



Ejercicio 2013

# Rendición de Cuentas y Balance de Ejecución Presupuestal

PERSONAS PUBLICAS NO ESTATALES Y  
ORGANISMOS PRIVADOS QUE PERCIBEN  
FONDOS PUBLICOS

Art. 100 - Ley N° 16.134

(Sustituído por Art. 720 Ley N° 16.170)

Art. 101 - Ley N° 16.134

Art. 199 - Ley N° 16.736

(Modificado por Art. 146 Ley N° 18.046)

ANEXO - Parte B



## **ANEXO PARTE B**

### **INSTITUCIONES QUE ENVIARON INFORMACIÓN:**

- COMISION HONORARIA PARA LA LUCHA ANTITUBERCULOSA Y ENFERMADES PREVALENTES
- COMISION HONORARIA PARA LA SALUD CARDIOVASCULAR
- COMISION HONORARIA PATRONATO DEL PSICOPATA
- COMISION NACIONAL HONORARIA DE LA DISCAPICIDAD
- CONSEJO DE CAPACITACION PROFESIONAL ( COCAP )
- CORPORACION DE PROTECCION DEL AHORRO BANCARIO (COPAB)
- CORPORACION NACIONAL PARA EL DESARROLLO

#### **Ley Nro. 16.134- Artículo 100**

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

#### **Ley Nro. 16.134- Artículo 101**

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

#### **Ley Nro. 16.170- Artículo 720**

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

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



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

Dentro del Capítulo Ámbito de Aplicación:

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

"A los efectos de esta Ordenanza, se consideran Unidades Contables a los Organismos, Servicios o Entidades no estatales que perciban fondos públicos o administren bienes del Estado, incluidos en el Artículo 589 de la Ley Nro. 15.903 de 10/11/1987 ( Artículo 138 del TOCAF) y Organismos privados definidos en el Artículo 199 de la Ley Nro. 16.736 de 5 de enero de 1996, (Artículo 160 del TOCAF)..."

Dentro del Capítulo de Presentación de Estados Contables establece:

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

**COMISION HONORARIA PARA LA LUCHA ANTITUBERCULOSA Y ENFERMEDADES PREVALENTES**

PERIODO PRESUPUESTAL 01/01/2014 - 31/12/2014

**PRESUPUESTO DE FUNCIONAMIENTO**

GRUPOS	FINANCIACION			TOTAL
	1.1	1.2	OTRAS	
0	121.763.198,00		56.463.798,00	178.226.996,00
1	5.453.850,00		2.529.049,00	7.982.899,00
2	15.376.067,00		7.130.160,00	22.506.227,00
3	3.791,00		1.758,00	5.549,00
5	6.798.073,00		3.152.389,00	9.950.462,00
7	570.096,00		264.364,00	834.460,00
<b>TOTAL</b>	<b>149.965.075,00</b>	<b>0,00</b>	<b>69.541.518,00</b>	<b>219.506.593,00</b>

**PRESUPUESTO DE INVERSIONES**

PROYECTO DENOMINACION	FINANCIACION			TOTAL
	1.1	1.2	OTRAS	
Máquinas y equipos de oficina	368.448,00		170.856,00	539.304,00
Equipos Médicos	1.039.656,00	16.821,00	489.908,00	1.546.385,00
Eq.Educac.Culturales	61.706,00		28.614,00	90.320,00
Equipos de transporte	277.676,00		128.764,00	406.440,00
Mobiliario	287.439,00		133.291,00	420.730,00
<b>TOTAL</b>	<b>2.034.925,00</b>	<b>16.821,00</b>	<b>951.433,00</b>	<b>3.003.179,00</b>

**FINANCIACION:****1.1 RENTAS GENERALES**

- Subvención Art.450 Ley 17930
- M.E.F. Asistencia Financiera

**1.2 RECURSOS CON AFECTACION ESPECIAL -FONDOS PROPIOS-****OTRAS**

- Intendencias, dancings, y otros ingresos
- Deficit a cubrir (con financiamiento complementario)

# COMISION HONORARIA PARA LA LUCHA ANTITUBERCULOSA Y ENFERMEDADES PREVALENTES

PERIODO PRESUPUESTAL 01/01/2013 - 31/12/2013

## EJECUCION - FUNCIONAMIENTO

GRUPOS	Financiación			Total
	1.1	1.2	Otras	
0	148.447.136,27			148.447.136,27
1	8.017.211,02		477.182,37	8.494.393,39
2	19.030.041,44		1.400,00	19.031.441,44
3	2.970,00			2.970,00
5	7.637.734,19			7.637.734,19
7				0,00
<b>TOTAL</b>	<b>183.135.092,92</b>	<b>0,00</b>	<b>478.582,37</b>	<b>183.613.675,29</b>

## EJECUCION - INVERSIONES

PROYECTOS Denominación	Financiación			Total
	1.1	1.2	Otras	
Máq. y Equip. de oficina	472.027,77		36.347,20	508.374,97
Equipos médicos	65.188,55	14.587,00	89.147,84	168.923,39
Eq.educ.,cult.,recreat.				0,00
Equipos de transporte	9.938,79			9.938,79
Mobiliario	321.202,80		1.645,00	322.847,80
<b>TOTAL</b>	<b>868.357,91</b>	<b>14.587,00</b>	<b>127.140,04</b>	<b>1.010.084,95</b>

### 1.1 RENTAS GENERALES

- Subvención Art 435 Ley 17696
- M.E.F.- Asistencia Financiera

### 1.2 RECURSOS CON AFECTACION ESPECIAL -FONDOS PROPIOS-

- Venta de materiales, fotocopias, alquiler salón de actos

### OTRAS

- Intendencias, Dancings, déficit, otras

**ESTADOS CONTABLES  
AL  
31 DE DICIEMBRE DE 2013**

104

**COMISION HONORARIA PARA LA LUCHA ANTITUBERCULOSA  
Y ENFERMEDADES PREVALENTES**

**ESTADO DE ORIGEN Y APLICACION DE FONDOS  
POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1° DE ENERO Y  
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

**1.- FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS**

	\$	\$
Resultado del Ejercicio		(4.855.272,05)
Ajustes		
Cargos no Pagados - Amortizaciones	2.269.942,84	
Cargos no Pagados - Ajuste Amortiz. Ejerc. Anter.	-	
Cambios en Activos y Pasivos	8.296.786,08	
Ajuste por Bajas de Activo Fijo del ejercicio	15.656,67	
Ajuste FNP - Diferencia de Cotización	(1.390,80)	
Ajuste OPS - Diferencia de Cambio	(15.552,03)	
Ajuste IDA - Diferencia de Cambio	(2.625,45)	
<u>Total de Ajustes</u>		<u>10.562.817,31</u>
<u>Fondos provenientes de operaciones</u>		<u>5.707.545,26</u>

**2.- FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE INVERSIONES**

Cobros por ventas de bienes de uso	-	
Pagos por compras de bienes de uso	(1.021.390,17)	
<u>Fondos provenientes de inversiones</u>		<u>(1.021.390,17)</u>

**3.- FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DEL FINANCIAMIENTO**

Nuevas deudas no corrientes	-	
Aportes de capital	-	
Pagos por créditos de uso	-	
<u>Fondos provenientes del financiamiento</u>		<u>-</u>

**4.- AUMENTO DEL FLUJO NETO DE EFECTIVO** 4.686.155,09

**5.- SALDO INICIAL DEL EFECTIVO** 4.300.668,44

**6.- SALDO FINAL DEL EFECTIVO** 8.986.823,53



Cr. Gustavo Amor  
Jefe Dpto. Recursos  
Económico - Financieros




Dr. SERGIO CURTO  
Presidente

**COMISION HONORARIA PARA LA LUCHA ANTITUBERCULOSA**  
**Y ENFERMEDADES PREVALENTES**  
**ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**


	\$	\$
<b><u>ACTIVO</u></b>		
<b><u>Activo Corriente</u></b>		
Disponibilidades		
Caja	152.164,64	
Caja Tickets Transporte	31.416,00	
Banco República - Ctas.Ctes.	8.720.091,14	
Banco República - C.Ahorro U\$S	60.287,14	
Banco República - C.Ahorro \$	22.864,61	8.986.823,53
Créditos		
Créditos con Organismos del Estado		
Deudores Oficiales	79.559,00	79.559,00
Otros Créditos		
O.P.S. Fondos Reembolsables	250.745,64	
IDA Fundación	27.804,07	
Banco República - C.Ahorro - Aportes BPS	142.035,81	
Otros Créditos	484.073,19	
Otros Créditos por Gastos a Devengar	7.604.248,07	8.508.906,78
Bienes de Cambio		
Invent.Adquisiciones y Suministros	2.340.368,53	2.340.368,53
<b><u>Total Activo Corriente</u></b>		<b><u>19.915.657,84</u></b>
<b><u>Activo No Corriente</u></b>		
Créditos a Largo Plazo		
Créditos con Organismos del Estado		
Deudores Oficiales	54.381,00	54.381,00
Inversiones a Largo Plazo		
Fondo Nacional Permanente	13.260,71	13.260,71
Bienes de Uso		
Mejoras s/Inmuebles en comodato	16.278.080,53	
Menos: Depreciaciones acumuladas	(16.278.080,53)	
Valores revaluados	62.068.549,85	
Menos: Depreciaciones acumuladas	(56.896.552,33)	5.171.997,52
<b><u>Total Activo No Corriente</u></b>		<b><u>5.239.639,23</u></b>
<b><u>TOTAL ACTIVO</u></b>		<b><u>25.155.297,07</u></b>

**CUENTAS DE ORDEN**

Banco Hipotecario del Uruguay depósitos en garantía	287.218,52	
Vehículo en Comodato	214.240,00	
MER - Bienes de Terceros	99.309.491,46	99.810.949,98

  
**Cr. Gustavo Amor**  
 Jefe Dpto. Recursos

  
**Cr. Sergio Curi**  
 Jefe Dpto. Recursos

  
**Cr. Sergio Curi**

COMISION HONORARIA PARA LA LUCHA ANTITUBERCULOSA Y ENFERMEDADES PREVALENTES

CUADRO DE BIENES DE USO Y DEPRECIACIONES (EN \$)

POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 COEF. = 1.0852

BIENES	VALORES DE ORIGEN Y REVALUACIONES					DEPRECIACIONES					VALORES NETOS
	VALORES AL INICIO	AUMENTOS	DISMINUCIONES	REVALUACION	VALORES AL CIERRE	ACUMULADAS AL INICIO	REVALUACION	BAJAR DEL EJERCICIO	AJUSTES EJERC. ANTERIOR	ACUMULADAS AL CIERRE	
A Muebles de Madera	8.896.787,33	62.529,00	120.091,81	869.822,28	10.868.166,80	8.435.194,38	189.688,26	118.826,76	16.285,53	10.125.329,07	128.842,73
B Muebles de Metal	16.187.788,21	264.747,05	177.957,34	869.299,46	11.117.827,38	10.213.443,77	698.188,22	176.437,08	49.827,52	10.738.037,59	387.889,79
C Equipos y Maquinas y Sist. de computacion	26.896.212,41	304.724,84	922.895,48	1.789.821,78	22.966.963,35	19.895.885,41	1.865.886,16	96.887,80	296.889,12	21.869.671,89	1.425.081,46
D Artefactos Electricos	6.346.305,66	160.491,81	112.322,73	539.854,63	6.994.349,37	5.889.615,68	424.892,76	101.808,10	394.817,80	6.616.716,05	1.217.693,32
E Utiles Va. de Oficina	12.000,18	-	1.892,27	1.086,77	13.587,91	12.000,18	1.086,77	1.086,27	-	13.587,91	-
F Herramientas	1.115.443,81	-	26,88	95.000,00	1.210.416,93	1.115.443,81	94.781,33	26,88	994,78	1.209.179,34	2.274,88
G Vehiculos	2.821.296,32	-	-	172.211,34	2.189.478,88	968.984,30	73.887,38	-	219.248,01	1.193.189,38	1.035.279,50
H Utiles Va. y Otros	2.162.874,01	2.086,00	8.017,57	183.595,00	2.399.737,44	2.025.101,06	171.781,49	9.889,06	26.418,06	2.214.542,61	125.194,83
J1 Edificio	11.239.514,42	-	-	898.879,51	12.138.393,93	10.953.489,89	889.155,61	-	786.162,89	12.138.393,93	-
I Edificio Lab./Calmado	8.768.159,79	-	-	321.132,41	4.090.292,38	3.447.012,94	289.619,69	-	261.705,13	4.090.292,38	-
N Equipos Comput.	4.078.843,70	226.873,46	237.004,17	238.458,25	4.607.166,24	3.288.893,28	298.213,52	298.214,03	376.483,89	3.883.273,64	743.792,60
T Equipo T.B.C.	569.851,36	-	-	47.372,83	611.029,99	569.851,36	47.372,83	-	-	611.029,99	-
<b>TOTAL</b>	<b>71.872.178,88</b>	<b>1.021.990,17</b>	<b>709.250,75</b>	<b>6.112.420,88</b>	<b>76.246.839,48</b>	<b>66.891.682,97</b>	<b>5.056.788,57</b>	<b>743.762,88</b>	<b>2.389.942,84</b>	<b>72.174.832,30</b>	<b>6.371.997,18</b>

  
Dr. Gustavo Amor  
Jefe Ope. Recursos  
Económico - P. Valencia

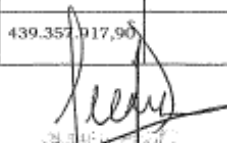
  
Dr. Sergio Curto  
Presidente

  
Dr. Sergio Curto  
Presidente

**COMISION HONORARIA PARA LA LUCHA ANTITUBERCULOSA  
Y ENFERMEDADES PREVALENTES**

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO						
Ejercicio 01.01.13 - 31.12.13						
SALDOS INICIALES	Capital	Aportes y Comp. A Capital	Ajustes al Patrimonio	Reservas	Resultados Acumulados	Patrimonio Total
<u>Patrimonio Neto</u>						
Patrimonio Neto	439.357.917,90					439.357.917,90
Ajustes al Patrimonio			35.845.476,34			35.845.476,34
<u>Resultados no asignados</u>					(587.123.651,18)	(587.123.651,18)
SUB TOTAL	439.357.917,90	-	35.845.476,34	-	(587.123.651,18)	(111.920.256,94)
<u>Aumento del Patrimonio Neto</u>						
<u>Ajustes al Patrimonio</u>						
Reserva Revaluación Edificio			85.335,68			85.335,68
Reserva Revaluación B.de Uso			460.296,05			460.296,05
Reserva Revaluación B.de Stock			43.089,00			43.089,00
<u>Resultados no asignados</u>					101.453.913,15	101.453.913,15
Resultados del Ejercicio					(4.855.272,05)	(4.855.272,05)
SALDOS FINALES	439.357.917,90	-	36.434.197,07	-	(490.525.010,08)	(14.732.895,11)

  
Cr. Gustavo Amor  
Jefe Dpto. Recursos  
Comisión Honoraria

  
Dr. Sergio Curto  
Presidente

Dr. SERGIO CURTO  
Presidente



44

**COMISION HONORARIA PARA LA LUCHA ANTITUBERCULOSA  
Y ENFERMEDADES PREVALENTES**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES  
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO  
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**NOTA 1 - INFORMACIÓN BÁSICA SOBRE LA INSTITUCION**

**1.1 Naturaleza jurídica**

La Comisión Honoraria para la Lucha Antituberculosa y Enfermedades Prevalentes, creada por la Ley 10.709 de 17 de enero de 1946, es una persona pública no estatal desde el 1° de enero de 1996 de acuerdo a lo dispuesto por art. 403 de la Ley 16.736 de 5 de enero de 1996.

**1.2 Actividad principal**

La Institución tiene como principal cometido combatir la tuberculosis en todo el territorio nacional, y desde la promulgación de la Ley 15.809 (art. 467), tiene a su cargo también toda la actividad de vacunación en el país.

**NOTA 2 - ESTADOS CONTABLES**

Los presentes estados contables son sometidos para su consideración a la Comisión Honoraria para la Lucha Antituberculosa y Enfermedades Prevalentes.

**NOTA 3 - PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES**

**3.1 Bases de preparación de los Estados Contables**

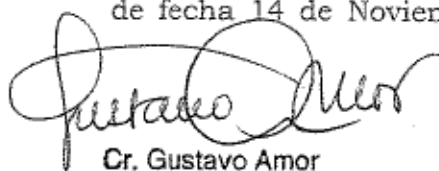
Los estados contables han sido formulados de acuerdo a las normas contables adecuadas en Uruguay establecidas por los Decretos 103/91 y 266/07, y la Ordenanza N° 81 del Tribunal de Cuentas de la República.

Los estados contables se presentan en forma comparativa con el ejercicio anterior. A efectos comparativos, los estados contables correspondientes al ejercicio 2012, no se presentan reexpresados a moneda de cierre del 2013 según la variación del Índice de Precios al Consumo (IPC), manteniendo el criterio expresado en Nota 3.2.

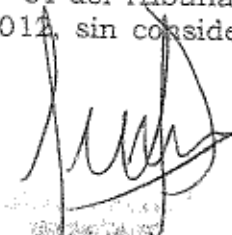
Las políticas contables significativas que han sido adoptadas para la elaboración de estos estados contables son las siguientes:

**3.2 Criterios generales de valuación**

Los estados contables han sido expresados de acuerdo a lo dispuesto por la actualización de la Ordenanza N° 81 del Tribunal de Cuentas de la República de fecha 14 de Noviembre de 2012, sin considerar los cambios en el poder



**Cr. Gustavo Amor**  
Jefe Dpto. Recursos  
Económico - Financieros



**Dr. SERGIO CURTO**

7

Se han mantenido dentro del capítulo de bienes de uso la ampliación de la cámara fría del Laboratorio Calmette, y las mejoras realizadas en los inmuebles tomados en comodato, dado que la administración de los mismos está a cargo de Comisión Honoraria, a pesar de ser propiedad del Ministerio de Salud Pública. Al igual que en el ejercicio anterior, se amortizaron en forma lineal contemplando la fecha de finalización del comodato en el presente año 2013, de acuerdo a lo sugerido por el Tribunal de Cuentas

#### 4.2 Deudas diversas

En este capítulo se incluyen, entre otros, los importes adeudados al Banco de Previsión Social por las retenciones de aportes personales y patronales realizadas sobre las remuneraciones del mes de diciembre de 2013, otras deudas generadas también por retenciones sobre sueldos, así como todos los acreedores pendientes al cierre del ejercicio.

En Provisiones por Remuneraciones Varias se exponen las obligaciones generadas por la cuota parte de aguinaldo correspondiente a diciembre, la licencia y los salarios vacacionales correspondientes al año 2013.

El rubro Provisiones por Gastos a Devengar es la contrapartida del rubro Otros Créditos por Gastos a Devengar, y corresponde al saldo de aquellos contratos generados en el transcurso del año, pero cuya obligación de cumplimiento del servicio corresponde al próximo ejercicio; motiva esta presentación la conciliación con la contabilidad presupuestal correspondiente.

#### NOTA 5 - INFORMACION REFERENTE A LAS PARTIDAS DEL ESTADO DE RESULTADOS

##### 5.1 Ingresos obtenidos por disposiciones legales y extraordinarios

En este capítulo se exponen los ingresos correspondientes a Dancings e Intendencias Municipales, y a partir del año 2009 se adicionaron los recursos percibidos por el Gobierno Nacional de acuerdo al criterio adoptado por el Tribunal de Cuentas.

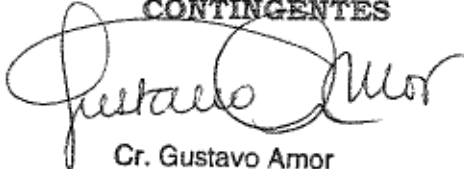
##### 5.2 Ajuste a Resultados de Ejercicios Anteriores

De acuerdo con el Decreto 37/10 del 1º de febrero de 2010 se eliminó este capítulo del Estado de Resultados, el cual contenía un importe acreedor neto de \$ 101.453.913,15.

El importe neto de este capítulo se incluyó en los Resultados Acumulados del Patrimonio, lo cual disminuyó la pérdida acumulada de \$ 587.123.651,18 a una pérdida de \$ 485.669.738,03. De esta forma, no se castigó el resultado del ejercicio 2013 con correcciones de años anteriores.

#### NOTA 6 - INFORMACION CONTINGENTES

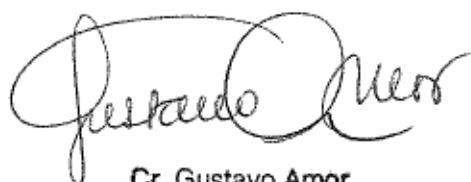
#### REFERENTE A SITUACIONES

  
Cr. Gustavo Amor  
Jefe Dpto. Recursos  
Económico - Financieros

  
Dr. SERGIO CURTO  
Presidente

en primera instancia, y se encuentra en trámite la segunda instancia por haber sido apelada la sentencia de primera instancia por la parte actora.

Montevideo, Marzo de 2014.



Cr. Gustavo Amor  
Jefe Dpto. Recursos  
Económico - Financieros



Dr. SERGIO CURTO  
Presidente

## **ESTADOS COMPARADOS**

## Y ENFERMEDADES PREVALENTES

## ESTADOS COMPARATIVOS

## ESTADO SITUACION PATRIMONIAL

BALANCE AL 31/12/12

BALANCE AL 31/12/13

ACTIVO	\$	\$	\$	\$
<b>Activo Corriente</b>				
Disponibilidades				
Caja	151.296,54		152.164,54	
Caja Ticket Transporte			31.416,00	
Banco República - Cta. Dto.	4.068.226,88		6.730.891,14	
Banco República - C.Ahorro U\$S	58.380,01		60.287,14	
Banco República - C.Ahorro \$	22.864,81	4.300.825,44	22.864,81	8.366.822,53
Créditos				
Créditos con Organismos del Estado				
Deudores Oficiales	8.636.826,00	8.636.826,00	79.559,00	79.559,00
Otros Créditos				
D.P.E. Fondos Reembolsables	125.889,81		250.745,54	
IDA Fundación	25.178,62		27.804,87	
Banco República - C.Ahorro - Ahorros SP6	142.035,81		142.035,81	
Otros Créditos	946.252,75		484.073,19	
Otros Créditos por Gastos a Devengar	6.133.607,08	7.834.924,87	7.804.240,07	8.306.906,78
Bienes de Cambio				
Invent. Adquisiciones y Suministros	1.843.851,00	1.843.851,00	2.340.268,53	2.340.388,53
<b>Total Activo Corriente</b>		21.217.931,91		19.915.657,84
<b>Activo No Corriente</b>				
Créditos a Largo Plazo				
Créditos con Organismos del Estado				
Deudores Oficiales	54.381,00	54.381,00	54.381,00	54.381,00
Inversiones a largo plazo				
Fondo Nacional Patrimonial	11.869,91	11.869,91	13.260,71	13.260,71
Bienes de Uso				
- Mejoras situadas en comodato	15.000.074,21		16.278.080,53	
Menos: Depreciaciones acumuladas	(13.938.481,93)	1.061.592,28	(16.278.080,53)	
Valores revaluados	55.972.163,88		62.848.549,85	
Menos: Depreciaciones acumuladas	(52.083.121,03)	4.888.932,86	(56.896.552,33)	5.171.587,52
<b>Total Activo No Corriente</b>		5.356.826,04		5.239.628,23
<b>TOTAL ACTIVO</b>		27.174.777,85		25.155.287,07
<b>Cuentas de Orden</b>				
Bon. Hipotecario del Uruguay depósitos en garantía	238.221,01		287.214,52	
Valeante en comodato	194.010,00		214.240,00	
MSP - Servicio de Terceiros	55.927.702,91	57.360.933,92	99.309.491,45	99.818.349,98

Dr. Gustavo Amor  
Jefe Dpto. Recursos  
Económico - Financieros

Dr. SERGIO CUF  
Presidente

**COMISION HONORARIA PARA LA LUCHA ANTITUBERCULOSA  
Y ENFERMEDADES PREVALENTES  
COMPARATIVO ESTADO DE ORIGEN Y APLICACION DE FONDOS**

31/12/12

31/12/13

**FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS**

	\$	\$	\$	\$
Resultado del Ejercicio		(3.583.746,68)		(4.855.272,05)
Ajustes:				
Cargos no Pagados - Amortizaciones	1.982.258,05		2.269.942,84	
Cargos no Pagados - Ajuste Amort. Ejec. Anter.				
Cambios en Activos y Pasivos	(5.605.162,68)		8.296.786,08	
Ajuste por Bajas de Activo Fijo del ejercicio	6.736,27		15.666,67	
Ajuste PNP - Diferencia de Cotización	(1.234,87)		(1.390,80)	
Ajuste OPS - Diferencia de Cambio	5.310,69		(15.552,03)	
Ajuste IDA - Diferencia de Cambio	651,49		(2.625,45)	
<b>Total de Ajustes</b>		<b>(3.611.441,05)</b>		<b>10.562.817,31</b>
<b>Fondos provenientes de operaciones</b>		<b>(7.195.187,73)</b>		<b>5.707.545,26</b>

**FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE INVERSIONES**

Cobros por ventas de bienes de uso				
Pagos por compras de bienes de uso	(1.869.692,20)		(1.021.390,17)	
<b>Fondos provenientes de inversiones</b>		<b>(1.869.692,20)</b>		<b>(1.021.390,17)</b>

**FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DEL FINANCIAMIENTO**

Nuevas deudas no corrientes				
Aportes de capital				
Pagos por créditos de uso				
<b>Fondos provenientes del financiamiento</b>				

**AUMENTO DEL FLUJO NETO DE EFECTIVO**

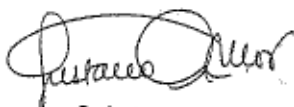
(9.064.879,93)      4.686.155,09

**SALDO INICIAL DEL EFECTIVO**

13.395.548,37      4.500.668,44

**SALDO FINAL DEL EFECTIVO**

**4.330.668,44**      **8.946.823,53**



Cr. Gustavo Amor  
Jefe Dpto. Recursos  
Económico - Financieros



GUINER PEREZ  
SECRETARIO

Dr. SERGIO CURTO  
Presidente

# ESTADO DE RESULTADOS

## BALANCE AL 31/12/12

## RESULTADOS AL 31/12/13

### INGRESOS

#### Recaudaciones obtenidas por Disposiciones Legales

MEF - Subvención	152.000.000,00	
Derechos	16.480,00	
Intendentes Municipales	621.550,50	152.638.030,50

#### Ingresos Extraordinarios

MEF - Asistencia Financiera	20.000.000,00	
MSP - Ingresos		24.500.000,00
OPS - Ingresos		20.000.000,00

### ASTOS

#### Gastos de oficina y gestión

Retribuciones de serios, personales	128.383.373,52		132.587.447,16	
menos: Multas	(587.457,75)	127.795.915,77	(576.302,90)	132.011.144,26
Materiales y suministros		6.601.055,43		7.836.375,72
Servicios no personales		16.239.636,86		17.174.655,91
Motores y Partes de Reemplazo		24.244,00		10.891,40
Subsidios y otras transferencias		3.536.259,26		1.410.098,07
Servicios de Pensiones		6.604.595,00		6.195.245,00
BPS Aportes Patronales		14.538.025,00		15.015.972,00
Amortizaciones		1.982.258,05	(175.522.090,37)	2.269.942,84

#### RESULTADO BRUTO

(3.884.059,87)

#### Resultados Diversos

Donaciones				
Otros		193.670,72		
Resultado por Venta de Vehículo		151.262,80		130.969,00
Aumentos y Disminuciones		(19.311,17)	325.622,35	(27.270,04)

#### Resultados Financieros

Diferencias de Cambio	(25.308,16)	(25.308,16)	(16.108,81)	(16.108,81)
-----------------------	-------------	-------------	-------------	-------------


#### RESULTADO DEL EJERCICIO

(3.583.746,68)

(4.855.272,05)

  
Cr. Gustavo Amor  
Jefe Dpto. Recursos  
Económico - Financieros



  
Dr. SERGIO CURTO  
Presidente

207

**ESTADO DE EJECUCIÓN PRESUPUESTAL**  
**AL**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2013**



**COMPARATIVO ENTRE INGRESOS RECAUDADOS E INGRESOS PRESUPUESTADOS  
EN EL EJERCICIO 2013**

CONCEPTO	INGRESOS RECAUDADOS EN 2013	INGRESOS PRESUPUESTADOS EN 2013	COMPARATIVO ENTRE ING.RECAUD. E ING.PRESUP.
<b>MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS</b>	152.000.000,00	93.000.000,00	59.000.000,00
Subvención Art. 450 Ley 17.930			
Actualización de Subvención Art. 450 Ley 17930			
<b>DESFINANCIAMIENTO A CUBRIR CÍOTRAS FUENTES INGRESOS</b>			
- Ministerio de Economía y Finanzas Asistencia Financiera	32.466.781,00	113.640.880,00	-81.174.099,00
- Ingresos Varios	14.587,00	17.085,00	-2.478,00
- Reintegros Varios	679.994,90		679.994,90
<b>INTENDENCIAS MUNICIPALES y DANCINGS</b>			
- Intendencia Municipales del Interior	582.306,00	985.163,00	-402.857,00
- Dancings	22.002,00	26.574,00	-4.572,00
<b>B.R.O.U. CUENTAS CORRIENTES (Disp.fin al 31/12/12)</b>	4.068.206,88		4.068.206,88
<b>B.R.O.U. CAJA DE AHORRO (Disp.fin al 31/12/12)</b>	81.164,62		81.164,62
<b>CAJAS CHICAS (Disp.fin al 31/12/12)</b>	151.296,94		151.296,94
<b>TOTAL</b>	<b>190.066.339,34</b>	<b>207.669.682,00</b>	<b>-17.603.342,66</b>

*[Firma]*  
Dr. SERGIO CURTO  
Presidente

*[Firma]*  
Cr. Gustavo Amor  
Jefe Dpto. Recursos  
Económico - Financieros

*[Firma]*  
Dr. SERGIO CURTO  
Presidente

*[Firma]*  
Dr. SERGIO CURTO  
Presidente

**COMPARATIVO PORCENTUAL ENTRE GASTOS AFECTADOS A SERVICIOS Y A ADMINISTRACION  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

RUBRO	DENOMINACION	GASTOS AL 31/12/2013			GASTOS AFECTADOS A SERVICIO		GASTOS AFECTADOS A ADMINISTRACION	
		COMPROMETIDOS	PAGADOS	TOTALES	MONTO	%	MONTO	%
0	Retribuciones de Servicios Personales	8.322.119,35	125.109.044,92	133.431.164,27	113.451.274,00	85,03%	19.989.890,27	14,97%
1	Cargos Legales sobre servicios Personales	1.623.116,00	13.392.856,00	15.015.972,00	12.763.576,20	85,00%	2.252.395,80	15,00%
2	Materiales y Suministros	2.362.536,35	6.131.857,04	8.494.393,39	8.130.817,29	95,72%	363.576,10	4,28%
3	Servicios No Personales	10.854.955,01	8.176.485,43	19.031.441,44	17.118.179,83	89,95%	1.913.261,61	10,05%
4	Máquinas, equipos y mobiliario nuevos	123.360,24	889.694,71	1.013.054,95	928.163,37	91,62%	84.891,58	8,38%
6	Construcciones, mejoras y rep.extraord.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00	0,00%
7	Subsidios y otras transferencias	127.918,00	7.509.816,19	7.637.734,19	7.598.825,84	99,49%	38.908,35	0,51%
9	Asignaciones Globales	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00	0,00%
	<b>TOTALES</b>	<b>23.414.004,95</b>	<b>161.209.755,29</b>	<b>184.623.760,24</b>	<b>160.000.836,53</b>	<b>86,66%</b>	<b>24.622.923,71</b>	<b>13,34%</b>

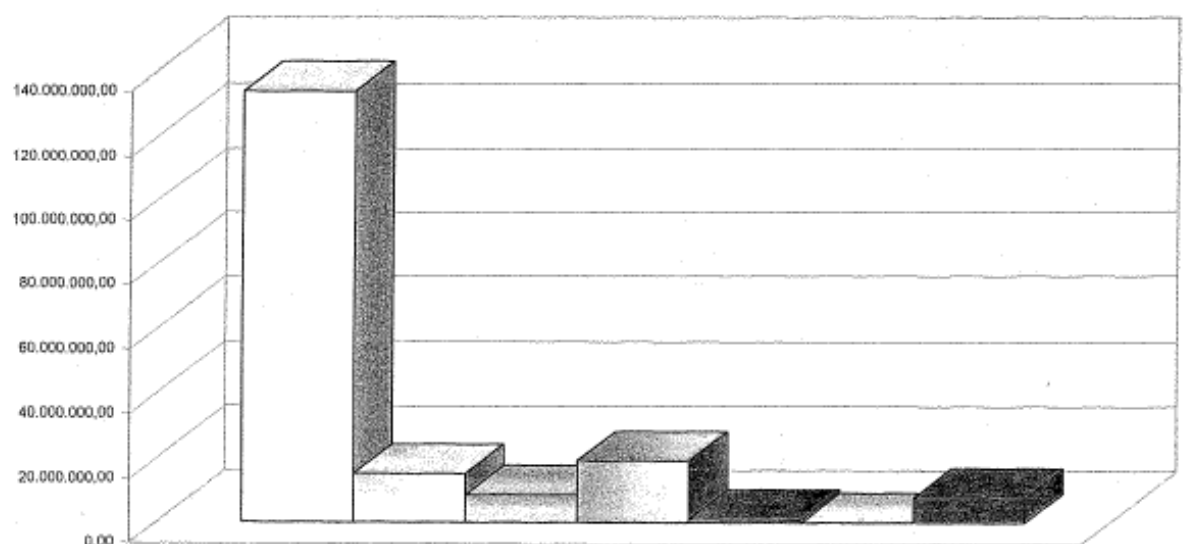
ADRIANA T. FERNANDEZ  
TECNICO DE CONTROL

*Gustavo Amor*  
Cr. Gustavo Amor  
Jefe Dpto. Recursos  
Económico - Financieros

ADRIANA T. FERNANDEZ  
TECNICO DE CONTROL

Dr. SERGIO CURTO  
Presidente

## DISTRIBUCION DEL GASTO POR CONCEPTO - AÑO 2013



- ☐ Retribuciones de Servicios Personales     
 ☐ Aportes patronales sobre retribuciones     
 ☐ Materiales y Suministros  
☐ Servicios no Personales     
 ☐ Maquinas, equipos y Mobiliario nuevo     
 ☐ Construcciones, Mejoras y Rep.Extraordinarias  
☐ Subsidios y otras transferencias

*[Signature]*  
 Jefe de Oficina  
 Económico - Administrativo

*[Signature]*  
 Jefe de Oficina  
 Económico - Administrativo

*[Signature]*  
 Jefe de Oficina  
 Económico - Administrativo

*[Signature]*  
 Dr. SERGIO CURTO

25

**BALANCE RESUMIDO  
Y  
CARTA DE PRESENTACIONES**

COMISION HONORARIA PARA LA LUCHA ANTITUBERCULOSA Y ENFERMEDADES PREVALENTES

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

ACTIVO			PASIVO		
Activo Corriente			Deuda Corriente		
Disponibilidades			Deuda diversa		
Caja y Bancos		8.888.823,53	BPS - aportes patronales e RPF	3.741.836,87	
Cuentas con Capital del Estado			BPS - aportes patronales	1.623.116,90	
Deudores oficiales		79.699,00	Relaciones con bancos varias	1.658.234,75	
Otros créditos			Acreditaciones Varías	6.717.889,03	
O.P.B. Fondos reembolsables	250.749,64		Salidas, Provisiones, Quebrantos a pagar	1.146.823,41	
IDA Fundación	27.804,67		Provisiones Varías	828.493,19	
Otros créditos	464.873,19		Provisiones Remuneraciones Varías	17.295.000,00	
BROCI-Caja ahorro-aportes BPS	142.605,81		Provisiones por gastos devengar	7.024.249,07	
Otros créditos por gastos a devengar	7.864.248,07	8.508.908,78			39.888.192,16
Inventarios físicos y suministros		3.345.368,53	Total Pasivo Corriente		39.888.192,16
Total Activo Corriente		19.818.687,84	TOTAL PASIVO		39.888.192,16
Activo No Corriente			FAIRMOBIO		
Créditos con Organismos del Estado			Capital		
Deudores oficiales		54.381,00	Patrimonio neto	747.927,00	
Inversiones a largo plazo		13.280,71	M.E. y F. Subvenciones	55.981.541,00	
Horas de Uso			M.E. y F. A. Financiera	191.548.379,00	
Valores reembolsables	62.086.548,95		M.S.P. - M.E.F. Asistencia Financiera	3.099.000,00	
Menos: Depreciaciones acumuladas	(58.886.552,33)	3.171.997,52	Subvención - Ley 17.999-Art.459	279.000.000,00	439.267.917,00
Mejoras situables en comodato	16.278.088,53		Aportes al Patrimonio		
Menos: Depreciaciones acumuladas	(16.278.088,53)	0,00	Reserva revaluación adicional	24.888.892,80	
Total Activo No Corriente		5.230.530,23	Reserva revaluación inmueble	3.085.021,08	
TOTAL ACTIVO		25.058.217,07	Reserva revaluación ls. de cob	6.627.475,79	
Cuentas de Orden			Reserva revaluación ls. de stock	1.155.036,82	35.434.187,07
Ros. Hacerse del Usaguo de edificios en garantía	287.218,52		Resultados acumulados	(485.669.738,03)	
Utilidad en comodato	214.240,00		Resultados acumulados	(4.855.272,16)	(480.525.010,19)
M.S.P. - Drenos de Servicios	29.303.431,49	29.810.949,98	TOTAL FAIRMOBIO		(15.732.995,11)
			TOTAL PASIVO Y FAIRMOBIO		25.058.217,07

ESTADO DE RESULTADOS POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

INGRESOS			Servicios en personal	17.474.855,91	
Remuneraciones sujetas por disposiciones legales			Materia y P. de Reemplazo	10.893,40	
BPS - Subvenciones	152.000.000,00		Subsidios y otras transferencias	1.419.098,67	
Donación	17.880,00		Amortizaciones	2.203.042,84	
Interacciones Municipales	465.845,68	152.483.565,99	Servicio de Previsiones	6.195.246,00	161.826.627,20
Ingresos Extraordinarios			RESULTADO BRUTO		(4.942.802,20)
MEP - Asist. Financiera	24.500.000,00	24.500.000,00	Resultados Diferentes		
GASTOS			Varios	139.969,00	
Gastos de oficina y gestión			Asesorios y Distribuciones	627.270,64	169.698,90
Reintegraciones de servicios personales	120.587.447,16		Resultados Diferentes		
Materia	(570.362,96)		Diferencias de Cambio		(16.100,81)
BPS - Aportes patronales	15.915.972,00		RESULTADO DEL EJERCICIO		(4.855.272,05)
Suministros y suministros	7.818.378,72				

Los presentes estados se han sido objeto de auditoría por parte del Tribunal de Cuentas por lo cual se ha de saber sobre ellos los mismos, habiéndose emitido exclusivamente en concordancia con los registros respectivos. Las informaciones incluidas en el estado solo constituyen afirmaciones de la Comisión Honoraria para la Lucha Antituberculosa y enfermedades prevalentes.

Dr. JORGE CORTI  
PRESIDENTE

G. GUSTAVO AMOR  
SECRETARIO  
RECURSOS ECONOMICOS  
FINANCIEROS

- Todos los contratos más importantes suscritos por la Comisión hasta la fecha.

3. En nuestro conocimiento no ha habido:

- Durante el período 1º de enero-31 de diciembre de 2013 cambios en los principios y prácticas contables de la Comisión excepto los consignados en las notas a los estados contables referidos.
- Irregularidades involucrando a la gerencia o a empleados que tengan funciones relevantes con el control, interno contable.
- Irregularidades que involucren a otros empleados y que pudieran tener un efecto significativo en los estados contables.

4. No ha habido planes o intenciones que pudieran afectar significativamente el valor o la clasificación de los activos o pasivos en los estados contables.

5. Lo siguiente ha sido adecuadamente registrado o expuesto en los estados contables:

- Transacciones con partes relacionadas y los correspondientes importes de cuentas por cobrar o por pagar, no existiendo otras que no se hallen debidamente expuestas.
- Arreglos con instituciones financieras involucrando compensación de saldos u otros arreglos involucrando restricciones en las cuentas corrientes o líneas de crédito o arreglos similares.

6. No hay:

- Incumplimiento voluntario de leyes o reglamentos con otros organismos de contralor.
- Otros pasivos significativos o contingencias de pérdidas o ganancias que requieran ser acumuladas o expuestas en los estados contables.



En N° 182615

25  
3

COMISION HONORARIA  
PARA LA  
LUCHA ANTITUBERCULOSA  
Y ENFERMEDADES PREVALENTES

Avda. 18 de Julio 2175  
Tels: 2400 1444 - 24098489  
Fax: 2401 4775  
Montevideo - Uruguay

ESC. HEBER JESUS MELGAR RISSO - 11148/8

Montevideo, 27 de marzo de 2014.-

## ACTA N° 2045

La Comisión Honoraria resuelve: I) Aprobar el Estado de Situación Patrimonial, Estados de Resultados, Estado de Origen y Aplicación de Fondos, y Comparativo entre lo presupuestado y ejecutado, con sus respectivos anexos, dejándose constancia que el Resultado del Ejercicio finalizó con una pérdida de \$ 4:855.272,05 al 31 de diciembre de 2013. II) Remitir los mismos con nota al Tribunal de Cuentas de la República, a la Auditoría Interna de la Nación y al Ministerio de Salud Pública. Cumplido. Vuelva al Dpto. Recursos Económico-Financieros.-

Dr. SERGIO CURTO  
Presidente

CONCUERDA BIEN Y FIELMENTE con el documento original y de su mismo tenor que he visto. En fe de ello, a solicitud de parte y para su presentación ante Oficinas Públicas o Privadas que fuere menester expido el presente que sello signo y firmo en Montevideo, el doce de mayo de dos mil catorce.

HEBER J. MELGAR RISSO  
PROBADO

COMISION HONORARIA  
PARA LA  
LUCHA ANTITUBERCULOSA  
Y ENFERMEDADES PREVALENTES

AVDA. 18 DE JULIO 2175  
TELEFOS.: 400 1444 - 409 8489  
FAX: 401 4775  
MONTEVIDEO - URUGUAY

Nº 18/14

Montevideo, 28 de marzo de 2014.-

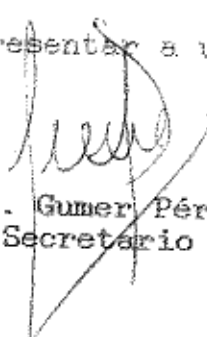
Sr. Auditor General de la  
Auditoria Interna de la Nación  
Cr. Hugo M. Pose  
Presente

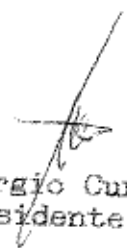
De nuestra mayor consideración:

La Comisión Honoraria para la Lucha Antituberculosa y Enfermedades Prevalentes remite adjunto los Estados de Situación Patrimonial, Estado de Resultados, Estado de Origen y Aplicación de Fondos, Comparativo y Ejecución Presupuestal, con informe de Auditoría Externa, de acuerdo a lo establecido en el art. 199 de la Ley 16.736.

Los mismos corresponden al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2013 y fueron aprobados por resolución del día 27 de marzo pasado, Acta 2.045.-

Hacemos propicia la ocasión para presentar a usted nuestros atentos saludos.

  
Dr. Gumer Pérez  
Secretario

  
Dr. Sergio Curto  
Presidente



20/5/2014



30  
41

**COMISION HONORARIA  
PARA LA  
LUCHA ANTITUBERCULOSA  
Y ENFERMEDADES PREVALENTES**  
AVDA. 18 DE JULIO 2175  
TELEFS.: 400 1444 - 409 8489  
FAX: 401 4775  
MONTEVIDEO - URUGUAY

Nº 30/14

Montevideo, 19 de mayo del 2014.-

Señora Ministra de Salud Pública  
Dra. Susana Muñiz

De nuestra mayor consideración:

La Comisión Honoraria para la Lucha Antituberculosa y Enfermedades Prevalentes, a efectos de dar cumplimiento a lo dispuesto por los Art. 100 y 101 de la Ley 16.134 del 24/09/1990 y por el Art. 146 de la Ley 18.046 del 24/10/2006 y por Ordenanza Nº 81 del Tribunal de Cuentas del 17/12/2002 remite adjunto:

1. Anexo I: Presupuesto de Funcionamiento e Inversiones por el ejercicio 2014, respetando la forma de presentación exigida por la Contaduría General de la Nación.

El desfinanciamiento entre el presupuesto de ingresos y egresos es de \$ 69.998.191 para el cual se estudiará financiamiento complementario. Este fue expuesto en la columna OTRAS, a solicitud de la C.G.N.

2. ANEXO II: Estado de Ejecución Presupuestal al 31/12/2013 analizado por fuente de financiamiento de acuerdo a lo solicitado por la C.G.N.

3. ANEXO III: Estado de Situación Patrimonial, Estado de Resultados, Estado de Origen y Aplicación de Fondos y Estado de Evolución del Patrimonio por el ejercicio cerrado al 31/12/2013 con el informe de Auditoría Externa (de acuerdo a lo dispuesto por el art. 199 de la Ley 16.736). Estos estados han sido elaborados cumpliendo lo dispuesto por la Ordenanza Nº 81 del Tribunal de Cuentas de la República. Asimismo se adjunta Estado de Ejecución Presupuestal al 31/12/2013.

Saludamos a la señora Ministra muy atentamente.



REMIGIO MOREIRA  
Administración Documental  
M.S.P.

Dr. SERGIO CURTO  
Presidente



Comisión Honoraria para la  
Salud Cardiovascular

Montevideo,

Señora

Contadora General de la Nación

Ec. Laura Remersaro

Presente.-

Atención División Contabilidad

Cra. María Claudia Conde

Dando cumplimiento al Artículo 720 de la Ley 16.170 del 28 de diciembre de 1990, la Comisión Honoraria para la Salud Cardiovascular, remite a Usted el Presupuesto de Funcionamiento e Inversiones para el Ejercicio 2013, el Balance de Ejecución 2013 y los Estados Contables correspondientes al ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2013, acompañados del correspondiente Dictamen de Auditoría Externa.

Sin otro particular, saludamos muy atentamente.-

Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados contables, ya sea debido a fraude o a equivocaciones. Al realizar dichas evaluaciones de riesgos, el auditor considera el sistema de control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los Estados Contables de la entidad con la finalidad de diseñar procedimientos de auditoria que sean apropiados en las circunstancias, pero no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.

Una auditoria comprende asimismo la evaluación del grado de adecuación de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Dirección, así como la evaluación de la forma de presentación general de los Estados Contables.

Consideramos que la auditoria así realizada, provee bases suficientes para emitir nuestra opinión profesional.

#### OPINION

En nuestra opinión, los referidos estados contables presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial de la Comisión de la Salud Cardiovascular al 31 de Diciembre de 2013, y los resultados de gestión por el ejercicio finalizado a esa fecha, de acuerdo con normas contables adecuadas en Uruguay y la Ordenanza Nº 81 dictada por el Tribunal de Cuentas de la República.

Montevideo, 14 de mayo de 2014

Cra Silvia Raquel Abreu Malgor

Cr. Julio Pérez Alfaro



"Iniciado con fines de identificación con  
nuestro informe de auditoria de fecha

14, 5, 14

Hoja 4 de un total de 20

**COMISION HONORARIA PARA LA SALUD CARDIOVASCULAR**

**ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE  
DICIEMBRE DE 2013**

COMISION HONORARIA SALUD CARDIOVASCULAR

ESTADOS DE SITUACION PATRIMONIAL AL:

(Expresado en pesos uruguayos)

31/12/2013

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

DISPONIBILIDADES

Caja	2,360
BROU Cta. Cte. m/n	6,844,877
BROU Cta. Cte. USD	231,410
	7,078,647

CREDITOS

Deudores a cobrar	1,475
Anticipos m/n	
Anticipos U\$S	1,039
Anticipos empresas	
Seguros a vencer m/n	28,954
Seguros a vencer USD	37,911
	69,379

BIENES DE CAMBIO

Bienes de consumo de laboratorio	31,910
Importaciones en tramite	16,316
	48,226

TOTAL ACTIVO CORRIENTE

7,196,252

ACTIVO NO CORRIENTE

BIENES DE USO

Valores originales y revaluados	24,994,526
menos: Amortizaciones Acumuladas	- 8,553,433
	16,441,093

INTANGIBLES

Valores originales	971,840
menos: Amortizaciones Acumuladas	- 878
	970,962

TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE

17,412,055

TOTAL ACTIVO

24,608,307





## COMISION HONORARIA SALUD CARDIOVASCULAR

## ESTADOS DE RESULTADOS COMPARATIVOS POR LOS EJERCICIOS FINALIZADOS AL:

(Expresado en pesos uruguayos)

31/12/2013

## INGRESOS NETOS

## ASIGNACIONES FIJADAS POR LEY

Ley 16626-IMESI bebidas alcoholicas	5,902,126
Ley 16636-Ley 17930-Subsidio	6,111,447
Refuerzo Inc 21 Sub Prog 440 UE 012	4,611,895
	<b>16,625,468</b>

## DONACIONES RECIBIDAS Y OTROS INGRESOS

Donaciones y otros ingresos	1,835,925
	<b>18,461,393</b>

## COSTOS DE FUNCIONAMIENTO

## RETRIBUCIONES Y HONORARIOS

Retribuciones personal contratado	10,356,177
Honorarios profesionales	521,262
	<b>10,877,439</b>

## CARGAS SOCIALES SOBRE RETRIBUCIONES

Banco de Previsión Social	1,063,211
Banco de Seguros del Estado	75,661
	<b>1,138,872</b>

## MATERIALES Y SUMINISTROS

Productos energeticos	124,894
Utiles y materiales	1,441,258
Alimentos	87,134
Insumos de laboratorio	152,607
	<b>1,805,894</b>

## SERVICIOS NO PERSONALES

Servicios no personales básicos	247,279
Servicios de publicidad	1,488,904
Pasajes y gastos de viajes en el pais	19,107
Pasajes y gastos de viajes en el exterior	298,377
Seguros, comisiones y gastos bancarios	92,313
Servicios de mantenimiento y reparación	289,360
otros servicios contratados	4,666,137
	<b>7,101,478</b>

## OTROS GASTOS

Amortizaciones	1,049,795
Multas y recargos	15,556
Tributos	23,700
Premios a ganadores concurso	156,937
Transferencias a Instituciones	13,603
Donación Centros Comunitarios	413,256
Financiamiento de Proyectos de terceros	15,000
	<b>1,687,847</b>

## RESULTADO OPERATIVO

**- 4,150,135**

36

**COMISION HONORARIA SALUD CARDIOVASCULAR**

**ESTADOS DE SITUACION PATRIMONIAL COMPARATIVOS AL:**  
(Expresado en pesos uruguayos)

<b>ACTIVO</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2013</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
<b>DISPONIBILIDADES</b>		
Caja	5,250	2,360
BROU Cta. Cte. m/n	11,428,794	6,844,877
BROU Cta. Cte. USD	322,503	231,410
	<b>11,756,547</b>	<b>7,078,647</b>
<b>CREDITOS</b>		
Deudores a cobrar		1,475
Anticipos m/n	1,394	
Anticipos empresas	878,824	
Anticipos U\$S		1,039
Seguros a vencer m/n	26,174	28,954
Seguros a vencer USD	24,038	37,911
	<b>930,430</b>	<b>69,379</b>
<b>BIENES DE CAMBIO</b>		
Bienes de consumo de laboratorio	71,416	31,910
Importaciones en tramite		16,316
	<b>71,416</b>	<b>48,226</b>
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>12,758,393</b>	<b>7,196,252</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
<b>BIENES DE USO</b>		
Valores originales y revaluados	23,386,448	24,994,526
menos: Amortizaciones Acumuladas	- 7,529,851	- 8,553,433
	<b>15,856,597</b>	<b>16,441,093</b>
<b>INTANGIBLES</b>		
Valores originales	13,176	971,840
menos: Amortizaciones Acumuladas		- 878
	<b>13,176</b>	<b>970,962</b>
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>15,869,773</b>	<b>17,412,055</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>28,628,166</b>	<b>24,608,307</b>

*[Signature]*

*[Signature]*

*[Signature]*

COMISION HONORARIA SALUD CARDIOVASCULAR
-----------------------------------------

ESTADOS DE RESULTADOS COMPARATIVOS POR LOS EJERCICIOS FINALIZADOS AL:  
(Expresado en pesos uruguayos)

	31/12/2012	31/12/2013
<b>INGRESOS NETOS</b>		
<b>ASIGNACIONES FIJADAS POR LEY</b>		
Ley 16626-IMESI bebidas alcoholicas	5,410,284	5,902,126
Ley 16636-Ley 17930-Subsidio	6,111,447	6,111,447
Refuerzo Inc 21 Sub Prog 440 UE 012	8,668,780	4,611,895
	<b>20,190,511</b>	<b>16,625,468</b>
<b>DONACIONES RECIBIDAS Y OTROS INGRESOS</b>		
Donaciones y otros ingresos	380,288	1,835,925
	<b>20,570,799</b>	<b>18,461,393</b>
<b>COSTO DE LOS SERVICIOS PRESTADOS</b>		
<b>RETRIBUCIONES Y HONORARIOS</b>		
Retribuciones personal contratado	8,362,355	10,356,177
Honorarios profesionales	471,454	521,262
	<b>8,833,809</b>	<b>10,877,439</b>
<b>CARGAS SOCIALES SOBRE RETRIBUCIONES</b>		
Banco de Previsión Social	926,715	1,063,211
Banco de Seguros del Estado	75,438	75,661
	<b>1,002,153</b>	<b>1,138,872</b>
<b>MATERIALES Y SUMINISTROS</b>		
Productos energeticos	93,216	124,894
Utiles y materiales	777,304	1,441,258
Alimentos	34,351	87,134
Insumos de laboratorio	200,613	152,607
	<b>1,105,484</b>	<b>1,805,894</b>
<b>SERVICIOS NO PERSONALES</b>		
Servicios no personales básicos	214,623	247,279
Servicios de publicidad	164,654	1,488,904
Pasajes y gastos de viajes en el país	15,311	19,107
Pasajes y gastos de viajes en el exterior	122,135	298,377
Seguros, comisiones y gastos bancarios	90,293	92,313
Servicios de mantenimiento y reparación	234,142	289,360
otros servicios contratados	1,786,342	4,666,137
	<b>2,627,500</b>	<b>7,101,478</b>



COMISION HONORARIA SALUD CARDIOVASCULAR

ESTADOS DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDOS COMPARATIVOS POR LOS EJERCICIOS FINALIZADOS AL  
(Expresado en pesos uruguayos)

	31/12/2012	31/12/2013
<b>1-Flujo de Efectivo proveniente de actividades operativas</b>		
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>5,917,066</b>	<b>- 3,987,990</b>
Ajuste: <b>Partidas que no representan egresos de fondos</b>		
Amortizaciones	920,614	1,049,795
Bajas activo fijo	716	19,964
RDM disponibilidades		
<b>Cambio de Activos y Pasivos Corrientes</b>		
<u>Activos corrientes</u>		
Créditos	- 609,857	861,051
Bienes de cambio	- 25,973	23,190
<u>Pasivos Corrientes</u>		
Deudas Comerciales	474,847	- 174,280
Deudas Diversas	63,330	27,921
Provisiones		114,489
<b>TOTAL AJUSTES</b>	<b>823,677</b>	<b>1,922,130</b>
<b>Fondos aplicados a operaciones</b>	<b>6,740,743</b>	<b>- 2,065,859</b>
<b>2-Flujo de Efectivo proveniente de Inversiones</b>		
Pagos por compras de bienes de uso	- 1,759,124	- 1,653,377
Pagos por compras de Intangibles		- 958,664
<b>Fondos aplicados a inversiones</b>	<b>- 1,759,124</b>	<b>- 2,612,041</b>
<b>3-Flujo de Efectivo proveniente de Financiamiento</b>		
<b>Fondos aplicados a financiamiento</b>		
<b>Movimientos de flujos neto de efectivo</b>	<b>4,981,619</b>	<b>- 4,677,900</b>
<b>Saldo inicial de efectivo</b>	<b>6,774,928</b>	<b>11,756,547</b>
<b>RDM</b>		
<b>Movimientos</b>	<b>4,981,619</b>	<b>- 4,677,900</b>
<b>Saldo final efectivo</b>	<b>11,756,547</b>	<b>7,078,647</b>

*[Firma]*  
*[Firma]*

*[Firma]*

## COMISION HONORARIA SALUD CARDIOVASCULAR

## ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO


(Expresado en pesos uruguayos)

Desde: 1ro de Enero de 2013 Hasta: 31 de Diciembre de 2013

Expresado en moneda nacional

	CAPITAL	APORTES Y COMPROM. A CAPITAL	AJUSTES AL PATRIMONIO	RESERVAS	RESULTAD. ACUMULAD.	PATRIMONIO TOTAL
<b>SALDOS INICIALES</b>						
Aportes Ley 16736-Subsidio art 61	16,593,512					16,593,512
Aportes en el marco del PDT	828,307					828,307
<u>Ganancias Retenidas</u>						
Resultados no Asignados					(1,344,171)	(1,344,171)
Reexpresiones contables			11,033,264			11,033,264
Sub-total	17,421,819	0	11,033,264	0	(1,344,171)	27,110,912
<b>MODIFICACIONES AL SALDO INICIAL</b>						0
<b>SALDOS INICIALES MODIFIC. (1+2)</b>	17,421,819	0	11,033,264	0	(1,344,171)	27,110,912
<b>REEXPRESIONES CONTABLES</b>						0
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>						
Sub-total (Suma 4 a 9)	0	0	0	0	(3,987,990)	(3,987,990)
<b>SALDOS FINALES</b>						
Aportes Ley 16736-Subsidio art 61	16,593,512					16,593,512
Aportes en el marco del PDT	828,307					828,307
<u>Ganancias Retenidas</u>						
Resultados no Asignados					(5,332,161)	(5,332,161)
Reexpresiones contables			11,033,264			11,033,264
<b>TOTAL</b>	17,421,819	0	11,033,264	0	(5,332,161)	23,122,922

13




NOMBRE O RAZON SOCIAL:  
FECHA DE BALANCE:

31/12/13

COMISION HONORARIA SALUD CARDIOVASCULAR

CUADRO DE BIENES DE USO - VALORES DE ORIGEN Y AMORTIZACIONES ACUMULADAS POR EL EJERCICIO FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013									
RUBROS	VALORES DE ORIGEN Y REVALUACIONES				AMORTIZACIONES				
	Valores al Inicio del Ejerc	Aumentos	Disminuciones	Valores al Cierre Del Ejerc	Acum al Inicio del Ejerc	Bajas del Ejercicio	Del ejercicio		Acum Al Cierre del Ejercicio
							Tasa	Importe	
1- BIENES DE USO									
Inmuebles (Tierras)	1,825,192			1,825,192					1,825,192
Inmuebles (Mejoras)	11,125,748	153,630		11,279,379	2,486,286			222,515	2,708,801
Equipos de procesamiento de datos	1,117,725	147,491		1,265,216	634,321			165,465	799,786
Equipos de imprenta y similares	3,316	18,987		22,303	332			332	664
Equipos de procesamiento PDT	30,553			30,553	12,221			3,055	15,276
Electrod. Y herramientas	167,100	4,900		172,000	126,552			6,352	132,904
Equipos de laboratorio	1,465,656	10,791		1,476,447	1,385,873			11,865	1,397,738
Equipos de laboratorio PDT	901,738			901,738	450,870			90,174	541,044
Esterilizador	63,571			63,571	12,714			6,357	19,071
Equipos de entrenamiento RCP	2,447,792	668,682		3,116,474	1,134,482			163,481	1,297,963
Eq para control de presion	36,545			36,545	35,398			309	35,707
Desfibriladores	996,648	298,259		1,294,907	148,523			99,665	248,188
Equipos de gimnasia y otros		109,205		109,205					0
Eq. Audio Video y similares	232,773	67,828	24,049	276,552	126,386	4,810		20,121	141,697
Eq de precisión	31,011	13,290		44,301	13,288			3,101	16,389
Purificador	311,715	27,480		339,195	60,899			31,172	92,071
Secuenciador LGM	1,570,346			1,570,346	303,382			157,035	460,417
Instalación telefonica	95,269			95,269	38,820			6,900	45,720
Sist. Electronico de alarma	95,249			95,249	59,358			4,471	63,829
Circuito cerrado TV	13,688			13,688	13,688				13,688
Equip aire acondicionado	89,933	27,150		117,083	69,648			3,819	73,467
Mobiliario y accesorios	722,729	105,684	21,252	807,161	412,597	20,527		48,513	440,583
Fotocopiadoras	42,152			42,152	4,215			4,215	8,430
Sub total:	23,386,450	1,653,377	45,301	24,994,526	7,529,853	25,337		1,048,917	8,553,433
2.- INTANGIBLES									
software	13,176	958,664		971,840				878	878
Otros									
Sub total:	13,176	958,664	0	971,840	0	0		878	878
TOTAL:	23,399,626	2,612,041	45,301	25,966,366	7,529,853	25,337		1,049,795	8,554,311

27

## 2.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

### 2.1.- BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS CONTABLES

Los Estados Contables han sido preparados de acuerdo con normas contables adecuadas y con la Ordenanza 81 del Tribunal de Cuentas de la República.

La Resolución del Tribunal de Cuentas N° 352/12 de fecha 14/11/12 elimina la aplicación preceptiva del ajuste a los estados contables a que se refería la Ordenanza antes citada, para los ejercicios cerrados a partir del 31/12/12. De acuerdo a lo establecido por la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) N° 29, las cifras ajustadas por inflación al 31/12/11, se tomaron como base para los valores de los saldos iniciales al 01/01/12.

Excepto por lo mencionado en el párrafo anterior, las políticas contables aplicadas en los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2012 fueron consistentes y se continúan aplicando en el ejercicio 2013.

### 2.2- CRITERIO GENERAL DE VALUACION 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.

Hasta el 31/12/2011 se incluyeron ajustes para computar variaciones del poder adquisitivo de la moneda, preparándose los estados contables hasta dicha fecha de acuerdo a lo establecido en la NIC N° 29, reexpresando los valores de acuerdo a la variación del Índice de Precios al Consumo elaborado por INE.

Los rubros en moneda extranjera se muestran valuados al tipo de cambio interbancario de la fecha de cierre de ejercicio \$ 19,40 al 31.12.12 y \$ 21.10 al 31.12.13.

### 2.3.- DEFINICION DE FONDOS ADOPTADA

Para la preparación del Estado de Origen y Aplicación de Fondos se adoptó el concepto de Fondos igual efectivo.

## 3.- BIENES DE USO

-Los Bienes de Uso fueron reexpresados en moneda de cierre en base al IPC hasta el 31/12/11. Las incorporaciones del ejercicio son reconocidas a valores históricos. Las amortizaciones de los mismos se realizan al año siguiente de su incorporación.

-Los mismos fueron amortizados mediante la aplicación de las vidas útiles esperadas detalladas a continuación:

Inmueble – sede – Mejoras	50 años
Equipos de procesamiento de datos	5 años
Otras Máquinas y equipos de oficina	10 años
Equipos e Instrumental de Laboratorio	10 años
Mobiliario e instalaciones	10 años
Equipos Educativos y Culturales	10 años

Se adjunta a estas notas, cuadro de los Bienes de Uso, detallándose los valores originales, las compras del ejercicio, amortizaciones acumuladas y valor neto por categoría.

COMISION HONORARIA PATRONATO DEL PSICOPATA

Periodo Presupuestal: 01/01/14 - 31/12/14

PRESUPUESTO DE FUNCIONAMIENTO

GRUPOS	FINANCIACION						Donaciones	Otras	TOTAL
	1,1	1,2	1,6	2,1	3,1				
0	580.142.408	25.134.502							605.276.910
1	0	8.875.000							8.875.000
2	0	1.762.457							1.762.457
3									0
4									0
5									0
6									0
7									0
8									0
9									0
TOTAL	580.142.408	35.771.959	0	0	0	0	0	0	615.914.367

PRESUPUESTO DE INVERSIONES

PROYECTO	FINANCIACION						Donaciones	Otras	TOTAL
	1,1	1,2	1,6	2,1	3,1				
		1.000.000,00							
TOTAL	0	1.000.000,00	0	0	0	0	0	0	0


Periodo Presupuestal: 01/01/13 - 31/12/13

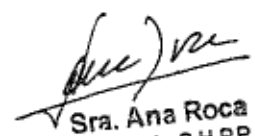
EJECUCION - FUNCIONAMIENTO

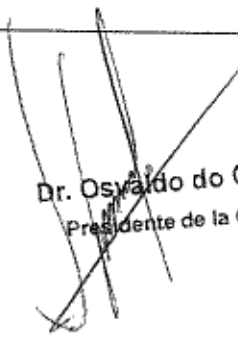
GRUPOS	FINANCIACION						Donaciones	Otras	TOTAL
	1,1	1,2	1,6	2,1	3,1				
0	419.655.153	22.355.388							442.010.541
1	0	6.920.642							6.920.642
2	0	2.890.975							2.890.975
3									0
4									0
5									0
6									0
7									0
8									0
9									0
TOTAL	419.655.153	32.167.004	0	0	0	0	0	0	451.822.157

EJECUCION - INVERSIONES

PROYECTO	FINANCIACION						Donaciones	Otras	TOTAL
	1,1	1,2	1,6	2,1	3,1				
TOTAL	0	0	0	0	0	0	0	0	0

  
Lourdes Gonvasini  
Contadora  
Equipo de Gestión Administrativa  
Comitato del Psicopata

  
Sra. Ana Roca  
Secretaria C.H.P.P.

  
Dr. Osvaldo do Campo  
Presidente de la C.H.P.P.

## PATRONATO DEL PSICOPATA

Fecha :23/04/2014

Hora :08:28:48

## Estado de Situación al : 31/12/2013

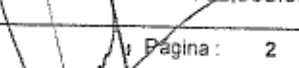
(Moneda : \$ )

RUBRO	DENOMINACION	SALDO
121115	Equipos extintores	49,733.00
121116	Equipos de agua(Bombas)	8,776.81
121117	Equipos de grabacion	33,450.00
<b>1213</b>	<b>Amortizaciones acumuladas</b>	<b>-2,189,438.00</b>
121331	Amortizaciones Equipos calefactores	-10,070.00
121332	Amortizaciones Equipos calculadoras	-1,223.00
121333	Amortizaciones Equipos de computacion	-961,262.00
121334	Amortizaciones Equipos de Música	-26,966.00
121335	Amortizaciones Equipos de Refrigeracio	-31,021.00
121336	Amortizaciones Equipos de ventilacion	-175,263.00
121337	Amortizaciones Equipos de fax	-3,111.00
121338	Amortizaciones Equipos Fotocopiadora	-27,446.00
121339	Amortizaciones Equipos telefónicos	-42,305.00
121340	Amortizaciones Equipos varios	-91,579.00
121341	Amortizaciones Herramientas	-120,397.00
121342	Amortizaciones Muebles y Utiles	-461,224.00
121343	Amortizaciones Utiles de Cocina	-118,429.00
121344	Amortizaciones Equipos Reloj - Control	-50,024.00
121345	Amortizaciones Equipos Extintores	-44,760.00
121346	Amorizaciones Equipo Bomba de Agua	-5,011.00
121348	Amortizaciones Equipo Grabación	-19,347.00
<b>122</b>	<b>INVERSIONES A LARGO PLAZO</b>	<b>591,750.00</b>
122101	Depósito Garantías de Alquiler BHU	591,750.00
<b>2</b>	<b>P A S I V O</b>	<b>522,622,361.71</b>
<b>21</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>490,525,400.92</b>
<b>211</b>	<b>DEUDAS OPERATIVAS</b>	<b>1,628,086.00</b>
2112	Acreedores x Compras Cantina	1,628,086.00
<b>214</b>	<b>DEUDAS DIVERSAS</b>	<b>470,281,802.02</b>
2140	Partidas de caja a rendir	-20,000.00
2141	Sueldos a pagar	779,500.32
2142	Servicios T,cnicos a pagar	453,874.85
2144	B.P.S. Seguridad Social	-1,609,005.19
21441	Deuda con B.P.S.	392,554,094.09
21442	BPS- IRPF a pagar	5,131,465.27
21443	IVA a pagar	66,924.51
21444	B.P.S. - Aportes Patronales	13,718,341.16
21445	B.P.S. Avalúos ASSE	889,570.49
21446	BSE a pagar	766,232.00
21451	Retención I.R.P.F. - Prof. 7%	305,323.91
21452	Retencion IVA-Prof 90%	578,970.12
21455	Convenios ASSE-Institución Retribución	22,990,171.25
<b>2146</b>	<b>Provisiones</b>	<b>47,783,020.63</b>
21461	Provisiones Salario Vacacional Convenios	27,025,593.63
21462	Provisiön para aguinaldo Patronato	26,509.15
21464	Provisiön Salario Vacacional Patronato	732,965.60

  
Lourdes Gervasini  
Contadora

Asesor de Gestión Administrativa  
del Patronato del Psicópata

  
Sra. Ana Roca  
Secretaria C.H.P.P.

  
Dr. Osvaldo do Campo  
Presidente de la C.H.P.P.

## PATRONATO DEL PSICOPATA


Fecha :23/04/2014

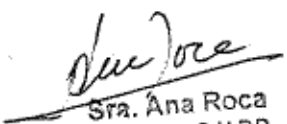
Hora :08:28:48

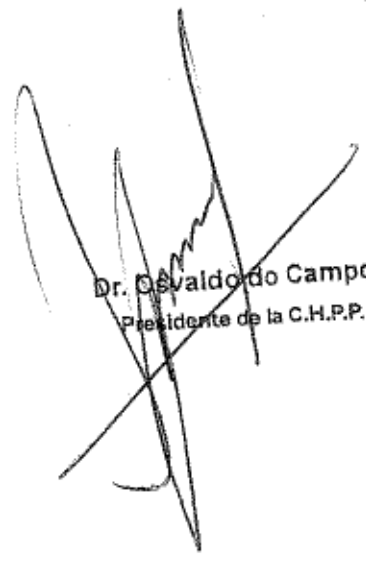
Estado de Situación al : 31/12/2013

(Moneda : \$ )

RUBRO	DENOMINACION	SALDO
324	Aj. por Inflacion Subvenciones Estatales	6,484,074.40
326	Reexpresión Resultados Acumulados	-115,121,045.25

  
Lourdes Gervasini  
Contadora  
Gestión Administrativa  
Patronato del Psicópata

  
Sra. Ana Roca  
Secretaria C.H.P.P.

  
Dr. Osvaldo do Campo  
Presidente de la C.H.P.P.

## PATRONATO DEL PSICOPATA


Fecha :23/04/2014

Hora :08:28:28

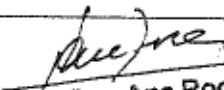
## Estado de Resultados \$


(período: 01/01/2013-31/12/2013) Saldos Anteriores en Cero

RUBRO	DENOMINACION	SALDO
45201	Convenio INAU	169,660.07
45202	Convenio 6% Administración	27,454,639.73
45203	Proyecto Inter-In	7,604,054.35
45205	CENTRO ESCUHAS RIVERA	572,701.24
45207	CONVENIO INAU - PORTAL AMARILLO	8,912,320.92
45208	Ingreso Convenio-ASSE (P. Terrorismo)	-96,898.97
45211	Ingresos Juicios	13,212,906.00
49	INGRESOS PARA PAGO POR CTA.Y ORDEN MSP	6,025,556.27
494	Convenio Izcalli	6,025,556.27
5	EGRESOS	522,544,847.02
51	GASTOS OPERATIVOS	516,519,290.75
511	PERSONAL	22,355,387.58
5111	Sueldos	17,427,418.46
5112	Salario Vacacional	810,021.58
5113	Servicios T,cnicos	2,679,504.02
5116	Aguinaldo	1,410,368.79
5117	Licencia no gozada	28,074.73
512	ACTIVIDAD	16,792,627.17
5120	Costo de Ventas Cantinas	11,844,551.24
5121	Alimentación	2,005,957.22
5122	Gastos Bancarios	1,092,826.43
5123	Combustibles Lubricantes-Leña	5,753.58
5124	Locomoción y Viáticos	117,126.88
5125	Gastos de Papelería	260,811.25
5126	Gastos de Limpieza	383,786.06
5127	Compensacion de usuarios (Jornales)	201.38
5128	Gastos Alarmas T.Protegido	34,793.49
51281	Taller - Mantenimiento y Rep.locales	4,580.85
51282	Taller - Locomoción Montevideo	5,266.55
51283	Taller - Gastos de limpieza	916.94
51285	Taller - Gastos varios	10,167.47
51286	Taller - Compensac.de clientes(Jornales)	904,469.37
51287	Taller-Gastos excursiones terapeuticas	93,916.21
5129	Gastos Cursos de Capacitación	27,502.25
5131	Gastos Cobertura Patronato - SEEM	119,841.63
5132	Gastos de Computación	563,702.35
5133	Gastos Visitas a Patronatos Interior	176,616.30
5134	Mantenim.y reparac.locales(arreglos vs.)	385,091.93
5135	Gastos de cocina	18,729.05
5136	Reparacion y Mantenimiento por Empresas	1,539,662.58
5137	Gastos de Concursos y Llamados	109,066.22
5138	Gastos de comunicaciones	75,188.80
5139	Diarios y revistas	11,644.38
514	DIVERSOS	3,246,223.39
5140	R.D.M.	1,737,990.88


 Lourdes Gervasini

Contadora

Unión de Gestión Administrativa  
Patronato del Psicópata

 Sra. Ana Roca  
Secretaria C.H.P.P.


 Dr. Osvaldo do Campo  
Presidente de la C.H.P.P.

Página : 2



## PATRONATO DEL PSICOPATA

Fecha :23/04/2014

Hora :08:28:28

## Estado de Resultados \$

(período: 01/01/2013-31/12/2013) Saldos Anteriores en Cero

RUBRO	DENOMINACION	SALDO
51537	Convenio Maldonado	2,254,758.54
515371	IVA Tasa Min 10% Maldonado	68,170.85
51538	Convenio Paysandu	8,079,904.50
515381	IVA Tasa Min. 10% Paysandú	195,784.82
51539	Convenio Rio Negro	2,553,125.85
515391	IVA Tasa Min 10% Rio Negro	85,026.15
51540	Convenio Rivera	5,303,802.40
515401	IVA Tasa Min. 10% Rivera	142,699.28
51541	Convenio Rocha	3,620,197.17
515411	IVA Tasa Min. 10 % Rocha	53,016.79
51542	Convenio Salto	4,115,178.55
515421	IVA Tasa Min. 10% Salto	109,940.16
51543	Convenio San Carlos	2,557,654.78
51544	Convenio San Jos,	4,247,366.87
515441	IVA Tasa Min. 10% San José	25,033.00
51545	Convenio Soriano	2,508,200.09
515451	IVA Tasa Min. 10% Soriano	42,048.30
51546	Convenio Tacuarembó	3,704,034.24
515461	IVA- Tasa Min.10% Tacuarembó	67,161.46
515462	IVA-Tasa Básica 22% Tacuarembó	19,278.65
51547	Convenio Treinta y Tres	2,939,475.35
515471	IVA Tasa Min. 10% T. y Tres	41,647.11
51548	Convenio Lavalleya	2,081,826.49
515481	IVA Tasa Min. 10% Lavalleya	123,642.16
515483	Licencia Convenios	837,206.82
515484	Salario Vacacional Convenios	1,042,194.02
515485	Tratamiento y Adicciones (Maldonado)	5,409,749.94
515487	Proyecto Inter-In	7,409,752.21
515488	IVA Tasa Min 10% Proyecto Inter-In	198,151.04
515489	Convenio Terrorismo Estado (COSAMEDDHH	3,555,982.95
515491	Convenio Centro Escucha Rivera	282,812.06
515494	CONVENIO INAU-PORTAL AMARILLO	5,527,686.17
515495	IVA Tasa Min 10 % Convenio Inau- Porta	43,970.98
515497	Programa Salud Mental	1,485,286.64
5155	Egresos varios	937,537.54
51553	Gastos procesos judiciales	937,537.54
51560	Servicios notariales	23,734.33
51569	Seguros(BSE)Poliza 8029965 Accidentes	6,379,400.84
59	EGRESOS PARA PAGOS POR CTA.Y ORDEN MSP	6,025,556.27
594	Convenio Izcali	6,025,556.27
RESULTADO :		31,018,984.68

*[Firma]*  
 Edes Gervasini  
 Contadora  
 de Gestión Administrativa  
 del Psicopata

*[Firma]*  
 Sra. Ana Roca  
 Secretaria C.H.P.P.

*[Firma]*  
 Dr. Osvaldo do Campo  
 Presidente de la C.H.P.P.



Montevideo, 10 de abril de 2014.-

Sra. Directora División Contabilidad  
De la Contaduría General de la Nación  
Cra. Claudina Conde

Presente

De mi mayor consideración:

En cumplimiento de la normativa vigente, el día de la fecha la CNHD eleva a la Contaduría General de la Nación el PRESUPUESTO DE FUNCIONAMIENTO E INVERSIONES PARA EL AÑO 2014 (anexo I); EJECUCIÓN PRESUPUESTAL 2013 (anexo II); ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL al 31/12/2013, ESTADO DE RESULTADOS período 01/01/2013-31/12/2013, junto a sus respectivas NOTAS (anexo III).-

Sin otro particular y permaneciendo a vuestras ordenes, saluda  
a Ud. muy atentamente

Ma. Isabel Fassanello  
Lic. En Adm. - Cra.

# Estado de situación

al 31/12/2013 en \$

COMISION NAL. HONORARIA DEL DISCAPACITAD

EDUARDO ACEVEDO 1530

Cuenta	Nombre	Saldo \$
1	ACTIVO	7.277.111,24
11	DISPONIBILIDADES	1.807.519,75
111	CAJA	107.677,13
1111	Caja Moneda Nacional	107.677,13
112	BANCOS	1.699.842,62
1121	Banco Cta.Cte.M. Nac.	1.699.842,62
12	EXIGIBLE	2.185.824,37
121	CREDITOS DIVERSOS	369.763,37
1213	PRESTAMOS A PROYECTOS	369.763,37
12131	PREST.PROY.TRANSPORTE	369.763,37
121311	PREST.PROY TRANSP STA	369.734,30
121312	P.PROY.TRANS.PART MEF	29,07
1227	CONV PRONADIS RRHH EQUIPO	1.610.377,00
1228	CONV PRONADIS RRHH VAREMO	205.684,00
13	FIJO	3.283.767,12
131	BIENES DE USO	7.580.543,12
1311	Muebles y Utiles	164.532,00
1312	Equipos	937.819,00
1313	Vehiculos	6.085.537,12
1314	Instalaciones	105.539,00
1315	Intangibles	287.116,00
132	AMORTIZ. ACUMULADAS	-4.296.776,00
1321	Am. Acum. de M. y Uts.	-162.943,00
1322	Am. Acum. de Equipos	-850.542,00
1323	Am. Acum. de Vehiculos	-2.890.636,00
1324	Am.Acum. de Instalaciones	-105.539,00
1325	Am.Acum. de Intangibles	-287.116,00
Total ACTIVO		7.277.111,24

*[Firma]*  
 MA ISABEL FASSANELLO  
 Lic. en Administración - Contador  
 C.D. Nº 77814

# Estado de resultados

COMISION NAL. HONORARIA DEL DISCAPACIDAD

EDUARDO ACEVEDO 1530

01/01/2013 a 31/12/2013 en \$

Cuenta	Nombre	Saldo \$
4	EGRESOS	-3.200.819,17
41	GASTOS GENERALES	-333.223,27
4101	Antel	-44.100,00
4102	Serv.Emergencia Medica	-17.910,00
4103	Reparac. y Mantenim.	-4.582,69
41034	MANT. E INSUMOS EQUIPOS	-4.582,69
4104	Services	-17.427,43
41041	SERVICE DE FOTOCOPIAD.	-8.724,20
41042	SERVICE COMPUTADORA	-3.166,10
41043	SEVICE CENTRAL TELEFONICA	-5.537,13
4105	Gastos de Funcionam.	-65.705,05
4106	Locomoción	-51.934,10
41062	TAXIS	-4.009,00
41063	OMNIBUS	-4.455,00
41064	ESTACIONAMIENTOS	-200,00
41065	OTROS MEDIOS DE LOCOM.	-43.270,10
4107	Varios	-125.151,00
41071	SEG.ACCIDENTES DE TRAB	-115.397,00
41072	SEG.CONTRA HURTO E INC	-2.534,00
41079	Otros	-7.220,00
4108	Correspondencia	-4.713,00
4110	MOBILIARIO	-1.700,00
42	GS. POR ORG DE EVENTOS	-203.184,00
4205	OTROS EVENTOS	-52.281,00
4207	SEMANA DE LA DISCAPACIDAD	-150.903,00
42071	ESLABON,ODISEOS,MEDALLAS	-12.627,00
42072	EVENTO EN HOLIDAY INN	-63.125,00
42073	GASTOS DE LOCOMOCION	-5.477,00
42074	VARIOS	-12.600,00
42075	PUBLICACIONES, BANNERS,ET	-2.074,00
42077	EVENTO EN CLUB ORENZANO	-55.000,00
43	HONS. PROFESIONALES	-3.184,00
4302	Otros Hs. Profesion.	-3.184,00
44	SUELDOS Y C. SOCIALES	-2.226.343,00
4401	Sueldos	-1.739.840,00
4402	Cargas Sociales	-231.659,00
4403	Aguinaldos	-140.663,00
4404	SAL.VACACIONAL	-99.383,00
4405	COMISIONES TICKETS ALIMEN	-14.798,00
47	GS. DE PAP. E IMPRESOS	-24.005,81
4701	Papelería	-20.369,81

*[Handwritten signature]*

# Estado de resultados

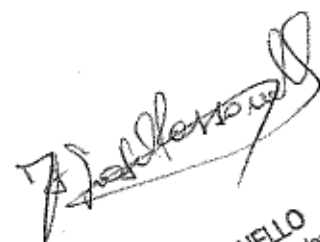
01/01/2013 a 31/10/2013 en \$

STA-CNHD

EDUARDO ACEVEDO 1530

214765490016

Cuenta	Nombre	Saldo \$
4	INGRESOS	645.000,00
412	FONDOS NUEVOS	645.000,00
4123	PDA.SUBV. MEF	645.000,00
Total INGRESOS		645.000,00



M<sup>a</sup> ISABEL FASSANELLO  
Lic. en Administración - Contador  
C.P. N° 77814

# Estado de resultados

01/01/2013 a 31/10/2013 en \$

STA-CNHD

EDUARDO ACEVEDO 1530

214765490016

Cuenta	Nombre	Saldo \$
5322	Impresos	1.977,00
5323	Art. de Oficina	200,00
5324	SERVICE COMPUTADORA	1.000,00
5325	Insumo de Equipos	3.242,20
534	TRANSPORTE	834,00
5341	TAXIS	654,00
5342	OMNIBUS	180,00
535	GASTOS VARIOS	215,00
5353	OTROS GASTOS	215,00
5361	dif.de cambio perdida	13,00

Total GASTOS

641.844,23

Resultado

3.155,77

# Estado de resultados

## Servicio de Transporte Adaptado

01/01/2013 a 31/12/2013 en \$

Cuenta	Nombre	Saldo \$
5	GASTOS	2.312.097,65
50	SEGUROS	24.849,00
501	SEGUROS VEHICULOS	24.849,00
5011	Seguro Autos	24.849,00
51	RECURSOS HUMANOS	1.977.484,00
510	SUELDOS	1.517.991,00
5101	Sueldos Choferes	1.410.045,00
5102	Sueldos Recepcionista	107.946,00
511	AGUINALDOS	109.003,00
5111	Aguinaldo Choferes	101.468,00
5112	Aguinaldo Recepcionista	7.535,00
512	SALARIO VACACIONAL	81.193,00
5121	S.Vacacional Choferes	68.356,00
5122	S.Vacacional Recepcionist	12.837,00
513	CARGAS SOCIALES	185.877,00
5131	C.Sociales Choferes	173.899,00
5132	C.Sociales Recepcionista	11.978,00
515	INDEMNIZACION POR DESPIDO	83.420,00
52	GASTOS VEHICULOS	290.483,65
522	REPARACIONES	124.122,80
5228	REP.CAM.MERCEDES	124.122,80
52284	REPARACIONES SBB 9149	64.904,00
52285	REP CAM SBH 5796	55.436,80
52286	REPARACIONES SBH 9074	3.782,00
523	MANTENIMIENTO	58.458,50
5231	GASTOS GOMERÍA	5.811,00
52311	Cambio de cubiertas	4.087,00
52313	Otros Gastos Gomería	1.724,00
5233	CAMBIO ACEITE Y FILTROS	8.400,00
52335	Aceite y filtros SBB9149	2.800,00
52336	Aceite y Filtros SBH 5796	2.800,00
52337	Aceite y Filtros SBH 9074	2.800,00
5235	LIMPIEZA	7.222,00
52351	LAVADOS VEHICULOS	3.740,00
52352	LIMPIEZA CAMIONETAS	3.482,00
5237	CERRAJERÍA P/ CAMIONETAS	1.500,00
5238	ELECTRICIDAD CAMIONETAS	2.490,00
5239	ALINEACIÓN, BALANCEO, ETC	33.035,50
524	INSUMOS	290,00
5241	GASTO COMBUSTIBLE	290,00
525	GARAGE	15.030,00

*[Firma]*  
 M<sup>ra</sup> ISABEL MASSANELLO  
 Lic. en Administración - Contador  
 C.P. M<sup>ra</sup> TTA  
 Página 2



**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES DE LA CNHD  
'FUNCIONAMIENTO E INVERSIONES' y "STA"(SERVICIO DE  
TRANSPORTE ADAPTADO PARA PERSONAS CON MOVILIDAD  
REDUCIDA DE LA CNHD)**

Estado de Situación Patrimonial al 31/12/13

Estado de Resultados: 01/01/13 – 31/12/13

**Información básica sobre la empresa**

La CNHD, creada por la Ley 16095 (Art.10) del año 1989, modificada según Ley 18.651 de año 2010 y con los cometidos establecidos en la misma (Art.11) recibe en forma regular subvención estatal para su funcionamiento e inversiones.

Esta subvención fue fijada mediante la Ley 16.462 (Art.230) del año 1994 en U\$S 60.000 anuales y ajustada en posteriores leyes a pesos uruguayos 2.045.000. Cabe aclarar que en la Ley Nº 18172 Artículo 298 se fijan las partidas en las cuales se incluye al Servicio de Transporte Adaptado para personas con movilidad reducida de la Comisión Nacional Honoraria del Discapacitado (Proyecto que lleva a cabo la CNHD) por un monto de \$ 500.000, que ajustados a posterior ley, asciende a la suma de \$U 645.000.-

Por lo expuesto anteriormente la CNHD eleva bimensualmente al Ministerio de Desarrollo Social, las Rendiciones de Cuentas de Funcionamiento e Inversiones y del Proyecto S.T.A relativas a la aplicación y utilización de los fondos recibidos, cumpliendo con la Ordenanza 77 que reglamenta las Normas de Contabilidad y Administración Financiera (TOCAF).

Asimismo, se eleva en forma anual, a la Contaduría General de la Nación el Presupuesto y la Ejecución de Funcionamiento e Inversiones, conjuntamente con los Estados Contables de la Institución.

**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 y faltando algunos días para que se haga exigible el pago.

Información referente a activos y pasivos:

Disponibilidades

El saldo de la cuenta Banco Cta. Cte.M.Nac. no refleja el saldo real existente en el BROU, debido a que el mismo tiene pendientes de débitos cheques que la CNHD emitió y pagó y aún no ingresaron en el BROU, mientras que el Saldo de Caja se compone de: Caja Chica que se utiliza para Funcionamiento de la CNHD por \$ 10.000, quien es administrada por la Secretaria de la Comisión, una Caja Chica de \$ 3.000 para el Servicio de Transporte, Caja Chica que se le entrega semanalmente al Laboratorio Técnico de Ortesis y Prótesis con Fondos del Convenio entre Pronadis y la Comisión





COMISION NACIONAL  
HONORARIA DE LA DISCAPACIDAD

Se consideró en el Pasivo el saldo que los Proyectos de Ayudas Técnicas, Estadía de Técnicos Cubanos, Materiales para el Laboratorio Técnico de Ortesis y Prótesis, AP en CAIF, AP e INMayores y Ayudas Especiales para Lentes, dado que es un Fondo de Terceros y si bien no es una deuda de la CNHD corresponde a una obligación que CNHD mantiene con Pronadis por los Convenios vigentes.

#### Información referente al Resultado del Ejercicio

El resultado del ejercicio de CNHD es \$ 966.483,95, y se debe principalmente a la incorporación de la nueva unidad adquirida para el Servicio de Transporte, cuyos fondos provienen de recursos económicos de proyectos no ejecutados y reasignados para este fin específico :

El resultado del ejercicio del Servicio de Transporte Adaptado para personas con movilidad reducida de la CNHD por la subvención recibida del MIDES es de \$ 3.155,77. El resultado acumulado al 31/12/2013 es de -\$29.07(negativo)

El resultado del ejercicio del Servicio de Transporte Adaptado para personas con movilidad reducida de la CNHD por los recursos propios obtenidos es de \$-113.919,65(negativo). El resultado acumulado al 31/12/2013 es de \$369.472.37(negativo).

Corresponde aclarar que hay 3 Estados de Resultados de CNHD, que responden históricamente a la procedencia de los fondos y que cuando fueron creados los Planes de Cuenta, se utilizaron cuentas en el Programa Contable que hacen incompatible operativamente su Consolidado entre CNHD funcionamiento y STA, pero si se presentan consolidados en el Anexo de Ejecución de CNHD.

#### Información sobre la Presentación de los Estados Contables y Anexos:

En los Anexos I y II(Presupuesto de Funcionamiento e Inversiones para el Año 2014 y Ejecución Presupuestal 2013 respectivamente) se presentan integrados los Presupuestos 2014 y Ejecuciones 2013 de CNHD y el Servicio de Transporte Adaptado de la CNHD. Se consideró un aumento del 15% para Sueldos y Cargas sociales y un 10% para los otros rubros, quedando así un Presupuesto muy acotado y escaso que solo podrá dar cumplimiento al Funcionamiento Básico de la CNHD.

Cabe Aclarar que los Gastos de Vehículos fueron incluidos en el rubro 3 de los Anexos I y II por entenderse que representan gastos de funcionamiento y reparación de motores para mantenimiento y reparaciones de los mismos.

# **CO.CA.P**

## **Consejo de Capacitación Profesional**

### **CONTENIDO**

1. Informe de Compilación
2. Estados Contables al 31.12.2013

Estado de Situación Patrimonial

Estado de Resultados

Cuadro de Bienes de Uso, Intangibles y Amortizaciones

Estado de Evolución del Patrimonio


Estado de Flujo de Efectivo

Notas a los Estados Contables

5. Dejo constancia de que:

- a) La relación que mantengo con CO.CA.P es exclusivamente de carácter profesional;
- b) Los estados contables referidos en los párrafos anteriores constituyen afirmaciones del Consejo Directivo de CO.CA.P
- c) No se ha efectuado un examen de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas.

Montevideo, 07 de mayo de 2014.

  
Adriana Silvera  
Contadora Pública  
C.P. 88.958



## PASIVO

## PASIVO CORRIENTE

## DEUDAS COMERCIALES

	263,354		389,211
Proveedores plaza	263,354	389,211	

## DEUDAS FINANCIERAS

## DEUDAS DIVERSAS

	438,613		643,034
--	---------	--	---------

Remuneraciones a pagar	11,141	5,096	
Bps e IRPF a pagar	237,085	431,824	
Pago a cuenta BPS	126,464	124,331	
Retenciones	58,758	76,618	
Proyecto Campanero	5,165	5,165	

## TOTAL PASIVO CORRIENTE

701,966

1,032,245

## PASIVO NO CORRIENTE

## DEUDAS FINANCIERAS

	38223647		38223647
BROU Inm Hipotecadp	38223647	38223647	

## TOTAL PASIVO NO CORRIENTE

38,223,647

38,223,647

## TOTAL PASIVO

38,925,613

39,255,892

## PATRIMONIO NETO

## Capital Social

	23,758,387		23,758,387
--	------------	--	------------

Fondo Patrimonial	4,267,724	4,267,724	
-------------------	-----------	-----------	--

Fondo pat. Fondos Estatales	19,490,663	19,490,663	
-----------------------------	------------	------------	--

(49,424,024)

(50,456,191)

## Resultados Acumulados

Resultados Ejerc. Anteriores	(53,426,001)	(52,262,217)	
------------------------------	--------------	--------------	--

AREA	376,221	376,221	
------	---------	---------	--

Resultado del Ejercicio	3,625,756	1,429,805	
-------------------------	-----------	-----------	--

## TOTAL PATRIMONIO NETO

(25,603,637)

(26,697,804)

## TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

13,289,976

12,558,087

Firma por la institución



Firma del Contador




**CO.CAP**  
**Cuadro de Bienes de Uso, Intangibles y amortizaciones**  
**al 31 de diciembre de 2013**  
(expresados en pesos uruguayos)

RUBROS	VALORES DE ORIGEN Y REVALUACIONES					AMORTIZACIONES						
	Valores al Inicio del Ejerc	Aumentos	Disminuciones	Revaluaciones	Valores al Cierre Del Ejerc	Acum al Inicio del Ejerc	Ajustes Por Revaluac	Bajas del Ejercicio	Del ejercicio		Acum Al Cierre del Ejercicio	Valores Netos
	(1)	(2)	(3)	(4)	(1+2-3+4+5)	(6)	(7)	(8)	Tasa	Importe	(6+7-8+9+10)	(5-10-11)
<b>I.- BIENES DE USO</b>												
Inmuebles (Mejoras)	7,477,695	483,246	0	0	7,960,941	5,794,228	0	0	10%	168,347	5,962,575	1,998,366
Muebles y Útiles	7,063,953	161,022	0	0	7,224,975	6,434,083	0	0	10%	9,413	6,979,241	245,734
Unidades Móviles	1,283,038	0	0	0	1,283,038	1,283,038	0	0	20%	0	1,283,038	0
Vehículos	1,974,646	0	0	0	1,974,646	1,974,646	0	0	20%	0	1,974,646	0
Maquinas	43,667,415	2,749,359	0	0	46,416,774	41,421,298	0	0	10%	84,185	42,909,751	3,507,023
Instalaciones	1,117,532	225,973	0	0	1,343,505	1,032,363	0	0	10%	0	1,117,532	225,973
Equipo Audiovisual	5,347,764	0	0	0	5,347,764	5,343,137	0	0	20%	0	5,347,764	0
Herramientas	696,267	115,675	0	0	811,942	696,267	0	0	20%	0	696,267	115,675
Material Didáctico	1,814,976	0	0	0	1,814,976	1,771,332	0	0	20%	0	1,814,976	0
Equipos de Computación	2,570,607	143,586	0	0	2,714,193	1,985,577	0	0	20%	39,302	2,413,399	300,794
Intangible	54,447	174,883	0	0	229,330	0	0	0	20%	0	0	229,330
<b>Sub total:</b>	73,068,340	4,053,745	0	0	77,122,085	67,735,969	0	0		301,247	70,499,189	6,622,896
<b>TOTAL:</b>	73,068,340	4,053,745	0	0	77,122,085	67,735,969	0	0		301,247	70,499,189	6,622,896

Firma por la Institución



Firma del Contador

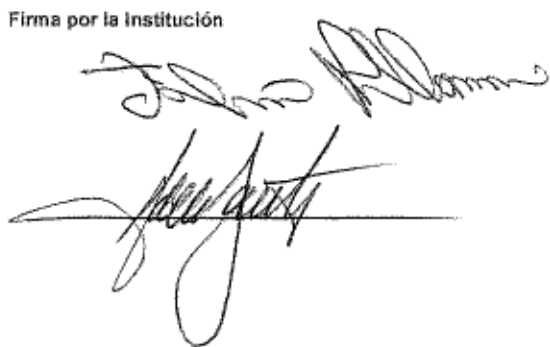


## CO.CA.P

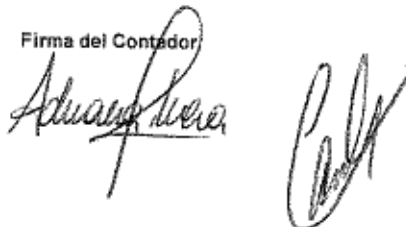
Estado de flujo de efectivo por el período comprendido entre el  
1° de enero de 2013 y el 31 de diciembre de 2013  
(expresados en pesos uruguayos)

DEFINICION DE FONDOS: FLUJO DE EFECTIVO	31/12/12	31/12/13
<b>Flujo de efectivo proveniente de actividades operativas</b>		
Resultados del ejercicio	3,625,756	1,429,805
Ajustes		
Ajuste de resultados de ejercicios anteriores	376,221	0
Amortizaciones		301,247
<b>Cambios en activos y pasivos relacionados con las operaciones</b>		
(Aumento)/ Disminucion en créditos	-1,195,787	1,700,388
(Aumento)/ Disminucion en otros créditos	-7,340	-11,021
(Aumento)/Disminucion en deudas comerciales	-138,943	125,857
(Aumento)/Disminucion en deudas diversas	56,496	204,422
<b>Total Fondos Provenientes de Operaciones</b>	<b>2,716,403</b>	<b>3,750,698</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	-2,823,327	-4,053,745
<b>Total Fondos Provenientes de Inversiones</b>	<b>-2,823,327</b>	<b>-4,053,745</b>
<b>Flujo de efectivo proveniente del financiamiento</b>		
Nuevas deudas no corrientes		
Pago de deudas no corrientes	0	0
Aportes de capital		
Pagos de dividendos		
Pagos por créditos de uso		
<b>Total Fondos Provenientes del Financiamiento</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>AUMENTO / DISMINUCION DEL FLUJO NETO DEL EFECTIVO</b>	<b>-106,924</b>	<b>-303,047</b>
<b>SALDO INICIAL DEL EFECTIVO</b>	<b>714,811</b>	<b>607,887</b>
<b>SALDO FINAL DEL EFECTIVO</b>	<b>607,887</b>	<b>304,840</b>

Firma por la Institución



Firma del Contador



## 2.4 Bienes de Uso

Los bienes de uso se encuentran valuados a su valor de costo menos las amortizaciones acumuladas. Las amortizaciones son calculadas por el método lineal a partir del año siguiente a su incorporación. La vida útil de los bienes es el siguiente:

- Mejora de Inmuebles (10 años) ya que hay un comodato firmado por el inmueble a 10 años.
- Muebles y Útiles (10 años)
- Unidades Móviles (5 años)
- Vehículos (5 años)
- Maquinarias (10 años)
- Instalaciones (10 años)
- Equipo Audiovisual (5 años)
- Herramientas (5 años)
- Material Didáctico (5 años)
- Equipos de Computación (5 años)

## 2.5 Moneda Extranjera

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

## 2.6 Concepto de Capital

El concepto de capital utilizado para la determinación del resultado es el de Capital Financiero.

## 2.7 Moneda funcional y moneda de presentación de los estados contables

Los estados contables de la institución 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 institución.

## 2.8 Definición de Fondos

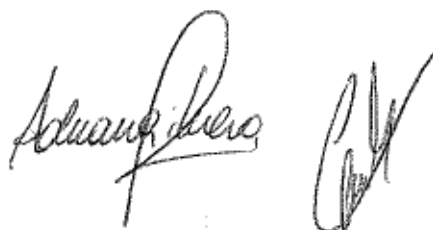
Para la preparación del Estado de Flujo de Efectivo se definió como fondos igual el efectivo y el equivalente de efectivo.

## 2.9 Permanencia y cambios de criterios contables

Los criterios aplicados en la valuación de activos y pasivos y en la determinación de los resultados son coincidentes con los aplicados en el ejercicio anterior.

A partir del ejercicio 2003, como se expresa en la Nota 2.1 entra en vigencia la ordenanza Nro. 81 del tribunal de Cuentas de la República siendo de aplicación obligatoria para nuestra Institución.

Los ingresos que se perciben por concepto de subsidio del Ministerio de Economía y Finanzas se deben registrar como ingresos operativos, exponiéndolos en el Estado de Resultados en forma separada de los restantes ingresos, identificando la norma que da origen a tales recursos según resolución adoptada por el tribunal de cuentas en sesión de fecha 2 de setiembre de 2009.



### 3.6 Deudas comerciales y Diversas

Las deudas están presentadas a su valor nominal, considerando lo señalado en el numeral 3.1 de esta nota, cuando corresponde.

## NOTA 4 – ADMINISTRACION DE RIESGOS

### Factores de riesgos financieros

Las actividades de la Institución la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgo de mercado (incluyendo riesgo cambiario y riesgo de precios), riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de tasa de interés sobre los flujos de caja.

La administración del riesgo es ejecutada por la Gerencia. El Directorio formula las políticas generales para administración de riesgo, así como políticas para áreas específicas tales como riesgo de precio, cotización cambiaria, riesgo de tasa de interés, riesgo de crédito, utilización de instrumentos financieros derivados y no derivados.

#### 4.1 Riesgo de mercado

La sociedad incurre en riesgos de moneda extranjera en operaciones denominadas en dólares estadounidenses. Este riesgo es monitoreado por la gerencia de forma de mantener la exposición al mismo en niveles aceptables para la empresa.

#### 4.2 Riesgo de Crédito

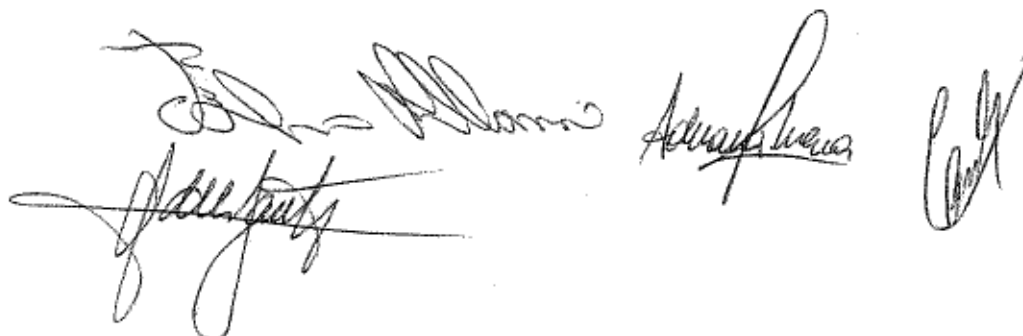
La gerencia realiza un seguimiento pormenorizado del comportamiento de los clientes de la institución a los efectos de controlar este riesgo.

#### 4.3 Riesgo de Liquidez

La institución tiene como política mantener un nivel suficiente de fondos disponibles.

#### 4.4 Riesgo de tasa de interés sobre flujo de caja

La institución no posee pasivos significativos sujetos a las variaciones de la tasa de interés.

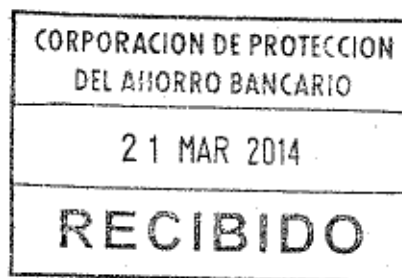




62  
21

**CORPORACIÓN DE PROTECCIÓN DEL  
AHORRO BANCARIO**

*ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013  
CONJUNTAMENTE CON EL INFORME DEL AUDITOR*



## DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Directores de  
**CORPORACIÓN DE PROTECCIÓN DEL AHORRO BANCARIO**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de CORPORACIÓN DE PROTECCIÓN DEL AHORRO BANCARIO (en adelante "COPAB" o "la Entidad"), que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2013, los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio neto, de origen y aplicación de fondos y cuadro de evolución de bienes de usos e intangibles por el ejercicio finalizado en dicha fecha y sus notas explicativas.

### *Responsabilidad de la administración por los estados financieros*

La Dirección de la Entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas contables adecuadas y la Ordenanza N° 81 del Tribunal de Cuentas de la República. Dicha responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de un sistema de control interno adecuado para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de afirmaciones erróneas significativas, ya sea debido a fraude o a error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas, y la realización de estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### *Responsabilidad del auditor*

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue conducida de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría emitidas por la Federación Internacional de Contadores (IFAC). Dichas normas requieren el cumplimiento de requisitos éticos así como que planifiquemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de afirmaciones erróneas de importancia significativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de afirmaciones erróneas significativas en los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones de riesgos, consideramos el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Entidad. Una auditoría también incluye evaluar la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Dirección, así como evaluar la presentación de los estados financieros en su conjunto.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión de auditoría.

62

CORPORACIÓN DE PROTECCIÓN DEL AHORRO BANCARIO

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013  
COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR  
(cifras expresadas en pesos uruguayos)

ACTIVO	2013	2012
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
Disponibilidades (Nota 2.5)	1.121.660	918.359
Créditos (Nota 4)	5.212.765	4.041.815
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>6.334.425</b>	<b>4.960.174</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
Créditos a Largo Plazo (Nota 4)	583.093	521.942
Bienes de Uso e Intangibles	1.644.803	2.319.169
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>2.227.896</b>	<b>2.841.111</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>8.562.321</b>	<b>7.801.285</b>

Las notas 1 a 12 que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros

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

  
**JORGE SÁNCHEZ**  
 Gerente

  
**ADELA HOUNIE**  
 Presidenta  
 Corporación de Protección del  
 Ahorro Bancario (CPAB)

65  
22

CORPORACIÓN DE PROTECCIÓN DEL AHORRO BANCARIO

ESTADO DE RESULTADOS  
POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013  
COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR  
(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	2013	2012
Aportes del FGDB (Nota 1.2)	39.930.654	35.507.977
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<u>39.930.654</u>	<u>35.507.977</u>
Gastos de Administración (Nota 7)	(40.175.028)	(36.508.818)
<b>RESULTADO OPERATIVO</b>	<u>(244.374)</u>	<u>(1.000.841)</u>
Resultados Financieros (Nota 2.12)	131.770	67.777
Resultados diversos	(2.613)	143.885
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<u>(115.217)</u>	<u>(789.179)</u>

Las notas 1 a 12 que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros

  
**CPA**  
**FERRERE**  
Iniciado para Gerente

  
**JORGE SANCHEZ**  
Gerente

  
**ADELA HOUME**  
Presidenta  
Corporación de Protección del  
Ahorro Bancario (COHAB)

96  
29

CORPORACIÓN DE PROTECCIÓN DEL AHORRO BANCARIO

ESTADO DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDOS  
POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013  
COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR  
(cifras expresadas en pesos uruguayos)


	2013	2012
<b>1. FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES</b>		
Resultado del ejercicio	(115.217)	(789.179)
Más / (Menos) partidas que no representan movimientos de fondos		
Amortización de bienes de uso e intangibles	866.538	863.743
Diferencias de cambio y RDM	(117.406)	(67.790)
Cambios en activos y pasivos		
Variación activos operativos	(1.170.950)	(91.566)
Variación pasivos operativos	876.256	417.910
Fondos aplicados en operaciones	339.221	333.118
<b>2. FLUJO DE EFECTIVO ASOCIADO A INVERSIONES</b>		
Pagos por compras de bienes de uso e intangibles	(192.172)	(20.261)
Fondos aplicados a inversiones	(192.172)	(20.261)
<b>3. FLUJO DE EFECTIVO ASOCIADO A FINANCIAMIENTO</b>		
<b>4. AUMENTO / (DISMINUCIÓN) DEL FLUJO NETO DE EFECTIVO</b>	147.049	312.857
<b>5. SALDO INICIAL DE EFECTIVO</b>	918.359	592.014
Diferencia de cambio y RDM del efectivo y equivalentes	56.252	13.488
<b>6. SALDO FINAL DE EFECTIVO</b>	1.121.660	918.359

Las notas 1 a 12 que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros

CPA  
FERRERE

Iniciado para iniciación...

  
**JORGE SÁNCHEZ**  
Gerente



67  
31

**CORPORACIÓN DE PROTECCIÓN DEL AHORRO BANCARIO**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**  
(cifras expresadas en pesos uruguayos)

**NOTA 1- NATURALEZA JURÍDICA, MARCO NORMATIVO Y CONTEXTO OPERACIONAL**

**1.1 Naturaleza jurídica y cometidos**

La Corporación de Protección del Ahorro Bancario (COPAB) es una persona jurídica de derecho público no estatal creada por la Ley N° 18.401 de 24 de octubre de 2008, artículo 14.

Sus cometidos son: A) Promover la protección del ahorro bancario en las instituciones de intermediación financiera, B) Administrar los recursos del Fondo de Garantía de Depósitos Bancarios (FGDB) y C) Ser liquidador en sede administrativa de las empresas integrantes del sistema de intermediación financiera y de sus respectivas colaterales (artículo 15, Ley N° 18.401).

En cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 50 de la Ley N° 18.401, el Banco Central del Uruguay (BCU) y la COPAB acordaron los términos y condiciones para la transferencia de las liquidaciones en curso de instituciones de Intermediación Financiera. En función de ello, con fecha 16 de diciembre de 2011 se suscribió el acta de transferencia. En dicha acta se dispone la transferencia de la responsabilidad de las siguientes liquidaciones: Banco Comercial Fondo de Recuperación de Patrimonio Bancario, Banco de Montevideo Fondo de Recuperación de Patrimonio Bancario, Banco La Caja Obrera Fondo de Recuperación de Patrimonio Bancario, Banco Comercial S.A. (en liquidación), Banco de Montevideo S.A. (en liquidación), Banco La Caja Obrera S.A. (en liquidación), Comercial AFISA y BM Fondos AFISA. A partir de dicha fecha la administración de estas entidades queda a cargo de la COPAB. (Ver Nota 11)

La dirección y administración superiores de la COPAB son ejercidas por un Directorio integrado por un Presidente, un Vicepresidente y un Director, designados por el Poder Ejecutivo, con venia del Senado (artículo 17, Ley N° 18.401).

La representación de la COPAB le corresponde al Presidente asistido del Gerente o un Subgerente, en función de lo dispuesto por el artículo 22 de la Ley N° 18.401 y lo resuelto por el Directorio de la COPAB (Resolución N° 15/2010 de fecha 23 de marzo de 2010). En caso de ausencia del Presidente, lo sustituye transitoriamente el Vicepresidente (artículo 20, Ley N° 18.401).

**1.2 Recursos y gastos**

El presupuesto de sueldos, gastos e inversiones de la COPAB se formula y aprueba de acuerdo con lo establecido en el artículo 23 de la Ley N° 18.401 y se financia con cargo al Fondo de Garantía de Depósitos Bancarios (FGDB).

Conforme a la normativa vigente, el presupuesto para el año 2013 fue aprobado por el Poder Ejecutivo (Decreto N° 420/012 de fecha 26 de diciembre de 2012).

**1.3 Aprobación de los estados financieros**

Los presentes estados financieros han sido formulados por el personal de la COPAB y han sido aprobados por el Directorio en sesión de fecha 12 de marzo de 2014.

  
Iniciado para identificación



68  
33

**CORPORACIÓN DE PROTECCIÓN DEL AHORRO BANCARIO**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**  
(cifras expresadas en pesos uruguayos)

## 2.6 Créditos

Los créditos están presentados a su costo menos cualquier pérdida por deterioro.

La provisión para deudores incobrables se contabiliza cuando existe evidencia objetiva que no se podrán cobrar todas las sumas adeudadas de acuerdo con los términos originalmente acordados. El importe de la provisión es la diferencia entre el valor de libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de caja estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. El cargo de provisión se reconoce en el Estado de Resultados.

Al 31 de diciembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 no se constituyeron provisiones por no existir evidencia objetiva de incobrabilidad.

## 2.7 Bienes de Uso e Intangibles

Los bienes de uso e intangibles adquiridos con anterioridad al 31 de diciembre de 2011 se encuentran valuados a costo de adquisición reexpresado a moneda de esa fecha mediante la aplicación de la variación en el Índice de Precios al Consumo (IPC). Por su parte, los bienes de uso e intangibles adquiridos con posterioridad a la mencionada fecha se encuentran valuados a costo de adquisición.

La amortización se calcula a partir del mes siguiente de la fecha de incorporación de los bienes, a tasas constantes, en base a la vida útil estimada para los distintos bienes las cuales se ajustan al siguiente detalle:

Concepto	Vida útil en años
Muebles y útiles	5
Equipos	5
Intangibles	5

La vida útil de las mejoras en inmuebles arrendados se establece como la menor entre 5 años y el plazo remanente del contrato de arrendamiento.

## 2.8 Deterioro

Los valores contables de los activos son revisados a la fecha de cada estado contable para determinar si existe un indicativo de deterioro. Si algún indicativo de deterioro existiera, el monto recuperable del activo es estimado como el mayor entre el precio neto de venta y el valor de uso, reconociéndose una pérdida por deterioro en el Estado de Resultados cuando el valor contable del activo o su unidad generadora de efectivo exceden su monto recuperable.

Una pérdida por deterioro es revertida, hasta el monto del valor contable que hubiera correspondido si no se hubiera reconocido el deterioro, cuando posteriormente se produce un aumento en la estimación del monto recuperable.

Al 31 de diciembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 no se determinó la existencia de algún activo con indicativo de deterioro.

## 2.9 Deudas comerciales y diversas

Las deudas comerciales y diversas están presentadas a su costo amortizado, con cualquier diferencia entre el costo y su valor de cancelación reconocida en el Estado de Resultados durante el periodo de vigencia de la deuda, utilizando tasas de interés efectivas.

## 2.10 Provisiones

Al cierre del ejercicio se constituyen las provisiones necesarias para atender las obligaciones asumidas en materia laboral, impositiva u otras que fueran identificadas como de probable ocurrencia en el futuro.

## 2.11 Patrimonio

El Patrimonio está constituido exclusivamente por los Resultados Acumulados.

CRA  
FERRERÉ

**CORPORACIÓN DE PROTECCIÓN DEL AHORRO BANCARIO**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**  
(cifras expresadas en pesos uruguayos)

**NOTA 4 - CRÉDITOS**

En el Activo corriente se incluyen los siguientes créditos:

Cuenta	diciembre-13	diciembre-12
Seguros pagados por adelantado	240.579	229.198
Servicios pagados por adelantado	257.417	-
Partidas a recibir del FGDB	4.011.149	3.801.005
Partidas a recuperar FRPB	703.620	211.612
<b>Total</b>	<b>5.212.765</b>	<b>4.041.815</b>

Las partidas a recuperar de los Fondos de Recuperación del Patrimonio Bancario (FRPB) corresponden a costos salariales de dichos fondos pagados por la COPAB. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros estas partidas ya fueron cobradas por COPAB.

En el Activo no corriente se incluye como Créditos a largo plazo el depósito denominado en Unidades de Alquileres Reajustables (UAR) efectuado en el BHU como garantía del arrendamiento del Local Sede. La cotización de la UAR al 31 de diciembre de 2013 es \$ 19,0254 (al 31 de diciembre de 2012 era de \$ 17,0301 por cada UAR).

Cuenta	diciembre-13	diciembre-12
Depósito en Garantía de Alquiler	583.093	521.942
<b>Total</b>	<b>583.093</b>	<b>521.942</b>

**NOTA 5 - DEUDAS COMERCIALES**

Las deudas comerciales corresponden a obligaciones generadas por la contratación de servicios profesionales y de servicios varios de acuerdo al siguiente detalle:

Cuenta	diciembre-13	diciembre-12
Mantenimiento sistema de depósitos a pagar	74.530	68.879
Servicios de información financiera a pagar	11.403	-
Energía eléctrica a pagar	11.868	10.985
Telefonía fija a pagar	7.432	8.848
Gastos comunes a pagar	23.368	26.376
Servicios de limpieza a pagar	24.525	21.483
Servicios sitio web a pagar	-	2.395
Servicios de internet a pagar	10.320	10.320
Capacitación a pagar	21.870	-
Honorarios profesionales a pagar	17.193	406.045
Servicios de traducción a pagar	77.651	-
Otros servicios a pagar	11.180	14.378
<b>Total</b>	<b>291.338</b>	<b>569.709</b>



27-3  
27

**CORPORACIÓN DE PROTECCIÓN DEL AHORRO BANCARIO**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**  
(cifras expresadas en pesos uruguayos)

**NOTA 9- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Los saldos y transacciones con partes relacionadas corresponden básicamente a los saldos con el FGDB que es un patrimonio de afectación independiente administrado por la COPAB, a los saldos con los FRPB y a las remuneraciones del Directorio.

Dichos saldos y transacciones son los siguientes:

Cuenta	diciembre-13	diciembre-12
Créditos - Partidas a recibir del FGDB	4.011.149	3.601.005
Ingresos - Aportes del FGDB	39.930.654	35.507.977
Sueldos a recuperar FRPB	703.620	211.612
Remuneraciones Directorio	6.994.938	7.574.979

Cabe señalar que en la disminución del rubro "Remuneraciones del Directorio" con respecto al año 2012 incide el hecho de que el cargo de Director estuvo vacante desde junio de 2013 hasta el cierre del ejercicio económico.

**NOTA 10 - PATRIMONIO DEL FONDO DE GARANTÍA DE DEPÓSITOS BANCARIOS**

El monto administrado por la COPAB correspondiente al patrimonio del Fondo de Garantía de Depósitos Bancarios al cierre de cada ejercicio es el siguiente:

Cuenta	diciembre-13	diciembre-12
Patrimonio del FGDB	7.218.243.918	5.510.555.727

**NOTA 11 - PATRIMONIO DE LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS EN PROCESO DE LIQUIDACIÓN**

El monto administrado por la COPAB correspondiente al patrimonio de las instituciones financieras en proceso de liquidación al 31 de diciembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012 asciende a US\$ 13.262.068 y US\$ 14.981.577 respectivamente, de acuerdo al siguiente detalle:

Institución	US\$	US\$
	diciembre-13	diciembre-12*
Banco Comercial FRPB	5.361.496	13.142.739
Banco Montevideo FRPB	6.932.336	978.568
Banco La Caja Obrera FRPB	968.236	860.270
<b>Total</b>	<b>13.262.068</b>	<b>14.981.577</b>

(\*) Patrimonio al 31 de diciembre de 2012 según estados financieros auditados.

**NOTA 12 - HECHOS POSTERIORES**

No se han producido hechos posteriores al 31 de diciembre de 2013 hasta la fecha de aprobación de los presentes estados financieros que pudieran ocasionar modificaciones a los mismos.

CPA  
**FERRER**  
Iniciado para el...  
**JORGE SÁNCHEZ**  
Gerente

**ADELA HOUNIE**  
Presidente  
Corporación de Protección del  
Ahorro Bancario (COPAB)

Montevideo, 28 de marzo de 2014.-

Sres. de la Contaduría General de la Nación  
División Contabilidad  
Departamento de Estados Contables

Ref: CND-ADM/ADM/18/8/2014


De nuestra consideración:

De acuerdo con lo establecido por el artículo Nro. 720 de la Ley 16.170 del 28 de diciembre de 1990 y por el artículo Nro. 199 de la Ley 16.736 del 5 de enero de 1996, cúmplenos adjuntar el Presupuesto de Funcionamiento e Inversiones por el ejercicio 2014 de la Corporación Nacional para el Desarrollo, el Balance de Ejecución por el ejercicio 2013, la Memoria y los Estados Contables tanto Consolidados como Separados de CND al 31 de diciembre de 2013 conjuntamente con los informes de auditoría externa de acuerdo al artículo 159 del TOCAF.

Sin otro particular, saluda a Uds. muy atentamente

Por Corporación Nacional para el Desarrollo

/lw



Ec. PABLO GUTIERREZ  
Vicepresidente



Dra. ADRIANA RODRIGUEZ  
PRESIDENTA



**CORPORACIÓN NACIONAL  
PARA EL DESARROLLO**  
**EJECUCIÓN PRESUPUESTAL INGRESOS Y EGRESOS**  
**EJERCICIO 2013**

CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO

**EJECUCIÓN EGRESOS**

RUBRO	CONCEPTO	IMPORTE PRESUPUESTADO \$	IMPORTE REAL \$	VARIACIÓN \$	%	Referencia
0	Retribuciones	106.365.585	105.453.636	-941.949	-1%	
Serv. Personales	Cargas Sociales	11.024.299	11.618.787	594.488	5%	
		117.419.885	117.072.423	-347.472	0%	
1	Papelaria y útiles de escritorio	2.061.580	1.417.200	-644.380	-31%	Nota 1
Bienes consumo	Material informativo	1.321.103	693.591	-627.512	-52%	Nota 2
	Gastos de cantina	446.615	524.676	78.061	17%	
	Uniformes	655.520	772.581	117.061	18%	
	Gastos de alimentación	280.187	355.520	75.333	27%	
	Combustibles y lubricantes	218.384	288.010	69.626	32%	
		5.283.369	3.951.578	-1.291.792	-24%	
2	Honorarios Profesionales	15.627.157	18.504.052	2.976.905	19%	Nota 3
Serv. no persona	Gastos comunes	1.538.888	1.882.717	343.829	22%	
	Teléfono	918.870	762.028	-156.842	-17%	
	Energía eléctrica	1.757.436	1.654.865	-102.571	-6%	
	Agua	102.000	91.838	-10.162	-10%	
	Limpieza	1.685.834	2.570.034	884.200	52%	
	Correo	36.000	23.988	-12.012	-33%	
	Seguros	171.649	451.668	280.019	163%	
	Arrendamiento de cocheras	287.701	308.051	20.350	7%	
	Publicidad y Comunicaciones	1.600.000	4.350.875	2.750.875	172%	Nota 4
	Jornadas Institucionales	564.248	437.709	-126.539	-22%	
	Contratación de Técnicos	1.905.847	601.494	-1.304.353	-68%	
	Otros arrendamientos	1.051.095	1.894.499	843.404	80%	
	Consumos Celular	277.239	328.005	50.766	18%	
	Proyecto Pasos de Frontera	4.915.230	1.136.889	-3.778.341	-77%	Nota 3
	Proyecto Puerto de Aguas Profundas	24.622.030	24.609.919	-12.111	0%	
	Proyecto Cárcel Punta Rieles	2.980.000	1.249.851	-1.730.149	-58%	
	Proyecto ANEP	34.501.600	7.902.990	-26.598.610	-77%	Nota 3
	Proyecto INAU	5.551.000	1.713.975	-3.837.025	-69%	Nota 3
	Proyecto DNLC	1.385.400		-1.385.400	-100%	
	Proyecto UDELAR - Tacuarembó	683.200	105.645	-577.555	-85%	
3	Proyecto Bomberos - Jefatura	1.171.209		-1.171.209	-100%	
	Proyecto BSE - Sanatorio Obra	292.800		-292.800	-100%	
	Proyecto BSE - Sanatorio Programa	1.050.000	1.808.480	758.480	72%	
	Proyecto BSE - Ampliación Altura	780.800		-780.800	-100%	
	Proyecto Correo	481.180		-481.180	-100%	
	Proyecto Centro Logístico - IMM	14.757.120	121.162	-14.635.958	-99%	Nota 3
	Proyecto Ferrovial	5.124.000	1.207.094	-3.916.906	-76%	Nota 3
	Otros Proyectos	0	1.009.456	1.009.456	100%	
	Rep. y mant. Muebles y útiles	136.360	9.191	-127.169	-93%	
	Rep. y mant. Instalaciones	289.656	708.669	419.013	143%	
	Rep. y mant. Vehículos	129.448	73.749	-55.699	-43%	
	Rep. y mant. Equipos de oficina	447.985	148.391	-299.594	-67%	
	Mantenimiento Software	2.331.665	1.612.753	-718.912	-31%	
	Impuestos municipales y otros	2.254.287	2.173.339	-80.947	-4%	
	I.V.A. compra no deducible	4.800.000	2.045.270	-2.754.730	-57%	Nota 5
	Tasa de control regulatorio BCU	300.000	128.170	-171.830	-57%	
	Locomoción	152.918	163.720	10.802	7%	
	Gastos Restaurant y Alojamiento	338.043	413.854	75.811	22%	
	Agencias y atenciones RRPP	120.000	378.214	258.214	215%	
	Cursos de capacitación y perf.	954.999	529.497	-425.501	-45%	
	Gastos por Vinculados	34.020		-34.020	-100%	
	Membresías	105.000	93.171	-11.829	-11%	
	Conferencias y seminarios	63.000	37.676	-25.324	-40%	
	Diploma Infraestructura	1.250.000	1.285.387	35.387	3%	
	Otros gastos varios	192.000	183.359	-8.641	-5%	
		138.478.755	84.427.628	-54.051.127	-39%	
3	Mejoras Edificio CND	8.305.500	696.144	-7.609.356	-92%	Nota 6
Bienes Uso	Muebles y Útiles	2.318.300	73.764	-2.244.536	-97%	Nota 6
	Vehículos	630.000	785.119	155.119	25%	
	Equipos	2.153.550	1.114.688	-1.038.862	-48%	
	Software	4.110.519	1.656.135	-2.454.384	-60%	Nota 6
		17.615.869	4.325.846	-13.290.023	-75%	
4	Préstamos a Empresas Asociadas	17.055.000	58.563.677	41.508.677	244%	Nota 7
Act. Financieros	Otros Proyectos	4.000.000		-4.000.000	-100%	
	Préstamos Programa Corporación CND	209.807.738	249.348.617	40.540.879	19%	Nota 8
		230.862.738	318.712.294	87.849.556	38%	
5	Fondo de apoyo y fomento	1.541.832	383.590	-1.158.242	-75%	
Transferencias	Donaciones realizadas	1.266.002	2.781.818	1.515.816	119%	Plan Juntos
		1.667.932	3.135.506	1.467.574	88%	
6	Ajustes de centesimos	0	0	0	0%	
Int. y otros gros. de la deuda	Intereses perdidos	12.897.967	7.110.703	-5.787.264	-44%	Nota 9
	Gastos financiero	678.526	509.371	-169.155	-25%	
		13.277.494	7.620.074	-5.657.420	-43%	
7	Gastos notariales	133.782	215.481	81.699	61%	
Gtos. No clasif.	Multas y recargos	18.000	91.783	73.783	410%	
	Otros servicios	584.890	731.420	146.530	25%	
	Viajes	693.000	368.370	-324.630	-47%	
		1.429.672	1.407.054	-22.618	-2%	
8	Pago de otros pasivos	109.258.473	118.245.646	9.987.173	9%	
Clas. Aplic. Finan.						
<b>TOTAL EGRESOS</b>		<b>636.294.177</b>	<b>659.938.051</b>	<b>23.643.874</b>	<b>4%</b>	

## ANEXO N° 1 - EJECUCIÓN - FUNCIONAMIENTO E INVERSIONES

CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO

PERIODO PRESUPUESTAL 01/01/13 -31/12/13

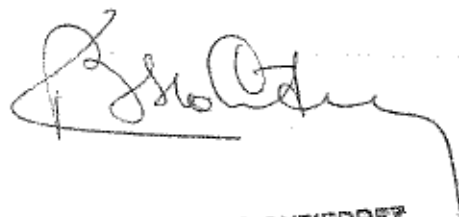
### EJECUCIÓN - FUNCIONAMIENTO

0		117.072.423						117.072.423
1		3.991.578						3.991.578
2		84.427.628						84.427.628
3								0
4		318.712.294						318.712.294
5		3.135.506						3.135.506
6		7.620.074						7.620.074
7		1.407.054						1.407.054
8		119.245.646						119.245.646
9		0						0
<b>TOTAL</b>		<b>655.612.203</b>	0	0	0	0	0	<b>655.612.203</b>

### EJECUCIÓN - INVERSIONES

FINANCIACION								
Mejoras edificio CND		695.144						695.144
Inmuebles		0						0
Muebles y útiles		73.764						73.764
Vehículos		785.119						785.119
Equipos y SW		2.770.821						2.770.821
<b>TOTAL</b>		<b>4.325.848</b>	0	0	0	0	0	<b>4.325.848</b>

**TOTAL GASTOS E INVERSIONES 659.938.051**



**EE: PABLO GUTIERREZ**  
Vicepresidente



**Dr. ADRIANA RODRIGUEZ**  
PRESIDENTA

## NOTAS A LA EJECUCIÓN PRESUPUESTAL EJERCICIO 2013

Cifras en miles de pesos uruguayos

Concepto	Presupuestado	Ejecutado	Variación
Honorarios Profesionales	15.627	18.604	2.977
Proy. Pasos de Frontera	4.615	1.137	-3.478
Proy. Fideicomiso ANEP	34.502	7.903	-26.599
Proy. Fideicomiso INAU	5.551	1.714	-3.837
Proy. Centro Logístico	14.757	121	-14.636
Proy. Ferroviario	5.124	1.207	-3.917

Dentro de los Proyectos se incluyen básicamente los costos relacionados a contratación de consultorías.

En honorarios profesionales se incluye los costos por los asesores que contrata la Institución. Los cargos de mayor significación corresponden a asesoramiento legal y notarial y los servicios de arquitectura y mantenimiento del edificio sede, brindados por CADASA durante el primer semestre.

En cuanto a los gastos en proyectos, corresponden a los gastos de gestión y estructuración de los mismos, así como las consultorías relacionadas con los distintos proyectos

Las variaciones más significativas corresponden a los Proyectos, en los casos de Pasos de Frontera, Centro Logístico y Ferroviario, son proyectos que están en fase de pre-operativa y el ritmo de avance es muy variado, por lo que los gastos fueron menores a los esperados.

En cuanto a los fideicomisos de ANEP e INAU, el mayor costo se refiere a la contratación de arquitectos para supervisar y coordinar obras sobre un número significativamente mayor de obras a las que efectivamente se concretaron.

### Nota 4: Publicidad y Comunicaciones

El monto presupuestado por éste concepto corresponde al plan comunicacional previsto para el 2013. En un principio se había previsto un monto de \$ 1.600.000, efectivamente el gasto en comunicaciones fue del entorno de los \$ 4 millones, por la introducción de herramientas para ser implementados a través de la página web, como ser la plataforma SEP para el seguimiento de ejecución de proyectos.

## NOTAS A LA EJECUCIÓN PRESUPUESTAL EJERCICIO 2013

por aproximadamente US\$ 3,4 millones, cuando estaba previsto menos de US\$ 1 millón de acuerdo a las proyecciones presentadas por la Gerencia General de Agolan al Directorio de CND.

### Nota 8: Préstamos Programa CND

Préstamo Programa CND: Corresponde al Programa Corporación con fondos CND, administrado por el Departamento MiPyMes.

Se observa un incremento respecto de lo presupuestado de un 19% equivalente a \$ 40 millones.

Durante el ejercicio fueron aprobados a través del comité de crédito, préstamos en distintas monedas, lo que impacta en la variación respecto a lo presupuestado. Los montos involucrados por moneda ascienden aproximadamente a:

- \$ 27 millones
- US\$ 4 millones
- UI 54 millones

## 6 - INTERESES Y OTROS GASTOS DE LA DEUDA

### Nota 9: Intereses perdidos

Corresponde fundamentalmente a los intereses perdidos por un préstamo con el BROU. Por el mismo se pagan cuotas en forma mensual de capital e intereses tanto en moneda nacional como en moneda extranjera. Dicho préstamo quedará totalmente cancelado en julio 2014. La diferencia se explica por un error en el cálculo de los intereses previstos.

## NOTAS A LA EJECUCIÓN PRESUPUESTAL EJERCICIO 2013

edilicias educativas públicas, así como la adquisición de mobiliario y equipamiento destinado a centros educativos, siendo CND el Fiduciario.

La diferencia entre el presupuesto y los ingresos reales por éste concepto se explica por las previsiones de ejecución para el 2013, ya que el cálculo de los ingresos se realiza como un porcentaje de las obras ejecutadas.

### Proyecto: Fideicomiso INAU

El Contrato de Fideicomiso celebrado entre INAU y CND fue firmado el 5/10/2011, con el objeto de administrar los bienes fideicomitidos para financiar el crecimiento, mejoramiento y rehabilitación de los Centros de Atención a la Infancia y la Familia (CAIF) y los Centros Diurnos.

La diferencia con lo presupuestado también se explica, en virtud de una ejecución menor en las obras de lo inicialmente planificado.

### Proyecto: Centro Logístico / IMM

Este proyecto fue firmado el 2 de abril de 2013. Los pagos asociados están vinculados con la entrega de determinados informes por parte de la CND a la IMM. A la fecha los informes están en proceso, por lo que no se ha recibido pago alguno por éste concepto.

### Nota 11: Administración de Fondos

Dentro de éste concepto se incluyen los honorarios por administración de fondos de terceros y por agente fiduciario.

#### Honorarios por administración de fondos - Sodre:

El acuerdo de cobro de honorarios se fijó en un porcentaje de los fondos efectivamente ejecutados.

Se observa una caída importante respecto a lo presupuestado de \$ 8 millones (-60%), esto es debido a que lo ejecutado fue menor a lo previsto.

### Nota 12: Ingresos MiPyMes

Corresponden a los recuperos de capital e intereses de los distintos programas que maneja MiPyMes, ellos son Programa CND, Programa Lecheros y Crédito Italiano.

## NOTAS A LA EJECUCIÓN PRESUPUESTAL EJERCICIO 2013

### Nota 15: Servicios de administración CONAFIN

Corresponde a los servicios de apoyo a CONAFIN AFISA, empresa cuyo único accionista es CND, fundamentalmente en los proyectos Fideicomiso SODRE y Fondo de Desarrollo (FONDES). Los convenios de apoyo fueron firmados en diciembre 2012.

La variación se explica fundamentalmente por los honorarios relacionados con el Fondes, ya que tiene una partida variable vinculada a los rendimientos por manejo de inversiones y asesoramiento financiero brindado por CND, que fue superior al presupuestado.

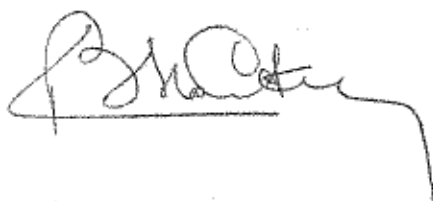
### OTROS INGRESOS

Corresponde a las cobranzas de préstamos e inversiones.

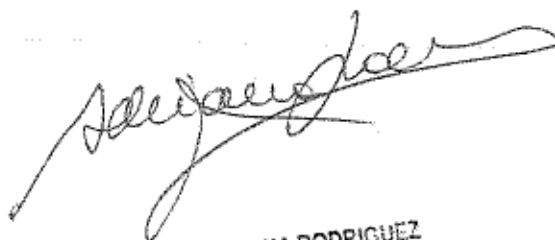
Se observa una disminución respecto a lo presupuestado de \$ -19 millones (-66% del capítulo). Esta variación se explica en mayor medida por la cobranza de préstamos e inversiones.

### Nota 16: Cobranza de Préstamos e Inversiones

Durante el ejercicio los vales suscriptos con Agolan cuyo vencimiento era en 2013, fueron renovados, cobrándose los intereses asociados. Ello explica la menor cobranza experimentada respecto de lo presupuestado.



Ec. PABLO GUTIERREZ  
Vicepresidente



Dra. ADRIANA RODRIGUEZ  
PRESIDENTA



**PRESUPUESTO INGRESOS Y EGRESOS  
EJERCICIO 2014**

CORPORACION NACIONAL PARA EL DESARROLLO

**EGRESOS**

RUBRO	CONCEPTO	IMPORTE	TOTAL POR RUBRO
0	Retribuciones	-128.356.251	
Serv. Personales	Cargas Sociales	-12.495.530	-140.851.781
1	Papelaría y útiles de escritorio	-1.276.743	
Bienes consumo	Materiales informativos	-1.334.234	
	Gastos de cartón	-754.849	
	Uniformes	-956.676	
	Gastos de alimentación	-442.759	
	Combustibles y lubricantes	-289.275	-5.054.536
2	Honorarios Profesionales	-7.546.364	
Serv. no persona	Gastos comunes	-2.085.788	
	Teléfono	-844.546	
	Energía eléctrica	-1.840.958	
	Agua	-107.136	
	Limpieza	-3.757.120	
	Corteo	-24.000	
	Seguros	-168.808	
	Arrendamiento de cocheros	-335.628	
	Publicidad y Comunicaciones	-6.034.724	
	Jornadas institucionales	-770.000	
	Contratación de Técnicos	-367.428	
	Otros Atendimientos	-1.713.149	
	Consorcio Celular	-351.049	
	Proyecto Pasos de Frontera - MCH	-2.183.320	
	Proyecto Puerto Aguas Profundas - MTOP	-11.220.236	
	Proyecto Cauce Punta Ruelas - MI	-1.850.000	
	Proyecto Ampliación altura - BSE	-455.510	
	Proyecto Corredor vial 21-24 - MTOP	-176.000	
	Proyecto PPP Ferrovial - AFE	-2.297.883	
	Fideicomiso Promovera de Ajoyo a la Conveiencia	-704.539	
	Proyecto Centro Convenciones - MI	-597.938	
	Proyecto DINANDE II - MINTURD	-186.000	
	Fideicomiso ANEP - ANEP	-10.025.000	
	Fideicomiso INAU	-3.785.400	
	Proyecto Quebrada de las Cuervos - MINTURD	-26.000	
	Fideicomiso UDELAR	-2.380.800	
	Proyecto Bombas y Aditán - MI	-12.800	
	Proyecto Sanatorio OBRA - BSE	-1.419.018	
	Proyecto Centro logístico - BMA	-16.800	
	Proyecto Intendencia de Canelones - IMC	-2.605.066	
	Proyecto RENADOR - INB	-2.262.021	
	Proyecto Cidaly - Río Negro - IRN	-637.625	
	Rep. y mant. Muebles y útiles	-208.635	
	Rep. y mant. Instalaciones	-352.075	
	Rep. y mant. Vehículos	-154.008	
	Rep. y mant. Equipos de oficina	-501.348	
	Mantenimiento Software	-2.270.817	
	Impuestos municipales y otros	-7.381.657	
	IVA compra no deducible	-2.239.084	
	Tasa de control regulado BCU	-240.000	
	Recompra	-163.020	
	Gastos Restaurant y Alojamiento	-489.574	
	Asesorios y otros RRPP	-240.000	
	Cursos de capacitación y perf.	-1.026.390	
	Gastos por Viaticidad	-12.000	
	Membresías	-105.000	
	Conferencias y seminarios	-60.000	
	Diploma Infraestructura	-1.341.054	
	Otros gastos varios	-182.000	-79.850.413
3	Mejoras Edificios CND	-1.343.200	
Bienes Uso	Instalaciones	-7.565.650	
	Muebles y Útiles	-1.333.000	
	Equipos	-2.345.818	
	Software	-1.340.170	-13.927.838
4	Préstamos a Empleados Asignados	-55.850.000	
Act. Financieros	Préstamos Previales Contrapartida CND	-270.308.563	
	Préstamos Crédito Estímulo	-29.002.521	
	Préstamos al personal	-2.400.000	-355.661.083
5	Fondo de apoyo y fomento	-82.344	
Transferencias	Donaciones realizadas	-100.000	
	IVA Compras deducible	-10.754.437	
	IVA a pagar	-31.749.800	-45.686.567
6	Intereses pasivos	-1.233.480	
Int. y otros. pto. de la deuda	Gastos financiero	-480.890	-1,713.480
7	Gastos notariales	-187.902	
Gtos. No clasif.	Multas y recargos	-18.000	
	Otros servicios	-0	
	Viáticos	-495.656	
	Apoyo Parque Industrial J. RSE	-819.568	
	RSE	-200.000	-1.602.266
8	Pago de otros pasivos	-68.671.450	-68.671.450
Clas. Aplic. Finan.			
<b>TOTAL EGRESOS</b>		<b>-713.219.434</b>	<b>-713.219.434</b>

EL. PABLO GUTIERREZ  
Vicepresidente

**PRESUPUESTO INGRESOS Y EGRESOS  
EJERCICIO 2014**

CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO

**INGRESOS**

CONCEPTO	IMPORTE \$	TOTAL POR RUBRO
<b>INGRESOS :</b>		
<b>INGRESOS OPERATIVOS :</b>		528.697.820
<b>SERVICIOS DE ASESORAMIENTO - PROYECTOS Y SERVICIOS</b>	93.069.666	
Cartel Punta Rufo - MI	2.100.000	
Ampliación altura - BSE	1.994.285	
Fideicomiso Programa de Apoyo a la Convivencia	4.021.083	
Centro Convenciones - IM	13.662.955	
Complejo Adela Reja - SODRE	36.000	
DINANDE II - MINTURD	996.790	
Fideicomiso ANEP - ANEP	26.559.205	
Fideicomiso INAU	7.078.875	
Lugador SA-Edif. Anexo - Presidencia	2.217.156	
Quebrada de los Cuervos - MINTURD	27.014	
Fideicomiso UDELAR	8.446.959	
Proyecto Bomberos y Jefatura - MI	484.000	
Sanatorio OBRA - BSE	2.818.826	
Centro logístico - IMM	8.315.160	
Intendencia de Canelones - IMC	8.408.839	
RENADRO - IND	3.840.000	
Claudio - Rio Negro - IRN	2.180.440	
<b>ADMINISTRACIÓN DE FONDOS</b>	63.595.237	
Fideicomiso del Boleto	13.248.812	
FIDEICOMISO SODRE	11.550.834	
IMVOTMA VIVIENDA	6.930.500	
FIDEICOMISO JUNTOS	6.930.500	
OPPI/APT/ URUGUAY CRECE CONTIGO II	4.620.333	
MIDES/INFAMILIA	3.220.699	
MIDES/JOVENES EN RED	3.144.344	
FUDAE	1.848.133	
URUGUAY INTEGRA UNIÓN EUROPEA	1.848.133	
DINADE II	1.685.757	
IDEM - ZAL	1.155.084	
IMVOTMA/DINAMA/BANCO MUNDIAL	1.155.083	
IMVOTMA/DINAGUA/BID ATN/ 12806	1.155.083	
IMM MERCADO AGRICOLA	1.155.083	
PRESIDENCIA FIDEICOMISO RENADRO	1.108.880	
Varios	8.850.043	
Donación de honorarios	-7.012.066	
<b>INGRESOS OPERATIVOS DPTO MYPES</b>	330.916.600	
Recuperos Programa Corporación CND	205.385.689	
Intereses Programa Corporación CND	15.543.034	
Recuperos Lecheros	88.373.507	
Intereses Lecheros	3.147.204	
Recuperos Préstamo Italiano	14.869.944	
Intereses Préstamo Italiano	3.497.123	
<b>SERVICIOS DE ADMINISTRACIÓN</b>	41.116.516	
ISUR S.A.	2.772.200	
Manantial Dorado	831.680	
Servicios de administración a CVU	13.305.734	
Proyecto FONPLATA	18.571.522	
Servicios de administración a CFU	1.312.416	
Servicios de administración a CONAFIN	1.386.100	
Proyecto FONDES	2.936.883	
<b>INGRESOS DIVERSOS :</b>		56.369.374
<b>INGRESOS DIVERSOS CND</b>	56.369.374	
Arrendamiento Edificio	6.083.346	
Diploma Infraestructura	737.706	
Reintegro de Gastos CVU	2.044.081	
IVA Ventas	45.504.242	
<b>INGRESOS FINANCIEROS :</b>		89.626.050
<b>INTERESES GANADOS CND</b>	89.626.050	
Renta de Colocaciones	89.626.050	
<b>OTROS INGRESOS :</b>	132.069.166	132.069.166
Cobranza de Préstamos e Inversiones	105.087.920	
Cobranzas de Préstamos Personal	1.439.717	
Solicitud de nuevos prestatarios - Crédito Italiano	25.541.530	
<b>TOTAL INGRESOS</b>		806.762.410

Dr. PABLO GUTIERREZ  
Vicepresidente

Dr. ADRIANA RODRIGUEZ  
PRESIDENTA

Montevideo, 26 de Marzo de 2014.-

Ref.: 49/80/03-14

## DICTAMEN DE LOS AUDITORES

Señores Directores de  
**CORPORACIÓN NACIONAL  
PARA EL DESARROLLO (CND)**

Presente

Hemos auditado el Estado de Situación Patrimonial consolidado de Corporación Nacional para el Desarrollo al 31 de diciembre de 2013, los Estados de Resultados, de Flujo de Efectivo, y de Evolución del Patrimonio consolidados por el ejercicio finalizado en dicha fecha, el Anexo de Bienes de Uso y sus notas explicativas 1 a 27 adjuntas. Los referidos estados contables son de responsabilidad de la Dirección de la Corporación Nacional para el Desarrollo y han sido inicialados por nuestra firma a los únicos efectos de su identificación en relación al presente informe.


### **Responsabilidad de la Dirección por los estados contables**

La Corporación Nacional para el Desarrollo es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados contables adjuntos de acuerdo a normas contables adecuadas. Dicha responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener un sistema de control interno adecuado para que la preparación y presentación razonable de los estados contables estén libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### **Responsabilidad del Auditor**

Nuestra responsabilidad es realizar los correspondientes procedimientos de auditoría sobre dichos estados contables y emitir el Informe de auditoría basados en dichos procedimientos. Condujimos nuestra auditoría de acuerdo con normas internacionales de auditoría emitidas por la Federación Internacional de Contadores (IFAC). Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y desempeñemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados contables están libres de errores significativos.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y las revelaciones en los estados contables. Los procedimientos



# CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

### 2.6 Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se definen como contratos que dan lugar simultáneamente a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o a un instrumento de capital en otra empresa. En el caso de CND, los instrumentos financieros son los siguientes: caja y bancos, inversiones, cuentas por cobrar y pagar y créditos.

En opinión de los correspondientes Directivos del momento, los saldos que se presentan en disponibilidades inversiones, cuentas por cobrar y pagar y créditos al 31 de diciembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, no difieren significativamente de sus valores razonables de mercado. En las respectivas notas sobre políticas contables se revelan los criterios sobre el reconocimiento y valuación de estas partidas (Nota 3).

### 2.7 Principio de lo devengado

Los ingresos y se reconocen en función del principio de lo devengado.

### 2.8 Estados contables consolidados – bases de consolidación

La consolidación ha sido efectuada por el método de consolidación integral (línea a línea), mostrándose separadamente, tanto en el estado de situación patrimonial como en el estado de resultados, la participación de los accionistas minoritarios. Los saldos y transacciones significativas con partes vinculadas fueron eliminados a los efectos de la elaboración de los estados contables consolidados.

Las empresas objeto de consolidación en los diferentes ejercicios fueron: Agolan S.A. (en liquidación), CVU S.A., CONAFIN AFISA, CFU S.A., Legader S.A., CADASA y Egiral S.A.

Las empresas que se encuentran en proceso de liquidación judicial (TRIMMA S.A., CANALMAR S.A. y CEDETEX S.A.) no han sido objeto de consolidación. Ello se basa en que las normas contables disponen que la controladora esté eximida de consolidar los estados contables de las subsidiarias, cuando aquélla carece del poder para dirigir las políticas financieras y de operación de las participadas con el fin de obtener beneficios de sus actividades. La liquidación judicial en que se encuentran las citadas sociedades está comprendida dentro de las situaciones que origina pérdida de control para la controlante; quedando, la subsidiaria, sujeta al control de administradores ajenos al Grupo.

### 2.9 Tratamiento contable de las concesiones de obra pública bajo la Interpretación (CINIIF) N° 12

La Interpretación N° 12 establece los criterios aplicables para el reconocimiento contable de los contratos de concesión de obra pública donde el concedente ejerce el control sobre el activo sujeto de la concesión. El concedente tendrá control sobre el activo si:

- el concedente controla o regula los servicios que el concesionario debe prestar con el referido activo, a quién se lo debe prestar y que y como el concesionario u operador debe ser retribuido; y
- el concedente controla o controlará el activo al final del período de concesión.

Bajo los términos de esta interpretación, el operador realizará dos tipos de actividades durante el período de la concesión:

# CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

### Egiral S.A.

Egiral S.A. es una sociedad anónima cerrada con acciones nominativas. El 80% del paquete accionario pertenece a CND, y el 20% restante a A.F.E. Esta sociedad fue fundada el 7 de agosto de 2006.

La Sociedad ha sido constituida en el marco de lo establecido por el Artículo n° 206 de la Ley N° 17.930 de Presupuesto Nacional y el Decreto Reglamentario N° 71/008, que faculta a AFE a recurrir al régimen de concesión de obra pública para el mantenimiento de la infraestructura ferroviaria y lo referente a la carga a ser transportada.

La Sociedad no ha desarrollado actividades desde el momento de su constitución. Las actividades que la Sociedad pueda realizar en el futuro, se encuentran sujetas a las decisiones de las autoridades competentes en materia de la concesión de la explotación de los servicios ferroviarios en la R.O.U.

### NOTA 2 – PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES APLICADAS

Los principios contables más significativos aplicados por la Corporación en la formulación de los presentes estados contables son los siguientes:

#### 2.1 Bases de preparación de los estados contables

La CND elaboró los presentes estados contables siguiendo las normas y criterios establecidos para las unidades contables del sector público por la Ordenanza N° 81 del Tribunal de Cuentas de la República. La Ordenanza N° 81 establece que las normas contables que deben aplicarse para la formulación y presentación de los estados contables son, por orden de prioridad, las siguientes:

- las establecidas por dicha Ordenanza y las que se dicten en el futuro por el Tribunal de Cuentas de la República,
- el Decreto 103/91 del 27 de febrero de 1991 y
- las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).

Los estados contables de las subsidiarias, a excepción de CVU, fueron preparados sustancialmente de acuerdo con las normas contables adecuadas en el Uruguay establecidas por el Decreto 266/07 de fecha 31 de julio de 2007, que hace obligatorias, para los ejercicios iniciados a partir del 1° de enero de 2009, como normas contables adecuadas en Uruguay, las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB) vigentes y traducidas al español a dicha fecha y publicadas en la página web de la Auditoría Interna de la Nación, considerando los aspectos de presentación contenidos en el Decreto 103/91.

Los estados contables de CVU fueron preparados de acuerdo con disposición establecidas en el Decreto 124/11, en el cual se establece que, a partir de los ejercicios iniciados el 1° de enero de 2012, las normas contables adecuadas de aplicación obligatoria para emisores de valores de oferta pública, son las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) adoptadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) traducidas al idioma español. La sociedad aplica NIIF por primera vez para el ejercicio finalizado el 31 de octubre de 2013, con fecha de transición 1° de noviembre de 2011. En Nota 2.10 a los estados financieros se detallan los efectos de la adopción de NIIF por primera vez.

Como se expone en la Nota 1, los estados contables de Agolan S.A. correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2013 fueron preparados a valores de liquidación.

Hasta el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2011, los estados contables fueron preparados en moneda nacional, expresados en moneda de poder adquisitivo de dicha fecha, en base al método de ajuste integral. A partir del ejercicio 2012 y en consideración de la resolución adoptada por el Tribunal de Cuentas de fecha 14 de

# CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

A la fecha de emisión de los presentes estados contables se están llevando a cabo negociaciones entre la Cooperativa y el Directorio de CND conducentes a la incorporación, por parte de la Cooperativa, de los bienes de cambio y bienes de uso de Agolan, en concordancia con los valores determinados para la formulación de los estados contables al 31 de diciembre de 2013 y en el marco del financiamiento solicitado al FONDES.

En esta línea y teniendo en cuenta la alta probabilidad de concreción del financiamiento del FONDES referido, existen dos acuerdos en proceso de firma entre la Sociedad y la Cooperativa, cuyos objetivos son la realización del mantenimiento de parte de los equipos y maquinaria de la planta industrial y la culminación del proceso de elaboración de ciertos productos a efectos de cumplir con pedidos ya comprometidos.

En función de lo expuesto, la Dirección de AGOLAN S.A. (EN LIQUIDACIÓN) ha definido reclasificar sus bienes de uso como bienes de uso disponibles para la venta y valuarlos considerando la totalidad de los bienes como unidad productiva, esto es el conjunto de edificaciones que componen el inmueble y las maquinarias e instalaciones afectados y adecuados a la producción industrial.

### **Corporación Nacional Financiera Administradora de Fondos de Inversión S.A.**

CONAFIN AFI S.A. es una sociedad anónima cerrada con acciones nominativas. Su capital accionario corresponde en su totalidad a la Corporación Nacional para el Desarrollo.

A partir de la Reforma de estatutos aprobada por la Auditoría Interna de la Nación el 6 de agosto de 2007, la empresa tiene como actividad principal la administración de fondos de inversión y actuar como fiduciario en fideicomisos financieros.

Al 31 de diciembre de 2013, la empresa actúa como agente fiduciario de los siguientes Fideicomisos: Fideicomiso de Eficiencia Energética, Fideicomiso de Administración del Boleto, Fideicomiso Sistema Nacional de Garantía (SIGA), Fideicomiso de Previsiones para Reaseguros (FPR), Fideicomiso de Garantía para Desarrollos Inmobiliarios (FOGADI), Fondo de Desarrollo (FONDES) y Fideicomiso de Administración Fondo de Desarrollo Artístico y Cultural del SODRE.

### **Legader S.A.**

Legader S.A. es una sociedad anónima cerrada con acciones nominativas, su capital accionario pertenece en totalidad a la Corporación Nacional para el Desarrollo. La principal actividad de la sociedad es la administración, arrendamiento y operaciones con bienes inmuebles.

Según Convenio celebrado con fecha 29 de junio de 2006 entre los Poderes Ejecutivo (Ministerio de Transporte y Obras Públicas y Ministerio de Economía y Finanzas) y el Poder Judicial, se confirió el pasaje del edificio ex Palacio de Justicia al Poder Ejecutivo.

En dicho Convenio se le otorgó a la Corporación Nacional para el Desarrollo la administración del Edificio, que actualmente se denomina "Torre Ejecutiva", por el plazo necesario para el repago del financiamiento otorgado por la Corporación Andina de Fomento (C.A.F) a la CND por US\$20.000.000, y se la facultó para suscribir la documentación que permita dicho financiamiento, a realizar los llamados a licitación para la finalización de la construcción del Edificio, a percibir arrendamientos y otros ingresos, y a realizar todos los actos y gestiones necesarios para llevar adelante la administración que se le confiere. Se autorizó a que dicha administración se lleve a cabo por intermedio de una Sociedad Anónima de propiedad de la CND siendo dicha Sociedad, Legader S.A.

Con fecha 30 de diciembre de 2010 se celebró un convenio entre Presidencia de la República y Corporación Nacional para el Desarrollo con el objetivo de completar las obras del "Proyecto Torre Ejecutiva" correspondientes a los pisos 1 a 7, la gestión, la administración y supervisión de los servicios requeridos para el mantenimiento y

84

# CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

### Subsidio Extraordinario – Resolución P.E. N°047/2011

En el marco del Contrato de Concesión vigente, con fecha 1° de febrero de 2011, la Resolución N° 047/2011 del Poder Ejecutivo (P.E.) aprobó la transferencia de un subsidio extraordinario de U\$S 26.000.000 (equivalentes a \$ 496.000.000 del MTOP a CVU a los efectos de destinarlo a la ejecución de determinadas obras públicas en rutas nacionales). Con fecha 1° de marzo de 2013, CVU recibió \$28.876.895 por concepto de complemento por diferencia de cambio de la partida anteriormente mencionada. Asimismo, con fecha 27 de abril de 2013, mediante la Resolución N°415, el Poder Ejecutivo autoriza el incremento del subsidio complementario en U\$S 2.600.000.

### Programa de Obras Viales 2012

El 5 de noviembre de 2012 se celebró un Acuerdo Específico entre el MTOP, el Ministerio de Economía y Finanzas, CND y CVU, en el marco del convenio de concesión de fecha 5 de octubre de 2001. Este acuerdo tiene por objeto ejecutar el conjunto de Proyectos y Obras de Infraestructura contenido en el Programa de Obras Viales del MTOP, por hasta la suma de U\$S 132.290.198 y queda supeditado a que en forma previa y dentro de los 180 días de su aprobación por el Poder Ejecutivo, la CND obtenga el financiamiento nacional o internacional para ser llevado a cabo a través de CVU en su carácter de cesionario. Dicho financiamiento fue obtenido del Fondo Financiero para el Desarrollo de la Cuenca del Plata (FONPLATA).

Con el propósito de la ejecución de estas obras la CND recibirá un subsidio de U\$S 112.000.000 para hacer frente a la cancelación del financiamiento que contrajo, un subsidio equivalente a los costos financieros iniciales y accesorios, y un subsidio de U\$S 28.000.000 como aporte local.

Este acuerdo fue aprobado por resolución del Tribunal de Cuentas de fecha 5 de diciembre de 2012 y por Resolución del Poder Ejecutivo de fecha 13 de diciembre de 2012. CVU comenzó a ejecutar este programa en el mes de diciembre de 2012.

Al 31 de diciembre de 2013 y en el marco del contrato celebrado el 5 de noviembre de 2012 CND recibió de FONPLATA U\$66.230.763.

### Subsidio extraordinario 2013 – Resolución P.E. N° 2602/2013

En el marco del Contrato de Concesión vigente, con fecha 12 de setiembre de 2013, la Resolución N° 2602/2013 del Poder Ejecutivo aprobó la transferencia de un subsidio extraordinario de U\$S 7.300.000 (equivalente a \$ 161.695.000) del MTOP a CVU, a los efectos de destinarlo a la ejecución de una obra de seguridad vial (Intercambiador Ruta N°1 y Ruta N°2).

### Programa Obras Viales II

Con fecha 14 de noviembre de 2013 se celebró un acuerdo específico entre el Ministerio de Transporte y Obras Públicas (MTOP o "Concedente"), el Ministerio de Economía y Finanzas (MEF), y la CND ("Concesionario"), con la conformidad expresa de CVU ("Cesionario"), en el Marco del Convenio de fecha 5 de octubre de 2001 firmado entre el MTOP y CND para la ejecución de obras y proyectos por el sistema de concesión de obra pública.

Este acuerdo Específico tiene por objeto ejecutar dentro de la concesión de obra pública el conjunto de Proyectos y Obras de Infraestructura contenido en el Programa de Obras Viales del MTOP, por hasta la suma de U\$100.000.000 y queda supeditado a que en forma previa y dentro de los ciento ochenta días de su aprobación por el Poder Ejecutivo, la CND obtenga el financiamiento nacional o internacional para llevarlo a cabo.

No se han recibido desembolsos por esta línea de financiamiento.

### Agolan S.A. (en liquidación)

Agolan S.A. (en liquidación) es una sociedad anónima domiciliada en la República Oriental del Uruguay. Se encuentra constituida bajo la forma de sociedad anónima cerrada, con acciones nominativas a nombre de CND.

# CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

operación, explotación y financiación de las obras públicas de infraestructura, en particular las que estuvieren vinculadas o fueren necesarias para la ejecución de las obligaciones que asumió y asumirá la CND, en virtud del o de los contratos de Concesión de Obra Pública celebrados o que celebrare con el Ministerio de Transporte y Obras Públicas. El 14 de febrero de 2002, la CND y la Corporación Vial del Uruguay S.A. celebraron un convenio, por el cual se otorgó a Corporación Vial del Uruguay S.A. las facultades requeridas para el cumplimiento del objeto de la Concesión de Obra Pública anteriormente mencionada.

En el artículo 28 de la ley 17.555 (Ley de Reactivación económica) se autorizó a la CND a ceder totalmente el contrato de concesión o a enajenar a empresas radicadas en el país o a organismos internacionales de crédito de los que Uruguay forma parte, hasta el 100% del capital accionario de la Corporación Vial del Uruguay S.A.

El 9 de abril de 2003 el Poder Ejecutivo aprobó el contrato de cesión otorgado el 18 de febrero de 2003 entre la CND en calidad de cedente y la CVU como cesionaria, relacionado con el Convenio del 5 de octubre de 2001 y sus modificativos, para la ejecución de obras y proyectos por el sistema de Concesión de Obra Pública de la llamada "Megaconcesión".

El 9 de febrero de 2006 el Ministerio de Transporte y Obras Públicas y la C.N.D, y con la conformidad expresa de la C.V.U, cesionaria de la CND convinieron modificar el Anexo I del convenio-contrato suscrito el 5 de octubre de 2001, para la ejecución de obras y proyectos por el sistema de concesión de obra pública y la cooperación y asistencia técnica, semitécnica y especializada a tales efectos, modificado el 17 de setiembre de 2002 y aprobado por el Poder Ejecutivo por resolución N°. 1650 de 7 de octubre de 2002. Dicha modificación fue aprobada por resolución del Tribunal de Cuentas de fecha 24 de abril de 2006 y posterior resolución del MTOP de fecha 15 de mayo de 2006.

Las principales condiciones establecidas en la modificación al convenio de concesión firmado el 9 de febrero de 2006 son las siguientes:

- Se amplía el área de la Concesión, incorporándose los tramos de Ruta 1 y Ruta 11 que aún no pertenecían a la misma (entre accesos a Montevideo y Arroyo Cufre y entre Canelones y Atlántida respectivamente). En paralelo se incorpora a la Concesión el Peaje en Barra de Santa Lucía en Ruta 1 y se extiende el período de la Concesión de 15 a 18 años.
- Se introducen mecanismos que mitigan el riesgo del proyecto, en particular: i) riesgo de demanda; ii) riesgo tasa de interés; iii) riesgo subsidio. En los dos primeros casos se establecen mecanismos de modo que las variaciones inesperadas en la recaudación y en la tasa de interés se acompañen de cambios en los egresos que el Concesionario debe realizar por concepto de obras, de modo de mantener incambiado el resultado bruto. En el tercer caso se prevé realizar un ajuste similar, sin perjuicio de que los eventuales incumplimientos en el pago del subsidio continúan constituyendo una deuda del Concedente.
- Se modifica la tasa de descuento utilizada para el cálculo del Valor Presente de los Egresos (VPE) que pasa de 12% a 9%, de modo de aproximarla a las posibles condiciones de financiamiento del Concesionario.
- Se modifica la estructura del subsidio a percibirse por el Concesionario. En este sentido, se sustituyen los conceptos de subsidio de mantenimiento de carreteras y puentes, subsidio fijo y garantía de ingreso mínimo por un concepto único de subsidio, cuyo monto se establece en el contrato y es equiparable a la suma de los subsidios previstos en la versión anterior.

Los efectos contables que surgen de la firma del convenio de fecha 9 de febrero de 2006 modificatorio del contrato de concesión, fueron reflejados en los estados contables especiales al 30 de setiembre de 2005 de C.V.U, considerando que la firma de este convenio es la culminación del proceso de renegociación de la CVU con el M.T.O.P, situación que ya estaba presente al 30 de setiembre de 2005.

Durante el ejercicio 2007 se destaca la emisión de cuatro series de Obligaciones Negociables de un programa fijado de emisión de hasta U\$S 100 millones. Se ofrecieron por oferta pública en la Bolsa de Valores. El mencionado programa de emisión fue calificado AA (uy) por Fitch Ratings.



# CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

### c. Compañías controladas del Grupo CND

Empresa	Actividad	Participación de la CND al 31.12.13	Participación de la CND al 31.12.12	Auditor (al cierre del último ejercicio económico)	Fecha de la inversión inicial
Agolan S.A. (en liquidación)	Industria textil	100 %	100 %	CPA Ferrere	Agosto 1994
CVU S.A.	Operación, explotación y financiación de obras viales.	100%	100%	PWC	Octubre 2001
CONAFIN AFISA	Administración de fondos de inversión y fiduciario en fideicomisos financieros.	100%	100%	Grant Thornton	Octubre 2002
Corporación Ferroviaria del Uruguay S.A	Rehabilitación y mantenimiento de la red ferroviaria nacional.	100%	100%	PWC	Diciembre 2006
Legader S.A.	Administración de Proyecto Torre Ejecutiva.	100%	100%	Stavros, Moyal & Asociados	Agosto 2006
CADA S.A.	Administradora de inmuebles.	100%	100%	Informe de compilación	Diciembre 2006
Egiral S.A.	Comercializadora de carga ferroviaria del Uruguay.	80%	80%	Informe de compilación	Diciembre 2006
Cedetex S.A.	Uso industrial y docente de maquinaria textil de alta tecnología.	81,29%	81,29%	En proceso de liquidación judicial	Julio 1989
Canalmar S.A.	Industrialización de alimentos semipreparados.	50%	50%	En proceso de liquidación judicial	Enero 1997
Trimma S.A.	Tratamiento e impregnación de madera.	100%	100%	En proceso de liquidación judicial	Enero 1997

STAVROS MOYAL Y ASOCIADOS  
Iniciado por los efectos  
de su identificación.

# CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

### NOTA 1 – INFORMACIÓN BÁSICA SOBRE LA EMPRESA

#### a. Naturaleza jurídica

La Corporación Nacional para el Desarrollo (CND) creada a través de la Ley No. 15.785 del 4 de diciembre de 1985 es una persona jurídica de Derecho Público no estatal, para la que se ha previsto la participación pública y privada en su capital accionario y que se rige en la contratación con terceros por el derecho privado. Actualmente el capital social pertenece en su totalidad al Estado, a través del Ministerio de Economía y Finanzas (accionista mayoritario) y al Banco de la República Oriental del Uruguay (accionista minoritario).

#### b. Actividad principal

A través de la Ley No 18.602 del 15 de setiembre de 2009, se realizan ciertas modificaciones referidas a los cometidos y actividades de la CND

Hasta la fecha de promulgación de la citada ley, sus cometidos consistían en:

- Incentivar el desarrollo empresarial, con participación del sector privado.
- Favorecer la creación de empresas, fortalecer las existentes y participar, total o parcialmente, en su capital.
- Colaborar en la ejecución de las políticas económicas sectoriales, mediante la promoción de la inversión de capitales en sectores empresariales prioritarios.
- Analizar y señalar campos para nuevas inversiones, preparar proyectos concretos de inversión y promover el estudio de mercados para nuevos productos y para la colocación de la producción nacional.
- Fomentar la investigación, intercambio o incorporación de tecnología.
- Contribuir a la expansión del mercado de valores, favorecer la creación de empresas por acciones, cooperativas y otras formas de cogestión empresarial; promover la ampliación de capital en ramas de la actividad nacional donde se requiere la producción en escala y los recursos del sector privado sean insuficientes.
- Promover la racionalización de los procedimientos de administración empresarial.
- Promover el desarrollo científico y tecnológico nacional, en forma coordinada con la Universidad de la República y otros organismos públicos y privados, apoyando proyectos de investigación.

La Ley N° 18.602, crea la Agencia Nacional de Desarrollo, persona pública no estatal, que tendrá por finalidad contribuir al desarrollo económico productivo, en forma sustentable, con equidad social y equilibrio ambiental y territorial. Generará programas e instrumentos eficaces, eficientes, transparentes, con especial énfasis en la promoción de las micro, pequeñas y medianas empresas.

El artículo 34 de la citada ley, sustituye el artículo 11 de la Ley N° 15.785, de 4 de diciembre de 1985, estableciendo los siguientes cometidos para la CND:

- Actuar como concesionario de proyectos de infraestructura pública de transporte, energía, telecomunicaciones y de cualquier otro tipo que sean de uso público, de acuerdo con lo que por ley, contratos y convenios se le asignen. A estos efectos la Corporación podrá crear o adquirir sociedades comerciales o participar en consorcios y/o en fideicomisos especializados en la explotación de las concesiones o proyectos que se le otorguen.

CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO

ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012  
(en pesos uruguayos)

	Capital	Ajustes al patrimonio	Reservas	Resultados acumulados	Accionistas minoritarios	Patrimonio total
Salidos al 1° de enero 2012						
Aporte de propietarios						
Capital	941.477.075					941.477.075
Ganancias retenidas						
Reserva legal			14.305.384			14.305.384
Reservas libres			316.842.429			316.842.429
Resultados no asignados				(3.061.868.050)		(3.061.868.050)
Ajustes al Patrimonio						
Reexpresiones contables		3.174.661.689				3.174.661.689
Accionistas minoritarios					75.128	75.128
	941.477.075	3.174.661.689	331.147.813	(3.061.868.050)	75.128	1.385.493.655
Capitalizaciones	6.466.975					6.466.975
Ajustes de consolidación		284.520.526		(81.549.875)	(157.090)	206.813.561
Ajustes de minoritarias						
Reexpresiones contables						
Resultado del ejercicio				121.663.460		121.663.460
Subtotal	6.466.975	284.520.526	-	38.113.585	(157.090)	328.943.996
Salidos al 31 de diciembre de 2012						
Aportes de propietarios						
Capital	947.944.050,00					947.944.050
Ganancias retenidas						
Reserva legal			14.305.384			14.305.384
Reservas libres			316.842.429			316.842.429
Resultados no asignados				(3.023.754.465)		(3.023.754.465)
Ajustes al Patrimonio						
Reexpresiones contables		3.459.182.215				3.459.182.215
Accionistas minoritarios					(81.962)	(81.962)
Total	947.944.050	3.459.182.215	331.147.813	(3.023.754.465)	(81.962)	1.714.437.651
Capitalizaciones	1.159.225					1.159.225
Ajustes de consolidación		6.311.202		(420.854)	(33.109)	6.023.457
Ajustes de minoritarias						
Reexpresiones contables						
Resultado del ejercicio				(34.060.677)		(34.060.677)
Subtotal	1.159.225	6.311.202	-	(34.481.511)	(33.109)	(26.877.995)
Salidos al 31 de diciembre de 2013						
Aportes de propietarios						
Capital	949.103.275					949.103.275
Ganancias retenidas						
Reserva legal			14.305.384			14.305.384
Reservas libres			316.842.429			316.842.429
Resultados no asignados				(3.058.235.996)		(3.058.235.996)
Ajustes al Patrimonio						
Reexpresiones contables		3.465.493.417				3.465.493.417
Accionistas minoritarios					51.147	51.147
Salidos finales al 31 de diciembre de 2013	949.103.275	3.465.493.417	331.147.813	(3.058.235.996)	51.147	1.697.559.056

Las Notas N° 1 a N° 28 adjuntas, son parte integrante de los BECC.

Firmado y verificado de su identificación con nuestro informe del 26 de Marzo de 2014  
STAVRO MOYAL Y ASOCIADOS S.R.L.

Dr. Mario Piacenza  
Gerente General

Dra. Adriana Rodríguez  
Presidente

89

CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO

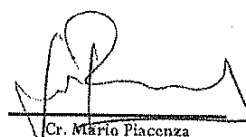
ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO

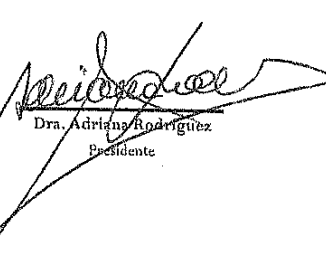
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

	Ejercicio 01/01/2013 al 31/12/2013 \$	Ejercicio 01/01/2012 al 31/12/2012 \$
Ingresos Operativos	4.724.224.957	3.247.517.151
Otros resultados operativos	104.394.185	65.552.220
Costo de bienes vendidos y de los servicios prestados	(4.687.815.713)	(3.123.450.355)
Resultado bruto	<u>140.803.429</u>	<u>189.619.016</u>
Derechos de explotación-Corrección monetaria y margen	217.896.278	(43.532.425)
Gastos de administración (Nota 15)	(285.314.947)	(220.987.525)
Resultado por cancelación/(creación) de provisiones de créditos	(14.873.415)	(730.066)
Resultado por cancelación/(creación) de provisiones de inversiones	-	43.502.339
Resultados Financieros (Nota 16)	(129.585.273)	145.848.408
Resultados Diversos	<u>36.101.917</u>	<u>10.228.510</u>
Resultado antes de impuesto a la renta	(34.972.011)	123.948.257
Impuesto a la renta	1.044.443	(2.441.887)
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>(33.927.568)</u>	<u>121.506.370</u>
Resultado del ejercicio atribuible a accionistas minoritarios	(133.109)	157.090
Resultado del ejercicio atribuible a accionistas del grupo CND	<u>(34.060.677)</u>	<u>121.663.460</u>

Las Notas N° 1 a N° 28 adjuntas, son parte integrante de los EECC.

Firmada a efectos de su identificación con nuestro informe del 26 de Marzo de 2014  
STAVROS MOYAL Y ASOCIADOS S.R.L.

  
 Cr. Mario Piacenza  
 Gerente General

  
 Dra. Adriana Rodríguez  
 Presidente

CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL CONSOLIDADO  
AL 31 DE DICIEMBRE 2013 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012  
(cifras expresadas en moneda nacional)

ACTIVO	2013	2012
	\$	\$
<b>Activo corriente</b>		
Disponibilidades	625.043.626	189.535.200
Inversiones temporarias (Nota 4)	788.155.053	1.961.592.328
Créditos financieros y por ventas (Nota 5)		
Subsidios a cobrar (Nota 5.1)	656.388.512	465.624.000
Cuentas a cobrar	103.763.389	53.374.484
Diversos (Nota 5.2)	740.036.962	725.015.000
Intereses devengados a cobrar	10.074.484	10.580.121
Provisión para desvalorización	(202.304.184)	(179.237.765)
Total Créditos financieros y por ventas	1.307.959.163	1.075.355.840
Otros créditos	204.116.656	69.106.478
Depósitos en garantía (Nota 6)	10.546.364	40.729.658
Bienes de Cambio	84.148.906	125.501.091
Activos disponible para la venta	100.692.835	-
<b>Total Activo corriente</b>	<b>3.120.662.603</b>	<b>3.461.820.595</b>
<b>Activo no corriente</b>		
Créditos financieros y por ventas (Nota 5)		
Subsidios a cobrar (Nota 5.1)	1.535.270.468	1.558.165.447
Cuentas a cobrar	43.941.287	39.046.560
Diversos (Nota 5.2)	2.346.712.815	1.301.811.058
Total Créditos financieros no corrientes	3.925.924.570	2.899.023.065
Inmuebles disponibles para la venta (Nota 7.2)	3.830.179	3.830.179
Inversiones permanentes en acciones (Nota 7.1)	24.164.918	21.834.056
Otros créditos		
Diversos	11.444.959	4.927.610
Total Otros créditos	11.444.959	4.927.610
Bienes de cambio	-	2.173.617
Bienes de uso e Intangibles (Nota 8 y Anexo)	2.909.039.543	2.438.511.055
<b>Total Activo no corriente</b>	<b>6.874.404.169</b>	<b>5.370.299.582</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>9.995.066.772</b>	<b>8.832.120.177</b>

Las Notas N° 1 a N° 28 adjuntas, son parte integrante de los EECC.

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe del 26 de Marzo de 2014  
STAVROS MOYAL Y ASOCIADOS S.R.L.

Cr. Mario Piacenza  
Gerente General

Dra. Adriana Rodríguez  
Presidente

# CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

Con fecha 4 de enero de 2010 se recibieron fondos provenientes del MTOP por un monto de \$ 152.617.500 (equivalentes a U\$S 7.650.000), con fecha 29 de abril de 2010 se recibieron \$ 274.400.000 (equivalentes a U\$S 14.000.000) correspondientes al subsidio del 2010 y el 22 de diciembre de 2010 se recibieron \$ 282.800.000 (equivalentes a U\$S 14.000.000) correspondientes al subsidio del 2011 pagado en forma anticipada por el MTOP, con fecha 30 de abril de 2012 se recibieron \$ 280.602.000 (equivalentes a U\$S 14.000.000) y con fecha del 23 de abril de 2013 se recibieron U\$S 14.000.000 (equivalentes a \$ 265.258.000).

El crédito con el MTOP se expone dentro del capítulo Créditos financieros por el mismo monto del desembolso recibido de la CAF más intereses devengados no pagados al 31 de diciembre de 2013 deducidos los montos transferidos por el MTOP a la CND por concepto de subsidio anual. Dicho importe al 31 de diciembre de 2013 asciende a U\$S 52.385.327.

Dentro del capítulo "Deudas financieras" del pasivo no corriente se incluye los desembolsos efectuados por la CAF al cierre de cada ejercicio y dentro del capítulo "Deudas financieras" del pasivo corriente se incluyen los intereses devengados no pagados hasta el cierre.

### 5.2.7.2 Fondo Financiero para el Desarrollo de la Cuenca del Plata (FONPLATA) - MTOP

El 5 de noviembre de 2012 se firmó un acuerdo específico entre el Ministerio de Transporte y Obras Públicas (MTOP o "Concedente"), el Ministerio de Economía y Finanzas (MEF) y la CND ("Concesionario"), con la conformidad expresa de CVU ("Cesionario") en el marco del convenio a fecha 5 de octubre de 2001 firmado entre el MTOP y CND para la ejecución de obras y proyectos por el sistema de concesión de obra pública.

Este acuerdo específico tiene por objetivo ejecutar el conjunto de proyectos y obras de infraestructura contenido en el programa de obras viales del MTOP por hasta la suma de U\$S 132.290.198 y queda supeditado a que en forma previa y que dentro de los 180 días de su aprobación por el Poder Ejecutivo, la CND obtenga el financiamiento nacional o internacional para ser llevado a cabo a través de CVU en su carácter de cesionario. Dicho financiamiento fue obtenido del Fondo Financiero para el Desarrollo de la Cuenca del Plata (FONPLATA).

Con el propósito de la ejecución de estas obras la CND recibirá un subsidio de U\$S 112.000.000 para hacer frente a la cancelación del financiamiento que contrajo, un subsidio equivalente a los costos financieros iniciales y accesorios, y un subsidio de U\$S 28.000.000 como aporte local.

Con fecha 23 de noviembre del 2012 FONPLATA y la CND firmaron un contrato de préstamo por el cual FONPLATA se compromete a otorgar un financiamiento de hasta una suma de U\$S 112.000.000 para la ejecución de las obras de infraestructura anteriormente mencionadas.

Con fecha 21 de diciembre de 2012 se recibió el primer desembolso por un monto de U\$S 17.674.990 de los cuales, U\$S 865.000 fueron destinados al pago de la comisión de financiamiento y U\$S 9.990 al pago de gastos de evaluación técnica, durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2013 se recibieron desembolsos por un importe total de U\$S 48.555.773. Totalizando el importe recibido en U\$S 66.230.763.

A efectos de que CND pueda cancelar el financiamiento mencionado, el MTOP se obliga a pagar a CND 32 cuotas semestrales consecutivas de U\$S 3.500.000, pagaderas al 1° de marzo y 1° de setiembre, venciendo la primera el 1° de marzo de 2017 y a pagar los costos de financiamiento de los préstamos incurridos a partir del 1° de marzo de 2013 (siendo todos los pagos el 1° de marzo y el 1° de setiembre).

El crédito con el MTOP se expone dentro de Créditos Financieros por el mismo monto del desembolso recibido de FONPLATA más los intereses devengados no pagados al 31 de diciembre de 2013. Dicho importe al 31 de diciembre de 2013 asciende a U\$S 66.284.678.

Dentro del capítulo "Deudas Financieras" de pasivo no corriente se incluye el monto adeudado a FONPLATA.

# CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

### Nota 5.2.6 FONDO DE GARANTÍA CND- BROU

Con fecha 11 de julio de 2008, se firma un Acuerdo de cooperación entre la CND y el BROU, en virtud de que ambas instituciones habían constatado en el desempeño de sus actividades la existencia de proyectos viables con dificultades de acceso al sistema financiero debido a la insuficiencia de garantías computables que están en condiciones de presentar.

Según se establece en el artículo 2 de dicho convenio se acuerda formar un Fondo de Garantía para otorgamiento de créditos en el marco del Programa Corporación Fomenta. El mismo se constituyó mediante el depósito en una cuenta corriente abierta a tal efecto en el BROU, a nombre de la CND, de la suma de US\$ 2.000.000 por cada una de las partes. Dicho Fondo dotó de garantía computable a los créditos que el BROU concede en el marco del Programa citado. CND y BROU crearon un Comité de Crédito conjunto cuya finalidad es realizar el análisis de los proyectos presentados.

Los fondos depositados en la cuenta corriente que se abrió a nombre de la CND tienen únicamente los fines expresados en el mencionado acuerdo de cooperación. Por consiguiente la CND no podrá disponer de los mismos para fines ajenos a lo que las partes acuerdan en dicho convenio.

Al 31 de diciembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, CND había aportado al Fondo de Garantía US\$ 1.000.000 al igual que el aporte realizado por el BROU.

Al 31 de diciembre de 2013:

El Fondo CND - BROU otorgó las siguientes garantías:

BENEFICIARIO	GARANTÍA	50% CND	50% BROU	
	US\$	US\$	US\$	
COLASE	50.818	25.409	25.409	(1)
MILECENT	309.130	154.565	154.565	(2)
TV-UY	19.162	9.581	9.581	(3)
COPRONEC	408.003	204.002	204.002	(4)
CTEPA	278.969	139.485	139.485	Nota 7
<b>TOTAL</b>	<b>1.066.082</b>	<b>533.041</b>	<b>533.041</b>	

(1) De acuerdo con la Resolución del BROU de fecha 18/05/2012, se procedió a afectar la garantía otorgada, por incumplimiento de las obligaciones del crédito otorgado por el BROU a COLASE

(2) Por Resolución del BROU de fecha 18/04/2012, éste resuelve transferir la totalidad de las obligaciones de MILECENT a la Unidad de Recuperación de Créditos

(3) De acuerdo con la Resolución del BROU de fecha 20/12/2012, se procedió a afectar la garantía otorgada, por incumplimiento de las obligaciones del crédito otorgado por el BROU a TV - UY

(4) De acuerdo con la Resolución del BROU de fecha 21/03/2013, se procedió a afectar la garantía otorgada, por incumplimiento de las obligaciones del crédito otorgado por el BROU a COPRONEC

El resto de los fondos no afectados en garantía aportados por la CND (US\$ 466.959 equivalentes a \$10.004,099) se mantienen en una caja de ahorros en el BROU y se exponen dentro de Créditos financieros.

Al 31 de diciembre de 2012:

# CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

Al 31 de diciembre de 2012:

Agente financiero	CREDITOS EN US\$				CREDITOS EN UI				TOTAL
	US\$		Equivalente en \$		UI		Equivalente en \$		
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente	
Jaspe S.A.	58.457	24.114	1.134.126	467.840	-	-	-	-	1.601.966
Laboratorios Haymann S.A.	49.010	167.813	950.852	3.255.736	-	-	-	-	4.206.588
Washington Campos Vega	12.974	6.736	251.709	130.685	-	-	-	-	382.394
ANTIA, MOLL Y CIA S.A.	-	-	-	-	191.745	502.248	484.463	1.268.980	1.753.443
FEDESR S.A	22.362	54.677	433.842	1.060.780	-	-	-	-	1.494.622
CALMEX S.A	44.114	283.913	855.856	5.508.196	-	-	-	-	6.364.052
ELBA RAMALLO	30.880	145.945	599.103	2.831.479	-	-	-	-	3.430.582
SOMACOR S.A	-	478.105	-	9.275.708	-	-	-	-	9.275.708
HUGO SIVERO	4.319	22.402	83.793	434.621	-	-	-	-	518.414
MARGARTIAS S.A	-	-	-	-	337.941	3.767.014	853.842	9.517.737	10.371.579
VERMOND S. A.	-	-	-	-	179.438	2.854.431	453.369	7.212.006	7.665.375
Intereses a cobrar	(747)	-	(14.488)	-	16	-	38	-	(14.450)
TOTAL	221.370	1.183.704	4.294.792	22.965.046	709.140	7.123.693	1.791.712	17.998.723	47.050.273

STAVROS MOYACIS Y ASOCIADOS  
Iniciado a los efectos  
de su identificación.



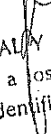
94

## CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO

### NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

#### 5.2.4 CRÉDITO ITALIANO

El Gobierno de la República de Italia y el Gobierno de la República Oriental del Uruguay han suscripto el día 16 de octubre del 2003 un memorándum de entendimiento aprobado por la Ley N°17.783 del 9 de junio del 2004, por el cual el Gobierno de la República de Italia se ha comprometido a otorgar al Gobierno de la República Oriental del Uruguay un crédito por el importe máximo de Euros 20.000.000, destinado a financiar un programa de apoyo a la pequeña y mediana empresa Italo-Uruguaya y Uruguaya dentro del ámbito de proyectos de elevado impacto social. La CND ha sido designada por el Ministerio de Economía y Finanzas como Instituto de Crédito Agente Local, administrador del financiamiento, para la ejecución del programa de crédito PYME. La CND suscribirá un contrato de préstamo con cada PYME.

  
STAVROS MOYAL Y ASOCIADOS  
Inicialado a los efectos  
de su identificación.

# CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

Al 31 de diciembre de 2013:

Agente financiero	CRÉDITOS EN \$			CRÉDITOS EN UI				CRÉDITOS EN US\$				Total		
	Corriente \$	No corriente \$		Corriente		No corriente		Corriente		No corriente				
				UI	Equivalente en \$	UI	Equivalente en \$	US\$	Equivalente en \$	US\$	Equivalente en \$			
FUCAC	-	-	2.111.197	5.789.113	-	-	-	-	-	-	-	-	5.789.113	
FUCAC-DIFRODE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ACAC	-	-	18.438.866	50.561.216	360.877	989.560	-	-	100.000	2.142.400	-	-	-	2.142.400
COSSAC	71.244	-	440.659	1.208.331	41.829	114.698	-	-	157.584	3.376.079	18.170	389.283	-	51.550.776
COSSAC-DIFRODE	-	-	-	-	-	-	-	-	12.340	264.378	-	-	-	5.159.635
Sandesur SA	38.517	-	297.970	817.063	121.766	333.895	-	-	149.503	3.202.949	23.162	496.214	-	264.378
PROLECO	-	-	-	-	-	-	-	-	1.070.363	22.931.451	779.821	16.706.889	-	4.888.638
CALCAR	-	-	-	-	-	-	-	-	52.367	1.121.918	148.292	3.177.010	-	39.638.340
CINTEPA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.298.928
CLALDY	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
APL San José	-	-	-	-	-	-	-	-	259.314	5.555.549	549.329	11.768.821	-	17.324.370
COPAGRAN	-	-	-	-	-	-	-	-	200.000	4.284.800	-	-	-	4.284.800
COEMCCA	1.094.741	86.037	-	-	-	-	-	-	702.679	15.054.188	-	-	-	15.054.188
FUNDASOL	11.752.407	4.520.180	-	-	-	-	-	-	8.410	180.170	-	-	-	1.360.948
IPRU	2.914.062	1.533.083	702.462	1.936.221	266.715	731.359	-	-	3.417	73.199	1.667	35.707	-	16.272.587
CACILSA	232.224	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.213.631
MICROFIN	4.573.250	3.651.126	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	352.224
GRAMEEN	78.537	-	-	-	-	-	-	-	45.404	972.742	19.682	421.675	-	9.618.793
FEDI	384.717	45.327	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	78.537
Varios	349.170	133.139	-	-	-	-	-	-	32.765	701.965	3.111	66.653	-	430.044
Intereses a cobrar	14.008	-	34.298	94.048	-	-	-	-	77.088	1.651.525	-	-	-	1.250.927
Previsión incobrables	(125.196)	-	-	-	-	-	-	-	(255.140)	(5.466.116)	-	-	-	1.759.581
Total	21.397.681	9.968.892	22.025.452	60.395.993	791.186	2.169.512	-	-	2.616.094	56.047.197	1.543.234	33.062.252	-	183.041.527

STAVROS MOYAL Y ASOCIADOS  
Iniciado a los efectos  
de su identificación

# CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

### No corrientes:

Diversos	31/12/2013	31/12/2012
	Capital	Capital
Programa Corporación (Nota 5.2.3)	44.370.547	52.849.260
Programa asistencia lecheros (Nota 5.2.8)	-	81.274.823
MTOP (Nota 5.2.7)	2.241.295.137	1.109.518.648
Fondo de garantía CND- BROU (Nota 5.2.6)	10.004.099	9.116.375
Deposito BCU (Nota 5.2.10)	6.855.250	6.316.500
Crédito Italiano (Nota 5.2.4)	43.357.673	40.963.768
Saindesur S.A	830.109	1.502.571
Otros	-	269.113
<b>Subtotal</b>	<b>2.346.712.815</b>	<b>1.301.811.058</b>

### 5.2.1 Venta capital accionario de Migranja S.A. a la empresa Lakeshore S.A.

El 28 de diciembre de 2001 la CND y LAKESHORE FINANCE S.A., celebraron el contrato de compraventa del capital accionario de Migranja S.A. El precio total de la compraventa ascendió a U\$S 3.750.000, de los cuales U\$S 1.000.000 los recibió la CND al momento de la firma del contrato y el saldo se cancela en cuotas trimestrales en un plazo de 11 años. En garantía del saldo financiado, Lakeshore Finance S.A. constituyó hipoteca a favor de la CND sobre los bienes inmuebles de la que es titular.

Al 31 de diciembre de 2013 Lakeshore S.A. había cancelado el saldo adeudado. Al 31 de diciembre de 2012, en las cuentas "Diversos" del Activo corriente se incluyen US\$221.362.

### 5.2.2 BRUZZONE, SCIUTTO, KATZ, GARDERES Y BURGOS

El saldo al 31 de diciembre de 2013 corresponde al saldo a cobrar por la venta del 100% del paquete accionario de FERACOR S.A., equivalentes a U\$S 355.544 nominales (equivalentes a \$ 7.617.228) de un precio de venta total según contrato de U\$S 1.250.000, monto a ser cancelado en 4 cuotas anuales habiendo sido el vencimiento final el 3 de marzo de 2012.

El crédito referido está garantizado con prendas sobre botellas de vino, cesiones de créditos derivados de la venta de productos comercializados por las empresas Bruzzone & Sciutto S.A. y Ganfcl S.A. a las grandes cadenas de supermercados, así como hipotecas sobre inmuebles. Este crédito se encuentra valuado a su costo amortizado según se expone en la Nota 3.4.

Al 31 de diciembre de 2013 se encuentra totalmente provisionado por presentar el cliente atrasos en el pago de las cuotas estipuladas.

### 5.2.3 PROGRAMA CORPORACIÓN

La Corporación Nacional para el Desarrollo, a través de su Departamento MiPyMes, ha venido actuando como banca de segundo piso en Programas de Crédito. Esto es canalizar fondos a través de Instituciones Financieras que trabajen o quieran hacerlo con este sector.

Se define Micro, pequeñas y medianas empresas a aquellas que respondan a los criterios establecidos en la Ley 16.201 del 13 de agosto de 1991 y Decreto 504 del 20.12.07.

Si bien hasta el 31 de diciembre de 2007, el Programa Corporación (Programa de Apoyo a las micro y pequeñas empresas) era financiado exclusivamente con fondos proporcionados por el MEF a partir del 2008, CND comenzó

# CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

Los gastos de administración fueron imputados en base a su devengamiento.

Los resultados financieros y diversos fueron imputados en base a su devengamiento.

Los ingresos por intereses se reconocen en proporción al tiempo utilizando el método del interés efectivo.

### NOTA 4 – INVERSIONES TEMPORARIAS

La composición de las Inversiones temporarias al cierre de cada ejercicio es la siguiente:

Rubros	31/12/2013	31/12/2012
Bonos del Tesoro	3.617.826	5.618.285
Letras emitidas por BCU	756.562.346	1.489.505.685
Notas emitidas por BCU	-	104.222.583
Depósitos Plazo fijo	27.858.562	360.621.344
Intereses a cobrar	116.319	1.624.431
<b>Total</b>	<b>788.155.053</b>	<b>1.961.592.328</b>

### NOTA 5 – CREDITOS FINANCIEROS Y POR VENTAS

Los créditos financieros y por ventas se miden a su costo amortizado menos una previsión por deterioro. Se contabiliza una previsión por deterioro en el valor de los créditos por ventas cuando existe evidencia objetiva que la Sociedad no podrá cobrar todas las sumas adeudadas de acuerdo a los términos originalmente acordados para las cuentas por cobrar. El cargo por la previsión se reconoce en el estado de resultados.

#### 5.1 Subsidios a cobrar del M.T.O.P

De acuerdo con lo establecido en los artículos 6 y 7 del Anexo I del Convenio celebrado entre el Ministerio de Transporte y Obras Públicas (M.T.O.P) y la CND originalmente el 5 de octubre de 2001 y modificado con fecha 9 de febrero de 2006, el Concesionario (Corporación Vial del Uruguay S.A.) recibirá como parte de los ingresos por el cumplimiento de sus obligaciones, los pagos mensuales que efectúe el Concedente (el M.T.O.P) por concepto de mantenimiento de carreteras y estructuras y los pagos que efectúe el Concedente en calidad de subsidio para complementar un ingreso anual mínimo de U\$S 25.000.000 (este último hasta el año 3 de la concesión-ejercicio finalizado el 31 de octubre de 2005) y un subsidio anual de U\$S 15.000.000, a partir del año 4 en adelante (con inicio 1º de noviembre de 2005) abonable en 12 cuotas mensuales.

A partir de la vigencia del convenio de fecha 30 de julio de 2008, el Concesionario recibe como parte de los ingresos por el cumplimiento de sus obligaciones los pagos mensuales que efectúa el concedente por concepto de subsidio, de acuerdo con los criterios y procedimientos que se detallan a continuación:

#### a. Monto del subsidio

El subsidio se ha establecido en U\$S 24.000.000 anuales a partir del año 6 en adelante inclusive (con inicio 1º de noviembre de 2007), desembolsándose en 12 cuotas mensuales iguales.

#### b. Procedimiento de pago del subsidio

Los pagos del subsidio se efectuarán dentro de los 63 días calendario posteriores a la presentación de la liquidación correspondiente.

# CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

### 3.9 Intangibles

Los activos intangibles comprenden:

- 1) Los "Derechos de concesión de obra pública", los cuales se reconocen según se explica en la Nota 2.9

Su saldo al cierre de cada ejercicio contable es determinado como resultado de comparar:

- a) La suma de los costos acumulados incurridos a la fecha en las actividades de construcción y de las actividades de operación y mantenimiento de los activos bajo concesión, más el margen estimado del contrato de concesión, el cual se determina y actualiza anualmente; menos
- b) Los ingresos acumulados devengados a la fecha por los derechos incondicionales a recibir pagos o canon (subsidios a cobrar - Megaconcesión).

La evolución del saldo de la cuenta en cada ejercicio contable resulta de adicionar al saldo inicial los derechos de concesión generados por las actividades realizadas en el ejercicio, de deducir el cargo por amortizaciones de los derechos de concesión del ejercicio y de sumar o deducir los efectos de la corrección monetaria de los ingresos futuros estimados del contrato de concesión correspondiente al cobro a los usuarios.

El cargo por amortizaciones de los derechos de concesión en cada ejercicio es determinado en forma lineal en el plazo remanente de la concesión.

- 2) Programas de computación adquiridos a terceros, están valuados a su costo de adquisición reexpresado de acuerdo al Índice de Precios al Consumo (IPC) hasta el 31 de diciembre de 2011. A partir del ejercicio 2012, se exponen a valores históricos.

### 3.10 Deterioro en el valor de los activos

Los bienes de uso y los intangibles se someten a pruebas por deterioro de valor cada vez que ocurren hechos o cambios en las circunstancias que indiquen que su valor de libros pueda no ser recuperable. Cuando el valor de libros de un activo excede su valor recuperable, se reconoce una pérdida por deterioro de valor. El valor recuperable es el mayor entre su valor razonable menos los costos de realización y su valor de uso.

### 3.11 Pasivo y provisiones

Los pasivos se presentan a su valor nominal. Las provisiones que no se relacionan con activos específicos, fueron creadas para enfrentar riesgos relativos a la actividad de la Institución. Las provisiones se reconocen cuando la CND tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de hechos pasados, es probable que se requiera una salida de recursos para cancelar la obligación y es posible estimar su monto confiablemente. Las provisiones son revisadas y ajustadas en cada ejercicio a efectos de reflejar las variaciones en las estimaciones.

### 3.12 Impuesto diferido

El impuesto diferido es reconocido utilizando el método del pasivo basado en las diferencias temporarias entre los valores contables y la valuación de activos y pasivos de acuerdo con normas fiscales.

El impuesto diferido es determinado utilizando las tasas y normativa vigente a la fecha de los estados contables especiales y que se espera sean aplicables cuando el respectivo activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido sea pagado.

Los activos por impuesto diferido son reconocidos en la medida en que sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras contra las que cargar las deducciones por diferencias temporarias.

# CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

	31/12/2013	31/12/2012
Dólar estadounidense	21,424	19,401
Euro	29,575	25,648
Unidad Indexada	2,7421	2,5266
\$ Argentino	2,1640	2,8530
Real	8,8900	9,3260

### 3.2 Disponibilidades

Las disponibilidades se presentan por su valor nominal.

### 3.3 Inversiones temporarias

Las Inversiones temporarias en Bonos globales y Letras de regulación monetaria han sido valuados a su valor de mercado al cierre de cada ejercicio, considerando que los mismos se mantienen para su venta o realización en el corto plazo. Las variaciones en los valores razonables se llevan a cuentas de resultados.

### 3.4 Créditos

Los créditos financieros han sido valuados a su costo amortizado, deduciéndose la previsión para el riesgo de incobrables. En función de ello, no difieren significativamente de su valor razonable.

En este capítulo también se incluyen los subsidios a cobrar al MTOP asociado al contrato de concesión de obra pública- Megaconcesión y de Programa Obras Viales I, los cuales son reconocidos inicialmente a su valor razonable y subsecuentemente a su costo amortizado, según se explica en Nota 2.9. Los tránsitos a cobrar, que son cobrados en el corto plazo, son reconocidos a su valor nominal. El no cobro de los subsidios de la Megaconcesión en los plazos establecidos contractualmente, implica una reducción de las obras a ejecutar.

La previsión para desvalorización de créditos es constituida con base en la consideración de factores tales como: la condición financiera del deudor, las garantías existentes, el cumplimiento en sus obligaciones e informes de asesores legales, así como las condiciones económicas generales y de la industria específica y el valor de realización de los créditos.

### 3.5 Bienes de cambio

Los Bienes de cambio de Agolan al 31 de diciembre de 2013 (\$72.602.729) fueron valuados a sus correspondientes valores de liquidación. En el caso de los Productos Terminados y Productos en Proceso, el valor de liquidación fue determinado según tasación realizada por perito profesional independiente. Las materias primas, materiales y otros suministros fueron valuados a valores de mercado vigentes al cierre de ejercicio. Las importaciones en trámite se valúan al costo de adquisición más todos los gastos de importación incurridos al cierre del ejercicio.

Para los restantes bienes de cambio se mantienen los criterios utilizados al 31 de diciembre de 2012. Las materias primas, productos en proceso y productos terminados se valúan al menor de los costos de adquisición o producción y reposición. El criterio de ordenamiento de salidas es el de identificación específica. Los materiales y otros suministros se valúan al costo de adquisición. El criterio de ordenamiento de salidas es el de costo promedio ponderado. Las importaciones en trámite se valúan al costo de adquisición más todos los gastos de importación incurridos al cierre del ejercicio.

Al 31 de diciembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, dentro del Costo de los bienes vendidos se incluye un ajuste por desvalorización de inventarios por \$44.715.041 y \$4.278.296, respectivamente.

El valor contable de los bienes de cambio, no excede su valor neto de realización a la fecha de cierre del ejercicio.

# CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

de octubre de 2012, y por lo tanto las cifras del patrimonio de CVU al 1º de noviembre de 2011 y al 31 de octubre de 2012, no difieren de las preparadas anteriormente aplicando normas contables adecuadas en Uruguay.

En consecuencia, no se presentan las conciliaciones del patrimonio neto al 1º de enero de 2012 y al 31 de diciembre de 2012, y del resultado del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012.

Las políticas contables utilizadas en la preparación de los presentes estados financieros son consistentes con las utilizadas en la preparación de la información bajo las NIIF al 31 de diciembre de 2012.


A continuación se indican las exenciones y excepciones que son de aplicación considerando la NIIF 1 y otras NIIF, que fueron utilizadas en la transición de las normas contables adecuadas en Uruguay a las NIIF. La NIIF 1 permite a las entidades que adoptan por primera vez las NIIF considerar determinadas dispensas por única vez, al principio de aplicación retroactiva de ciertas NIIF vigentes para los cierres de los estados financieros al 31 de octubre de 2013. Dichas dispensas han sido previstas por el IASB para simplificar la primera aplicación de dichas normas.

Excepciones optativas aplicables a la Sociedad bajo NIIF 1:

- Costo atribuido de propiedad, planta y equipo: El costo de propiedad, planta y equipo de acuerdo con normas contables adecuadas en Uruguay, ha sido adoptado como costo atribuido a la fecha de transición a las NIIF, ya que el mismo resulta asimilable al costo o costo depreciado de acuerdo con las NIIF ajustado por inflación hasta la fecha de transición.
- Costos por préstamos: CVU ha aplicado las disposiciones transitorias de la NIC 23 (revisada), por lo que ha comenzado a capitalizar los costos por préstamos que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos aptos, como parte del costo de dichos activos, a partir de la fecha de transición a las NIIF.

Excepción obligatoria aplicable a CVU bajo NIIF 1:

- Las estimaciones realizadas por CVU según NIIF 1 al 1º de noviembre de 2011 (fecha de transición a las NIIF), son consistentes con las estimaciones realizadas a la misma fecha según normas contables adecuadas en Uruguay.

  
STAVROS MOYAT Y ASOCIADOS  
Iniciado a los efectos  
de su identificación.

# CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

### NOTA 5.2.8 PROGRAMAS DE ASISTENCIA AL SECTOR LECHERO

El artículo N° 207 de la ley No. 18.362 del 6 de octubre de 2008 – Rendición de Cuentas y Balance de Ejecución Presupuestal Ejercicio 2007 – creó el Fondo Agropecuario de Emergencias (FAE) con destino a atender las pérdidas en la actividad productiva de los establecimientos afectados por emergencias agropecuarias derivadas de eventos climáticos, sanitarios o fitosanitarios extremos.

En virtud del Decreto 829/008 del 24/12/2008 que declara la emergencia agropecuaria y las resoluciones Nro. 120 de 13 de febrero de 2009, Nro. 127 de 19 de febrero de 2009, Nro. 162 de 25 de febrero de 2009 y Nro. 1437 de 21 de setiembre de 2009, el Ministerio de Ganadería Agricultura y Pesca resolvió otorgar asistencia crediticia y apoyo económico a los productores del sector lechero.

A efectos de instrumentar el apoyo se resolvió la firma de un convenio entre el MGAP y la CND, para lo cual ésta última constituyó el Programa de Asistencia de Emergencia al Sector Lácteo (PRASEL).

Las medidas mencionadas son canalizadas a través de las empresas industrializadoras de lácteos a las que remiten los productores. Estas administran los préstamos y actúan como agentes de retención de los pagos que deben realizar los productores. Los créditos están avalados mediante vales que firman los productores con la industria, y que a su vez la industria endosa a favor de la CND.

Los préstamos fueron concedidos a través de diferentes programas, las cuales se detallan a continuación:

#### PRASEL I

El préstamo máximo concedido por productor es de U\$S 5.014 ó su equivalente en pesos uruguayos, con un período de gracia para la amortización de capital, cuyo pago se efectúa en 12 cuotas mensuales a partir del cobro por el productor de las remisiones correspondientes al mes de setiembre de 2009. Los intereses devengados se pagan trimestralmente sobre los saldos de capital adeudados, siendo el primer pago a partir de los 90 días de firmado el préstamo. La tasa es del 5% y 14,75% efectiva anual, en dólares y pesos respectivamente.

#### PRASEL II

Dentro de este programa encontramos 2 tipos de préstamos:

##### 1) Asistencia financiera parcialmente reembolsable con cargo al FAE

Los productores reciben un apoyo financiero parcialmente reembolsable en un 10, 20 o 30%, en función del promedio diario de la remisión de leche del mes de enero de 2009.

El plazo para el pago por parte del productor del capital reembolsable, será de 1 año contado desde la fecha de suscripción de los documentos de adeudo.

El 100% de los intereses y la cuota parte de capital no amortizada por el productor serán de cargo del FAE, quién deberá reembolsarlo a la CND en un plazo de 12 meses desde el último desembolso realizado por ésta al productor. Los intereses se devengan a una tasa efectiva anual en pesos uruguayos del 14,75% por todo concepto.

Al 31 de diciembre de 2010, el MGAP había cancelado la totalidad de los saldos adeudados por concepto de capital no reembolsable por el productor e intereses devengados hasta el 31 de mayo de 2010.

##### 2) Financiamiento para la recomposición de verdeos y forrajes (Pasturas)

El 100% del importe de cada préstamo deberá ser destinado a la compra o al pago de compras efectuadas para el financiamiento citado, por lo que el productor deberá presentar la justificación suficiente.



# CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

Al 31 de diciembre de 2013

PROGRAMA	CAPITAL						
	CORRIENTE	NO CORRIENTE	CORRIENTE		NO CORRIENTE		TOTAL
	\$	\$	US\$	Equivalente \$	US\$	Equivalente \$	
PRASEL I	133.920	-	22.475	481.495	-	-	615.415
PRASEL II- FAE Crédito con Productores	36.391	-	-	-	-	-	36.391
PRASEL II – PRADERAS	5.609.357	-	664.674	14.239.973	-	-	19.849.330
PRASEL IV- Crédito con Productores	9.805.465	-	3.256.996	69.777.885	-	-	79.583.350
PRASEL IV- Crédito con FAE	-	-	99.933	2.140.961	-	-	2.140.961
Otros	181.257	-	(19.151)	(410.282)	-	-	(229.025)
Subtotal	15.766.390	-	4.024.927	86.230.032	-	-	101.996.422

PROGRAMA	INTERESES A COBRAR						TOTAL
	CORRIENTE	NO CORRIENTE	CORRIENTE		NO CORRIENTE		
	\$	\$	US\$	Equivalente \$	US\$	Equivalente \$	
PRASEL I	-	-	4.030	86.342	-	-	86.342
PRASEL II- FAE Crédito con Productores	-	-	1.425	30.529	-	-	30.529
PRASEL II – PRADERAS	84.383	-	-	-	-	-	84.383
PRASEL IV- Crédito con Productores	-	-	63.237	1.354.781	-	-	1.354.781
PRASEL IV- Crédito con FAE	-	-	28.362	607.626	-	-	607.626
Otros	28.775	-	2.738	58.654	-	-	87.429
Subtotal	113.158	-	99.792	2.137.932	-	-	2.251.090

PROGRAMA	PREVISIÓN DEUDORES INCOBRABLES						TOTAL
	CORRIENTE	NO CORRIENTE	CORRIENTE		NO CORRIENTE		
	\$	\$	US\$	Equivalente \$	US\$	Equivalente \$	
Subtotal	(5.256.101)	-	(330.286)	(7.076.047)	-	-	(12.332.148)

<b>TOTAL 31 de diciembre de 2013</b>	<b>10.623.447</b>	<b>-</b>	<b>3.794.433</b>	<b>81.291.917</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>91.915.364</b>
--------------------------------------	-------------------	----------	------------------	-------------------	----------	----------	-------------------

# CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

### Nota 5.2.9- Vulcania S.A., COPRONEC y Madanol S.A.

La Cooperativa Agraria Limitada de Productores del Noroeste de Canelones (COPRONEC) y la empresa Vulcania S.A. iniciaron desde hace cuatro años en forma conjunta el desarrollo de un proyecto que comprende la producción de tomate y su posterior industrialización como concentrado envasado aséptico y su comercialización. A tales efectos constituyeron entre ambas la sociedad industrializadora MADANOL S.A. COPRONEC aporta a la sociedad industrializadora el usufructo de la maquinaria que ha adquirido para este proyecto y la materia prima y Vulcania S.A. aporte el usufructo de sus instalaciones, el "know how" de fabricación y suministra la mano de obra, servicios directos a la producción y los servicios de administración de fábrica.

CND concedió apoyo financiero al proyecto conjunto de estas tres empresas de la siguiente forma:

- 1) Aprobando una línea de crédito de U\$400.000. para la adquisición de materia prima y de U\$200.000 para atender el proceso industrial. Al 31 de diciembre de 2011 el saldo adeudado por la empresa Madanol S.A. era de U\$169.616. Al 31 de diciembre de 2013 Madanol S.A. había saldado su deuda.
- 2) Otorgando préstamos en dólares y pesos uruguayos a COPRONEC documentados en vales menores a un año con el fin de financiar la compra de maquinaria industrial para el proyecto. Con fecha 29 de octubre de 2010 se firmó un Acuerdo entre CND, las empresas del grupo y el MGAP en el cual se aprueba la refinanciación del saldo adeudado por la empresa COPRONEC a 5 años de plazo con pagos anuales de capital e intereses. A su vez se ha afectado por Resolución del Directorio el Fondo de garantía BROU- CND por un monto de U\$392.000 por financiamiento solicitado por la empresa ante el BROU. Posteriormente con fecha 29 de diciembre 2011 se acordó refinanciar la deuda capitalizando los intereses a la fecha y con vencimiento 30 de junio 2012.  
Al 31 de diciembre de 2013 el saldo adeudado por la empresa COPRONEC es de U\$149.645 (de los cuales se encuentran provisionados U\$127.506) al igual que al 31 de diciembre de 2012.
- 3) Aprobando un crédito puente a Vulcania S.A. cuyo vencimiento fue el 9 de abril de 2012, a la espera del otorgamiento del préstamo solicitado y ya aprobado por el Directorio del BROU. Al 31 de diciembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 el saldo adeudado asciende a U\$333.647s

### Nota 5.2.10 Depósitos en BCU

El saldo al cierre de cada ejercicio corresponde a un depósito en unidades indexadas afectado en garantía, mantenido por CONAFIN AFISA en el Banco Central del Uruguay por 2.500.000 UI en cumplimiento del Art.206 de la Recopilación de Normas del área de Mercado de Valores del BCU.

### NOTA 6 – DEPÓSITOS EN GARANTÍA

#### 6.1 Depósito en BROU

Al 31 de diciembre de 2013, CND mantiene depósitos y valores en garantía por un valor de U\$139.485 equivalentes a \$2.988.330 que corresponde a un depósito a plazo fijo constituido en el BROU. Dicho depósito tiene como destino garantizar el 50% de las obligaciones de la cooperativa CTEPA (Cooperativa de trabajadores del Emprendimiento Popular Alimentario) tal como se expone en la Nota 5.2.6.

Beneficiario	31/12/2013	
	U\$S	Equivalente en MN
CTEPA	139.485	2.988.330
Total	139.485	2.988.330

# CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

Al 31 de diciembre de 2010 se habían enajenado cuatro de las seis parcelas. Asimismo, con fecha 19 de mayo de 2011 se firmó un contrato de comodato a través del cual se otorgaron dichos inmuebles en comodato al Ministerio del Interior por el plazo de treinta años contados a partir de la fecha del contrato, con la finalidad de que allí se construya un Centro de Rehabilitación para Personas Privadas de Libertad.

### NOTA 8 – BIENES DE USO E INTANGIBLES

La evolución de los saldos de bienes de uso e intangibles se presenta en el Anexo a los presentes estados contables.

Las tasas de depreciación aplicadas son:

#### CND

Muebles y Útiles	20%
Equipos de transporte	20%
Equipos de computación	33%
Instalaciones	33% y 10%
Software	33%
Mejoras	2%

Las inversiones en inmuebles y bienes de uso están valuados a su costo de adquisición reexpresado de acuerdo a la evolución del Índice de Precios al Productor de Productos Nacionales hasta el 31 de diciembre de 2011. A partir del ejercicio 2012 se exponen a valores históricos.

#### Corporación Vial del Uruguay S.A.

Muebles y Útiles	10%
Equipos de transporte	20%
Equipos de computación	33%
Instalaciones y equipos- peajes	6%
Programas informáticos	33%
Derecho de concesión de obra pública	Plazo remanente de concesión (ver Nota 3.8)

Los bienes de uso se encuentran valuados a su valor de costo menos las depreciaciones acumuladas. El costo comprende las erogaciones directamente atribuibles a la adquisición de los bienes.

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

#### Agolan S.A.

Mejoras	2%
Muebles y Útiles	10%
Vehículos	10%
Equipos de computación	33%
Instalaciones	5% y 10%
Maquinarias y herramientas	10% y 4%

Al 31 de diciembre de 2013 las amortizaciones del ejercicio que ascienden a \$ 6.380.747 fueron llevadas al Costo de ventas por \$ 6.155.203 y a Gastos de administración y ventas por \$ 225.544.

# CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

### 9.1 - Corrientes

	31/12/2013			31/12/2012				
	En UI	En Euros	En US\$	Eq en \$ y \$	En UI	En Euros	En US\$	Eq en \$ y \$
Deudas Bancarias								
B.B.V.A. Uruguay – CFU (Nota 9.14)				7.500.000				38.802.000
B.B.V.A. Uruguay – CVU (Nota 9.12)			8.000.000	171.392.000			2.000.000	29.101.500
Nuevo Banco Comercial (Nota 9.13)			2.000.000	42.848.000			1.500.000	25.352.936
BROU MN- (Préstamos asistencia Lecheros) (Nota 9.8)				14.728.412			3.897.608	75.617.493
BROU US\$- (Préstamos asistencia Lecheros) (Nota 9.8)			2.264.259	48.509.477				1.981.530
BROU Vale Aguinaldo								3.876.320
BROU otros			284.850	6.102.626			199.800	690.000
Banque Heritage								13.386.690
Subtotal			12.549.109	291.080.515			8.287.408	188.118.469
Obligaciones negociables								
Obligaciones negociables en US\$ (Nota 9.11)							8.582.606	166.511.139
Obligaciones negociables en UI (Nota 9.11)					115.626.051			292.140.780
Subtotal					115.626.051		8.582.606	458.651.919
Otras deudas								
Corporación Andina de Fomento- CVU (Nota 9.5)			8.750.000	187.460.000			8.750.000	169.758.750
Corporación Andina de Fomento- MTOP- CVU (Nota 9.6)			12.841.670	275.119.938			11.218.539	217.650.875
BID- CVU (Nota 9.7)			14.285.714	306.057.137				
Vales a pagar DIPRODE (Nota 9.3)			113.541	2.432.504			288.630	5.599.719
Subtotal			35.990.925	771.069.579			20.257.169	393.009.344
TOTAL CAPITAL			35.990.925	1.062.150.094			37.127.183	1.039.779.732
INTERESES A PAGAR	10.921	189	659.812	14.451.973		207	787.392	15.649.287
TOTALES	10.921	189	49.199.846	1.076.602.067		207	37.914.575	1.055.429.019

STAVROS MOVAL Y ASOCIADOS  
Iniciado a los efectos  
de su identificación.

# CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

### 9.3- Vales a pagar DIPRODE

Con fecha 20 de febrero de 2008 se firmó un Convenio entre el Ministerio de Economía y Finanzas, DIPRODE (Dirección de Proyectos de Desarrollo) como organismo ejecutor del Programa de Apoyo a las Microfinanzas para el desarrollo productivo y la CND Como antecedente se incluye que el día 20 de agosto de 2007, entre la R.O.U. y el BID se celebró el contrato de préstamo n° 1874 /OC UR por un monto de U\$S 8.760.000 para cooperar en la ejecución del Programa de Apoyo a Microfinanzas para el Desarrollo Productivo.

La Ejecución del Programa y la utilización de los recursos del financiamiento del Banco serán llevadas a cabo por la DIPRODE que es el organismo ejecutor. Este Programa incluye un subcomponente de crédito para el financiamiento de los beneficiarios del mismo, en el cual la CND actuará como institución financiera de segundo piso, a través de la canalización de los recursos mediante líneas de crédito a ser asignadas a distintas instituciones de primer piso calificadas para participar del Programa.

Los créditos a los beneficiarios del programa serán otorgados por parte de las instituciones de primer piso de acuerdo a sus propios criterios y políticas de análisis de riesgo. El monto de los recursos previstos para este subcomponente de crédito del Programa es de U\$S 1.500.000.

Se acuerda lo siguiente:

1) La DIPRODE se compromete a otorgar a la CND y esta acepta un financiamiento en la forma de crédito hasta por U\$S 1.500.000 para la ejecución del subcomponente de crédito del Programa.

2) La CND asume el carácter de institución financiera de segundo piso para la canalización de los fondos previstos para el subcomponente de crédito del Programa.

Cada traspaso de recursos del Programa a la CND se instrumentará mediante un préstamo de la DIPRODE a la CND en dólares con tasa de interés reajutable, siendo el costo de financiamiento para CND igual al costo del empréstito de la R.O.U. con el BID Adicionalmente la CND pagará a DIPRODE una Comisión de Crédito del 0,25% por año a ser aplicada sobre el monto de los recursos previstos para el subcomponente de crédito (U\$S 1.500.000) aún no desembolsados.

CND ha realizado desembolsos a instituciones financieras de primer piso, encontrándose pendiente de cobro al 31 de diciembre de 2013 un total U\$S 112.340 discriminándose de la siguiente forma: U\$S 100.000 a FUCAC y U\$S 12.340 a COSSAC (U\$S 300.000 a FUCAC y U\$S 98.522 a COSSAC al 31 de diciembre de 2012), que se incluyen en la Nota 5- Créditos financieros.

### 9.4- Ex Convenio CEPRE – CND (U.R.L.E.)

La CND mantiene un saldo a favor de la T.G.N., derivados de recuperos del convenio de referencia, por \$ 7.500.217 (\$8.981.661 al 31 de diciembre de 2012). Por notas al MEF de Octubre de 2005 y Abril de 2007 la CND solicitó la utilización de esos fondos para destinarlos a la "profesionalización en el estudio de planes de negocio e inversión" y "asistencia técnica a pequeñas y medianas empresas, referida al desarrollo de las microfinanzas", acciones que fueron definidas en su plan estratégico.

El MEF, por nota del 5 de junio de 2007, autorizó el uso de esos fondos con esos fines, rindiendo cuentas semestralmente.

Al 31 de diciembre de 2013 el saldo por este concepto se expone como no corriente pues se estima que la obligación no va a ser cancelada por CND en el corto plazo.

Al 31 de diciembre de 2013 CND mantiene en custodia vales del ex Programa CEPRE por un valor total de \$ 65.386.445 (\$65.436.444 al 31 de diciembre de 2012).

# CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

Este Acuerdo específico tiene por objeto ejecutar un conjunto de Proyectos y Obras de Infraestructura contenido en el Programa de Obras Viales I- 2009 del MTOP por la suma de U\$S 98.835.000. Su ejecución por parte de CVU, quedaba supeditada a que en forma previa y dentro de los 180 días de su aprobación por parte del Poder Ejecutivo, la CND obtuviera financiamiento nacional o internacional para su desarrollo, el cual finalmente fue obtenido de la CAF.

Con el propósito de la ejecución de estas obras la CVU recibirá una contribución o un subsidio del MTOP de U\$S 104.500.000. Estos fondos serán provistos por la CND por cuenta del MTOP, siempre y cuando hubiese recibido previamente desembolsos del préstamo tomado con la CAF.

El 28 de octubre de 2009 la Corporación Andina de Fomento (CAF) y la CND firmaron un contrato de préstamo por el cual la CAF se comprometió a otorgarle a la CND a título de préstamo hasta un monto de U\$S 100 millones con destino a financiar parcialmente el "Programa de Inversión Pública en Infraestructura Vial". En el mismo contrato se estableció que la Corporación Vial del Uruguay sería el organismo executor del mismo, y por lo tanto la receptora de los desembolsos del préstamo.

Los desembolsos del préstamo serán amortizados mediante el pago de 16 cuotas de capital, semestrales, consecutivas y en lo posible iguales, a las cuales se añadirán los intereses devengados al vencimiento de cada una de las cuotas. El pago de la primera cuota semestral de amortización de capital deberá efectuarse a los 30 meses de suscrito el contrato.

El contrato establece el pago semestral de intereses sobre los saldos deudores de capital del préstamo a la tasa anual variable resultante de la suma de la tasa LIBOR para préstamos a 6 meses más el margen de 2,9%. Adicionalmente el contrato establece la obligación de pago de CND de una "Comisión de financiamiento" por única vez, equivalentes al 0,55% del monto del préstamo, y de una "Comisión de compromiso" por reservar una disponibilidad de crédito específica, la cual será equivalente a 0,25% anual sobre los saldos no desembolsados del préstamo, pagadera al vencimiento de cada período semestral. La obligación de pago de esta última comisión finalizará cuando se haya desembolsado la totalidad del préstamo.

El 24 de diciembre de 2009 se recibió el primer desembolso del préstamo por un monto de U\$S 30 millones, de los cuales U\$S 550.000 fueron destinados a la cancelación de la Comisión de financiamiento y U\$S 15.000 al pago de Gastos de evaluación técnica, estos gastos estaba establecido en el contrato que podían ser deducidos del primer desembolso.

Con fecha 5 de febrero de 2010 se recibió el segundo desembolso del préstamo por un monto de U\$S 6.532.460, con fecha 18 de marzo de 2010 se recibieron U\$S 27.866.048, el 24 de noviembre de 2010 se recibieron U\$S 25.349.806, el 21 de junio, el 28 de agosto y el 12 de diciembre de 2013 se recibieron U\$S 4.286.075, U\$S 2.379.983 y U\$S 3.585.492 respectivamente. Al 31 de diciembre de 2013 se amortizaron la primer, segunda y tercer cuota de capital por U\$S 5.609.277 y la cuarta cuota por U\$S 6.122.051.

A efectos de que CND pueda cancelar el financiamiento mencionado, el MTOP se obliga a efectuar pagos anuales a la CND por concepto de subsidio por aportes extraordinarios por la cantidad de U\$S 14.000.000 desde el año 2009 hasta el año 2018 inclusive. El crédito con el MTOP se expone dentro del capítulo Créditos financieros por un importe equivalente al monto del desembolso recibido de la CAF más intereses devengados no pagados al 31 de diciembre de 2013 deducidos los pagos realizados a la CND por concepto de subsidio al cierre del ejercicio (Ver Nota 5.2.7.1).

Dentro del capítulo "Deudas financieras" del pasivo no corriente se incluye la porción de capital no corriente correspondiente a los desembolsos efectuados por la CAF y dentro del capítulo "Deudas financieras" del pasivo corriente se incluyen los intereses devengados no pagados hasta el cierre mas la porción corriente de capital.

# CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

Estos fondos se destinaron a financiar el Programa de asistencia al Sector lechero del Ministerio de Ganadería Agricultura y Pesca.

Al 31 de diciembre de 2013 el pasivo con el BROU destinado a financiar la asistencia a Lecheros se integraba por los siguientes vales:

### **BROU vale 162/12067-5**

Préstamo amortizable otorgado por el BROU con fecha 25 de febrero de 2010 por un capital de \$ 75.998.009,93 pagadero en 36 cuotas venciendo la primera el 17 de agosto de 2011 y un vencimiento final del préstamo del 25 de julio de 2014. La tasa de interés inicial es del 13,41% efectiva anual.

Este vale corresponde a la refinanciación de dos vales vigentes al 31 de diciembre de 2009: vale 162- 11066-0 por un capital de \$ 35.220.339 otorgado el 17 de julio de 2009 y vale 162- 11065- 7 por un capital de \$ 36.525.071 otorgado el 5 de noviembre de 2009. Con fecha 25 de febrero de 2010 se capitalizaron los intereses devengados a la fecha y se firmó un nuevo vale por la suma de los mismos más el capital adeudado. Al 31 de diciembre de 2013 el saldo del capital de este vale asciende a \$14.728.412 con intereses a pagar por \$76.360.

### **BROU vale 162/12065-9**

Préstamo amortizable otorgado por el BROU con fecha 25 de febrero de 2010 por un capital de U\$S 11.683.478,20 pagadero en 36 cuotas venciendo la primera el 17 de agosto de 2011 y un vencimiento final del préstamo del 25 de julio de 2014. La tasa de interés inicial es del 4,10 % efectiva anual.

Este vale corresponde a la refinanciación de tres vales vigentes al 31 de diciembre de 2009: vale 162- 11058 -0 por un capital de U\$S 4.007.647,26 otorgado el 17 de julio de 2009, vale 162- 11064- 9 por un capital de U\$S 6.148.756 otorgado el 5 de noviembre de 2009 y el vale 162- 11669-8 por un capital de U\$S 1.360.000 otorgado el 23 de noviembre de 2009. Con fecha 25 de febrero de 2010 se capitalizaron los intereses devengados a la fecha y se firmó un nuevo vale por la suma de los mismos más el capital adeudado. Al 31 de diciembre de 2013 el saldo del capital de este vale asciende a U\$S 2.264.259 con intereses a pagar por U\$S 3.724.

Al 31 de diciembre de 2012 el pasivo con el BROU destinado a financiar la asistencia a Lecheros se componía de los mismos vales que se detallaron anteriormente (12067-12065).

### **9.9 MEF - Crédito Italiano**

El Gobierno de la Republica de Italia y el Gobierno de la República Oriental del Uruguay han suscripto el día 16 de octubre del 2003 un memorándum de entendimiento aprobado por la Ley N°17.783 del 9 de junio del 2004, por el cual el Gobierno de la República de Italia se ha comprometido a otorgar al Gobierno de la República Oriental del Uruguay un crédito por el importe máximo de Euros 20.000.000, destinado a financiar un programa de apoyo a la pequeña y mediana empresa Italo-Uruguaya y Uruguaya dentro del ámbito de proyectos de elevado impacto social.

La CND ha sido designada por el Ministerio de Economía y Finanzas como Instituto de Crédito Agente Local, administrador del financiamiento, para la ejecución del programa de crédito PyME.

En virtud de dicho acuerdo la CND quedará obligada frente al MEF a pagar el capital y los intereses a favor de este, independientemente de que las PYMES hagan efectivas sus obligaciones. La amortización de CND al MEF de los préstamos otorgados a las PYMES en moneda extranjera (dólares USA o Euros) será reembolsada al MEF en Euros, en tanto que los préstamos otorgados a las PYMES en moneda nacional (pesos uruguayos o UI) será reembolsada al MEF en UI.

# CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

- iv) Calificación del programa: El programa de emisión fue calificado AA (uy) por Fitch Ratings
- v) Agente fiduciario, de pago, Entidad Registrante y Fiduciario del Fideicomiso en Garantía: Crédit Uruguay Banco (actualmente B.B.V.A. Uruguay).

En el mes de mayo de 2013, la sociedad canceló la totalidad del pasivo por obligaciones negociables.

### Segunda emisión de obligaciones negociables

El 26 de diciembre de 2007 la CVU emitió la tercera y la cuarta serie de Obligaciones negociables del programa. La tercera serie fue por un monto nominal de U\$S 7,5 millones mientras que la cuarta fue por un monto nominal de \$ 160 millones. Dichas emisiones se ofrecieron por oferta pública en la Bolsa de Valores de Montevideo y en la Bolsa Electrónica de Valores, bajo las siguientes condiciones:

Serie 3ª Valor nominal U\$S 7.500.000; Interés compensatorio: LIBOR lineal 90 días (reajutable trimestralmente) más 1,5% anual, con un tope máximo de 8,3% y un mínimo de 5,3%. Pago trimestral durante el período de gracia y mensual a partir del vencimiento de dicho período.

Serie 4ª Valor nominal \$ 160.000.000. Reajuste: Se reajustarán de acuerdo al valor de la U.I. con un Interés compensatorio de 4,5% efectivo anual ajustándose por U.I. a la fecha de pago. Pago trimestral durante el período de gracia y mensual a partir del vencimiento de dicho período.

i) Período de gracia: Para todas las series del programa se prevé un período de gracia que se inicia en el momento de la emisión y finaliza el 25 de julio de 2012.

ii) Plazo de repago y régimen de amortización: A partir de la finalización del período de gracia en forma mensual (para la tercer y cuarta serie los 25 de cada mes), una vez descontados los gastos del fideicomiso de garantía y los intereses de todas las series emitidas, se aplicarán los fondos de la recaudación de las tarifas de peajes de los puestos concesionados a la CVU, venciendo indefectiblemente el 16 de octubre de 2020.

iii) Garantía: Cesión a un Fideicomiso de Garantía que se constituirá de los siguientes créditos de la CVU: 1) Ingresos derivados de la recaudación de las tarifas de peajes, así como aquellos que eventualmente sustituyan o complementen a los actualmente concesionados; 2) Las indemnizaciones que el Estado Uruguayo eventualmente deba abonar a la CVU de acuerdo a lo previsto en el Contrato de Concesión; 3) Los ingresos derivados de la recaudación de los puestos de peajes concesionados (Resolución del Poder Ejecutivo N° 50/007) para el caso en que los mismos se reviertan al Estado antes del vencimiento del plazo de la Concesión, cualquiera sea el motivo.

iv) Calificación del programa: El programa de emisión fue calificado AA (uy) por Fitch Ratings.

v) Agente fiduciario, de pago, Entidad Registrante y Fiduciario del Fideicomiso en Garantía: Crédit Uruguay Banco (actualmente B.B.V.A. Uruguay).

En el mes de mayo de 2013, la sociedad canceló la totalidad del pasivo por obligaciones negociables.

### 9.12 Vales bancarios BBVA Uruguay

El saldo al 31 de diciembre de 2012 corresponde a un contrato de préstamo de U\$S 10 millones, firmado el 24 de diciembre de 2009 con el Credit Uruguay Banco (actualmente BBVA Uruguay), de acuerdo a las siguientes condiciones:

- El plazo del préstamo será de siete años a contar de la firma del contrato. Dicho plazo incluye un período de gracia inicial de dos años para el pago de capital, contados a partir de la firma del contrato.



# CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

### (1) Programa de Obras Viales I

En el Marco del Convenio de concesión, el 15 de julio de 2009 se celebró un Acuerdo Específico entre el MTOP, el Ministerio de Economía y Finanzas, CND y CVU con el objeto de ejecutar un conjunto de Proyectos y Obras de Infraestructura contenido en el Programa de Obras Viales I- 2009 del MTOP, por la suma de US\$ 98.835.000 (Ver Nota 1.e – CVU).

Con el propósito de la ejecución de estas obras CVU recibiría una contribución o un subsidio del MTOP de hasta US\$ 104.500.000.

Al 31 de diciembre de 2013 se llevan ejecutadas obras relacionadas a este programa por un monto de US\$ 90.316.643, (US\$ 83.548.843 al 31 de diciembre de 2012). Lo ejecutado durante el presente ejercicio se encuentra registrado dentro del costo de los servicios prestados.

Al 31 de diciembre de 2013 los subsidios recibidos ascienden a US\$ 104.500.000 (US\$ 94.248.314 al 31 de diciembre de 2012).

Dentro de la cuenta "Subsidios cobrados por adelantado", se incluye la diferencia entre el monto de los subsidios recibidos y los ingresos devengados por la ejecución del Programa.

Los ingresos relacionados con la construcción son reconocidos de acuerdo al avance de obra según lo dispuesto en la NIC 11 "Contratos de construcción" a medida que se incurren los costos y los costos asociados a la construcción son reconocidos en la medida que se devengan.

### (2) Subsidio extraordinario – Resolución P.E. N° 047/2011

En el Marco del Convenio de concesión, CVU recibió un subsidio extraordinario del MTOP por US\$ 26.000.000 (equivalentes a \$ 496.000.000) para ser destinados a la ejecución de obras públicas de acuerdo al siguiente detalle:

- Ruta 90 Piedras Coloradas – Ruta 25:	Ensanche plataforma, recargo material granular y Tratamiento Bituminoso Doble
- Ruta 20 46Km – Ruta 3:	Recargo material granular y Tratamiento Bituminoso Doble
- Ruta 20: Ruta 24-46Km:	Recargo material granular y Tratamiento Bituminoso Doble
- Desvío tránsito pesado Dolores:	Obra nueva en 5Km400, pavimento en carpeta asfáltica
- Ruta 10 Rambla Canelones:	Duplicación de calzada, Pavimento en carpeta asfáltica
- Desvío tránsito pesado Nueva Palmira:	Recargo material granular y Tratamiento Bituminoso Doble
- Ruta 26:65-70Km, 113-118Km y 141-162Km:	Recargo material estabilizado y Tratamiento Bituminoso Doble.

Con fecha 1° de marzo de 2013, CVU recibió \$28.876.895 por concepto de complemento por diferencia de cambio de la partida anteriormente mencionada. Asimismo, con fecha 27 de abril de 2013, mediante la Resolución N°415, el Poder Ejecutivo autoriza el incremento del subsidio complementario en US\$ 2.600.000.

Por la ejecución de estas obras, se estima que CVU no percibirá utilidad alguna, siendo los ingresos equivalentes a los costos a ejecutar.

Al 31 de diciembre de 2013 se llevan ejecutadas obras relacionadas con este subsidio extraordinario, por un monto de \$ 559.319.057, (\$ 507.894.973 al 31 de diciembre de 2012).

Dentro de la cuenta "Subsidios cobrados por adelantado" se presenta la diferencia entre el monto del subsidio cobrado y los costos incurridos en la ejecución de estas obras adicionales.

# CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

La evolución del saldo ha sido el siguiente:

Saldo al 1 de enero de 2012	\$	14.121.206
Pagos de Litigios	\$	(13.421.206)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	\$	700.000
Movimientos 2013	\$	(700.000)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	\$	-

### NOTA 12 – DEUDAS DIVERSAS (FONDOS A TRANSFERIR)

La composición de los Fondos a transferir al cierre de cada período es la siguiente:

	31/12/2013	31/12/2012
Conv. CND-PROBIDES	1.602.823	-
Fondos recibidos CND-SODRE V	-	3.000.000
	1.602.823	3.000.000

### NOTA 13 – DIRECCIÓN Y GERENCIA

El personal clave de la CND al cierre de cada ejercicio ha sido el siguiente:

#### Directorio:

Cargo		31/12/2013	31/12/2012
Presidente	a)	Dra. Adriana Rodríguez	Dra. Adriana Rodríguez
Vicepresidente	b)	Ec. Pablo Gutiérrez	Ec. Pablo Gutiérrez
Director	c)	Sr. Carlos Camy	Dr. Rodrigo Goñi

(a) Por Resolución del Poder Ejecutivo del 10 de agosto de 2011 se designa como Presidente de la CND a la Dra. Adriana Rodríguez

(b) Por Resolución del Poder Ejecutivo del 23 de agosto de 2011 se designa como Vicepresidente de la CND al Ec. Pablo Gutiérrez respectivamente.

(c) Por Resolución del Poder Ejecutivo del 12 de marzo de 2013 se designa como Director de la CND al Sr. Carlos Camy, en sustitución del Dr. Rodrigo Goñi que presentó renuncia y fue aceptada según Resolución del Poder Ejecutivo de fecha 22 de febrero de 2013.

# CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

Fecha	Concepto	MEF	B.R.O.U.	Total
21/5/87 a 28/9/04	Aporte Ley 15.785	6.356.998	15.788.253	22.145.251
31/12/99 a 19/11/03	Aporte Ley 16.882	249.198.102		249.198.102
12/09/1994	Aporte para Agolan S.A. (en liquidación)	4.151.250		4.151.250
30/12/1998	Aporte para Banco de Crédito S.A.	270.375.000		270.375.000
31/05/1993	Aporte para El Espinillar	7.670.000		7.670.000
22/12/94 y 13/1/95	Aporte para frigoríficos	28.136.000		28.136.000
19/1/90 y 6/3/90	Convenio básico P.R.B.	31.878.000		31.878.000
<b>Sub total al 31 de diciembre de 2003</b>		<b>597.765.350</b>	<b>15.788.253</b>	<b>613.553.603</b>
2004	Total aportes durante el año 2004	154.369.149		154.369.149
2005	Total de aportes durante el año 2005 - Ley 16.882	13.518.102		13.518.102
2006	Total de aportes durante el año 2006 - Ley 16.882	18.685.870		18.685.870
2007	Total de aportes durante el año 2007 - Ley 16.882	17.278.201		17.278.201
2008	Total de aportes durante el año 2008 - Ley 16.882	26.901.423		26.901.423
2009	Total de aportes durante el año 2009 - Ley 16.882	22.769.400		22.769.400
2010	Total de aportes durante el año 2010 - Ley 16.882	12.875.890		12.875.890
2011	Total de aportes durante el año 2011 - Ley 16.882	12.331.371		12.331.371
<b>Sub total al 31 de diciembre de 2011</b>		<b>876.494.756</b>	<b>15.788.253</b>	<b>892.283.009</b>
2011	Aportes a capitalizar MEF Ley 18.719 (*)	49.194.066		49.194.066
<b>Sub total al 31 de diciembre de 2011</b>		<b>925.688.822</b>	<b>15.788.253</b>	<b>941.477.075</b>
2012	Total de aportes durante el año 2012 - Ley 16.882	6.466.975		6.466.975
<b>Sub total al 31 de diciembre de 2012</b>		<b>932.155.797</b>	<b>15.788.253</b>	<b>947.944.050</b>
2013	Total de aportes durante el ejercicio 2013 - Ley 16.882	1.159.225		1.159.225
<b>Sub total al 31 de diciembre de 2013</b>		<b>933.315.022</b>	<b>15.788.253</b>	<b>949.103.275</b>

(\*) Corresponde a la capitalización por parte del MEF, por hasta un 50% de las pérdidas del patrimonio de CND generadas en el 2011, producidas como consecuencia de su participación en Agolan S.A. (en liquidación) (Artículo 850 -Ley 18.719)

# CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

### NOTA 17 – IMPUESTO A LA RENTA

Las Norma Internacional de Contabilidad N° 12 requiere la contabilización del cargo por impuesto a las ganancias por el método del impuesto diferido, el cual considera el efecto de las diferencias temporarias originadas en la distinta base de medición de activos y pasivos según criterios contables e impositivos, y de créditos fiscales no utilizados susceptibles de deducción de ganancias impositivas futuras, computados a la tasa vigente que actualmente alcanza el 25 %.

Las Sociedades Agolan S.A. y Corporación Vial de Uruguay S.A. no han reconocido activos por impuesto a la renta diferido originados en diferencias temporarias deducibles y/o pérdidas fiscales de ejercicios anteriores considerando que no obtendrán utilidades fiscales futuras.

En el caso de la Corporación Ferroviaria del Uruguay, los activos y pasivos diferidos por impuesto a la renta se muestran neteados ya que los mismos son legalmente compensables en la medida que corresponden a la misma autoridad fiscal. Los importes compensados son los siguientes:

	31/12/2013	31/12/2012
Activos por impuesto a la renta diferido:		
Impuesto a la renta diferido recuperable a más de 12 meses de plazo	7.339.849	-
Impuesto a la renta diferido recuperable dentro de 12 meses	-	-
	7.339.849	-
Pasivos por impuesto a la renta diferido:		
Impuesto a la renta diferido exigible a más de 12 meses de plazo	-	-
Impuesto a la renta diferido exigible dentro de 12 meses	-	-
	-	-
Activo neto por impuesto a la renta diferido	7.339.849	-

El movimiento bruto en la cuenta de impuesto a la renta diferido fue el siguiente:

	31/12/2013	31/12/2012
SalDOS de apertura	-	-
Cargo en cuenta de resultados	7.339.849	-
SalDOS de cierre	7.339.849	-

	Bienes de uso	Provisiones	Pérdidas fiscales	Total
	\$	\$	\$	\$
Al 1° de enero de 2012	-	-	-	-
Cargo a resultados	-	-	-	-
Al 31 de diciembre de 2012	-	-	-	-
Cargo a resultados	3.149.073	622.521	3.568.255	7.339.849
Al 31 de diciembre de 2013	3.149.073	622.521	3.568.255	7.339.849

# CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

	31/12/2013				
	Moneda extranjera en U\$S	Moneda extranjera en €	Moneda extranjera a en \$A	Moneda extranjera en \$Rcales	Equivalente en \$
<b>ACTIVO</b>					
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>					
Disponibilidades	14.016.423	17.648	-	-	300.809.782
Inversiones Temporarias	418.940	-	-	-	8.975.371
Créditos financieros corrientes	54.838.363	-	-	-	1.174.857.100
Otros créditos	1.468.610	7.764	-	-	31.693.124
Valores y depósitos en garantía	139.485	-	-	-	2.988.327
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>70.881.822</b>	<b>25.412</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.519.323.703</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>					
Créditos financieros no corrientes	179.458.266	-	-	-	3.844.713.897
Otros Créditos	-	-	-	-	-
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>179.458.266</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.844.713.897</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>250.340.088</b>	<b>25.412</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5.364.037.600</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>					
Deudas comerciales	253.529	-	-	-	5.431.615
Deudas financieras	49.199.846	189	-	-	1.054.063.102
Deudas diversas	9.339.894	17637	-	-	200.619.495
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>58.793.269</b>	<b>17.826</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.260.114.212</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>					
Deudas financieras	271.564.373	1.315.873	-	-	5.856.911.818
Deudas diversas	-	-	-	-	-
Provisiones	-	-	-	-	-
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>271.564.373</b>	<b>1.315.873</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5.856.911.818</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>330.357.643</b>	<b>1.333.699</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7.117.026.031</b>
<b>POSICIÓN NETA ACTIVA /(PASIVA)</b>	<b>(80.017.555)</b>	<b>(1.308.287)</b>	<b>=</b>	<b>=</b>	<b>(1.752.988.431)</b>

STAVROS MOYAL Y ASOCIADOS  
Iniciado a los efectos  
de su identificación.

# CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

<i>Deudas financieras</i>		
Préstamos bancarios BROU Lecheros en US\$	Tasa variable	4,10%
Préstamos bancarios BROU Lecheros en \$	Tasa variable	13,41%
Préstamos BROU en US\$ (Agolan)	Tasa variable	6,75%
Préstamo CAF CVU		Libor 180 días + (0,95%-0,75%)
Préstamo CAF CVU II		Libor 180 días + 2,9%
Préstamo BID DIPRODE	Tasa variable	2,19%
Préstamo BID CVU	Tasa variable	Libor BID
Préstamo MEF – Crédito Italiano	Tasa fija	0,10%
Préstamo BBVA Uruguay	Tasa variable	Libor 180 días + 3,25% (4,5% - 7,5%)
Préstamo Nuevo Banco Comercial	Tasa variable	Libor 180 días + 3,25% (4,5% - 7,5%)
Préstamo FONPLATA – CVU	Tasa variable	Libor 180 días + 1,75%

### c) Riesgo crediticio

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Entidad si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar a clientes. CND se encuentra expuesta a dicho riesgo crediticio y cuenta con garantías o provisiones para desvalorización de créditos contables en los casos que corresponde.

Adicionalmente a través de su subsidiaria CVU tiene concentrado el riesgo de crédito en los subsidios a cobrar al MTOP. Dicho riesgo, debido al origen del deudor que es el propio Estado, es sensiblemente menor que un crédito a un tercero. El contrato además estipula que en caso de no percibirse en los plazos acordados dicho subsidio se retrasan los compromisos de obras en igual proporción.

### d) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Entidad no pueda cumplir con sus obligaciones financieras a medida que vencen. El enfoque de CND para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la seguridad de la Entidad.

El área financiera de CND se orienta a desconcentrar el financiamiento a través de una adecuada planificación de sus flujos de efectivo los que son revisados periódicamente. Por otra parte, las disponibilidades se mantienen en bancos estatales, y bancos privados de primera línea.

## NOTA 19 – CUENTAS DE ORDEN Y CONTINGENCIAS

### 19.1 Ejecución del Contrato de Concesión – CVU

Tal como se menciona en la Nota 1 referente a CVU, el concesionario realizará la gestión administrativo – financiera de la concesión, la construcción de obras y mantenimiento, la operación de servicios a los usuarios y la explotación de los puestos de peajes durante el ejercicio de la concesión por un Gasto comprometido de US\$ 861.864.000 a valores nominales.

Al 31 de Diciembre del 2013 se ha incurrido en egresos computables como Gasto comprometido por un valor nominal total de US\$ 714.422.356 (US\$ 610.463.550 al 31 de diciembre de 2012).

# CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

Con fecha 27 de setiembre de 2006 la Corporación Nacional para el Desarrollo cedió a Legader S.A., cuyo capital social está representado por acciones que le pertenecen en su totalidad, la administración que se le confiriera.

Posteriormente, con fecha 30 de diciembre de 2010 se celebró un convenio entre Presidencia de la República y la CND, cuyo objeto consiste en completar las obras del "Proyecto Torre Ejecutiva" correspondientes a los pisos 1 a 7, la gestión, la administración y supervisión de los servicios requeridos para el mantenimiento y funcionamiento del edificio, así como lo relacionado con el pago de intereses y gastos derivados del préstamo suscripto el 20 de junio de 2007 entre la CND y la Corporación Andina de Fomento (CAF). Se acuerda que los derechos y obligaciones conferidos a la CND en el presente convenio podrán ser ejercidos directamente por ella o por quien ella designe. En tal sentido se designó a Legader S.A.

Asimismo, el 30 de diciembre de 2011 se suscribió un nuevo convenio entre Presidencia de la República y la CND, cuyo objetivo es la realización de los estudios, proyectos y obras que sean necesarios para continuar las etapas del Proyecto "Torre Ejecutiva" en predios e instalaciones anexas al edificio principal, comprendiendo todos los llamados, suministros, supervisión y obtención de financiamiento que requieran, de acuerdo a las instrucciones escritas que imparta la Presidencia de la República.

Durante el ejercicio 2013, se firmaron dos nuevos convenios:

- El primero de fecha 28 de octubre de 2013 entre la Presidencia de la República y la Corporación Nacional para el Desarrollo, modificando la cláusula segunda del convenio del 30 de diciembre de 2010 y sus correspondientes modificaciones, incorporando el siguiente párrafo: "Asimismo serán de objeto del presente, la gestión, administración supervisión de aquellas obras de reparación, mantenimiento y/o ampliación en los inmuebles de Presidencia de la República, comprendiendo la totalidad de los trabajos y suministros necesarios para ello, de acuerdo a las directivas que la misma comuniqué por escrito a la Corporación Nacional para el Desarrollo". Nuevamente para tal sentido se designó a Legader S.A.
- El segundo, de fecha 16 de noviembre de 2013, entre Legader S.A. y STILER S.A, teniendo como objeto la elaboración del proyecto y ejecución de la obra de construcción de un nuevo edificio a implantarse en la manzana sur próxima a la Torre Ejecutiva y su entrega "llave en mano".

### 19.6 Cuentas de orden CONAFIN AFISA

#### 19.6.1 Fideicomiso de Eficiencia Energética (FEE)

Con fecha 9 de octubre de 2008 el Ministerio de Industria Energía y Minería (Fideicomitente en adelante "MIEM") y la Corporación Nacional para el Desarrollo (Fiduciario) celebraron un contrato de fideicomiso. Los fondos fideicomitados se originaron en una donación del Banco Mundial al Ministerio de Industria Energía y Minería para crear un fondo para otorgar garantías a proyectos que tengan por objeto mejorar la eficiencia en la utilización de energía, dicho fondo se denomina "Fondo de Eficiencia Energética". De acuerdo a dicho convenio, el Fideicomitente transfiere a favor del Fiduciario la propiedad fiduciaria respecto de la suma de USD 2.475.000 (bien fideicomitado).

Con fecha 22 de diciembre de 2008 por resolución del Poder Ejecutivo se dispone la creación del Fideicomiso de Eficiencia Energética por la suma de USD 2.475.000 y se autoriza al MIEM a transferir dicha suma a la Corporación Nacional para el Desarrollo. Se establece el objeto del fideicomiso por el cual el Fideicomitente transfiere y se obliga a transferir a título de fideicomiso de administración y de garantía, el patrimonio fideicomitado de USD 2.475.000 a los efectos de que se utilicen como se menciona en el acuerdo de fecha 9 de octubre de 2008, asimismo la Corporación Nacional para el Desarrollo declara y el MIEM acepta que se designe a la Sociedad como agente fiduciario del Fideicomiso de Eficiencia Energética.

Los fondos para constituir el patrimonio del Fideicomiso de Eficiencia Energética, fueron recibidos por la Sociedad el 16 de enero de 2009.

# CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

una previsión extraordinaria conforme a la cartera garantizada y eventualmente gestionar la contratación de un seguro de cobertura para cada Fideicomiso de Garantía Específico (SiGa) en función del ratio máximo de siniestralidad definido en cada uno de ellos.

Es así que el 4 % de las partidas que originalmente recibió la Corporación Nacional para el Desarrollo pasan a una cuenta propia del fondo, suma que asciende a \$ 9.896.000.

Composición resumida del Fideicomiso de Previsiones para Reaseguros:

31 de diciembre de 2013				31/12/2012
Moneda de origen			Eq. en \$	Eq. en \$
UI	USD	\$		
Disponibilidades	-	531.583	531.583	426.607
Inversiones temporarias	4.719.905	-	12.942.450	12.580.231
Otros créditos	-	4.080	4.080	129.279
Deudas diversas	-	(316.226)	(316.226)	(256.289)
Total			13.161.887	12.879.828

### 19.6.4 Fideicomiso de Garantía para Desarrollos Inmobiliarios (FOGADI)

Con fecha 19 de marzo de 2012 la Agencia Nacional de Vivienda (Fideicomitente en adelante "ANV") y la Sociedad celebraron un contrato de fideicomiso cuya finalidad es garantizar créditos otorgados por Instituciones Financieras a Clientes a través del Fideicomiso de Garantía, que tengan como destino desarrollos inmobiliarios. Dicho Fideicomiso se integra como Fideicomiso Específico al Sistema Nacional de Garantías (SiGa).

Con fecha 20 de abril de 2012 se recibieron en cuentas bancarias administradas por el fiduciario \$ 96.255.457 para la constitución del fideicomiso.

Composición resumida del Fideicomiso de Garantía para Desarrollos Inmobiliarios:

31 de diciembre de 2013				31/12/2012
Moneda de origen			Eq. en \$	Eq. en \$
UI	USD	\$		
Disponibilidades	-	13.923	2.207.413	2.505.689
Inversiones temporarias	9.932.209	-	74.644.893	101.880.005
Otros créditos	-	-	-	97.874.225
Impuesto diferido	-	-	367.248	1.190.116
Deudas diversas	-	(3.660)	(474.109)	(552.521)
Total			104.200.421	98.994.520

### 19.6.5 Fideicomiso de Administración del Fondo para el Desarrollo (FA-FONDES)

Con fecha 22 de marzo de 2012 El Estado - Poder Ejecutivo (en adelante Fideicomitente) y la Sociedad celebraron un contrato de fideicomiso que tiene la finalidad de apoyar el financiamiento de proyectos productivos viables y sustentables, que resulten de interés a juicio del Poder Ejecutivo, y que cumplan con las condiciones requeridas por la reglamentación.

El fideicomiso recibe anualmente fondos provenientes de las utilidades del Banco de la República Oriental del Uruguay para poder cumplir con el objeto para el cual fue constituido.



# CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

Composición resumida del Fideicomiso de Administración del Fondo de Desarrollo Artístico y Cultural del SODRE:

	31 de diciembre de 2013			31/12/2012	
	Moneda de origen				
UI	USD	\$	Eq. en \$	Eq. en \$	
Disponibilidades	-	172.048	26.746.638	30.432.594	-
Otros créditos	-	-	14.072.308	14.072.308	-
Deudas comerciales	-	(67.355)	(6.672.984)	(8.116.003)	-
Deudas diversas	-	-	(12.449.441)	(12.449.441)	-
Total				23.939.458	-

### NOTA 20 – FONDOS ADMINISTRADOS

#### 20.1 Fondos administrados por CND

La Corporación Nacional para el Desarrollo, en su carácter de persona jurídica de derecho público no estatal, ha ejecutado y se encuentra ejerciendo la administración de diversos fondos de acuerdo a los cometidos establecidos en el artículo 11 de la ley 15.785 en la redacción dada por el artículo 34 de la ley 18.602 del 21 de setiembre de 2009.

En ese sentido, CND recibe fondos de diversos organismos estatales y de cooperación internacional para ser ejecutados por su cuenta y orden de acuerdo con las instrucciones recibidas, en virtud de la consecución de los objetivos de cada programa.

Esto incide de forma determinante en la correcta interpretación del patrimonio en particular del resultado neto que se desprende de cada uno de los estados contables de los fondos administrados. En efecto, el patrimonio resultante debe explicarse como fondos recibidos pendientes de ejecutar y el resultado del ejercicio como el neto de los egresos, derivados de los fondos ejecutados en el ejercicio, y los resultados financieros por diferencias de cambio e inversiones. Por lo tanto, no debe interpretarse la globalidad del resultado del ejercicio como un real beneficio y/o perjuicio económico, sino como la efectiva ejecución del programa administrado.

#### Detalle de Fondos administrados al 31 de diciembre de 2013:

FONDO ADMINISTRADO	ACTIVO \$	PASIVO \$	RESULTADO 1/1/13- 31/12/13 \$	FECHA CONVENIO	PARTES INTERVINIENTES
PROGRAMA CORPORACION - Ley N° 16.882 Programa de Apoyo a las Micro y Pequeñas Empresas	629.594.433	610.058.774	(1.457.252)	03/04/1998	Ministerio de Economía y Finanzas (MEF)

# CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

FONDO ADMINISTRADO	ACTIVO \$	PASIVO \$	RESULTADO 1/1/13- 31/12/13 \$	FECHA CONVENIO	PARTES INTERVINIENTES
FFCA - Fondo de Fomento Cinematográfico y Audiovisual	2.833.152	888.043	(25.695.888)	04/08/2009	Ministerio de Educación y Cultura (MEC) - Instituto del Cine y el Audiovisual del Uruguay (ICAU)
MGAP SERVICIOS GANADEROS - Fortalecimiento Institucional Servicios Ganaderos	12.338.974	1.548.183	(385.496)	22/09/2009	Ministerio de Ganadería Agricultura y Pesca (MGAP) - Dirección de Servicios Ganaderos
MGAP DESARROLLO RURAL - Cooperación Técnica Programa de Desarrollo Rural	1.379.724	156.841	(2.299.246)	28/01/2009	Ministerio de Ganadería Agricultura y Pesca (MGAP)
MGAP PUR - Proyecto Uruguay Rural - Implementación de Sistema de Financiamiento para la Producción Familiar	15.526.492	11.436.379	(4.996)	31/12/2009	Ministerio de Ganadería, Agricultura y Pesca (MGAP)
MGAP - FIDA - PUR: Fondo Internacional para el Desarrollo Agrario (FIDA) - Proyecto Uruguay Rural (PUR) - Gestión del Programa Nacional de Apoyo al Pequeño Productor Agropecuario	184.791	-	(12.485)	27/09/2011	Ministerio de Ganadería, Agricultura y Pesca (MGAP)
MGAP DIRECCION GENERAL. Compras de bienes y servicios a fin de colaborar en la realización de actividades de desarrollo de diversos programas a través de la Dirección General	18.337.420	144.838	(6.684.418)	31/12/2012	Ministerio de Ganadería, Agricultura y Pesca (MGAP)
FONDO LEY Nº 18.180 - Subsidio de Transporte Colectivo	102.142	-	(5.111.257)	18/10/2007	Ministerio de Economía y Finanzas (MEF)

# CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

FONDO ADMINISTRADO	ACTIVO \$	PASIVO \$	RESULTADO 1/1/13- 31/12/13 \$	FECHA CONVENIO	PARTES INTERVINIENTES
SODRE V - Funcionamiento operativo y gestión de las temporadas del Auditorio Adela Reta	47.260	160.481	(12.091.170)	07/06/2010	Servicio Oficial de Difusión, Radiotelevisión y Espectáculos (SODRE)
SODRE VI OBRAS - Para la adecuación del Complejo Adela Reta	9.389.992	16.915.797	(17.427.837)	27/12/2010	Servicio Oficial de Difusión, Radiotelevisión y Espectáculos (SODRE)
MVOTMA DINAVI - Dirección Nacional de Vivienda - Fondos destinados al Plan Quinquenal de Vivienda	736.996.717	12.369.574	(96.122.010)	01/12/2010	Ministerio de Vivienda, Ordenamiento Territorial y Medio Ambiente (MVOTMA)
DINAGUA Colaborar con el Plan Nacional de Gestión Integrada de Recursos Hídricos	877.732	162.736	(3.209.155)	14/02/2011	Ministerio de Vivienda, Ordenamiento Territorial y Medio Ambiente (MVOTMA)
RECUROS HIDRICOS- MVOTMA DINAGUA-ATN/OC 12393.UR	25.866.684	26.238.920	(199.600)	21/11/2012	Ministerio de Vivienda Ordenamiento Territorial y Medio Ambiente (MVOTMA), a través de la Dirección Nacional de Agua(DINAGUA).Fo ndos aportados por el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) y contrapartida local.
CNR II - Centro Nacional de Rehabilitación - Proyectos Primarios - Prevención de violencia y promoción de hábitos de convivencia áreas educativas, social y laboral	19.359	-	(12.484)	06/08/2010	Ministerio de Desarrollo Social (MIDES)

135

**CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO**


**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**

FONDO ADMINISTRADO	ACTIVO \$	PASIVO \$	RESULTADO 1/1/13- 31/12/13 \$	FECHA CONVENIO	PARTES INTERVINIENTES
PRESIDENCIA ORGANIZACIÓN DE CONGRESOS Y EVENTOS. Colaborar en la compra de bienes y servicios para la realización de conferencias, congresos, actividades de capacitación y formación nacionales e internacionales.			(1.976.026)	27/12/2012	Presidencia de la República
PRESIDENCIA RESIDUOS - Ley 18.996 art. 341. Acciones para la implementación de la sociedad anónima que tendrá como objeto el tratamiento y valorización de residuos sólidos urbanos y agroindustriales para la generación de fuentes de energía	160.664	183.503	(5.022.838)	27/12/2012	Presidencia de la República
PRESIDENCIA - Oficina Nacional de Servicio Civil (ONSC) -Centro Latinoamericano de Administración para el Desarrollo (CLAD). Contrataciones y compras de bienes y servicios a fin de colaborar en la realización del Congreso Internacional del Centro Latinoamericano de Administración para el Desarrollo (CLAD)	2.435.240	256.696	(2.951.996)	27/12/2012	Presidencia de la República a través de la Oficina Nacional de Servicio Civil (ONSC)

# CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

FONDO ADMINISTRADO	ACTIVO \$	PASIVO \$	RESULTADO 1/1/13- 31/12/13 \$	FECHA CONVENIO	PARTES INTERVINIENTES
RECM III - Facilitar la ejecución de la Subvención de Cooperación Internacional para el Proyecto "Promoción de los Movimientos Cooperativos del Conosur como instrumento de inclusión social, generación de trabajo digno y como actores del desarrollo y profundización del Mercosur (Fase III)"	249.823	139.424	(2.671.948)	16/03/2012	Oficina de Planeamiento y Presupuesto (OPP) - Agencia Española de Cooperación Internacional para el Desarrollo (AECID) - Confederación Uruguaya de Entidades Cooperativas de Uruguay (CUDECOOP)
SALUD II - Facilitar la ejecución de la Subvención de Cooperación Internacional para el proyecto "Observatorio Mercosur de Sistemas de Salud (Fase II)" (MO 03000634/2661/10)	898.224	238.936	(2.048.091)	28/10/2011	Ministerio de Salud Pública (MSP) - Agencia Española de Cooperación Internacional para el Desarrollo (AECID)
AECID SALUD III - Facilitar la ejecución de la Subvención de Cooperación Internacional para el proyecto "Observatorio Mercosur de Sistemas de Salud" (MP 03000634/2661/10)	4.431.184	-	584.382	28/10/2011	Ministerio de Salud Pública (MSP) - Agencia Española de Cooperación Internacional para el Desarrollo (AECID)

  
**STAVROS MOYAL Y ASOCIADOS**  
 Inicialado a los efectos  
 de su identificación:

**CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**

FONDO ADMINISTRADO	ACTIVO \$	PASIVO \$	RESULTADO 1/1/13- 31/12/13 \$	FECHA CONVENIO	PARTES INTERVINIENTES
PROGRAMA CULTURA - Facilitar la ejecución de subvención para el Proyecto "Programa de Apoyo a Políticas Culturales Inclusivas y de Comunicación Científica"	6.367.947	615.881	(2.653.388)	23/05/2012	Oficina de Planeamiento y Presupuesto (OPP) - Agencia Española de Cooperación Internacional para el Desarrollo (AECID)
BIODIVERSIDAD - Facilitar la ejecución de subvención para el Proyecto "Conservación y Uso Sostenible de la Biodiversidad de los Ecosistemas y Cambio Climático"	4.946.261	127.557	(301.847)	02/09/2009	Oficina de Planeamiento y Presupuesto (OPP) - Agencia Española de Cooperación Internacional para el Desarrollo (AECID)
SNRCC - Facilitar la ejecución de la Subvención de Cooperación Internacional para el proyecto "Fortalecimiento Institucional del Sistema Nacional de Respuesta al Cambio Climático"	2.320.098	219.361	(1.359.351)	02/09/2009	Oficina de Planeamiento y Presupuesto (OPP) - Agencia Española de Cooperación Internacional para el Desarrollo (AECID)
PROYECTO OPP - Facilitar la ejecución de la Subvención de Cooperación Internacional para el proyecto "Fortalecimiento de la Capacidad de Gestión del Estado y Formación de Funcionarios"	958.514	62.162	(1.639.214)	02/09/2009	Oficina de Planeamiento y Presupuesto (OPP) - Agencia Española de Cooperación Internacional para el Desarrollo (AECID)

# CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

FONDO ADMINISTRADO	ACTIVO \$	PASIVO \$	RESULTADO 1/1/13- 31/12/13 \$	FECHA CONVENIO	PARTES INTERVINIENTES
Presidencia-Plan Juntos-convenio para facilitar de ejecución del Plan Integracional Socio. Habitacional "Juntos"	101.047.047	-	(2.184.419)	16/2/2011	Presidencia de la República
AECID-RECM- para la ejecución de la cooperación internacional para la "Promoción de los movimientos cooperativos del Conosur como inclusión social"	14.675	-	(186.522)	04/03/2010	Confederación Uruguaya de Entidades de Cooperativas del Uruguay
Renadro- implementación de la Red Nacional de atención en Drogas	11.768.178	2.035.050	(12.066.872)	31/12/2012	Junta Nacional de Drogas
Plan Triangular- apoyo a la formulación del Plan Triangular	551.213	-	54.141	05/04/2013	Agencia Uruguaya de Cooperación Internacional ( AUCI)
Cultura 2012- 2ª fase del programa de apoyo a políticas culturales inclusivas y de comunicación científica	590.471	-	93.399	05/04/2013	Agencia Uruguaya de Cooperación Internacional ( AUCI)
Defensor Vecino Avina 2012- construyendo ciudadanía: fortalecimiento l defensor del vecino de Montevideo	1.506.624	102.417	(708.348)	05/04/2013	Agencia Uruguaya de Cooperación Internacional ( AUCI)
ATN 13265 -PES	1.131.950	1.082.469	49.481	08/03/2013	BID-Programa de empresariado social
ZAL-Zona de Actividad Logística	3.081.293	324.145	(2.942.852)	02/04/2013	Intendencia de Montevideo
ACCE-realización de la Conferencia de Compras Gubernamentales en las Américas	101.699	60.936	(2.459.237)	26/07/2013	Presidencia de la República

# CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

FONDO ADMINISTRADO	ACTIVO \$	PASIVO \$	RESULTADO 1/1/13- 31/12/13 \$	FECHA CONVENIO	PARTES INTERVINIENTES
Clima y Energía- Proyecto sobre cambio climático y energía	4.648.948	-	548.104	05/04/2013	Agencia Uruguaya de Cooperación Internacional (AUCI)
Mtop-DNV- asistencia técnica para la ejecución de Obras y Proyectos por el sistema de concesión de obra pública	4.617.028	65.109	(748.081)	16/07/2013	Ministerio de Transporte y Obras Públicas
MGAP-Digegra- para ejecutar el Programa Nacional de Trazabilidad de los Productos Apícolas	1.247.656	434.100	(436.444)	30/08/2013	Ministerio de Ganadería Agricultura y Pesca
MVOTMA- DINAGUA-ATN 12866- para hacer frente a eventos hidrometeorológicos externos ( sequia/inundación)	3.238.728	3.238.728		31/10/2013	Ministerio de Vivienda Ordenamiento Territorial y Medio Ambiente

### Detalle de Fondos administrados al 31 de diciembre de 2012:

FONDO ADMINISTRADO	ACTIVO \$	PASIVO \$	RESULTADO O 1/1/12- 31/12/12 \$	FECHA CONVENIO	PARTES INTERVINIENTES
PROGRAMA CORPORACION - Ley N° 16.882 Programa de Apoyo a las Micro y Pequeñas Empresas	573.481.89 3	552.453.03 0	1.333.951	03/04/1998	Ministerio de Economía y Finanzas (MEF)
MICROFINANZAS - Programa de Apoyo a las Microfinanzas para el Desarrollo Productivo	3.800.944	(93.979)	(19.497.869)	09/08/2006	Oficina de Planeamiento y Presupuesto (OPP) a través de la Dirección de Proyectos de Desarrollo (DIPRODE)



# CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

FONDO ADMINISTRADO	ACTIVO \$	PASIVO \$	RESULTADO O 1/1/12- 31/12/12 \$	FECHA CONVENI O	PARTES INTERVINIENTES
MGAP DESARROLLO RURAL - Cooperación Técnica Programa de Desarrollo Rural	1.044.618	122.489	(639.928)	28/01/2009	Ministerio de Ganadería Agricultura y Pesca (MGAP)
MGAP PUR - Proyecto Uruguay Rural - Implementación de Sistema de Financiamiento para la Producción Familiar	11.337.661	10.387.272	113.702	31/12/2009	Ministerio de Ganadería, Agricultura y Pesca (MGAP)
MGAP - FIDA - PUR: Fondo Internacional para el Desarrollo Agrario (FIDA) - Proyecto Uruguay Rural (PUR) - Gestión del Programa Nacional de Apoyo al Pequeño Productor Agropecuario	197.275	-	(952.986)	27/09/2011	Ministerio de Ganadería, Agricultura y Pesca (MGAP)
FONDO LEY N° 18.180 - Subsidio de Transporte Colectivo	994.868	11.491	(74.893.464)	18/10/2007	Ministerio de Economía y Finanzas (MEF)
FONDO TEXTIL - Apoyo a la Competitividad de Conglomerados de Vestimenta y Apoyo a la Producción Textil	6.240.201	423.121	(91.025)	25/02/2008	Ministerio de Economía y Finanzas (MEF)
MADEREROS - Desarrollo Sector Maderero (pequeños aserraderos) - MIEM	464.675	-	(9.668)	16/12/2008	Ministerio de Industria, Energía y Minería (MIEM)
PROBIDES - Programa de Conservación de la Biodiversidad y Desarrollo Sustentable de los Humedales del Este	1.672.462	42.069	(3.715.507)	01/04/2009	Ministerio de Vivienda, Ordenamiento Territorial y Medio Ambiente (MVOTMA), Intendencias de Cerro Largo, Lavalleja, Maldonado, Rocha y Treinta y Tres y la Universidad de la República (UIDELAR)

# CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO

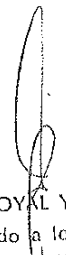
## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

FONDO ADMINISTRADO	ACTIVO \$	PASIVO \$	RESULTADO 1/1/12-31/12/12 \$	FECHA CONVENIO	PARTES INTERVINIENTES
RECUROS HIDRICOS- MVOTMA DINAGUA-ATN/OC 12393.UR	43.920	43.920	-	21/11/2012	Ministerio de Vivienda Ordenamiento Territorial y Medio Ambiente (MVOTMA), a través de la Dirección Nacional de Agua(DINAGUA). Fondos aportados por el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) y contrapartida local.
CNR II - Centro Nacional de Rehabilitación - Proyectos Primarios - Prevención de violencia y promoción de hábitos de convivencia áreas educativas, social y laboral	31.343	-	(11.538)	06/08/2010	Ministerio de Desarrollo Social (MIDES)
INFAMILIA - Programa de Apoyo a la Estrategia Nacional de Infancia y Adolescencia (ENIA)	60.358.725	4.059.231	(77.137.103)	30/12/2010	Ministerio de Desarrollo Social (MIDES)
JOVENES EN RED- En el marco del Programa de Apoyo a la Estrategia Nacional de Infancia y Adolescencia	267.206	2.354.551	(25.587.745)	16/07/2012	Ministerio de Desarrollo Social (MIDES)
RUCVDS Red Uruguay contra la Violencia Doméstica y Sexual - Ejecución de las contrataciones y compras de bienes y servicios	177.750	46.715	(154.885)	03/06/2011	Asociación Civil Red Uruguay contra la Violencia Doméstica y Sexual (RUCVDS)
DINAPYME - Implementación de Políticas para el Desarrollo y Fomento de Artesanías de Pequeñas y Medianas Empresas	872.592	351.885	(3.287.719)	22/08/2011	Ministerio de Industria, Energía y Minería (MIEM) a través de la Dirección Nacional de Artesanías de Pequeñas y Medianas Empresas (DINAPYME)

# CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

FONDO ADMINISTRADO	ACTIVO \$	PASIVO \$	RESULTADO O 1/1/12- 31/12/12 \$	FECHA CONVENI O	PARTES INTERVINIENTES
GENERO 2011 - Proyecto de Fortalecimiento de las Políticas de Género a Nivel Local (MP 03000922/1739/11)	1.275.445	-	(26.000)	23/05/2012	Oficina de Planeamiento y Presupuesto (OPP) - Agencia Española de Cooperación Internacional para el Desarrollo (AECID)
RECM II - Facilitar la ejecución de la Subvención de Cooperación Internacional para el Proyecto "Promoción de los Movimientos Cooperativos del Conosur como instrumento de inclusión social, generación de trabajo digno y como actores del desarrollo y profundización del Mercosur (Fase II)"	-239.850	5.277	(3.631.189)	31/05/2011	Oficina de Planeamiento y Presupuesto (OPP) - Agencia Española de Cooperación Internacional para el Desarrollo (AECID) - Confederación Uruguaya de Entidades Cooperativas de Uruguay (CUIDECOOP)
RECM III - Facilitar la ejecución de la Subvención de Cooperación Internacional para el Proyecto "Promoción de los Movimientos Cooperativos del Conosur como instrumento de inclusión social, generación de trabajo digno y como actores del desarrollo y profundización del Mercosur (Fase III)"	2.955.429	173.082	(2.423.433)	16/03/2012	Oficina de Planeamiento y Presupuesto (OPP) - Agencia Española de Cooperación Internacional para el Desarrollo (AECID) - Confederación Uruguaya de Entidades Cooperativas de Uruguay (CUIDECOOP)

  
**STAVROS MOYAK Y ASOCIADOS**  
 Inicialado a los efectos  
 de su identificación.

# CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

FONDO ADMINISTRADO	ACTIVO \$	PASIVO \$	RESULTADO O 1/1/12- 31/12/12 \$	FECHA CONVENIO	PARTES INTERVINIENTES
REM IV - Facilitar la ejecución de la Subvención de Cooperación Internacional para el Proyecto "Apoyo y Fortalecimiento al Plan de Trabajo de la Reunión Especializada de la Mujer en el Mercosur (Fase IV)" (MO 03000864/1341/11)	4.939.516	377.748	(801.352)	04/05/2012	Ministerio de Desarrollo Social (MIDES) - Agencia Española de Cooperación Internacional para el Desarrollo (AECID)
SIAM - Facilitar la ejecución de la Subvención de Cooperación Internacional para el Proyecto "Sistema de Información Ambiental del Mercosur"	6.991.509	49.034	(3.087.817)	05/09/2011	Ministerio de Vivienda, Ordenamiento Territorial y Medio Ambiente (MVOTMA) - Agencia Española de Cooperación Internacional para el Desarrollo (AECID)
PROGRAMA CULTURA - Facilitar la ejecución de subvención para el Proyecto "Programa de Apoyo a Políticas Culturales Inclusivas y de Comunicación Científica"	8.534.168	147.194	(653.106)	23/05/2012	Oficina de Planeamiento y Presupuesto (OPP) - Agencia Española de Cooperación Internacional para el Desarrollo (AECID)
BIODIVERSIDAD - Facilitar la ejecución de subvención para el Proyecto "Conservación y Uso Sostenible de la Biodiversidad de los Ecosistemas y Cambio Climático"	5.120.551	-	(85.229)	02/09/2009	Oficina de Planeamiento y Presupuesto (OPP) - Agencia Española de Cooperación Internacional para el Desarrollo (AECID)

# CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

FONDO ADMINISTRADO	ACTIVO \$	PASIVO \$	RESULTADO O 1/1/12- 31/12/12 \$	FECHA CONVENIO	PARTES INTERVINIENTES
CONGRESO DE INTENDENTES - Facilitar la ejecución de la Subvención de Cooperación Internacional para el proyecto "Congreso de Intendentes y Gobiernos Departamentales"	4.474.936	33.376	(868.336)	02/09/2009	Oficina de Planeamiento y Presupuesto (OPP) - Agencia Española de Cooperación Internacional para el Desarrollo (AECID)
PROGRAMA PLAN DE PROMOCION DE LAS ALIANZAS PUBLICO PRIVADAS - ATN/ME 12386 - UR	49.603.365	49.603.365		06/10/2010	Ministerio de Economía y Finanzas (MEF) y Banco Interamericano de Desarrollo (BID)
FEE - Fondo de Estabilización Energética - Ley 18.719 art. 773 - Decretos 442/011, 151/012 y 197/012	13.426			29/12/2010	Administración Nacional de Usinas y Transmisiones Eléctricas (UTE)
DINAE Cataluña-cuyo objetivo es incrementar la empleabilidad de la población	566.582	-	(11.536)	02/10/2008	Ministerio de Trabajo y Seguridad Social- Dirección Nacional del Empleo
Presidencia-Plan Juntos-convenio para facilitar de ejecución del Plan Integracional Socio Habitacional "Juntos"	101.047.047	-	(2.184.419)	16/2/2011	Presidencia de la República
AECID-RECM- para la ejecución de la cooperación internacional para la "Promoción de los movimientos cooperativos del Conosur como inclusión social	14.675	-	(186.522)	04/03/2010	Confederación Uruguay de Entidades de Cooperativas del Uruguay

### 20.2 Fideicomisos administrados por CND

CND actúa como agente fiduciario de los siguientes fideicomisos:

Detalle de Fideicomisos administrados al 31 de diciembre de 2013:

# CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012


FONDO ADMINISTRADO	ACTIVO \$	PASIVO \$	RESULTADO 1/1/13- 31/12/13 \$	FECHA CONVENIO	PARTES INTERVINIENTES
INAU - Fideicomiso de Infraestructura Educativa Pública del Instituto del Niño y Adolescente del Uruguay - Ley 18.719 art. 693	280.265.448	22.550.149	(10.191.715)	05/10/2011	El INAU y la CND convienen en constituir un fideicomiso de Administración, cuya finalidad es la de financiar el crecimiento, mejoramiento y rehabilitación de los Centros de Atención a la Infancia y la Familia (CAIF) y los Centros Diurnos. INAU se constituye en fideicomitente y beneficiario y CND en fiduciaria.
ANEP - Fideicomiso de Infraestructura Educativa Pública de la Administración Nacional de Educación Pública - Ley N° 18.719 art. 672	1.068.707.150	195.774.886	(776.809.781)	08/09/2011	La ANEP y la CND convienen en constituir un fideicomiso de Administración, cuya finalidad es contribuir al crecimiento, mejoramiento y rehabilitación de las infraestructuras edilicias educativas públicas. ANEP se constituye en fideicomitente y beneficiaria y CND en fiduciaria.
FIDEICOMISO DE ADMINISTRACION CENTRO DE CONVENCIONES Y PREDIO FERIA DE PUNTA DEL ESTE	361.532.102	3.000	(34.494.844)	13/11/2011	Intendencia de Maldonado (Fideicomitente), Ministerio de Economía y Finanzas (MEF) y Ministerio de Turismo y Deporte (MINTURD). Fiduciaria: Corporación Nacional para el Desarrollo

# CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

Detalle de Fideicomisos administrados al 31 de diciembre de 2012:

FONDO ADMINISTRADO	ACTIVO \$	PASIVO \$	RESULTADO 1/1/12- 31/12/12 \$	FECHA CONVENIO	PARTES INTERVINIENTES
Fideicomiso de Administración - MUSEO DEL CARNAVAL	2.454.540	1.220.216	(6.118.718)	26/12/2008	Fideicomitentes: Intendencia de Montevideo (IMM), Ministerio de Turismo y Deporte (MINTURD), Administración Nacional de Puertos (ANP), y la Corporación Nacional para el Desarrollo (CND) como Fiduciario
FAMAM - Fideicomiso de Administración Mercado Agrícola de Montevideo	83.442.898	10.765.754	(13.394.795)	13/07/2011	Fideicomitente: Intendencia de Montevideo, Fiduciaria: Corporación Nacional para el Desarrollo, Beneficiaria: Intendencia de Montevideo a través de su Departamento de Desarrollo Económico
FIDEICOMISO DE ADMINISTRACION PLAN JUNTOS - Para el cumplimiento y ejecución del Plan Nacional de Integración Socio - Habitacional "Juntos"	12.505.345	11.406.088	(116.029.091)	26/03/2012	Fideicomitente: Presidencia de la República, Fiduciaria: Corporación Nacional para el Desarrollo

  
**STAVROS MOYAL Y ASOCIADOS**  
 Inicialado a los efectos  
 de su identificación.

# CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

FONDO ADMINISTRADO	ACTIVO \$	PASIVO \$	RESULTADO 1/1/12- 31/12/12 \$	FECHA CONVENIO	PARTES INTERVINIENTES
FIDEICOMISO DE ADMINISTRACION CENTRO DE CONVENCIONES Y PREDIO FERIA DE PUNTA DEL ESTE	282.549.558	4.240.952	(27.659.644)	13/11/2011	Intendencia de Maldonado (Fideicomitente), Ministerio de Economía y Finanzas (MEF) y Ministerio de Turismo y Deporte (MINTURD). Fiduciaria: Corporación Nacional para el Desarrollo

### NOTA 21 – INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA ARTÍCULO 2° LEY 17.040

#### 21.1 Número de funcionarios

El número de funcionarios permanentes en los últimos cinco ejercicios es:

Ejercicios	Funcionarios
2009	50
2010	72
2011	81
2012	89
2013	123

El incremento en el número de funcionarios ha sido necesario por los nuevos desafíos que asumió la CND a partir de su nuevo plan estratégico, donde se crearon nuevos departamentos y se amplía el staff, para atender los nuevos programas y acciones definidos.

#### 21.2 Pago de impuestos

En el transcurso del ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2013 se pagó por concepto de Impuesto al Valor Agregado \$33.921.821 (\$10.608.467 en el año 2012).

La CND, de acuerdo con las normas vigentes, no se encuentra alcanzada por el Impuesto a la Renta ni por el Impuesto al Patrimonio.

Con fecha 14 de agosto de 2009, se promulgó la Ley n° 18.534, la cual fue publicada en el Diario Oficial el 26 de agosto de 2009, en la cual se exonera del Impuesto al Valor Agregado a los intereses de los préstamos otorgados por la CND. No quedan comprendidos en la presente exoneración los intereses generados por créditos concedidos a personas físicas que no sean contribuyentes de IRAE o IMEBA.



# CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

Con fecha 30 de abril de 2008, CVU, el MTOP y Consorcio del Este S.A. acordaron prorrogar dicho plazo hasta el 30 de octubre de 2008, fecha en la cual culminaron los servicios de Consorcio del Este S.A.

El 30 de octubre de 2008 se firmó un contrato de operación y mantenimiento de los peajes de ruta Interbalnearia por cuenta y orden de CVU con la empresa Construcciones e Instalaciones Electromecánicas S.A. (Ciensa), la cual comenzó a operar los peajes anteriormente operados por Consorcio del Este S.A. (Solis, Pando y Capilla de Cella), por cuenta y orden de CVU por un período que se extenderá hasta el 30 de abril de 2012, fecha de finalización del contrato.

Con fecha 27 de abril de 2012 se firmó una modificación del contrato anteriormente mencionado, con el objeto de prorrogar la vigencia del mismo hasta el 30 de abril de 2013.

A partir del 1° de mayo de 2013, la operación y mantenimiento de los puestos de peaje comenzó a ser operada por operadores privados.

### **NOTA 24 – UTILIZACIÓN DE BIENES PROPIEDAD DE TERCEROS POR PARTE DE AGOLAN S.A. (EN LIQUIDACIÓN)**

#### **24.1 Maquinaria donada por el Gobierno de la República de Italia al Gobierno de la República Oriental del Uruguay**

Por decreto Nro. 143/989 del 5 de abril de 1989 el Gobierno de la República Oriental del Uruguay aceptó una donación del Gobierno de la República Italiana consistente en una planta completa para el cardado de lana, tintorería e instalaciones complementarias. En el referido decreto se designa a la CND como destinataria de los equipos donados.

Por decreto Nro. 457/07 del 2 julio de 2007 se autoriza a la CND a destinar la referida maquinaria donada a la planta de Agolan en Juan Lacaze.

#### **24.2 Áreas en comodato del padrón Nro. 4751 propiedad de la Intendencia Municipal de Colonia.**

Con fecha 26 de noviembre de 2003 fue firmado un acuerdo de comodato entre la Sociedad y la Intendencia Municipal de Colonia. Las áreas otorgadas en comodato corresponden al depósito de agua, el depósito de fuel oil, el taller mecánico (sin incluir garajes), la zona de tratamiento de aguas, tanques auxiliares para agua y aire contiguos a la carpintería y la superficie existente entre el almacén y la zona de tratamiento de agua y la carpintería. A efectos de hacer posible el uso de las áreas en comodato la Intendencia Municipal de Colonia constituye también y en forma voluntaria y gratuita servidumbre de paso desde el padrón Nro. 4752 propiedad de Agolan. Los derechos de comodato y servidumbre fueron otorgados por un plazo de 30 años a contar desde la fecha de otorgado el acuerdo.

Al 31 de diciembre de 2012, la Sociedad ha devuelto a la Intendencia Municipal de Colonia, aproximadamente 10.000 m2 de los referidos espacios recibidos en comodato.

### **NOTA 25 – DEVOLUCIÓN DE IMPUESTOS A LA EXPORTACIÓN**

Agolan S.A. es beneficiaria del régimen de devolución de tributos a las exportaciones reglamentado por el Decreto N° 558/94 del 21 de diciembre de 1994. Dicho régimen establece la devolución de impuestos mediante la aplicación del 2% sobre el valor FOB exportado.

Al 31 de diciembre de 2013, se encuentra vigente el Decreto 184/2013 del 27 de junio de 2013 que prorrogó hasta el 31 de diciembre de 2013, la aplicación de una tasa de devolución de tributos a las exportaciones del 4% de carácter transitorio para aquellos sectores más afectados por la crisis internacional iniciada en el 2008, ya que los mismos no han recuperado aún los niveles de producción vigentes con anterioridad a la crisis internacional.

# CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

A continuación se detalla la evolución de la provisión:

	Provisión Ley 18.602 \$
Saldo al 1 de enero de 2012	413.241.512
Desafectaciones	-
Constituciones	3.615.077
Saldo al 31 de diciembre de 2012	416.856.589
Desafectaciones	(4.588.005)
Constituciones	979.332
Saldo al 31 de diciembre de 2013	413.247.916

### NOTA 27 – APROBACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES

Los presentes estados contables consolidados, han sido formulados a los efectos de cumplir con lo establecido en el artículo 12 del Decreto 247/87 del 22 de mayo de 1987 y a tales efectos serán presentados para su consideración en la próxima Asamblea General de Accionistas.

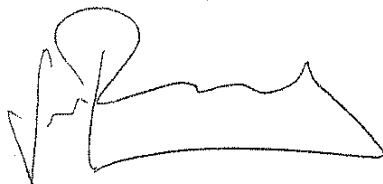
Adicionalmente, y a los efectos de cumplir con las normas vigentes, la Dirección formula y presenta por separado estados contables separados.

### NOTA 28 – HECHOS POSTERIORES

En el marco del Acuerdo específico firmado el 14 de noviembre de 2013 entre el MTOP, el Ministerio de Economía y Finanzas, y la CND, con la conformidad expresa de CVU (ver Nota 1.e - CVU), con fecha 25 de febrero de 2014 se obtuvo una línea de financiamiento con la Corporación Andina de Fomento para ejecutar el conjunto de proyectos y obras de infraestructura del programa de obras viales de MTOP por un importe de hasta US\$75.000.000. A la fecha de emisión de los presentes estados contables no se han recibido desembolsos por esta línea de financiamiento obtenida.

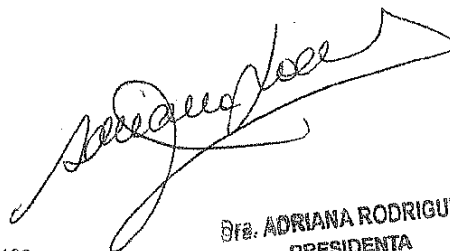
Con fecha 17 de marzo de 2014 tal, como se expone en la Nota 1.e – Agolan, por decisión de los Accionistas en Asamblea General Extraordinaria de Agolan S.A (en liquidación), se resolvió discontinuar la actividad de la sociedad procediendo a su disolución anticipada e inicio del proceso de liquidación, conforme a lo previsto por el Art.159 de la Ley N° 16.060. Asimismo, se designa a la Corporación Nacional para el Desarrollo como liquidadora de la Sociedad, quedando ampliamente facultada para llevar a cabo los trámites y actos necesarios e investida a estos efectos con las más amplias facultades de representación y administración y actuará en la disolución anticipada de acuerdo a los estatutos sociales y los Art. 167 a 183 de la Ley N° 16.060.

A la fecha de emisión de los presentes Estados Contables no existen hechos posteriores aparte de los anteriormente mencionados que puedan afectar en forma significativa los presentes Estados Contables.



Cr. JOSE MARIO PIACENZA  
GERENTE GENERAL

102



Dra. ADRIANA RODRIGUEZ  
PRESIDENTA

STAVROS MOYAL Y ASOCIADOS  
Iniciado a los efectos  
de su identificación.

Montevideo, 26 de Marzo de 2014.-

Ref.: 49/79/03-14

## **DICTAMEN DE LOS AUDITORES**

Señores Directores de  
**CORPORACIÓN NACIONAL  
PARA EL DESARROLLO (CND)**

Presente

Hemos auditado el Estado de Situación Patrimonial de Corporación Nacional para el Desarrollo al 31 de diciembre de 2013, el Estado de Resultados, el Estado de Flujo de Efectivo, y el Estado de Evolución del Patrimonio por el ejercicio finalizado en dicha fecha ajustados por inflación, el Anexo de Bienes de Uso y sus notas explicativas 1 a 27 adjuntas. Los referidos estados contables son de responsabilidad de la Dirección de la Corporación Nacional para el Desarrollo y han sido inicialados por nuestra firma a los únicos efectos de su identificación en relación al presente informe.


### **Responsabilidad de la Dirección por los estados contables**

La Corporación Nacional para el Desarrollo es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados contables adjuntos de acuerdo a normas contables adecuadas. Dicha responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener un sistema de control interno adecuado para que la preparación y presentación razonable de los estados contables estén libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### **Responsabilidad del Auditor**

Nuestra responsabilidad es realizar los correspondientes procedimientos de auditoría sobre dichos estados contables y emitir el Informe de auditoría basados en dichos procedimientos. Condujimos nuestra auditoría de acuerdo con normas internacionales de auditoría emitidas por la Federación Internacional de Contadores (IFAC). Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y desempeñemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados contables están libres de errores significativos.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y las revelaciones en los estados contables. Los procedimientos




### Opinión con salvedades

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de las situaciones mencionadas en el párrafo de fundamentos de la opinión con salvedades, los referidos estados contables, leídos junto con sus notas explicativas, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación patrimonial y financiera de Corporación Nacional para el Desarrollo al 31 de diciembre de 2013, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha, de acuerdo con la Ordenanza 81 del Tribunal de Cuentas de la República.

*Stavros Moyal y Asociados*

STAVROS MOYAL Y ASOCIADOS

  
Pablo Moyal  
Contador Público  
N° CIPPU: 78.670

CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO  
ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL SEPARADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013  
COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR  
(Cifras expresadas en pesos uruguayos)


PASIVO

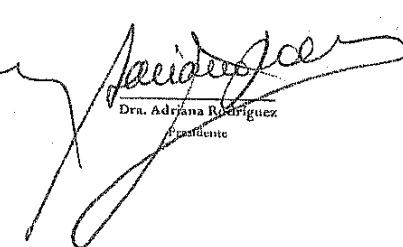
Pasivo corriente	31/12/2013 \$	31/12/2012 \$
Deudas comerciales	2.218.347	5.463.280
Deudas financieras (Nota 11.1)		
Deudas bancarias	63.237.889	100.970.429
Otras deudas	771.069.579	393.009.344
Intereses a pagar	11.895.201	11.753.670
	<u>846.202.669</u>	<u>505.733.443</u>
Deudas diversas		
Fondos a transferir (Nota 12)	45.602.823	3.000.000
Otras deudas diversas	47.179.609	29.778.605
Provisión Ley 18.602 (Nota 26)	413.247.916	416.856.589
	<u>506.030.348</u>	<u>449.635.194</u>
<b>Total Pasivo corriente</b>	<b>1.354.451.364</b>	<b>960.831.917</b>
Pasivo no corriente		
Deudas financieras (Nota 11.2)		
Deudas bancarias		58.657.293
Otras deudas financieras	5.639.300.238	4.590.261.642
	<u>5.639.300.238</u>	<u>4.648.918.935</u>
Previsiones		
Otras provisiones		2.100.000
Para litigios en curso (Nota 13)		700.000
<b>Total Previsiones</b>		<u>2.800.000</u>
<b>Total Pasivo no corriente</b>	<b>5.639.300.238</b>	<b>4.651.718.935</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>6.993.751.602</b>	<b>5.612.550.852</b>

Las Notas Nº 1 a Nº 27 adjuntas, son parte integrante de los EBCC.

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe del 26 de Marzo de 2014

STAVROS METAL Y ASOCIADOS S.R.L.

  
 Ec. Pablo Gutiérrez  
 Vicepresidente

  
 Dra. Adriana Rodríguez  
 Presidente

CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO

ESTADO DE RESULTADOS SEPARADO POR EL EJERCICIO FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013  
COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR

(Cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Ejercicio 01/01/2013 al 31/12/2013 \$	Ejercicio 01/01/2012 al 31/12/2012 \$
<b>Resultados Financieros Operativos</b>		
Intereses ganados	191.251.999	185.812.185
Comisiones ganadas	171.313	215.352
Intereses perdidos	(114.027.926)	(111.913.984)
Comisiones perdidas	(636.005)	(549.204)
Resultado por tenencia de Bonos	(208.432)	(2.194.069)
Resultado por diferencia de cotización	23.437.081	27.589.647
<b>Total Resultados Financieros Operativos</b>	<b>99.988.030</b>	<b>98.959.927</b>
<b>Otros Resultados Operativos (Nota 18)</b>	<b>211.974.775</b>	<b>89.146.856</b>
<b>Gastos de Administración (Nota 19)</b>	<b>(186.495.729)</b>	<b>(149.577.369)</b>
<b>Resultado Neto antes de Inversiones y Provisiones</b>	<b>125.467.076</b>	<b>38.529.414</b>
Resultado por cancelación/creación de provisiones de créditos (Nota 17)	(14.873.415)	(730.066)
Resultado por cancelación/creación de provisiones de inversiones (Nota 17)	(116.164.266)	43.502.339
<b>Resultado Operativo Neto</b>	<b>(5.570.605)</b>	<b>81.301.687</b>
<b>Otros Resultados no Operativos</b>	<b>14.280.277</b>	<b>(4.482.876)</b>
<b>Resultados Financieros no Operativos</b>	<b>(35.329.524)</b>	<b>(1.656.868)</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>(26.619.852)</b>	<b>75.161.943</b>

Las Notas N° 1 a N°27 adjuntas, son parte integrante de los EECC.

Firmado a efectos de identificación con nuestro Informe del 26 de Marzo de 2014

STAVROS MOYAL Y ASOCIADOS S.R.L.

Ec. Pablo Gutiérrez  
Vicepresidente

Dra. Adriana Rodríguez  
Presidenta

CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO SEPARADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013  
COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR  
(Cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Ejercicio 01/01/13 al 31/12/2013 \$	Ejercicio 01/01/12 al 31/12/2012 \$
<u>Flujo de efectivo relacionado con actividades operativas.</u>		
Resultado del Ejercicio	(26.619.852)	75.161.943
<u>Ajustes por partidas que no representan movimientos de fondos</u>		
Amortizaciones	6.388.795	6.614.910
Resultado por tenencia de acciones	116.164.266	(43.502.339)
Intereses devengados no pagados	11.895.201	11.753.670
Otras provisiones	(2.800.000)	2.100.000
Resultado de operaciones antes de cambios en rubros operativos	105.028.410	52.128.184
<u>Variaciones de rubros operativos</u>		
Inversiones temporarias	55.244.500	(35.385.809)
Valores y depósitos en garantía	3.609.208	5.838.961
Créditos financieros	(1.324.540.834)	639.027.655
Otros créditos	(59.671.217)	(35.028.654)
Deudas comerciales	(3.244.933)	2.135.305
Deudas diversas	56.395.178	6.208.421
Deudas financieras	1.318.955.328	(665.587.355)
Provisiones	-	(13.421.206)
Total de efectivo aplicado a actividades operativas	151.775.640	(44.084.498)
<u>Flujo de efectivo relacionados con inversiones</u>		
Aumento de inversiones en acciones por aportes	(2.330.863)	(280.000)
Compras de bienes de uso	(5.041.494)	(2.966.978)
Total de efectivo aplicado a inversiones	(7.372.357)	(3.246.978)
<u>Flujo de efectivo relacionados con financiamiento</u>		
Aportes de capital	1.159.225	6.466.975
Total de efectivo proveniente de financiamiento	1.159.225	6.466.975
Variación neta de disponibilidades	145.562.508	(40.864.501)
Disponibilidades e Inversiones temporarias al inicio del ejercicio (Nota 2.4)	418.283.605	459.148.106
Disponibilidades e Inversiones temporarias al cierre del ejercicio (Nota 2.4)	563.846.113	418.283.605

Las Notas N° 1 a N° 27 adjuntas, son parte integrante de los EECC.

Firmado a efectos de su identificación con nuestro Informe del 26 de Marzo de 2014

STAVROS MOTIL Y ASOCIADOS S.R.L.

Ec. Pablo Gutiérrez  
Vicepresidente

Dra. Adriana Rodríguez  
Presidente

# CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

### NOTA 1 - INFORMACIÓN BÁSICA

#### a. Naturaleza jurídica

La Corporación Nacional para el Desarrollo (C.N.D.) creada a través de la Ley No. 15.785 del 4 de diciembre de 1985 es una persona jurídica de Derecho Público no estatal, para la que se ha previsto la participación pública y privada en su capital accionario y que se rige en la contratación con terceros por el derecho privado. Actualmente el capital social pertenece en su totalidad al Estado, a través del Ministerio de Economía y Finanzas (accionista mayoritario) y al Banco de la República Oriental del Uruguay (accionista minoritario).

#### b. Actividad principal

A través de la Ley No 18.602 del 15 de setiembre de 2009, se realizaron ciertas modificaciones referidas a los cometidos y actividades de la C.N.D.

Hasta la fecha de promulgación de la citada ley, sus cometidos consistían en:

- Incentivar el desarrollo empresarial, con participación del sector privado.
- Favorecer la creación de empresas, fortalecer las existentes y participar, total o parcialmente, en su capital.
- Colaborar en la ejecución de las políticas económicas sectoriales, mediante la promoción de la inversión de capitales en sectores empresariales prioritarios.
- Analizar y señalar campos para nuevas inversiones, preparar proyectos concretos de inversión y promover el estudio de mercados para nuevos productos y para la colocación de la producción nacional.
- Fomentar la investigación, intercambio o incorporación de tecnología.
- Contribuir a la expansión del mercado de valores, favorecer la creación de empresas por acciones, cooperativas y otras formas de co-gestión empresarial; promover la ampliación de capital en ramas de la actividad nacional donde se requiere la producción en escala y los recursos del sector privado sean insuficientes.
- Promover la racionalización de los procedimientos de administración empresarial.
- Promover el desarrollo científico y tecnológico nacional, en forma coordinada con la Universidad de la República y otros organismos públicos y privados, apoyando proyectos de investigación.

La Ley N° 18.602, crea la Agencia Nacional de Desarrollo, persona pública no estatal, que tendrá por finalidad contribuir al desarrollo económico productivo, en forma sustentable, con equidad social y equilibrio ambiental y territorial. Generará programas e instrumentos eficaces, eficientes, transparentes, con especial énfasis en la promoción de micro, pequeñas y medianas empresas.

El artículo 34 de la citada ley, sustituye el artículo 11 de la Ley N° 15.785, de 4 de diciembre de 1985, estableciendo los siguientes cometidos para la CND:

- Actuar como concesionario de proyectos de infraestructura pública de transporte, energía, telecomunicaciones y de cualquier otro tipo que sean de uso público, de acuerdo con lo que por ley, contratos y convenios se le asignen. A estos efectos la Corporación podrá crear o adquirir sociedades comerciales o participar en consorcios y/o en fideicomisos especializados en la explotación de las concesiones o proyectos que se le otorguen.



# CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

### c. Compañías del Grupo C.N.D.

Empresa	Actividad	Participación de la C.N.D. al 31.12.13	Participación de la C.N.D. al 31.12.12	Auditor (al cierre del último ejercicio económico)	Fecha de la inversión inicial
Agolán S.A. (en liquidación)	Industria textil	100 %	100 %	CPA Ferrere	Agosto 1994
C.V.U. S.A.	Operación, explotación y financiación de obras viales.	100%	100%	PwC	Octubre 2001
CONAFIN AFISA	Administración de fondos de inversión y fiduciario en fideicomisos financieros.	100%	100%	Grant Thornton	Octubre 2002
Corporación Ferroviaria del Uruguay S.A.	Rehabilitación y mantenimiento de la red ferroviaria nacional.	100%	100%	PwC	Diciembre 2006
Legader S.A.	Administración de Proyecto Torre Ejecutiva.	100%	100%	Stavros Moyal y Asociados	Agosto 2006
CADA S.A.	Administradora de inmuebles.	100%	100%	Informe de compilación	Diciembre 2006
Egiral S.A.	Comercializadora de carga ferroviaria del Uruguay.	80%	80%	Informe de compilación	Diciembre 2006
Cedetex S.A.	Uso industrial y docente de maquinaria textil de alta tecnología.	81,29%	81,29%	En proceso de liquidación judicial	Julio 1989
Canalmar S.A.	Industrialización de alimentos semipreparados.	50%	50%	En proceso de liquidación judicial	Enero 1997
Trimma S.A.	Tratamiento e impregnación de madera.	100%	100%	En proceso de liquidación judicial	Enero 1997

Iniciada la revisión de su identificación:

# CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

### NOTA 2 - PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Los principios contables más significativos aplicados por la Corporación en la formulación de los presentes estados contables son los siguientes:

#### 2.1 Bases contables

Los presentes estados contables fueron elaborados siguiendo las normas y criterios establecidos para las unidades contables del sector público por la Ordenanza No. 81 del Tribunal de Cuentas de la República. La Ordenanza N° 81 establece que las normas contables que deben aplicarse para la formulación y presentación de los estados contables son, por orden de prioridad, las siguientes:

- las establecidas por dicha Ordenanza y las que se dicten en el futuro por el Tribunal de Cuentas de la República,
- el Decreto 103/91 del 27 de febrero de 1991 y
- las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).

Hasta el 31 de diciembre de 2011 los estados contables fueron preparados en moneda nacional, expresados en moneda de poder adquisitivo de dicha fecha, en base al método de ajuste integral. A partir del ejercicio 2012 y en consideración de la resolución adoptada por el Tribunal de Cuentas de fecha 14 de noviembre de 2012, que derogó la aplicación preceptiva del ajuste por inflación, los estados contables se han preparado utilizando el principio de costo histórico.

#### 2.2 Bases de medición de los estados contables

Los presentes estados contables se han preparado utilizando el principio de costo histórico, incluyendo los ajustes correspondientes a fin de computar las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda hasta el 31 de diciembre de 2011.

#### 2.3 Concepto de Capital

Para la determinación del resultado la empresa adoptó el concepto de capital financiero.

#### 2.4 Definición de Fondos

A los efectos de la elaboración del Estado de Flujos de efectivo, se ha definido el concepto de fondos como efectivo y equivalente (Disponible e Inversiones temporarias con vencimiento menor a tres meses).

El siguiente es el detalle de efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012:

	31/12/2013	31/12/2012
<u>Disponibilidades</u>	158.194.528	75.635.225
<u>Inversiones temporarias con vencimiento menor a tres meses</u>		
Depósitos a plazo fijo MN	15.001.015	17.500.000
Depósitos a plazo fijo en US\$	-	-
Letras de regulación monetaria en UI	69.960.665	44.765.150
Letras de regulación monetaria en MN	320.689.905	280.383.230
<b>Total efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>563.846.113</b>	<b>418.283.605</b>

# CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

	31/12/2013	31/12/2012
Dólar estadounidense	21,424	19,401
Euro	29,575	25,648
Unidad Indexada	2,7421	2,5266

### 3.2 Disponibilidades

Las disponibilidades se presentan por su valor nominal

### 3.3 Inversiones temporarias

Las Inversiones temporarias en Bonos globales y Letras de regulación monetaria han sido valuados a su valor de mercado al cierre de cada ejercicio, considerando que los mismos se mantienen para su negociación.

### 3.4 Créditos

Los créditos financieros han sido valuados a su costo amortizado, deduciéndose la provisión para el riesgo de incobrables. En función de ello, no difieren significativamente de su valor razonable.

La provisión para desvalorización de créditos es constituida con base en la consideración de factores tales como: la condición financiera del deudor, las garantías existentes, el cumplimiento en sus obligaciones e informes de asesores legales, así como las condiciones económicas generales y de la industria específica y el valor de realización de los créditos.

### 3.5 Inversiones en acciones

Se consideran integrantes del Grupo C.N.D. las compañías en las cuales la C.N.D. posee por lo menos el 50% del capital accionario y asociadas al Grupo C.N.D. aquellas compañías en las cuales la C.N.D. posee menos del 50% y más del 20% del capital accionario.

Las inversiones en las citadas compañías se valuaron a su costo reexpresado hasta el 31 de diciembre de 2011. A partir del ejercicio 2012, se exponen a valores históricos.

Se reconocen ingresos por la participación en las inversiones solo en la medida en que se reciben distribuciones de las ganancias acumuladas de las compañías participadas. Los importes recibidos por encima de tales ganancias se consideran como una recuperación de la inversión.

En el caso de compañías con patrimonio negativo, la inversión en las mismas se presenta a valor cero.

Cuando se observa un deterioro en los valores de las inversiones, se crean provisiones a fin de expresarlas a su valor razonable.

### 3.6 Inversiones en inmuebles y bienes de uso

Las inversiones en inmuebles y bienes de uso están valuados a su costo de adquisición reexpresado de acuerdo a la evolución del Índice de Precios al Productor de Productos Nacionales hasta el 31 de diciembre de 2011. A partir del ejercicio 2012 (ver Notas 2.1 y 2.2), se exponen a valores históricos.


Las amortizaciones sobre los bienes de uso son calculadas por el método lineal a partir del ejercicio siguiente al de su incorporación aplicando las tasas que se detallan en la Nota 10.

## CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO

### NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

#### NOTA 5 -- CRÉDITOS FINANCIEROS

Los créditos financieros se miden a su costo amortizado, menos una provisión por deterioro. Se contabiliza una provisión por deterioro en el valor de los créditos cuando existe evidencia objetiva que C.N.D no podrá cobrar todas las sumas adeudadas de acuerdo a los términos originalmente acordados para las cuentas por cobrar. El cargo por la provisión se reconoce en el estado de resultados.



STAVROS MOYAL Y ASOCIADOS  
Iniciado a los efectos  
de su identificación.

# CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

Diversos	31/12/2013					31/12/2012				
	Capital	Intereses a cobrar	Intereses a vencer	Previsión	Saldos netos	Capital	Intereses a cobrar	Intereses a vencer	Previsión	Saldos netos
Lakeshore S.A. (Nota 5.1)	-	-	-	-	-	4.290.875	74.326	(70.543)	-	4.294.658
Programa Corporación (Nota 5.3)	137.614.073	1.759.581	-	(5.591.312)	133.782.342	149.787.506	2.208.408	-	(5.075.165)	146.920.749
Bruzzese, Scutto y otros (Nota 5.2)	7.617.228	-	-	(7.617.228)	-	8.110.520	-	-	(7.422.473)	688.047
Feracor S.A.	2.062.448	-	-	(2.062.448)	-	1.882.579	-	-	(1.882.579)	-
Coopitma	12.026.852	412.614	(282)	(10.902.393)	1.536.791	10.956.459	378.278	(4.288)	(9.906.478)	1.423.971
Copronetec (Nota 5.10)	3.105.816	100.180	-	(2.731.689)	474.307	2.812.544	90.720	-	(2.473.744)	429.520
Vulcania (Nota 5.10)	7.112.768	35.287	-	-	7.148.055	6.441.132	31.955	-	-	6.473.087
Siraluce	3.422.484	-	-	-	3.422.484	3.099.310	-	-	-	3.099.310
MITOP (Nota 5.8)	301.091.054	-	-	-	301.091.054	271.614.000	-	-	-	271.614.000
Crédito Italiano (Nota 5.4)	9.659.863	87.938	-	-	9.747.801	6.100.954	(14.450)	-	-	6.086.504
Programa asistencia Lecherías (Nota 5.9)	101.996.422	2.251.090	-	(12.332.148)	91.915.364	118.566.569	2.970.194	-	(11.663.979)	109.872.784
Merzen y Sena (Nota 5.6)	96.361.503	25.557.841	(20.129.765)	(101.789.579)	-	87.262.394	23.144.496	(18.228.975)	(92.177.915)	-
Daniel Teixeira	144.690	-	-	-	144.690	133.319	-	-	-	133.319
Tobir	149.968	-	-	-	149.968	135.807	-	-	-	135.807
Otros	53.613.264	-	-	(50.405.197)	3.208.067	48.644.350	-	-	(45.645.595)	2.998.755
Subtotal	735.978.433	30.204.531	(20.130.047)	(193.431.994)	552.620.923	719.838.318	28.883.927	(18.303.806)	(176.247.928)	554.170.511

# CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

Diversos	31/12/2013					31/12/2012				
	Capital	Intereses a cobrar	Intereses a vencer	Provisión	Saldos netos	Capital	Intereses a cobrar	Intereses a vencer	Provisión	Saldos netos
Programa Corporación (Nota 5.3)	44.370.547	-	-	-	44.370.547	52.849.260	-	-	-	52.849.260
Programa asistencia lecheros (Nota 5.9)	-	-	-	-	-	81.274.823	-	-	-	81.274.823
Metzen y Seaa S.A. (Nota 5.6)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
MTOP (Nota 5.8)	2.241.295.137	-	-	-	2.241.295.137	1.109.518.648	-	-	-	1.109.518.648
Fondo de garantía CND- BROU (Nota 5.7)	10.004.099	-	-	-	10.004.099	9.116.375	-	-	-	9.116.375
Crédito italiano (Nota 5.4)	43.357.673	-	-	-	43.357.673	40.963.768	-	-	-	40.963.768
Daniel Teixeira	-	-	-	-	-	133.319	-	-	-	133.319
Tobir	-	-	-	-	-	135.807	-	-	-	135.807
Subtotal	2.339.027.456	-	-	-	2.339.027.456	1.293.992.000	-	-	-	1.293.992.000

STAVROS MOVAL Y ASOCIADOS  
Iniciado a los efectos  
de su identificación.

# CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

Al 31 de diciembre de 2013:

Agente financiero	CRÉDITOS EN S			CRÉDITOS EN UI			CRÉDITOS EN US\$			Total	
	Corriente S	No corriente S	UI	Corriente		No corriente UI	Corriente		No corriente US\$		
				UI	Equivalente en \$		UI	Equivalente en \$			
											Equivalente en \$
FUCAC	-	-	2.111.197	5.789.113	-	-	-	-	-	5.789.113	
FUCAC-DIPRODE	-	-	-	-	-	-	-	100.000	2.142.400	-	2.142.400
ACAC	-	-	18.438.866	50.561.216	360.877	989.560	-	-	-	-	51.550.776
COSSAC	71.244	-	440.659	1.208.331	41.829	114.698	3.376.079	157.584	3.376.079	18.170	389.283
COSSAC-DIPRODE	-	-	-	-	-	-	264.378	12.340	-	-	264.378
Sandeur SA	38.517	-	297.970	817.063	121.766	333.895	3.202.949	149.503	3.202.949	23.162	496.214
PROLECO	-	-	-	-	-	-	22.931.451	1.070.363	22.931.451	779.821	16.706.889
CALCAR	-	-	-	-	-	-	1.121.918	52.367	1.121.918	148.292	3.177.010
CINTEPA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CLALDY	-	-	-	-	-	-	5.555.549	259.314	5.555.549	549.329	11.768.821
APL San José	-	-	-	-	-	-	4.284.800	200.000	4.284.800	-	4.284.800
COPAGRAN	-	-	-	-	-	-	15.054.188	702.679	15.054.188	-	15.054.188
COEMECCA	1.094.741	86.037	-	-	-	-	180.170	8.410	180.170	-	1.360.948
FUNDASOL	11.752.407	4.520.180	-	-	-	-	-	-	-	-	16.272.587
IPRU	2.914.062	1.533.083	702.462	1.926.221	266.715	731.359	73.199	3.417	73.199	1.667	7.213.631
CACILSA	252.224	-	-	-	-	-	-	-	-	-	252.224
MICROFIN	4.573.250	3.651.126	-	-	-	-	972.742	45.404	972.742	19.682	9.618.793
GRAMEEN	78.537	-	-	-	-	-	-	-	-	-	78.537
FEDU	384.717	45.327	-	-	-	-	-	-	-	-	430.044
Varios	349.170	133.139	-	-	-	-	701.965	32.765	701.965	3.111	1.250.927
Intereses a cobrar	14.008	-	34.298	94.048	-	-	1.651.525	77.088	1.651.525	-	1.759.581
Previsión incobrables	(125.196)	-	-	-	-	-	(5.466.116)	(255.140)	(5.466.116)	-	(5.591.312)
Total	21.397.681	9.968.892	22.075.452	60.395.993	791.186	2.169.512	56.047.197	2.616.094	56.047.197	33.062.252	183.041.527

STAVROS MOYAL Y ASOCIADOS  
Iniciados a los efectos  
de su identificación.

# CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

### Nota 5.4 Crédito Italiano

El Gobierno de la República de Italia y el Gobierno de la República Oriental del Uruguay han suscripto el día 16 de octubre del 2003 un memorándum de entendimiento aprobado por la Ley N°17.783 del 9 de junio del 2004, por el cual el Gobierno de la República de Italia se ha comprometido a otorgar al Gobierno de la República Oriental del Uruguay un crédito por el importe máximo de Euros 20.000.000, destinado a financiar un programa de apoyo a la pequeña y mediana empresa Italo-Uruguaya y Uruguaya dentro del ámbito de proyectos de elevado impacto social. La CND ha sido designada por el Ministerio de Economía y Finanzas como Instituto de Crédito Agente Local, administrador del financiamiento, para la ejecución del programa de crédito PYME.

La CND suscribirá un contrato de préstamo con cada PYME.

Al 31 de diciembre de 2013

Agente financiero	CREDITOS EN U\$S				CREDITOS EN UI				TOTAL
	U\$S		Equivalente en \$		UI		Equivalente en \$		
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente	
Jaspe S.A	36.700	-	786.259	-	-	-	-	-	786.259
Laboratorios Haymann S.A	49.011	118.802	1.050.012	2.545.209	-	-	-	-	3.595.221
Washington Campos Vega	6.736	-	144.312	-	-	-	-	-	144.312
ANTIA, MOLL Y CIA S.A.	-	-	-	-	201.757	315.619	553.238	865.459	1.418.697
FEDESIR S.A	29.226	31.147	626.148	667.290	-	-	-	-	1.293.438
CALMEX S.A	61.463	222.451	1.316.783	4.765.790	-	-	-	-	6.082.573
ELBA RAMALLO	29.446	110.573	630.854	2.368.916	-	-	-	-	2.999.770
SOMACOR S.A	-	478.105	-	10.242.914	-	-	-	-	10.242.914
HUGO SIVIERO	4.545	17.857	97.372	382.568	-	-	-	-	479.940
MARGARITAS S.A	-	-	-	-	805.306	4.051.502	2.208.228	11.109.623	13.317.851
VIERMOND S. A.	-	-	-	-	601.823	2.297.749	1.650.259	6.300.656	7.950.915
FORESTEC SA	27.838	191.806	596.398	4.109.248	-	-	-	-	4.705.646
Intereses a cobrar	-	-	-	-	32.069	-	87.938	-	87.938
TOTAL	244.965	1.170.741	5.248.138	25.081.935	1.640.955	6.664.870	4.499.663	18.275.738	53.105.474

Al 31 de diciembre de 2012:

Agente financiero	CREDITOS EN U\$S				CREDITOS EN UI				TOTAL
	U\$S		Equivalente en \$		UI		Equivalente en \$		
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente	
Jaspe S.A	58.457	24.114	1.134.126	467.840	-	-	-	-	1.601.966
Laboratorios Haymann S.A	49.010	167.813	950.852	3.255.736	-	-	-	-	4.206.588
Washington Campos Vega	12.974	6.736	251.709	130.685	-	-	-	-	382.394
ANTIA, MOLL Y CIA S.A.	-	-	-	-	191.745	502.248	484.463	1.268.980	1.753.443
FEDESIR S.A	22.362	54.677	433.842	1.060.780	-	-	-	-	1.494.622
CALMEX S.A	44.114	283.913	855.856	5.508.196	-	-	-	-	6.364.052
ELBA RAMALLO	30.880	145.945	599.103	2.831.479	-	-	-	-	3.430.582
SOMACOR S.A	-	478.105	-	9.275.708	-	-	-	-	9.275.708
HUGO SIVIERO	4.319	22.402	83.793	434.621	-	-	-	-	518.414
MARGARITAS S.A	-	-	-	-	337.941	3.767.014	853.842	9.517.737	10.371.579
VIERMOND S. A.	-	-	-	-	179.438	2.854.431	453.369	7.212.006	7.665.375
Intereses a cobrar	(747)	-	(14.488)	-	16	-	38	-	(14.450)
TOTAL	221.370	1.183.704	4.294.792	22.965.046	709.140	7.123.693	1.791.712	17.998.723	47.050.273

STAVROS MOYAL Y ASOCIADOS  
Iniciados a los efectos  
de su identificación.



## CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO

### NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES SEPARADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

Industria, Energía y Minería, se entendió que no era conveniente constituir los Fideicomisos considerados inicialmente.

Con fecha 2 de diciembre de 2009, se resuelve por parte del Directorio de CND iniciar conjuntamente con ANCAP y UTE, acreedores de MYSSA, las acciones necesarias para llevar a la empresa al Concurso Necesario según lo previsto en la Ley N° 18.837 del 23 de octubre de 2008. La solicitud de concurso necesario fue presentada y decretada por el Juzgado Letrado de Concursos de primer turno, así como la separación de las autoridades de la empresa y la intervención de la misma designando a LIDECO a tales efectos.

Con fecha 28 de julio de 2010, el Juzgado Letrado de Concursos de 2° turno decretó el concurso necesario de Metzen y Sena S.A. designándose Síndico a la Liga de Defensa Comercial. Luego, el 29 de mayo de 2012, se decretó la apertura de la liquidación de la masa activa del concurso y el 19 de julio de 2012 se resolvió la liquidación por partes de la masa activa.

La asistencia financiera otorgada al 31 de diciembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 asciende a la suma de US\$ 4.497.829 más intereses, dicho crédito se encuentra provisionado en su totalidad

#### Nota 5.7 FONDO DE GARANTÍA CND- BROU

Con fecha 11 de julio de 2008, se firma un Acuerdo de cooperación entre la CND y el BROU, en virtud de que ambas instituciones habían constatado en el desempeño de sus actividades la existencia de proyectos viables con dificultades de acceso al sistema financiero debido a la insuficiencia de garantías computables que están en condiciones de presentar.

Según se establece en el Artículo 2 de dicho convenio se acuerda formar un Fondo de Garantía para otorgamiento de créditos en el marco del Programa Corporación Fomenta. El mismo se constituyó mediante el depósito en una cuenta corriente abierta a tal efecto en el BROU, a nombre de la CND, de la suma de US\$ 2.000.000 por cada una de las partes. Dicho Fondo dotó de garantía computable a los créditos que el BROU concede en el marco del Programa citado. CND y BROU crearon un Comité de Crédito conjunto cuya finalidad es realizar el análisis de los proyectos presentados.

Los fondos depositados en la cuenta corriente que se abrió a nombre de la CND tienen únicamente los fines expresados en el mencionado acuerdo de cooperación. Por consiguiente la CND no podrá disponer de los mismos para fines ajenos a lo que las partes acuerdan en dicho convenio.

Al 31 de diciembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, CND había aportado al Fondo de Garantía US\$ 1.000.000 al igual que el aporte realizado por el BROU.

STAVROS MOVAL Y ASOCIADOS  
Iniciado a los efectos  
de su identificación.

# CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES SEPARADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

### Nota 5.8 MINISTERIO DE TRANSPORTE Y OBRAS PÚBLICAS

#### 5.8.1 Corporación Andina de Fomento (CAF) – MTOP

Con fecha 15 de julio de 2009 se firmó un Acuerdo específico entre el Ministerio de Transporte y Obras Públicas (MTOP o "Concedente"), el Ministerio de Economía y Finanzas (MEF), y la CND ("Concesionario"), con la conformidad expresa de CVU ("Cesionario"), en el Marco del Convenio de fecha 5 de octubre de 2001 firmado entre el MTOP y CND para la ejecución de obras y proyectos por el sistema de concesión de obra pública.

Este Acuerdo específico tiene por objeto ejecutar un conjunto de Proyectos y Obras de Infraestructura contenido en el Programa de Obras Viales I- 2009 del MTOP por la suma de U\$S 98.835.000. Su ejecución por parte de CVU, quedaba supeditada a que en forma previa y dentro de los 180 días de su aprobación por parte del Poder Ejecutivo, la CND obtuviera financiamiento nacional o internacional para su desarrollo, el cual finalmente fue obtenido de la CAF.

Con el propósito de la ejecución de estas obras la CVU recibirá una contribución o un subsidio del MTOP de U\$S 104.500.000. Estos fondos serán provistos por la CND por cuenta del MTOP, siempre y cuando hubiese recibido previamente desembolsos del préstamo tomado con la CAF.

El 28 de octubre de 2009 la Corporación Andina de Fomento (C.A.F.) y la C.N.D. firmaron un contrato de préstamo por el cual la C.A.F. se comprometió a otorgarle a la C.N.D. a título de préstamo hasta un monto de U\$S 100 millones con destino a financiar parcialmente el "Programa de Inversión Pública en Infraestructura Vial". En el mismo contrato se estableció que la Corporación Vial del Uruguay sería el organismo ejecutor del mismo, y por lo tanto la receptora de los desembolsos del préstamo.

El 24 de diciembre de 2009 se recibió el primer desembolso del préstamo por un monto de U\$S 30 millones, de los cuales U\$S 550.000 fueron destinados a la cancelación de la Comisión de financiamiento y U\$S 15.000 al pago de Gastos de evaluación técnica, gastos que podían ser deducidos del primer desembolso según contrato. Con fecha 5 de febrero de 2010 se recibieron U\$S 6.532.460, con fecha 18 de marzo de 2010 se recibieron U\$S 27.866.048, el 24 de noviembre de 2010 se recibieron U\$S 25.349.807, el 21 de junio de 2013 U\$S 4.286.075, el 28 de agosto de 2013 U\$S 2.379.983 y el 6 de diciembre de 2013 U\$S 3.585.507, totalizando el importe recibido en U\$S 100.000.000.

A efectos de que CND pueda cancelar el financiamiento mencionado, el MTOP se obliga a efectuar pagos anuales a la CND por concepto de subsidio por aportes extraordinarios por la cantidad de U\$S 14.000.000 desde el año 2009 hasta el año 2018 inclusive.

Con fecha 4 de enero de 2010 se recibieron fondos provenientes del MTOP por un monto de \$ 152.617.500 (equivalentes a U\$S 7.650.000), con fecha 29 de abril de 2010 se recibieron \$ 274.400.000 (equivalentes a U\$S 14.000.000) correspondientes al subsidio del 2010 y el 22 de diciembre de 2010 se recibieron \$ 282.800.000 (equivalentes a U\$S 14.000.000) correspondientes al subsidio del 2011 pagado en forma anticipada por el MTOP, con fecha 30 de abril de 2012 se recibieron \$ 280.602.000 (equivalentes a U\$S 14.000.000) y con fecha del 23 de abril de 2013 se recibieron U\$S 14.000.000 (equivalentes a \$ 265.258.000).

El crédito con el MTOP se expone dentro del capítulo Créditos financieros por el mismo monto del desembolso recibido de la CAF más intereses devengados no pagados al 31 de diciembre de 2013 deducidos los montos transferidos por el MTOP a la CND por concepto de subsidio anual. Dicho importe al 31 de diciembre de 2013 asciende a U\$S 52.385.327

## CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO

### NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES SEPARADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

2009 y Nro. 1437 de 21 de setiembre de 2009, el Ministerio de Ganadería Agricultura y Pesca resolvió otorgar asistencia crediticia y apoyo económico a los productores del sector lechero.

A efectos de instrumentar el apoyo se resolvió la firma de un convenio entre el MGAP y la CND, para lo cual ésta última constituyó el Programa de Asistencia de Emergencia al Sector Lácteo (PRASEL).

Las medidas mencionadas son canalizadas a través de las empresas industrializadoras de lácteos a las que remiten los productores. Estas administran los préstamos y actúan como agentes de retención de los pagos que deben realizar los productores. Los créditos están avalados mediante vales que firman los productores con la industria, y que a su vez la industria endosa a favor de la CND.

Los préstamos fueron concedidos a través de diferentes programas, los cuales se detallan a continuación:

#### PRASEL I

El préstamo máximo concedido por productor es de U\$S 5.014 ó su equivalente en pesos uruguayos, con un período de gracia para la amortización de capital, cuyo pago se efectúa en 12 cuotas mensuales a partir del cobro por el productor de las remisiones correspondientes al mes de setiembre de 2009. Los intereses devengados se pagan trimestralmente sobre los saldos de capital adeudados, siendo el primer pago a partir de los 90 días de firmado el préstamo. La tasa es del 5% y 14,75% efectiva anual, en dólares y pesos respectivamente.

#### PRASEL II

Dentro de este programa encontramos 2 tipos de préstamos:

##### 1) Asistencia financiera parcialmente reembolsable con cargo al FAE

Los productores reciben un apoyo financiero parcialmente reembolsable en un 10, 20 o 30%, en función del promedio diario de la remisión de leche del mes de enero de 2009.

El plazo para el pago por parte del productor del capital reembolsable, será de 1 año contado desde la fecha de suscripción de los documentos de adeudo.

El 100% de los intereses y la cuota parte de capital no amortizada por el productor serán de cargo del FAE, quién deberá reembolsarlo a la CND en un plazo de 12 meses desde el último desembolso realizado por ésta al productor. Los intereses se devengan a una tasa efectiva anual en pesos uruguayos del 14,75% por todo concepto.

Al 31 de diciembre de 2010, el MGAP había cancelado la totalidad de los saldos adeudados por concepto de capital no reembolsable por el productor e intereses devengados hasta el 31 de mayo de 2010.

##### 2) Financiamiento para la recomposición de verdeos y forrajes (Pasturas)

El 100% del importe de cada préstamo deberá ser destinado a la compra o al pago de compras efectuadas para el financiamiento citado, por lo que el productor deberá presentar la justificación suficiente.

El plazo para la amortización de capital es de cuatro años, incluido un año de gracia y será amortizado en treinta y seis cuotas iguales, mensuales y consecutivas a partir del mes trece de suscrito el vale. Los intereses serán pagaderos conjuntamente con el capital desde el mes trece, a una tasa del 6,10% y 14,75% efectiva anual, en dólares y pesos respectivamente.

STAVROS MOYAL Y ASOCIADOS  
Iniciado a los efectos  
de su identificación.

# CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

Al 31 de diciembre de 2013:

PROGRAMA	CAPITAL						TOTAL
	CORRIENTE	NO CORRIENTE	CORRIENTE		NO CORRIENTE		
	\$	\$	US\$	Equivalente \$	US\$	Equivalente \$	
PRASEL I	133.920	-	22.475	481.495	-	-	615.415
PRASEL II- FAE Crédito con Productores	36.391	-	-	-	-	-	36.391
PRASEL II - PRADERAS	5.609.357	-	664.674	14.239.973	-	-	19.849.330
PRASEL IV- Crédito con Productores	9.805.465	-	3.256.996	69.777.885	-	-	79.583.350
PRASEL IV- Crédito con FAE	-	-	99.933	2.140.961	-	-	2.140.961
Otros	181.257	-	(19.151)	(410.282)	-	-	(229.025)
Subtotal	15.766.390	-	4.024.927	86.230.032	-	-	101.996.422

PROGRAMA	INTERESES A COBRAR						TOTAL
	CORRIENTE	NO CORRIENTE	CORRIENTE		NO CORRIENTE		
	\$	\$	US\$	Equivalente \$	US\$	Equivalente \$	
PRASEL I	-	-	4.030	86.342	-	-	86.342
PRASEL II- FAE Crédito con Productores	-	-	1.425	30.529	-	-	30.529
PRASEL II - PRADERAS	84.383	-	-	-	-	-	84.383
PRASEL IV- Crédito con Productores	-	-	63.237	1.354.781	-	-	1.354.781
PRASEL IV - Crédito con FAE	-	-	28.362	607.626	-	-	607.626
Otros	28.775	-	2.738	58.654	-	-	87.429
Subtotal	113.158	-	99.792	2.137.932	-	-	2.251.090

PROGRAMA	PREVISIÓN DEUDORES INCOBRABLES						TOTAL
	CORRIENTE	NO CORRIENTE	CORRIENTE		NO CORRIENTE		
	\$	\$	US\$	Equivalente \$	US\$	Equivalente \$	
Subtotal	(5.256.101)	-	(330.286)	(7.076.047)	-	-	(12.332.148)

TOTAL 31 de diciembre de 2013	10.623.447	-	3.794.433	81.291.917	-	-	91.915.364
-------------------------------	------------	---	-----------	------------	---	---	------------

STAVROS MORAL Y ASOCIADOS  
Iniciado a los efectos  
de su identificación:

## CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO

### NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

#### Nota 5.10 Vulcania S.A., COPRONEC y Madanol S.A.

La Cooperativa Agraria Limitada de Productores del Noroeste de Canelones (COPRONEC) y la empresa Vulcania S.A. iniciaron en forma conjunta el desarrollo de un proyecto que comprende la producción de tomate y su posterior industrialización como concentrado envasado aséptico y su comercialización. A tales efectos constituyeron entre ambas la sociedad industrializadora MADANOL S.A.

COPRONEC aporta a la sociedad industrializadora el usufructo de la maquinaria que ha adquirido para este proyecto y la materia prima y Vulcania S.A. aporte el usufructo de sus instalaciones, el know how de fabricación y suministra la mano de obra, servicios directos a la producción y los servicios de administración de fábrica.

CND concedió apoyo financiero al proyecto conjunto de estas tres empresas de la siguiente forma:

- 1) Aprobando una línea de crédito de U\$S 400.000. para la adquisición de materia prima y de U\$S 200.000 para atender el proceso industrial. Al 31 de diciembre de 2013 Madanol S.A. había saldado su deuda.
- 2) Otorgando préstamos en dólares y pesos uruguayos a COPRONEC documentados en vales menores a un año con el fin de financiar la compra de maquinaria industrial para el proyecto. Con fecha 29 de octubre de 2010 se firmó un Acuerdo entre CND, las empresas del grupo y el MGAP en el cual se aprueba la refinanciación del saldo adeudado por la empresa COPRONEC a 5 años de plazo con pagos anuales de capital e intereses. A su vez se ha afectado por Resolución del Directorio el Fondo de garantía BROU- CND por un monto de U\$S 392.000 por financiamiento solicitado por la empresa ante el BROU. Posteriormente con fecha 29 de diciembre 2011 se acordó refinanciar la deuda capitalizando los intereses a la fecha y con vencimiento 30 de junio 2012. Al 31 de diciembre de 2013 el saldo adeudado por la empresa COPRONEC es de U\$S 149.645 (de los cuales se encuentran provisionados U\$S 127.506) al igual que al 31 de diciembre de 2012.
- 3) Aprobando un crédito puente a Vulcania S.A. cuyo vencimiento fue el 9 de abril de 2012, a la espera del otorgamiento del préstamo solicitado y ya aprobado por el Directorio del BROU. Al 31 de diciembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 el saldo adeudado asciende a U\$S 333.647.

STAVROS MOYAL Y ASOCIADOS  
Iniciado por los efectos  
de su identificación.

# CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

### 6.2- Diversos

Deudor	31/12/2013			31/12/2012		
	Monto	Previsión	Saldo neto	Monto	Previsión	Saldo neto
Feracor S.A.	518.242	(518.242)	-	518.242	(518.242)	-
Edificio Rincón 528	145.667	-	145.667	135	-	135
Metzen y Sena S.A. (Nota 6.3)	2.021.714	(2.021.714)	-	2.411.356	(2.411.356)	-
Convenio CND- SODRE	194.872	-	194.872	4.052.333	-	4.052.333
Prog. de Apoyo a la ENIA-Prest. BID 2414 OC-UR (Infamilia)	1.663.206	-	1.663.206	798.348	-	798.348
Ministerio de Economía y Finanzas	639.821	(434.124)	205.697	669.523	(434.124)	235.399
Ministerio de Defensa Nacional	-	-	-	3.550.383	-	3.550.383
Ministerio del Interior	2.213.606	-	2.213.606	-	-	-
Ministerio de Transporte y Obras Públicas	-	-	-	853.644	-	853.644
Subsidio Boletó Ley 18.180	-	-	-	11.493	-	11.493
Préstamos a funcionarios	2.406.829	-	2.406.829	1.676.512	-	1.676.512
Programa Inversión Privada ATN ME 10383	-	-	-	5.002.125	-	5.002.125
Fideicomiso de Infraestructura Educativa Pública de ANEP	8.028.758	-	8.028.758	2.160.056	-	2.160.056
Vihobusa (Nota 6.5)	19.552.355	(19.552.355)	-	19.369.643	(19.369.643)	-
Uruguay crece contigo	-	-	-	1.018.131	-	1.018.131
Uruguay crece contigo II	4.587.608	-	4.587.608	-	-	-
Convenio CND-MIDES Jóvenes en Red	2.753.548	-	2.753.548	1.897.009	-	1.897.009
Fondo emprender (Nota 6.4)	2.285.234	-	2.285.234	2.069.446	-	2.069.446
Fideicomiso Mercado Agrícola	287.731	-	287.731	588.554	-	588.554
MVOTMA-CND ATN 12393	507.335	-	507.335	-	-	-
Fideicomiso INAU	627.541	-	627.541	-	-	-
Convenio CND-Proyecto de Aguas Profundas (Nota 6.6)	25.118.958	-	25.118.958	-	-	-
Fideicomiso Museo del Carnaval	1.550.613	-	1.550.613	-	-	-
Convenio CND Dinade	1.226.853	-	1.226.853	887.135	-	887.135
Convenio MVOTMA-DINAVI	3.972.912	-	3.972.912	131.243	-	131.243
Fideicomiso Plan Juntos	985.371	-	985.371	773.671	-	773.671
Fideicomiso Plan de Obras UDELAR	803.380	-	803.380	-	-	-
Fideicomiso Uruguayo de Eficiencia Energética	801.990	-	801.990	174.096	-	174.096
Convenio CND-DINACYT	507.217	-	507.217	204.184	-	204.184
Otros	8.630.341	(3.151.751)	5.478.590	8.186.965	(2.942.007)	5.244.958
<b>Total Diversos</b>	<b>92.031.702</b>	<b>(25.678.186)</b>	<b>66.353.516</b>	<b>57.004.227</b>	<b>(25.675.372)</b>	<b>31.328.855</b>
<b>Total</b>	<b>202.407.304</b>	<b>(97.724.317)</b>	<b>104.682.987</b>	<b>137.625.888</b>	<b>(92.614.095)</b>	<b>45.011.793</b>

STAVROS MOYAL Y ASOCIADOS  
Iniciales a los efectos  
de su identificación.

## CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO

### NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES SEPARADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

De acuerdo a lo acordado con el MGAP, C.N.D. continuó trabajando para mantener la unidad productiva y procurar la venta de la empresa.

En este sentido, con fecha 25 de enero de 2006, el MGAP comunica a C.N.D. la designación del Ing. Agr. José Alejandro García Otegui para supervisar las actividades de la mencionada unidad productiva. El 1° de febrero de 2006, C.N.D. se convierte en mandataria de VI.B.O.B.U.S.A., según poder general otorgado por ésta.

Durante el 2006 se continuaron las gestiones de venta de la empresa, manteniendo el funcionamiento mínimo imprescindible para la continuidad de la unidad productiva, con recursos del Fondo Apice del Ministerio de Ganadería, Agricultura y Pesca, y posteriormente con fondos C.N.D.

En agosto del 2006, se realiza la compra de Feracor S.A., sociedad 100% propiedad de C.N.D., a los efectos de facilitar el proceso de venta del Establecimiento Comercial VI.B.O.B.U.S.A. (Bodega Calvinor).

En octubre de 2006 se suscribió un compromiso de compraventa entre Feracor S.A. y Vibobusa, mediante el cual la primera de las empresas se compromete a comprar los activos de la segunda.

Consecuencia de un segundo llamado público, abierto y transparente, finalmente, el 21 de noviembre de 2006, se firma el compromiso de compraventa del paquete accionario de Feracor S.A. a un grupo de inversores nacionales, que toman posesión del establecimiento comercial y del mantenimiento de la unidad productiva a partir del 1° de diciembre de 2006.

En función del compromiso de venta del paquete accionario de Feracor S. A. a Bruzzzone Sciutto y Asociados, en el ejercicio 2007 se procedió a administrar el proceso de negociación con acreedores fiscales, laborales, comerciales y financieros, a fin de viabilizar la enajenación del establecimiento agroindustrial y marcas de Viñedos y Bodegas Bella Unión S. A. a favor de Feracor S. A.

Con fecha 30 de marzo de 2007 VI.B.O.B.U.S.A. cede a C.N.D. todos los créditos emergentes por el pago del precio que deberá hacerle Feracor S.A. por sus activos.

La compraventa definitiva de las acciones de Feracor S.A. se otorgó el 27 de diciembre de 2007 al grupo referido.

El 8 de febrero de 2008, se celebró el contrato definitivo de enajenación del establecimiento comercial de VI.B.O.B.U.S.A. a favor de Feracor S.A.

El saldo a cobrar a VI.B.O.B.U.S.A. al 31 de diciembre de 2013 asciende a un total de \$19.552.355 (\$19.369.643 al 31 de diciembre de 2012) y se compone mayoritariamente de asistencia financiera otorgada por C.N.D. para la resolución de pasivos de la empresa con los diferentes acreedores comerciales, laborales, financieros y fiscales. Este saldo ha sido 100% provisionado, en la medida que el deudor es una empresa sin actividad y prácticamente sin activos que permitan el cobro de ese crédito.

#### 6.6- Convenio CND- MTOP- Puerto Aguas Profundas

Con fecha 22 de agosto de 2012 CND y el MTOP firmaron un convenio por el cual la CND se compromete a contratar los servicios de consultoría y estudios por hasta la suma de US\$ 1.000.000 que el MTOP estime necesarios para el desarrollo de un Puerto de Aguas Profundas (PAP) en la costa Este de la República de conformidad con la legislación vigente y los procedimientos aplicables.

Por su parte el MTOP debe proporcionar a CND los Términos de Referencia para las contrataciones que se deban realizar, así como el análisis técnico de los productos de las asesorías contratadas.

STAVROS MORAL Y ASOCIADOS  
Iniciados a los efectos  
de su identificación.

# CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

### NOTA 8 – INVERSIONES PERMANENTES

#### 8.1 En acciones

El detalle de las inversiones es el siguiente:

	31/12/2013	31/12/2012
Compañías del Grupo CND	418.542.687	418.542.687
Compañías asociadas al Grupo CND	6.461.443	4.130.580
Otras compañías	19.927.148	19.927.148
Previsión para desvalorización	(406.297.411)	(290.133.145)
<b>Total</b>	<b>38.633.867</b>	<b>152.467.270</b>

#### 8.1.1 Compañías del Grupo C.N.D.

Empresa	31/12/2013			31/12/2012		
	Valor de la Inversión	Previsión para desvalorización	Valor neto	Valor de la Inversión	Previsión para desvalorización	Valor neto
Agolán S.A. (en liquidación) (nota 8.1.5)	399.623.489	(399.623.489)	-	399.623.489	(283.459.223)	116.164.266
CADA S.A. (nota 8.1.8)	4.450.250	(4.450.250)	-	4.450.250	(4.450.250)	-
C.V.U. S.A. (nota 8.1.4)	377.692	-	377.692	377.692	-	377.692
CONAFIN						
AFISA (nota 8.1.6)	11.999.176	-	11.999.176	11.999.176	-	11.999.176
Egiral S.A. (nota 8.1.10)	580.121	-	580.121	580.121	-	580.121
Legader S.A. (nota 8.1.7)	786.809	-	786.809	786.809	-	786.809
CFU S.A. (nota 8.1.9)	725.150	-	725.150	725.150	-	725.150
<b>Subtotal</b>	<b>418.542.687</b>	<b>(404.073.739)</b>	<b>14.468.948</b>	<b>418.542.687</b>	<b>(287.909.473)</b>	<b>130.633.214</b>

#### 8.1.2 Compañías asociadas al Grupo C.N.D.

Empresa	31/12/2013			31/12/2012		
	Valor de la Inversión	Previsión para desvalorización	Valor neto	Valor de la Inversión	Previsión para desvalorización	Valor neto
Saindesur S.A.	4.130.580	-	4.130.580	4.130.580	-	4.130.580
Servicios Logísticos Ferroviarios S.A. (nota 8.1.11)	2.330.863	-	2.330.863	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>6.461.443</b>	<b>-</b>	<b>6.461.443</b>	<b>4.130.580</b>	<b>-</b>	<b>4.130.580</b>



## CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO

### NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

El 9 de febrero de 2006 el Ministerio de Transporte y Obras Públicas y la C.N.D. y con la conformidad expresa de la C.V.U., cesionaria de la C.N.D. convinieron modificar el Anexo I del convenio-contrato suscrito el 5 de octubre de 2001, para la ejecución de obras y proyectos por el sistema de concesión de obra pública y la cooperación y asistencia técnica, semitécnica y especializada a tales efectos, modificado el 17 de setiembre de 2002 y aprobado por el Poder Ejecutivo por resolución N°. 1650 de 7 de octubre de 2002. Dicha modificación fue aprobada por resolución del Tribunal de Cuentas de fecha 24 de abril de 2006 y posterior resolución del MTOP de fecha 15 de mayo de 2006.

Las principales condiciones establecidas en la modificación al convenio de concesión firmado el 9 de febrero de 2006 son las siguientes:

- Se amplía el área de la Concesión, incorporándose los tramos de Ruta 1 y Ruta 11 que aún no pertenecían a la misma (entre accesos a Montevideo y Arroyo Cufré y entre Canelones y Atlántida respectivamente). En paralelo se incorpora a la Concesión el Peaje en Barra de Santa Lucía en Ruta 1 y se extiende el período de la Concesión de 15 a 18 años.
- Se introducen mecanismos que mitigan el riesgo del proyecto, en particular: i) riesgo de demanda; ii) riesgo tasa de interés; iii) riesgo subsidio. En los dos primeros casos se establecen mecanismos de modo que las variaciones inesperadas en la recaudación y en la tasa de interés se acompañen de cambios en los egresos que el Concesionario debe realizar por concepto de obras, de modo de mantener incambiado el resultado bruto. En el tercer caso se prevé realizar un ajuste similar, sin perjuicio de que los eventuales incumplimientos en el pago del subsidio continúan constituyendo una deuda del Concedente.
- Se modifica la tasa de descuento utilizada para el cálculo del Valor Presente de los Egresos (VPE) que pasa de 12% a 9%, de modo de aproximarla a las posibles condiciones de financiamiento del Concesionario.
- Se modifica la estructura del subsidio a percibirse por el Concesionario. En este sentido, se sustituyen los conceptos de subsidio de mantenimiento de carreteras y puentes, subsidio fijo y garantía de ingreso mínimo por un concepto único de subsidio, cuyo monto se establece en el contrato y es equiparable a la suma de los subsidios previstos en la versión anterior.

Los efectos contables que surgen de la firma del convenio de fecha 9 de febrero de 2006 modificadorio del contrato de concesión, fueron reflejados en los estados contables especiales al 30 de setiembre de 2005 de C.V.U., considerando que la firma de este convenio es la culminación del proceso de renegociación de la C.V.U. con el M.T.O.P., situación que ya estaba presente al 30 de setiembre de 2005.

Durante el ejercicio 2007 se destaca la emisión de cuatro series de Obligaciones Negociables de un programa fijado de emisión de hasta U\$S 100 millones. Se ofrecieron por oferta pública en la Bolsa de Valores. El mencionado programa de emisión fue calificado AA (uy) por Fitch Ratings.

El 12 de setiembre de 2007 se firmó un contrato entre C.V.U., Ministerio de Transporte y Obras Públicas y Consorcio del Este S.A. en el cual se acordó que a partir de 19 de diciembre de 2007, la concesión de la obra pública: "Construcción de segunda calzada, mantenimiento y explotación de la ruta interbalnearia entre Montevideo y Punta del Este" antes operada por Consorcio del Este S.A., pasaría a ser explotada por C.V.U.

En dicho contrato Consorcio del Este S.A. se obligó a la realización de obras por cuenta y orden de C.V.U. por un total de U\$S 5 millones, las cuales al 31 de octubre de 2008 se encontraban totalmente ejecutadas, y también se obligó a realizar la operación de peajes por cuenta de C.V.U. desde el 20 de diciembre de 2007 al 30 de abril de 2008, vencimiento que fue prorrogado hasta el 30 de octubre de 2008.

El 30 de julio de 2008 se suscribió entre C.N.D. y el M.T.O.P. con la conformidad expresa de la C.V.U. un acuerdo ad referendum que modifica el Anexo I del contrato de concesión vigente.

Las principales modificaciones contenidas en el nuevo contrato son:

## CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO

### NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

el MTOP y CND para la ejecución de obras y proyectos por el sistema de concesión de obra pública. Este acuerdo Especifico tiene por objeto ejecutar dentro de la concesión de obra pública el conjunto de Proyectos y Obras de Infraestructura contenido en el Programa de Obras Viales del MTOP, por hasta la suma de US\$100.000.000 y que queda supeditado a que en forma previa y dentro de los ciento ochenta (180) días de su aprobación por el Poder Ejecutivo, la CND obtenga el financiamiento nacional o internacional para llevarlo a cabo. No se han recibido desembolsos por esta línea de financiamiento.

Al 31 de diciembre de 2013 el total de contribuciones recibidas por la CVU en el marco del contrato celebrado el 15 de julio de 2009 asciende a US\$ 104.500.000, de los cuales la CND adelantó US\$ 4.500.000 a la CVU, además de los US\$ 100.000.000 recibidos de la CAF.

Al 31 de diciembre de 2013 el total de contribuciones recibidos por la CVU en el marco del contrato celebrado el 5 de noviembre de 2012 asciende a US\$66.230.763.

#### 8.1.5- Agolán S.A. (en liquidación)

Agolán S.A. (en liquidación) es una sociedad anónima domiciliada en la República Oriental del Uruguay. Se encuentra constituida bajo la forma de sociedad anónima cerrada, con acciones nominativas a nombre de C.N.D.

La actividad principal de la Sociedad es la producción y comercialización de tejidos de lana cardada y mantas y frazadas de lana.

La actividad se desarrolla en la ciudad de Juan Lacaze, departamento de Colonia. Adicionalmente, parte de las oficinas administrativas se sitúan en el departamento de Montevideo.

El comienzo de actividades de la Sociedad fue durante el año 1994.

A partir del ejercicio 2011 fue ejecutado un importante proyecto de reestructuración de la Sociedad, que implicó entre otras cosas la cobertura de puestos gerenciales vacantes y la reconfiguración de la plantilla de personal superior, así como la redefinición del proceso de producción y el layout de la planta industrial, con la puesta en práctica de procesos de producción más eficientes, incorporando equipos industriales más productivos, nuevos métodos de trabajo, un control más afinado de los costos, así como cambios en la estrategia comercial.

Si bien estos cambios permitieron lograr ciertas mejoras en la Sociedad, mediante la producción de nuevos productos a costos competitivos a nivel internacional, esta ha continuado generando pérdidas económicas significativas, las que se han profundizado en el presente ejercicio. Ello se ha debido sustancialmente a una disminución de las ventas de sus productos, en particular de las ventas de exportación, lo que impide la absorción de los costos fijos de la planta industrial. Esta caída en las exportaciones se explica principalmente por la retracción de los principales mercados, en particular Brasil, así como por las trabas comerciales establecidas por Argentina frente al ingreso de productos que compitan con sus productos nacionales.

Por resolución de la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad, de fecha 17 de marzo de 2014, considerando la situación económica y patrimonial expuesta, se ha determinado discontinuar la actividad de Agolán S.A. (en liquidación), procediéndose a su disolución anticipada e inicio del proceso de liquidación, conforme a lo previsto por el Art.159 de la Ley N° 16.060.

Adicionalmente se ha designado a la Corporación Nacional para el Desarrollo como liquidadora de la Sociedad, quedando ampliamente facultada para llevar a cabo los trámites y actos necesarios e investida a estos efectos con las

## CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO

### NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

Por Resolución del Poder Ejecutivo de fecha 15 de abril de 2011, el financiamiento de US\$ 20.000.000 otorgado por la CAF fue asumido y cancelado directamente por el Ministerio de Economía y Finanzas.

Asimismo, el 30 de diciembre de 2011 se suscribió un nuevo convenio entre Presidencia de la República y la CND, cuyo objetivo es la realización de los estudios, proyectos y obras que sean necesarios para continuar las etapas del Proyecto "Torre Ejecutiva" en predios e instalaciones anexas al edificio principal, comprendiendo todos los llamados, suministros, supervisión y obtención de financiamiento que requieran, de acuerdo a las instrucciones escritas que imparta la Presidencia de la República.

#### 8.1.8- Corporación Administradora de Activos S.A. (CADA S.A.)

CADA S.A. es una sociedad anónima cerrada con acciones nominativas su capital accionario pertenece en totalidad a la Corporación Nacional para el Desarrollo. Su actividad principal consiste en la administración de edificios e instalaciones.

#### 8.1.9- Corporación Ferroviaria del Uruguay S.A.

CFU S.A. es una sociedad anónima cerrada con acciones nominativas su capital accionario pertenece en totalidad a la Corporación Nacional para el Desarrollo. Fue fundada el 7 de agosto de 2006. Por contrato celebrado entre la Administración de Ferrocarriles del Estado (AFE) y la CND, firmado el 29 de junio de 2007 y aprobado por Resolución del Poder Ejecutivo N° 480/007 del 24 de julio de 2007, se establece que CND acepta y recibe en régimen de concesión de obra pública, la construcción rehabilitación y mantenimiento de la infraestructura ferroviaria, pudiendo la CND constituir sociedades anónimas como instrumentos que le permitan cumplir con dichas obligaciones. CFU S.A. es la sociedad designada por CND como responsable de la ejecución del contrato de concesión referido.

La actividad principal de la Sociedad es la construcción y rehabilitación de vías de la red ferroviaria. Con fecha 4 de noviembre de 2013, la Sociedad firmó con el Ministerio de Transporte y Obras Públicas (M.T.O.P.) un contrato de rehabilitación de la vía férrea del tramo Pintado – Rivera de la línea Rivera de la red ferroviaria pública, el cual se encuentra en ejecución a la fecha de los presentes estados contables. Durante ejercicios anteriores, la Sociedad realizó servicios de rehabilitación de vías de la red ferroviaria del Uruguay en los siguientes tramos:

- Tramo Pintado – Rivera de la línea Rivera de la red ferroviaria pública, según contrato firmado con la Administración de Ferrocarriles del Estado (A.F.E.) con fecha 27 de julio de 2009. Estos servicios correspondieron básicamente al recambio y reclavado de durmientes y sustitución de rieles por otros nuevos de 50 kg/m (tramo Chamblérain – Rivera únicamente).
- Tramo Salsipuedes – Tres árboles de la línea Artigas de la red ferroviaria pública. Según contrato firmado con A.F.E. de fecha 4 de noviembre de 2011 y modificación posterior de fecha 9 de abril de 2012. Esta rehabilitación tuvo por objeto el cambio de rieles y durmientes en 26 km de vía en el tramo anteriormente mencionado.

#### 8.1.10- Egiral S.A.

Egiral S.A. es una sociedad anónima cerrada con acciones nominativas. El 80% del paquete accionario pertenece a C.N.D., y el 20% restante a A.F.E. Esta sociedad fue fundada el 7 de agosto de 2006.

## CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO

### NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

#### NOTA 9 - PREVISIONES

A continuación se detalla la evolución de las provisiones en el transcurso de cada ejercicio:

	Previsiones sobre créditos	Previsiones sobre inversiones	Total
Saldos al 1º de enero de 2012	313.759.198	333.635.484	647.394.682
Constituciones	730.066	(43.502.339)	(42.772.273)
Desafectaciones	(4.342.901)	-	(4.342.901)
Otros movimientos	(6.638.771)	-	(6.638.771)
Saldos al 31 de diciembre de 2012	303.507.592	290.133.145	593.640.737
Constituciones (Nota 17)	15.581.291	116.164.266	131.745.557
Desafectaciones	(707.876)	-	(707.876)
Otros movimientos	26.522.118	-	26.522.118
Saldos al 31 de diciembre de 2013	344.903.125	406.297.411	751.200.537

#### NOTA 10 - BIENES DE USO E INTANGIBLES

La evolución de los saldos de bienes de uso e intangibles se presenta en el Anexo I.

Las tasas de depreciación aplicadas son:

Inmuebles (Edificios)	2%
Muebles y útiles	20%
Equipos de transporte	20%
Equipos de computación	33%
Instalaciones	33% y 10%
Software	33%

STAVROS MOYAS Y ASOCIADOS  
Iniciado a los efectos  
de su identificación.

# CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

### 11.2- No corrientes

	Nota	30/06/2013				31/12/2012			
		US\$	Euros	UI	\$	US\$	Euros	UI	\$
Corporación Andina de Fomento- C.V.U.	11.5	43.750.000			937.300.000	52.500.000			1.018.552.500
Corporación Andina de Fomento- MTOP- CVU	11.6	64.208.349			1.375.599.195	67.311.236			1.305.905.280
BROU MN- (Préstamos asistencia Lecheros)	11.8								14.728.412
BROU US\$- (Préstamos asistencia Lecheros)	11.8					2.264.259			43.928.881
Vales a pagar DIPRODE	11.3					110.464			2.143.120
BID- CVU	11.7	85.714.286			1.836.342.857	95.999.687			1.862.489.927
FONPLATA	11.10	66.230.763			1.418.927.871	17.674.990			342.912.481
MEF-TGN US\$	11.4	20.000			428.480	20.000			388.020
MEF-TGN MN	11.4				7.071.737				8.593.641
MEF Crédito Italiano	11.9		1.315.873		38.916.624		1.139.904		29.236.258
MEF Crédito Italiano	11.9			9.012.608	24.713.474			7.931.771	20.040.415
<b>Subtotal</b>		<b>259.923.398</b>	<b>1.315.873</b>	<b>9.012.608</b>	<b>5.639.300.238</b>	<b>235.880.636</b>	<b>1.139.904</b>	<b>7.931.771</b>	<b>4.648.918.935</b>
<b>Intereses a pagar</b>									
<b>Subtotal</b>									
<b>Total Deudas financieras no corrientes</b>		<b>259.923.398</b>	<b>1.315.873</b>	<b>9.012.608</b>	<b>5.639.300.238</b>	<b>235.880.636</b>	<b>1.139.904</b>	<b>7.931.771</b>	<b>4.648.918.935</b>

Las tasas de interés aplicables en los dos ejercicios son las siguientes:

- Préstamo C.A.F. (C.V.U.): Libor 6 meses + 0,95%, la C.A.F. financia hasta un 0,75% de la tasa de interés con cargo al Fondo de Financiamiento compensatorio durante los primeros 16 pagos semestrales de intereses
- Préstamo C.A.F. (C.V.U.II): Libor 6 meses + 2,9%
- Préstamos BROU en US\$: 4,10% tasa variable efectiva anual
- Préstamos BROU en \$: 13,41% tasa variable efectiva anual
- Préstamos DIPRODE: 2,19% tasa variable efectiva anual
- Préstamo BID (C.V.U.): Tasa variable Libor BID
- Préstamo MEF – Crédito Italiano: 0,10% Tasa fija anual
- Préstamo FONPLATA (CVU) Libor 6 meses +1.75%

### 11.3- Vales a pagar DIPRODE

Con fecha 20 de febrero de 2008 se firmó un Convenio entre el Ministerio de Economía y Finanzas, DIPRODE (Dirección de Proyectos de Desarrollo) como organismo ejecutor del Programa de Apoyo a las Microfinanzas para el desarrollo productivo y la C.N.D. Como antecedente se incluye que el día 20 de agosto de 2007, entre la R.O.U. y el B.I.D. se celebró el contrato de préstamo n° 1874 /OC UR por un monto de US\$ 8.760.000 para cooperar en la ejecución del Programa de Apoyo a Microfinanzas para el Desarrollo Productivo.

## CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO

### NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES SEPARADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

#### 11.5- Préstamo financiero C.N.D. /C.A.F. Órgano Ejecutor: C.V.U. S.A.

El 28 de octubre de 2002 la Corporación Andina de Fomento (C.A.F.) y la C.N.D. firmaron un contrato de préstamo por el cual la C.A.F. se comprometió a otorgarle a la C.N.D. a título de préstamo hasta un monto de US\$ 25 millones con destino a financiar parcialmente la concesión para construcción, conservación y explotación de obras de infraestructura. En el mismo contrato se estableció que la Corporación Vial del Uruguay sería el organismo ejecutor del mismo, y por lo tanto la receptora de los desembolsos del préstamo.

Asimismo, el 29 de octubre de 2002 la C.N.D. y la C.V.U. celebraron un contrato en el que se establece que esta última se obliga a pagar a C.N.D. todas las sumas que C.N.D. deba pagar a C.A.F. por el préstamo (incluyendo capital, intereses, comisiones, etc) en los plazos y en las condiciones establecidas en el contrato de préstamo, acordando que los pagos deberán ser realizados directamente por la Corporación Vial del Uruguay S.A. a la C.A.F. siendo los comprobantes de dichos pagos suficiente carta de pago con respecto a la C.N.D. Al 31 de octubre de 2006, la C.V.U. había recibido la totalidad del capital por US\$ 25.000.000.

El 30 de junio de 2006 se firmó adicionalmente entre C.N.D. y C.A.F. otro contrato de préstamo a una tasa de interés Libor + 1,80% con características similares al primero por un monto de hasta US\$ 50 millones. El plazo del nuevo préstamo era de 15 años, el cual incluía un período de gracia de 5 años para el pago de capital, contados a partir de la fecha de suscripción del contrato. El 1º de diciembre de 2006 se realizó el primer desembolso por un monto de US\$ 9,3 millones.

En el ejercicio 2007, la C.N.D. y la C.A.F. acordaron la precancelación de los dos préstamos mencionados anteriormente y la firma de un nuevo contrato de préstamo por un monto total de hasta US\$ 70 millones a una tasa de interés Libor + 0,95%, la cual se abatiría en hasta un 0,75% con cargo al Fondo de financiamiento compensatorio durante los primeros 16 pagos semestrales de intereses, determinando así una tasa LIBOR + 0,2%. El plazo del nuevo préstamo es de 12 años, el cual incluye un período de gracia de 4 años para el pago de capital, contados a partir de la fecha de suscripción del contrato.

Los desembolsos del préstamo serán amortizados mediante el pago de 16 cuotas de capital, semestrales, consecutivas y en lo posible iguales, a las cuales se añadirán los intereses devengados al vencimiento de cada una de las cuotas. El pago de la primera cuota semestral de amortización de capital deberá efectuarse a los 54 meses de suscrito el contrato.

El 27 de diciembre de 2007 se recibió el primer desembolso del préstamo por un monto de US\$ 30 millones, de los cuales US\$ 27 millones fueron destinados a la precancelación total del capital e intereses correspondientes a los contratos de préstamos celebrados el 28 de octubre de 2002 y 30 de junio de 2006.

Durante el ejercicio 2008, la C.N.D. recibió los restantes US\$ 40 millones completándose así el monto establecido en el contrato referido. Al 31 de diciembre de 2013 se amortizaron la primer, segunda, tercer y cuarta cuota de capital por un importe de US\$ 4.375.000 cada una.

Dentro del capítulo "Deudas financieras" del pasivo no corriente se incluye la porción de capital no corriente correspondiente a los desembolsos efectuados por la C.A.F. y dentro del capítulo "Deudas financieras" del pasivo corriente se incluyen los intereses devengados no pagados hasta el cierre más la porción corriente de capital.

#### 11.6 Préstamo financiero C.N.D. - C.A.F. II Órgano Ejecutor: CVU S.A.

Con fecha 15 de julio de 2009 se firmó un Acuerdo específico entre el Ministerio de Transporte y Obras Públicas (MTOP o "Concedente", el Ministerio de Economía y Finanzas (MEF), y la CND ("Concesionario"), con la

# CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES SEPARADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

Dentro del capítulo "Deudas financieras" del pasivo no corriente se incluye la porción de capital no corriente correspondiente a los desembolsos efectuados por la C.A.F. y dentro del capítulo "Deudas financieras" del pasivo corriente se incluyen los intereses devengados no pagados hasta el cierre más la porción corriente de capital.

### 11.7 Préstamo financiero C.N.D. - BID Órgano Ejecutor: CVU S.A.

El 30 de diciembre de 2008 C.N.D. y el Banco Interamericano de Desarrollo (B.I.D.) firmaron un contrato de préstamo por un monto total de U\$S 100 millones destinado a financiar el Programa Vial que lleva adelante la C.N.D., programa que es ejecutado por la C.V.U. de acuerdo a lo establecido en el convenio de ejecución y transferencia de recursos firmado entre la C.N.D. y C.V.U.

Con fecha 12 de enero de 2009 se firma un contrato entre C.N.D. y CVU S.A. por el cual esta última se obliga a pagar a C.N.D. todas las sumas que C.N.D. deba pagar al BID por el préstamo, incluyendo capital, intereses, comisiones y cualquier otro gasto, en los plazos y condiciones establecidas en el contrato de préstamo referido anteriormente.

Este préstamo con cargo a los recursos de la Facilidad Unimonetaria del capital ordinario del B.I.D. será a una tasa de interés fija o a una tasa de interés basada en la Libor, a requerimiento de C.N.D. - C.V.U. En ejercicio de esta facultad, CND ha optado por la tasa de interés variable basada en la Libor trimestral, calculada de la siguiente forma: (i) la respectiva tasa de interés Libor, (ii) más o menos un margen de costo calculado trimestralmente como el promedio ponderado de todos los márgenes de costo del B.I.D. relacionado con los empréstitos asignados a la canasta de empréstitos del B.I.D. que financian los préstamos de la Facilidad Unimonetaria, (iii) más el valor neto de cualquier costo y/o ganancia, calculado trimestralmente, generado por cualquier operación con instrumentos derivados en que participe el B.I.D. para mitigar el efecto de las fluctuaciones extremas de la Libor de los préstamos obtenidos por el B.I.D. para financiar la Facilidad Unimonetaria con tasa Libor, (iv) más el margen vigente para préstamos del capital ordinario vigente en la fecha de determinación de la tasa de interés basada en la Libor de cada trimestre expresado en términos de un porcentaje anual (31 de diciembre de 2013 la tasa de interés neta de C.V.U. por este préstamo ascendía a 1,14%). Estos intereses son pagaderos semestralmente a partir del 15 de junio de 2009.

Asimismo la CND pagará una comisión, denominada "Comisión de crédito" sobre el saldo no desembolsado del financiamiento que comenzará a devengarse a los 60 días de la fecha del contrato. El monto de dicha comisión es variable y no podrá exceder el 0,75% por año (al 31 de diciembre de 2012 esta tasa ascendía a 0,25%), debiéndose pagar en las mismas fechas establecidas para la cancelación de intereses.

El mencionado préstamo será cancelado mediante cuotas semestrales, venciendo la primera cuota el 15 de junio de 2014 y la última a más tardar al 15 de diciembre de 2020.

El 26 de enero de 2009 se recibió un "desembolso inicial" de fondos por U\$S 20 millones para financiar las acciones asociadas con la generación de los resultados requeridos en el programa. Adicionalmente el 3 de abril de 2009 se recibió el "primer desembolso", el 7 de julio de 2009 se recibió el "segundo desembolso", y el 7 de octubre de 2009 se recibió el "tercer desembolso", cada uno de ellos por U\$S 16 millones para el reembolso de gastos elegibles dirigidos a la consecución de ciertas metas por resultados establecidos en el contrato de préstamo. Con fecha 29 de diciembre de 2009 se recibieron U\$S 12.689.000 correspondientes al "cuarto desembolso" del BID. El 29 de noviembre de 2011 se recibió el "quinto desembolso" del BID por un importe de U\$S 15.310.561 y el 18 de setiembre de 2013 se recibió el último desembolso por un importe de U\$S 4.000.313.

El total desembolsado al 31 de diciembre de 2013 ascienden a U\$S 100.000.000 (U\$S 95.999.561 al 31 de diciembre de 2012).

# CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES SEPARADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

préstamos otorgados a las PYMES en moneda extranjera (dólares USA o Euros) será reembolsada el MEF en Euros, en tanto que los préstamos otorgados a las PYMES en moneda nacional (pesos uruguayos o UI) será reembolsada al MEF en UI.

### 11.10 Préstamo Financiero CND- FONPLATA Órgano ejecutor CVU S.A.

Por convenio con el Fondo Financiero para el Desarrollo de la Cuenca del Plata (FONPLATA) de fecha 23 de noviembre de 2012, FONPLATA se comprometió a otorgarle a la CND financiamiento destinado a cooperar en la ejecución del Programa de Rehabilitación y Mantenimiento de Infraestructura comprendido en el plan quinquenal de obras del Ministerio de Transporte y Obras Públicas (MTOP). Se designa como órgano ejecutor del Proyecto a CVU.

El costo total estimado del proyecto es de US\$140.000.000, de los cuales FONPLATA financiará hasta un importe de US\$112.000.000.

El plazo del préstamo será de 20 años a partir de la fecha de vigencia de este contrato, en cuotas semestrales, consecutivas e iguales. Siendo la primera exigible dentro de los ciento ochenta días de la fecha del último desembolso. FONPLATA tendrá un plazo de cuarenta y ocho meses para desembolsar los recursos de este financiamiento, contados a partir de la fecha de vigencia de este contrato.

Se aplicará una tasa anual que se determinará por la tasa LIBOR más un adicional de ciento setenta y cinco puntos base.

Al 31 de diciembre de 2013 FONPLATA ha realizado desembolsos por un total de US\$66.230.763 equivalentes a \$1.418.927.871.

### NOTA 12 – DEUDAS DIVERSAS (FONDOS A TRANSFERIR)

La composición de los Fondos pendientes de transferir al cierre de cada ejercicio es la siguiente:

	31/12/2013	31/12/2012
Legader S.A.	44.000.000	-
Conv. CND-PROBIDES	1.602.823	-
Fondos recibidos CND-SODRE V	-	3.000.000
	45.602.823	3.000.000

### NOTA 13 – PREVISIÓN PARA LITIGIOS Y CONTINGENCIAS

Esta previsión comprende eventuales responsabilidades futuras por juicios iniciados por terceros contra la C.N.D. El importe es una estimación realizada con el asesoramiento jurídico de los profesionales de la Corporación Nacional para el Desarrollo y asesores externos, sobre las indemnizaciones que podría corresponder pagar por los juicios pendientes y garantías otorgadas.

El saldo se presenta en el pasivo no corriente dado que la información disponible hace presuponer que estos juicios no se resolverán en forma sustancial dentro del período de un año.



# CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

### Nivel Gerencial

Cargo	31/12/2013	31/12/2012
Gerencia General	Cr. Mario Piacenza	Cr. Mario Piacenza
Gerencia de Administración y Finanzas	Cra. Lucía Wainer	Cra. Lucía Wainer
Gerente de Administración Contable	Cr. Héctor Agosti	Cr. Héctor Agosti
Gerente de Auditoría Interna	Cr. Gustavo Rivero	Cr. Gustavo Rivero
Gerencia Administración de Fondos	Cra. Beatriz Moratorio	Cra. Beatriz Moratorio
Gerencia de Micro, Pequeña y Mediana Empresa	Cra. Anna Fusco	Cra. Anna Fusco
Gerencia de Desarrollo Productivo	Cra. Anna Fusco (Interino)	Cra. Anna Fusco (Interino)
Gerencia de Control de Gestión de Proyectos	Cr. Germán Barreiro	Cr. Germán Barreiro
Gerencia Recursos Humanos	Psic. Marianela Sangenis	Psic. Marianela Sangenis
Gerencia de Proyecto y Servicios	Ec. Rafael Laurerio	Ec. Rafael Laurerio
Gerencia de Evaluación de proyectos - Infraestructura	Ec. Marcelo Pérez	Ec. Marcelo Pérez
Gerencia de Proyectos - Infraestructura	Ing. Rodrigo Velasco Cr. César Freire	Ing. Rodrigo Velasco Arq. Eneida De León Ec. Ma. Victoria Rodríguez
Gerencia de Arquitectura	Arq. Eduardo Ramos	
Gerencia de Planificación	Ec. Ma. Victoria Rodríguez	
Gerencia Coordinación del Holding	Ec. Sofía Chabalgoity	

### Compensaciones a personal gerencial clave:

Las remuneraciones a los directores y otros miembros del personal gerencial clave fueron los siguientes:

	31/12/2013	31/12/2012
Remuneraciones y cargas sociales	(35.323.545)	(26.477.672)
Otras remuneraciones	(1.017.720)	(3.424.567)
Total	(36.341.265)	(29.902.239)

STAVROS MOYAL Y ASOCIADOS  
Iniciado los efectos  
de su identificación.

15

## CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO

### NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

#### NOTA 16 – ACTIVOS, PASIVOS Y RESULTADOS CON EMPRESAS VINCULADAS

##### 16.1 Activos y pasivos con empresas vinculadas

A continuación se detallan los saldos mantenidos con compañías vinculadas al cierre de cada ejercicio:

	31/12/2013	31/12/2012
<b>ACTIVO</b>		
<b>Activo corriente</b>		
Créditos financieros (Nota 5)	608.062.429	217.245.957
Otros créditos (Nota 6)	38.329.471	13.682.938
<b>Activo no corriente</b>		
Créditos financieros (Nota 5)	2.774.472.966	2.884.234.471
<b>Total Activo</b>	<b>3.420.864.866</b>	<b>3.115.163.366</b>
<b>PASIVO</b>		
<b>Pasivo corriente</b>		
HG S.A.	68.692	63.511
Agolán S.A. (en liquidación)	110.908	107.999
Egiral S.A.	430.872	439.405
Legader S.A. (Nota 12)	44.000.000	-
<b>Total Pasivo</b>	<b>44.610.472</b>	<b>610.915</b>

STAVROS MOYAL Y ASOCIADOS  
Iniciado a los efectos  
de su identificación.

# CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES SEPARADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

### NOTA 17 – RESULTADO POR PREVISIONES

La composición de los Resultados por provisiones es la siguiente:

Movimientos del ejercicio	31/12/2013	31/12/2012
Por constitución de provisión para deudores incobrables (1)	(15.581.291)	(730.066)
Por constitución de provisión para desvalorización de inversiones (2)	(116.164.266)	43.502.339
Por desafectación de provisión para deudores incobrables	707.876	-
<b>Totales</b>	<b>(131.037.681)</b>	<b>42.772.273</b>

- (1) El importe de \$ 15.581.291, corresponde a la estimación de incobrabilidad de los créditos de Agolán S.A. (en liquidación), devengada en el presente ejercicio. La provisión por incobrabilidad estimada es de \$51.221.508 correspondiendo \$15.581.291 al presente ejercicio y \$35.640.217 a ejercicios anteriores.
- (2) Debido a que la inversión de Agolán S.A (en liquidación) fue valuada en cero al 31 de diciembre de 2013, se generó una pérdida en el presente ejercicio de \$ 116.164.266.

### NOTA 18 – OTROS RESULTADOS OPERATIVOS

La composición de Otros resultados operativos al cierre de cada ejercicio es la siguiente:

Otros resultados operativos	31/12/2013	31/12/2012
Honorarios por administración de fideicomisos	77.749.909	47.676.324
Honorarios por administración de fondos de terceros	21.111.406	20.307.495
Honorarios por administración/asesoramiento empresas vinculadas	107.029.423	12.316.583
Honorarios por administración/asesoramiento otros	6.084.037	8.846.454
<b>Total</b>	<b>211.974.775</b>	<b>89.146.856</b>

STAVROS MOVAL Y ASOCIADOS  
Iniciado a los efectos  
de su identificación.

# CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

### *Créditos financieros y otras cuentas por cobrar*

La exposición de la empresa al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por la solvencia de los titulares de los créditos que otorga. Para ello la Dirección ha determinado políticas y procedimiento para la asignación y monitoreo de límites de crédito. Adicionalmente en la mayoría de los casos se solicitan garantías a efectos de mitigar el riesgo de incobrabilidad. La Dirección entiende que la eventual incobrabilidad de créditos está cubierta por las provisiones constituidas.

### *Exposición al riesgo de crédito*

La exposición máxima al riesgo de crédito por parte de la Sociedad está dada por el valor en libros de sus activos financieros, los que se detallan a continuación:

	Valor en libros	
	31/12/2013	31/12/2012
<b>Activo corriente</b>		
Disponibilidades	158.194.528	75.635.225
Inversiones temporarias	766.152.409	758.393.706
Créditos financieros	1.160.683.352	771.416.468
Otros créditos	104.683.987	45.011.793
	<u>2.189.714.276</u>	<u>1.650.457.192</u>
<b>Activo no corriente</b>		
Créditos financieros	5.113.500.422	4.178.226.471
	<u>5.113.500.422</u>	<u>4.178.226.471</u>
<b>Total Activos financieros</b>	<b>7.303.214.698</b>	<b>5.828.683.663</b>

La evolución de la provisión por incobrabilidad de cuentas a cobrar durante cada ejercicio se expone en la Nota 9.

### Riesgo de Liquidez

Es el riesgo que la Sociedad encuentre dificultades en cumplir sus obligaciones asociadas con pasivos financieros a medida que vencen las mismas.

La Gerencia Financiera maneja el riesgo de liquidez mediante el mantenimiento de niveles adecuados de disponibilidades, y el monitoreo permanente de las reservas de fondos en relación a los flujos de caja esperados, que le permite cumplir con los vencimientos de sus pasivos. Se realiza un presupuesto de caja anual el cual es revisado periódicamente, en el que se analiza las necesidades de fondos para cumplir con los vencimientos de sus pasivos y en base al cual se toman las decisiones de las inversiones a realizar.

# CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

	31/12/2013			31/12/2012		
	Moneda extranjera en U\$S	Moneda extranjera en €	Equivalente en \$	Moneda extranjera en U\$S	Moneda extranjera en €	Equivalente en \$
<b>ACTIVO</b>						
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>						
Disponibilidades	3.386.646	17.648	73.077.444	1.664.044	58.525	33.785.173
Inversiones Temporarias	168.868	-	3.617.826	289.587	-	5.618.285
Créditos financieros corrientes	49.628.335	-	1.063.237.448	33.985.414	-	659.351.017
Otros créditos	1.887.634	-	40.440.670	810.359	-	15.721.770
Valores y depósitos en garantía	139.485	-	2.988.330	340.062	-	6.597.538
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>55.210.968</b>	<b>17.648</b>	<b>1.183.361.718</b>	<b>37.089.466</b>	<b>58.525</b>	<b>721.073.783</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>						
Créditos financieros no corrientes	237.261.309	-	5.083.086.284	212.390.231	-	4.120.582.872
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>237.261.309</b>	<b>-</b>	<b>5.083.086.284</b>	<b>212.390.231</b>	<b>-</b>	<b>4.120.582.872</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>292.472.277</b>	<b>17.648</b>	<b>6.266.448.002</b>	<b>249.479.697</b>	<b>58.525</b>	<b>4.841.656.655</b>
<b>PASIVO</b>						
<b>PASIVO CORRIENTE</b>						
Deudas comerciales	3.679	-	78.828	6.830	-	132.506
Deudas financieras	38.805.189	189	831.367.959	24.749.278	207	480.166.047
Deudas diversas	549.582	17.637	12.295.863	162.465	58.525	4.653.057
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>39.358.450</b>	<b>17.826</b>	<b>843.742.650</b>	<b>24.918.573</b>	<b>58.732</b>	<b>484.951.610</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>						
Deudas financieras	259.923.398	1.315.873	5.607.515.823	235.880.636	1.139.904	4.605.556.581
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>259.923.398</b>	<b>1.315.873</b>	<b>5.607.515.823</b>	<b>235.880.636</b>	<b>1.139.904</b>	<b>4.605.556.581</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>299.281.848</b>	<b>1.333.699</b>	<b>6.451.258.473</b>	<b>260.799.209</b>	<b>1.198.636</b>	<b>5.090.508.191</b>
<b>POSICIÓN NETA ACTIVA /(PASIVA)</b>	<b>(6.809.571)</b>	<b>(1.316.051)</b>	<b>(184.810.471)</b>	<b>(11.319.512)</b>	<b>(1.140.111)</b>	<b>(248.851.536)</b>

STAVROS MOYAL Y ASOCIADOS  
Iniciado a los efectos  
de su identificación.

# CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

FONDO ADMINISTRADO	ACTIVO \$	PASIVO \$	RESULTADO 1/1/13- 31/12/13 \$	FECHA CONVENIO	PARTES INTERVINIENTES
PROGRAMA CORPORACION - Ley N° 16.882 Programa de Apoyo a las Micro y Pequeñas Empresas	629.594.433	610.058.774	(1.457.252)	03/04/1998	Ministerio de Economía y Finanzas (MEF)
MICROFINANZAS - Programa de Apoyo a las Microfinanzas para el Desarrollo Productivo	1.206.031	-	(9.738.458)	09/08/2006	Oficina de Planeamiento y Presupuesto (OPP) a través de la Dirección de Proyectos de Desarrollo (DIPRODE)
DINACYT - Fondo de Garantía para Proyectos de PyMES Innovadoras (FOGAPPI)	52.482.502	43.795.752	(2.922.858)	18/12/2008	Ministerio de Educación y Cultura (MEC) a través de la Dirección Nacional de Ciencia y Tecnología (DINACYT)
PASP - Programa de Apoyo al Sector Productivo	50.683.765	-	(9.323)	28/12/2006	Oficina de Planeamiento y Presupuesto (OPP) a través de la Dirección de Proyectos de Desarrollo (DIPRODE)
Programa URUGUAY A TODA COSTA	9.482	155.730	(9.857.819)	29/10/2007	Ministerio de Turismo y Deporte (MINTURD) y las Intendencias de Colonia, Montevideo, Canelones, Maldonado y Rocha
DINADE II - Dirección Nacional de Deporte - Cooperación para contratación de consultoría, obras y/o servicios	50.956.288	6.465.305	(49.224.006)	20/09/2010	Ministerio de Turismo y Deporte (MINTURD) a través de la Dirección Nacional de Deporte (DINADE)

# CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES SEPARADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

FONDO ADMINISTRADO	ACTIVO \$	PASIVO \$	RESULTADO 1/1/13- 31/12/13 \$	FECHA CONVENIO	PARTES INTERVINIENTES
MGAP DIRECCION GENERAL. Compras de bienes y servicios a fin de colaborar en la realización de actividades de desarrollo de diversos programas a través de la Dirección General	18.337.420	144.838	(6.684.418)	31/12/2012	Ministerio de Ganadería, Agricultura y Pesca (MGAP)
FONDO LEY N° 18.180 - Subsidio de Transporte Colectivo	102.142	-	(5.111.257)	18/10/2007	Ministerio de Economía y Finanzas (MEF)
FONDO TEXTIL - Apoyo a la Competitividad de Conglomerados de Vestimenta y Apoyo a la Producción Textil	6.220.376	423.121	(19.825)	25/02/2008	Ministerio de Economía y Finanzas (MEF)
MADEREROS - Desarrollo Sector Maderero (pequeños aserraderos) - MIEM	452.191	-	(12.484)	16/12/2008	Ministerio de Industria, Energía y Minería (MIEM)
PROBIDES - Programa de Conservación de la Biodiversidad y Desarrollo Sustentable de los Humedales del Este	32.486	74.978	(3.664.885)	01/04/2009	Ministerio de Vivienda, Ordenamiento Territorial y Medio Ambiente (MVOTMA), Intendencias de Cerro Largo, Lavalleja, Maldonado, Rocha y Treinta y Tres y la Universidad de la República (UDELAR)
CETP UTU - Programa para estimular espíritu emprendedor de estudiantes del CETP - UTU	1.282.402	-	(270.674)	18/03/2010	Consejo de Educación Técnico Profesional (CETP) - Universidad del Trabajo del Uruguay (UTU)
URUGUAY INTEGRA - Modelo de Calidad de Atención Ciudadana	207.273	-	(12.484)	10/02/2010	Oficina de Planeamiento y Presupuesto (OPP)

STAVROS MOYAL Y ASOCIADOS  
Iniciado a los efectos  
de su identificación.

191

**CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES SEPARADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**

FONDO ADMINISTRADO	ACTIVO \$	PASIVO \$	RESULTADO 1/1/13- 31/12/13 \$	FECHA CONVENIO	PARTES INTERVINIENTES
DINAGUA - Colaborar con el Plan Nacional de Gestión Integrada de Recursos Hídricos	877.732	162.736	(3.209.155)	14/02/2011	Ministerio de Vivienda, Ordenamiento Territorial y Medio Ambiente (MVOTMA)
RECUROS HIDRICOS- MVOTMA DINAGUA-ATN/OC 12393.UR	25.866.684	26.238.920	(199.600)	21/11/2012	Ministerio de Vivienda Ordenamiento Territorial y Medio Ambiente (MVOTMA), a través de la Dirección Nacional de Agua (DINAGUA). Fondos aportados por el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) y contrapartida local.
CNR II - Centro Nacional de Rehabilitación - Proyectos Primarios - Prevención de violencia y promoción de hábitos de convivencia áreas educativas, social y laboral	19.359	-	(12.484)	06/08/2010	Ministerio de Desarrollo Social (MIDES)
INFAMILIA - Programa de Apoyo a la Estrategia Nacional de Infancia y Adolescencia (ENIA)	46.017.389	7.062.349	(103.438.714)	30/12/2010	Ministerio de Desarrollo Social (MIDES)
JOVENES EN RED- En el marco del Programa de Apoyo a la Estrategia Nacional de Infancia y Adolescencia	10.283.266	3.813.463	(76.503.799)	16/07/2012	Ministerio de Desarrollo Social (MIDES)



# CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES SEPARADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

FONDO ADMINISTRADO	ACTIVO \$	PASIVO \$	RESULTADO 1/1/13- 31/12/13 \$	FECHA CONVENIO	PARTES INTERVINIENTES
PRESIDENCIA ORGANIZACIÓN DE CONGRESOS Y EVENTOS. Colaborar en la compra de bienes y servicios para la realización de conferencias, congresos, actividades de capacitación y formación nacionales e internacionales.			(1.976.026)	27/12/2012	Presidencia de la República
PRESIDENCIA RESIDUOS - Ley 18.996 art. 341. Acciones para la implementación de la sociedad anónima que tendrá como objeto el tratamiento y valorización de residuos sólidos urbanos y agroindustriales para la generación de fuentes de energía	160.664	183.503	(5.022.838)	27/12/2012	Presidencia de la República
PRESIDENCIA - Oficina Nacional de Servicio Civil (ONSC) -Centro Latinoamericano de Administración para el Desarrollo (CLAD). Contrataciones y compras de bienes y servicios a fin de colaborar en la realización del Congreso Internacional del Centro Latinoamericano de Administración para el Desarrollo (CLAD)	2.435.240	256.696	(2.951.996)	27/12/2012	Presidencia de la República a través de la Oficina Nacional de Servicio Civil (ONSC)

# CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

FONDO ADMINISTRADO	ACTIVO \$	PASIVO \$	RESULTADO 1/1/13- 31/12/13 \$	FECHA CONVENIO	PARTES INTERVINIENTES
RECM II - Facilitar la ejecución de la Subvención de Cooperación Internacional para el Proyecto "Promoción de los Movimientos Cooperativos del Conosur como instrumento de inclusión social, generación de trabajo digno y como actores del desarrollo y profundización del Mercosur (Fase II)"			(234.573)	31/05/2011	Oficina de Planeamiento y Presupuesto (OPP) - Agencia Española de Cooperación Internacional para el Desarrollo (AECID) - Confederación Uruguaya de Entidades Cooperativas de Uruguay (CUDECOOP)
RECM III - Facilitar la ejecución de la Subvención de Cooperación Internacional para el Proyecto "Promoción de los Movimientos Cooperativos del Conosur como instrumento de inclusión social, generación de trabajo digno y como actores del desarrollo y profundización del Mercosur (Fase III)"	249.823	139.424	(2.671.948)	16/03/2012	Oficina de Planeamiento y Presupuesto (OPP) - Agencia Española de Cooperación Internacional para el Desarrollo (AECID) - Confederación Uruguaya de Entidades Cooperativas de Uruguay (CUDECOOP)
SALUD II - Facilitar la ejecución de la Subvención de Cooperación Internacional para el proyecto "Observatorio Mercosur de Sistemas de Salud (Fase II)" (MO 03000634/2661/10)	898.224	238.936	(2.048.091)	28/10/2011	Ministerio de Salud Pública (MSP) - Agencia Española de Cooperación Internacional para el Desarrollo (AECID)

# CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

FONDO ADMINISTRADO	ACTIVO \$	PASIVO \$	RESULTADO 1/1/13- 31/12/13 \$	FECHA CONVENIO	PARTES INTERVINIENTES
REM IV - Facilitar la ejecución de la Subvención de Cooperación Internacional para el Proyecto "Apoyo y Fortalecimiento al Plan de Trabajo de la Reunión Especializada de la Mujer en el Mercosur (Fase IV)" (MO 03000864/1341/11)	-	-	(4.611.436)	04/05/2012	Ministerio de Desarrollo Social (MIDES) - Agencia Española de Cooperación Internacional para el Desarrollo (AECID)
SIAM - Facilitar la ejecución de la Subvención de Cooperación Internacional para el Proyecto "Sistema de Información Ambiental del Mercosur"	4.496.534	104.156	(2.550.096)	05/09/2011	Ministerio de Vivienda, Ordenamiento Territorial y Medio Ambiente (MVOTMA) - Agencia Española de Cooperación Internacional para el Desarrollo (AECID)
PROGRAMA CULTURA - Facilitar la ejecución de subvención para el Proyecto "Programa de Apoyo a Políticas Culturales Inclusivas y de Comunicación Científica"	6.367.947	615.881	(2.653.388)	23/05/2012	Oficina de Planeamiento y Presupuesto (OPP) - Agencia Española de Cooperación Internacional para el Desarrollo (AECID)
BIODIVERSIDAD - Facilitar la ejecución de subvención para el Proyecto "Conservación y Uso Sostenible de la Biodiversidad de los Ecosistemas y Cambio Climático"	4.946.261	127.557	(301.847)	02/09/2009	Oficina de Planeamiento y Presupuesto (OPP) - Agencia Española de Cooperación Internacional para el Desarrollo (AECID)

# CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

FONDO ADMINISTRADO	ACTIVO \$	PASIVO \$	RESULTADO 1/1/13- 31/12/13 \$	FECHA CONVENIO	PARTES INTERVINIENTES
CONGRESO DE INTENDENTES - Facilitar la ejecución de la Subvención de Cooperación Internacional para el proyecto "Congreso de Intendentes y Gobiernos Departamentales"	2.683.474	355.989	(1.934.075)	02/09/2009	Oficina de Planeamiento y Presupuesto (OPP) - Agencia Española de Cooperación Internacional para el Desarrollo (AECID)
PROGRAMA PLAN DE PROMOCION DE LAS ALIANZAS PUBLICO PRIVADAS - ATN/ME 12386 - UR	41.345.438	41.345.438		06/10/2010	Ministerio de Economía y Finanzas (MEF) y Banco Interamericano de Desarrollo (BID)
FEE - Fondo de Estabilización Energética - Ley 18.719 art. 773 - Decretos 442/011, 151/012 y 197/012	3.234.580.111			29/12/2010	Administración Nacional de Usinas y Transmisiones Eléctricas (UTE)
DINAE Cataluña-cuyo objetivo es incrementar la empleabilidad de la población	563.529		(3.052)	02/10/2008	Ministerio de Trabajo y Seguridad Social- Dirección Nacional del Empleo
Presidencia-Plan Juntos-convenio para facilitar de ejecución del Plan Integracional Socio Habitacional "Juntos"	101.047.047	-	(2.184.419)	16/2/2011	Presidencia de la República
AECID-RECM- para la ejecución de la cooperación internacional para la "Promoción de los movimientos cooperativos del Conosur como inclusión social"	14.675	-	(186.522)	04/03/2010	Confederación Uruguaya de Entidades de Cooperativas del Uruguay
Renadro- implementación de la Red Nacional de atención en Drogas	11.768.178	2.035.050	(12.066.872)	31/12/2012	Junta Nacional de Drogas

# CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

FONDO ADMINISTRADO	ACTIVO \$	PASIVO \$	RESULTADO 1/1/13- 31/12/13 \$	FECHA CONVENIO	PARTES INTERVINIENTES
Asucyp-organización XL Seminario internacional de Presupuesto Público	3.704.978	459.830	(6.557.382)	25/04/2013	Oficina de Planeamiento y Presupuesto (OPP)
Singularity- ejecución del curso Singularity University en Uruguay	187.832	192.189	(5.004.357)	15/04/2013	Presidencia de la República
Género a Nivel Local 2012-subservención para ejecutar las políticas de género a nivel local	524.886	-	27.814	05/04/2013	Agencia Uruguaya de Cooperación Internacional (AUCI)
Centro de Estudios Fiscales	1.285.498	-	42.818	05/04/2013	Agencia Uruguaya de Cooperación Internacional (AUCI)
Violencia 2012- programa integral de lucha contra la violencia de género	2.723.933	-	238.573	05/04/2013	Agencia Uruguaya de Cooperación Internacional (AUCI)
Derechos Humanos- Fortalecimiento de la institución de Derechos Humanos	812.035	-	67.285	05/04/2013	Agencia Uruguaya de Cooperación Internacional (AUCI)
Clima y Energía- Proyecto sobre cambio climático y energía	4.648.948	-	548.104	05/04/2013	Agencia Uruguaya de Cooperación Internacional (AUCI)
Mtop-DNV- asistencia técnica para la ejecución de Obras y Proyectos por el sistema de concesión de obra pública	4.617.028	65.109	(748.081)	16/07/2013	Ministerio de Transporte y Obras Públicas
MGAP-Digegra- para ejecutar el Programa Nacional de Trazabilidad de los Productos Apícolas	1.247.656	434.100	(436.444)	30/08/2013	Ministerio de Ganadería Agricultura y Pesca

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES SEPARADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

FONDO ADMINISTRADO	ACTIVO \$	PASIVO \$	RESULTADO 1/1/12- 31/12/12 \$	FECHA CONVENIO	PARTES INTERVINIENTES
DINADE II - Dirección Nacional de Deporte - Cooperación para contratación de consultoría, obras y/o servicios	26.023.445	6.176.001	(44.594.912)	20/09/2010	Ministerio de Turismo y Deporte (MINTURD) a través de la Dirección Nacional de Deporte (DINADE)
GOL A FUTURO - Contrataciones y compras de bienes y servicios	12.090.471	102.138	(7.552.701)	20/08/2010	Ministerio de Turismo y Deporte (MINTURD) a través de la Dirección Nacional de Deporte (DINADE)
TEVE CIUDAD	1.111.184	13.537	(1.302.753)	10/09/2008	Intendencia de Montevideo (IMM)
PRESUPUESTO PARTICIPATIVO	10.411.424	122.000	(3210.576)	08/12/2011	Intendencia de Montevideo (IMM)
DEFENSOR DEL VECINO - Fundación AVINA	68.557	1.952	(53.488)	17/11/2009	Defensor del Vecino
FFCA - Fondo de Fomento Cinematográfico y Audiovisual	21.376.854	1.835.858	(23.879.316)	04/08/2009	Ministerio de Educación y Cultura (MEC) - Instituto del Cine y el Audiovisual del Uruguay (ICAU)
MGAP SERVICIOS GANADEROS - Fortalecimiento Institucional Servicios Ganaderos	3.782.686	3.982.606	(3.843.532)	22/09/2009	Ministerio de Ganadería Agricultura y Pesca (MGAP) - Dirección de Servicios Ganaderos
MGAP DESARROLLO RURAL - Cooperación Técnica Programa de Desarrollo Rural	1.044.618	122.489	(639.928)	28/01/2009	Ministerio de Ganadería Agricultura y Pesca (MGAP)
MGAP PUR - Proyecto Uruguay Rural - Implementación de Sistema de Financiamiento para la Producción Familiar	11.337.661	10.387.272	113.702	31/12/2009	Ministerio de Ganadería, Agricultura y Pesca (MGAP)

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES SEPARADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

FONDO ADMINISTRADO	ACTIVO \$	PASIVO \$	RESULTADO 1/1/12- 31/12/12 \$	FECHA CONVENIO	PARTES INTERVINIENTES
URUGUAY CRECE CONTIGO. Contratación y compra de bienes y servicios para la ejecución del Programa "Uruguay Crece Contigo"	2.686.453	1.213.423	(17.669.970)	09/08/2012	Oficina de Planeamiento y Presupuesto (OPP)
SODRE IV - Fondos para solventar Temporada 2010 - 2011 del Auditorio Adela Reta	2.894.667	368.131	(5.313.718)	07/06/2010	Servicio Oficial de Difusión, Radiotelevisión y Espectáculos (SODRE)
SODRE V - Funcionamiento operativo y gestión de las temporadas del Auditorio Adela Reta	7.327.678	12.178.745	(138.402.684)	07/06/2010	Servicio Oficial de Difusión, Radiotelevisión y Espectáculos (SODRE)
SODRE VI OBRAS - Para la adecuación del Complejo Adela Reta	21.403.764	11.566.285	(107.436.100)	27/12/2010	Servicio Oficial de Difusión, Radiotelevisión y Espectáculos (SODRE)
MVOTMA DINAVI - Dirección Nacional de Vivienda - Fondos destinados al Plan Quinquenal de Vivienda	821.238.256	489.104	(34.500.854)	01/12/2010	Ministerio de Vivienda, Ordenamiento Territorial y Medio Ambiente (MVOTMA)
DINAGUA - Colaborar con el Plan Nacional de Gestión Integrada de Recursos Hídricos	4.885.273	1.306.998	(5.680.570)	14/02/2011	Ministerio de Vivienda, Ordenamiento Territorial y Medio Ambiente (MVOTMA)
RECUROS HIDRICOS- MVOTMA DINAGUA-ATN/OC 12393.UR	43.920	43.920	-	21/11/2012	Ministerio de Vivienda Ordenamiento Territorial y Medio Ambiente (MVOTMA), a través de la Dirección Nacional de Agua (DINAGUA). Fondos aportados por el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) y contrapartida local.

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES SEPARADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

FONDO ADMINISTRADO	ACTIVO \$	PASIVO \$	RESULTADO 1/1/12- 31/12/12 \$	FECHA CONVENIO	PARTES INTERVINIENTES
QUEBRADA DE LOS CUERVOS - Construcción de senderos y ejecución de obras en área protegida	4.731.223	1.598.124	(1.866.900)	14/02/2012	Ministerio de Turismo y Deporte (MINTURD)
JND - OSE. Colaborar en la implementación de la campaña "La sed sacátela con agua"	3.540.816	-	(1.059.184)	08/11/2012	Junta Nacional de Drogas (JND) y la Administración de Obras Sanitarias del Estado (OSE)
GOBERNABILIDAD 2010 - Programa de Fortalecimiento de Gobernabilidad Democrática, la participación Ciudadana y el Desarrollo Institucional MP 2713/10	17.816.087	498.769	(5.101.241)	28/04/2011	Oficina de Planeamiento y Presupuesto (OPP) - Agencia Española de Cooperación Internacional para el Desarrollo (AECID)
CLIMA 2010 - Facilitar la ejecución de la Subvención de Cooperación Internacional para el Programa de Cambio Climático MP 2723/10	7.187.489	6.654	(444.525)	28/04/2011	Oficina de Planeamiento y Presupuesto (OPP) - Agencia Española de Cooperación Internacional para el Desarrollo (AECID)
GENERO 2010 - Facilitar la ejecución de la Subvención de Cooperación Internacional para el Programa de Género MP 2139/10	1.961.200	493.146	(4.141.030)	28/04/2011	Oficina de Planeamiento y Presupuesto (OPP) - Agencia Española de Cooperación Internacional para el Desarrollo (AECID)
GENERO 2011 - Proyecto de Fortalecimiento de las Políticas de Género a Nivel Local (MP 03000922/1739/11)	1.275.445	-	(26.000)	23/05/2012	Oficina de Planeamiento y Presupuesto (OPP) - Agencia Española de Cooperación Internacional para el Desarrollo (AECID)



NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES SEPARADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

FONDO ADMINISTRADO	ACTIVO \$	PASIVO \$	RESULTADO 1/1/12- 31/12/12 \$	FECHA CONVENIO	PARTES INTERVINIENTES
AECID SALUD III - Facilitar la ejecución de la Subvención de Cooperación Internacional para el proyecto "Observatorio Mercosur de Sistemas de Salud" (MP 03000634/2661/10)	3.846.802	-	148.538	28/10/2011	Ministerio de Salud Pública (MSP) - Agencia Española de Cooperación Internacional para el Desarrollo (AECID)
REAF II - Facilitar la ejecución de la Subvención de Cooperación Internacional para el proyecto "Programa Regional de Fortalecimiento Institucional de Políticas de Igualdad de Género en la Agricultura Familiar del Mercosur (Fase II)"	5.293.275	63.144	(1.216.003)	06/12/2011	Ministerio de Ganadería, Agricultura y Pesca (MGAP) - Agencia Española de Cooperación Internacional para el Desarrollo (AECID)
REM III - Facilitar la ejecución de la Subvención de Cooperación Internacional para el proyecto "Fortalecimiento de la Institucionalidad y la Perspectiva de Género en el Mercosur (Fase III)"	173.515	117.154	(5.100.509)	28/11/2011	Ministerio de Desarrollo Social (MIDES) - Agencia Española de Cooperación Internacional para el Desarrollo (AECID)

181

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES SEPARADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

FONDO ADMINISTRADO	ACTIVO \$	PASIVO \$	RESULTADO 1/1/12- 31/12/12 \$	FECHA CONVENIO	PARTES INTERVINIENTES
SNRCC - Facilitar la ejecución de la Subvención de Cooperación Internacional para el proyecto "Fortalecimiento Institucional del Sistema Nacional de Respuesta al Cambio Climático"	3.529.984	68.895	(444.246)	02/09/2009	Oficina de Planeamiento y Presupuesto (OPP) - Agencia Española de Cooperación Internacional para el Desarrollo (AECID)
PROYECTO OPP - Facilitar la ejecución de la Subvención de Cooperación Internacional para el proyecto "Fortalecimiento de la Capacidad de Gestión del Estado y Formación de Funcionarios"	2.537.169	1.603	(67.324)	02/09/2009	Oficina de Planeamiento y Presupuesto (OPP) - Agencia Española de Cooperación Internacional para el Desarrollo (AECID)
FORTALECIMIENTO MINISTERIO DEL INTERIOR - Facilitar la ejecución de la Subvención de Cooperación Internacional para el proyecto "Fortalecimiento del Ministerio del Interior"	3.639.112	60.626	(325.849)	02/09/2009	Oficina de Planeamiento y Presupuesto (OPP) - Agencia Española de Cooperación Internacional para el Desarrollo (AECID)
VIOLENCIA - Facilitar la ejecución de la Subvención de Cooperación Internacional para la realización de los proyectos que componen el Programa Integral de Lucha contra la Violencia Doméstica	6.088.242	11.745	(430.728)	23/05/2012	Oficina de Planeamiento y Presupuesto (OPP) - Agencia Española de Cooperación Internacional para el Desarrollo (AECID)

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES SEPARADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

21.2 Fideicomisos administrados por CND

CND actúa como agente fiduciario de los siguientes fideicomisos:

Detalle de Fideicomisos administrados al 31 de diciembre de 2013:

FONDO ADMINISTRADO	ACTIVO \$	PASIVO \$	RESULTADO 1/1/13- 31/12/13 \$	FECHA CONVENIO	PARTES INTERVINIENTES
Fideicomiso de Administración - MUSEO DEL CARNAVAL	23.713.247	13.376.480	(40.830.818)	26/12/2008	Fideicomitentes: Intendencia de Montevideo (IMM), Ministerio de Turismo y Deporte (MINTURD), Administración Nacional de Puertos (ANP), y la Corporación Nacional para el Desarrollo (CND) como Fiduciario
FAMAM - Fideicomiso de Administración Mercado Agrícola de Montevideo	156.261.119	11.267.791	(42.905.752)	13/07/2011	Fideicomitente: Intendencia de Montevideo, Fiduciaria: Corporación Nacional para el Desarrollo, Beneficiaria: Intendencia de Montevideo a través de su Departamento de Desarrollo Económico
FIDEICOMISO DE ADMINISTRACION PLAN JUNTOS - Para el cumplimiento y ejecución del Plan Nacional de Integración Socio - Habitacional "Juntos"	45.622.653	11.585.068	(253.127.260)	26/03/2012	Fideicomitente: Presidencia de la República, Fiduciaria: Corporación Nacional para el Desarrollo

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES SEPARADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

FONDO ADMINISTRADO	ACTIVO \$	PASIVO \$	RESULTADO 1/1/13- 31/12/13 \$	FECHA CONVENIO	PARTES INTERVINIENTES
ANEP - Fideicomiso de Infraestructura Educativa Pública de la Administración Nacional de Educación Pública - Ley N° 18.719 art. 672	1.068.707.150	195.774.886	(776.809.781)	08/09/2011	La ANEP y la CND convienen en constituir un fideicomiso de Administración, cuya finalidad es contribuir al crecimiento, mejoramiento y rehabilitación de las infraestructuras edilicias educativas públicas. ANEP se constituye en fideicomitente y beneficiaria y CND en fiduciaria.
FIDEICOMISO DE ADMINISTRACION CENTRO DE CONVENCIONES Y PREDIO FERIA DE PUNTA DEL ESTE	361.532.102	3.000	(34.494.844)	13/11/2011	Intendencia de Maldonado (Fideicomitente), Ministerio de Economía y Finanzas (MEF) y Ministerio de Turismo y Deporte (MINTURD), Fiduciaria: Corporación Nacional para el Desarrollo
UDELAR- Fideicomiso del Plan de Obras de mediano y largo plazo	149.508.898	2.424.518	704.433	12/10/2011	Fideicomitente: Universidad de la República (UDELAR), Fiduciaria: Corporación Nacional para el Desarrollo. El cometido es administrar los bienes fideicomitados para contribuir a la ejecución del plan de obras de mediano y largo plazo de la Universidad de la República, mediante el diseño y la construcción de la infraestructura edilicia

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES SEPARADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

FONDO ADMINISTRADO	ACTIVO \$	PASIVO \$	RESULTADO 1/1/12- 31/12/12 \$	FECHA CONVENIO	PARTES INTERVINIENTES
FIDEICOMISO DE ADMINISTRACION PLAN JUNTOS - Para el cumplimiento y ejecución del Plan Nacional de Integración Socio - Habitacional "Juntos"	12.505.345	11.406.088	(116.029.091)	26/03/2012	Fideicomitente: Presidencia de la República, Fiduciaria: Corporación Nacional para el Desarrollo
FUDAE - Fideicomiso Uruguayo de Ahorro y Eficiencia Energética. Cometido: promover la eficiencia energética, financiar proyectos de inversión y promover la investigación y desarrollo en eficiencia energética	57.834.195	13.104.768	(15.793.212)	29/12/2011	Fideicomitentes: Ministerio de Economía y Finanzas (MEF) y Ministerio de Industria, Energía y Minería (MIEM), Fiduciaria: Corporación Nacional para el Desarrollo
INAU - Fideicomiso de Infraestructura Educativa Pública del Instituto del Niño y Adolescente del Uruguay - Ley 18.719 art. 693	205.193.795	586.742	(2.060.165)	05/10/2011	El INAU y la CND convienen en constituir un fideicomiso de Administración, cuya finalidad es la de financiar el crecimiento, mejoramiento y rehabilitación de los Centros de Atención a la Infancia y la Familia (CAIF) y los Centros Diurnos. INAU se constituye en fideicomitente y beneficiario y CND en fiduciaria.

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

El incremento en el número de funcionarios ha sido necesario por los nuevos desafíos que asumió la C.N.D. a partir de su nuevo plan estratégico, donde se crearon nuevos departamentos y se amplía el staff, para atender los nuevos programas y acciones definidos.

### 22.2 Pago de impuestos

En el transcurso del ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2013 se pagó por concepto de Impuesto al Valor Agregado \$33.921.821 (\$10.608.467 en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012).

La C.N.D. de acuerdo con las normas vigentes, se encuentra exonerada del Impuesto a la Renta de las Actividades Económicas (IRAE) y del Impuesto al Patrimonio (IP).

Con fecha 14 de agosto de 2009, se promulga la Ley n° 18.534, la cual fue publicada en el Diario Oficial el 26 de agosto de 2009, en la cual se exonera del Impuesto al Valor Agregado a los intereses de los préstamos otorgados por la CND. No quedan comprendidos en la presente exoneración los intereses generados por créditos concedidos a personas físicas que no sean contribuyentes de IRAE o IMEBA.

### NOTA 23 – GARANTÍAS OTORGADAS

Al 31 de diciembre de 2013, CND había otorgado las siguientes garantías:

- a) Avaless por US\$ 2.250.000 a favor de BROU garantizando operaciones realizadas por Agolán S.A. (en liquidación)
- b) Depósitos plazo fijo en garantía a favor del BROU por US\$ 139.485 en el marco del Fondo de garantía BROU-CND garantizando operaciones realizadas por la empresa CTEPA (Nota 7).

Al 31 de diciembre de 2012, CND había otorgado las siguientes garantías:

- a) Avaless por US\$ 2.250.000 a favor de BROU garantizando operaciones realizadas por Agolán S.A. (en liquidación)
- b) Depósitos plazo fijo en garantía a favor del BROU por US\$ 340.062 en el marco del Fondo de garantía BROU-CND garantizando operaciones realizadas por las empresas COPRONEC y CTEPA (Nota 7)

### NOTA 24 – INMUEBLES EN POSESIÓN DE CND

Con fecha 30 de diciembre de 2009, el Ministerio de Economía y Finanzas (MEF), la Dirección Nacional de Loterías y Quinielas (DNLQ) y la CND, suscribieron un convenio por el cual la DNLQ le encargó a CND la restauración completa y refacción de su sede de la calle Cerrito 202 y como forma de pago el MEF le transferirá a CND la propiedad del inmueble ubicado en Rincón 508, Montevideo.

Con fecha 7 de enero de 2010 la DNLQ le hizo entrega a la CND de la posesión del inmueble referido anteriormente, por lo cual a partir de esta fecha la CND es responsable exclusiva del mantenimiento y protección del inmueble.

STAVROS MOYAL Y ASOCIADOS  
Iniciado en los efectos  
de su identificación.

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES SEPARADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

A continuación se detalla la evolución de la provisión:

	Provisión Ley 18.602 \$
Saldo al 1 de enero de 2012	413.241.512
Desafectaciones	-
Constituciones	3.615.077
Saldo al 31 de diciembre de 2012	416.856.589
Desafectaciones	(4.588.005)
Constituciones	979.332
Saldo al 31 de diciembre de 2013	413.247.916

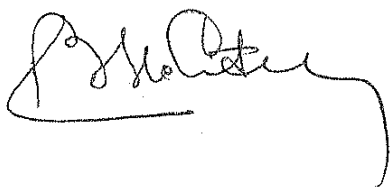
**NOTA 27 – HECHOS POSTERIORES**

Con fecha 25 de febrero de 2014 se obtuvo una línea de financiamiento con la Corporación Andina de Fomento para ejecutar el conjunto de proyectos y obras de infraestructura del programa de obras viales de MTOP por un importe de hasta US\$75.000.000, en el marco del acuerdo específico firmado el 14 de noviembre de 2013 (ver Nota 8.1.4).

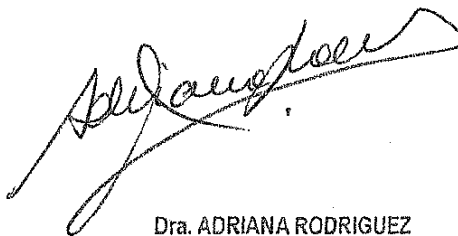
A la fecha de emisión de los presentes estados contables no se han recibido desembolsos por esta línea de financiamiento obtenida.

Con fecha 17 de marzo de 2014 tal como se expone en la Nota 8.1.5, por decisión de los Accionistas en Asamblea General Extraordinaria de Agolán S.A (en liquidación), se resolvió discontinuar la actividad de la sociedad procediendo a su disolución anticipada e inicio del proceso de liquidación, conforme a lo previsto por el Art.159 de la Ley N° 16.060. Asimismo, se designa a la Corporación Nacional para el Desarrollo como liquidadora de la Sociedad, quedando ampliamente facultada para llevar a cabo los trámites y actos necesarios e investida a estos efectos con las más amplias facultades de representación y administración y actuará en la disolución anticipada de acuerdo a los estatutos sociales y los Art. 167 a 183 de la Ley N° 16.060.

A la fecha de emisión de los presentes Estados Contables no existen hechos posteriores aparte de los anteriormente mencionados que puedan afectar en forma significativa los presentes Estados Contables.



**Ec. PABLO GUTIERREZ**  
Vicepresidenta



**Dra. ADRIANA RODRIGUEZ**  
PRESIDENTA

**COMISION HONORARIA PARA LA LUCHA ANTITUBERCULOSA  
Y ENFERMEDADES PREVALENTES  
COMPARATIVO ESTADO DE ORIGEN Y APLICACION DE FONDOS**

31/12/12

31/12/13

**FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS**

	\$	\$	\$	\$
Resultado del Ejercicio		(3.583.746,68)		(4.855.272,05)
Ajustes Cargos no Pagados - Amortizaciones	1.982.258,05		2.269.942,84	
Cargos no Pagados - Ajuste Amort. Ejec. Anter.				
Cambios en Activos y Pasivos	(5.605.162,68)		8.296.785,08	
Ajuste por Bajas de Activo Fijo del ejercicio	6.736,27		15.656,67	
Ajuste FNP - Diferencia de Cotización	(1.234,87)		(1.390,80)	
Ajuste OPS - Diferencia de Cambio	5.310,69		(15.552,03)	
Ajuste IDA - Diferencia de Cambio	651,49		(2.625,45)	
<b>Total de Ajustes</b>		<b>(3.611.441,05)</b>		<b>10.562.817,31</b>
<b>Fondos provenientes de operaciones</b>		<b>(7.195.187,73)</b>		<b>5.707.545,26</b>

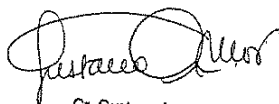
**FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE INVERSIONES**

Cobros por ventas de bienes de uso				
Pagos por compras de bienes de uso	(1.869.692,20)		(1.021.390,17)	
<b>Fondos provenientes de inversiones</b>		<b>(1.869.692,20)</b>		<b>(1.021.390,17)</b>

**FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DEL FINANCIAMIENTO**

Nuevas deudas no corrientes				
Aportes de capital				
Pagos por créditos de uso				
<b>Fondos provenientes del financiamiento</b>				

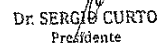
<b><u>AUMENTO DEL FLUJO NETO DE EFECTIVO</u></b>		<b>(9.064.879,93)</b>		<b>4.686.155,09</b>
<b><u>SALDO INICIAL DEL EFECTIVO</u></b>		<b>13.395.548,37</b>		<b>4.300.668,44</b>
<b><u>SALDO FINAL DEL EFECTIVO</u></b>		<b><u>4.330.668,44</u></b>		<b><u>8.986.823,53</u></b>



Cr. Gustavo Amor  
Jefe Dpto. Recursos  
Económico - Financieros



Cr. Gustavo Amor  
Jefe Dpto. Recursos  
Económico - Financieros



Dr. SERGIO CURTO  
Presidente