.



## UNIVERSIDAD DE MONTEVIDEO

Con fecha 30 de diciembre de 2011 se realizó una amortización especial de US\$ 225.000 equivalente a € 165.763.

El saldo nominal adeudado al 31 de diciembre de 2019 asciende a € 668.298 (2018: € 758.298). La cotización del euro en relación con el peso uruguayo al 31 de diciembre de 2019 es de € 1 = \$ 41,8294 (2018 € 1 = \$ 37,0444).

El valor de costo amortizado de los saldos de deudas financieras se ha determinado en base a sus flujos de fondos descontados a la tasa de rendimiento de los títulos uruguayos emitidos en dólares estadounidenses de aproximadamente 4% anual a la fecha de su cálculo.

### NOTA 14 - DEUDA POR COMPRA DE INMUEBLES

Con fecha 30 de diciembre de 2004 la Institución adquirió de la Sociedad Francesa de Enseñanza un inmueble, con destino a sus actividades universitarias, ubicado en la Av. Ing. Luis Ponce 1307 por un total de US\$ 1.650.000. Este edificio se adquirió mediante la cesión que el Instituto Preuniversitario de Montevideo le realizó en la fecha a la Institución del compromiso de compra - venta de dicho inmueble que éste había suscripto con la Sociedad Francesa de Enseñanza en diciembre de 2001.

En pago de esta operación la Institución aplicó un saldo adeudado a ésta por el Instituto Preuniversitario de Montevideo por US\$ 250.000 y el saldo remanente de US\$ 1.400.000 se debía abonar en cuotas mensuales que oscilan entre US\$ 5.000 y US\$ 7.500 en el período comprendido entre enero de 2005 y noviembre de 2020, sin intereses.

La apertura del saldo adeudado al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es la siguiente:

	2019			
	Corto plazo		Largo plazo	
	U\$S	\$	U\$S	\$
<b>Institución</b>				
Sociedad Francesa	72.500	2.704.830	-	-
	<b>72.500</b>	<b>2.704.830</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Menos:</b>				
Componente financiero a devengar	(2.880)	(107.447)	-	-
	<b>69.620</b>	<b>2.597.383</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	2018			
	Corto plazo		Largo plazo	
	U\$S	\$	U\$S	\$
<b>Institución</b>				
Sociedad Francesa	90.000	2.916.540	80.000	2.592.480
	<b>90.000</b>	<b>2.916.540</b>	<b>80.000</b>	<b>2.592.480</b>
<b>Menos:</b>				
Componente financiero a devengar	-	-	(12.096)	(391.971)
	<b>90.000</b>	<b>2.916.540</b>	<b>67.904</b>	<b>2.200.509</b>



## UNIVERSIDAD DE MONTEVIDEO

El valor de costo amortizado del saldo de la deuda por compra de inmuebles se ha determinado en base a sus flujos de fondos descontados a la tasa de rendimiento de los títulos uruguayos emitidos en dólares estadounidenses de aproximadamente 4% anual a la fecha de su cálculo.

### NOTA 15 - PATRIMONIO

#### 15.1 Capital

El capital de la Institución al 31 de diciembre de 2019 y de 2018 está representado por las contribuciones de los socios integrados con fechas 31/12/89, 31/12/90, 31/12/91, 31/12/92, 31/12/93 y 31/12/94, según resoluciones respectivas de la Comisión Directiva de la Institución.

#### 15.2 Otras reservas

	Revalúo técnico – Propiedad, planta y Equipo	Reexpresiones Contables – Inversiones en otras entidades	Otros resultados integrales - Inversiones en otras entidades	Total
	\$		\$	\$
Saldos al 1° de enero de 2018	176.412.566	6.303.439	6.987.170	189.703.175
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>176.412.566</u>	<u>6.303.439</u>	<u>6.987.170</u>	<u>189.703.175</u>
Revaluación técnica - Inversiones en otras entidades	-	-	798.756	798.756
Disolución - Inversiones en otras entidades	14.893.365	(6.303.439)	(7.785.926)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2019	<u>190.501.931</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>190.501.931</u>

### NOTA 16 - INGRESOS

Composición:

	2019	2018
	\$	\$
Matrículas Carreras UM	646.893.115	575.432.125
Matrículas Seminarios UM	4.239.129	2.461.717
Matrículas Postgrados UM	70.549.139	67.549.986
Matrículas Programas UM	16.511.899	13.051.812
Matrículas Postgrados IEEM	123.512.179	119.937.232
Matrículas Programas IEEM	29.773.800	28.645.000
Matrículas Seminarios IEEM	17.714.110	20.491.432
Otros ingresos IEEM	5.540.015	4.862.432
Descuentos, bonificaciones	(346.505.885)	(301.983.682)
	<u>568.227.501</u>	<u>530.448.054</u>



## UNIVERSIDAD DE MONTEVIDEO

### NOTA 17 - COSTO DE VENTAS Y GASTOS POR NATURALEZA

#### 17.1 Costo de los servicios prestados

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	\$	\$
Sueldos y aportes	201.418.993	172.951.912
Sueldos y aportes claustro	81.016.971	81.016.971
Honorarios docentes uruguayos	17.643.807	19.731.813
Honorarios docentes extranjeros	10.792.912	11.258.150
Honorarios profesionales y servicios contratados	10.869.387	7.760.883
Gastos viajes. comunicaciones y relaciones públicas	38.794.252	31.916.947
Gastos de publicidad y promoción	27.923.947	23.439.891
Otros	14.028.166	12.194.312
	<u><b>402.488.435</b></u>	<u><b>360.270.879</b></u>

#### 17.2 Gastos de administración y ventas

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	\$	\$
Sueldos y aportes a la seguridad social	98.128.103	91.867.234
Gastos sedes	20.699.539	21.197.894
Depreciaciones y amortizaciones (Notas 9 y 10)	13.742.803	12.408.743
Alquileres	12.786.698	11.375.429
Honorarios profesionales	3.049.793	4.309.562
Gastos informáticos y de comunicación	7.514.411	6.363.196
Deudores incobrables	7.502.978	9.653.118
Gastos viajes. comunicaciones y relaciones públicas	4.313.940	3.615.039
Indemnizaciones por despido	4.844.576	2.021.131
Otros	5.111.745	4.832.574
	<u><b>177.694.586</b></u>	<u><b>167.643.920</b></u>

### NOTA 18 - OTROS RESULTADOS

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	\$	\$
Donaciones (Nota 20)	13.752.866	12.694.862
Otros Ingresos y egresos	13.482.460	6.957.807
Ingresos para proyectos	13.816.865	14.757.532
	<u><b>41.052.191</b></u>	<u><b>34.410.201</b></u>



## UNIVERSIDAD DE MONTEVIDEO

### NOTA 19 - RESULTADOS FINANCIEROS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Intereses ganados	1.468.303	1.446.724
Gastos y descuentos financieros	(11.557.758)	(11.493.236)
Diferencias de cambio	(7.063.673)	(6.125.771)
Intereses perdidos	(1.880.977)	(1.913.056)
Componente financiero devengados	(185.625)	(5.456.640)
	<u>(19.219.730)</u>	<u>(23.541.979)</u>

### NOTA 20 - DONACIONES RECIBIDAS

Durante el presente ejercicio la Institución recibió donaciones en efectivo por un monto total de \$ 13.752.866 realizadas por empresas y por particulares vinculados a la Institución (2018: \$ 12.694.862) (Nota 18).

### NOTA 21 - FORMACIÓN Y CAPACITACIÓN

En el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 la Institución ha reconocido con cargo a gastos (Gastos varios - Formación y capacitación) la suma de \$ 3.002.719 que corresponde a egresos destinados a la capacitación de docentes o personal (2018: \$ 2.381.069).

### NOTA 22 - PARTES RELACIONADAS

**22.1** Como se revela en Nota 13.3, con fecha 16 de diciembre de 2008 la Asociación Cultural y Técnica - Asociación Civil suscribió con la CFI un acuerdo de subrogación de acreedor del convenio de asistencia financiera suscripto en diciembre de 2000 por la Institución con la CFI.

**22.2** Como se revela en Nota 14, con fecha 30 de diciembre de 2004 la Institución suscribió con el Instituto Preuniversitario de Montevideo una cesión de un compromiso de compra - venta de un inmueble celebrada por éste con un tercero por un total de US\$ 1.650.000.

**22.3** Las retribuciones abonadas en el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2019 a la Dirección y miembros académicos (Rector y Decanos) ascienden a aproximadamente \$ 49,5 millones (2018: \$ 45,4 millones).





## UNIVERSIDAD DE MONTEVIDEO

### NOTA 23 - COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

En el curso ordinario de sus negocios la Institución puede estar sujeta a reclamos, litigios y contingencias. La Institución ha constituido al 31 de diciembre de 2019 provisiones en los casos en que se estima probable que se incurra en pérdidas para la misma

### NOTA 24 - FUNDACIÓN AMIGOS DE LA UNIVERSIDAD DE MONTEVIDEO

La Fundación Amigos de la Universidad de Montevideo (AUM) en proceso de formación, integrada por particulares y otras instituciones, tiene como objetivo la reunión de fondos y la constitución de un patrimonio para apoyar el desarrollo de la Institución. Los fines específicos de la Fundación son la creación de un fondo -Fondo de Afectación Especial- que tendrá por objeto el sustento de proyectos y actividades que no tengan fines de lucro, en los campos científicos, cultural, educativo, de promoción social y trabajo comunitario, promovidas por la Institución para toda clase de personas, sin importar su credo político o religioso, ni su posición social.

El referido Fondo de Afectación Especial, que recibirá las donaciones obtenidas, ha sido puesto bajo la custodia de la Institución y será administrado por una comisión creada a tal efecto. Al cierre del ejercicio los fondos acumulados recibidos y los pagos realizados se detallan como sigue:

	2019		2018	
	US\$	\$	US\$	\$
Inversión en Bonos del Tesoro	120.380	4.491.131	118.459	3.838.774
Egresos de fondos	-	-	-	-
	<b>120.380</b>	<b>4.491.131</b>	<b>118.459</b>	<b>3.838.774</b>

Los referidos fondos netos no utilizados al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 están incluidos en un bonos en dólares y bonos en UI que cotizan en dólares, la contrapartida en Otras cuentas por pagar - Fondos Fundación Amigos de la Universidad de Montevideo.

### NOTA 25 - SITUACIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA DE LA INSTITUCIÓN

La Institución ha logrado consolidar su situación económica, manteniendo el resultado positivo y cumpliendo el plan de amortización de sus pasivos financieros a largo plazo.

Igualmente continúan realizándose esfuerzos en el control de gastos alineándolos estrictamente a lo presupuestado.

Con respecto a la política de ventas continuamos la misma línea en cuanto a planes de financiación, becas y descuentos, de modo de mantener el nivel de inscripciones.

En resumen, la Institución ha logrado mantener y continuar el equilibrio económico-financiero, al haber consolidado estas medidas.



## UNIVERSIDAD DE MONTEVIDEO

### NOTA 26 - HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL EJERCICIO

26.1 Durante las primeras semanas de 2020 se inició la propagación de un nuevo virus, conocido como Covid-19, que a la fecha de emisión de los presentes estados financieros/contables se había extendido a muchos países en diversos continentes. Con fecha 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud lo declaró pandemia.

La Dirección considera, en aplicación de las normas contables vigentes, que este constituye un hecho posterior que no implica ajustes a los presentes estados financieros. A la fecha la Dirección considera que no es posible estimar el impacto total que este evento sanitario de implicancia mundial tendrá en su situación financiera y en los resultados de sus operaciones.

26.2 A la fecha de presentación de los presentes estados financieros no se han producido otros hechos posteriores al cierre del ejercicio que puedan afectar en forma significativa la situación patrimonial y financiera de la Institución.



# UNIVERSIDAD DE MONTEVIDEO

ANEXO  
Página 1

## ASOCIACION INSTITUTO DE ESTUDIOS EMPRESARIALES DE MONTEVIDEO CUADRO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO E INTANGIBLES POR EL EJERCICIO FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

### VALORES BRUTOS

	VALORES BRUTOS				Valores al 31 de diciembre de 2019
	Valores al 1° de enero de 2019	Aumentos	Disminuciones	Transferencias de Inversiones en otras entidades (Nota 8)	
	\$	\$	\$	\$	\$
<b><u>Propiedad, planta y equipo</u></b>					
Inmuebles (terrenos)	194.307.783	-	-	8.869.383	203.177.166
Inmuebles (mejoras)	254.220.740	4.239.811	-	11.053.617	269.514.168
Muebles y equipamiento	50.901.072	3.211.561	-	-	54.112.633
Equipos computación	49.321.377	3.535.250	-	-	52.856.627
Obras en curso	-	3.357.720	-	-	3.357.720
<b><u>Bibliotecas (Nota 11)</u></b>					
Colecciones – Bibliotecas históricas	71.296.651	-	-	-	71.296.651
Otras bibliotecas	28.435.363	443.876	-	-	28.879.239
	<b>648.482.986</b>	<b>14.788.218</b>	<b>-</b>	<b>19.923.000</b>	<b>683.194.204</b>
<b><u>Intangibles</u></b>					
Sistemas informáticos	23.939.857	115.673	-	-	24.055.530
Marcas	239.069	249.050	-	-	488.119
	<b>24.178.926</b>	<b>364.723</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>24.543.649</b>
	<b>672.661.912</b>	<b>15.152.941</b>	<b>-</b>	<b>19.923.000</b>	<b>707.737.853</b>

### DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES ACUMULADAS

	Acumuladas al			Valores Netos
	Acumuladas al 1° de enero de 2019	Importe	31 de diciembre de 2019	
	\$	\$	\$	\$
<b><u>Propiedad, planta y equipo</u></b>				
Inmuebles (terreno)	-	-	-	203.177.166
Inmuebles (mejoras)	22.741.320	8.599.612	31.340.932	238.173.236
Muebles y equipamiento	42.853.733	1.523.671	44.377.404	9.735.229
Equipos computación	45.040.898	2.558.563	47.599.461	5.257.166
Obras en curso	-	-	-	3.357.720
<b><u>Bibliotecas (Nota 11)</u></b>				
Colecciones – Bibliotecas históricas	8.073.151	-	8.073.151	63.223.500
Otras bibliotecas	25.477.993	814.864	26.292.857	2.586.382
	<b>144.187.095</b>	<b>13.496.710</b>	<b>157.683.805</b>	<b>525.510.399</b>
<b><u>Intangibles</u></b>				
Sistemas informáticos	23.176.664	234.358	23.411.022	644.508
Marcas	239.069	11.735	250.804	237.315
	<b>23.415.733</b>	<b>246.093</b>	<b>23.661.826</b>	<b>881.823</b>
	<b>167.602.828</b>	<b>13.742.803</b>	<b>181.345.631</b>	<b>526.392.222</b>



# UNIVERSIDAD DE MONTEVIDEO

ANEXO  
Página 2

## ASOCIACION INSTITUTO DE ESTUDIOS EMPRESARIALES DE MONTEVIDEO CUADRO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO E INTANGIBLES POR EL EJERCICIO FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (En pesos uruguayos)

	VALORES BRUTOS			
	Valores al	Aumentos	Disminuciones	Valores al
	1° de enero			31 de diciembre
	de 2018	de 2018		
\$	\$	\$	\$	
<b><u>Propiedad, planta y equipo</u></b>				
Inmuebles (terreno)	194.307.783	-	-	194.307.783
Inmuebles (mejoras)	249.669.139	4.551.601	-	254.220.740
Muebles y equipamiento	46.906.541	3.994.531	-	50.901.072
Equipos computación	46.118.160	3.203.217	-	49.321.377
<b><u>Bibliotecas (Nota 11)</u></b>				
Colecciones – Bibliotecas históricas	71.296.651	-	-	71.296.651
Otras bibliotecas	27.791.405	643.958	-	28.435.363
	<b>636.089.679</b>	<b>12.393.307</b>	-	<b>648.482.986</b>
<b><u>Intangibles</u></b>				
Sistemas informáticos	23.834.834	105.023	-	23.939.857
Marcas	239.069	-	-	239.069
	<b>24.073.903</b>	<b>105.023</b>	-	<b>24.178.926</b>
	<b>660.163.582</b>	<b>12.498.330</b>	-	<b>672.661.912</b>
<b>DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES ACUMULADAS</b>				
	Acumuladas al	Acumuladas al		Valores Netos
		1° de enero	31 de	
	de 2018	diciembre		
	\$	Importe	de 2018	\$
<b><u>Propiedad, planta y equipo</u></b>				
Inmuebles (terreno)	-	-	-	194.307.783
Inmuebles (mejoras)	15.004.858	7.736.462	22.741.320	231.479.420
Muebles y equipamiento	41.436.907	1.416.826	42.853.733	8.047.339
Equipos computación	42.785.005	2.255.893	45.040.898	4.280.479
<b><u>Bibliotecas (Nota 11)</u></b>				
Colecciones – Bibliotecas históricas	8.073.151	-	8.073.151	63.223.500
Otras bibliotecas	24.688.659	789.334	25.477.993	2.957.370
	<b>131.988.580</b>	<b>12.198.515</b>	<b>144.187.095</b>	<b>504.295.891</b>
<b><u>Intangibles</u></b>				
Sistemas informáticos	22.966.436	210.228	23.176.664	763.193
Marcas	239.069	-	239.069	-
	<b>23.205.505</b>	<b>210.228</b>	<b>23.415.733</b>	<b>763.193</b>
	<b>155.194.085</b>	<b>12.408.743</b>	<b>167.602.828</b>	<b>505.059.084</b>

Universidad ORT

---



**ASOCIACIÓN URUGUAYA ORT**

ESTADOS FINANCIEROS  
EJERCICIO FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019  
CON INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN  
AUDITOR INDEPENDIENTE

# ASOCIACIÓN URUGUAYA ORT

## CONTENIDO

- Informe de auditoría emitido por un auditor independiente
- Estado de situación financiera
- Estado de resultados
- Estado del resultado integral
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estado de flujos de efectivo
- Notas explicativas a los estados financieros

US\$ - Dólares estadounidenses

\$ - Pesos uruguayos



## INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

**A los Señores Directores de**  
Asociación Uruguaya ORT

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Asociación Uruguaya ORT (la Institución), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los estados de resultados, del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio finalizado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la Institución al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio finalizado en esa fecha, de conformidad con las Normas Contables Adecuadas en Uruguay.

### Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Atestiguamiento (IAASB por su sigla en inglés). 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 emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por su sigla en inglés), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con ese Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### Responsabilidades de la Dirección en relación con los estados financieros (1)

La Dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Contables Adecuadas en Uruguay, y del control interno que la Dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección significativa, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Institución de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la Dirección tiene intención de liquidar la Institución o de cesar sus operaciones, o bien no existe otra alternativa realista.

### **Responsabilidades 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 incorrección significativa, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección significativa cuando ella exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran significativas si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

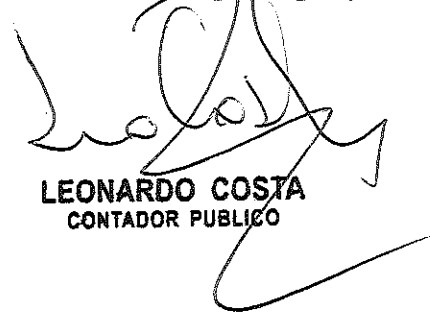
Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección significativa en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección significativa debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección significativa debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar 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 Institución.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Dirección.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre importante relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Institución para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre importante, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Institución deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logre una presentación razonable.

Nos comunicamos con la Dirección en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados, y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoría.

**Ernst & Young Uruguay**



**LEONARDO COSTA**  
CONTADOR PUBLICO

Montevideo, 30 de abril de 2020



## ASOCIACIÓN URUGUAYA ORT

Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019

	Notas	<u>31 de diciembre de 2019</u>	<u>31 de diciembre de 2018</u>
		\$	\$
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	137.858.642	383.121.814
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	172.050.944	139.708.150
Otros activos financieros	6	512.720.384	117.345.601
Otros activos no financieros	7	23.732.167	21.183.919
Inventarios	8	2.228.601	1.818.942
		<u>848.590.738</u>	<u>663.178.426</u>
<b>Activos no corrientes</b>			
Otros activos financieros	6	-	32.666.070
Propiedades, planta y equipo	9	823.332.320	565.779.684
Activos intangibles	9	9.473.487	8.657.202
		<u>832.805.807</u>	<u>607.102.956</u>
<b>Activos totales</b>		<u><b>1.681.396.545</b></u>	<u><b>1.270.281.382</b></u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	10	155.336.026	134.819.927
Otros pasivos no financieros	11	39.061.357	34.641.043
Impuestos corrientes por pagar		866.651	857
Provisiones	12	12.802	9.593.061
		<u>195.276.836</u>	<u>179.054.888</u>
<b>Pasivos totales</b>		<u><b>195.276.836</b></u>	<u><b>179.054.888</b></u>
<b>Patrimonio</b>			
Otros componentes de patrimonio: Reexpresiones contables		506.471.201	245.739.017
Resultados acumulados		979.648.508	845.487.477
		<u>1.486.119.709</u>	<u>1.091.226.494</u>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<u><b>1.681.396.545</b></u>	<u><b>1.270.281.382</b></u>

Firmado a los efectos de su identificación  
Ernst & Young Uruguay

## ASOCIACIÓN URUGUAYA ORT

Estado de resultados correspondiente  
al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2019  
 \$

	Notas	<u>31 de diciembre de 2019</u>	<u>31 de diciembre de 2018</u>
Ingresos de actividades ordinarias	13	1.142.958.044	1.036.445.583
Costo de los servicios prestados	14	(501.310.417)	(469.394.147)
<b>Ganancia bruta</b>		<b>641.647.627</b>	<b>567.051.436</b>
Gastos de administración y ventas	15	(578.347.218)	(533.221.487)
Otros ingresos	17	9.486.680	7.825.220
Ingresos financieros	18	72.902.679	48.851.597
Costos financieros	19	(11.528.737)	(9.423.305)
<b>Ganancia del año</b>		<b>134.161.031</b>	<b>81.083.461</b>

Firmado a los efectos de su identificación  
 Ernst & Young Uruguay

## ASOCIACIÓN URUGUAYA ORT

Estado del resultado integral correspondiente  
al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2019

§

	<u>31 de diciembre de 2019</u>	<u>31 de diciembre de 2018</u>
Ganancia del año	134.161.031	81.083.461
Otro resultado integral neto del ejercicio	260.732.184	-
Resultado integral total neto del ejercicio	<u>394.893.215</u>	<u>81.083.461</u>

Firmado a los efectos de su identificación  
 Ernst & Young Uruguay

## ASOCIACIÓN URUGUAYA ORT

**Estado de cambios en el patrimonio**  
**correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019**

**§**

	<b>Otros componentes de patrimonio: Reexpresiones contables</b>	<b>Resultados acumulados</b>	<b>Total</b>
<b>Al 1° de enero de 2018</b>	245.739.017	764.404.016	1.010.143.033
Ganancia del año	-	81.083.461	81.083.461
Otro resultado integral neto del ejercicio	-	-	-
Resultado integral neto del ejercicio	-	81.083.461	81.083.461
<b>Al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>245.739.017</b>	<b>845.487.477</b>	<b>1.091.226.494</b>
Ganancia del año	-	134.161.031	134.161.031
Otro resultado integral neto del ejercicio - Revaluación de inmuebles y mejoras por tasación	260.732.184	-	260.732.184
Resultado integral total neto del ejercicio	260.732.184	134.161.031	394.893.215
<b>Al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>506.471.201</b>	<b>979.648.508</b>	<b>1.486.119.709</b>

Firmado a los efectos de su identificación  
Ernst & Young Uruguay

## ASOCIACIÓN URUGUAYA ORT

Estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2019

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>\$</u>	<u>\$</u>
<b>Flujos de efectivo por actividades de operación</b>		
Ganancia del año	134.161.031	81.083.461
Ajustes por ingresos y gastos que no requirieron uso de efectivo:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	36.490.919	38.671.812
Amortización de activos intangibles	5.352.879	4.758.969
Resultado por venta de propiedades, planta y equipo	7.518	46.211
Gastos devengados no pagados	49.663.875	105.022.673
Provisiones	(9.580.259)	(14.724.367)
Cambios en activos y pasivos de operación		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(32.342.794)	(34.628.164)
Otros activos financieros	(362.708.712)	(134.329.332)
Otros activos no financieros	(2.548.248)	992.023
Inventarios	(409.659)	223.300
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(29.147.776)	(88.935.817)
Otros pasivos no financieros	4.420.314	(672.413)
Impuestos corrientes a pagar	865.794	-
<b><i>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</i></b>	<b><u>(205.775.118)</u></b>	<b><u>(42.491.644)</u></b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de inversión</b>		
Ingreso por venta de propiedades, planta y equipo	113.807	127.799
Pagos por compras de propiedades planta y equipo	(33.432.696)	(68.108.588)
Pagos por compras de activos intangibles	(6.169.164)	(5.771.251)
<b><i>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</i></b>	<b><u>(39.488.053)</u></b>	<b><u>(73.752.040)</u></b>
Variación neta en el efectivo y equivalentes al efectivo	(245.263.171)	(116.243.684)
Efectivo y equivalentes al efectivo al comienzo del año	383.121.813	499.365.497
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año</b>	<b><u>137.858.642</u></b>	<b><u>383.121.813</u></b>

Firmado a los efectos de su identificación  
Ernst & Young Uruguay



## ASOCIACIÓN URUGUAYA ORT

### **Notas explicativas a los estados financieros para el ejercicio que finaliza el 31 de diciembre de 2019**

#### **1. Información básica sobre la Institución**

La Asociación Uruguaya ORT (Organización Pro Reconstrucción y Trabajo) es una Institución Civil sin fines de lucro, constituida en la ciudad de Montevideo el día 24 de enero de 1949.

De acuerdo a los estatutos aprobados según Resolución 27/1997 del 7 de enero de 1997, la Institución tiene por finalidades:

- a) propender a la información de una cultura técnica y tecnológica en el medio;
- b) propagar y favorecer la cultura general;
- c) propagar y favorecer la cultura judía;
- d) desarrollar las actividades señaladas en el Literal a) del Art. 4º del Decreto del Poder Ejecutivo N° 308/995 en el nivel y con los objetivos que dispone el Art. 2º del mismo Decreto.

Con el objetivo de dar cumplimiento a sus finalidades la Asociación Uruguaya ORT realizará las siguientes actividades:

- a) establecer y mantener escuelas, carreras y cursos, tanto profesionales como técnicos y/o desarrollar tareas similares o afines;
- b) realizar conferencias públicas, editar revistas, folletos y realizar actividades similares tendientes a los mismos fines;
- c) brindar cooperación técnica a personas jurídicas, públicas o privadas, nacionales o extranjeras y realizar proyectos de investigación.

La actividad principal de la Institución se encuentra exonerada de impuestos nacionales y municipales por incluirse dentro de las instituciones culturales y de enseñanza del artículo N° 69 de la Constitución de la República (Título 3 T.O. 1996 Artículo N° 1)

La Institución tiene domicilio constituido en Cuareim N° 1451.

El estatuto social establece que los ejercicios contables culminan el 31 de diciembre de cada año (Art. 29) y que la Asamblea General Ordinaria tratará el Balance durante la convocatoria del mes de febrero (Art. 10). Los estados financieros de la Institución por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019 fueron primariamente considerados y aprobados por los órganos societarios correspondientes en la reunión que tuvo lugar el día 21 de febrero de 2020. Durante el proceso posterior de auditoría de dicho Balance, se realizaron ajustes al mismo, propuestos por la auditoría y aceptados por la Institución. Estos ajustes serán tratados en la próxima Asamblea General Ordinaria.

## **2. Bases de elaboración y políticas contables**

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con las normas contables adecuadas en Uruguay. Para la confección de los presentes estados financieros se tomó como referencia los Decretos N° 291/14, N° 372/15 y N° 408/16.

El Decreto N° 291/14 aprobó, como normas contables adecuadas de aplicación obligatoria en Uruguay la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad vigente a la fecha de publicación del Decreto, traducida al idioma español y publicada en la página web de la Auditoría Interna de la Nación.

El Decreto N° 372/15 modificó algunos artículos del Decreto 291/14, estableciendo algunas excepciones al tratamiento previsto en la NIIF para PYMES.

El Decreto N° 408/16, vigente para ejercicios finalizados a partir del 5 de enero de 2017 (fecha de publicación), derogó el Decreto N° 103/91 del 27 de febrero de 1991 y establece la aplicación de ciertos criterios de presentación de los estados financieros.

### **Criterio general de valuación de activos y pasivos**

Los activos y pasivos han sido valuados sobre la base del costo que inicialmente se desembolsó para su adquisición o del compromiso asumido respectivamente, excepto por los inmuebles que se presentan a su valor de tasación según como se describe más adelante en el acápite "Propiedades, planta y equipo".

### **Moneda funcional y moneda de presentación**

Los estados financieros de la Institución se presentan en pesos uruguayos, moneda que es a la vez funcional y de presentación.

### **Transacciones y saldos en moneda extranjera**

Las transacciones en moneda extranjera son inicialmente registradas por la Institución a las tasas de cambio de la fecha de las transacciones originales. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten a la tasa de cambio de cierre vigente a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Lo tipos de cambio utilizados a los efectos de convertir los dólares estadounidenses, euros y libras a pesos uruguayo son los siguientes:

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Dólar estadounidense	37,308	32,406
Euros	41,829	37,044

Todas las diferencias de cambio se imputan a resultados en la línea de ingresos o costos financieros.

### **Instrumentos financieros**

Los instrumentos financieros incluyen efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, otros activos financieros, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

La Institución ha adoptado, según lo permite la NIIF para PYMES, por reconocer y medir sus instrumentos financieros de acuerdo a lo establecido en la NIC 39 – Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición, y revelar la información necesaria según la NIIF para PYMES:

#### *Efectivo y equivalentes de efectivo y Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar*

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, los instrumentos financieros no derivados son valorizados al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo. Las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no generan intereses.

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye los saldos de disponibilidades e inversiones temporarias con vencimiento menor a tres meses si los hubiese.

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.

#### *Otros activos financieros*

Los otros activos financieros corresponden a:

- Depósitos en garantía los cuales no devengan intereses y están valuados a su valor nominal.

- Depósitos a plazo fijo valuados al valor razonable con cambios en resultados. Dichos instrumentos son reconocidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del mismo, y posteriormente se medirán por sus valores razonables reconociéndose en resultados los cambios ocurridos en dichos valores. Más detalles sobre Otros activos financieros son revelados en la Nota 6.

#### *Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar*

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al precio de la transacción más, en el caso de instrumentos financieros que no estén al valor razonable con cambios en resultados, los costos directamente atribuibles a la transacción. Posteriormente al reconocimiento inicial, los instrumentos financieros no derivados 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.

Las otras cuentas por pagar se reconocen contablemente cuando la Institución tiene una obligación presente (legal o contractual) como resultado de un suceso pasado, es probable que se deban afectar recursos para cancelar tales obligaciones en el futuro y las mismas pueden estimarse en forma fiable.

#### **Beneficios a los empleados**

##### *Beneficios a corto plazo*

Las obligaciones por beneficios al personal a corto plazo son medidos a valores no descontados 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 si la Institución tiene una obligación presente, legal o implícita, de pagar ese importe como consecuencia de servicios prestados por los empleados en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

##### *Beneficios por terminación*

Los beneficios por terminación son reconocidos como gasto cuando la entidad se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado, ya sea para dar término al contrato del empleado, o para proveer beneficios por terminación como resultado de una oferta realizada para incentivar la renuncia voluntaria.

#### **Inventarios**

Los materiales se valúan a su costo histórico, no excediendo dichos costos los valores netos de realización.

En general, no existen bienes deteriorados ni que no puedan ser vendidos en el curso normal de las actividades de la Institución.

### **Propiedades, planta y equipo**

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada, con excepción de los inmuebles que se presentan a su valor de tasación en función del informe proporcionado por un tasador independiente acerca de cuál sería su valor actual y su vida útil remanente. El resultado de esta tasación significó en el ejercicio 2019 un incremento de Propiedades planta y equipo con contrapartida en la cuenta “Otros componentes del patrimonio: Reexpresiones contables” por \$ 260.732.184.

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 de depreciación lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas:

Inmuebles y mejoras: 2%  
Muebles y útiles: 20%  
Máquinas y equipos: 33%  
Material educativo: 33%

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.

El cargo a resultados por la depreciación del ejercicio ascendió a \$ 36.490.919 al 31 de diciembre de 2019 y \$ 38.671.812 al 31 de diciembre de 2018 y se incluyen \$ 15.011.291 y \$ 15.973.079 en “Gastos de Administración y Ventas” y \$ 21.479.628 y \$ 22.698.733 en el “Costo de los Servicios Prestados” respectivamente.

### **Activos intangibles**

Los activos intangibles corresponden a software que se expresa al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. La amortización se calcula por el método lineal en función de la vida útil estimada de los respectivos activos (33%).

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

El cargo a resultados por la amortización del ejercicio ascendió a \$ 5.352.879 al 31 de diciembre de 2019 y a \$ 4.758.969 al 31 de diciembre de 2018 y se incluyen \$ 2.202.017 y \$ 1.965.654 en “Gastos de Administración y Ventas” y \$ 3.150.862 y \$ 2.793.315 en el “Costo de los Servicios Prestados” respectivamente.

### **Deterioro del valor de los activos**

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, plantas y equipo, y 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 del valor, la Dirección 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 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.

### **Criterio de lo devengado y reconocimiento de ingresos**

Las ganancias son reconocidas cuando se realizan y las pérdidas cuando se incurren o se conocen, independientemente del momento en que se cobran o pagan, respectivamente.

Los ingresos son reconocidos cuando es probable que los beneficios económicos futuros ingresen al patrimonio de la Institución como consecuencia de las transacciones llevadas a cabo por la misma. Los ingresos por prestación de servicios se contabilizan cuando los mismos son prestados y su monto puede ser determinado en forma confiable.

### **Impuestos**

La Institución se encuentra exonerada del pago de impuestos por las actividades establecidas en el Artículo 69 de la Constitución.

### **Arrendamientos**

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que los términos del arrendamiento transfieran sustancialmente todos los riesgos y las ventajas inherentes a la propiedad del activo arrendado a la Institución. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

Los pagos efectuados bajo arrendamientos operativos son cargados a los resultados en forma lineal durante el ejercicio del arrendamiento, imputando los mismos en “Costo de los servicios prestados”.

### 3. Supuestos clave de la incertidumbre en la estimación

La preparación de estados financieros a una fecha determinada requiere que la Dirección de la Institución realice 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 período. Los resultados reales que ocurran en el futuro pueden diferir de las estimaciones y evaluaciones realizadas por la Dirección de la Institución.

Los principales supuestos y estimaciones hechas al 31 de diciembre de 2019, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los valores en libros de los activos o pasivos en el próximo ejercicio, se detallan a continuación:

#### Propiedades, planta y equipo y activos intangibles

La Dirección tiene que realizar juicios significativos para determinar la vida útil, el método de depreciación/amortización y el valor residual de las propiedades, planta y equipo e 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.

#### Provisión deudores incobrables

La Dirección tiene 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. Más detalles sobre la provisión por incobrables son revelados en la Nota 5.

#### Provisiones

La Dirección y Gerencia tienen que realizar juicios significativos para determinar el monto de los litigios que podrían concluir con un resultado desfavorable para la Institución, que deben ser provisionados. Más detalles sobre la provisión para litigios son revelados en la Nota 12.

### 4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Institución mantenía los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja y bancos	137.858.642	383.121.814
	<b>137.858.642</b>	<b>383.121.814</b>

## 5. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Institución mantenía los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Deudores simples plaza	144.898.933	115.241.384
Documentos a cobrar	24.415.034	21.171.358
Diversos	<u>2.736.977</u>	<u>3.295.408</u>
	<u><b>172.050.944</b></u>	<u><b>139.708.150</b></u>

La Institución no ha constituido provisión para deudores incobrables en el entendido que los saldos a cobrar al 31 de diciembre de 2019 no presentan problemas de cobrabilidad.

## 6. Otros activos financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los saldos mantenidos por la Institución eran los siguientes:

### Corrientes

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Depósitos a plazo fijo	507.873.441	103.051.080
Intereses a cobrar	555.227	848.813
Depósitos en garantía	<u>4.291.716</u>	<u>13.445.708</u>
	<u><b>512.720.384</b></u>	<u><b>117.345.601</b></u>

### No corrientes

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Depósitos a plazo fijo	-	32.406.000
Intereses a cobrar	-	260.070
	<u>-</u>	<u><b>32.666.070</b></u>

Los saldos de “Depósitos a plazo fijo” corrientes al 31 de diciembre de 2019 corresponden a depósitos en instituciones financieras del exterior por US\$ 13.612.990, equivalente a \$ 507.873.441; la tasa de interés oscila entre de 0,68% y 2,32%, el vencimiento más lejano es agosto de 2020.



Los saldos de “Depósitos a plazo fijo” corrientes al 31 de diciembre de 2018 corresponden a depósitos en instituciones financieras del exterior por US\$ 3.180.000, equivalente a \$ 103.051.080; la tasa de interés oscila entre de 1,5% y 2,72%, el vencimiento más lejano es setiembre de 2019.

Los saldos de “Depósitos a plazo fijo” no corrientes al 31 de diciembre de 2018 corresponden a depósitos en instituciones financieras del exterior por US\$ 1.000.000, equivalente a \$ 32.406.000; la tasa de interés es 2,5% y el vencimiento es marzo de 2021.

#### 7. Otros activos no financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los saldos mantenidos por la Institución eran los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Adelantos al personal	6.371.657	7.160.374
Anticipos a proveedores	8.464.863	7.366.299
Publicidad a vencer	8.732.648	6.361.505
Gastos a rendir	162.999	295.741
	<u>23.732.167</u>	<u>21.183.919</u>

#### 8. Inventarios

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Institución mantenía los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Materiales	2.228.601	1.818.942
	<u>2.228.601</u>	<u>1.818.942</u>

## 9. Propiedades, planta y equipo y Activos intangibles

A continuación se presenta el movimiento de las propiedades, planta y equipo al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	\$					
	Inmuebles y mejoras	Muebles y útiles	Máquinas y equipos	Material educativo	Obras en curso	Total
<b>Costo</b>						
<i>1° de enero de 2018</i>	596.738.343	58.823.843	120.721.279	28.984.304	-	805.267.769
Adiciones	45.169.442	5.381.091	14.932.875	2.491.534	133.648	68.108.588
Disposiciones	-	(1.100.854)	(1.088.429)	-	-	(2.189.283)
<b>31 de diciembre de 2018</b>	<b>641.907.785</b>	<b>63.104.080</b>	<b>134.565.723</b>	<b>31.475.838</b>	<b>133.648</b>	<b>871.187.074</b>
Adiciones	-	5.693.879	21.722.917	2.794.937	3.220.965	33.432.696
Transferencias	2.741.373	-	-	-	(2.741.373)	-
Revaluación	320.479.101	-	-	-	-	320.479.101
Disposiciones	-	(931.079)	(2.563.666)	-	-	(3.494.745)
<b>31 de diciembre de 2019</b>	<b>965.128.259</b>	<b>67.866.880</b>	<b>153.724.974</b>	<b>34.270.775</b>	<b>613.238</b>	<b>1.221.604.126</b>
<b>Depreciación acumulada y deterioros de valor acumulados</b>						
<i>1° de enero de 2018</i>	108.748.008	43.662.253	91.341.830	24.998.760	-	268.750.851
Disposiciones	-	(991.016)	(1.024.257)	-	-	(2.015.273)
Depreciación anual	14.079.440	5.994.240	16.017.479	2.580.653	-	38.671.812
<b>31 de diciembre de 2018</b>	<b>122.827.448</b>	<b>48.665.477</b>	<b>106.335.052</b>	<b>27.579.413</b>	<b>-</b>	<b>305.407.390</b>
Disposiciones	-	(821.859)	(2.551.561)	-	-	(3.373.420)
Revaluación	59.746.917	-	-	-	-	59.746.917
Depreciación anual	11.396.679	6.305.230	16.247.835	2.541.175	-	36.490.919
<b>31 de diciembre de 2019</b>	<b>193.971.044</b>	<b>54.148.848</b>	<b>120.031.326</b>	<b>30.120.588</b>	<b>-</b>	<b>398.271.806</b>
<b>Importe en libros</b>						
<i>31 de diciembre de 2019</i>	<b>771.157.215</b>	<b>13.718.032</b>	<b>33.693.648</b>	<b>4.150.187</b>	<b>613.238</b>	<b>823.332.320</b>
<i>31 de diciembre de 2018</i>	<b>519.080.337</b>	<b>14.438.603</b>	<b>28.230.671</b>	<b>3.896.425</b>	<b>133.648</b>	<b>565.779.684</b>

A continuación se presenta el movimiento de los activos intangibles al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	\$	
	Software	Total
<b>Costo</b>		
<i>1° de enero de 2018</i>	28.792.802	28.792.802
Adiciones	5.771.251	5.771.251
<i>31 de diciembre de 2018</i>	<u>34.564.053</u>	<u>34.564.053</u>
Adiciones	6.169.164	6.169.164
<i>31 de diciembre de 2019</i>	<u>40.733.217</u>	<u>40.733.217</u>
<b>Depreciación acumulada y deterioros de valor acumulados</b>		
<i>1° de enero de 2018</i>	21.147.882	21.147.882
Amortización anual	4.758.969	4.758.969
<i>31 de diciembre de 2018</i>	<u>25.906.851</u>	<u>25.906.851</u>
Amortización anual	5.352.879	5.352.879
<i>31 de diciembre de 2019</i>	<u>31.259.730</u>	<u>31.259.730</u>
<b>Importe en libros</b>		
<i>31 de diciembre de 2018</i>	<u>8.657.202</u>	<u>8.657.202</u>
<i>31 de diciembre de 2019</i>	<u>9.473.487</u>	<u>9.473.487</u>

#### 10. Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Institución mantenía los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores de plaza	15.591.354	8.517.301
Proveedores del exterior	-	29.817
Documentos a pagar	1.022.643	2.615.276
Sueldos y jornales a pagar	30.230.033	27.583.168
Acreeedores por cargas sociales	35.125.236	31.994.560
Provisiones por beneficios sociales	49.663.875	45.444.945
Otras deudas	23.702.885	18.634.860
	<u>155.336.026</u>	<u>134.819.927</u>

Con respecto a las deudas las condiciones y términos son los siguientes:

- Proveedores plaza y Documentos a pagar: no devengan intereses y su vencimiento promedio es de 90 días.
- El resto de las cuentas del capítulo no devengan intereses y no tienen vencimiento estipulado.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se incluyen dentro del rubro Otras deudas \$ 6.313.895 y \$ 4.398.300 respectivamente, que corresponden a proyectos especiales promovidos por terceros que aún se encuentran en ejecución. La Institución recibe fondos de terceros para ser aplicados exclusivamente en el desarrollo de dichos proyectos.

#### 11. Otros pasivos no financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Institución mantenía los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cobros anticipados	39.061.357	34.641.043
	<b>39.061.357</b>	<b>34.641.043</b>

Los Cobros anticipados corresponden a las cobranzas recibidas de los alumnos por los cursos a recibir en el año siguiente.

#### 12. Provisiones

Se han constituido provisiones para afrontar eventuales situaciones contingentes a la fecha de cierre de cada ejercicio que podrían generar pérdidas futuras, según estimaciones efectuadas por la Dirección, considerando su probabilidad de ocurrencia.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, la Dirección de la Institución entiende que no existen elementos que permitan determinar otras contingencias que puedan materializar y generar impacto negativo sobre los presentes estados financieros.

La evolución de las provisiones fue la siguiente:

	<u>\$</u>
1 de enero de 2018	24.317.428
Desafectación	(14.724.367)
<b>31 de diciembre de 2018</b>	<b>9.593.061</b>
Desafectación	(9.580.259)
<b>31 de diciembre de 2019</b>	<b>12.802</b>

**13. Ingresos de actividades ordinarias**

El capítulo se compone de los siguientes conceptos al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por cursos y otros	1.142.958.044	1.036.445.583
	<u>1.142.958.044</u>	<u>1.036.445.583</u>

**14. Costo de los servicios prestados**

Al cierre de cada ejercicio el capítulo se compone de los siguientes conceptos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos, leyes sociales y otros	468.300.282	434.457.257
Depreciaciones y amortizaciones	24.630.490	25.492.048
Seguros	310.285	249.576
Materiales	4.053.924	3.883.415
Otros gastos	4.015.436	5.311.851
	<u>501.310.417</u>	<u>469.394.147</u>

**15. Gastos de Administración y Ventas**

Al cierre de cada ejercicio el capítulo se compone de los siguientes conceptos

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos, leyes sociales y otros	341.513.020	321.818.371
Depreciaciones y amortizaciones	17.213.308	17.938.733
Impuestos, tasas y contribuciones	450.040	604.952
Honorarios profesionales	16.635.688	18.829.945
Arrendamientos (Nota 20)	9.908.036	8.990.187
Seguros	6.570.201	5.282.928
Limpieza	43.227.437	37.408.135
Combustible, agua, luz edificios	13.697.925	13.981.424
Comunicaciones	2.990.749	3.324.724
Vigilancia	25.107.134	24.597.819
Locomoción y transporte	355.690	305.146
Mantenimiento	31.827.779	29.413.954
Materiales	6.373.550	7.215.406
Publicidad	38.480.183	33.397.592
Otros gastos	23.996.478	10.112.171
	<u>578.347.218</u>	<u>533.221.487</u>

## 16. Remuneraciones a directores

Los directores de la Institución perciben remuneración por dicho cargo ascendiendo el importe total pagado a \$ 28.170.499 y a \$ 26.285.890 en el ejercicio 2019 y 2018 respectivamente y se incluyen en Gastos de Administración y Ventas del estado de resultados.

## 17. Otros ingresos

El saldo del capítulo al 31 de diciembre de 2019 y 2018 corresponde básicamente a donaciones recibidas por la Institución de empresas e instituciones para promover el desarrollo de diferentes proyectos que lleva a cabo la Asociación Uruguay ORT.

## 18. Ingresos financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el capítulo se compone de los siguientes conceptos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Intereses ganados	4.383.325	2.140.926
Diferencia de cambio neta	68.519.354	46.710.671
	<u>72.902.679</u>	<u>48.851.597</u>

## 19. Costos financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el capítulo se compone de los siguientes conceptos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Comisiones y gastos bancarios	11.528.737	9.423.305
	<u>11.528.737</u>	<u>9.423.305</u>

## 20. Compromisos por arrendamientos operativos

La Institución tiene arrendamientos operativos sobre varios locales, estos arrendamientos tienen una duración promedio de 5 años en su gran mayoría, con cláusulas de renovación en los contratos por el mismo plazo del contrato original.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	\$	\$
Pagos mínimos por arrendamiento operativo reconocidos como gastos durante el ejercicio	(9.908.036)	(8.990.187)

Al final del año, la Institución tiene compromisos pendientes por arrendamientos operativos no cancelables, con los siguientes vencimientos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	\$	\$
En un año	2.570.230	4.867.476
Más uno y cinco años	9.515.616	7.488.160
Más de cinco años	<u>5.689.189</u>	<u>5.950.018</u>
	<u>17.775.035</u>	<u>18.305.654</u>

## 21. Objetivos y políticas de gestión del riesgo financiero

Como resultado del curso normal de los negocios de la Institución surgen exposiciones a riesgos de moneda, riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de tasa de interés. La administración de los riesgos es ejecutada por la Gerencia bajo políticas aprobadas por la Dirección.

### 21.1 *Riesgo de moneda*

La Institución se encuentra expuesta al riesgo del tipo de cambio debido básicamente a su posición monetaria en dólares estadounidense, euros y libras. Este riesgo es monitoreado por la Dirección de forma de mantener la exposición al mismo en niveles aceptables para la Institución.

El siguiente es el detalle de la exposición al riesgo de moneda al 31 de diciembre de 2019:

	<u>US\$</u>	<u>Euro</u>	<u>Equivalente en \$</u>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.819.201	96.333	71.900.302
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	102.829	-	3.836.344
Otros activos financieros	13.724.380	-	512.029.169
Otros activos no financieros	4.446	-	165.871
<b>Total activo</b>	<b>15.650.856</b>	<b>96.333</b>	<b>587.931.686</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>Otros pasivos no financieros</b>			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	276.416	-	10.312.528
<b>Total pasivo</b>	<b>276.416</b>	<b>-</b>	<b>10.312.528</b>
<b>Posición neta activa</b>	<b>15.374.440</b>	<b>96.333</b>	<b>577.619.158</b>

Al 31 de diciembre de 2019 el tipo de cambio de un dólar estadounidense era de \$ 37,308, mientras que el tipo de cambio de un Euro era de \$ 41,829.

#### Sensibilidad a las tasas de cambio

El siguiente cuadro muestra la sensibilidad ante un cambio razonablemente posible en las tasas de cambio del dólar estadounidense, el euro y la libra, considerando que todas las otras variables permanecerán constantes.

<u>Variación del tipo de cambio</u>	<u>Efecto en \$ en el Patrimonio y Resultado del Ejercicio</u>
<u>Dólar Estadounidense</u>	
+10%	57.358.959
-5%	(28.679.479)
<u>Euro</u>	
+10%	402.955
-5%	(201.478)



### *21.2 Riesgo de crédito*

El riesgo crediticio se encuentra concentrado principalmente en los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar y otros créditos; éstos son monitoreados continuamente por la Gerencia en función de las políticas crediticias establecidas por la Dirección, no existiendo concentraciones significativas en clientes que puedan ser considerados de riesgo, los eventuales incumplimientos están cubiertos razonablemente por las provisiones existentes.

### *21.3 Riesgo de liquidez*

Normalmente la Institución cuenta con niveles razonables de liquidez mediante el manejo de disponibilidades en instituciones financieras, por lo cual se entiende que el riesgo de liquidez se encuentra minimizado. De todos modos existe un monitoreo periódico de la Dirección de la Institución sobre los flujos de caja esperados.

### *21.4 Riesgo de tasa de interés*

La Institución posee activos financieros sensibles a las variaciones de la tasa de interés, ya que cuenta con depósitos a plazo fijo, sin embargo, el riesgo de exposición a la volatilidad de las tasas de interés del mercado está acotado.

## **22. Hechos posteriores**

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2019, la Organización Mundial de la Salud declaró al brote de coronavirus (COVID-19) como una pandemia. La situación de emergencia sobre la salud pública se expandió prácticamente en todo el mundo y los distintos países han tomado diversas medidas para hacerle frente. Esta situación y las medidas adoptadas han afectado significativamente la actividad económica internacional con impactos diversos en los distintos países y sectores de negocio.

La Dirección de la Institución estima que esta situación generará un impacto adverso y significativo sobre las operaciones de la Institución, pero las incertidumbres en relación con los efectos, extensión y duración de esta cuestión, no permiten una estimación razonable de ese impacto a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, lo que dependerá de la gravedad de la emergencia sanitaria y del éxito de las medidas tomadas y que se tomen en el futuro.

Con excepción de lo mencionado anteriormente, a la fecha de presentación de los presentes estados financieros, no se han producido hechos o transacciones que puedan afectar significativamente a los mismos.