

# RENDICIÓN DE CUENTAS Y BALANCE DE EJECUCIÓN PRESUPUESTAL



**Donaciones especiales**

---

**EJERCICIO 2018**

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

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

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

- El 75% (setenta y cinco por ciento) del total de las sumas entregadas convertidas a unidades indexadas a la cotización del día anterior a la entrega efectiva de las mismas, se imputará como pago a cuenta de los tributos mencionados. El organismo beneficiario expedirá recibos que serán canjeables por certificados de crédito de la Dirección General Impositiva, en las condiciones que establezca la reglamentación.
- El 25% (veinticinco por ciento) restante podrá ser imputado a todos los efectos fiscales como gasto de la empresa.

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

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

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

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

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

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

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

Fuente:

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

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

Ley 19.438 de 14 de octubre de 2016, artículo188°. (D.Of. 26.10.016)

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

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

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

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

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

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

#### 2) Educación terciaria e investigación:

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

B) Universidad Católica del Uruguay.

C) Universidad de Montevideo.

D) Universidad ORT Uruguay.

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

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

### 3) Salud:

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

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

- M) Fundación Corazoncitos.

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

- N) Fundación Alejandra Forlán.

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

- Ñ) Fundación Ronald Mc Donalds.

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

O) Asociación de Diabéticos del Uruguay.

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

P) Asociación Pro Discapacitados Intelectuales (APRODI).

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

Q) Hogar Amelia Ruano de Schiaffino.

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

R) Fundación Oportunidad.

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

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

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

T) Fundación Clarita Berenbau.

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

U) Fundación Canguro.

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

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

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

A) El Instituto del Niño y Adolescente del Uruguay.

B) La Fundación Niños con Alas.

C) Aldeas Infantiles S.O.S.

D) Asociación Civil Gurises Unidos.

E) Centro Educativo Los Pinos.

F) Fundación Salir Adelante.

G) Fundación TZEDAKÁ.

H) Fundación Niños y Niñas del Uruguay.

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

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

Este literal fue agregado por Ley Nº 19.535 de 25.09.017, arts. 2º y 270º (D.Of. 03.10.017)  
Vigencia: 1º.01.018.

K) Fundación Pablo de Tarso.

Este literal fue agregado por Ley Nº 19.670 de 15.10.018, art. 351º (D.Of. 25.10.018)  
Vigencia: 1º.01.2019.

L) Asociación Civil América - Proyecto Cimientos.

Este literal fue agregado por Ley Nº 19.670 de 15.10.018, art. 351º (D.Of. 25.10.018)  
Vigencia: 1º.01.2019.

M) Fundación Logros.

Este literal fue agregado por Ley Nº 19.670 de 15.10.018, art. 351º (D.Of. 25.10.018)  
Vigencia: 1º.01.2019.

N) Fundación Celeste.

Este literal fue agregado por Ley Nº 19.670 de 15.10.018, art. 351º (D.Of. 25.10.018)  
Vigencia: 1º.01.2019.

Ñ) Enseña Uruguay.

Este literal fue agregado por Ley Nº 19.670 de 15.10.018, art. 351º (D.Of. 25.10.018)  
Vigencia: 1º.01.2019.

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

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

#### 6) Rehabilitación Social:

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

B) Patronato Nacional de Encarcelados y Liberados.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Fuente:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Fuente:

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

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



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

### **Artículo 67º - Procedimiento**

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

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

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

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

Redacción dada por el Decreto Nº 134/012 de 24/04/2012 artículo 1.

### **Artículo 67º BIS**

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

Los proyectos deberán contener como mínimo los siguientes datos:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## Instituciones que recibieron donaciones

- Aldeas Infantiles SOS
- ANEP - Administración Nacional de Educación Pública
- Asociación Civil "Fe y Alegría del Uruguay"
- Asociación Civil Gurises Unidos
- Bachillerato Tecnológico Ánima-Tec
- Centro Educativo Los Pinos
- CODICEN
- Colegio Los Rosales
- Colegio Sagrado Corazón
- Udelar Oficinas Centrales
- Facultad de Agronomía
- Facultad de Arquitectura
- Facultad de Ciencias
- Facultad de Ciencias Económicas y de Administración
- Facultad de Información y Comunicación
- Facultad de Ingeniería
- Facultad de Odontología
- Facultad de Química
- Facultad de Veterinaria
- Fundación para el Apoyo de Facultad de Ciencias Económicas y de Administración
- Fundación por la Salud del Paciente con Leucemia o Linfoma
- FUNDACIBA
- Fundación Álvarez-Caldeyro Barcia
- Fundación de Apoyo al Instituto Clemente Estable
- Fundación Dr. Pérez Scremini
- Fundación de Ediciones de la Facultad de Medicina UDELAR
- Fundación Impulso
- Fundación Julio Ricaldoni
- Fundación Manuel Pérez
- Fundación Manuel Quintela
- Fundación Niños con Alas
- Fundación Niños y Niñas del Uruguay
- Fundación Peluffo Giguens
- Fundación Salir Adelante
- Fundación Sophía
- Fundación Teletón
- Fundación Tzedaka
- INAU - Instituto del Niño y Adolescente del Uruguay
- Instituto de Promoción Económico Social del Uruguay
- Instituto Universitario Centro Latinoamericana de Economía Humana
- Liceo Francisco
- Liceo Jubilar Juan Pablo II
- Liceo Providencia
- Liceo San José de Tala
- UCU - Universidad Católica del Uruguay

- UDE - Universidad de la Empresa
- UM - Universidad de Montevideo
- Universidad ORT

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

## Instituciones que enviaron Estados Contables 2018

### a la Contaduría General de la Nación

- Aldeas Infantiles SOS
- Asociación Civil "Fe y Alegría del Uruguay"
- Asociación Civil Gurises Unidos
- Bachillerato Tecnológico Anima-Tec
- Colegio Sagrado Corazón
- Facultad de Arquitectura
- FUNDACIBA
- Fundación Alvarez-Caldeyro Barcia
- Fundación de Apoyo al Instituto Clemente Estable
- Fundación de Ediciones de la Facultad de Medicina UDELAR
- Fundación Impulso
- Fundación Manuel Pérez
- Fundación Manuel Quintela
- Fundación Niños con Alas
- Fundación Niños y Niñas del Uruguay
- Fundación Peluffo Giguens
- Fundación Salir Adelante
- Fundación Teletón
- Fundación Tzedaká
- Instituto de Promoción Económico Social del Uruguay
- Liceo Francisco
- Liceo Jubilar Juan Pablo II
- Liceo Providencia
- Liceo San José de Tala
- UCU - Universidad Católica del Uruguay
- UM - Universidad de Montevideo
- Universidad ORT

|   | 2018               |                    |                      |                      |
|---|--------------------|--------------------|----------------------|----------------------|
|   | Monto Solicitado   | Monto aprobado     | Donaciones recibidas | Porcentaje ejecución |
|   | 726.894.841        | 427.161.133        | 415.349.648          | 97%                  |
| <b>Educación Primaria, Secundaria Y Técnico Profesional</b> | <b>221.159.601</b> | <b>156.752.780</b> | <b>155.928.005</b>   | <b>99%</b>           |
| ANEP y CODICEN  | 62.290.428         | 8.000.000          | 7.176.000            | 90%                  |
| Liceo Jubilar Juan Pablo II                                 | 18.891.347         | 18.892.000         | 18.891.347           | 100%                 |
| Colegio Ma. Auxiliadora                                     | 0                  | 0                  | 0                    | 0                    |
| Fundación Impulso   | 78.042.826         | 73.101.600         | 73.101.594           | 100%                 |
| Liceo Providencia   | 15.000.000         | 15.000.000         | 15.000.000           | 100%                 |
| Liceo Francisco   | 16.000.000         | 11.502.000         | 11.502.000           | 100%                 |
| Colegio Sagrado Corazón                                     | 2.735.000          | 2.735.000          | 2.735.000            | 100%                 |
| Bachillerato Tecnológico Anima-Tec                          | 9.200.000          | 9.200.000          | 9.200.000            | 100%                 |
| Liceo San José de Tala                                      | 1.500.000          | 822.180            | 822.180              | 100%                 |
| Fundación Sophía  | 12.500.000         | 12.500.000         | 12.499.884           | 100%                 |
| Colegio Los Rosales   | 5.000.000          | 5.000.000          | 5.000.000            | 100%                 |
| <b>Educación terciaria e investigación</b>                  | <b>152.705.473</b> | <b>84.913.520</b>  | <b>79.372.248</b>    | <b>93%</b>           |
| UdelaR- Oficinas Centrales                                  | 5.330.000          | 4.095.000          | 4.095.000            | 100%                 |
| Facultad de Agronomía                                       | 3.300.000          | 1.350.000          | 1.302.277            | 96%                  |
| Facultad de Odontología                                     | 6.670.000          | 4.874.000          | 4.683.140            | 96%                  |
| Facultad de Veterinaria                                     | 2.680.000          | 2.680.000          | 2.680.000            | 100%                 |
| Facultad de Ingeniería                                      | 1.540.000          | 1.370.000          | 991.000              | 72%                  |
| Facultad de Información y Comunicación                      | 580.000            | 580.000            | 580.000              | 100%                 |
| Fundación Manuel Pérez                                      | 6.289.820          | 2.191.000          | 2.191.000            | 100%                 |
| Facultad de Ciencias  | 1.592.000          | 1.145.000          | 948.500              | 83%                  |
| Facultad de Química   | 2.600.000          | 1.049.000          | 1.030.000            | 98%                  |
| Facultad de Ciencias Económicas y de Adm.                   | 14.025.000         | 7.713.000          | 7.713.000            | 100%                 |
| Facultad de Arquitectura                                    | 4.892.720          | 4.892.720          | 4.644.986            | 95%                  |
| Fundación Manuel Quintela                                   | 10.977.463         | 10.980.000         | 10.710.463           | 98%                  |
| Fundación Julio Ricaldoni                                   | 2.850.000          | 575.000            | 575.000              | 100%                 |
| FUNDACIBA   | 790.000            | 500.000            | 500.000              | 100%                 |
| Fundación de Apoyo al Instituto Clemente Estable            | 1.416.316          | 918.800            | 9.865                | 1%                   |
| Fundación Ediciones de la Facultad de Medicina              | 750.000            | 408.000            | 408.000              | 100%                 |
| Fund. para el Apoyo a la Fac. de CCEEyA                     | 3.208.250          | 1.725.000          | 1.725.000            | 100%                 |
| Universidad Católica del Uruguay                            | 29.895.384         | 14.042.000         | 11.968.525           | 85%                  |
| Universidad de Montevideo                                   | 19.000.000         | 11.412.000         | 11.412.000           | 100%                 |
| Universidad ORT   | 21.358.520         | 8.430.000          | 7.612.680            | 90%                  |
| Universidad de la Empresa                                   | 9.000.000          | 2.653.000          | 2.490.502            | 94%                  |
| Instituto Universitario ClaeH                               | 3.960.000          | 1.330.000          | 1.101.310            | 83%                  |
| <b>Salud</b>  | <b>234.626.964</b> | <b>97.581.833</b>  | <b>97.581.833</b>    | <b>100%</b>          |
| Fundación Peluffo Giguens                                   | 14.606.191         | 2.764.000          | 2.764.000            | 100%                 |
| Fundación Álvarez-Caldeyro Barcia                           | 4.823.773          | 1.697.833          | 1.697.833            | 100%                 |
| Fund. por la salud del pac. con Leucemia o Linfoma          | 1.950.000          | 1.100.000          | 1.100.000            | 100%                 |
| Fundación Teletón para la Rehab. Pediátrica                 | 95.847.000         | 57.510.000         | 57.510.000           | 100%                 |
| Fundación Dr. Pérez Scremini                                | 117.400.000        | 34.510.000         | 34.510.000           | 100%                 |
| <b>Apoyo a la niñez y la adolescencia</b>                   | <b>118.402.803</b> | <b>87.913.000</b>  | <b>82.467.562</b>    | <b>94%</b>           |
| Fundación Tzedaká Uruguay                                   | 6.800.000          | 5.751.000          | 5.751.000            | 100%                 |
| Centro Educativo Los Pinos                                  | 34.139.960         | 27.993.000         | 27.532.140           | 98%                  |
| Fundación Niños y Niñas del Uruguay                         | 16.435.244         | 9.201.000          | 9.201.000            | 100%                 |
| IPRU  | 563.515            | 564.000            | 297.000              | 53%                  |
| INAU  | 8.444.000          | 4.240.000          | 4.240.000            | 100%                 |
| Fundación Niños con Alas                                    | 12.400.000         | 17.253.000         | 16.468.217           | 95%                  |
| Aldeas Infantiles SOS Uruguay                               | 8.860.000          | 8.860.000          | 8.245.962            | 93%                  |
| Fundación Salir Adelante                                    | 5.304.271          | 3.685.000          | 3.657.174            | 99%                  |
| Asociación Civil Gurises Unidos                             | 455.813            | 366.000            | 220.000              | 60%                  |
| Asociación Civil "Fe y Alegría del Uruguay"                 | 25.000.000         | 10.000.000         | 6.855.069            | 69%                  |

## Origen de las donaciones recibidas por las Instituciones

### Institución beneficiaria: Aldeas Infantiles SOS Uruguay

| <b>Empresa donante</b>                           | <b>Monto en \$</b> |
|--|--------------------|
| ACRONAR S.A.                                     | 2.590              |
| ADOLFO BORTAGARAY S.A.                           | 15.000             |
| ALBÉRICO PIZZORNO LTDA.                          | 4.074              |
| ALFREDO PEIRANO S.A.                             | 30.000             |
| ALQUIMIA 4 LTDA.                                 | 5.363              |
| ATMA S.A.  | 140.000            |
| Administraciones y Comisiones S.A.               | 34.230             |
| BAFIRAL S.A.                                     | 100.000            |
| BANCA DE CUBIERTA COLECTIVA DE QUINIELAS DE MVDO | 250.000            |
| BAT S.R.L.                                       | 6.287              |
| BLOFÍN S.A.                                      | 4.621              |
| BREGU S.A.                                       | 9.250              |
| Beiersdorf SA                                    | 278.000            |
| C.I.C.S.S.A.                                     | 168.000            |
| CAPURRO S.R.L.                                   | 1.848              |
| CARLEVARO & ASOC. LTDA.                          | 50.000             |
| CASA AÑÓN S.A.                                   | 5.363              |
| CORTINAS MAR LTDA                                | 250.002            |
| COSTA BELLA S.A.                                 | 150.000            |
| DANALÍN S.R.L.                                   | 5.363              |
| DEFLORES S.A.                                    | 3.697              |
| DELMAR S.R.L.                                    | 924                |
| DERÍN S.A.                                       | 4.621              |
| Dafewor SA                                       | 150.000            |
| Devoto Hnos. S.A.                                | 183.570            |
| EGIBEL S.A.                                      | 250.000            |
| EL REVOLTIJO                                     | 150.000            |
| FANIRAL S.A.                                     | 4.316              |
| FERRARI S.R.L.                                   | 9.263              |
| FRIGORIFICO CENTENARIO SA                        | 264.000            |
| Fábrica de Pastas La Especialista S.A            | 150.000            |
| GALES SERVICIOS FINANCIEROS S.A.                 | 150.000            |
| GIBSON HNOS SRL                                  | 33.120             |
| GOOBAS S.A.                                      | 23.106             |
| GRUPO IDEAS DISTRIBUCIONES SRL                   | 70.000             |
| INDUTOP SA                                       | 150.000            |
| INGRID AHLIG SCHAUB                              | 131.704            |
| INTYBEL LTDA.                                    | 5.363              |
| JOACAMAR LTDA                                    | 100.000            |
| Juan Manuel Guerequiz Melo                       | 150.000            |
| LARDEY S.A.                                      | 3.144              |
| LARRAÑAGA S.R.L.                                 | 2.773              |
| LEGAMAR S.A.                                     | 11.419             |
| LEOPOLDO GROSS Y ASOC S.A.                       | 250.000            |
| LITNOR HOGAR                                     | 20.000             |
| Luciana Sosa Dobal                               | 60.000             |
| Luis De Olarte Rodriguez                         | 150.000            |
| MACROMERCADO MAYORISTA SA                        | 150.000            |
| MALCAR S.R.L.                                    | 4.624              |
| MARAUSTRAL SRL                                   | 150.000            |
| MEC LTDA.  | 20.340             |
| Maguinor S.A.                                    | 150.000            |
| Matías González S.A.                             | 100.000            |
| Mercados Devoto S.A.                             | 18.149             |

|                                 |                  |
|---------------------------------|------------------|
| Merily SA                       | 140.000          |
| NIFELCO SA                      | 150.000          |
| NIGRAN S.A.                     | 1.848            |
| Nobleza Naviera S.A             | 150.000          |
| Paraje Ideal S.A.               | 100.000          |
| Plenimar S.A.                   | 165.000          |
| RA SA                           | 258.900          |
| RAISAN S.R.L.                   | 3.697            |
| RIVELPEND S.A.                  | 250.000          |
| Rocha Soutto Hnos               | 10.000           |
| Roche International Ltd.        | 96.000           |
| S.C.JOHNSON & SON DE URUGUAY SA | 900.000          |
| S.OMBÚ S.A.                     | 4.820            |
| SIAM S.A.                       | 100.000          |
| SUMMUM MEDICINA PRIVADA         | 110.000          |
| SUPRAMAR SA                     | 90.000           |
| Somma Cal Maria Ofelia          | 30.000           |
| TATTON PISCINAS Y RIEGO SRL     | 100.000          |
| TORNOMETAL S.A.                 | 120.049          |
| Tata S.A.                       | 809.769          |
| URUDATA S.A.                    | 60.000           |
| VERDERA E HIJO                  | 2.220            |
| VIDAMAR LTDA.                   | 4.621            |
| VIENTONOR S.A.                  | 1.848            |
| ZAGREB LTDA.                    | 3.066            |
| <b>Total</b>                    | <b>8.245.962</b> |

**Institución beneficiaria: ANEP**

| <b>Empresa donante</b>        | <b>Monto en \$</b> |
|-------------------------------|--------------------|
| Bella Vista Sociedad Ganadera | 56.000             |
| Carmelo Cable Vision SRL      | 40.000             |
| Luis G. Bonomi & Cía. S.A     | 200.000            |
| Luz de Loma S.A               | 100.000            |
| Novatec Ingenieria Ltda       | 300.000            |
| Nummi S.A                     | 1.400.000          |
| Pedro Macció y Cía S.A        | 1.200.000          |
| Stalori S.A                   | 200.000            |
| CARMELO CABLE VISION SRL      | 13.000             |
| TICIGAL S.A.                  | 97.000             |
| <b>Total</b>                  | <b>3.606.000</b>   |



---

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

---

| <b>Empresa donante</b>                              | <b>Monto en \$</b> |
|---|--------------------|
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Uruguay S.A.        | 106.350            |
| Compañía Cibeles SA                                 | 1.000.000          |
| Del Cerrito S.A.R.L                                 | 894.538            |
| Fossati Soares de Lima Roberto NF                   | 482.695            |
| Gerardo Zambrano y Cia. S.A.                        | 500.000            |
| Gustavo Daniel Silveira Rodriguez                   | 30.000             |
| Jetmar Viajes S.A.                                  | 440.317            |
| La Republicana SA                                   | 2.000.000          |
| Meralir S.A.  | 50.000             |
| Nobilis Corredor de Bolsa S.A.                      | 219.450            |
| OCA S.A.  | 324.470            |
| Proyectos Ingeniería SRL                            | 120.000            |
| Sucesores de Miguel Angel Castro Sociedad Colectiva | 150.000            |
| Timbertec S.A                                       | 157.000            |
| Turisport S.A.                                      | 40.249             |
| URCAL SA  | 50.000             |
| URULEN SA   | 270.000            |
| Valdez y Cia SRL                                    | 20.000             |
| <b>Total</b>  | <b>6.855.069</b>   |

---

---

**Institución beneficiaria: Asociación Civil Gurises Unidos**

---

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

---

---

**Institución beneficiaria: Bachillerato Tecnológico Alma Tec**

---

| <b>Empresa donante</b>                                | <b>Monto en \$</b> |
|---|--------------------|
| Banco Itau Uruguay S.A.                               | 1.000.000          |
| Construcciones Viales y Civiles S.A.                  | 312.000            |
| GRALADO S.A   | 2.450.000          |
| Harrison S.A  | 250.000            |
| JELSI S.A.  | 1.500.000          |
| MERALIR S.A.  | 157.330            |
| MONTEVIDEO REFRESCOS S.R.L.                           | 155.775            |
| PERKINSTON SA   | 99.129             |
| PYXIS S.A.  | 317.780            |
| Rey Villanueva Jose Luis, Silva Forne Gonzalo y Otros | 477.555            |
| Roemmers S.A.   | 906.951            |
| Shopping Centers Uruguay S.A.                         | 1.273.480          |
| WTC FREE ZONE S.A.                                    | 300.000            |
| <b>Total</b>  | <b>9.200.000</b>   |

---

**Institución beneficiaria: Centro Educativo Los Pinos**

| <b>Empresa donante</b>                                 | <b>Monto en \$</b> |
|--|--------------------|
| AGUADAPARK S.A.  | 164.385            |
| AMELUZ S.A.  | 6.610              |
| Ayala S.A.   | 330.000            |
| Bafesa S.A   | 2.600.000          |
| Banca de cubierta colectiva de quinielas de Montevideo | 578.232            |
| Banco Itaú Uruguay S.A.                                | 700.000            |
| Barraca Paraná S.A                                     | 812.400            |
| Carlos Gutiérrez SA                                    | 1.800.000          |
| Chic Parisien S.A.                                     | 318.370            |
| DAFEWOR S.A.   | 1.797.000          |
| ENLY S.A.  | 325.460            |
| F&W FORESTRY SERVICES URUGUAY SRL                      | 62.748             |
| FABRALER S.A.  | 1.000.000          |
| FNC Sociedad Anonima                                   | 3.281.916          |
| FRUTAS DEL PLATA S.A.                                  | 135.000            |
| FUNDACIÓN BEISSO FLEURQUIN                             | 300.000            |
| Fabrica de Pastas LA ESPECIALISTA S.A.                 | 324.960            |
| GALES SERVICIOS FINANCIEROS S.A.                       | 314.460            |
| IMPERPLAST SRL   | 165.000            |
| LEOPOLDO GROSS Y ASOCIADOS S.A.                        | 160.000            |
| Luis G. Bonomi y Cía S.A.                              | 525.000            |
| Luz de Mar S.A.  | 2.000.000          |
| Meralir S.A.   | 87.000             |
| Montecon S.A.  | 226.882            |
| Odaler S.A.  | 8.912              |
| PROEXUR SRL  | 657.540            |
| Paseo del Puerto S.A.                                  | 2.099.520          |
| Pintelux Paintings S.A.                                | 650.000            |
| SEBAMAR S.A.   | 600.000            |
| Supermercados Disco del Uruguay S.A.                   | 3.601.745          |
| TCU Sociedad Anónima                                   | 1.344.000          |
| Tirapu S.A.  | 120.000            |
| URUFARMA SA  | 435.000            |
| <b>Total</b>   | <b>27.532.140</b>  |

**Institución beneficiaria: CODICEN**

| <b>Empresa donante</b> | <b>Monto en \$</b> |
|------------------------|--------------------|
| COLONVADE SRL          | 1.500.000          |
| CUTCSA Seguros S.A.    | 820.000            |
| PAYCUEROS S.A.         | 1.250.000          |
| <b>Total</b>           | <b>3.570.000</b>   |

**Institución beneficiaria: Colegio Los Rosales**

| <b>Empresa donante</b>        | <b>Monto en \$</b> |
|-------------------------------|--------------------|
| AUTOMOTRIZ FRANCO-URUGUAYA SA | 150.000            |
| Banco Itaú Uruguay S.A.       | 400.000            |
| FABRALER SA                   | 1.000.000          |
| FARMAZUL S.A.                 | 300.000            |
| Fundación Beisso Fleurquin    | 370.000            |
| LUZ DE MAR SA                 | 2.000.000          |
| Pimetur sa                    | 18.000             |
| RISELCO SA                    | 47.074             |
| SEBAMAR SA                    | 714.926            |
| <b>Total</b>                  | <b>5.000.000</b>   |

**Institución beneficiaria: Colegio Sagrado Corazón**

| <b>Empresa donante</b>                                 | <b>Monto en \$</b> |
|--|--------------------|
| Chiarino, Vecino y Otros                               | 100.000            |
| Comercializadora Grupo Forestal S.A.                   | 262.000            |
| Compañía Cibeles S.A.                                  | 600.000            |
| Datylco S.A.   | 850.000            |
| FRIGORIFICO CARRASCO S.A.                              | 296.472            |
| La Republicana S.A.                                    | 120.000            |
| OCA S.A.   | 396.528            |
| Vecino Labat Juan Diego, Perez Gomar Florencia y otros | 110.000            |
| <b>Total</b>   | <b>2.735.000</b>   |

**UdelaR- Oficinas Centrales**

| <b>Empresa donante</b> | <b>Monto en \$</b> |
|------------------------|--------------------|
| BANCO SANTANDER S.A.   | 4.095.000          |
| <b>Total</b>           | <b>4.095.000</b>   |

**Institución beneficiaria: Facultad de Agronomía**

| <b>Empresa donante</b>   | <b>Monto en \$</b> |
|--------------------------|--------------------|
| Gentos Uruguay S.A.      | 422.277            |
| LANAFIL S.A.             | 250.000            |
| MAISOR S.A.              | 150.000            |
| PEDRO MACCIO Y CIA. S.A. | 480.000            |
| <b>Total</b>             | <b>1.302.277</b>   |

**Institución beneficiaria: Facultad de Arquitectura**

| <b>Empresa donante</b>       | <b>Monto en \$</b> |
|------------------------------|--------------------|
| ARMCO URUGUAY SA             | 24.402             |
| BANCO SANTANDER S.A.         | 4.487.378          |
| DITEMAR SA                   | 24.402             |
| IMPAMERICA SA                | 24.402             |
| PROVEEDORES INDUSTRIALES S.A | 60.000             |
| VIVION SA                    | 24.402             |
| <b>Total</b>                 | <b>4.644.986</b>   |

**Institución beneficiaria: Facultad de Ciencias**

| <b>Empresa donante</b>         | <b>Monto en \$</b> |
|--------------------------------|--------------------|
| BARRACA JORGE WALTER ERRO S.A. | 600.500            |
| Graciela y Jose Meijon Ltda    | 41.000             |
| LEBU S.R.L.                    | 128.000            |
| PYXIS S.A.                     | 30.000             |
| TRYOLABS S.A.                  | 149.000            |
| <b>Total</b>                   | <b>948.500</b>     |

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

| <b>Empresa donante</b>                                | <b>Monto en \$</b> |
|---|--------------------|
| Antia Moll & Cia. S.A.                                | 158.800            |
| BANCO SANTANDER SA.                                   | 7.077.800          |
| GRALADO S.A.  | 158.800            |
| REY VILLANUEVA JOSE LUIS, SILVA FORNE GONZALO Y OTROS | 158.800            |
| URUFARMA SA   | 158.800            |
| <b>Total</b>  | <b>7.713.000</b>   |

**Institución beneficiaria: Facultad de Información y Comunicación**

| <b>Empresa donante</b> | <b>Monto en \$</b> |
|------------------------|--------------------|
| Banco Santander S.A.   | 580.000            |
| <b>Total</b>           | <b>580.000</b>     |

**Institución beneficiaria: Facultad de Ingeniería**

| <b>Empresa donante</b> | <b>Monto en \$</b> |
|------------------------|--------------------|
| Banco Santander S.A.   | 625.000            |
| CEMENTOS ARTIGAS S.A.  | 250.000            |
| PYXIS S.A.             | 56.000             |
| Sonda Uruguay s.a.     | 60.000             |
| <b>Total</b>           | <b>991.000</b>     |

**Institución beneficiaria: Facultad de Odontología**

| <b>Empresa donante</b> | <b>Monto en \$</b> |
|------------------------|--------------------|
| BANCO SANTANDER SA.    | 3.883.140          |
| Luz de Mar SA          | 800.000            |
| <b>Total</b>           | <b>4.683.140</b>   |

**Institución beneficiaria: Facultad de Química**

| <b>Empresa donante</b> | <b>Monto en \$</b> |
|------------------------|--------------------|
| BAYER S.A.             | 950.000            |
| Bioerix SA             | 80.000             |
| <b>Total</b>           | <b>1.030.000</b>   |

**Institución beneficiaria: Facultad de Veterinaria**

| <b>Empresa donante</b> | <b>Monto en \$</b> |
|------------------------|--------------------|
| Banco Santander S.A    | 2.680.000          |
| <b>Total</b>           | <b>2.680.000</b>   |

**Institución beneficiaria: Fundación para el apoyo a la Fac. CCEEyA**

| <b>Empresa donante</b> | <b>Monto en \$</b> |
|------------------------|--------------------|
| UNION CAPITAL AFAP SA  | 1.725.000          |
| <b>Total</b>           | <b>1.725.000</b>   |

**Institución beneficiaria: Fund. por la salud del pac. con Leucemia o Linfoma**

| <b>Empresa donante</b>   | <b>Monto en \$</b> |
|--------------------------|--------------------|
| ALMAR S.A.               | 30.000             |
| FRYMON S.A.              | 30.000             |
| Nelit SA                 | 300.000            |
| Roche International Ltd. | 140.000            |
| Scotiabank Uruguay SA    | 300.000            |
| Zonamerica S.A.          | 300.000            |
| <b>Total</b>             | <b>1.100.000</b>   |

**Institución beneficiaria: FUNDACIBA**

| <b>Empresa donante</b> | <b>Monto en \$</b> |
|------------------------|--------------------|
| LABORATORIOS ADLER SRL | 500.000            |
| <b>Total</b>           | <b>500.000</b>     |

**Institución beneficiaria: Fundación Álvarez-Caldeyro Barcia**

| <b>Empresa donante</b>      | <b>Monto en \$</b> |
|-----------------------------|--------------------|
| AGUADAPARK S.A              | 76.813             |
| BARRACA DEAMBROSI S.A       | 100.000            |
| FRIGORIFICO LAS PIEDRAS S.A | 984.960            |
| LABORATORIOS CELSIUS S.A    | 189.510            |
| PEDRO MACCIO Y CIA S.A      | 62.000             |
| ROEMMERS S.A                | 237.000            |
| SPEFAR S.A                  | 47.550             |
| <b>Total</b>                | <b>1.697.833</b>   |

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

| <b>Empresa donante</b> | <b>Monto en \$</b> |
|------------------------|--------------------|
| ALDENOR S.A.           | 6.577              |
| NETIDAL S.A.           | 3.288              |
| <b>Total</b>           | <b>9.865</b>       |

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

| <b>Empresa donante</b>                                    | <b>Monto en \$</b> |
|---|--------------------|
| ABITAB S.A.   | 1.100.000          |
| ALIAN SA  | 1.850.000          |
| APRAFUL SOFTWARE LIMITADA                                 | 300.000            |
| Baluma S.A.   | 2.171.890          |
| Bella Vista Sociedad Ganadera                             | 50.000             |
| CANARIAS S.A.   | 330.000            |
| CELMU S.A.  | 500.000            |
| CRUFI SA  | 1.000.000          |
| Citibank N.A. Sucursal Uruguay                            | 2.574.400          |
| Compañía Cibeles S.A.                                     | 486.000            |
| Compañía Industrial Comercial del Sur S.A. - C.I.C.S.S.A. | 100.000            |
| Doraline S.A.   | 1.000.000          |
| EDANREY SA  | 200.000            |
| Edilica Group Srl   | 91.000             |
| Esteban Luis Casarotti Peirano                            | 90.000             |
| FERTILAB S.A.   | 200.000            |
| Fabraller SA  | 250.000            |
| Frigorífico Las Piedras SA                                | 3.000.000          |
| GUBALEN S.A   | 500.000            |
| Gerardo Zambrano y Cía S.A.                               | 1.700.000          |
| Glaxo Smith Kline Uruguay SA                              | 300.000            |
| HSBC Bank (Uruguay) S.A.                                  | 990.000            |
| INDUTOP S.A.  | 150.000            |
| Ing. E. Campiglia Construcciones SA                       | 100.000            |
| Inmobiliaria Bragia                                       | 140.000            |
| Insuperable SA  | 200.000            |
| James SA  | 100.000            |
| L' Oreal Uruguay SA                                       | 550.000            |
| Macromercado Mayorista S.A                                | 4.000.000          |
| Mario Alberto Garbusi Fanetti                             | 160.000            |
| NOBLEZA NAVIERA SA  | 100.000            |
| PUERTA DEL SUR S.A.                                       | 660.000            |
| Parrillada el Fogon SA                                    | 100.000            |
| Portovenus S.A.   | 1.593.500          |
| SUMMUN MEDICINA PRIVADA SA                                | 750.000            |
| Sindón S.A.   | 3.802.060          |
| Suministros Médicos S.A                                   | 445.200            |
| TIMBER S.A.   | 120.000            |
| TIMBERFOR S.A.  | 2.200.000          |
| TIRAPU SA   | 120.000            |
| Tenaris Global Services SA                                | 65.000             |
| UCM Uruguay S.A.  | 97.950             |
| Uruguay Real State Ltd.                                   | 170.000            |
| Vegamar Capital Srl                                       | 103.000            |
| <b>Total</b>  | <b>34.510.000</b>  |

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

| <b>Empresa donante</b>       | <b>Monto en \$</b> |
|------------------------------|--------------------|
| GLAXOSMITHKLINE URUGUAY S.A. | 240.000            |
| LÓREAL URUGUAY SA            | 168.000            |
| <b>Total</b>                 | <b>408.000</b>     |

---

**Institución beneficiaria: Fundación Impulso**

---

| <b>Empresa donante</b>                                    | <b>Monto en \$</b> |
|---|--------------------|
| AGUADA PARK S.A.  | 164.800            |
| ALGORTA S.A.  | 280.000            |
| ALIAN S.A.  | 2.000.000          |
| ALUMINIOS DEL URUGUAY S.A.                                | 320.000            |
| AMELOTTI MARIO, SCARPELLI ALVARO Y OTROS                  | 620.000            |
| ARCOS DORADOS URUGUAY S.A.                                | 3.800.000          |
| AXION COMERCIALIZACION DE COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES S.A. | 455.200            |
| BANCO ITAÚ URUGUAY S.A.                                   | 1.986.000          |
| CANDYSUR S.A.   | 425.000            |
| CARLOS GUTIERREZ S.A.                                     | 1.800.000          |
| CARRAU Y CÍA S.A.   | 300.000            |
| CITIBANK N.A. SUCURSAL URUGUAY                            | 785.000            |
| COBOE S.A.  | 933.333            |
| COMPAÑIA CIBELES S.A.                                     | 1.000.000          |
| CONATEL S.A.  | 940.000            |
| D y D S.A.  | 165.000            |
| DEDICADO S.A.   | 550.000            |
| DEYTON S.A.   | 150.000            |
| ENALUR S.A.   | 4.950.000          |
| ENGRAW EXPORT & IMPORT CO. S.A.                           | 400.000            |
| EUFORES S.A.  | 322.300            |
| FIERRO VIGNOLI S.A.                                       | 2.351.300          |
| FNC S.A.  | 3.281.916          |
| FRIGORÍFICO TACUAREMBÓ S.A.                               | 2.610.000          |
| Gales Servicios Financieros S.A.                          | 60.000             |
| HSBC Bank Uruguay S.A.                                    | 650.920            |
| IDERSYL S.A.  | 1.300.000          |
| ISBEL S.A.  | 100.000            |
| JACARANDA S.R.L.  | 900.000            |
| JELSI S.A.  | 600.000            |
| LA REPUBLICANA S.A.                                       | 800.000            |
| LICIO SINISCALCHI ROBERTO DIEGO Y JUAN ALONSO NICOLAS     | 1.000.000          |
| LUIS G. BONOMI Y CIA S.A.                                 | 525.000            |
| NICOLAS HERRERA Y OTROS                                   | 4.002.000          |
| Nobilis Corredor de Bolsa S.A.                            | 159.970            |
| OCA S.A.  | 3.119.200          |
| PAMER S.A.  | 2.610.000          |
| PEDRO MACCIO Y CIA S.A.                                   | 120.000            |
| PERKINSTON S.A.   | 800.000            |
| RENIER S.A.   | 100.000            |
| REPUBLICA AFAP S.A.                                       | 322.000            |
| SONDA URUGUAY S.A.  | 63.130             |
| SUMMUM MEDICINA PRIVADA                                   | 1.080.000          |
| SUPERMERCADOS DISCO DEL URUGUAY S.A.                      | 3.300.000          |
| TCU S.A.  | 3.000.000          |
| TENARIS GLOBAL SERVICES URUGUAY S.A.                      | 12.639.525         |
| UNIÓN CAPITAL AFAP S.A.                                   | 1.730.000          |
| VIVION S.A.   | 3.530.000          |
| <b>Total</b>  | <b>73.101.594</b>  |

---

**Institución beneficiaria: Fundación Julio Ricaldoni**

---

| <b>Empresa donante</b> | <b>Monto en \$</b> |
|------------------------|--------------------|
| Banco Santander S.A    | 575.000            |
| <b>Total</b>           | <b>575.000</b>     |

---

---

**Institución beneficiaria: Fundación Manuel Pérez**

---

| <b>Empresa donante</b>    | <b>Monto en \$</b> |
|---------------------------|--------------------|
| BAYER S.A                 | 160.000            |
| BIRIDEN S.A.              | 100.000            |
| CANARIAS S.A.             | 200.000            |
| ELTICOR S.A.              | 250.000            |
| LABORATORIO GADOR S.A.    | 60.000             |
| LABORATORIOS CELSIUS S.A. | 93.000             |
| LEVERIL SA                | 46.200             |
| MEDIC PLAST SA            | 60.000             |
| MURRY SA                  | 63.700             |
| RIDALINE S.A.             | 200.000            |
| ROEMMERS SA               | 708.100            |
| Roche International Ltd   | 250.000            |
| <b>Total</b>              | <b>2.191.000</b>   |

---

---

**Institución beneficiaria: Fundación Manuel Quintela**

---

| <b>Empresa donante</b>      | <b>Monto en \$</b> |
|-----------------------------|--------------------|
| ALTIUS GROUP S.R.L.         | 60.000             |
| ANTIA, MOLL Y CIA. S.A.     | 700.000            |
| COMPAÑIA CIBELES S.A.       | 244.304            |
| DAMERTIR S.A.               | 90.000             |
| Eurofarma Uruguay S.A.      | 31.500             |
| GRAMÓN BAGÓ DE URUGUAY S.A. | 1.641.296          |
| H. STRATTNER SRL            | 542.300            |
| LABORATORIOS CELSIUS S.A.   | 1.532.000          |
| LOREAL URUGUAY S.A.         | 516.322            |
| LUZ DE LOMA S.A.            | 300.000            |
| LUZ DEL RÍO S.A.            | 300.000            |
| NOAS FARMA URUGUAY S.A.     | 16.200             |
| ROEMMERS S.A.               | 4.264.541          |
| SANYFICO S.A.               | 100.000            |
| SEBITUR S.A.                | 75.000             |
| TERA INGENIEROS SR.         | 297.000            |
| <b>Total</b>                | <b>10.710.463</b>  |

---



**Institución beneficiaria: Fundación Niños con Alas**

| <b>Empresa donante</b>                               | <b>Monto en \$</b> |
|--|--------------------|
| AFSA   | 48.000             |
| Acodike Supergas SA                                  | 88.000             |
| Agencia Central SA                                   | 66.000             |
| Agroterra SA   | 660.000            |
| Alejandro Alberto Miller Artola                      | 88.000             |
| Alejandro Ponce de Leon                              | 66.000             |
| Alian SA   | 110.000            |
| Altama SA  | 30.000             |
| Alvaro Antonio Tarabal Scarlatto                     | 146.667            |
| Ameglio de Haedo Carlos Daniel                       | 44.000             |
| BIT SRL  | 44.000             |
| BN Tours SA  | 88.000             |
| Banco Itau Uruguay SA                                | 300.000            |
| Banco Santander SA                                   | 500.000            |
| Bianchi & Asoc. SRL                                  | 66.000             |
| Bosch y Cia SA                                       | 155.000            |
| Carrau & Cia SA                                      | 132.000            |
| Casabo SA  | 66.000             |
| Castells Perez Juan, Castells Pereyra Andres y Otros | 22.000             |
| Celtemar SA  | 22.000             |
| Chic Parisien SA                                     | 159.185            |
| Christophersen SA                                    | 155.000            |
| Compañía Cibeles SA                                  | 1.090.720          |
| Compañía Salus SA                                    | 190.000            |
| Cot SA   | 88.000             |
| Cristalpet SA  | 88.000             |
| Dapama Uruguay SA                                    | 22.000             |
| Datalogic Ingenieros SRL                             | 77.500             |
| Datylco SA   | 900.000            |
| Devoto Hnos SA                                       | 608.058            |
| Diamaler SA  | 66.000             |
| Ebamuz SA  | 66.000             |
| Eduardo Javier Ameglio Rodriguez                     | 146.667            |
| Endoscopia Digestiva SRL                             | 44.000             |
| Estancias Averías SRL                                | 100.000            |
| Faniban SA   | 22.000             |
| Fenibel SA   | 238.000            |
| Foresur GIE  | 160.000            |
| GRALADO SA   | 66.000             |
| Genexus SA   | 44.000             |
| Gerdau Laisa SA                                      | 88.000             |
| Goluc SA   | 48.750             |
| Granteam SA  | 22.000             |
| HSBC Bank (Uruguay) SA                               | 357.750            |
| Jelsi SA   | 600.000            |
| Jimena Sena y otros                                  | 44.000             |
| John Stuart Leaman Pastori                           | 88.000             |
| Jorge Zuasnabar                                      | 22.000             |
| Juan J Brogioli e Hijos SA                           | 22.000             |
| Juan Manuel Mercant Sapriza                          | 88.000             |
| Julio Cesar Lestido SA                               | 2.342.425          |
| KEDAL SA   | 220.000            |
| La Horqueta AARL                                     | 100.000            |
| Laqua SRL  | 44.000             |
| Lecueder Atchugarry, Carlos Alberto                  | 88.000             |
| Mar Austral SRL                                      | 80.000             |
| Martín Eduardo Rodríguez Parodi                      | 22.000             |

|   |                   |
|---|-------------------|
| Mercados Devoto                                       | 16.723            |
| Nicolas Jorge Herrera Oreggia                         | 146.666           |
| Nipax Limitada  | 88.000            |
| Nobilis Corredor de Bolsa SA                          | 88.000            |
| Norte Construcciones SA                               | 200.000           |
| Nummi SA  | 150.030           |
| Nuvalink SA   | 22.000            |
| Oca SA  | 391.656           |
| PalabraSanta Editorial SRL                            | 22.000            |
| Paola Divito Lazaro                                   | 22.000            |
| Pontyn SA   | 48.750            |
| Premisa SRL   | 44.000            |
| Quinro SA   | 46.500            |
| Rey Villanueva José Luis, Silva Forné Gonzalo y Otros | 44.000            |
| Rivelpend SA  | 155.000           |
| SARANDI SG  | 150.000           |
| Satec SA  | 44.000            |
| Serten SA   | 220.000           |
| Shopping Centers Uruguay SA.                          | 243.000           |
| Sinergia Construcciones SRL                           | 257.920           |
| Soldo Hnos. SA  | 80.000            |
| Storage Uruguay SA                                    | 138.000           |
| Sucesores de Miguel Angel Castro SC                   | 88.000            |
| Summum Medicina Privada SA                            | 240.000           |
| Susinet SA  | 22.000            |
| Swiss Medical Uruguay SA                              | 48.750            |
| TECHINT SACI  | 44.000            |
| Tresul SA   | 44.000            |
| URUWILL SA  | 90.500            |
| UYTECH SRL  | 44.000            |
| VARLIX SA   | 88.000            |
| Victor Paullier & CIA Sociedad de Bolsa SA            | 114.000           |
| Walter Branaa   | 132.000           |
| Zonamerica SA   | 44.000            |
| de Larrobla y Asociados SA                            | 450.000           |
| de Posadas Montero Pablo Ignacio, Guerrero Costa T    | 1.051.000         |
| <b>Total</b>  | <b>16.468.217</b> |

---

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

---

| Empresa donante                    | Monto en \$      |
|------------------------------------|------------------|
| Alejandro Ponce de León            | 15.000           |
| Bired S.A.                         | 129.263          |
| CITIBANK N.A. SUCURSAL URUGUAY     | 662.000          |
| CUNDRY FINANCE S.A.                | 32.225           |
| Carrau y Cía S.A.                  | 120.000          |
| Compañía Cibeles S.A.              | 2.097.156        |
| Compañía Oriental de Transporte SA | 500.000          |
| Datylo SA                          | 900.000          |
| JELSI S.A.                         | 200.000          |
| JETMAR VIAJES SA                   | 880.512          |
| Julio Cesar Lestido S.A.           | 321.000          |
| LA MARISCALA S.A.                  | 650.000          |
| LORES SA                           | 402.844          |
| Luz de Loma S.A.                   | 1.200.000        |
| NIMOTIL S.A.                       | 35.000           |
| OROFINO S.A.                       | 600.000          |
| SUMMUM Medicina Privada S.A.       | 456.000          |
| <b>Total</b>                       | <b>9.201.000</b> |

---

**Institución beneficiaria: Fundación Peluffo Giguens**

| <b>Empresa donante</b>                           | <b>Monto en \$</b> |
|--|--------------------|
| Asociacion de Despachantes de Aduana del Uruguay | 159.900            |
| Celmu S.A.                                       | 300.000            |
| Ganadera Sur SRL                                 | 166.295            |
| HIPERVIAJES S.A.                                 | 330.000            |
| Jetmar Viajes S.A.                               | 330.000            |
| MYRIN S.A.                                       | 100.000            |
| Macromercado Mayorista S.A.                      | 97.500             |
| Mar Austral S.R.L.                               | 114.625            |
| Pedro Maccio y Cia S.A.                          | 145.000            |
| RETOP S.A.                                       | 753.750            |
| Supermercados Disco del Uruguay S.A.             | 155.000            |
| URUDATA S.A.                                     | 111.930            |
| <b>Total</b>                                     | <b>2.764.000</b>   |

**Institución beneficiaria: Fundación Salir Adelante**

| <b>Empresa donante</b>        | <b>Monto en \$</b> |
|-------------------------------|--------------------|
| ACIMP S.R.L.                  | 45.000             |
| Alfa Ascensores SA            | 60.900             |
| BIT SRL                       | 30.000             |
| Banco Itau Uruguay S.A.       | 1.000.000          |
| Cantamar S.A.                 | 66.000             |
| Chic Parisien S.A             | 193.600            |
| Enly S.A.                     | 305.680            |
| FACTORIL S.A.                 | 200.000            |
| Frymon S.A.                   | 66.000             |
| HIPERVIAJES S.A.              | 431.460            |
| KAPLAN KATZ ALFREDO BENNO     | 15.000             |
| Marciry S.A.                  | 300.410            |
| Nifelco S.A.                  | 325.000            |
| Pereda Rossini Abogados       | 66.000             |
| Prontometal S.A.              | 96.714             |
| Renmax Corredor de Bolsa S.A. | 155.000            |
| WTC Free Zone S.A.            | 300.410            |
| <b>Total</b>                  | <b>3.657.174</b>   |

**Institución beneficiaria: Fundación Sophía**

| <b>Empresa donante</b>     | <b>Monto en \$</b> |
|----------------------------|--------------------|
| BANCO SANTANDER SA         | 1.000.000          |
| FUNDACIÓN BEISSO FLEURQUIN | 2.000.000          |
| La Republicana SA          | 1.320.000          |
| Luz de Mar S.A             | 1.250.000          |
| Luz de Río S.A             | 750.000            |
| Riselco SA                 | 65.884             |
| Tenaris Global Services SA | 614.000            |
| Zonamerica S.A             | 5.500.000          |
| <b>Total</b>               | <b>12.499.884</b>  |

**Institución beneficiaria: Fundación Teletón**

| <b>Empresa donante</b>                | <b>Monto en \$</b> |
|---------------------------------------|--------------------|
| ABITAB S.A.                           | 4.621.983          |
| ADENTY S.A                            | 460.000            |
| AFAP SURA S.A.                        | 1.201.490          |
| ALIAN S.A.                            | 6.003.293          |
| ANIBAL DE SOUZA FERNANDEZ             | 150.000            |
| AUDICAL SRL                           | 483.735            |
| AguadaPark S.A.                       | 160.000            |
| BANCO SANTANDER S.A.                  | 4.826.325          |
| BAUTISTA GERPE LTDA.                  | 783.600            |
| BIESAR SA                             | 333.334            |
| CARLOS GUTIERREZ S.A                  | 1.600.000          |
| CERAMICAS CASTRO S.A.                 | 433.332            |
| CHIC PARISIEN S.A.                    | 783.600            |
| COMPAÑÍA URUGUAYA DE TRANSPORTES LTDA | 320.000            |
| CRUFI S.A.                            | 1.000.000          |
| DEFINEL S.A.                          | 200.000            |
| DUCIANA S.A.                          | 200.000            |
| Diesel Motors Company SRL             | 90.000             |
| EL REVOLTIJO S.A.                     | 120.000            |
| ENCATEX S.A.                          | 150.000            |
| ENFAY SA                              | 333.333            |
| Escritorio Tomás Cabrera Peile S.C.   | 150.000            |
| FAMET LTDA.                           | 350.000            |
| FRIGORIFICO LAS PIEDRAS S.A.          | 1.720.000          |
| FRIGORÍFICO MODELO S.A.               | 323.888            |
| FRIGORÍFICO TACUAREMBÓ S.A.           | 299.916            |
| G. ZARA URUGUAY S.A.                  | 282.006            |
| GELBRING S.A.                         | 1.621.158          |
| GESFIN S.A.                           | 725.602            |
| GRANJA TRES ARROYOS URUGUAY SA        | 300.000            |
| GUBALEN S.A.                          | 200.000            |
| Gamatech SA                           | 120.000            |
| HABILIS S.A.                          | 530.000            |
| JAMES S.A.                            | 725.602            |
| JELSI S.A.                            | 30.000             |
| KEDAL S.A.                            | 2.026.667          |
| KELGIN S.A.                           | 333.333            |
| LDC URUGUAY S.A.                      | 320.000            |
| LEOPOLDO GROSS Y ASOCIADOS S.A.       | 150.000            |
| LOREAL URUGUAY S.A.                   | 6.395.160          |
| LUIS SATURNINO DE OLARTE RODRIGUEZ    | 300.000            |
| Laboratorios Celsius SA               | 150.000            |
| MACROMERCADO MAYORISTA S.A.           | 310.000            |
| MERBE LTDA.                           | 1.000.000          |
| METALURGICA JULIO HARTWICH            | 150.000            |
| MISUROL SA                            | 349.134            |
| MONTE NOBLE S.A.                      | 150.000            |
| MONTECON S.A.                         | 804.000            |
| Marcopolo Uruguay - Volare Uruguay    | 328.500            |
| NIFELCO S.A.                          | 522.400            |
| PETROBRAS URUGUAY DIST. S.A.          | 3.553.655          |
| POLAKOF Y CÍA S.A.                    | 1.116.733          |
| RISELCO S.A.                          | 725.602            |
| SANCOR SEGUROS S.A.                   | 299.916            |
| SANITARIA PATRON SRL                  | 525.000            |
| SERTEN SA                             | 752.628            |
| SICONEL LTDA.                         | 165.000            |

|                                   |                   |
|-----------------------------------|-------------------|
| SUC. CARLOS SCHNECK S.A.          | 1.206.000         |
| TOREMOR S.A.                      | 150.000           |
| TURISPORT SA                      | 167.288           |
| Telefonica moviles del uruguay SA | 2.400.000         |
| Unilever del Uruguay S.R.L.       | 522.400           |
| VIAJES BUEMES S.A.                | 204.387           |
| YARAKA S.A.                       | 500.000           |
| YOUNG EN CAMBIO S.A.              | 300.000           |
|                                   | <b>57.510.000</b> |

---

**Institución beneficiaria: Fundación Tzedaka**

---

| Empresa donante                 | Monto en \$      |
|---------------------------------|------------------|
| BEMAOR S.A.                     | 160.000          |
| BERMELO S.A                     | 900.000          |
| Cesimco Jupiter S.A.            | 150.000          |
| Chic Parisien S.A.              | 245.843          |
| Cualderon SA                    | 140.000          |
| Curtiembre París S.A.           | 327.500          |
| EL HOGAR DE LAS MEDIAS S.A.     | 325.460          |
| FROSCAL S.A                     | 330.000          |
| GRALADO S.A.                    | 82.355           |
| HARRISON S.A.                   | 82.500           |
| HYUNDAI FIDOCAR S.A.            | 309.000          |
| Incala SA                       | 362.670          |
| LEOPOLDO GROSS Y ASOCIADOS S.A. | 160.000          |
| LOLITA S.A                      | 200.000          |
| NUEVOCENTRO S.A.                | 82.500           |
| Norte Construcciones SA         | 293.172          |
| PRILI S.A.                      | 180.000          |
| SHOPPING CENTERS (URUGUAY) S.A. | 82.500           |
| SUMMUM MEDICINA PRIVADA S.A.    | 110.000          |
| Scotiabank Uruguay S.A.         | 335.000          |
| TORNOMETAL S.A.                 | 150.000          |
| WTC FREE ZONE S.A.              | 82.500           |
| cybe s.a                        | 660.000          |
| <b>Total</b>                    | <b>5.751.000</b> |

---

**Institución beneficiaria: INAU**

---

| Empresa donante             | Monto en \$      |
|-----------------------------|------------------|
| ASFALKOTE PENNSYLVANIA S.A. | 134.000          |
| Datylco                     | 3.840.000        |
| RALITOR                     | 133.000          |
| SANTA ROSA AUTOMOTORES S.A. | 133.000          |
| <b>Total</b>                | <b>4.240.000</b> |

---

**Institución beneficiaria: Instituto de Promoción Económico Social del Uruguay**

---

| Empresa donante                        | Monto en \$    |
|--|----------------|
| URRABURU e HIJOS CORREDOR DE BOLSA SRL | 297.000        |
| <b>Total</b>                           | <b>297.000</b> |

---

---

**Institución beneficiaria: Instituto Universitario CLAEH**

---

| <b>Empresa donante</b> | <b>Monto en \$</b> |
|------------------------|--------------------|
| Banco Santander S.A.   | 1.101.310          |
| <b>Total</b>           | <b>1.101.310</b>   |

---

---

**Institución beneficiaria: Liceo Francisco**

---

| <b>Empresa donante</b>         | <b>Monto en \$</b> |
|--------------------------------|--------------------|
| Agencia Central S.A.           | 1.550.000          |
| Agroterra S.A.                 | 147.000            |
| Alontur Viajes Ltda.           | 100.000            |
| Aluminios del Uruguay S.A.     | 450.000            |
| Andrea Fraschini               | 49.000             |
| BECA INVESTMENT ADVISORS S.A.  | 49.000             |
| Banco Itaú Uruguay S.A.        | 1.100.000          |
| Bosque Alto S.A.               | 49.000             |
| Bresolir S.A.                  | 363.766            |
| Compañía Cibeles S.A.          | 1.000.000          |
| Conexión Ganadera Ltda.        | 50.000             |
| Conpriste A.C.I.S.A.           | 80.000             |
| Daniel Castellanos Aguilera    | 50.000             |
| Frigorífico Tacurembo S.A.     | 49.000             |
| GANOBRA S.A.                   | 452.756            |
| Gafesur S.A.                   | 98.000             |
| Garinor S.A.                   | 328.770            |
| Gibson Hermanos S.R.L.         | 32.500             |
| Hiperviajes S.A.               | 620.735            |
| Idalen S.A.                    | 250.000            |
| Indarte & Cia Ltda.            | 600.000            |
| Jacaranda S.R.L.               | 600.000            |
| LDC Uruguay S.A.               | 158.000            |
| Nobilis Corredor de Bolsa S.A. | 154.750            |
| OCA S.A.                       | 396.960            |
| Perfice S.A.                   | 135.653            |
| Pingo Viejo Sociedad Ganadera  | 49.000             |
| Ponsse Uruguay S.A.            | 328.110            |
| Retwir S.A.                    | 200.000            |
| SUMMUM MEDICINA PRIVADA S.A.   | 220.000            |
| Santa Rafaela S.A.             | 150.000            |
| Stalori S.A.                   | 40.000             |
| Trali S.A.                     | 1.200.000          |
| Ulmus S.R.L.                   | 100.000            |
| Vejo Mailhos Andrea Leticia    | 300.000            |
| <b>Total</b>                   | <b>11.502.000</b>  |

---

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

| <b>Empresa donante</b>                      | <b>Monto en \$</b> |
|---|--------------------|
| ALGORTA S.A.                                | 280.000            |
| ALIAN S.A.                                  | 1.217.000          |
| ALUMINIOS DEL URUGUAY S.A.                  | 300.000            |
| AUTOMOTRIZ FRANCO URUGUAYA S.A.             | 20.000             |
| AguadaPark S.A.                             | 164.800            |
| BANCO ITAÚ URUGUAY S.A.                     | 400.000            |
| BARRACA DEAMBROSI S.A.                      | 150.000            |
| BECA INVESTMENT ADVISORS S.A.               | 70.000             |
| BGL ASESORES LEGALES Y FISCALES S.R.L.      | 55.000             |
| CALCULO S.A.                                | 275.000            |
| CANDYSUR S. A.                              | 425.000            |
| CERISOLA, MAYER Y OTROS                     | 178.000            |
| CHIC PARISIEN S.A.                          | 70.000             |
| CITIBANK N.A. SUCURSAL URUGUAY              | 785.000            |
| COMPAÑIA CIBELES S.A.                       | 1.500.000          |
| COMPAÑÍA ORIENTAL DE TRANSPORTE S.A.        | 1.056.000          |
| Carrau y Cía S.A.                           | 300.000            |
| DE SOUZA FERNANDEZ ANIBAL                   | 55.000             |
| Deremate.com de Uruguay SRL                 | 50.000             |
| EPICENTRO S.A.                              | 300.000            |
| FUNDACION BEISSO FLEURQUIN                  | 600.000            |
| GALES SERVICIOS FINANCIEROS S.A.            | 263.325            |
| GOLUC SA                                    | 70.000             |
| GXC S.A.                                    | 720.000            |
| Gaston Bengochea y Cia Corredor de Bolsa SA | 70.000             |
| HARRISON S.A.                               | 70.000             |
| INDUTOP S.A.                                | 100.000            |
| Ing. E. Campiglia Construcciones SA         | 100.000            |
| JAUME & SERÉ LTDA.                          | 70.000             |
| JELSI S.A.                                  | 70.000             |
| LATIN ADVISORS URUGUAY SA                   | 60.000             |
| LORES S.A.                                  | 53.558             |
| La Republicana S.A.                         | 350.000            |
| Luz de Loma S.A.                            | 2.000.000          |
| MENDIBURU, GILI Y OTROS                     | 178.000            |
| MONTECON S.A.                               | 300.000            |
| Mega S.A.                                   | 550.000            |
| NOLIRAL S.A.                                | 55.000             |
| OCA S.A.                                    | 790.000            |
| ONTILCOR S.A.                               | 70.000             |
| PABLO CAMPIGLIA CURCHO                      | 134.717            |
| PAMER S.A.                                  | 675.000            |
| PEDRO MACCIO Y CIA. S.A.                    | 120.000            |
| PERFICE S.A.                                | 534.347            |
| PRECODATA S.A.                              | 670.000            |
| RISELCO S.A.                                | 130.000            |
| Republica Afap S.A.                         | 280.000            |
| Riocenter S.A.                              | 60.000             |
| SAMMEL S.A.                                 | 200.000            |
| SIAM S.A.                                   | 120.000            |
| SUMMUM MEDICINA PRIVADA S.A.                | 540.000            |
| Sebastián Pérez y Pablo Martínez            | 55.000             |
| Supermercados Disco del Uruguay S.A.        | 70.000             |
| Swiss Medical Uruguay S.A.                  | 60.000             |
| TYRUS S.A.                                  | 110.000            |
| URUFARMA S.A.                               | 165.000            |

|  |                   |
|--|-------------------|
| VICTOR PAULLIER & CIA SOCIEDAD DE BOLSA S.A. | 106.600           |
| WALTER BRANAA                                | 670.000           |
| <b>Total</b>                                 | <b>18.891.347</b> |

**Institución beneficiaria: Liceo Providencia**

| <b>Empresa donante</b>  | <b>Monto en \$</b> |
|---|--------------------|
| ALUMINIOS DEL URUGUAY S.A.  | 300.000            |
| BENTLY S.A.   | 120.000            |
| Banca de Cubierta Colectiva de Quinielas de Montevideo            | 100.000            |
| Banco Itaú Uruguay S.A.   | 500.000            |
| Banco Santander SA  | 400.000            |
| Berkes Construccion y Montajes SA                                 | 224.536            |
| CARLOS GUTIÉRREZ S.A  | 320.000            |
| CATAFREY S.A  | 100.000            |
| CITIBANK N.A. SUCURSAL URUGUAY                                    | 785.000            |
| Cambium Forestal Uruguay S.A.                                     | 183.354            |
| Carrau y Cia S.A.   | 300.000            |
| Construcciones Viales y Civiles S.A.                              | 305.590            |
| DEYTON SA   | 50.000             |
| DOMINGO TORRE Y CIA. LTDA   | 200.000            |
| DPS SA  | 16.356             |
| Doraline S.A.   | 286.533            |
| FANUREL S.A   | 125.000            |
| FARIDA S.A  | 42.000             |
| Fernandez Ambielle Horacio, Rachetti Olaso Fernando y Otros       | 89.383             |
| Fierro Vignoli S.A.   | 655.200            |
| Gales Servicios Financieros S.A.                                  | 60.000             |
| H&CÍA S.R.L.  | 990.794            |
| JELSI S.A.  | 3.800.000          |
| Jetmar Viajes S.A.  | 400.000            |
| LDC Uruguay S.A.  | 160.395            |
| La Republicana S.A.   | 220.000            |
| MALTERIA ORIENTAL S.A.  | 143.999            |
| MONDELAN S.A.   | 56.764             |
| MONTECON S.A.   | 700.000            |
| MTA S.A.  | 300.000            |
| NOBLEZA NAVIERA SA  | 147.947            |
| NUMMI SA  | 147.974            |
| ODALER SA   | 49.725             |
| Pedro Maccio y Cia. S.A.  | 100.000            |
| RISELCO S.A.  | 298.350            |
| RIVELPEND S.A.  | 370.000            |
| República AFAP S.A.   | 280.000            |
| Rotundamente LTDA   | 53.212             |
| SAMMEL SA   | 260.000            |
| SUMMUM MEDICINA PRIVADA SA  | 300.000            |
| SUPRAMAR S.A.   | 50.000             |
| Santiago Sartori  | 150.000            |
| TILSOR S.A  | 26.733             |
| TURISA S.A.   | 422.367            |
| UNION CAPITAL ADMINISTRADORA DE FONDOS DE AHORRO PREVISIONAL S.A. | 360.000            |
| URUDATA SA  | 48.788             |
| <b>Total</b>  | <b>15.000.000</b>  |



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

| <b>Empresa donante</b>      | <b>Monto en \$</b> |
|-----------------------------|--------------------|
| Frigorífico Las Piedras S.A | 822.180            |
| <b>Total</b>                | <b>822.180</b>     |

**Institución beneficiaria: Universidad Católica del Uruguay**

| <b>Empresa donante</b>   | <b>Monto en \$</b> |
|--|--------------------|
| Afap Sura S.A.   | 934.920            |
| BANCO SANTANDER S.A.   | 8.432.715          |
| C.U.T.C.S.A.   | 20.000             |
| CIEMSA   | 281.906            |
| Compañía Cibeles S.A.  | 1.000.000          |
| De Posadas Montero Pablo Ignacio, Guerrero Costa Tomas y otros | 269.484            |
| Rey Villanueva Jose Luis, Silva Forné Gonzalo y otros          | 529.500            |
| SUBARU URUGUAY S.A.  | 200.000            |
| ZONAMERICA S.A.  | 300.000            |
| <b>Total</b>   | <b>11.968.525</b>  |

**Institución beneficiaria: Universidad de la Empresa**

| <b>Empresa donante</b> | <b>Monto en \$</b> |
|------------------------|--------------------|
| BANCO SANTANDER S.A    | 2.490.502          |
| <b>Total</b>           | <b>2.490.502</b>   |

**Institución beneficiaria: Universidad de Montevideo**

| <b>Empresa donante</b>   | <b>Monto en \$</b> |
|--|--------------------|
| AUTOMOTRIZ FRANCO-URUGUAYA S.A.  | 239.000            |
| BANCO SANTANDER S.A.   | 2.493.845          |
| BARBONI DUTRA ALEJANDRO LUIS ROCA DUTRA MARTHA CLAUDIA Y OTROS               | 320.000            |
| BIOERIX SA   | 156.000            |
| BRAUSE JIMENEZ DE ARECHAGA VIRGINIA VIANA FERBER HECTOR                      | 161.115            |
| CARRAU Y CIA S.A.  | 225.000            |
| CIEMSA   | 502.451            |
| COMPAÑIA URUGUAYA DE MEDIOS DE PROCESAMIENTO S.A.                            | 330.000            |
| CYNEL S.A.   | 257.064            |
| Cerisola Cardoso Andres Miguel, Mayer West Agustin Miguel y Otros Sociedad   | 493.150            |
| DATYLCO S.A.   | 600.000            |
| FABRALER S.A.  | 350.000            |
| GRALADO S.A.   | 322.970            |
| HERRERA, NICOLAS Y OTROS   | 1.200.000          |
| IMPLANTOLOGÍA DEL SUR SRL  | 100.000            |
| Juan Alonso, Nicolás y otros   | 198.000            |
| LA REPUBLICANA S.A.  | 850.000            |
| Luz de Río S.A.  | 120.000            |
| MACRI LTDA   | 147.899            |
| MERALIR S.A.   | 320.000            |
| METIOR SRL   | 48.700             |
| Mendiburu Battistessa Nelson, Gili Imbriaco Bruno Eduardo y Otros Sociedad C | 392.450            |
| OCA S.A.   | 737.328            |
| Rey Villanueva José Luis, Silva Fome Gonzalo y Otros                         | 407.975            |
| SACCUM CAPAX LTDA.   | 55.125             |
| SOCIEDAD ANONIMA MOLINOS ARROCEROS NACIONALES                                | 383.928            |
| <b>Total</b>   | <b>11.412.000</b>  |

**Institución beneficiaria: Universidad ORT**

| <b>Empresa donante</b>                                | <b>Monto en \$</b> |
|---|--------------------|
| BANCO ITAU URUGUAY SA                                 | 485.000            |
| BANCO SANTANDER SA                                    | 4.814.995          |
| FUTURO SRL  | 100.000            |
| Harrington SA   | 269.450            |
| Mendiburu, Gili y Otros Soc Civil                     | 924.000            |
| Rey Villanueva José Luis, Silva Forne Gonzalo y Otros | 817.200            |
| UNION CAPITAL ADMINISTRADORA FONDOS DE AHORRO SA      | 202.035            |
| <b>Total</b>  | <b>7.612.680</b>   |

## ALDEAS INFANTILES SOS

---



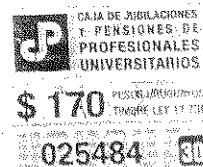
Montevideo, 11 de marzo de 2019.

Ministerio de Economía y Finanzas.  
Dirección General de Secretaría.  
División Contabilidad y Finanzas.

Quien suscribe Ananés Zignago en su carácter de Directora Nacional de la Asociación Uruguaya de Aldeas Infantiles SOS con facultades suficientes, en relación a los fondos recibidos al amparo de los artículos 269, 270, 271 de la Ley Nº 18.834; en el período comprendido entre 01 de enero de 2018 y 31 de diciembre de 2018, declara:

- 1) Que el estado de Rendición adjunto incluye todos los Fondos recibidos por la suma de \$ 8.245.962 en el período de referencia, refleja fielmente la utilización de los mismos y ha sido emitido en base a Normas Contables Adecuadas.
- 2) Que los fondos fueron utilizados para el fin dispuesto y de acuerdo a los procedimientos financieros establecidos legalmente.
- 3) Que existe documentación de todas las operaciones realizadas, y la misma se encuentra archivada de forma que permita su revisión o consulta en cualquier momento y sobre la cual se realizaron los registros correspondientes siguiendo criterios uniformes.

  
Ananés Zignago  
Directora Nacional



Oficina Nacional  
Daniel Muñoz 2291  
11200 Montevideo – Uruguay

T +598 2400 2353  
secretaria@aldeasinfantiles.org.uy  
www.aldeasinfantilessos.org.uy

EN CONVENIO CON INAU



*Cra. Gabriela Penas Chiribao*

CJPPU 126300

INFORME DE RENDICIÓN DE CUENTAS

Aldeas Infantiles SOS

Señores

Ministerio de Economía y Finanzas (MEF)

Presente,

He realizado una Rendición de Cuentas correspondiente a los fondos recibidos de MEF y aplicados por la "Asociación Uruguaya de Aldeas Infantiles SOS", en el período comprendido entre el 01 de enero de 2018 y 31 de diciembre de 2018 de acuerdo al Pronunciamiento Nº XX del Colegio de Contadores, Economistas y Administradores del Uruguay.

Dicha Rendición de Cuentas constituye una afirmación de la Dirección de la entidad sobre la totalidad de los fondos a rendir cuentas, en ese período y de todas las aplicaciones efectuadas.

La revisión fue realizada siguiendo las Normas Internacionales aplicables a los trabajos para atestiguar y los Pronunciamientos del Colegio de Contadores, Economistas y Administradores del Uruguay y no constituye un examen de Auditoría, de acuerdo a Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas para emitir un Dictamen. Dicha revisión también cumple con las disposiciones de la Ordenanza Nº 77 del Tribunal de Cuentas de la República y normas establecidas por la Contaduría General de la Nación.

Esta revisión incluyó el cotejo de una muestra representativa de la documentación original de ingresos y egresos de fondos. De acuerdo con la revisión y procedimientos aplicados, no tengo evidencia de que se deban realizar modificaciones significativas al informe referido, para que el mismo refleje adecuadamente los fondos recibidos y aplicados.

El suscrito Contador Público deja constancia que la vinculación con la Asociación Uruguaya de Aldeas Infantiles SOS es de actuar como profesional independiente.

Montevideo, 11 de marzo de 2019

Gabriela Penas Chiribao

*Gabriela Penas*

Cra. GABRIELA PENAS CHIRIBAO  
C.J.P.P.U. 126300







APLICACIÓN DE FONDOS RECIBIDOS

| CONCEPTO DE GASTO                      | MONTO               |
|--|---------------------|
| Alimentación                           | 258.848,07          |
| Alquileres, mantenimiento y reparación | 3.564.053,48        |
| Higiene y limpieza                     | 539.583,60          |
| Honorarios Profesionales Técnicos      | 3.744.100,85        |
| Materiales didácticos y equipamiento   | 139.376,00          |
| <b>TOTAL</b>                           | <b>8.245.962,00</b> |

INGRESOS - EGRESOS

0,00



## INDICADORES - DONACIONES

| NOMBRE DEL INDICADOR   | VALOR ESTIMADO | VALOR DEL INDICADOR | OBSERVACIONES |
|--|----------------|---------------------|---------------|
| Número de casas de acogimiento familiar con mantenimiento y reparación edilicia finalizada | 5              | 5                   |               |
| Número de centros de fortalecimiento familiar con mantenimiento y reparación finalizada    | 3              | 3                   |               |
| Numero de casas de acogimiento familiar con equipamiento y mobiliario renovado             | 10             | 8                   |               |
| Numero de centros de fortalecimiento familiar con equipamiento y mobiliario renovado       | 5              | 5                   |               |
| Número de niños que reciben alimentación diaria  | 800            | 800                 |               |







ASOCIACIÓN CIVIL FE Y ALEGRÍA DEL URUGUAY

---





**Fe y Alegría Uruguay  
Asociación Civil**

Estados financieros correspondientes al  
ejercicio finalizado el 31 de diciembre de  
2018 e informe de auditoría independiente

Fe y Alegría Uruguay Asociación Civil

## Estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2018 e informe de auditoría

### Contenido

Informe de auditoría independiente

Estado de situación financiera

Estado de recursos y gastos

Estado de flujos de efectivo

Estado de cambios en el activo neto

Notas a los estados financieros

## Informe de auditoría independiente

Señores Directores de  
Fe y Alegría Uruguay Asociación Civil

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Fe y Alegría Uruguay Asociación Civil que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y los correspondientes estados de recursos y gastos, de flujos de efectivo y de cambios en el activo neto por el ejercicio terminado en esa fecha y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas a los estados financieros.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la Asociación al 31 de diciembre de 2018, los recursos y gastos, los flujos de efectivo y los cambios en los activos netos por el ejercicio terminado en esa fecha de acuerdo con normas contables adecuadas en Uruguay.

### Fundamentos para la opinión

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

### Responsabilidad de la Dirección por los Estados Financieros

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

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

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

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

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

Adicionalmente:

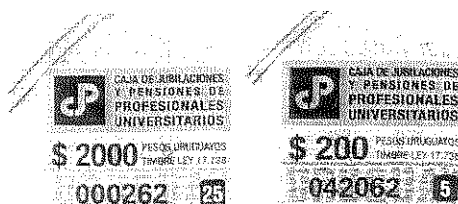
- Identificamos y evaluamos el riesgo que existan errores significativos en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error; diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos; y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para fundamentar nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error significativo proveniente de un fraude es mayor que el proveniente de un error, dado que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones intencionalmente incorrectas, o anular o eludir el sistema de control interno.
- Obtenemos una comprensión del sistema de control interno relevante para la auditoría con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del sistema de control interno de la Asociación.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y sus revelaciones realizadas por la Dirección.
- Concluimos sobre la adecuada utilización por parte de la Dirección de la base contable de negocio en marcha y, de acuerdo con la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan arrojar dudas significativas sobre la capacidad de la Asociación para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, en nuestro dictamen de auditoría debemos llamar la atención sobre las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras podrían provocar que la Asociación deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que se logre una representación razonable de los mismos.

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

28 de febrero de 2019

  
Héctor Cuervo

Director, Deloitte S.C.



Fe y Alegría Uruguay Asociación Civil

## Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

|  | Nota | 2018              | 2017              |
|--|------|-------------------|-------------------|
| <b>Activo</b>  |      |                   |                   |
| <b>Activo corriente</b>                                |      |                   |                   |
| Efectivo y equivalente al efectivo                     | 4    | 11.346.394        | 7.830.204         |
| Deudores comerciales                                   | 5    | 460.672           | 661.004           |
| Otras cuentas por cobrar                               | 6    | 6.078.560         | 2.090.661         |
| <b>Total del activo corriente</b>                      |      | <b>17.885.626</b> | <b>10.581.869</b> |
| <b>Activo no corriente</b>                             |      |                   |                   |
| Propiedad, planta y equipo                             | 7    | 25.392.270        | 21.551.720        |
| <b>Total del activo no corriente</b>                   |      | <b>25.392.270</b> | <b>21.551.720</b> |
| <b>Total activo</b>                                    |      | <b>43.277.896</b> | <b>32.133.589</b> |
| <b>Pasivo y Patrimonio</b>                             |      |                   |                   |
| <b>Pasivo corriente</b>                                |      |                   |                   |
| Acreedores comerciales                                 |      | 2.105             | 5.651             |
| Otras cuentas por pagar                                | 8    | 7.486.797         | 6.175.543         |
| <b>Total del pasivo corriente</b>                      |      | <b>7.488.902</b>  | <b>6.181.194</b>  |
| <b>Total pasivo</b>                                    |      | <b>7.488.902</b>  | <b>6.181.194</b>  |
| <b>Patrimonio</b>                                      |      |                   |                   |
| Reserva por revaluación de propiedad, planta y equipos | 17   | 4.861.160         | 4.861.160         |
| Supéravit acumulados                                   |      | 21.091.235        | 12.528.999        |
| Supéravit del ejercicio                                |      | 9.836.599         | 8.562.236         |
| <b>Total patrimonio</b>                                |      | <b>35.788.994</b> | <b>25.952.395</b> |
| <b>Total Pasivo y Patrimonio</b>                       |      | <b>43.277.896</b> | <b>32.133.589</b> |

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

El informe fechado el 28 de febrero 2019  
se extiende en documento adjunto  
Deloitte S.C.

Fe y Alegría Uruguay Asociación Civil

## Estado de recursos y gastos por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

|  | <u>Nota</u> | <u>2018</u>              | <u>2017</u>              |
|--|-------------|--------------------------|--------------------------|
| Donaciones de empresas e instituciones | 9           | 22.344.691               | 17.581.163               |
| Ingresos por convenios estatales       | 11          | 45.209.945               | 16.982.912               |
| Ingresos por colegios                  | 10          | 7.867.052                | 7.267.510                |
| Ingresos por entidades estatales       | 12          | 1.473.000                | 700.000                  |
| Ingresos por eventos                   |             | 604.490                  | 448.048                  |
| Donaciones de particulares             | 9           | 352.133                  | 348.087                  |
| Otros ingresos                         |             | -                        | 264.469                  |
| <b>Total recursos</b>                  |             | <b><u>77.851.311</u></b> | <b><u>43.592.189</u></b> |
| Gastos                                 | 13 y 14     | (67.895.735)             | (34.645.323)             |
| Resultados financieros                 | 15          | (118.977)                | (384.630)                |
| <b>Supéravit del ejercicio</b>         |             | <b><u>9.836.599</u></b>  | <b><u>8.562.236</u></b>  |

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

|  |
|--|
| El informe fechado el 28 de febrero de 2019<br>se extiende en documento adjunto<br>Deloitte S.C. |
|--|

Fe y Alegría Uruguay Asociación Civil

Estado de flujos de efectivo  
por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018  
(cifras expresadas en pesos uruguayos)

|   | <u>Nota</u> | <u>2018</u>        | <u>2017</u>        |
|---|-------------|--------------------|--------------------|
| <b>Flujo de efectivo por actividades operativas</b>                   |             |                    |                    |
| <b>Resultado del ejercicio</b>  |             | 9.836.599          | 8.562.236          |
| <b>Ajustes:</b>   |             |                    |                    |
| Resultado asociado a la tenencia de efectivo y equivalentes           |             | 277.527            | 349.801            |
| Amortizaciones  | 7           | 584.872            | 349.801            |
| Pérdida por incobrable  | 5 y 14      | 438.844            | 452.118            |
| <b>Resultado de operaciones antes de cambios en rubros operativos</b> |             | <b>10.860.315</b>  | <b>9.641.682</b>   |
| Deudores comerciales  |             | (238.512)          | (467.679)          |
| Otras cuentas por cobrar  |             | (3.987.899)        | (332.530)          |
| Otras cuentas por pagar   |             | 3.877.502          | 429.631            |
| Acreedores comerciales  |             | (3.546)            | (10.259)           |
| <b>Efectivo proveniente de actividades operativas</b>                 |             | <b>10.507.860</b>  | <b>9.260.845</b>   |
| Adquisición de propiedad, planta y equipo                             | 7           | (4.425.422)        | (8.905.544)        |
| <b>Efectivo aplicado a actividades de inversión</b>                   |             | <b>(4.425.422)</b> | <b>(8.905.544)</b> |
| Variación de pasivos financieros                                      |             | (2.566.248)        | (36.845)           |
| <b>Efectivo aplicado a actividades de financiamiento</b>              |             | <b>(2.566.248)</b> | <b>(36.845)</b>    |
| <b>Variación neta del efectivo y equivalentes al efectivo</b>         |             | <b>3.516.190</b>   | <b>318.456</b>     |
| <b>Saldo inicial del efectivo y equivalentes al efectivo</b>          |             | <b>7.830.204</b>   | <b>7.789.275</b>   |
| <b>Efecto asociado al mantenimiento de efectivo y equivalentes</b>    |             |                    | (277.527)          |
| <b>Saldo final del efectivo y equivalentes al efectivo</b>            |             | <b>11.346.394</b>  | <b>7.830.204</b>   |

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

El informe fechado el 28 de febrero de 2019  
se extiende en documento adjunto  
Deloitte S.C.

Fe y Alegría Uruguay Asociación Civil

Estado de cambios en el activo neto  
por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018  
(cifras expresadas en pesos uruguayos)

|   | Resultados<br>acumulados | Reserva por revaluación de<br>propiedad, planta y equipos | Total             |
|---|--------------------------|---|-------------------|
| Saldos al 31 de diciembre de 2016 (*)                                       | <u>12.528.999</u>        | <u>4.861.160</u>  | <u>17.390.159</u> |
| Movimientos del ejercicio   |                          |   |                   |
| Superávit del ejercicio   | 8.562.236                | -   | 8.562.236         |
| Creación de reserva por revaluación de propiedad, planta y equipo (Nota 17) | -                        | -   | -                 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2017   | <u>21.091.235</u>        | <u>4.861.160</u>  | <u>25.952.395</u> |
| Movimientos del ejercicio   |                          |   |                   |
| Superávit del ejercicio   | 9.836.599                | -   | 9.836.599         |
| Saldos al 31 de diciembre de 2018   | <u>30.927.834</u>        | <u>4.861.160</u>  | <u>35.788.994</u> |

(\*) No auditado.

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

El informe fechado el 28 febrero 2019  
se extiende en documento adjunto  
Deloitte S.C.



Fe y Alegría Uruguay Asociación Civil

## Notas a los estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018

(en pesos uruguayos)

### Nota 1 - Información básica sobre la Asociación

#### 1.1 Naturaleza jurídica

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

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

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

#### 1.2 Actividad principal

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

Tiene como objetivos específicos:

- Facilitar la representación y el diálogo con los organismos nacionales e internacionales dentro del ámbito de su competencia y sin interferir con la autonomía de los diversos países miembros.
- Ampliar y mejorar las instalaciones de los centros educativos apuntando a ampliar la cobertura educativa, así como mejorar la calidad de los servicios brindados.
- Implementar una metodología de gestión, adecuada al contexto local de cada centro, que contribuya a brindar una educación de calidad.
- Fortalecer las capacidades y la formación técnica y humana de sus educadores, técnicos y voluntarios.

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

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

El informe fechado el 28 de febrero de 2019

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

- Club de niños "La Esperanza" firmado con fecha 8 de marzo de 2018, ubicado en el Departamento de Canelones.

## Nota 2 - Estados financieros

Los presentes estados financieros han sido aprobados por la Dirección de la Asociación el 28 de febrero de 2019.

## Nota 3 - Principales políticas contables

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

### a. Bases de presentación

Las políticas contables utilizadas para la preparación de los presentes estados financieros, toman como referencia las normas contables adecuadas en el Uruguay y han sido preparados de acuerdo con normas contables simplificadas (en los términos previstos por el Decreto 291/14).

El Decreto 291/014 establece que la norma contable adecuada de aplicación obligatoria es la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad a la fecha del Decreto, traducidas al idioma español y publicadas en la página web de la Auditoría Interna de la Nación.

Asimismo, el Decreto define a las entidades emisoras de estados financieros de menor importancia relativa, para las cuales las normas contables adecuadas de aplicación obligatoria son algunas secciones de las NIIF para PYMES.

Las políticas contables significativas que han sido adoptadas para la formulación de estos estados financieros son las detalladas a continuación.

### b. Criterio general de valuación

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

### c. Concepto de patrimonio utilizado

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

### d. Superávit del ejercicio anterior

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

### e. Determinación del superávit

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

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

El informe fechado el 28 de febrero de 2019

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **Gastos de proyectos**

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

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

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

|                         | <u>2018</u>       | <u>2017</u>      |
|-------------------------|-------------------|------------------|
| Efectivo y equivalentes | 11.346.394        | 7.830.204        |
|                         | <u>11.346.394</u> | <u>7.830.204</u> |

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

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

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

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

Los tipos de cambio utilizados al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 fueron \$ 32,406 por US\$ 1 y \$ 28,807 por US\$ 1 respectivamente.

El informe fechado el 28 de febrero de 2019

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

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

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

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

Los inmuebles al cierre del ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2018 que se mantienen desde el ejercicio anterior se encuentran expresados por su valor de tasación siendo los mismos su valor razonable menos cualquier amortización acumulada. La tasación fue realizada en el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2016 por un tasador independiente con la competencia, capacidad y objetividad necesaria para tales propósitos. Las tasaciones serán efectuadas con suficiente regularidad para que los valores contables no difieran sustancialmente del valor razonable al cierre de cada ejercicio.

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

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

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

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

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

|                        |     |
|------------------------|-----|
| Inmuebles              | 2%  |
| Muebles y útiles       | 10% |
| Vehículos              | 10% |
| Maquinaria             | 5%  |
| Equipos de Informática | 5%  |
| Herramientas           | 3%  |

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

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

El informe fechado el 28 de febrero de 2019

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

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

Al cierre de cada balance, la Asociación evalúa el valor registrado de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existen hechos o circunstancias que indiquen que el activo haya sufrido una pérdida por deterioro. Si existe alguno de estos hechos o circunstancias, se estima el importe recuperable de dicho activo para determinar el monto de la pérdida por deterioro correspondiente. Si el activo no genera flujos de efectivo que sean independientes de otros activos, la Asociación estima el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la cual pertenece el activo.

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

El valor recuperable, es el mayor, entre el valor razonable menos los costos para la venta y el valor de uso. El valor de uso, es el valor actual de los flujos de efectivo estimado, que se espera que surjan de la operación continuada del activo a lo largo de su vida útil, así como de su enajenación o abandono al final de la misma. Para la determinación del valor de uso, los flujos proyectados de efectivo son descontados a su valor actual utilizando una tasa de descuento antes de impuestos, que refleje la evaluación actual del mercado, sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que soporta el activo que se está valorando

Si se estima que el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) es menor que su valor registrado, el valor registrado del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro, a no ser que el activo se registre a su valor revaluado, en cuyo caso la pérdida por deterioro es tratada como una disminución de la revaluación.

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

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

**l. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar**

Las cuentas a pagar se expresan a su costo amortizado.

**m. Provisiones**

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

**n. Permanencia de criterios contables**

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

El informe fechado el 28 de febrero de 2019

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

**o. Impuestos**

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

**p. Uso de estimaciones contables**

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

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

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

|              | <u>2018</u>              | <u>2017</u>             |
|--------------|--------------------------|-------------------------|
| Caja         | 16.722                   | 14.467                  |
| Bancos       | 11.329.672               | 7.815.737               |
| <b>Total</b> | <b><u>11.346.394</u></b> | <b><u>7.830.204</u></b> |

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

**Nota 5 - Deudores comerciales**

|                                  | <u>2018</u>             | <u>2017</u>            |
|----------------------------------|-------------------------|------------------------|
| Cuotas a cobrar                  | 919.708                 | 681.196                |
| Matrículas a cobrar              | 1.000                   | 1.000                  |
| <b>Total</b>                     | <b><u>920.708</u></b>   | <b><u>682.196</u></b>  |
| <br>                             |                         |                        |
| <b>Previsión incobrables (*)</b> | <b><u>(460.036)</u></b> | <b><u>(21.192)</u></b> |
| <br>                             |                         |                        |
| <b>Créditos netos</b>            | <b><u>460.672</u></b>   | <b><u>661.004</u></b>  |

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

El informe fechado el 28 de febrero de 2019

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

A continuación, se presenta la evolución de la previsión para incobrables al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

|                    | <u>2018</u>           | <u>2017</u>          |
|--------------------|-----------------------|----------------------|
| Saldo inicial      | 21.192                | 274.765              |
| Constituciones     | 438.844               | 452.118              |
| Usos               | -                     | (705.691)            |
| <b>Saldo final</b> | <b><u>460.036</u></b> | <b><u>21.192</u></b> |

Nota 6 - Otras cuentas por cobrar

|                                | <u>2018</u>             | <u>2017</u>             |
|--------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Partidas estatales a cobrar    | 4.010.426               | 1.991.824               |
| Anticipo de Salario vacacional | 1.586.413               | -                       |
| Donaciones a cobrar            | 320.000                 | -                       |
| Adelanto a proveedores         | 159.517                 | 18.735                  |
| Otros créditos                 | 2.204                   | 53.313                  |
| Anticipos UCUDAL (Nota 16)     | -                       | 26.789                  |
| <b>Total</b>                   | <b><u>6.078.560</u></b> | <b><u>2.090.661</u></b> |

El informe fechado el 28 de febrero de 2019

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

Nota 7 - Propiedad, planta y equipo

|                                  | Terrenos         | Inmuebles         | Obra en<br>cursos | Vehículos      | Equipos de<br>computación | Maquinaria     | Herramientas   | Muebles y<br>útiles | Total de<br>propiedad, planta<br>y equipo |
|----------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|----------------|---------------------------|----------------|----------------|---------------------|---|
| <b>Valores de origen</b>         |                  |                   |                   |                |                           |                |                |                     |   |
| Al 1/1/17                        | 3.931.060        | 5.054.220         | -                 | 488.900        | 214.313                   | 114.651        | 109.401        | 447.657             | 10.360.202                                |
| Aumentos                         | 2.553.120        | 3.120.480         | 5.561.185         | -              | 25.211                    | -              | -              | 529.003             | 11.788.999                                |
| <b>Al 31/12/17</b>               | <b>6.484.180</b> | <b>8.174.700</b>  | <b>5.561.185</b>  | <b>488.900</b> | <b>239.524</b>            | <b>114.651</b> | <b>109.401</b> | <b>976.660</b>      | <b>22.149.201</b>                         |
| Aumentos                         | -                | 2.907.150         | -                 | 483.631        | 82.547                    | -              | -              | 952.094             | 4.425.422                                 |
| Transferencias                   | -                | 5.561.185         | (5.561.185)       | -              | -                         | -              | -              | -                   | -   |
| <b>Al 31/12/18</b>               | <b>6.484.180</b> | <b>16.643.035</b> | <b>-</b>          | <b>972.531</b> | <b>322.071</b>            | <b>114.651</b> | <b>109.401</b> | <b>1.928.754</b>    | <b>26.574.623</b>                         |
| <b>Amortización acumulada</b>    |                  |                   |                   |                |                           |                |                |                     |   |
| Al 1/1/17                        | -                | -                 | -                 | 73.335         | 91.091                    | 7.643          | 18.216         | 57.395              | 247.680                                   |
| Cargo del ejercicio              | -                | 153.092           | -                 | 48.890         | 35.537                    | 22.930         | 36.467         | 52.885              | 349.801                                   |
| <b>Al 31/12/17</b>               | <b>-</b>         | <b>153.092</b>    | <b>-</b>          | <b>122.225</b> | <b>126.628</b>            | <b>30.573</b>  | <b>54.683</b>  | <b>110.280</b>      | <b>597.481</b>                            |
| Cargo del ejercicio              | -                | 279.563           | -                 | 48.890         | 49.462                    | 22.930         | 30.478         | 153.549             | 584.872                                   |
| <b>Al 31/12/18</b>               | <b>-</b>         | <b>432.655</b>    | <b>-</b>          | <b>171.115</b> | <b>176.090</b>            | <b>53.503</b>  | <b>85.161</b>  | <b>263.829</b>      | <b>1.182.353</b>                          |
| <b>Valores netos al 31/12/18</b> | <b>6.484.180</b> | <b>16.210.380</b> | <b>-</b>          | <b>801.416</b> | <b>145.981</b>            | <b>61.148</b>  | <b>24.240</b>  | <b>1.664.925</b>    | <b>25.392.270</b>                         |
| <b>Valores netos al 31/12/17</b> | <b>6.484.180</b> | <b>8.021.608</b>  | <b>5.561.185</b>  | <b>366.675</b> | <b>112.896</b>            | <b>84.078</b>  | <b>54.718</b>  | <b>866.380</b>      | <b>21.551.720</b>                         |

El Informe fechado el 28 de febrero de 2019  
se extiende en documento adjunto  
Deloitte S.C.



Nota 8 - Otras cuentas por pagar y otros pasivos

|  | <u>2018</u>             | <u>2017</u>             |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Provisiones salariales                   | 4.442.568               | 937.306                 |
| Remuneraciones y cargas sociales a pagar | 1.328.272               | 931.528                 |
| Adelantos recibidos (*)                  | 1.035.800               | 892.090                 |
| Honorarios profesionales a pagar         | 359.900                 | 250.000                 |
| Deuda con Compañía de Jesús (Nota 16)    | 315.000                 |                         |
| Otras deudas                             | 3.050                   | 281.164                 |
| Deuda con UCUDAL (Nota 16)               | 2.207                   | -                       |
| Pasivo por adquisición de inmuebles (**) | -                       | 2.883.455               |
| <b>Total</b>                             | <b><u>7.486.797</u></b> | <b><u>6.175.543</u></b> |

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

(\*\*) Corresponde al pasivo a pagar al 31 de diciembre de 2017 por las cuotas financiadas pendientes del inmueble adquirido el 22 de febrero de 2017.

Nota 9 - Recursos por donaciones

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

|  | <u>2018</u>              | <u>2017</u>              |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Donaciones con Beneficio Fiscal (*)    | 6.853.089                | -                        |
| Fundación Porvenir                     | 3.871.723                | 651.098                  |
| Compañía de Jesús                      | 3.076.400                | 3.820.756                |
| Platform Foundation                    | 1.620.700                | 3.466.743                |
| Entreculturas                          | 1.408.098                | 1.215.132                |
| Ingresos por nuevos centros educativos | 1.352.343                | 556.481                  |
| Inditex                                | 1.307.610                | 2.354.543                |
| Reaching U                             | 694.709                  | 1.707.507                |
| Fundación Beisso Fleurquin             | 655.582                  | 736.736                  |
| Fundación Marta y María                | 600.000                  | 500.000                  |
| Otros                                  | 377.352                  | 711.748                  |
| Colegio Seminario                      | 224.506                  | 80.000                   |
| FyA Internacional                      | 197.579                  | -                        |
| Fundación Padre Novoa                  | 105.000                  | 420.419                  |
| Compañía Cibeles S.A.                  | -                        | 950.000                  |
| La Republicana                         | -                        | 410.000                  |
| <b>Total empresas e instituciones</b>  | <b><u>22.344.691</u></b> | <b><u>17.581.163</u></b> |
| <b>Total particulares</b>              | <b><u>352.133</u></b>    | <b><u>348.087</u></b>    |
| <b>Total donaciones</b>                | <b><u>24.096.824</u></b> | <b><u>18.629.250</u></b> |

El informe fechado el 28 de febrero de 2019

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

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

|                                   | <u>2018</u>             |
|-----------------------------------|-------------------------|
| La Republicana S.A.               | 2.000.000               |
| Compañía Cibeles S.A.             | 999.516                 |
| Del Cerrito S.A.R.L.              | 894.538                 |
| Gerardo Zambrano y Cia. S.A.      | 499.498                 |
| Roberto Fossati Soares de Lima    | 482.695                 |
| Jetmar Viajes S.A.                | 439.821                 |
| OCA S.A.                          | 324.470                 |
| Urulen S.A.                       | 270.000                 |
| Nobilis Corredor de Bolsa S.A.    | 219.450                 |
| Tirnbartec S.A.                   | 157.000                 |
| S.M.A.C. S.C.                     | 150.000                 |
| Proyectos Ingeniería S.R.L.       | 120.000                 |
| BBVA                              | 106.350                 |
| Meralir S.A.                      | 50.000                  |
| Urcal S.A.                        | 50.000                  |
| Turisport S.A.                    | 39.751                  |
| Silveira Rodríguez Gustavo Daniel | 30.000                  |
| Valdez y Cia S.R.L.               | 20.000                  |
|                                   | <u><b>6.853.089</b></u> |

#### Nota 10 - Ingresos Colegio San Adolfo

|                                 | <u>2018</u>             | <u>2017</u>             |
|---------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Ingresos por cuotas             | 7.041.902               | 6.468.060               |
| Ingresos por matrículas         | 825.150                 | 780.750                 |
| Ingresos por venta de uniformes | -                       | 18.700                  |
|                                 | <u><b>7.867.052</b></u> | <u><b>7.267.510</b></u> |

#### Nota 11 - Ingresos por convenios estatales

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

|                                 | <u>2018</u>              | <u>2017</u>              |
|---------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| CAIF Fátima (*)                 | 11.041.272               | -                        |
| CAIF Mburucuyá                  | 10.331.998               | 2.808.286                |
| CAIF Padre Novoa                | 7.848.028                | 7.368.984                |
| Club de niños Casturú           | 4.726.384                | 2.553.496                |
| Centro Juvenil Juntos           | 4.614.950                | 4.205.408                |
| Club de niños La Esperanza (*)  | 4.340.827                | -                        |
| Club de niños Nuestro Lugar (*) | 2.306.486                | -                        |
| CAIF Padre Novoa                | -                        | 46.738                   |
|                                 | <u><b>45.209.945</b></u> | <u><b>16.982.912</b></u> |

El informe fechado el 28 de febrero de 2019

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

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

## Nota 12 - Ingresos por entidades estatales

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

|                          | <b>2018</b>      | <b>2017</b>    |
|--------------------------|------------------|----------------|
| MTOP                     | 1.400.000        | 700.000        |
| Intendencia de Canelones | 73.000           | -              |
|                          | <b>1.473.000</b> | <b>700.000</b> |

## Nota 13 - Gastos por función

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

|                               | <b>2018</b>       | <b>2017</b>       |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Centros educativos (*)        | 59.389.007        | 26.853.257        |
| Fortalecimiento Institucional | 7.483.012         | 6.990.147         |
| Amortización del ejercicio    | 584.872           | 349.801           |
| Perdida por incobrable        | 438.844           | 452.118           |
|                               | <b>67.895.735</b> | <b>34.645.323</b> |

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

|                                      | <b>2018</b>       | <b>2017</b>       |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Colegio San Adolfo                   | 11.052.660        | 9.051.506         |
| CAIF Mburucuyá                       | 9.683.628         | 1.418.774         |
| CAIF Fátima                          | 9.538.257         | 735.191           |
| CAIF Padre Novoa                     | 7.388.802         | 7.187.066         |
| Centro Juvenil Juntos                | 5.877.618         | 5.337.843         |
| Club de niños Casturú                | 5.520.909         | 2.202.164         |
| Club de niños La Esperanza           | 4.596.896         | 582.497           |
| La Esperanza Asociación Civil y CAIF | 3.265.811         | -                 |
| Club de niños Nuestro Lugar          | 2.379.804         | 28.958            |
| Fe y Alegría Tacuarembó              | 71.443            | 59.295            |
| La Huella                            | 13.179            | -                 |
| Arca de la alegría                   | -                 | 248.093           |
| Riccieduca                           | -                 | 1.870             |
|                                      | <b>59.389.007</b> | <b>26.853.257</b> |

El informe fechado el 28 de febrero de 2019

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

Nota 14 - Gastos por naturaleza

|                                   | <u>2018</u>              | <u>2017</u>              |
|-----------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Recursos Humanos                  | 51.386.480               | 27.380.033               |
| Gastos Fijos                      | 4.594.503                | 1.597.117                |
| Mantenimiento y equipamiento      | 4.157.016                | 1.250.200                |
| Alimentación                      | 2.861.479                | 1.174.371                |
| Cursos y Capacitaciones           | 1.263.360                | 482.370                  |
| Transporte                        | 877.375                  | 557.224                  |
| Materiales educativos             | 636.687                  | 815.154                  |
| Amortización                      | 584.872                  | 349.801                  |
| Deudores Incobrables              | 438.844                  | 452.118                  |
| Gastos de comunicación y difusión | 425.597                  | 213.563                  |
| Papelería                         | 304.211                  | 145.221                  |
| Viajes por encuentros federativos | 198.420                  | 173.855                  |
| Uniformes                         | 98.291                   | 6.204                    |
| Alojamiento                       | 68.600                   | 48.092                   |
|                                   | <u><b>67.895.735</b></u> | <u><b>34.645.323</b></u> |

Nota 15 - Resultados financieros

|                      | <u>2018</u>             | <u>2017</u>             |
|----------------------|-------------------------|-------------------------|
| Diferencia de cambio | 60.380                  | (277.488)               |
| Gastos bancarios     | (179.357)               | (107.142)               |
|                      | <u><b>(118.977)</b></u> | <u><b>(384.630)</b></u> |

Nota 16 - Saldos con partes relacionadas

|                                      | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--------------------------------------|-------------|-------------|
| <b>Cuentas por cobrar</b>            |             |             |
| Anticipos UCUDAL (Nota 6)            | -           | 26.789      |
| <b>Cuentas por pagar</b>             |             |             |
| Deuda con Compañía de Jesús (Nota 8) | (315.000)   |             |
| Deuda con UCUDAL (Nota 8)            | (2.207)     | -           |

El informe fechado el 28 de febrero de 2019

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

## Nota 17 - Activos netos

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

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

## Nota 18 - Posición en moneda extranjera

|                                    | 2018           |                      | 2017             |                      |
|------------------------------------|----------------|----------------------|------------------|----------------------|
|                                    | US\$           | Equivalente<br>en \$ | US\$             | Equivalente<br>en \$ |
| <b>Activo</b>                      |                |                      |                  |                      |
| Efectivo y efectivo al equivalente | 117.686        | 3.813.733            | 135.755          | 3.910.694            |
|                                    | <b>117.686</b> | <b>3.813.733</b>     | <b>135.755</b>   | <b>3.910.694</b>     |
| <b>Pasivo</b>                      |                |                      |                  |                      |
| Otras cuentas por pagar            | -              | -                    | (100.095)        | (2.883.437)          |
|                                    | -              | -                    | <b>(100.095)</b> | <b>(2.883.437)</b>   |
| <b>Posición neta activa</b>        | <b>117.686</b> | <b>3.813.733</b>     | <b>35.660</b>    | <b>1.027.257</b>     |

## Nota 19 - Hechos posteriores

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

El informe fechado el 28 de febrero de 2019

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.



ASOCIACIÓN CIVIL GURISES UNIDOS

---






**GURISES UNIDOS**

**ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 28/2/2018**

(en pesos uruguayos)

| ACTIVO                           |  | \$            | \$            | \$                   |
|----------------------------------|--|---------------|---------------|----------------------|
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>          |  |               |               | <b>44.140.990,51</b> |
| <b>DISPONIBILIDADES</b>          |  |               |               | <b>43.295.440,22</b> |
| 1111                             | CAJAS                                  |               | 48.934,64     |                      |
| 11111                            | CAJAS MONEDA NACIONAL                  | 22.280,00     |               |                      |
| 11112                            | CAJAS MONEDA EXTRANJERA                | 26.654,64     |               |                      |
| 1112                             | BANCOS                                 |               | 43.246.505,58 |                      |
| 11121                            | BANCOS MONEDA NACIONAL                 | 21.655.366,15 |               |                      |
| 111211                           | BROU \$                                | 13.328.340,67 |               |                      |
| 111212                           | SANTANDER \$                           | 576.457,32    |               |                      |
| 111213                           | HSBC \$                                | 7.750.568,16  |               |                      |
| 11122                            | BANCOS MONEDA EXTRANJERA               | 21.591.139,43 |               |                      |
| 111221                           | BROU M/E                               | 9.891.965,93  |               |                      |
| 111222                           | SANTANDER M/E                          | 11.699.173,50 |               |                      |
| <b>CREDITOS A PROYECTOS</b>      |  |               |               | <b>703.686,81</b>    |
| 11201                            | CREDITOS A PROYECTOS MONEDA NACIONAL   |               | 703.686,81    |                      |
| 1120101                          | Area Institucional \$                  | 0,00          |               |                      |
| 1120102                          | Centro-Cardón \$                       | 0,00          |               |                      |
| 1120103                          | Malvin Norte \$                        | 333.641,48    |               |                      |
| 1120104                          | Manga Piedras Blancos \$               | 0,00          |               |                      |
| 1120105                          | Laboral \$                             | 0,00          |               |                      |
| 1120106                          | ETI Praniño \$                         | 370.045,33    |               |                      |
| 11202                            | CREDITOS A PROYECTOS MONEDA EXTRANJERA |               | 118.457,48    |                      |
| 1120201                          | Area Institucional M/E                 | 39.286,39     |               |                      |
| 1120203                          | Malvin Norte M/E                       | 79.171,09     |               |                      |
| <b>CREDITOS DIVERSOS</b>         |  |               |               | <b>23.406,00</b>     |
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>       |  |               |               | <b>9.095.981,36</b>  |
| <b>BIENES DE USO</b>             |  |               |               | <b>12.909.786,36</b> |
| 1211                             | Muebles y útiles                       | 1.174.459,00  |               |                      |
| 1212                             | Inmuebles                              | 10.250.205,36 |               |                      |
| 1213                             | Maquinas y Herramientas                | 267.091,00    |               |                      |
| 1214                             | Vehículos                              | 0,00          |               |                      |
| 1215                             | Equipos y Computadoras                 | 1.218.031,00  |               |                      |
| <b>AMORTIZACIONES ACUMULADAS</b> |  |               |               | <b>-3.813.805,00</b> |
| 1221                             | Amort Ac Muebles y útiles              | -1.174.459,00 |               |                      |
| 1222                             | Amort Ac Inmuebles                     | -1.154.224,00 |               |                      |
| 1223                             | Amort Ac Maq y Herramient              | -267.091,00   |               |                      |
| 1224                             | Amort Ac Vehículos                     | 0,00          |               |                      |
| 1225                             | Amort Ac Equipo y Computa              | -1.218.031,00 |               |                      |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>              |  |               |               | <b>53.236.971,87</b> |
| <b>PASIVO</b>                    |  |               |               |                      |
| <b>PASIVO CORRIENTE</b>          |  |               |               | <b>32.393.360,77</b> |
| <b>DEUDAS COMERCIALES</b>        |  |               |               | <b>9.799,00</b>      |
| 2111                             | ACREEDORES PLAZA \$                    | 7.236,00      |               |                      |
| 2112                             | ACREEDORES PLAZA M/E                   | 0,00          |               |                      |
| 2113                             | DOCUMENTOS A PAGAR                     | 2.563,00      |               |                      |
| <b>DEUDAS FINANCIERAS</b>        |  |               |               | <b>114.848,08</b>    |
| <b>DEUDAS DIVERSAS</b>           |  |               |               | <b>7.523.518,31</b>  |
| 21301                            | REMUNERACIONES                         | 2.690.929,00  |               |                      |
| 2130101                          | Honorarios a Pagar \$                  | 0,00          |               |                      |
| 2130102                          | Honorarios a Pagar u\$s                | 70.890,00     |               |                      |
| 2130103                          | Sueldos a Pagar \$                     | 2.408.065,00  |               |                      |
| 2130105                          | Retenciones a los Sueldos              | 211.974,00    |               |                      |
| 21302                            | BPS A PAGAR                            | 978.347,00    |               |                      |
| 21303                            | BSE A PAGAR                            | 76.614,00     |               |                      |
| 21304                            | DGI IVA                                | 0,00          |               |                      |
| 21305                            | FUNDACION TELEFONICA                   | 3.777.528,31  |               |                      |

  
**LAURA PEREZ**  
 Contadora Publica  
 CJP.U. 54325



| PROYECTOS A EJECUTAR      |                              |               | 12.099.177,96 |
|---------------------------|------------------------------|---------------|---------------|
| 21401                     | PROYECTOS CON RENDICION \$   | 9.024.528,40  |               |
| 2140101                   | Area Institucional \$        | 0,00          |               |
| 2140102                   | Centro-Cardón \$             | 4.529.130,43  |               |
| 2140103                   | Malvin Norte \$              | 1.074.571,73  |               |
| 2140104                   | Manga Piedras Blancas \$     | 1.427.272,83  |               |
| 2140105                   | Laboral \$                   | 1.086.221,10  |               |
| 2140106                   | ETI Proniño \$               | 907.332,31    |               |
| 2140107                   | Derechos del Niño \$         | 0,00          |               |
| 21402                     | PROYECTOS CON RENDICION M/E  | 3.074.649,58  |               |
| 2140201                   | Area Institucional M/E       | 0,00          |               |
| 2140203                   | Malvin Norte M/E             | 0,00          |               |
| 2140207                   | Derechos del Niño M/E        | 3.074.649,58  |               |
| 2140210                   | Organizaciones Aliadas       | 0,00          |               |
| GASTOS COMPROMETIDOS      |                              |               | 3.936.210,00  |
| 21501                     | GASTOS COMPROMETIDOS \$      | 3.936.210,00  |               |
| 2150101                   | Provision para sueldos \$    | 0,00          |               |
| 2150102                   | Fondo Prev p/Despidos GU     | 0,00          |               |
| 2150103                   | Fondo Prev p/Despidos FT     | 3.936.210,00  |               |
| 21502                     | GASTOS COMPROMETIDOS M/E     | 0,00          |               |
| DONACIONES                |                              |               | 8.709.807,40  |
| 21601                     | PROYECTOS INSTIT. A EJECUTAR | 8.709.807,40  |               |
| PASIVOS DIFERIDOS         |                              |               | 0,00          |
| TOTAL PASIVO              |                              |               | 32.843.160,77 |
| PATRIMONIO                |                              |               |               |
| CAPITAL                   |                              |               | 9.025.540,10  |
| 3111                      | Capital Integrado            | 9.025.540,10  |               |
| RESERVAS                  |                              |               | 11.818.071,00 |
| 3132                      | Reservas Voluntarias         | 11.818.071,00 |               |
| TOTAL PATRIMONIO          |                              |               | 20.843.611,10 |
| TOTAL PASIVO + PATRIMONIO |                              |               | 53.236.971,87 |

Dif 0,00

|      |        |            |
|------|--------|------------|
| u\$s | 28,552 | 316.108,86 |
| €    | 30,152 | 299.334,71 |

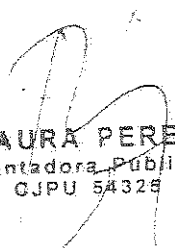
LAURA PEREZ  
 Contadora Pública  
 CJP 54325



**GURISES UNIDOS****ESTADO DE RESULTADOS AL 28/02/2018**

(en pesos uruguayos)

| INGRESOS  |  | \$              | \$                     |
|---|--|-----------------|------------------------|
| <b>INGRESOS OPERATIVOS</b>                          |  |                 | <b>66.324.062,72</b>   |
| <i>Locales</i>                                      |  | 58.675.973,75   |                        |
| <i>Del Exterior</i>                                 |  | 7.648.088,97    |                        |
| <b>RESULTADO BRUTO</b>                              |  |                 | <b>66.324.062,72</b>   |
| EGRESOS   |  | \$              | \$                     |
| <b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS</b>            |  |                 | <b>(66.562.352,60)</b> |
| <i>Sueldos y Honorarios</i>                         |  | (50.051.343,83) |                        |
| <i>Intervención Directa NNA</i>                     |  | (7.787.312,08)  |                        |
| <i>Consultorías</i>                                 |  | (6.015.410,74)  |                        |
| <i>Papelería</i>                                    |  | (617.350,66)    |                        |
| <i>Intervención Regional NNA</i>                    |  | (2.090.935,29)  |                        |
| <b>RESULTADOS DIVERSOS</b>                          |  |                 | <b>(2.892.977,44)</b>  |
| <i>Otros Ingresos</i>                               |  | 0,00            |                        |
| <i>Otros Gastos</i>                                 |  | (2.892.977,44)  |                        |
| <b>RESULTADOS FINANCIEROS</b>                       |  |                 | <b>(156.867,23)</b>    |
| <i>Intereses Ganados</i>                            |  | 0,00            |                        |
| <i>Diferencias de Cambio</i>                        |  | (54.974,00)     |                        |
| <i>Descuentos Concedidos</i>                        |  | (140,70)        |                        |
| <i>Gastos Financieros</i>                           |  | (101.752,53)    |                        |
| <b>RESULTADOS EXTRAORDINARIOS</b>                   |  |                 | <b>0,00</b>            |
| <i>Venta de Mobiliario</i>                          |  | 0,00            |                        |
| <b>AJUSTE A RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b> |  |                 | <b>1.930,28</b>        |
| <i>Resultado de Ejercicios Anteriores</i>           |  | 1.930,28        |                        |
| <b>RESULTADO NETO</b>                               |  |                 | <b>-3.286.204,27</b>   |

  
**LAURA PEREZ**  
Contadora Pública  
GJPU 54325



## BACHILLERATO TECNOLÓGICO ÁNIMA

---





DENOMINACION:

1) PRESUPUESTO PARA EL EJERCICIO 2019

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

PRESUPUESTO DE FUNCIONAMIENTO

| GRUPOS | FINANCIACION |     |     |     |     | Donaciones | Otras | TOTAL      |
|--------|--------------|-----|-----|-----|-----|------------|-------|------------|
|        | 1,1          | 1,2 | 1,6 | 2,1 | 3,1 |            |       |            |
| 0      | -            | -   | -   | -   | -   | 20.020.592 |       | 20.020.592 |
| 1      | -            | -   | -   | -   | -   | 251.640    |       | 251.640    |
| 2      | -            | -   | -   | -   | -   | 2.337.434  |       | 2.337.434  |
| 3      | -            | -   | -   | -   | -   |            |       | 0          |
| 4      | -            | -   | -   | -   | -   |            |       | 0          |
| 5      | -            | -   | -   | -   | -   |            |       | 0          |
| 6      | -            | -   | -   | -   | -   | 12.000     |       | 12.000     |
| 7      | -            | -   | -   | -   | -   | 10.000     |       | 10.000     |
| 8      | -            | -   | -   | -   | -   |            |       | 0          |
| 9      | -            | -   | -   | -   | -   |            |       | 0          |
| TOTAL  | 0            | 0   | 0   | 0   | 0   | 22.631.666 | 0     | 22.631.666 |

PRESUPUESTO DE 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     |

2) EJECUCIÓN PRESUPUESTAL DEL EJERCICIO 2018

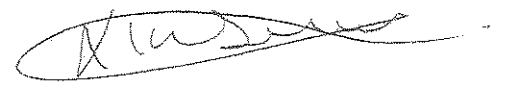
Periodo Presupuestal: 01/01/18 - 31/12/18

EJECUCION - FUNCIONAMIENTO

| GRUPOS | FINANCIACION |     |     |     |     | Donaciones | Otras | TOTAL      |
|--------|--------------|-----|-----|-----|-----|------------|-------|------------|
|        | 1,1          | 1,2 | 1,6 | 2,1 | 3,1 |            |       |            |
| 0      |              |     |     |     |     | 18.101.742 |       | 18.101.742 |
| 1      |              |     |     |     |     | 1.346.396  |       | 1.346.396  |
| 2      |              |     |     |     |     | 1.702.931  |       | 1.702.931  |
| 3      |              |     |     |     |     | 1.821.840  |       | 1.821.840  |
| 4      |              |     |     |     |     |            |       | 0          |
| 5      |              |     |     |     |     |            |       | 0          |
| 6      |              |     |     |     |     | 148.887,08 |       | 148.887    |
| 7      |              |     |     |     |     | 241.420    |       | 241.420    |
| 8      |              |     |     |     |     |            |       | 0          |
| 9      |              |     |     |     |     |            |       | 0          |
| TOTAL  | 0            | 0   | 0   | 0   | 0   | 23.363.216 | 0     | 23.363.216 |

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     |

  
Ximena Sommer  
377633-5.

Ximena Sommer  
Directora Ejecutiva



COLEGIO SAGRADO CORAZÓN

---





Colegio y Liceo  
**SAGRADO CORAZÓN**  
PASO CARRASCO

**DATOS DE LA INSTITUCIÓN**

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

**Estado de Situación Patrimonial**

**ACTIVO**

**Activo Corriente**

|                               |                   |
|-------------------------------|-------------------|
| Disponibilidades              | 11.996.672        |
| Inversiones Temporarias       |                   |
| Créditos Corto Plazo          | 2.205.217         |
| Otros créditos                |                   |
| Bienes de Cambio              |                   |
| <b>Total Activo Corriente</b> | <b>14.201.889</b> |

**Activo No Corriente**

|                                  |                   |
|----------------------------------|-------------------|
| Créditos a Largo Plazo           |                   |
| Inversiones a Largo Plazo        |                   |
| Bienes de Uso                    | 44.014.992        |
| Intangibles                      |                   |
| <b>Total Activo No Corriente</b> | <b>44.014.992</b> |

**TOTAL ACTIVO** **58.216.881**

**PASIVO**

**Pasivo Corriente**

|                               |                  |
|-------------------------------|------------------|
| Deudas Comerciales            | 121.776          |
| Deudas Financieras            | 46.238           |
| Deudas Diversas               | 3.718.114        |
| Previsiones                   |                  |
| <b>Total Pasivo Corriente</b> | <b>3.886.128</b> |

**Pasivo No Corriente**

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

**TOTAL PASIVO** **3.886.128**

**PATRIMONIO**

|                          |                   |
|--------------------------|-------------------|
| Capital                  |                   |
| Ajustes al Patrimonio    |                   |
| Reservas                 |                   |
| Res. acumulados ej. ant. | 48.625.489        |
| Result. Ejercicio        | 5.705.264         |
| Otros                    |                   |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>  | <b>54.330.753</b> |

**Estado de Resultados**

**Ingresos**


|                       |                   |
|-----------------------|-------------------|
| Ingresos Operativos   | 19.499.957        |
| Ingresos Financieros  | 235.410           |
| Ingresos Varios       | 3.618.880         |
| <b>Total Ingresos</b> | <b>23.354.247</b> |

**Gastos**

|                        |                   |
|------------------------|-------------------|
| Gastos Operativos      | 17.618.965        |
| Gastos Financieros     | 30.018            |
| Gastos Varios          |                   |
| <b>Total de Gastos</b> | <b>17.648.983</b> |

**RESULTADO NETO**

**5.705.264**

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

García Lagos Nº 10  
Paso Carrasco- Canelones

tel +598 2601 1299  
administracion@sagrado.edu.uy  
www.sagrado.edu.uy



31 de Diciembre de 2018

Rendición de cuentas

Sociedad Civil Sagrado  
Corazón

ECOVIS Uruguay  
Ellaun 468 - C.R. 11.200  
Montevideo  
Tel. (598) 2712 4068

## INFORME DE RENDICIÓN DE CUENTAS

Montevideo, 26 de Marzo de 2019

Sr. Director del  
Ministerio de Economía y Finanzas.  
Dirección General de Secretaría.  
División Contabilidad y Finanzas

He realizado una Revisión de la Rendición de Cuentas correspondiente a los fondos recibidos por Donaciones y aplicados por Sociedad Civil Sagrado Corazón por el proyecto CRECED, en el período comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2018 de acuerdo al Pronunciamiento N° 20 del Colegio de Contadores, Economistas y Administradores del Uruguay.

La Rendición de Cuentas constituye una afirmación de la Dirección del proyecto sobre la totalidad de los fondos a rendir cuentas, según el Proyecto de referencia en ese período y de todas las aplicaciones efectuadas.

La revisión fue realizada siguiendo las Normas Internacionales aplicables a los trabajos para atestiguar y los Pronunciamientos del Colegio de Contadores, Economistas y Administradores del Uruguay y no constituye un examen de Auditoría, de acuerdo a Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas para emitir un Dictamen. Dicha revisión también cumple con las disposiciones de la Ordenanza n° 77 del Tribunal de Cuentas de la República y normas establecidas por la Contaduría General de la Nación

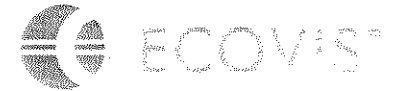
Esta revisión incluyó el cotejo de la documentación original de ingresos y egresos de fondos. De acuerdo con la revisión y procedimientos aplicados, no tenemos evidencia de que se deban realizar modificaciones significativas al informe referido, para que el mismo refleje adecuadamente los fondos recibidos y aplicados por el proyecto según Resolución Ministerial n° 1085 del 29 de junio de 2015.

ECOVIS Uruguay, Montevideo, Uruguay 668 Phone: (598) 2712 4968 Fax No: (598) 2710 9247 Email: info@ecovis.uy  
A member of ECOVIS International has advised accountants and/or lawyers in Argentina, Australia, Austria, Belgium, Brazil, Canada and Switzerland, Chile, China, Colombia, Croatia, Cyprus, Czech Republic, Denmark, Ecuador, Estonia, Finland, France, Germany, Greece, Hong Kong, Hungary, India, Indonesia, Ireland, Israel, Italy, Japan, Latvia, Liechtenstein, Lithuania, Luxembourg, Malaysia, Malta, Mexico, Netherlands, New Zealand, Norway, Paraguay, Peru, Poland, Portugal, Qatar, Republic of Korea, Republic of Macedonia, Romania, Russia, Saudi Arabia, Serbia, Singapore, Slovak Republic, Slovenia, Switzerland, Spain, Sweden, Switzerland, Taiwan, Thailand, Timor, Turkey, Ukraine, United Arab Emirates, United Kingdom, Uruguay, USA and Vietnam.

Each member firm of ECOVIS International is an independent legal entity in its own country and is only liable for its own acts or omissions. The firm of accountants or lawyers of ECOVIS Uruguay is a member firm of ECOVIS International.



URUGUAY



Dejo constancia que en el período objeto de rendición de cuentas los fondos transferidos ascendieron a \$ 2.786.206, haciéndose uso también, de un remanente de 2017 que ascendía a \$ 51.206, los gastos al 31 de diciembre de 2018 ascendieron a \$ 1.910.032, haciéndose gastos posteriores a cuenta de la extensión de \$1.000.000 para útiles pedagógicos por \$535.519. El total de gastos efectuados asciende a \$ 2.445.551, restando un saldo sin utilizar de \$ 340.655.

Hago constar que la relación que mantengo con el proyecto es la de Asesor Contable Externo.

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Marcelo Calafa".

Cr. Marcelo Calafa  
ECOVIS – Socio  
C.J.P.P.U. 52.199



|                      |           |
|----------------------|-----------|
| Donaciones recibidas | 2.786.206 |
|----------------------|-----------|

| Fecha      | Donante   | Monto   |
|------------|---|---------|
| 1/1/2018   | Remanente 2017  | 51.206  |
| 17/12/2018 | Frigorifico carrasco s.a.                                 | 150.000 |
| 17/12/2018 | Datyco s.a.   | 850.000 |
| 3/12/2018  | Frigorifico carrasco s.a.                                 | 146.472 |
| 27/11/2018 | Compañía cibeles s.a.                                     | 415.000 |
| 27/11/2017 | Compañía cibeles s.a.                                     | 185.000 |
| 9/10/2018  | La republicana s.a.                                       | 120.000 |
| 3/10/2018  | Oca s.a.  | 396.528 |
| 3/10/2018  | Vecino Labat Juan Diego, Perez Gomar<br>Florencia y otros | 110.000 |
| 5/9/2018   | Comercializadora Grupo forestal s.a.                      | 262.000 |
| 5/9/2018   | Chiarino, Vecino y otros                                  | 100.000 |

|                                |           |
|--------------------------------|-----------|
| Aplicación de fondos recibidos | 2.445.551 |
|--------------------------------|-----------|

| Concepto de gastos   | Monto     |
|--|-----------|
| Sueldos de apoyo pedagógico                                | 512.918   |
| Becas  | 1.200.000 |
| Materiales pedagógicos comprados antes<br>del 31-12-2018   | 197.114   |
| Materiales pedagógicos comprados después<br>del 31-12-2018 | 535.519   |

#### Indicadores

| Nombre del Indicador   | Valor del indicador   |
|------------------------|---|
| Becas a otorgar        | Se entregaron becas al 40% de los alumnos, que en promedio equivalen a un 46% del costo por alumno.                                     |
| Repetición y deserción | Primaria: el porcentaje de repetición es de un 1%, de deserción un 0%. Secundaria: el porcentaje de repetición y deserción es de un 0%. |

INICIALIZADO CON FINES DE  
IDENTIFICACION CON NUESTRO  
INFORME DE FECHA 26/03/2019

FACULTAD DE ARQUITECTURA

---



DENOMINACION: Universidad de la República- Facultad de Arquitectura, Diseño y Urbanismo

1) PRESUPUESTO PARA EL EJERCICIO 2019

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

PRESUPUESTO DE FUNCIONAMIENTO

| GRUPOS | FINANCIACION |     |     |     |     | Donaciones | Otras | TOTAL     |
|--------|--------------|-----|-----|-----|-----|------------|-------|-----------|
|        | 1.1          | 1.2 | 1.6 | 2.1 | 3.1 |            |       |           |
| 0      |              |     |     |     |     | 3.700.000  |       | 3.700.000 |
| 1      |              |     |     |     |     | 1.100.000  |       | 1.100.000 |
| 2      |              |     |     |     |     | 3.355.000  |       | 3.355.000 |
| 3      |              |     |     |     |     |            |       | 0         |
| 4      |              |     |     |     |     |            |       | 0         |
| 5      |              |     |     |     |     | 180.000    |       | 180.000   |
| 6      |              |     |     |     |     |            |       | 0         |
| 7      |              |     |     |     |     | 820.000    |       | 820.000   |
| 8      |              |     |     |     |     |            |       | 0         |
| 9      |              |     |     |     |     |            |       | 0         |
| TOTAL  | 0            | 0   | 0   | 0   | 0   | 9.155.000  | 0     | 9.155.000 |

PRESUPUESTO DE INVERSIONES

| PROYECTO | FINANCIACION |     |     |     |     | Donaciones | Otras | TOTAL   |
|----------|--------------|-----|-----|-----|-----|------------|-------|---------|
|          | 1.1          | 1.2 | 1.6 | 2.1 | 3.1 |            |       |         |
| 701      |              |     |     |     |     | 300.000    |       | 300.000 |
|          |              |     |     |     |     |            |       |         |
|          |              |     |     |     |     |            |       |         |
| TOTAL    | 0            | 0   | 0   | 0   | 0   | 300.000    | 0     | 300.000 |

2) EJECUCIÓN PRESUPUESTAL DEL EJERCICIO 2018

Período Presupuestal: 01/01/18 - 31/12/18

EJECUCION - FUNCIONAMIENTO

| GRUPOS | FINANCIACION |     |     |     |     | Donaciones | Otras | TOTAL     |
|--------|--------------|-----|-----|-----|-----|------------|-------|-----------|
|        | 1.1          | 1.2 | 1.6 | 2.1 | 3.1 |            |       |           |
| 0      |              |     |     |     |     | 138.051    |       | 138.051   |
| 1      |              |     |     |     |     | 271.721    |       | 271.721   |
| 2      |              |     |     |     |     | 447.001    |       | 447.001   |
| 3      |              |     |     |     |     | 213.150    |       | 213.150   |
| 4      |              |     |     |     |     |            |       | 0         |
| 5      |              |     |     |     |     | 183.150    |       | 183.150   |
| 6      |              |     |     |     |     |            |       | 0         |
| 7      |              |     |     |     |     | 30.000     |       | 30.000    |
| 8      |              |     |     |     |     |            |       | 0         |
| 9      |              |     |     |     |     |            |       | 0         |
| TOTAL  | 0            | 0   | 0   | 0   | 0   | 1.283.073  | 0     | 1.283.073 |

EJECUCION - INVERSIONES

| PROYECTO | FINANCIACION |     |     |     |     | Donaciones | Otras | TOTAL      |
|----------|--------------|-----|-----|-----|-----|------------|-------|------------|
|          | 1.1          | 1.2 | 1.6 | 2.1 | 3.1 |            |       |            |
| 701      |              |     |     |     |     | 1.099.506  |       | 1.099.506  |
| 702      |              |     |     |     |     | 9.790.330  |       | 9.790.330  |
|          |              |     |     |     |     |            |       |            |
| TOTAL    | 0            | 0   | 0   | 0   | 0   | 10.889.836 | 0     | 10.889.836 |

  
Cra. Anabel López  
Dir. Dpto. de Contaduría  
FADU

  
Arq. Marcelo Danza  
Decano  
FADU



FUNDACIBA

---





**DATOS DE LA INSTITUCIÓN**

|               |                              |           |                      |
|---------------|------------------------------|-----------|----------------------|
| Denominación: | FUNDACIBA                    | Teléfonos | 29290318 int 1615    |
| Domicilio     | Isidoro de María 1614 Piso 6 | E-mail    | faccini@fundaciba.uy |
| Localidad     | Montevideo                   | RUT       | 215213190010         |

**Estado de Situación Patrimonial**

**ACTIVO**

**Activo Corriente**

|                               |                 |
|-------------------------------|-----------------|
| Disponibilidades              | 25853383        |
| Inversiones Temporarias       |                 |
| Créditos Corto Plazo          |                 |
| Otros créditos                | 2472            |
| Bienes de Cambio              |                 |
| <b>Total Activo Corriente</b> | <b>25855855</b> |

**Activo No Corriente**

|                                  |               |
|----------------------------------|---------------|
| Créditos a Largo Plazo           | 225000        |
| Inversiones a Largo Plazo        |               |
| Bienes de Uso                    |               |
| Intangibles                      |               |
| <b>Total Activo No Corriente</b> | <b>225000</b> |

**TOTAL ACTIVO** 26080855

**PASIVO**

**Pasivo Corriente**

|                               |               |
|-------------------------------|---------------|
| Deudas Comerciales            | -11752        |
| Deudas Financieras            |               |
| Deudas Diversas               | 168134        |
| Provisiones                   | 150180        |
| <b>Total Pasivo Corriente</b> | <b>306562</b> |

**Pasivo No Corriente**

|                                  |                 |
|----------------------------------|-----------------|
| Deudas Comerciales               | 23259049        |
| Deudas Financieras               |                 |
| Deudas Diversas                  |                 |
| <b>Total Pasivo No Corriente</b> | <b>23259049</b> |

**TOTAL PASIVO** 23565611

**PATRIMONIO**

|                          |                |
|--------------------------|----------------|
| Capital                  | 247000         |
| Ajustes al Patrimonio    |                |
| Reservas                 |                |
| Res. acumulados ej. ant. | 607910         |
| Result. Ejercicio        | 1660333        |
| Otros                    |                |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>  | <b>2515243</b> |

**Estado de Resultados**

**Ingresos**

|                       |                |
|-----------------------|----------------|
| Ingresos Operativos   | 3181043        |
| Ingresos Financieros  | 4791149        |
| Ingresos Varios       | 2058           |
| <b>Total Ingresos</b> | <b>7974250</b> |

**Gastos**

|                        |                 |
|------------------------|-----------------|
| Gastos Operativos      | -1592949        |
| Gastos Financieros     | -4597387        |
| Gastos Varios          | -123581         |
| <b>Total de Gastos</b> | <b>-6313917</b> |

**RESULTADO NETO** 1660333

*[Firma]*  
 Dra. Camila Claveaux  
 CUFFU116422





FUNDACIÓN ALVAREZ-CALDEYRO BARCIA

---



CAMBADU



## INFORME DE COMPILACIÓN

CENTRO  
DE ALMACENEROS  
MINORISTAS  
BARISTAS  
AUTOSERVICISTAS  
Y AFINES  
DEL URUGUAY

Montevideo, 26 de abril de 2019.-

He compilado el Estado de Situación Patrimonial de la FUNDACION ALVAREZ CALDEYRO BARCIA al 31 de diciembre de 2018 y el Estado de Resultados por el ejercicio finalizado en esa fecha, sus Anexos y Notas correspondientes, que se acompañan, cumpliendo con el Decreto 103/91 - Estados Contables Uniformes.


INTEGRADO DESDE  
EL 22 DE AGOSTO  
DE 1988 POR LA ANB

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

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

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



  
EDUARDO PÉREZ FERREIRA  
CONTADOR PÚBLICO  
C.P. 92.648



FUNDACION ALVAREZ CALDEYRO BARCIA  
 BV. General Artigas N.º 1550 – Montevideo  
 RUT: 21 477377 0014

TEL: 2708 1334  
 facb@facb.org.uy

## ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL

## ACTIVO

## Activo Corriente

|                               |         |                |
|-------------------------------|---------|----------------|
| Disponibilidades              |         | 3702325        |
| Caja Chica M/N                | 15691   |                |
| Santander Cta. Cte. M/N       | 242970  |                |
| Santander Cta. Cte. M/E       | 1797456 |                |
| República Cta. Cte. M/N       | 337903  |                |
| República Cta. Cte. M/E       | 1308305 |                |
| Inversiones Temporarias       |         | 0              |
| Créditos por Ventas           |         | 0              |
| Otros Créditos                |         | 548634         |
| Bienes de Cambio              |         | 0              |
| <b>Total Activo Corriente</b> |         | <b>4250958</b> |

## Activo No Corriente

|                                  |         |                |
|----------------------------------|---------|----------------|
| Créditos Largo Plazo             |         | 0              |
| Inversiones Largo Plazo          |         | 0              |
| Bienes de Uso                    |         | 1359058        |
| Valores Originales               | 1496862 |                |
| Amort. Acumuladas                | -137804 |                |
| Intangibles                      |         | 0              |
| <b>Total Activo No Corriente</b> |         | <b>1359058</b> |

## TOTAL ACTIVO

5610017

## PASIVO

## Pasivo Corriente

|                               |        |               |
|-------------------------------|--------|---------------|
| Deudas Comerciales            |        | 286786        |
| Deudas M/N                    | 29300  |               |
| Deudas M/E                    | 110699 |               |
| Cheques a Pagar               | 146787 |               |
| Deudas Financieras            |        | 0             |
| Deudas Diversas               |        | 77057         |
| BPS a Pagar                   | 17258  |               |
| Sueldos a Pagar               | 58723  |               |
| Otras Deudas                  | 1076   |               |
| Previsiones                   |        | 0             |
| <b>Total Pasivo Corriente</b> |        | <b>363843</b> |

Balance 2018 - F.A.C.B.

Pasivo No Corriente

|                                   |   |          |
|-----------------------------------|---|----------|
| Deudas Comerciales                | 0 |          |
| Deudas Financieras                | 0 |          |
| Deudas Diversas                   | 0 |          |
| Previsiones No Corrientes         | 0 |          |
| <b>Total Pasivo No Corriente:</b> |   | <b>0</b> |

|                     |  |               |
|---------------------|--|---------------|
| <b>TOTAL PASIVO</b> |  | <b>363843</b> |
|---------------------|--|---------------|

**PATRIMONIO**

|                          |         |                |
|--------------------------|---------|----------------|
| Capital                  |         | 0              |
| Ajustes al Patrimonio    |         | 0              |
| Reservas                 |         | 0              |
| Resultados Acumulados    |         | 5246174        |
| Ejercicios Anteriores    | 3190214 |                |
| Resultados del ejercicio | 2055959 |                |
| Otros                    |         | 0              |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>  |         | <b>5246174</b> |

  
 EDUARDO PÉREZ FERREIRA  
 CONTADOR PÚBLICO  
 C.P. 92 648



## ESTADO DE RESULTADOS

| INGRESOS              |         |                |
|-----------------------|---------|----------------|
| Ingresos Operativos   |         | 6690301        |
| Empresas              | 1894550 |                |
| Particulares          | 1696046 |                |
| Antel (0900/SMS)      | 741110  |                |
| Financieras           | 302220  |                |
| Depositos MEF         | 1697833 |                |
| Otros Ingresos        | 358543  |                |
| Ingresos Financieros  |         | 0              |
| Ingresos Varios       |         | 0              |
| <b>Total Ingresos</b> |         | <b>6690301</b> |

| GASTOS/EGRESOS                 |         |                |
|--------------------------------|---------|----------------|
| <b>Gastos Operativos</b>       |         | <b>4577728</b> |
| Administración                 |         | 2084821        |
| Sueldos y Jornales             | 680999  |                |
| Cargas Sociales                | 11335   |                |
| Honorarios Profesionales       | 353810  |                |
| Seguros                        | 8069    |                |
| Antel                          | 42066   |                |
| Papelería                      | 7625    |                |
| Trasporte y Boletos            | 13480   |                |
| Gastos Computación             | 11316   |                |
| Mantenimiento de Local         | 10497   |                |
| Otros Gastos                   | 892883  |                |
| Amortización                   | 52742   |                |
| Banco de Leche                 |         | 0              |
| Mantenimiento de Local         | 0       |                |
| Mantenimiento de Equipos       | 0       |                |
| Instrumentos                   | 0       |                |
| Otros Gastos                   | 0       |                |
| Hogar de Madres                |         | 62993          |
| Mantenimiento de Local         | 0       |                |
| Otros Gastos                   | 62993   |                |
| Administración de Fondos       |         | 494258         |
| Otros Gastos INAC/GLOSS        | 494258  |                |
| Fort. De la Perinatología      |         | 1434572        |
| Gasto en Equipamiento          | 1434572 |                |
| Programa SUP                   |         | 501084         |
| Eventos y Otros Gastos         | 501084  |                |
| <b>Gastos Diversos</b>         |         | <b>0</b>       |
| <b>Gastos Financieros</b>      |         | <b>56613</b>   |
| Diferencia de Cambio           | 56613   |                |
| <b>Total Gastos/Egresos</b>    |         | <b>4634342</b> |
| <b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b> |         | <b>2055959</b> |



FUNDACIÓN DE APOYO AL INSTITUTO CLEMENTE  
ESTABLE

---



DENOMINACION:

1) PRESUPUESTO PARA EL EJERCICIO 2018

Período Presupuestal: 01/01/18 - 31/12/18

PRESUPUESTO DE FUNCIONAMIENTO

| GRUPOS | FINANCIACION |     |     |     |   | 3.1 Donaciones | Otras      | TOTAL      |
|--------|--------------|-----|-----|-----|---|----------------|------------|------------|
|        | 1.1          | 1.2 | 1.6 | 2.1 |   |                |            |            |
| 0      |              |     |     |     |   | 317.464        | 3.547.063  | 4.064.527  |
| 1      |              |     |     |     |   | 188.692        | 1.327.013  | 1.414.504  |
| 2      |              |     |     |     |   | 2.330.507      | 15.964.590 | 18.741.292 |
| 3      |              |     |     |     |   |                |            | 0          |
| 4      |              |     |     |     |   |                |            | 0          |
| 5      |              |     |     |     |   |                |            | 0          |
| 6      |              |     |     |     |   |                |            | 0          |
| 7      |              |     |     |     |   |                |            | 0          |
| 8      |              |     |     |     |   |                |            | 0          |
| 9      |              |     |     |     |   |                |            | 0          |
| TOTAL  | 0            | 0   | 0   | 0   | 0 | 3.641.258      | 19.372.924 | 24.220.323 |

PRESUPUESTO DE INVERSIONES

| PROYECTO | FINANCIACION |     |     |     |   | 3.1 Donaciones | Otras | TOTAL |
|----------|--------------|-----|-----|-----|---|----------------|-------|-------|
|          | 1.1          | 1.2 | 1.6 | 2.1 |   |                |       |       |
| 0        | 0            | 0   | 0   | 0   | 0 | 0              | 0     | 0     |
| TOTAL    | 0            | 0   | 0   | 0   | 0 | 0              | 0     | 0     |

2) EJECUCIÓN PRESUPUESTAL DEL EJERCICIO 2018

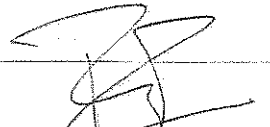
Período Presupuestal: 01/01/18 - 31/12/18

EJECUCION - FUNCIONAMIENTO


| GRUPOS | FINANCIACION |     |     |     |   | 3.1 Donaciones | Otras      | TOTAL      |
|--------|--------------|-----|-----|-----|---|----------------|------------|------------|
|        | 1.1          | 1.2 | 1.6 | 2.1 |   |                |            |            |
| 0      | 0            | 0   | 0   | 0   | 0 | 474.738        | 3.264.186  | 3.728.924  |
| 1      | 0            | 0   | 0   | 0   | 0 | 171.461        | 1.126.249  | 1.297.710  |
| 2      | 0            | 0   | 0   | 0   | 0 | 2.330.507      | 14.458.277 | 17.037.538 |
| 3      | 0            | 0   | 0   | 0   | 0 | 0              | 0          | 0          |
| 4      | 0            | 0   | 0   | 0   | 0 | 0              | 0          | 0          |
| 5      | 0            | 0   | 0   | 0   | 0 | 0              | 0          | 0          |
| 6      | 0            | 0   | 0   | 0   | 0 | 0              | 0          | 0          |
| 7      | 0            | 0   | 0   | 0   | 0 | 0              | 0          | 0          |
| 8      | 0            | 0   | 0   | 0   | 0 | 0              | 0          | 0          |
| 9      | 0            | 0   | 0   | 0   | 0 | 0              | 0          | 0          |
| TOTAL  | 0            | 0   | 0   | 0   | 0 | 1.375.398      | 18.938.972 | 22.064.172 |

EJECUCION - INVERSIONES

| PROYECTO | FINANCIACION |     |     |     |   | 3.1 Donaciones | Otras | TOTAL |
|----------|--------------|-----|-----|-----|---|----------------|-------|-------|
|          | 1.1          | 1.2 | 1.6 | 2.1 |   |                |       |       |
| 0        | 0            | 0   | 0   | 0   | 0 | 0              | 0     | 0     |
| TOTAL    | 0            | 0   | 0   | 0   | 0 | 0              | 0     | 0     |

  
Raúl Matos

  
Cr. Mauro Burgos  
Administración  
FAICE

  
Karina Antonez



FUNDACIÓN DE EDICIONES DE LA FACULTAD DE  
MEDICINA UDELAR

---





CONSEJO DE ADMINISTRACION – FEFMUR

SESION ORDINARIA

ACTA

En la ciudad de Montevideo, el día 15 de marzo de 2019, siendo las 15:00 se reúne en sesión ordinaria el Consejo de la Fundación de Ediciones de la Facultad de Medicina (FEFMUR), con la presencia de los siguientes consejeros: Miguel Martínez(Decano), Fabrizio Rodríguez(Orden Estudiantil) Rodolfo Levin(Delegado del Consejo de FM). Se encuentran ausente con aviso los consejeros: Edgardo Castillo Pino (Orden Docente) y Sergio Villaverde(Orden Egresado).

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

1. Dar cumplimiento a la aprobación del Balance 2018 y sus Anexos, como así también al Presupuesto 2019.
2. Dar cumplimiento mediante la aprobación de estos estados contables a la ley No. 17.163 de Fundaciones.

- Ejercicio Contable por el periodo 01/01/2018 hasta el 31/12/2018

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

*Miguel Martínez Asuaga*  
 Miguel Martínez Asuaga  
 Decano  
 Facultad de Medicina

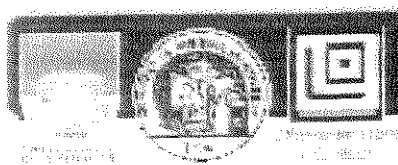
*Fabrizio Rodríguez*  
 FABRIZIO RODRIGUEZ

*Rodolfo Levin*  
 Rodolfo Levin

Hall Central Facultad de Medicina  
 Avda. General Flores 2125  
 Tel.: 2024 3414 int. 3328

Hall Central Hospital de Clínicas "Dr. Manuel Quintela"  
 Avda. Italia 2780  
 Tel.: 2487 1515 interno 2465

Centro hospitalario Pereira-Rossell  
 Hall Central por calle Lord Ponsoby  
 Cel.: 099-982 710



**DENOMINACION: FUNDACION DE EDICIONES DE LA FACULTAD DE MEDICINA**

**1) PRESUPUESTO PARA EL EJERCICIO 2019**

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

**PRESUPUESTO DE FUNCIONAMIENTO**

| GRUPOS       | FINANCIACION |                  |          |          |          |          | Donaciones     | Otras    | TOTAL            |
|--------------|--------------|------------------|----------|----------|----------|----------|----------------|----------|------------------|
|              | 1,1          | 1,2              | 1,6      | 2,1      | 3,1      |          |                |          |                  |
| 0)           |              | 2.956.382        |          |          |          |          | 351.000        |          | 3.307.382        |
| 1)           |              | 1.607.129        |          |          |          |          | 201.240        |          | 1.808.369        |
| 2)           |              | 227.534          |          |          |          |          | 47.760         |          | 275.294          |
| 3)           |              |                  |          |          |          |          |                |          | 0                |
| 4)           |              |                  |          |          |          |          |                |          | 0                |
| 5)           |              |                  |          |          |          |          |                |          | 0                |
| 6)           |              |                  |          |          |          |          |                |          | 0                |
| 7)           |              |                  |          |          |          |          |                |          | 0                |
| 8)           |              |                  |          |          |          |          |                |          | 0                |
| 9)           |              |                  |          |          |          |          |                |          | 0                |
| <b>TOTAL</b> | <b>0</b>     | <b>4.791.044</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>600.000</b> | <b>0</b> | <b>5.391.044</b> |

**PRESUPUESTO DE INVERSIONES**

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

**2) EJECUCIÓN PRESUPUESTAL DEL EJERCICIO 2018**

Período Presupuestal: 01/01/18 - 31/12/18

**EJECUCION - FUNCIONAMIENTO**

| GRUPOS       | FINANCIACION |                  |          |          |          |          | Donaciones     | Otras    | TOTAL            |
|--------------|--------------|------------------|----------|----------|----------|----------|----------------|----------|------------------|
|              | 1,1          | 1,2              | 1,6      | 2,1      | 3,1      |          |                |          |                  |
| 0)           |              | 2.851.571        |          |          |          |          | 155.040        |          | 3.006.711        |
| 1)           |              | 1.399.172        |          |          |          |          | 244.300        |          | 1.643.972        |
| 2)           |              | 242.107          |          |          |          |          | 8.160          |          | 250.267          |
| 3)           |              | 21.820           |          |          |          |          |                |          | 21.820           |
| 4)           |              |                  |          |          |          |          |                |          | 0                |
| 5)           |              |                  |          |          |          |          |                |          | 0                |
| 6)           |              |                  |          |          |          |          |                |          | 0                |
| 7)           |              |                  |          |          |          |          |                |          | 0                |
| 8)           |              |                  |          |          |          |          |                |          | 0                |
| 9)           |              |                  |          |          |          |          |                |          | 0                |
| <b>TOTAL</b> | <b>0</b>     | <b>4.514.769</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>408.000</b> | <b>0</b> | <b>4.922.769</b> |

**EJECUCION - INVERSIONES**

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

*[Handwritten signature]*  
 FASSANELLO

Facultad de Medicina  
 Av. General Torres 2100  
 TAC-6201000

Facultad de Medicina de Cuenca "Dr. Manuel Gálvez"  
 Avda. 28 de Julio  
 TAC-6201000

Centro Hospitalario Provincial  
 Av. General Torres 2100  
 TAC-6201000

**DATOS DE LA INSTITUCIÓN**

|               |   |           |                     |
|---------------|---|-----------|---------------------|
| Denominación: | FUNDACIÓN DE EDICIONES DE LA FACULTAD DE MEDICINA | Teléfonos | 29248072            |
| Domicilio     | AVDA GRAL FLORES 2125                             | E-mail    | info@fundmed.edu.uy |
| Localidad     | MONTEVIDEO  | RUT       | 215964860016        |

**Estado de Situación Patrimonial**

**ACTIVO**

Activo Corriente

|                               |                     |
|-------------------------------|---------------------|
| Disponibilidades              | 1.331.917,18        |
| Inversiones Temporarias       | 0                   |
| Créditos Corto Plazo          | 0                   |
| Otros créditos                | 0                   |
| Bienes de Cambio              | 4.839.590,00        |
| <b>Total Activo Corriente</b> | <b>6.171.507,18</b> |

Activo No Corriente

|                                  |                     |
|----------------------------------|---------------------|
| Créditos a Largo Plazo           | 0                   |
| Inversiones a Largo Plazo        | 0                   |
| Bienes de Uso                    | 48.066,00           |
| Intangibles                      | 0                   |
| <b>Total Activo No Corriente</b> | <b>48.066,00</b>    |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>              | <b>6.219.573,18</b> |

**PASIVO**

Pasivo Corriente

|                               |                     |
|-------------------------------|---------------------|
| Deudas Comerciales            | 669.593,00          |
| Deudas Financieras            | 0                   |
| Deudas Diversas               | 432.962,01          |
| Previsiones                   | 0                   |
| <b>Total Pasivo Corriente</b> | <b>1.102.555,01</b> |

Pasivo No Corriente

|                                  |                     |
|----------------------------------|---------------------|
| Deudas Comerciales               | 0                   |
| Deudas Financieras               | 0                   |
| Deudas Diversas                  | 0                   |
| <b>Total Pasivo No Corriente</b> | <b>0</b>            |
| <b>TOTAL PASIVO</b>              | <b>1.102.555,01</b> |

**PATRIMONIO**

|                          |                     |
|--------------------------|---------------------|
| Capital                  | 378.817,97          |
| Ajustes al Patrimonio    | 275.290,30          |
| Reservas                 | 0                   |
| Res. acumulados ej. ant. | 4.781.645,18        |
| Result. Ejercicio        | 0                   |
| Otros                    | 0                   |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>  | <b>5.435.753,45</b> |

**Estado de Resultados**

Ingresos

|                       |                     |
|-----------------------|---------------------|
| Ingresos Operativos   | 4.598.801,19        |
| Ingresos Financieros  | 0                   |
| Ingresos Varios       | 5.233,00            |
| <b>Total Ingresos</b> | <b>4.604.034,19</b> |

Gastos

|                        |                     |
|------------------------|---------------------|
| Gastos Operativos      | 4.893.394,50        |
| Gastos Financieros     | 7.554,97            |
| Gastos Varios          | 21.820,00           |
| <b>Total de Gastos</b> | <b>4.922.769,47</b> |

**RESULTADO NETO** -318.735,28

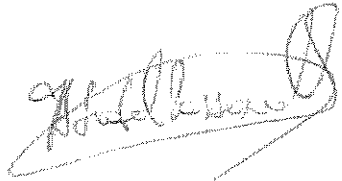
  
**ISABEL FASSANELLO**  
 Administración - Contador

**PRESUPUESTO FEFMUR 2019**

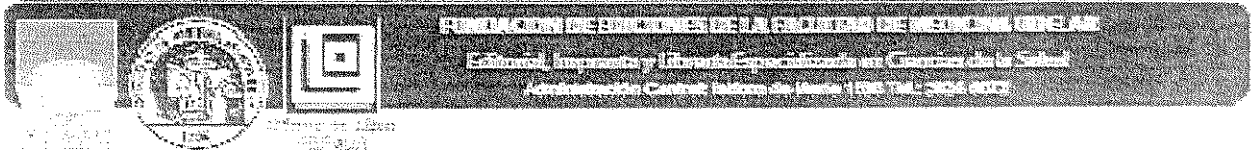
| INGRESOS:             | IMPORTE:            |
|-----------------------|---------------------|
| VENTAS DE LIBROS      | 4.615.637,61        |
| DONACIONES            | 600.000,00          |
| <b>Total Ingresos</b> | <b>5.215.637,61</b> |

| EGRESOS:                       | IMPORTE:            |
|--------------------------------|---------------------|
| Gastos Generales               | 215.338,20          |
| Gastos Editoriales e Impresión | 1.808.369,20        |
| Honorarios Profesionales       | 51.645,00           |
| Sueldos y Cargas Sociales      | 3.307.381,55        |
| Gastos Bancarios               | 8.310,47            |
| <b>Total Egresos</b>           | <b>5.391.044,42</b> |

|                                 |                    |
|---------------------------------|--------------------|
| INGRESOS ESTIMADOS AÑO 2019     | 5.215.637,61       |
| EGRESOS ESTIMADOS AÑO 2019      | 5.391.044,42       |
| <b>TOTAL INGRESOS - EGRESOS</b> | <b>-175.406,81</b> |



**M<sup>a</sup> ISABEL FASSANELLO**  
 Lic. en Administración - Contador  
 C.P. Nº 77814



ESTADO DE SITUACION AL 31/12/2018 EN \$:

1. ACTIVO

|                                     |                 |                 |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|
| 1.1 DISPONIBILIDADES:               |                 | \$ 1.331.917,18 |
| 1.1.1 CAJA:                         |                 |                 |
| 1.1.1.1 CAJA MONEDA NACIONAL        | \$ 11.010,00    |                 |
| 1.1.1.2 CHEQUES PARA EL COBRO       | \$ 10.468,00    |                 |
| 1.1.2 BANCOS:                       |                 |                 |
| 1.1.2.1 BANCO Cta.Cte. M/N          | \$ 660.698,88   |                 |
| 1.1.2.2 CAJA DE AHORROS en U\$S     | \$ 649.740,30   |                 |
| 1.2 EXIGIBLE                        |                 |                 |
| 1.2.1 CREDITOS DIVERSOS             |                 |                 |
| 1.2.1.1 ACREEDORES                  | 0               |                 |
| 1.3 BIENES DE CAMBIO                |                 | \$ 4.839.590,00 |
| 1.3.1 LIBROS EDITADOS POR FEFMUR    |                 |                 |
| 1.3.1.1 LIBROS A LA VENTA           | \$ 4.839.590,00 |                 |
| 1.4 FIJO                            |                 |                 |
| 1.4.1 BIENES DE USO                 |                 | \$ 48.056,00    |
| 1.4.1.1 MUEBLES Y UTILES            | \$ 63.303,00    |                 |
| 1.4.1.2 EQUIPOS                     | \$ 269.243,00   |                 |
| 1.4.2 AMORTIZACIONES ACUMULADAS     |                 |                 |
| 1.4.2.1 AMORTIZAC. AC. MS. Y UTILES | -\$ 55.573,00   |                 |
| 1.4.2.2 AMORTIZAC. AC. EQUIPOS      | -\$ 228.907,00  |                 |

1. ACTIVO TOTAL: \$ 6.219.573,18

2. PASIVO

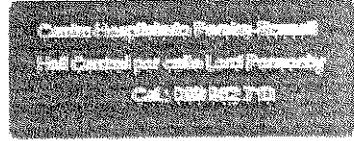
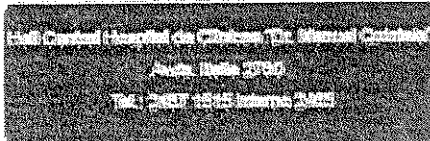
|                            |                 |  |
|----------------------------|-----------------|--|
| 2.1 EXIGIBLE:              |                 |  |
| 2.1.1 DEUDAS COMERCIALES:  |                 |  |
| 2.1.1.1 DEUDAS CON AUTORES | \$ 669.593,00   |  |
| 2.1.1.1 DEUDAS DIVERSAS    | \$ 432.962,01   |  |
| 2.1.2.1 BPS                | \$ 84.466,00    |  |
| 2.1.2.2 SUELDOS A PAGAR    | \$ 221.128,00   |  |
| 2.1.2.3 PROVISIONES        | \$ 127.368,01   |  |
| 2. PASIVO TOTAL:           | \$ 1.102.555,01 |  |

3. PATRIMONIO

|                               |                 |
|-------------------------------|-----------------|
| 3.1.1 PATRIMONIO INICIAL      | \$ 378.817,97   |
| 3.2.1 RESULTADOS:             |                 |
| 3.2.1.1 RESULTADOS ACUMULADOS | \$ 4.781.645,18 |
| 3.3.1. REVALUACIONES BS. USO  | \$ 275.290,30   |
| 3. PATRIMONIO TOTAL:          | \$ 5.435.753,45 |

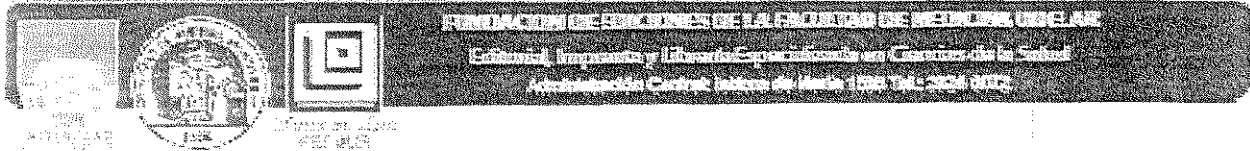
PASIVO + PATRIMONIO \$ 6.538.308,46

RESULTADO DEL EJERCICIO -\$ 318.735,28



*Handwritten signature of Isabel Fassanello*

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



**ESTADO DE RESULTADOS**

Periodo: 01/01/2018 al 31/12/2018 en Pesos Uruguayos

**4. INGRESOS**

|                                      |                 |                 |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------|
| 4.1.1 INGRESOS REGULARES             |                 | \$ 4.190.801,19 |
| 4.1.1.1 VENTAS DE LIBROS CONTADO     | \$ 3.957.156,00 |                 |
| 4.1.1.2 VENTAS DE LIBROS CREDITO     | \$ 233.645,19   |                 |
| 4.2.1 INGRESOS POR DONACIONES        |                 | \$ 408.000,00   |
| 4.2.1.1 LABORATORIO GLAXO SMITHKLINE | \$ 240.000,00   |                 |
| 4.2.1.4 LÓREAL URUGUAY S.A.          | \$ 168.000,00   |                 |
| 4.3.1 OTROS INGRESOS                 |                 | \$ 5.233,00     |
| 4.3.1.2 VARIOS - IMPO                | \$ 5.233,00     |                 |

4.INGRESOS TOTAL: \$ 4.604.034,19

**5. EGRESOS**

|  |               |                 |
|--|---------------|-----------------|
| 5.1.1 GASTOS GENERALES                 |               | \$ 195.762,00   |
| 5.1.1.1 IMM                            | \$ 17.145,00  |                 |
| 5.1.1.2 SERVICES                       | \$ 89.595,00  |                 |
| 5.1.1.3 LOCOMOCION                     | \$ 7.527,00   |                 |
| 5.1.1.4 B.S.E                          | \$ 49.586,00  |                 |
| 5.1.1.6 OTROS GASTOS                   | \$ 31.909,00  |                 |
| 5.1.2 GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTA |               | \$ 1.643.972,00 |
| 5.1.2.1 GASTOS EDITORIALES             | \$ 845.007,00 |                 |
| 5.1.2.2 GASTOS DE PAPELERIA E IMPRESOS | \$ 798.965,00 |                 |
| 5.1.3 HONORARIOS PROFESIONALES         |               | \$ 46.950,00    |
| 5.1.4 SUELDOS Y CARGAS SOCIALES        |               | \$ 3.006.710,50 |
| 5.1.5 GASTOS BANCARIOS                 |               | \$ 7.554,97     |
| 5.1.6 AMORTIZACIONES                   |               | \$ 21.820,00    |

5. EGRESOS TOTAL: \$ 4.922.769,47

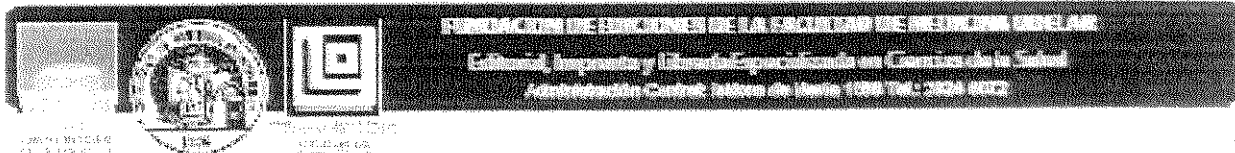
RESULTADO DEL EJERCICIO -\$ 318.735,28

**MA ISABEL FASSANELLO**  
 Lic. en Administración - Comador  
 (C.P. N° 77014)

He sido Controlador Interno del Estado  
 desde el 01/01/2018 hasta el 31/12/2018  
 T.M. N° 2018/2018 del 12/01/2019

He sido Controlador Interno del Estado  
 desde el 01/01/2018 hasta el 31/12/2018  
 T.M. N° 2018/2018 del 12/01/2019

He sido Controlador Interno del Estado  
 desde el 01/01/2018 hasta el 31/12/2018  
 T.M. N° 2018/2018 del 12/01/2019



## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES DE FEFMUR

Estado de Situación Patrimonial al 31/12/18

Estado de Resultados: 01/01/18 – 31/12/18

### Información básica sobre la empresa

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

### Principales políticas contables

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

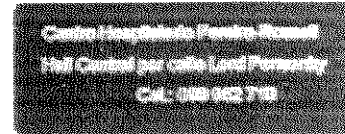
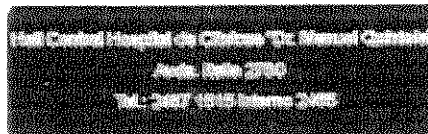
### Información referente a activos y pasivos:

#### Disponibilidades

La Caja Moneda Nacional se compone de Efectivo en Moneda Nacional en poder de FEFMUR para el funcionamiento, siendo su distribución: Caja Chica \$ 11.010 y cheques en poder del Encargado de administración por \$ 10.468.

Se mantiene una Cta Cte en el BROU en M/N cuyo monto asciende a \$ 660.698,88.

El saldo de las Caja de Ahorros Moneda Extranjera corresponde a la recuperación del Fondo del aporte Inicial y la diferencia surge de la venta de la maquinaria y bienes en desuso, totalizando al 31/12/2018 de US\$ 20.050.-



M<sup>ra</sup> ISABEL FASSANELLO  
Lic. en Administración - Contador  
C. O. N. 77814

Bienes de Uso

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

Revaluación y Amortización

Dado el índice inflacionario del año 2018 se revaluaron los bienes y su respectiva amortización en un 7,96%. Se amortizaron los bienes de uso en un 20% del valor actualizado de los mismos. Al 31 de diciembre del año 2018 el valor contable neto de los bienes de uso suma \$ 48.066.- lo que al tipo de cambio interbancario de \$ 32,4060 equivale a US\$ 1.483.-

Deudas con por Concepto de Derechos de Autor:

Se consideró en el Pasivo el saldo que se adeuda por la cesación de pago de los derechos de autor a los responsables por la Edición de libros al 31/12/2018.

Deudas Diversas

BPS corresponde a los aportes del mes de diciembre de 2018 que se pagaron en Enero/2019.

Sueldos a Pagar. Corresponden los generados en diciembre 2018 y se pagaron en enero/2019.

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

En el Estado de Situación Patrimonial se incluyen los Resultados de ejercicios anteriores, y el Resultado del Ejercicio 2018 se muestra como Resultado por \$ -318.735,28.- El mismo se debe a gastos asociados de ANFAMED, del cual el Consejo de FEFMUR votó el pago a través de la misma.

Información Adicional con respecto a Ingresos:

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

El Ingreso por Donaciones son las recibidas en el marco de Donaciones Especiales a través del Ministerio de Economía y Finanzas, las cuales financiaron los libros de: Dermatología (Autor: Gabriela Otero) y Encares de Medicina Preparando los Ciclos Clínicos Tomo II( Autor: Verónica Torres)

Calle Central (Frente) de Medicina  
 Avda. General Perón 2700  
 TOL. 0020 0001 (p. 0020)

Calle Central Hospital de Niños "Dr. Manuel Gálvez"  
 Avda. Italia 2700  
 TOL. 0020 0001 Interno 2000

Centro de Diagnóstico y Referencia Epidemiológica  
 Calle Central por calle Luis Perdomo  
 CAL: 0020 902 770



**Nº ISABEL FASSANELLO**  
 Lic. en Administración - Contador  
 C.P. Nº 77017



Información Adicional con respecto a Egresos:

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

**Honorarios Profesionales** fueron los pagos por Diseños Gráficos, certificaciones para el MEC y pago de servicios por trabajos de Electricidad

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

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

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

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

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

En los Anexos I y II (Bienes de Uso 2018 y Presupuesto de Funcionamiento e Inversiones para el Año 2019) Para el Presupuesto 2019 se consideró un aumento del 10%, quedando con saldo negativo, y si el escenario actual se mantiene se puede ver resentido el cumplimiento del Funcionamiento Básico de FEFMUR.

Montevideo, 15 de marzo de 2019

  
 Isabel Fassanello

Lic. En Adm.- Contadora

**BIENES DE USO EFEMER A.L. 31/12/2015**

**Equipos**

| Activo               | Costo Rev 2011 | Costo Acum.    | Costo Rev 2013 | Valor Lm       | Activo Am. Acum. | Act. Efem. | Act. Acum.    | Act. Acum.     | Valor Neto    |
|----------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------|------------|---------------|----------------|---------------|
| S Y HELADERA PANAVOX | 2007           | 9,077          | 7,598%         | 9,800          | 5                | 5          | 0             | 9,800          | 0             |
| foras Midea x2       | 2007           | 5,484          | 7,039%         | 5,938          | 5                | 5          | 0             | 5,938          | 0             |
| AVIERS               | 2007           | 2,036          | 7,398%         | 2,198          | 5                | 5          | 0             | 2,198          | 0             |
| AVIERS               | 2007           | 2,161          | 7,098%         | 2,332          | 5                | 5          | 0             | 2,332          | 0             |
| AVIERS               | 2007           | 66,176         | 7,098%         | 70,364         | 5                | 5          | 0             | 70,364         | 0             |
| AVIERS               | 2007           | 408            | 7,098%         | 440            | 5                | 5          | 0             | 440            | 0             |
| AVIERS               | 2007           | 47,824         | 7,098%         | 51,327         | 5                | 5          | 0             | 51,327         | 0             |
| AVIERS               | 2007           | 13,579         | 7,098%         | 14,590         | 5                | 5          | 0             | 14,590         | 0             |
| AVIERS               | 2007           | 3,393          | 7,098%         | 3,635          | 5                | 5          | 0             | 3,635          | 0             |
| AVIERS               | 2009           | 2,667          | 7,098%         | 2,875          | 5                | 5          | 0             | 2,875          | 0             |
| AVIERS               | 2009           | 801            | 7,098%         | 865            | 5                | 5          | 0             | 865            | 0             |
| AVIERS               | 2010           | 2,718          | 7,098%         | 2,882          | 5                | 5          | 0             | 2,882          | 0             |
| AVIERS               | 2011           | 1,014          | 7,098%         | 1,095          | 5                | 5          | 0             | 1,095          | 0             |
| AVIERS               | 2012           | 10,194         | 7,098%         | 10,995         | 5                | 5          | 0             | 10,995         | 0             |
| AVIERS               | 2015           | 40,052         | 7,098%         | 43,240         | 5                | 5          | 0             | 43,240         | 0             |
| AVIERS               | 2015           | 3,895          | 7,098%         | 4,174          | 5                | 5          | 0             | 4,174          | 0             |
| AVIERS               | 2015           | 18,737         | 7,098%         | 20,228         | 5                | 5          | 0             | 20,228         | 0             |
| AVIERS               | 2015           | 20,800         | 7,098%         | 22,132         | 5                | 5          | 0             | 22,132         | 0             |
| <b>TOTAL</b>         |                | <b>248,591</b> |                | <b>289,245</b> |                  | <b>2</b>   | <b>17,995</b> | <b>289,267</b> | <b>40,238</b> |

**Muebles y Utiles**

| Activo       | Costo Rev 2011 | Costo Acum.   | Costo Rev 2013 | Valor Lm      | Activo Am. Acum. | Act. Efem. | Act. Acum.   | Act. Acum.    | Valor Neto   |
|--------------|----------------|---------------|----------------|---------------|------------------|------------|--------------|---------------|--------------|
| Activo       | 2007           | 40,737        | 7,098%         | 43,590        | 5                | 5          | 0            | 43,590        | 0            |
| Activo       | 2015           | 17,899        | 7,098%         | 19,324        | 5                | 3          | 3,895        | 11,594        | 7,730        |
| <b>TOTAL</b> |                | <b>58,636</b> |                | <b>62,914</b> |                  | <b>3</b>   | <b>3,895</b> | <b>55,574</b> | <b>7,730</b> |

*Handwritten signature*  
**MP ISABEL FASSANELLO**  
 Administración - Contador  
 No. 77R14

**SECRETARÍA DE ECONOMÍA**  
 Calle Desempeño 2105  
 Tel: 55 2000 2000

**Comisión Intersecretarial de Planeación en Comercio Exterior**  
 Avda. Balle 2795  
 Tel: 55 2000 2000

**Comisión Intersecretarial de Planeación en Comercio Exterior**  
 Tel: 55 2000 2000

FUNDACIÓN IMPULSO

---

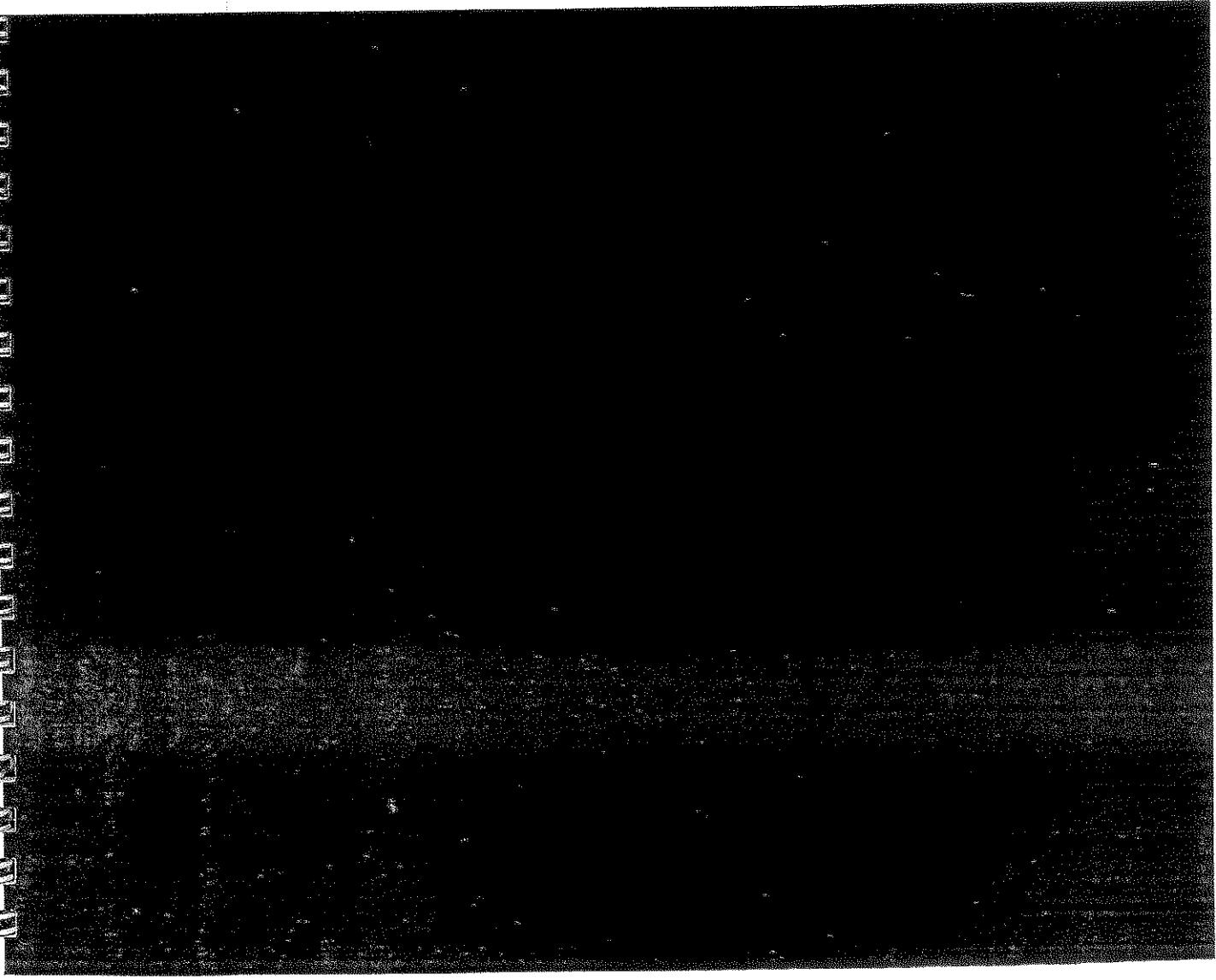




Grant Thornton

## Fundación Impulso

Estados Financieros  
31 de diciembre de 2018



# Contenido

|   | Pág |
|---|-----|
| Dictamen de los Auditores Independientes  | 2   |
| Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2017                                 | 3   |
| Estado de Resultados por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017               | 4   |
| Estado de Resultados Integral por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017      | 5   |
| Estado de Cambios en el Patrimonio por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017 | 6   |
| Estado de Flujos de Efectivo por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017       | 7   |
| Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2017                                | 8   |

## Dictamen de los Auditores Independientes

Señores Socios Fundadores y Consejo de Administración de  
Fundación Impulso

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de Fundación Impulso que se adjuntan, que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2018, los correspondientes Estado de Resultados, Estado de Resultados Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha, y sus notas explicativas adjuntas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas aplicadas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la situación financiera de Fundación Impulso al 31 de diciembre de 2018, el resultado integral de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio finalizado en esa fecha, de acuerdo con Normas Contables Adecuadas en el Uruguay.

### **Fundamento de la opinión**

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) emitidas por la Federación Internacional de Contadores (IFAC). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros* de nuestro informe.

Somos independientes de la Fundación de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética de IESBA) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Uruguay y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética de IESBA.

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

### **Responsabilidad de la administración y los encargados del gobierno de la Fundación por los Estados Financieros**

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con las Normas Contables Adecuadas en el Uruguay, así como del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales debido a fraude o error.



En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Fundación para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la Fundación o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de gobierno son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Fundación.

### **Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte las incorrecciones materiales cuando existan.

Las incorrecciones pueden surgir por fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

En el Anexo A de este informe de auditoría se incluye una descripción más detallada de nuestras responsabilidades en relación con la auditoría de los estados financieros. Esta información, que se encuentra en las páginas siguientes, es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Montevideo, Uruguay  
7 de febrero de 2019

Rafael Sánchez  
Socio, Grant Thornton S.C.  
Contador Público







## Anexo A

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría.

Asimismo:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es mayor que la que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Fundación.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones realizadas por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración, del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la Fundación para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la Fundación no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes en una forma que logren una presentación fiel.

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

También proporcionamos a los encargados del gobierno de la Fundación una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos aplicables en relación con la independencia y les hemos comunicado todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

# Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2018

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

|                                     | Notas | 31 de diciembre de 2018 | 31 de diciembre de 2017 |
|-------------------------------------|-------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Activo</b>                       |       |                         |                         |
| <b>Activo corriente</b>             |       |                         |                         |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 4     | 38.725.961              | 49.146.791              |
| Otras cuentas por cobrar            | 5     | 8.981.368               | 2.310.462               |
| <b>Total de activo corriente</b>    |       | <b>47.707.329</b>       | <b>51.457.253</b>       |
| <b>Activo no corriente</b>          |       |                         |                         |
| Propiedades, planta y equipo        | 6     | 97.984.084              | 89.558.429              |
| <b>Total de activo no corriente</b> |       | <b>97.984.084</b>       | <b>89.558.429</b>       |
| <b>Total de activo</b>              |       | <b>145.691.413</b>      | <b>141.015.682</b>      |
| <b>Pasivo</b>                       |       |                         |                         |
| <b>Pasivo corriente</b>             |       |                         |                         |
| Acreedores comerciales              | 7     | 511.788                 | 256.620                 |
| Otras cuentas por pagar             | 8     | 8.065.769               | 6.446.458               |
| <b>Total de pasivo corriente</b>    |       | <b>8.577.557</b>        | <b>6.703.078</b>        |
| <b>Total de pasivo</b>              |       | <b>8.577.557</b>        | <b>6.703.078</b>        |
| <b>Patrimonio</b>                   |       |                         |                         |
| Aportes de socios                   |       | 213.510                 | 213.510                 |
| Resultados acumulados               |       | 134.099.094             | 125.858.394             |
| Resultado del ejercicio             |       | 2.801.252               | 8.240.700               |
| <b>Total de patrimonio</b>          |       | <b>137.113.856</b>      | <b>134.312.604</b>      |
| <b>Total de pasivo y patrimonio</b> |       | <b>145.691.413</b>      | <b>141.015.682</b>      |

Las notas 1 a 15 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

# Estado de Resultados por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

|                          | Notas | 31 de diciembre de 2018 | 31 de diciembre de 2017 |
|--------------------------|-------|-------------------------|-------------------------|
| Ingresos operativos      |       |                         |                         |
| Donaciones recibidas     |       | 73.101.594              | 66.554.661              |
| Donaciones en especie    |       | 1.205.565               | 950.116                 |
| Otros ingresos           |       | 3.776.684               | 4.756.131               |
|                          |       | <u>78.083.843</u>       | <u>74.260.908</u>       |
| Gastos de administración | 10    | (78.044.021)            | (65.081.254)            |
| Resultados diversos      | 11    | 60                      | -                       |
| Resultados financieros   | 12    | 2.761.370               | (938.954)               |
|                          |       | <u>2.801.252</u>        | <u>8.240.700</u>        |

Las notas 1 a 15 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

# Estado de Resultados Integral por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

|                                       | <u>31 de diciembre de 2018</u> | <u>31 de diciembre de 2017</u> |
|---------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Resultado del ejercicio               | 2.801.252                      | 8.240.700                      |
| Otro resultado integral del ejercicio | -                              | -                              |
| Resultado integral del ejercicio      | <u>2.801.252</u>               | <u>8.240.700</u>               |

Las notas 1 a 15 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.



# Estado de Cambios en el Patrimonio por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

|                                   | Aportes de socios | Resultados acumulados | Total       |
|-----------------------------------|-------------------|-----------------------|-------------|
| Saldos al 31 de diciembre de 2016 | 213.510           | 125.858.384           | 126.071.904 |
| Resultado del ejercicio           | -                 | 8.240.700             | 8.240.700   |
| Resultado Integral del ejercicio  | -                 | 8.240.700             | 8.240.700   |
| Saldos al 31 de diciembre de 2017 | 213.510           | 134.099.094           | 134.312.604 |
| Resultado del ejercicio           | -                 | 2.801.252             | 2.801.252   |
| Resultado Integral del ejercicio  | -                 | 2.801.252             | 2.801.252   |
| Saldos al 31 de diciembre de 2018 | 213.510           | 136.900.346           | 137.113.856 |

Las notas 1 a 15 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

# Estado de Flujos de Efectivo por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

|  | Notas | 31 de diciembre de 2018 | 31 de diciembre de 2017 |
|--|-------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Actividades de operación</b>                            |       |                         |                         |
| Resultado del ejercicio                                    |       | 2.801.252               | 8.240.700               |
| Paridas que no representan movimientos de fondos           | 13    | 3.427.884               | 3.496.855               |
| Cambios en activos y pasivos operativos                    | 14    | (4.796.427)             | 3.380.394               |
| <b>Flujo neto de efectivo por actividades de operación</b> |       | <b>1.432.709</b>        | <b>15.087.949</b>       |
| <b>Actividades de inversión</b>                            |       |                         |                         |
| Adquisición de propiedades, planta y equipo                | 8     | (11.853.539)            | (9.413.749)             |
| <b>Flujo neto de efectivo por actividades de inversión</b> |       | <b>(11.853.539)</b>     | <b>(9.413.749)</b>      |
| <b>Variación del flujo de efectivo</b>                     |       | <b>(10.420.830)</b>     | <b>5.674.200</b>        |
| Efectivo al inicio del ejercicio                           |       | 49.146.791              | 43.472.591              |
| <b>Efectivo al final del ejercicio</b>                     | 4     | <b>38.725.961</b>       | <b>49.146.791</b>       |

Las notas 1 a 15 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

# Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018

## Nota 1 – Información básica de la Fundación

### 1.1 Naturaleza jurídica y visión

Fundación Impulso es una fundación sin fines de lucro que fue constituida en Montevideo el 20 de octubre de 2009.

La visión de la Fundación es IMPULSAR a jóvenes de zonas carenciadas de Montevideo a través de la educación para lograr su inserción social.

### 1.2 Objetivos

La Fundación tiene como objetivo desarrollar liceos privados gratuitos laicos tomando como base la metodología de otras experiencias exitosas en esta área. En este sentido la Fundación busca consolidar un modelo de liceo (ciclo básico, bachillerato y bachillerato tecnológico en informática) para zonas carenciadas que se pueda replicar.

El referido modelo, se basa en los siguientes pilares:

- Desarrollo del máximo de potencialidad de cada alumno con el máximo de exigencia.
- Aumento del tiempo dedicado a la escolaridad en ciclo básico (carga horaria diaria de 8 a 16 hs, sábado de 9 a 13 hs., 220 días de clase al año). Se aplica un currículo obligatorio expandido y talleres (obligatorios y opcionales).
- Liceo relativamente pequeño (no más de cuatro grupos por generación, 25 alumnos por cada grupo).
- Vínculo personalizado de los docentes con cada alumno. Profesionales estables, preferentemente con dedicación horaria extensa, comprometidos con los alumnos y la institución.
- Apoyo extra para estudiantes con dificultades de aprendizaje.
- Políticas de co-responsabilidad de las familias en la educación de sus hijos, manteniendo diálogo permanente con la institución, colaborando directamente en tareas de apoyo.

Se aspira lograr una deserción menor al 10%, además de promover valores y exigencia académica con resultados que se vayan acercando a los de las mejores instituciones del país. Al mismo tiempo se procurará la integración de los padres al proyecto y se buscará que al egresar, los jóvenes continúen su proceso formativo y/o trabajo formal.

### 1.3 Acciones y proyectos

El lunes 19 de febrero del 2018 comenzaron las clases correspondientes al año lectivo 2018 con los 100 jóvenes de la nueva generación de 1er grado del ciclo básico más los 500 alumnos de la primera, segunda, tercer, cuarta y quinta generación que comenzaron su segundo, tercer año y primer y segundo año de bachillerato en Impulso.

El 31 de octubre de 2018 se realizó el sorteo para el ingreso de la nueva generación de 100 jóvenes de 1er grado del ciclo básico, luego de una inscripción de casi 600 jóvenes de la zona. Por lo tanto la población total del liceo alcanzará su máxima capacidad de un poco más de 700 alumnos para el 2019. Completaremos todo el ciclo de bachillerato incluyendo el bachillerato tecnológico en informática. Somos el primer liceo de la zona que cuenta con el ciclo básico y bachillerato completo.

#### 1.4 Consejo de Administración

El Consejo de Administración, está integrado por los siguientes miembros:

|                |                                     |
|----------------|-------------------------------------|
| Presidente     | Nicolás Herrera                     |
| Vicepresidente | Elbio Luis Strauch Azanarez         |
| Vocales        | Marcelo Guadalupe<br>Horacio Hughes |

#### 1.5 Financiamiento donaciones especiales (MEF) y detalle de egresos

La Fundación gestionó y logró la aprobación del Ministerio de Economía y Finanzas (MEF) de los proyectos según resoluciones 3142/2011, 4270/2011, 6963/2012, 8393/2013, 11061/2014, 11716/2014, 1086/2015, 3004/2016, 4551/2016 y 6476/2017 lo que posibilita que las empresas que realicen donaciones puedan acceder a importantes beneficios tributarios, de acuerdo a lo establecido por los artículos 78 y 79 del Título 4 del Texto Ordenado 1996 con la redacción dada por los artículos 269 y 270 de la Ley de Presupuesto 18.834.

Durante el año 2018 se concretaron donaciones amparadas a los beneficios tributarios de los artículos 78 y 79 del Título 4 por la suma de \$ 73.101.594.

Del total de donaciones se registraron egresos por \$ 84.097.418.

Adjuntamos a continuación detalle de la aplicación de fondos realizada durante los años 2018 y 2017 expresados en pesos uruguayos:

|   | <u>31 de diciembre de 2018</u> | <u>31 de diciembre de 2017</u> |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Avance de obra                                    | + 3.856.806                    | 7.555.189                      |
| Remuneraciones al personal y cargas sociales      | - 58.812.016                   | 49.137.014                     |
| Inversión en mobiliario y materiales              | - 2.770.561                    | 1.510.584                      |
| Gastos de funcionamiento del liceo y capacitación | 13.221.543                     | 11.051.534                     |
| Adelantos y préstamos al personal                 | 436.892                        | 451.294                        |
| Vehículo  | -                              | 347.976                        |
|   | <u>84.097.418</u>              | <u>70.053.591</u>              |

Este detalle de la aplicación de los fondos fue preparado siguiendo el criterio de lo percibido/pagado, el cual difiere del criterio de lo devengado seguido para la preparación de los estados financieros de la Institución.

#### Nota 2 - Declaración de cumplimiento con Normas Contables Adecuadas

##### 2.1 Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Contables Adecuadas en el Uruguay (NCA) establecidas en los Decretos 155/016, 372/15, 291/14 y 408/16.

El Decreto 155/016 establece que para los ejercicios iniciados a partir del 1° de enero de 2016, se aprueban como normas contables de aplicación obligatoria a las fundaciones, los cuerpos normativos aplicables a las sociedades comerciales establecidos en los decretos 124/11 y 291/14.

El Decreto 291/14 con las modificaciones dadas por el Decreto 372/15, establecen que los estados financieros correspondientes a ejercicios iniciados a partir del 1° de enero de 2015, deben ser obligatoriamente formulados cumpliendo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Mediana Entidades (NIIF para PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad a la fecha de publicación del decreto, traducida al idioma español y publicada en la página web de la Auditoría Interna de la Nación. Sin perjuicio de su obligatoriedad general, este decreto establece algunos tratamientos alternativos permitidos.



El Decreto 408/16 establece los siguientes requerimientos en materia de presentación de los estados financieros:

- los activos y pasivos, corrientes y no corrientes, deberán presentarse como categorías separadas dentro del Estado de Situación Financiera. Los activos corrientes deberán ordenarse por orden decreciente de liquidez.
- los gastos reconocidos en resultados deberán presentarse utilizando una clasificación basada en la función de los mismos dentro de la entidad.
- las partidas de otro resultado integral deberán presentarse netas del impuesto a la renta.
- los flujos de efectivo procedentes de actividades operativas deberán presentarse en el Estado de Flujos de Efectivo utilizando el método indirecto.
- la presentación del resultado del periodo y otro resultado integral deberá realizarse en dos estados separados.

## 2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros de la Fundación se preparan y presentan en pesos uruguayos, que es a su vez la moneda funcional y la moneda de presentación de los estados financieros de la Fundación.

Los registros contables de la Sociedad son mantenidos simultáneamente en pesos uruguayos, moneda de curso legal en el Uruguay, y en dólares estadounidenses.

## 2.3 Fecha de aprobación de los estados financieros

Los presentes estados financieros han sido aprobados para su emisión por la Fundación con fecha 7 de febrero de 2019.

## Nota 3 - Resumen de políticas contables

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los presentes estados financieros se resumen seguidamente. Las mismas han sido aplicadas, salvo cuando se indica lo contrario, en forma consistente con relación al ejercicio anterior.

### 3.1 Saldos en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la cotización vigente a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional de la Fundación a la cotización vigente a la fecha de los estados financieros. Las diferencias de cambio resultantes figuran presentadas en los resultados.

El siguiente es el detalle de las principales cotizaciones de las monedas extranjeras operadas por la Fundación respecto al peso uruguayo, al promedio y cierre de los estados financieros:

|                      | 31 de diciembre de 2018 |        | 31 de diciembre de 2017 |        |
|----------------------|-------------------------|--------|-------------------------|--------|
|                      | Promedio                | Cierre | Promedio                | Cierre |
| Dólar estadounidense | 30,607                  | 32,406 | 29,074                  | 28,807 |

### 3.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo en caja y bancos junto con cualquier otra inversión a corto plazo y de gran liquidez que se mantenga para cumplir con los compromisos de pago a corto plazo más que para propósitos de inversión u otros. Por tanto, una inversión cumplirá las condiciones de equivalente al efectivo sólo cuando tenga vencimiento próximo, por ejemplo de tres meses o menos desde la fecha de origen.

### 3.3 Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar son reconocidos inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, menos una previsión por deterioro, si correspondiera. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

### 3.4 Instrumentos financieros

#### Activos financieros

##### *Otras cuentas por cobrar y efectivo y equivalentes de efectivo*

Se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, menos una previsión por deterioro, si correspondiera.

Cuando existe evidencia objetiva de que el valor en libros de las cuentas por cobrar es superior a su importe recuperable, se reconoce una pérdida por deterioro en los resultados.

##### *Otros activos financieros*

Corresponden a las inversiones adquiridas para su venta en el corto plazo (dentro de los doce meses posteriores al cierre) o a los activos financieros designados por la Dirección de la Sociedad desde el reconocimiento inicial para ser incluidos en esta categoría. Se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente, los activos financieros que cotizan en bolsa o para los que el valor razonable se pueda medir de forma fiable, se miden a valor razonable con cambios en el resultado del período. Otros activos financieros se miden al costo menos una previsión por deterioro, si correspondiera.

#### Pasivos financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable y son medidos con posterioridad al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, con excepción de los pasivos financieros mantenidos para negociación o designados a valor razonable con cambios en resultados, que son llevados posteriormente a valor razonable con las ganancias o pérdidas reconocidas el resultado del período.

### 3.5 Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo figuran presentadas a su costo de adquisición menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor. La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. Los años de vida útil estimada de las partidas de propiedades, planta y equipo son:

|                      |         |
|----------------------|---------|
| Mejoras en inmuebles | 50 años |
| Muebles y útiles     | 5 años  |
| Mobiliario cocina    | 5 años  |
| Mobiliario aulas     | 5 años  |
| Libros               | 3 años  |
| Material didáctico   | 3 años  |
| Vehículos            | 10 años |

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

### 3.6 Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan los activos para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

### 3.7 Previsiones

Las provisiones por deudas por reclamos legales u otras acciones de terceros son reconocidas cuando la Fundación tiene una obligación legal o presunta emergente de hechos pasados, resulta probable que deban aplicarse recursos para liquidar la obligación y el importe de la obligación pueda estimarse en forma confiable.

### 3.8 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

Los ingresos operativos representan el importe de las donaciones recibidas por la Fundación y son reconocidas en el Estado de Resultados cuando dichas donaciones son transferidas por el Ministerio de Economía y Finanzas a la cuenta de la Fundación.

### 3.9 Gastos operativos

La Fundación aplicó el criterio de lo devengado para el reconocimiento de los costos y gastos.

### 3.10 Costos de financiamiento

Los costos de financiamiento directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo que califique se capitalizan durante el periodo de tiempo que es necesario para completar y preparar el activo para su uso pretendido o venta. Otros costos de préstamo se cargan a resultados en el periodo en el cual se incurren y se incluyen dentro de los resultados financieros.

Los costos de financiamiento son reconocidos como gasto en el periodo en el cual se incurren.

### 3.11 Beneficios al personal

Las obligaciones generadas por los beneficios al personal, de carácter legal o voluntario, se reconocen en cuentas de pasivo con cargo a pérdidas en el ejercicio en que se devengan.

### 3.12 Uso de estimaciones contables

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

Por su naturaleza, dichas estimaciones están sujetas a una incertidumbre de medición, por lo que los resultados reales futuros pueden diferir de los determinados a la fecha de preparación de los presentes estados financieros.

Las estimaciones y supuestos más importantes que ha utilizado la Dirección en los presentes estados financieros se detallan a continuación:

#### Depreciación de las propiedades, planta y equipo

La Dirección de la Fundación realiza juicios significativos para determinar la vida útil y el método de depreciación de las propiedades, planta y equipo, con el objetivo de reflejar en sus estados financieros el desgaste que se da en los respectivos bienes por el transcurso del tiempo y su uso.

#### Estimación del valor razonable de activos y pasivos financieros

Se entiende que el valor nominal de los activos y pasivos financieros constituyen aproximaciones a sus respectivos valores razonables.

#### Nota 4 - Efectivo y equivalentes de efectivo

|               | 31 de diciembre de 2018<br>\$ | 31 de diciembre de 2017<br>\$ |
|---------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Corriente     |                               |                               |
| Caja y bancos | 38.725.961                    | 49.146.791                    |
| <b>Total</b>  | <b>38.725.961</b>             | <b>49.146.791</b>             |

#### Nota 5 - Otras cuentas por cobrar

|                        | 31 de diciembre de 2018<br>\$ | 31 de diciembre de 2017<br>\$ |
|------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Corriente              |                               |                               |
| Donaciones a cobrar    | 6.202.000                     | -                             |
| Crédito con fundadores | 290.087                       | 257.870                       |
| Créditos diversos      | 2.489.281                     | 2.052.892                     |
| <b>Total</b>           | <b>8.981.368</b>              | <b>2.310.462</b>              |

#### Nota 6 - Propiedades, planta y equipo

##### 6.1 Evolución

|                        | Terreno<br>\$     | Mejoras en<br>inmuebles<br>\$ | Muebles y<br>útiles<br>\$ | Mobiliario<br>cocina<br>\$ | Mobiliario<br>aulas<br>\$ | Libros           | Material<br>didáctico | Vehículos      | Adelanto a<br>proveedores | Total al<br>31.12.2018<br>\$ |
|------------------------|-------------------|-------------------------------|---------------------------|----------------------------|---------------------------|------------------|-----------------------|----------------|---------------------------|------------------------------|
| <b>Valores brutos</b>  |                   |                               |                           |                            |                           |                  |                       |                |                           |                              |
| Salidos iniciales      | 13.621.274        | 70.223.210                    | 3.135.282                 | 2.834.236                  | 2.644.460                 | 1.914.417        | 257.715               | 850.260        | 7.191.625                 | 102.672.479                  |
| Aumentos               | -                 | 8.856.606                     | 88.736                    | 75.005                     | 2.312.273                 | 221.285          | 299.634               | -              | -                         | 11.853.539                   |
| Reclasificaciones      | -                 | 7.191.625                     | -                         | -                          | -                         | -                | -                     | -              | (7.191.625)               | -                            |
| <b>Salidos finales</b> | <b>13.621.274</b> | <b>86.271.441</b>             | <b>3.224.018</b>          | <b>2.909.241</b>           | <b>4.956.733</b>          | <b>2.135.702</b> | <b>557.349</b>        | <b>850.260</b> | <b>-</b>                  | <b>114.526.018</b>           |
| <b>Depreciaciones</b>  |                   |                               |                           |                            |                           |                  |                       |                |                           |                              |
| Salidos iniciales      | -                 | 5.968.557                     | 1.617.982                 | 1.886.578                  | 1.630.536                 | 1.640.450        | 162.365               | 207.582        | -                         | 13.114.050                   |
| Aumentos               | -                 | 1.594.749                     | 557.467                   | 404.636                    | 527.759                   | 206.856          | 51.579                | 84.848         | -                         | 3.427.884                    |
| <b>Salidos finales</b> | <b>-</b>          | <b>7.563.306</b>              | <b>2.175.439</b>          | <b>2.291.214</b>           | <b>2.158.295</b>          | <b>1.847.306</b> | <b>213.944</b>        | <b>292.430</b> | <b>-</b>                  | <b>16.541.934</b>            |
| <b>Valores netos</b>   |                   |                               |                           |                            |                           |                  |                       |                |                           |                              |
| Salidos iniciales      | 13.621.274        | 64.254.653                    | 1.517.300                 | 947.658                    | 1.013.924                 | 273.967          | 95.350                | 642.678        | 7.191.625                 | 89.558.429                   |
| <b>Salidos finales</b> | <b>13.621.274</b> | <b>78.708.135</b>             | <b>1.048.579</b>          | <b>618.027</b>             | <b>2.798.438</b>          | <b>288.396</b>   | <b>343.405</b>        | <b>557.830</b> | <b>-</b>                  | <b>97.984.084</b>            |

##### 6.2 Depreciaciones

El total de depreciaciones del ejercicio se incluye como gastos de administración.

### Nota 7 – Acreedores comerciales

|                   | 31 de diciembre de 2018<br>\$ | 31 de diciembre de 2017<br>\$ |
|-------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Corriente         |                               |                               |
| Proveedores plaza | 511.788                       | 256.620                       |
| <b>Total</b>      | <b>511.788</b>                | <b>256.620</b>                |

### Nota 8 – Otras cuentas por pagar

|  | 31 de diciembre de 2018<br>\$ | 31 de diciembre de 2017<br>\$ |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Corriente                                |                               |                               |
| Remuneraciones y cargas sociales a pagar | 8.065.769                     | 6.446.458                     |
| <b>Total</b>                             | <b>8.065.769</b>              | <b>6.446.458</b>              |

### Nota 9 – Instrumentos financieros

|   | 31 de diciembre de 2018<br>\$ | 31 de diciembre de 2017<br>\$ |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Activos financieros</b>                          |                               |                               |
| <i>Valuados al costo amortizado menos deterioro</i> |                               |                               |
| Efectivo y equivalente de efectivo                  | 38.725.961                    | 49.146.791                    |
| Otras cuentas por cobrar                            | 8.981.368                     | 2.310.462                     |
| <b>Total</b>  | <b>47.707.329</b>             | <b>51.457.253</b>             |
| <b>Pasivos financieros</b>                          |                               |                               |
| <i>Valuados al costo amortizado</i>                 |                               |                               |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar    | 8.577.557                     | 6.703.078                     |
| <b>Total</b>  | <b>8.577.557</b>              | <b>6.703.078</b>              |

### Nota 10 – Gastos de administración

|  | 31 de diciembre de 2018<br>\$ | 31 de diciembre de 2017<br>\$ |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Remuneraciones al personal y cargas sociales | (60.431.327)                  | (50.423.849)                  |
| Servicios públicos                           | (1.632.975)                   | (1.483.083)                   |
| Gastos de funcionamiento                     | (8.203.607)                   | (6.132.675)                   |
| Depreciaciones (Nota 6)                      | (3.427.884)                   | (3.496.855)                   |
| Uniformes y mochilas                         | (1.082.036)                   | (659.964)                     |
| Impuestos, tasas y contribuciones            | (34.831)                      | (14.521)                      |
| Otros gastos de administración               | (3.231.359)                   | (2.870.307)                   |
| <b>Total</b>                                 | <b>(78.044.021)</b>           | <b>(65.081.254)</b>           |



#### Nota 11 – Resultados diversos

|                | 31 de diciembre de 2018 | 31 de diciembre de 2017 |
|----------------|-------------------------|-------------------------|
|                | \$                      | \$                      |
| Otros ingresos | 60                      | -                       |
| Total          | 60                      | -                       |

#### Nota 12 – Resultados financieros

|                              | 31 de diciembre de 2018 | 31 de diciembre de 2017 |
|------------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                              | \$                      | \$                      |
| Diferencia de cambio         | 2.990.933               | (742.819)               |
| Otros resultados financieros | (229.563)               | (196.135)               |
| Total                        | 2.761.370               | (938.954)               |

#### Nota 13 – Partidas que no representan movimientos de fondos

|                         | 31 de diciembre de 2018 | 31 de diciembre de 2017 |
|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                         | \$                      | \$                      |
| Depreciaciones (Nota 6) | 3.427.884               | 3.496.855               |
| Total                   | 3.427.884               | 3.496.855               |

#### Nota 14 – Cambios en activos y pasivos operativos

|                          | 31 de diciembre de 2018 | 31 de diciembre de 2017 |
|--------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                          | \$                      | \$                      |
| Otras cuentas por cobrar | (6.670.906)             | 1.970.475               |
| Acreedores comerciales   | 255.168                 | 97.855                  |
| Otras cuentas por pagar  | 1.619.311               | 1.282.064               |
| Total                    | (4.796.427)             | 3.350.394               |

#### Nota 15 – Hechos posteriores

No existen hechos posteriores al 31 de diciembre de 2018 que afecten significativamente los estados financieros adjuntos.

# FUNDACIÓN MANUEL PÉREZ

---





# Informe de Compilación

Sres.  
Consejeros de administración de la Fundación Manuel Pérez

Sobre la base de la información proporcionada por el Consejo de administración, y de acuerdo con la Norma Internacional de Servicios Relacionados N° 4.410 según lo establecido por el Pronunciamiento N° 18 del Colegio de Contadores, Economistas y Administradores del Uruguay, he compilado el Estado de Situación Patrimonial adjunto de Fundación Manuel Pérez al 31 de diciembre de 2018, y el Estado del Resultados correspondiente al ejercicio anual terminado en esa fecha, conjuntamente con sus notas explicativas.

Una compilación se limita a la presentación en forma de estados contables de la información que surge del sistema contable, por lo que toda la información indicada en los referidos estados contables representa las afirmaciones del Consejo Directivo de la Fundación Manuel Pérez. La administración de la Fundación Manuel Pérez es responsable por la presentación de estos Estados Contables, de acuerdo a normas contables adecuadas.

No he auditado ni realizado una revisión limitada de los estados contables, y consecuentemente no expreso opinión alguna ni ningún otro tipo de seguridad sobre los referidos estados contables.

Mi relación con la Fundación Manuel Pérez es la de contador público independiente.

Montevideo, 29 de abril de 2019

  
Fernanda Saratsola  
FERNANDA SARATSOLA  
Contadora Pública  
C.P. 77503



FUNDACION MANUEL PEREZ

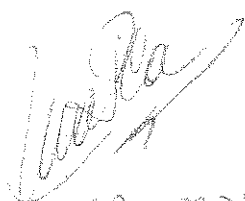
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

31 de diciembre de 2018

31 de diciembre de 2017

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

| ACTIVO  | Nota       |                   |                   |
|---|------------|-------------------|-------------------|
| <u>ACTIVO CORRIENTE</u>                           |            |                   |                   |
| Disponibilidades                                  | 4          | 7.269.347         | 5.937.040         |
| Inversiones temporarias                           | 10, 14, 14 | 8.701.011         | 8.728.521         |
| Otros créditos                                    |            | 5.955             | 218.244           |
| <u>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</u>                     |            | <u>15.976.313</u> | <u>14.883.805</u> |
| <u>ACTIVO NO-CORRIENTE</u>                        |            |                   |                   |
| Intangibles                                       | 6          | -                 | 24.741            |
| <u>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</u>                  |            | -                 | <u>24.741</u>     |
| <u>TOTAL ACTIVO</u>                               |            | <u>15.976.313</u> | <u>14.908.545</u> |
| <u>PASIVO</u>                                     |            |                   |                   |
| <u>PASIVO CORRIENTE</u>                           |            |                   |                   |
| Deudas comerciales                                | 7          | 119.530           | -                 |
| Deudas diversas                                   | 8          | 66.350            | 44.872            |
| <u>TOTAL PASIVO CORRIENTE</u>                     |            | <u>185.879</u>    | <u>44.872</u>     |
| <u>TOTAL PASIVO</u>                               |            | <u>185.879</u>    | <u>44.872</u>     |
| <u>PATRIMONIO</u>                                 |            |                   |                   |
| Capital integrado                                 | 9          | 9.714.330         | 9.714.330         |
| Resultados acumulados                             |            | 6.076.104         | 5.149.343         |
| <u>TOTAL PATRIMONIO</u>                           |            | <u>15.790.434</u> | <u>14.863.673</u> |
| <u>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</u>                  |            | <u>15.976.313</u> | <u>14.908.545</u> |
| Cuentas de orden deudora - dinero de proyectos    |            | <u>6.019.281</u>  | <u>7.875.562</u>  |
| Cuentas de orden acreedora - proyectos a ejecutar |            | <u>6.019.281</u>  | <u>7.875.562</u>  |

  
M. P. CASSINA

  
Mariana Cobarruz

FUNDACION MANUEL PEREZ


ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL POR EL EJERCICIO TERMINADO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018


31 de diciembre de 2018

31 de diciembre de 2017

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

|  | <u>Nota</u> |                       |                       |
|--|-------------|-----------------------|-----------------------|
| Ingresos obtenidos                           | <u>10</u>   | 764.714               | 756.646               |
| Egresos operativos                           | <u>10</u>   | <u>(597.355)</u>      | <u>(2.457.196)</u>    |
| <b>Ganancia bruta</b>                        |             | <b>167.359</b>        | <b>1.700.550</b>      |
| Gastos de administracion y ventas            | <u>11</u>   | (325.148)             | (493.691)             |
| Otros ingresos                               | <u>12</u>   | 19.005                | 303.569               |
| Ingresos financieros                         | <u>13</u>   | 2.282.104             | 2.372.521             |
| Costos financieros                           | <u>13</u>   | <u>(1.186.914)</u>    | <u>(183.238)</u>      |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>          |             | <b>956.406</b>        | <b>298.611</b>        |
| <b>Resultado del ejercicio</b>               |             | <b><u>956.406</u></b> | <b><u>298.611</u></b> |
| Otro resultado integral neto del ejercicio   |             |                       | -                     |
| <u>Resultado integral neto del ejercicio</u> |             | <u>956.406</u>        | <u>298.611</u>        |

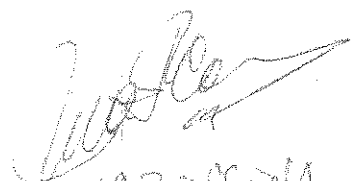
  
MSP CASERINA


  
Cecilia Colares

FUNDACION MANUEL PEREZ

Estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2018

|   | 31/12/2018 | 31/12/2017  |
|---|------------|-------------|
| <b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>                |            |             |
| Resultados del ejercicio antes de Impuestos                         | 956.406    | 298.611     |
| Ajustes por:  |            |             |
| Depreciaciones de propiedades, planta y equipo                      | 24.741     | 24.743      |
| Amortización de intangibles   |            |             |
| Resultado por proyectos administrados ejercicios anteriores         | (29.645)   | (1.610.903) |
| Resultados devengados no pagados/ no cobrados                       |            |             |
| Resultado operativo después de ajustes                              | 951.502    | (1.287.549) |
| <b>Variación de Rubros Operativos</b>                               |            |             |
| (Aumento) / Disminución de Inversiones                              | 27.510     | (1.334.841) |
| (Aumento) / Disminución de otros créditos                           | 212.288    | 53.061      |
| Aumento / (Disminución) de otros deudas comerciales                 | 119.530    | (32.378)    |
| Aumento / (Disminución) de otros activos / pasivos                  | 21.477     | (142.329)   |
| Efectivo generado por / (usado en) operaciones                      | 380.805    | (1.456.688) |
| Efectivo neto proveniente de actividades de operación               | 1.332.307  | (2.744.237) |
| <b>FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>    |            |             |
| Cobros por venta de propiedades, planta y equipo                    | -          | -           |
| Cobros por venta de Otros activos                                   | -          | -           |
| Pagos por compras de intangibles                                    | -          | -           |
| Pagos por compras de propiedades, planta y equipo                   | -          | -           |
| Efectivo generado por / (usado en) actividades de inversión         | -          | -           |
| <b>FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b> |            |             |
| Deudas financieras  | -          | -           |
| Aportes de capital  | -          | -           |
| Efectivo proveniente/ aplicado a actividades de financiación        | -          | -           |
| Variación neta en el efectivo y equivalentes al efectivo            | 1.332.307  | (2.744.237) |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del ejercicio         | 5.937.040  | 8.681.277   |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al fin del ejercicio            | 7.269.347  | 5.937.040   |


  
 31/12/2018

  
 Carolina Corzo

FUNDACION MANUEL PEREZ

Estado de cambios en el patrimonio correspondiente al ejercicio  
finalizado al 31 de diciembre de 2018

|  | Capital<br>Integrado | Ajustes al<br>patrimonio | Reservas | Resultados<br>acumulados | Total       |
|--|----------------------|--------------------------|----------|--------------------------|-------------|
| Saldos al 1° de enero de 2017          | 9.714.330            | -                        | -        | 6.461.635                | 16.175.965  |
| Resultado del ejercicio                |                      |                          |          | 298.611                  | 298.611     |
| Otros resultados integrales            |                      |                          |          |                          |             |
| Total transacciones patrimoniales      | -                    | -                        | -        | 298.611                  | 298.611     |
| Saldos al 31 de diciembre de 2017      | 9.714.330            | -                        | -        | 6.760.246                | 16.474.576  |
| Modificaciones al saldo inicial        |                      |                          |          | (1.610.903)              | (1.610.903) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2017 mod. | 9.714.330            | -                        | -        | 5.149.343                | 14.863.673  |
| Resultado del ejercicio                |                      |                          |          | 956.406                  | 956.406     |
| Otros resultados integrales            |                      |                          |          |                          |             |
| Resultado integral del ejercicio       |                      |                          |          | 956.406                  | 956.406     |
| Modificaciones al saldo inicial        |                      |                          |          | (29.645)                 | (29.645)    |
| Total transacciones patrimoniales      | -                    | -                        | -        | 926.761                  | 926.761     |
| Saldos al 31 de diciembre de 2018      | 9.714.330            | -                        | -        | 6.076.104                | 15.790.434  |

  
M. P. CASSINOLA

  
CARLOS GODOY

**FUNDACION MANUEL PEREZ**  
**ANEXO I - CUADRO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, INTANGIBLES Y DEPRECIACIONES POR EL EJERCICIO FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE 2018**  
 (expresado en pesos uruguayos)

| Rubros  | VALORES ORIGINALES REEVALUADOS  |          |               |               |                                 | DEPRECIACIONES Y DETERIORO         |               |                     |                    |                       | Valores Netos 31/12/2018 | Valores Netos 31/12/2017 |                                    |
|---|---------------------------------|----------|---------------|---------------|---------------------------------|------------------------------------|---------------|---------------------|--------------------|-----------------------|--------------------------|--------------------------|------------------------------------|
|   | Valores al inicio del Ejercicio | Aumentos | Disminuciones | Revaluaciones | Valores al Cierre Del Ejercicio | Acumulados al inicio del Ejercicio | Revaluaciones | Bajas del Ejercicio | Tasa Del Ejercicio | Importe Del Ejercicio |                          |                          | Acumuladas Al Cierre del Ejercicio |
| <b>1- BIENES DE USO</b>                         |                                 |          |               |               |                                 |                                    |               |                     |                    |                       |                          |                          |                                    |
| Bienes de uso                                   |                                 |          |               |               |                                 |                                    |               |                     |                    |                       |                          |                          |                                    |
| <b>Sub total:</b>                               |                                 |          |               |               |                                 |                                    |               |                     |                    |                       |                          |                          |                                    |
| <b>2- INTANGIBLES</b>                           |                                 |          |               |               |                                 |                                    |               |                     |                    |                       |                          |                          |                                    |
| Software  | 123.708                         | -        | -             | -             | 123.708                         | 98.967                             | -             | -                   | 20%                | 24.741                | 123.708                  | 0                        | 21.741                             |
| Platavilla Comprada                             | -                               | -        | -             | -             | -                               | -                                  | -             | -                   | -                  | -                     | -                        | -                        | -                                  |
| Otros   | -                               | -        | -             | -             | -                               | -                                  | -             | -                   | -                  | -                     | -                        | -                        | -                                  |
| <b>Sub total:</b>                               | 123.708                         | -        | -             | -             | 123.708                         | 98.967                             | -             | -                   | -                  | 24.741                | 123.708                  | 0                        | 21.741                             |
| <b>3- INVERSIONES EN INMUEBLES DEL PAIS</b>     |                                 |          |               |               |                                 |                                    |               |                     |                    |                       |                          |                          |                                    |
| Tierras   |                                 |          |               |               |                                 |                                    |               |                     |                    |                       |                          |                          |                                    |
| Mejoras   |                                 |          |               |               |                                 |                                    |               |                     |                    |                       |                          |                          |                                    |
| <b>Sub total:</b>                               |                                 |          |               |               |                                 |                                    |               |                     |                    |                       |                          |                          |                                    |
| <b>4- INVERSIONES EN INMUEBLES DEL EXTERIOR</b> |                                 |          |               |               |                                 |                                    |               |                     |                    |                       |                          |                          |                                    |
| Tierras   |                                 |          |               |               |                                 |                                    |               |                     |                    |                       |                          |                          |                                    |
| Mejoras   |                                 |          |               |               |                                 |                                    |               |                     |                    |                       |                          |                          |                                    |
| <b>Sub total:</b>                               |                                 |          |               |               |                                 |                                    |               |                     |                    |                       |                          |                          |                                    |
| <b>TOTAL:</b>                                   | 123.708                         | -        | -             | -             | 123.708                         | 98.967                             | -             | -                   | -                  | 24.741                | 123.708                  | 0                        | 21.741                             |

*[Handwritten Signature]*  
 Mariana Cassina CR

*[Handwritten Signature]*  
 M.P. CASSINA

## FUNDACION MANUEL PEREZ

### NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

31 de diciembre de 2018

(Cifras expresadas en pesos uruguayos)

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

FUNDACIÓN MANUEL PEREZ es una fundación que se rige al amparo de la ley 17.163. Se constituyó por el Consejo Directivo Central de la Universidad de la República en sesión de fecha 8 de febrero de 1988, de acuerdo a la Resolución No. 90 adoptada en dicha oportunidad.

El cierre de ejercicio social de la fundación es el 31 de diciembre de cada año.

La actividad principal de la fundación es aplicar su patrimonio y los recursos que tiene a su alcance para la organización o estímulo de investigaciones en las disciplinas que constituyen el Plan de Estudios de la Facultad de Medicina.

La fundación financia principalmente proyectos de investigación que deberán ser presentados por los departamentos o servicios de la Facultad de Medicina.

Adicionalmente administra proyectos de investigación como mandatarios de los departamentos o servicios de la Facultad de Medicina y de otros servicios universitarios, en la medida que se refieran a investigaciones de carácter biomédico.

Asimismo, administra proyectos financiados por universidades del exterior, instituciones de investigación médica extranjeras, y de fondos de origen nacional. Algunos ejemplos son la Comisión de Lucha contra el Cáncer, Agencia Nacional de Investigación e Innovación, instituciones y universidades de los Estados Unidos de América, National Institutes of Health de los Estados Unidos, e instituciones y universidades de la Unión Europea.

#### NOTA 2 - BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS CONTABLES

##### 2.1 Normas contables aplicadas

Las políticas contables utilizadas para la preparación de los estados contables están de acuerdo con las normas contables adecuadas en el Uruguay, tomándose como referencia los decretos N° 291/14 y N° 372/15.

El decreto 291/14 aprobó como norma contable adecuada de aplicación obligatoria en Uruguay la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad vigente a la fecha de publicación del



Decreto, traducida al idioma español y publicada en la página web de la Auditoría Interna de la Nación, con algunas excepciones.

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

Los estados contables de la Sociedad se preparan y se presentan en pesos uruguayos, que es a su vez la moneda funcional y la moneda de presentación de los estados contables de la Sociedad.

## 2.3 Bases de medición

En la preparación de los presentes estados contables se ha seguido la convención contable del costo histórico, excepto por la valuación de activos y pasivos en moneda extranjera y las inversiones (valuadas a valores razonables), según se describe en Notas 3.1 y 3.2 respectivamente.

## 2.4 Estimaciones contables

La preparación de estados contables a una fecha determinada requiere que el Consejo de la Fundación realice estimaciones, evaluaciones y supuestos que afectan el monto de los activos y pasivos registrados a la fecha de emisión de los presentes estados contables, como así también los ingresos y egresos registrados en el ejercicio.

El Consejo realiza estimaciones para poder calcular a un momento dado, por ejemplo, los saldos relacionados con las depreciaciones, el valor recuperable de los activos no corrientes y las provisiones. Los resultados reales pueden diferir de las estimaciones y evaluaciones realizadas a la fecha de preparación de los presentes estados contables.

A pesar de que las estimaciones realizadas por el Consejo se han calculado en función de la mejor información disponible al 31 de diciembre de 2018, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a su modificación en los próximos ejercicios. El efecto en los estados contables de las modificaciones que pudieran ocurrir, será reconocido en el ejercicio en que la estimación es modificada, y en los ejercicios futuros afectados.

## NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

### 3.1 Saldos en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son inicialmente registradas por la sociedad al tipo de cambio de la fecha de las transacciones originales. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera (monedas diferentes a

Two handwritten signatures in black ink, one on the left and one on the right, appearing to be initials or names.



la moneda funcional) son valuados a los tipos de cambio de cierre de cada ejercicio.

Los tipos de cambio utilizados a efectos de convertir los dólares estadounidenses a pesos uruguayos en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación:

|                         |                   |
|-------------------------|-------------------|
| 31 de diciembre de 2018 | US\$1 = \$ 32,406 |
| 31 de diciembre de 2018 | Euro = \$ 37,067  |
| 31 de diciembre de 2017 | US\$1= \$28,807   |
| 31 de diciembre de 2017 | Euro = \$ 34,608  |

Todas las diferencias de cambio se imputan al estado de resultados en la línea de ingresos o costos financieros.

Los saldos de activos y pasivos denominados en moneda extranjera al cierre del ejercicio se resumen en Nota 18.

### **3.2 Inversiones**

La Fundación dispone como inversiones la tenencia de Bonos del Tesoro uruguayos, por un valor nominal de USD 300.000, cuyo valor de mercado al 31 de diciembre de 2018 asciende a USD 268.500. Los mismos se encuentran depositados en custodia en el Banco de la República Oriental del Uruguay.

### **3.3 Instrumentos financieros**

Los principales instrumentos financieros de la empresa están compuestos por caja, saldos en cuentas corrientes bancarias, créditos y deudas.

La empresa no ha contratado instrumentos financieros derivados durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

La empresa ha definido que los principales riesgos que se derivan de los mencionados instrumentos financieros son el riesgo de mantener activos y pasivos en moneda extranjera y el riesgo crediticio y ha elaborado y puesto en vigencia políticas adecuadas de administración de estos riesgos que se basan formalmente en el monitoreo periódico del Consejo.

### **3.4 Intangibles**

#### *Valuación*

Los intangibles están presentados a su costo menos la amortización acumulada y el deterioro, cuando correspondiera.



### Amortizaciones

Las amortizaciones son cargadas a resultados y determinadas sobre porcentajes fijos sobre los valores referidos. Se le ha asignado como vida útil a los intangibles 5 años. Dichos porcentajes fueron elaborados considerando la vida útil estimada para cada categoría, a partir del mes siguiente a su incorporación. Se detallan los movimientos en el cuadro adjunto (anexo I).

### 3.5 Reconocimiento de ingresos y gastos

La Fundación aplicó el principio de lo devengado para el reconocimiento de los Ingresos y la imputación de los egresos.

Los ingresos de la Fundación están representados básicamente por el monto recibido para la gestión de la administración de los diferentes proyectos, y siendo los egresos principales los gastos de retribuciones y beneficios sociales de los empleados que realizan todas las gestiones.

### NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la sociedad mantenía los siguientes saldos:

|          | \$               |                  |
|----------|------------------|------------------|
|          | 31/12/2018       | 31/12/2017       |
| Efectivo | 27.833           | 27.068           |
| Bancos   | 7.241.514        | 5.909.972        |
|          | <u>7.269.347</u> | <u>5.937.040</u> |

|                  | \$               |                  |
|------------------|------------------|------------------|
|                  | 31/12/2018       | 31/12/2017       |
| Valores públicos | 8.701.011        | 8.728.521        |
|                  | <u>8.701.011</u> | <u>8.728.521</u> |

### NOTA 5 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Otros créditos se componen del siguiente saldo:

|                | \$           |                |
|----------------|--------------|----------------|
|                | 31/12/2018   | 31/12/2017     |
| Otros créditos |              |                |
| Diversos       | 5.955        | 218.244        |
|                | <u>5.955</u> | <u>218.244</u> |

## NOTA 6 - INTANGIBLES

El valor neto de intangibles es el siguiente:

|             | \$         |            |
|-------------|------------|------------|
| Intangibles | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
| Software    | -          | 24.741     |
|             | -          | 24.741     |

## NOTA 7 - DEUDAS COMERCIALES

Las deudas comerciales al 31/12/2018 se componen de la siguiente forma:

|                      | \$         |            |
|----------------------|------------|------------|
| Deudas comerciales   | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
| Proveedores de Plaza | 119.530    | -          |
|                      | 119.530    | -          |

## NOTA 8 - DEUDAS DIVERSAS

La composición de deudas diversas es la siguiente:

|                                  | \$         |            |
|----------------------------------|------------|------------|
| Deudas diversas                  | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
| Acreedores por cargas sociales   | 26.066     | 22.908     |
| Provisión de beneficios sociales | 40.284     | 21.965     |
| Deudas diversas                  | -          | -          |
|                                  | 66.350     | 44.873     |

## NOTA 9 - PATRIMONIO

Los movimientos patrimoniales en el ejercicio fueron los siguientes:

|                               |            |
|-------------------------------|------------|
| Patrimonio al inicio del ej.  | 14.863.673 |
| Modificación al saldo inicial | 29.645     |
| Resultado del ejercicio       | 956.406    |
| Patrimonio al cierre          | 15.790.434 |
| Activos menos pasivos         | 15.790.434 |

## NOTA 10 - INGRESOS / EGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos de la Fundación están representados básicamente por el monto recibido por la gestión de la administración de los diferentes proyectos, y siendo los egresos principales los gastos de funcionamiento de la oficina así como los sueldos y beneficios sociales de los empleados. A continuación se detallan:

|                        | \$             |                |
|------------------------|----------------|----------------|
|                        | 31/12/2018     | 31/12/2017     |
| Ingresos operativos    | 593.319        | 553.835        |
| Recibido por proyectos | 171.394        | 202.811        |
| Donaciones recibidas   | <u>764.714</u> | <u>756.646</u> |

|                               | \$             |                  |
|-------------------------------|----------------|------------------|
|                               | 31/12/2018     | 31/12/2017       |
| Costos operativos             | 594.053        | 2.397.284        |
| Sueldos y beneficios sociales | -              | 59.912           |
| Colaboraciones efectuadas     | 3.303          | -                |
| Otros gastos operativos       | <u>597.355</u> | <u>2.457.196</u> |

## NOTA 11 - GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

El detalle del rubro es el siguiente:

|                              | \$             |                |
|------------------------------|----------------|----------------|
|                              | 31/12/2018     | 31/12/2017     |
| Amortización                 | 24.741         | 24.743         |
| Honorarios y servicios asim. | 165.337        | 286.536        |
| Otros gtos de administración | 135.071        | 182.413        |
|                              | <u>325.148</u> | <u>493.691</u> |

## NOTA 12 - OTROS INGRESOS

Corresponde a lo recibido por proyectos que se encuentran vencidos o que no efectúan movimientos en los últimos dos años:

|                                      | \$            |                |
|--------------------------------------|---------------|----------------|
|                                      | 31/12/2018    | 31/12/2017     |
| Otros ingresos                       | 19.005        | 303.569        |
| Recibido de otros proyectos vencidos | <u>19.005</u> | <u>303.569</u> |

## NOTA 13 - INGRESOS Y COSTOS FINANCIEROS

Se detallan a continuación los saldos de ambos años:

|                             | \$               |                  |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| Ingresos financieros        | 31/12/2018       | 31/12/2017       |
| Intereses ganados           | 387.942          | 343.326          |
| Resultado de inversiones    | -                | 1.469.157        |
| Diferencia de cambio ganada | 1.894.162        | 560.039          |
|                             | <u>2.282.104</u> | <u>2.372.521</u> |

|                              | \$               |                |
|------------------------------|------------------|----------------|
| Costos financieros           | 31/12/2018       | 31/12/2017     |
| Gastos bancarios             | 30.523           | 18.536         |
| Resultado de inversiones     | 1.118.007        | -              |
| Diferencia de cambio perdida | 38.384           | 164.702        |
|                              | <u>1.186.914</u> | <u>183.238</u> |

## NOTA 14- PATRIMONIO ADMINISTRADO

El patrimonio administrado consiste en los fondos en custodia para la administración de los diferentes proyectos de investigación. El mismo asciende a \$6.019.281

Detallamos a continuación los proyectos con mayor monto de fondos en custodia al 31.12.2018:

- Proyectos en el marco del Sistema de Donaciones Especiales - \$ 479.470
- Proyecto en el marco de CHLCC - \$ 434.048
- Proyectos nacionales (APITER, BIOMEGA, CABBIO, ETC) \$ 158.809 + USD 2.710
- Proyecto National Institute of Health (NIH) - USD 4.913
- Proyecto Intercambio con Universidades Internacionales ( TREAM y OIEA) USD 28.712
- Curso Welcome Trust: USD 417
- Minigrants Internacionales (TEPHINET, IAEA): USD: 4403
- Premios (LÓREAL) USD 9.292

## NOTA 15 - HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL EJERCICIO

No se han producido otros hechos posteriores significativos al cierre del ejercicio que puedan afectar los estados contables de la Fundación al 31.12.2018.

MEMORIA:

POR EL EJERCICIO 01 ENERO DE 2017 AL 31 DE DICIEMBRE 2018

En cumplimiento de las normas vigentes, y de los Estatutos, se pone a consideración del Consejo de Administración de la Fundación Manuel Pérez, Memoria y Estados Contables, correspondientes a los ejercicios económicos 2017 y 2018, cerrado el 31 de diciembre de 2018.

Respecto a la operativa de la organización se debe puntualizar:


- A partir del 2016 se ha verificado una importante reducción de la cantidad de proyectos administrados, un 70% en comparación con 2015. En el 2017 se fue confirmando una reducción mayor, lo que llevo al Consejo de Administración Manuel Pérez a resolver el cierre de la Secretaria Científica. Se mantuvo una administración mínima con el objetivo de dar continuidad y cierre a los proyectos vigentes.
- La carga de egresos por remuneraciones, que obligo en el 2017 a la Fundación Manuel Pérez a realizar una re estructura del personal y administrativa, se ve evaluado en forma constante, permitiendo realizar cambios según las necesidades, manteniendo una estructura y funciones mínima. Se resuelve en el 2018 presentar proyectos en el marco de la Ley de Donaciones Especiales.
- La Fundación Manuel Pérez resolvió un plan de trabajo en el 2018 con el objetivo de reactivar su secretaria científica. Este plan se ve evaluado en forma constante.
- La Fundación Manuel Pérez en su nuevo Plan Estratégico efectivizo los controles administrativos y contables a través de controles mensuales, teniendo mayor comunicación con el investigador en cuanto a la administración de los proyecto.

Ingresos por administración de proyectos:

- La cartera administrada asociada a fondos de origen extranjero se produjo una disminución, en el presente ejercicio debido a que los proyectos administrados de importe más significativo, comenzaron en ejercicios anteriores y continúan por contrato hasta el ejercicio 2017. Los fondos de origen extranjero cuyos convenios siguen vigentes mantuvo su cartera.
- En el ámbito nacional, en este ejercicio se llevó a cabo la reglamentación por parte del Ministerio de Economía de la ley que regula las donaciones especiales, que realizan empresas nacionales sujetos pasivos de impuesto a la Renta, lo que implicó que se mantuviera una mayor carga administrativa de estos procesos de donaciones reguladas por el Ministerio de Economía.
- También en el ámbito nacional, la Fundación Manuel Pérez traspaso los proyectos que tenía vigentes con la Agencia Nacional de Investigación e Innovación a otros administradores, quedándose con aquellos proyectos que cuyo proyectos culminaban en el 2017. La Comisión Honoraria de Lucha contra el Cáncer reanudó sus llamados a proyectos de investigación en el 2017 y 2018 sumando la administración de estos proyectos a la cartera de la Fundación.

Montevideo, 29 de abril de 2019

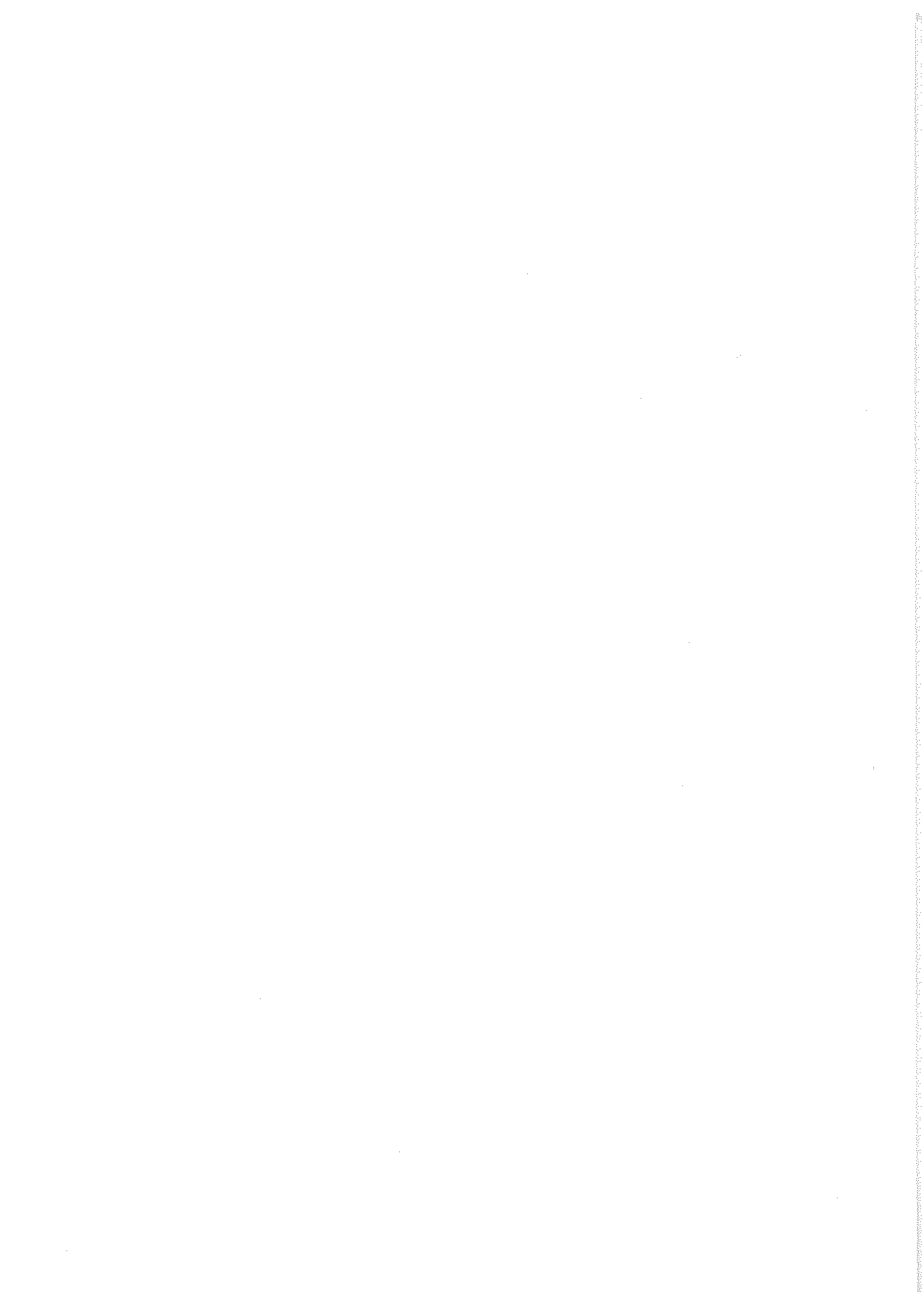
Fundación Manuel Pérez  
Consejo de Administración

  
HSP CASINO

  
CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

# FUNDACIÓN MANUEL QUINTELA

---





**INFORMACIÓN GENERAL SOBRE ESTADOS FINANCIEROS**

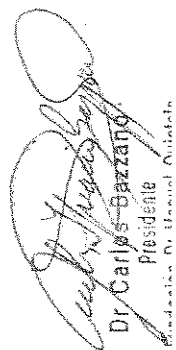
|  | 2018   |
|--|--|
| Información a revelar sobre información general sobre los estados financieros (bloque de texto)  |  |
| Denominación de la entidad   | FUNDACIÓN DR. MANUEL QUINTELA                    |
| Nombre de fantasía de la entidad   | FUNDACIÓN DR. MANUEL QUINTELA                    |
| Explicación del cambio en el nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación desde el final del período sobre el que se informa precedente |  |
| Descripción de la naturaleza de los estados financieros (entidad individual ó grupo de entidades)  | Individual                                       |
| Año de cierre del período sobre el que se informa  | 2018   |
| Mes de cierre del período sobre el que se informa  | Diciembre  |
| Período cubierto por los estados financieros (en meses)  | 12   |
| Período cubierto por el período anterior (en meses)  | 12   |
| Descripción de la moneda de presentación   | Peso Uruguayo                                    |
| Descripción de la moneda funcional   | Peso Uruguayo                                    |
| Grado de redondeo utilizado en los estados financieros   | Unidades   |
| RUT - Registro Único Tributario  | 21.618.561.0012                                  |
| CIIU - Clasificación Industrial Internacional Uniforme   | AVDA. ITALIA 2870                                |
| Domicilio fiscal   |  |
| Fecha de autorización para la publicación de los Estados Financieros   | SI   |
| Aprobada por Asamblea  | 26 de abril de 2019                              |
| Fecha de aprobación por Asamblea   | Fundación universitaria del Hospital de Clínicas |
| Giro   | Fundación  |
| Tipo societario  |  |

  
**Dr. Carlos Bazzano**  
 Presidente  
 Fundación Dr. Manuel Quintela



Estado de Situación Financiera

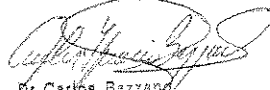
|   |  | FUNDACION DR. MANUEL QUINTELA |                  |
|---|--|-------------------------------|------------------|
|   |  | 2018                          | 2017             |
| <b>Estado de situación financiera (resumen)</b>   |  |                               |                  |
| <b>Activos (resumen)</b>  |  |                               |                  |
| <b>Activos corrientes (resumen)</b>   |  |                               |                  |
| Electivo y equivalentes de electivo   |  | 121.807                       | 888.935          |
| Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes                          |  |                               |                  |
| Activos por impuesto a las rentas corrientes, corriente                                       |  |                               |                  |
| Inventarios corrientes  |  |                               |                  |
| Activos biológicos corrientes, al costo menos depreciación acumulada y deterioro del valor    |  |                               |                  |
| Activos biológicos corrientes, al valor razonable   |  |                               |                  |
| Otros activos financieros corrientes  |  | 2.125.801                     | 305.598          |
| Otros activos no financieros corrientes   |  |                               |                  |
| <b>Total activos corrientes</b>   |  | <b>2.247.608</b>              | <b>1.194.533</b> |
| <b>Activos no corrientes (resumen)</b>  |  |                               |                  |
| Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar no corrientes                       |  | 0                             | 0                |
| Activos por impuesto a las rentas corrientes, no corriente                                    |  |                               |                  |
| Inventarios no corrientes   |  |                               |                  |
| Activos biológicos no corrientes, al costo menos depreciación acumulada y deterioro del valor |  |                               |                  |
| Activos biológicos no corrientes, al valor razonable  |  |                               |                  |
| Propiedades, planta y equipo  |  |                               |                  |
| Propiedades de inversión  |  | 0                             | 0                |
| Plusvalía   |  | 0                             |                  |
| Activos intangibles distintos de la plusvalía   |  |                               |                  |
| Inversiones en subsidiarias   |  |                               |                  |
| Inversiones en asociadas  |  |                               |                  |
| Inversiones en negocios conjuntos   |  |                               |                  |
| Activos por impuestos diferidos   |  |                               |                  |
| Otros activos financieros no corrientes   |  |                               |                  |
| Otros activos no financieros no corrientes  |  |                               |                  |
| <b>Total activos no corrientes</b>  |  | <b>0</b>                      | <b>0</b>         |
| <b>Total activos</b>  |  | <b>2.247.608</b>              | <b>1.194.533</b> |
| <b>Pasivos (resumen)</b>  |  |                               |                  |
| <b>Pasivos corrientes (resumen)</b>   |  |                               |                  |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar                                       |  |                               |                  |
| Pasivos por impuesto a las rentas corrientes, corriente                                       |  |                               |                  |
| Provisiones corrientes por beneficios a los empleados   |  |                               |                  |
| Otras provisiones corrientes  |  |                               |                  |
| Otros pasivos financieros corrientes  |  | 495.817                       | 0                |
| Otros pasivos no financieros corrientes   |  |                               |                  |
| <b>Total pasivos corrientes</b>   |  | <b>495.817</b>                | <b>0</b>         |
| <b>Pasivos no corrientes (resumen)</b>  |  |                               |                  |
| Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar no corrientes                         |  | 0                             | 0                |
| Pasivos por impuesto a las rentas corrientes, no corriente                                    |  |                               |                  |
| Pasivo por impuestos diferidos  |  |                               |                  |
| Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados                                      |  |                               |                  |
| Otras provisiones no corrientes   |  |                               |                  |
| Otros pasivos financieros no corrientes   |  |                               |                  |
| Otros pasivos no financieros no corrientes  |  |                               |                  |
| <b>Total pasivos no corrientes</b>  |  | <b>0</b>                      | <b>0</b>         |
| <b>Total pasivos</b>  |  | <b>495.817</b>                | <b>0</b>         |
| <b>Patrimonio y pasivos (resumen)</b>   |  |                               |                  |
| <b>Patrimonio (resumen)</b>   |  |                               |                  |
| Capital integrado   |  | 262.520                       | 262.520          |
| Aportes a capitalizar   |  |                               |                  |
| Prima de emisión  |  |                               |                  |
| Acciones propias en cartera   |  |                               |                  |
| Otras participaciones en el patrimonio  |  |                               |                  |
| Ajustes al patrimonio   |  |                               |                  |
| Reservas de utilidades  |  | 1.489.271                     | 932.013          |
| Resultados acumulados   |  |                               |                  |
| <b>Total patrimonio atribuible a propietarios de la controladora</b>                          |  | <b>1.751.791</b>              | <b>1.194.533</b> |
| Participaciones no controladoras  |  |                               |                  |
| <b>Total patrimonio</b>   |  | <b>1.751.791</b>              | <b>1.194.533</b> |
| <b>Total patrimonio y pasivos</b>   |  | <b>2.247.608</b>              | <b>1.194.533</b> |

  
 Dr. Carlos Gazzano  
 Presidente  
 Fundación Dr. Manuel Quintela



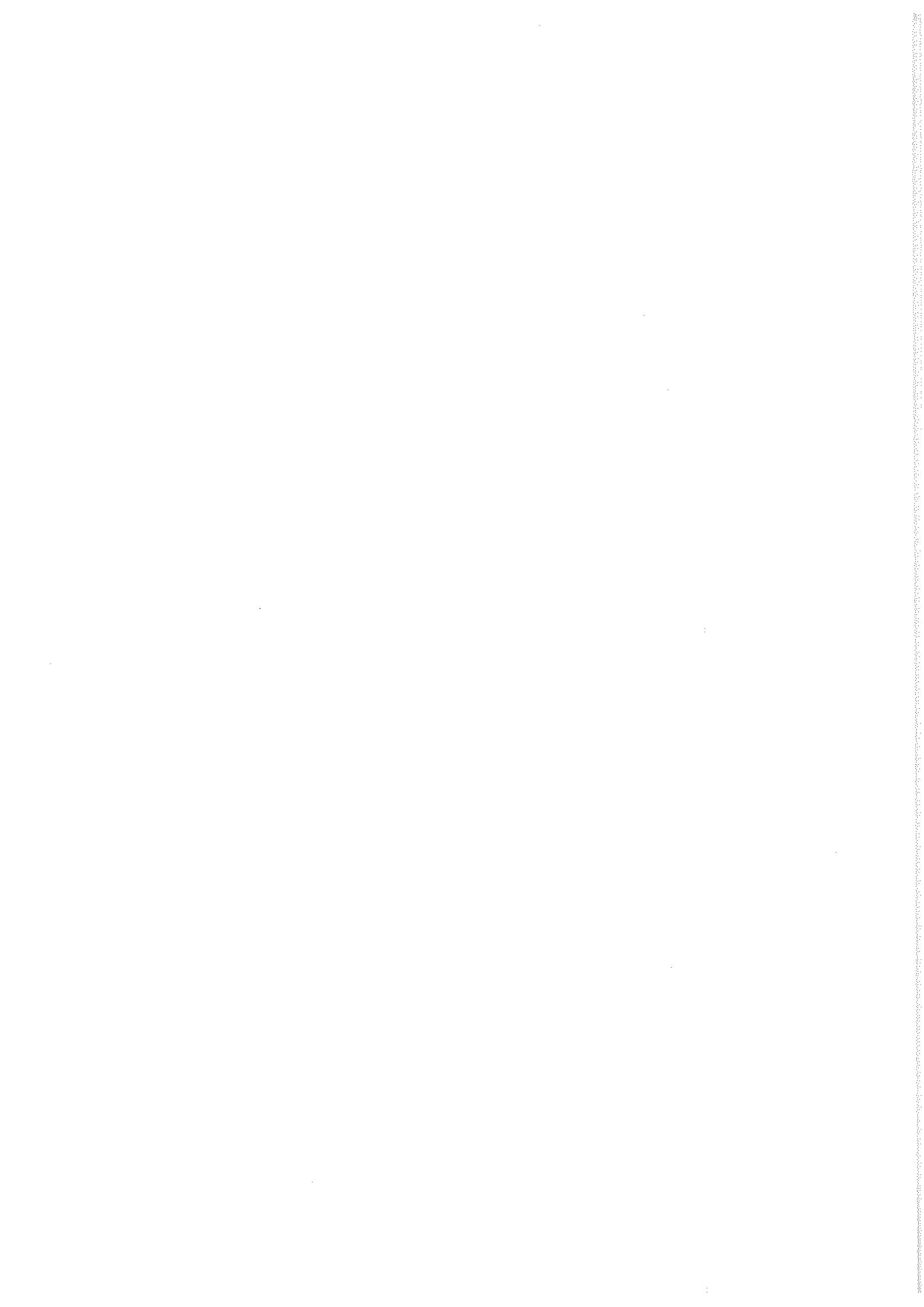
**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL, COMPONENTES ORI PRESENTADOS NETOS DE IMPUESTOS-**

|   | FUNDACIÓN DR. MANUEL GUINTELA |         |
|---|-------------------------------|---------|
|   | 2018                          | 2017    |
| Estado del resultado integral (resumen)   |                               |         |
| Resultado del ejercicio   | 557.258                       | 185.220 |
| Otro resultado integral (resumen)   |                               |         |
| Componentes de otro resultado integral, neto de impuestos (resumen)   |                               |         |
| Diferencias de cambio por conversión  |                               |         |
| Coberturas del flujo de efectivo  |                               |         |
| Ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos   |                               |         |
| Participación de otro resultado integral de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos contabilizados utilizando el método de la participación, neto de impuestos |                               |         |
| Ganancias (pérdidas) por revaluación  |                               |         |
| Total otro resultado integral   | 0                             | 0       |
| Total resultado integral  | 557.258                       | 185.220 |
| Resultado integral atribuible a (resumen)   |                               |         |
| Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora   |                               |         |
| Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras  |                               |         |

  
**Dr. Carlos Bazzano**  
 Presidente  
 Fundación Dr. Manuel Quintela






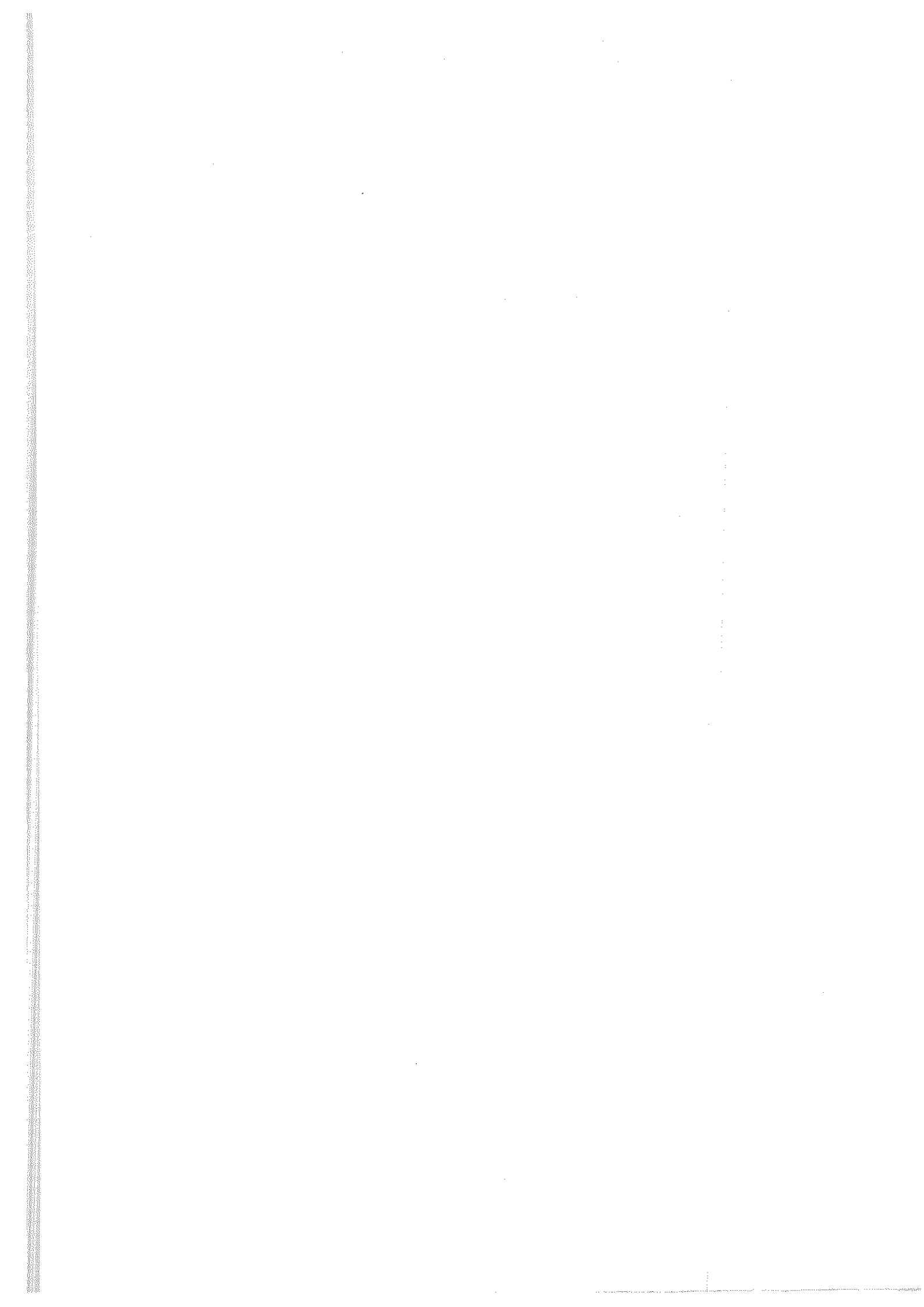




ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO, MÉTODO INDIRECTO

|   |  | FUNDACION DR. MANUEL QUINTELA |         |
|---|--|-------------------------------|---------|
|   |  | 2016                          | 2017    |
| <b>Estado de flujos de efectivo (resumen)</b>   |  |                               |         |
| <b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación (resumen)</b>   |  |                               |         |
| <b>Resultado del período</b>  |  | 857.258                       | 485.220 |
| <b>Ajustes al resultado del ejercicio (resumen)</b>   |  |                               |         |
| Cambio por impuestos a las ganancias  |  |                               |         |
| Resultados financieros  |  |                               |         |
| Diferencias de cambio de efectivo y equivalentes  |  |                               |         |
| Gastos de depreciación y amortización   |  |                               |         |
| Determino de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del período                           |  |                               |         |
| Pérdidas (ganancias) del valor razonable  |  |                               |         |
| Ganancias (pérdidas) de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos  |  |                               |         |
| Pérdidas (ganancias) por la disposición de activos no corrientes  |  |                               |         |
| Otros ajustes al resultado del ejercicio  |  |                               |         |
| <b>Ajustes por variaciones en activos y pasivos (resumen)</b>   |  |                               |         |
| Disminuciones (incrementos) en los inventarios  |  |                               |         |
| Disminuciones (incrementos) de cuentas por cobrar de origen comercial   |  |                               |         |
| Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación                                     |  |                               |         |
| Incrementos (disminuciones) de cuentas por pagar de origen comercial  |  |                               |         |
| Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación                                      |  |                               |         |
| Incrementos (disminuciones) Provisiones   |  |                               |         |
| Otros ajustes al resultado en activos y pasivos   |  |                               |         |
| Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados)  |  |                               |         |
| Otras entradas (salidas) de efectivo  |  |                               |         |
| <b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>   |  | -1.520.203                    | 498.191 |
| <b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión (resumen)</b>   |  |                               |         |
| Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios  |  |                               |         |
| Pagos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios   |  |                               |         |
| Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades  |  |                               |         |
| Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades   |  |                               |         |
| Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos  |  |                               |         |
| Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos   |  |                               |         |
| Cobros procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo  |  |                               |         |
| Pagos por Compras de propiedades, planta y equipo   |  |                               |         |
| Cobros procedentes de ventas de activos intangibles   |  |                               |         |
| Pagos por Compras de activos intangibles  |  |                               |         |
| Cobros por ventas de otros activos a largo plazo  |  |                               |         |
| Pagos por Compras de otros activos a largo plazo  |  |                               |         |
| Pagos por préstamos concedidos a terceros   |  |                               |         |
| Cobros por préstamos concedidos a terceros  |  |                               |         |
| Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera  |  |                               |         |
| Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera   |  |                               |         |
| Dividendos recibidos  |  |                               |         |
| Intereses recibidos   |  |                               |         |
| Otras entradas (salidas) de efectivo  |  |                               |         |
| <b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>   |  | 0                             | 0       |
| <b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación (resumen)</b>  |  |                               |         |
| <b>Aportes de Capital:</b>  |  |                               |         |
| Cobros procedentes de la emisión de otros instrumentos de patrimonio  |  |                               |         |
| Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad  |  |                               |         |
| Pagos por otras participaciones en el patrimonio  |  |                               |         |
| Cobros procedentes de préstamos   |  |                               |         |
| Pagos de préstamos  |  |                               |         |
| Pagos de préstamos por arrendamientos financieros   |  |                               |         |
| Dividendos pagados  |  |                               |         |
| Intereses pagados   |  |                               |         |
| Otras entradas (salidas) de efectivo  |  |                               |         |
| <b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>  |  | 0                             | 0       |
| <b>Incrementos (disminuciones) netos de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio</b> |  |                               |         |
| Efecto de la variación en la tasa de cambio y otros sobre el efectivo y equivalentes al efectivo (resumen)                            |  | -767.128                      | 645.331 |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio y otros sobre el efectivo y equivalentes al efectivo                                     |  |                               |         |
| <b>Incrementos (disminuciones) netos de efectivo y equivalentes al efectivo:</b>  |  | -767.128                      | 645.331 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período   |  | 888.935                       | 243.604 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período  |  | 121.807                       | 888.935 |

  
**Dr. Carlos Bazzano**  
 Presidente  
 Fundación Dr. Manuel Quintela



# FUNDACIÓN NIÑOS CON ALAS

---



**JOSÉ ANTONIO RODRÍGUEZ**

Contador Público  
CJPPU Nº 67530  
RUT Nº 21 281859 0013  
Montevideo - Uruguay

## INFORME DE COMPILACIÓN

Sobre la base de la información presentada por la Administración y, de acuerdo con la Norma Internacional de Servicios Relacionados Nº 4410 según lo establecido por el Pronunciamiento Nº 18 emitido por el Colegio de Contadores y Economistas del Uruguay, he compilado el Estado de Situación Financiera de Fundación Niños con Alas al 31 de Diciembre de 2018, los correspondientes estados de resultados, estados de cambios en el patrimonio y flujo de efectivo por el ejercicio finalizado a esa fecha conjuntamente con sus notas explicativas y Anexos.


La Administración de Fundación Niños con Alas es responsable por la presentación de estos Estados Financieros, de acuerdo con normas contables adecuadas en Uruguay.

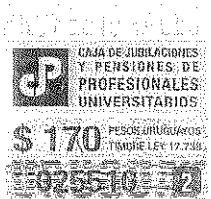
No he auditado ni realizado una revisión limitada de los Estados Financieros adjuntos y, en consecuencia, no expreso opinión sobre los mismos.

Dejo constancia que mi relación con la fundación es de asesor externo.

Expido el presente certificado a los efectos de su presentación ante la Auditoría Interna de la Nación.

Montevideo, 15 de mayo de 2019.

  
JOSE RODRIGUEZ VAZQUEZ  
CONTADOR PUBLICO



---

Niños con alas

Estados Contables por el ejercicio finalizado al:  
31 de diciembre 2018

---

**FUNDACION NIÑOS CON ALAS**  
**ESTADOS CONTABLES FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(En dólares Estadounidenses y Pesos Uruguayos)

|                                  | Nota | us\$             |                | \$                |                   |
|----------------------------------|------|------------------|----------------|-------------------|-------------------|
|                                  |      | 2018             | 2017           | 2018              | 2017              |
| <b>Activo</b>                    |      |                  |                |                   |                   |
| <b>Activo corriente</b>          |      |                  |                |                   |                   |
| Disponibilidades                 | 3.1  | 392.625          | 245.494        | 12.723.407        | 7.071.939         |
| Inversiones Temporarias          | 3.2  | 279.627          | 135.134        | 9.061.593         | 3.892.801         |
| Otros Créditos                   | 3.3  | 146.722          | 155.167        | 4.754.654         | 4.469.899         |
| Bienes de Cambio                 | 3.4  | 193.676          | -              | 6.276.274         | -                 |
| <b>Total activo corriente</b>    |      | <b>1.012.650</b> | <b>535.795</b> | <b>32.815.929</b> | <b>15.434.639</b> |
| <b>Activo no corriente</b>       |      |                  |                |                   |                   |
| Propiedad, planta y equipo       | 3.5  | 59.002           | 68.745         | 1.912.019         | 1.980.346         |
| <b>Total activo no corriente</b> |      | <b>59.002</b>    | <b>68.745</b>  | <b>1.912.019</b>  | <b>1.980.346</b>  |
| <b>Total Activo</b>              |      | <b>1.071.652</b> | <b>604.540</b> | <b>34.727.947</b> | <b>17.414.985</b> |
| <b>Pasivo y patrimonio</b>       |      |                  |                |                   |                   |
| <b>Pasivo corriente</b>          |      |                  |                |                   |                   |
| Deudas diversas                  | 3.6  | 51.737           | 18.289         | 1.676.578         | 526.859           |
| <b>Total pasivo corriente</b>    |      | <b>51.737</b>    | <b>18.289</b>  | <b>1.676.578</b>  | <b>526.859</b>    |
| <b>Total pasivo</b>              |      | <b>51.737</b>    | <b>18.289</b>  | <b>1.676.578</b>  | <b>526.859</b>    |
| <b>Patrimonio</b>                |      |                  |                |                   |                   |
| Capital integrado                | 5    | 70.483           | 70.483         | 872.932           | 872.932           |
| Reexpresiones contables          |      |                  |                | 5.229.262         | 2.719.603         |
| Resultados acumulados            |      | 515.767          | 409.757        | 13.295.590        | 10.420.777        |
| Resultado del ejercicio          |      | 433.666          | 106.010        | 13.653.585        | 2.874.813         |
| <b>Total patrimonio</b>          |      | <b>1.019.916</b> | <b>586.250</b> | <b>33.051.369</b> | <b>16.888.125</b> |
| <b>Total pasivo y patrimonio</b> |      | <b>1.071.652</b> | <b>604.540</b> | <b>34.727.947</b> | <b>17.414.985</b> |

Los anexos 1, 2 y las Notas que se adjuntan forman parte integral de los presentes estados financieros

**FUNDACION NIÑOS CON ALAS**  
**ESTADOS CONTABLES FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

Estado de Resultados y otros Resultados Integrales  
 Por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2018 y 2017  
 (En dólares Estadounidenses y Pesos Uruguayos)

|  | Nota | us\$             |                  | \$                  |                     |
|--|------|------------------|------------------|---------------------|---------------------|
|  |      | 2018             | 2017             | 2018                | 2017                |
| <b>Ingresos operativos</b>                                   | 4    |                  |                  |                     |                     |
| Padrinazgos  |      | 325.444          | 549.524          | 9.375.052           | 15.914.127          |
| Donaciones   |      | 1.036.833        | 364.585          | 32.221.098          | 10.437.450          |
| <b>Ingresos operativos netos</b>                             |      | <u>1.362.276</u> | <u>914.108</u>   | <u>41.596.150</u>   | <u>26.351.577</u>   |
| <b>Egresos operativos</b>                                    |      |                  |                  |                     |                     |
| Escolaridad ahijados   |      | (309.808)        | (274.589)        | (9.009.000)         | (8.056.000)         |
| Proyecto primaria y secundaria                               |      | (201.431)        | (142.519)        | (5.891.985)         | (4.048.372)         |
| Campaña alimentación   |      | (14.304)         | (12.715)         | (405.500)           | (360.000)           |
| Federico Ozanam  |      | 0                | (20.836)         | 0                   | (582.000)           |
| Equipamiento   |      | (15.967)         | (17.625)         | (450.000)           | (500.000)           |
| Apoyo integral   |      | (49.164)         | (47.655)         | (1.391.656)         | (1.380.000)         |
| Extra Clase  |      | 0                | (63.452)         | 0                   | (1.800.000)         |
| Construyendo Caminos   |      | (49.416)         | (52.346)         | (1.393.425)         | (1.484.628)         |
| Fortalecimiento institucional                                |      | (58.157)         | (34.379)         | (1.684.000)         | (975.000)           |
| Construcción y mantenimiento                                 |      | (18.478)         | 0                | (474.531)           | 0                   |
| Otras Donaciones   |      | (78.095)         | (67.068)         | (2.506.905)         | (1.938.386)         |
| <b>Egresos operativos netos</b>                              |      | <u>(794.819)</u> | <u>(733.186)</u> | <u>(23.207.002)</u> | <u>(21.124.386)</u> |
| <b>Gastos de administración y ventas</b>                     |      |                  |                  |                     |                     |
| Gastos y comisiones bancarias                                |      | (168)            | (703)            | (5.014)             | (20.186)            |
| Eventos  |      | (37.623)         | (44.637)         | (1.194.110)         | (1.296.218)         |
| Otros gastos   |      | (64.827)         | (7.012)          | (2.095.096)         | (202.278)           |
| Amortizaciones   |      | (9.743)          | (9.563)          | (315.741)           | (275.473)           |
| <b>Total gastos de administración y ventas</b>               |      | <u>(112.362)</u> | <u>(61.915)</u>  | <u>(3.609.961)</u>  | <u>(1.794.155)</u>  |
| <b>Resultados financieros</b>                                |      |                  |                  |                     |                     |
| Resultado neto de cambio y conversión                        |      | (21.772)         | (12.998)         | (1.125.603)         | (558.223)           |
| Resultado colocaciones                                       |      | 342              |                  | 11.047              |                     |
| <b>Total resultados financieros</b>                          |      | <u>(21.430)</u>  | <u>(12.998)</u>  | <u>(1.125.603)</u>  | <u>(558.223)</u>    |
| <b>Resultado del ejercicio antes del impuesto a la renta</b> |      | <u>433.666</u>   | <u>106.010</u>   | <u>13.653.585</u>   | <u>2.874.813</u>    |
| <b>Impuesto a la renta</b>                                   |      |                  |                  |                     |                     |
| <b>Resultado del ejercicio</b>                               |      | <u>433.666</u>   | <u>106.010</u>   | <u>13.653.585</u>   | <u>2.874.813</u>    |
| <b>Resultado Integral Total</b>                              |      | <u>433.666</u>   | <u>106.010</u>   | <u>13.653.585</u>   | <u>2.874.813</u>    |

Los anexos 1, 2 y las Notas que se adjuntan forman parte integral de los presentes estados financieros



**FUNDACION NIÑOS CON ALAS**  
**ESTADOS CONTABLES FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

Estado de cambios en el patrimonio  
 Por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2018 y 2017  
 En dólares estadounidenses

|  | Capital       | Aportes a<br>Capitalizar | Ajustes al<br>Patrimonio | Reservas | Resultados<br>acumulados | Patrimonio<br>total |
|--|---------------|--------------------------|--------------------------|----------|--------------------------|---------------------|
| Saldos al 31 de diciembre de 2016        | 70.483        | -                        | -                        | -        | 409.757                  | 480.240             |
| Modificaciones al saldo inicial          |               |                          |                          |          |                          |                     |
| Saldos modificados                       | 70.483        | -                        | -                        | -        | 409.757                  | 480.240             |
| Aportes de Capital                       |               |                          |                          |          |                          | -                   |
| Reduccions de Capital                    |               |                          |                          |          |                          | -                   |
| Ajustes al patrimonio                    |               |                          |                          |          |                          | -                   |
| Otros resultados integrales              |               |                          |                          |          |                          | -                   |
| Movimiento de reservas                   |               |                          |                          |          |                          | -                   |
| Distribuciones de dividendos             |               |                          |                          |          |                          | -                   |
| Resultado de ejercicio                   |               |                          |                          |          | 106.010                  | 106.010             |
| Resultado integral total del ejercicio   |               |                          |                          |          | 106.010                  | 106.010             |
| Movimiento del periodo                   | -             | -                        | -                        | -        | 106.010                  | 106.010             |
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2017</b> | <b>70.483</b> | <b>-</b>                 | <b>-</b>                 | <b>-</b> | <b>515.767</b>           | <b>586.250</b>      |
| Aportes de Capital                       |               |                          |                          |          |                          | -                   |
| Reduccions de Capital                    |               |                          |                          |          |                          | -                   |
| Ajustes al patrimonio                    |               |                          |                          |          |                          | -                   |
| Otros resultados integrales              |               |                          |                          |          |                          | -                   |
| Movimiento de reservas                   |               |                          |                          |          |                          | -                   |
| Distribuciones de dividendos             |               |                          |                          |          |                          | -                   |
| Resultado de ejercicio                   |               |                          |                          |          | 433.666                  | 433.666             |
| Resultado integral total del ejercicio   |               |                          |                          |          | 433.666                  | 433.666             |
| Movimiento del periodo                   | -             | -                        | -                        | -        | 433.666                  | 433.666             |
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b> | <b>70.483</b> | <b>-</b>                 | <b>-</b>                 | <b>-</b> | <b>949.433</b>           | <b>1.019.916</b>    |

**FUNDACION NIÑOS CON ALAS**  
**ESTADOS CONTABLES FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

Estado de cambios en el patrimonio  
 Por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2018 y 2017  
 En pesos uruguayos

|  | Capital        | Aportes a<br>Capitalizar | Ajustes al<br>Patrimonio | Reservas | Resultados<br>acumulados | Patrimonio<br>total |
|--|----------------|--------------------------|--------------------------|----------|--------------------------|---------------------|
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2016</b> | <b>872.932</b> | <b>0</b>                 | <b>2.796.540</b>         | <b>0</b> | <b>10.420.777</b>        | <b>14.090.249</b>   |
| Modificaciones al saldo inicial          |                |                          |                          |          |                          |                     |
| Saldos modificados                       | 872.932        | 0                        | 2.796.540                | 0        | 10.420.777               | 14.090.249          |
| Aportes de Capital                       |                |                          |                          |          |                          | 0                   |
| Reduccions de Capital                    |                |                          |                          |          |                          | 0                   |
| Ajustes al patrimonio                    |                |                          | (76.937)                 |          |                          | (76.937)            |
| Otros resultados integrales              |                |                          |                          |          |                          | 0                   |
| Movimiento de reservas                   |                |                          |                          |          |                          | 0                   |
| Distribuciones de dividendos             |                |                          |                          |          |                          | 0                   |
| Resultado de ejercicio                   |                |                          |                          |          | 2.874.813                | 2.874.813           |
| Resultado integral total del ejercicio   |                |                          | (76.937)                 |          | 2.874.813                | 2.797.876           |
| Movimiento del periodo                   | 0              | 0                        | (76.937)                 | 0        | 2.874.813                | 2.797.876           |
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2017</b> | <b>872.932</b> | <b>0</b>                 | <b>2.719.603</b>         | <b>0</b> | <b>13.295.590</b>        | <b>16.888.125</b>   |
| Aportes de Capital                       |                |                          |                          |          |                          | 0                   |
| Reduccions de Capital                    |                |                          |                          |          |                          | 0                   |
| Ajustes al patrimonio                    |                |                          | 2.509.659                |          |                          | 2.509.659           |
| Otros resultados integrales              |                |                          |                          |          |                          | 0                   |
| Movimiento de reservas                   |                |                          |                          |          |                          | 0                   |
| Distribuciones de dividendos             |                |                          |                          |          |                          | 0                   |
| Resultado de ejercicio                   |                |                          |                          |          | 13.653.585               | 13.653.585          |
| Resultado integral total del ejercicio   |                |                          | 2.509.659                |          | 13.653.585               | 16.163.244          |
| Movimiento del periodo                   | 0              | 0                        | 2.509.659                | 0        | 13.653.585               | 16.163.244          |
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b> | <b>872.932</b> | <b>0</b>                 | <b>5.229.262</b>         | <b>0</b> | <b>26.949.175</b>        | <b>33.051.369</b>   |

**FUNDACION NIÑOS CON ALAS**  
**ESTADOS CONTABLES FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

Estado de flujo de efectivo  
 Por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

|   | us\$                  |                        | S                        |                         |
|---|-----------------------|------------------------|--------------------------|-------------------------|
|   | 2018                  | 2017                   | 2018                     | 2017                    |
| <b>1 -FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b> |                       |                        |                          |                         |
| Resultado del Ejercicio   | 433.666               | 106.010                | 13.653.585               | 2.874.813               |
| Ajustes   | 9.743                 | 9.563                  | 2.577.953                | 239.556                 |
| Ajustes conversion cuentas patrimoniales                          | -                     | -                      | 2.262.211                | (35.917)                |
| Amortizaciones  | 9.743                 | 9.563                  | 315.741                  | 275.473                 |
| Cambios en Activos y Pasivos                                      | (151.784)             | (136.966)              | (5.411.310)              | (3.945.635)             |
| Otros créditos  | 8.445                 | (142.808)              | (284.755)                | (4.107.306)             |
| Deudas Diversas   | 33.447                | 5.842                  | 1.149.719                | 161.671                 |
| Bienes de cambio  | (193.676)             | 0                      | (6.276.274)              | 0                       |
| <b>Fondos provenientes de actividades Opreativas</b>              | <b><u>291.625</u></b> | <b><u>(21.393)</u></b> | <b><u>10.820.228</u></b> | <b><u>(831.266)</u></b> |
| <b>2 - FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE INVERSIONES</b>           |                       |                        |                          |                         |
| Pagos por compras de bienes de uso                                | 0                     | (1.806)                | 0                        | (52.281)                |
| <b>Fondos provenientes de inversiones</b>                         | <b><u>0</u></b>       | <b><u>(1.806)</u></b>  | <b><u>0</u></b>          | <b><u>(52.281)</u></b>  |
| <b>3 -VARIACION DEL FLUJO NETO DEL EFECTIVO</b>                   | <b><u>291.625</u></b> | <b><u>(23.199)</u></b> | <b><u>10.820.228</u></b> | <b><u>(883.547)</u></b> |
| <b>SALDO INICIAL DEL EFECTIVO</b>                                 | <b>380.628</b>        | <b>403.827</b>         | <b>10.964.740</b>        | <b>11.848.287</b>       |
| <b>SALDO FINAL DEL EFECTIVO</b>                                   | <b>672.252</b>        | <b>380.628</b>         | <b>21.785.000</b>        | <b>10.964.740</b>       |

**FUNDACION NIÑOS CON ALAS**  
**ESTADOS CONTABLES FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

Cuadro de propiedad, planta, equipo, intangibles y amortizaciones  
 Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018  
 En dólares estadounidenses

| Rubros                     | Costo                           |                       |          |               |                                 | Amortización y pérdidas por deterioro |                       |                   |      |             |                                    | Valores netos Diciembre 2018 |
|----------------------------|---------------------------------|-----------------------|----------|---------------|---------------------------------|---------------------------------------|-----------------------|-------------------|------|-------------|------------------------------------|------------------------------|
|                            | Valores al inicio del ejercicio | Ajuste por conversión | Aumentos | Disminuciones | Valores al cierre del ejercicio | Acumuladas al inicio del ejercicio    | Ajuste por conversión | Bajas del Periodo | Tasa | Del Periodo | Acumuladas al cierre del ejercicio |                              |
| Propiedad, planta y equipo |                                 |                       |          |               |                                 |                                       |                       |                   |      |             |                                    |                              |
| Vehículos                  | 95.627                          |                       |          |               | 95.627                          | 28.688                                |                       |                   | 10%  | 9.563       | 38.250                             | 57.377                       |
| Equipos de computación     | 1.806                           |                       |          |               | 1.806                           | -                                     |                       |                   | 20%  | 181         | 181                                | 1.625                        |
| Sub-total                  | 97.433                          |                       |          |               | 97.433                          | 28.688                                |                       |                   |      | 9.743       | 38.431                             | 59.002                       |
| Total                      | 97.433                          |                       |          |               | 97.433                          | 28.688                                |                       |                   |      | 9.743       | 38.431                             | 59.002                       |

Cuadro de propiedad, planta, equipo, intangibles y amortizaciones  
 Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018  
 En pesos uruguayos

| Rubros                     | Costo                           |                       |          |               |                                 | Amortización y pérdidas por deterioro |                       |                   |      |             |                                    | Valores netos Diciembre 2018 |
|----------------------------|---------------------------------|-----------------------|----------|---------------|---------------------------------|---------------------------------------|-----------------------|-------------------|------|-------------|------------------------------------|------------------------------|
|                            | Valores al inicio del ejercicio | Ajuste por conversión | Aumentos | Disminuciones | Valores al cierre del ejercicio | Acumuladas al inicio del ejercicio    | Ajuste por conversión | Bajas del Periodo | Tasa | Del Periodo | Acumuladas al cierre del ejercicio |                              |
| Propiedad, planta y equipo |                                 |                       |          |               |                                 |                                       |                       |                   |      |             |                                    |                              |
| Vehículos                  | 2.754.727                       | 344.162               |          |               | 3.098.889                       | 826.407                               | 103.247               |                   | 10%  | 309.889     | 1.239.542                          | 1.859.346                    |
| Equipos de computación     | 52.025                          | 6.500                 |          |               | 58.525                          | -                                     |                       |                   | 20%  | 5.853       | 5.853                              | 52.673                       |
| Sub-total                  | 2.806.752                       | 350.661               |          |               | 3.157.414                       | 826.407                               | 103.247               |                   |      | 315.741     | 1.245.395                          | 1.912.019                    |
| Total                      | 2.806.752                       | 350.661               | 0        |               | 3.157.414                       | 826.407                               | 103.247               |                   |      | 315.741     | 1.245.395                          | 1.912.019                    |

Cuadro de propiedad, planta, equipo, intangibles y amortizaciones  
 Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017  
 En dólares estadounidenses

| Rubros                     | Costo                           |                       |          |               |                                 | Amortización y pérdidas por deterioro |                       |                   |      |             |                                    | Valores netos Diciembre 2018 |
|----------------------------|---------------------------------|-----------------------|----------|---------------|---------------------------------|---------------------------------------|-----------------------|-------------------|------|-------------|------------------------------------|------------------------------|
|                            | Valores al inicio del ejercicio | Ajuste por conversión | Aumentos | Disminuciones | Valores al cierre del ejercicio | Acumuladas al inicio del ejercicio    | Ajuste por conversión | Bajas del Periodo | Tasa | Del Periodo | Acumuladas al cierre del ejercicio |                              |
| Propiedad, planta y equipo |                                 |                       |          |               |                                 |                                       |                       |                   |      |             |                                    |                              |
| Vehículos                  | 95.627                          |                       |          |               | 95.627                          | 19.125                                |                       |                   | 10%  | 9.563       | 28.688                             | 66.939                       |
| Equipos de computación     | -                               |                       | 1.806    |               | 1.806                           | -                                     |                       |                   |      |             | -                                  | 1.806                        |
| Sub-total                  | 95.627                          |                       | 1.806    |               | 97.433                          | 19.125                                |                       |                   |      | 9.563       | 28.688                             | 68.745                       |
| Total                      | 95.627                          |                       | 1.806    |               | 97.433                          | 19.125                                |                       |                   |      | 9.563       | 28.688                             | 68.745                       |

Cuadro de propiedad, planta, equipo, intangibles y amortizaciones  
 Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017  
 En pesos uruguayos

| Rubros                     | Costo                           |                       |          |               |                                 | Amortización y pérdidas por deterioro |                       |                   |      |             |                                    | Valores netos Diciembre 2018 |
|----------------------------|---------------------------------|-----------------------|----------|---------------|---------------------------------|---------------------------------------|-----------------------|-------------------|------|-------------|------------------------------------|------------------------------|
|                            | Valores al inicio del ejercicio | Ajuste por conversión | Aumentos | Disminuciones | Valores al cierre del ejercicio | Acumuladas al inicio del ejercicio    | Ajuste por conversión | Bajas del Periodo | Tasa | Del Periodo | Acumuladas al cierre del ejercicio |                              |
| Propiedad, planta y equipo |                                 |                       |          |               |                                 |                                       |                       |                   |      |             |                                    |                              |
| Vehículos                  | 2.811.510                       | (56.783)              |          |               | 2.754.727                       | 566.953                               | (16.019)              |                   | 10%  | 275.473     | 826.407                            | 1.928.320                    |
| Equipos de computación     | -                               | (256)                 | 52.281   |               | 52.025                          | -                                     |                       |                   |      |             | -                                  | 52.025                       |
| Sub-total                  | 2.811.510                       | (56.783)              | 52.281   |               | 2.806.752                       | 566.953                               | (16.019)              |                   |      | 275.473     | 826.407                            | 1.980.346                    |
| Total                      | 2.811.510                       | (56.783)              | 52.281   |               | 2.806.752                       | 566.953                               | (16.019)              |                   |      | 275.473     | 826.407                            | 1.980.346                    |

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

### NOTA 1 – INFORMACIÓN BÁSICA SOBRE LA FUNDACIÓN

#### 1.1 Naturaleza jurídica

FUNDACIÓN NIÑOS CON ALAS es una fundación que se constituyó al amparo de la ley 17.163, el 14 de noviembre del año 2000.

#### 1.2 Actividad principal

La actividad principal de la fundación es aplicar su patrimonio y los recursos a su alcance para promover el desarrollo del ser humano y en particular de los niños y adolescentes que viven en condiciones de extrema pobreza.

La fundación utiliza el sistema de "Padrinazgos" procurando personas y/o instituciones que se comprometan a financiar los costos educativos de "ahijados", en instituciones previamente seleccionadas.

Asimismo, de acuerdo al literal 4.A) del artículo 79 del Título 4 del Nuevo Texto Ordenado de 1996, la Fundación Niños con Alas se encuentra comprendida en el beneficio de Donaciones Especiales establecido en el artículo 78 del mismo Título. En consecuencia, la Fundación desde el año 2012 recibe donaciones bajo esta modalidad, la cual implica los siguientes beneficios fiscales para las empresas que donen a través de este sistema:

- El 75% del total de las sumas entregadas convertidas a unidades indexadas a la cotización del día anterior a la entrega efectiva de las mismas, se imputará como pago a cuenta de los tributos mencionados. El organismo beneficiario expedirá recibos que serán canjeables por certificados de crédito de la Dirección General Impositiva, en las condiciones que establezca la reglamentación.
- El 25% restante podrá ser imputado a todos los efectos fiscales como gasto de la empresa.

Para tener derecho a los beneficios, antes del 31 de marzo de cada año la Fundación presenta diferentes proyectos donde se establece el destino en que se utilizarán los fondos donados, así como el plazo estimado de ejecución. Los proyectos presentados en el ejercicio 2018 fueron los siguientes:

- Programa de alimentación.
- Proyecto "Mirando hacia el futuro desde la Educación Primaria".
- Equipamiento y materiales educativos.
- Proyecto Construcción y Mantenimiento edilicio
- Recursos Humanos para equipo multidisciplinario.
- Proyecto de estudios vigilados de secundaria.
- Proyecto de Apoyo Integral para aprender en un ambiente adverso.
- Proyecto Construyendo Caminos de integración y aprendizaje.
- Proyecto de Fortalecimiento Institucional – Funcionamiento, coordinación y comunicación.

La fundación al cierre del ejercicio económico contaba con 426 padrinos efectivos y 426 ahijados. Las instituciones seleccionadas son siete (Federico Ozanam, Jesús Isaso, Obra Banneux, Nuestra Sra. de Montserrat, Colegio Don Bosco, Santa Bernardita y Cristo Divino Obrero).

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

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

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con las disposiciones establecidas en el Decreto N° 291/14 del 14 de octubre de 2014, que son de aplicación obligatoria para los ejercicios económicos iniciados a partir del 1° de enero de 2015. Asimismo, resultan de aplicación los decretos N° 37/10 y N° 103/91.

Estas normas requieren la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB - International Accounting Standards Board) a la fecha de publicación del presente decreto, traducida al idioma español y publicada en la página web de la Auditoría Interna de la Nación y las normas de presentación contenidas en el Decreto 103/91.

El Decreto N° 37/10 de fecha 1 de febrero de 2010 establece que en aquellos casos en que las normas sobre presentación de Estados Financieros previstas en el Decreto N° 103/91 y sus anexos y modelos, no sean compatibles o consagren soluciones contrarias a las establecidas en los demás decretos antes mencionados, primarán estos últimos, lo cual supone una primacía de las NIIF para PYMES sobre el decreto del año 1991.

Hasta el 31 de diciembre de 2014 las normas contables adecuadas en Uruguay se encontraban establecidas por el Decreto N° 266/007 de fecha 31 de julio de 2007 el cual hace obligatoria la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) adoptadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad a la fecha de publicación del decreto, traducidas al idioma español y publicadas en la página web de la Auditoría Interna de la Nación; y las normas de presentación contenidas en el Decreto 103/991 y en el Decreto 37/010.

### **2.2) Criterio general de valuación**

El criterio de valuación, utilizado para la presentación de los estados contables, es que los activos, pasivos, ingresos y egresos se presentan a su valor histórico, sin que se hayan practicado ajustes que procuren reconocer los efectos de la pérdida del poder adquisitivo de la moneda sobre una base integral. Se han reconocido ajustes parciales en lo que se refiere al tratamiento de la moneda extranjera según se indica en la Nota 2.4.

### **2.3) Moneda Funcional**

Conforme a lo dispuesto por la Norma Internacional de Contabilidad N° 21 *Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera*, definió al Dólar Estadounidense como moneda funcional por ser la moneda de mayor relevancia en el entorno económico de la compañía.

Los Estados Contables preparados en moneda funcional fueron convertidos a su moneda legal y de presentación (Peso Uruguayo) de acuerdo a los criterios de conversión detallados en la Nota 2.4.

### **2.4) Conversión de operaciones en moneda extranjera**

Las transacciones en moneda extranjera se contabilizaron por su equivalente en moneda nacional en función de los tipos de cambio interbancario comprador vigentes en el mercado a la fecha de concreción de las operaciones. Al 31.12.2018, los activos y pasivos en moneda extranjera se presentan por su valor equivalente en moneda nacional en función del tipo de cambio de esa fecha.

**FUNDACION NIÑOS CON ALAS**  
**ESTADOS CONTABLES FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

Las diferencias de cambio resultantes se exponen en el capítulo resultados financieros del Estado de Resultados.  
 El tipo de cambio al 31.12.2018 fue de: U\$S 1 = \$ 32.406.

**2.5) Concepto de capital utilizado**

La fundación ha adoptado un concepto de capital financiero para la confección de los presentes Estados Contables. Bajo este concepto, se obtiene ganancia solamente si el importe financiero (o monetario) de los activos netos al final del período excede al importe financiero (o monetario) de los activos netos al principio del mismo, luego de excluir las aportaciones de los propietarios y las distribuciones hechas a los mismos en ese período.

**2.6) Determinación del resultado**

La Fundación aplicó el principio de lo devengado para el reconocimiento de los ingresos y la imputación de los egresos. El estado de resultados que se presenta corresponde a las operaciones realizadas entre el 1 de enero de 2018 y el 31 de diciembre de 2018.

Los ingresos de la Fundación están representados básicamente por el monto recibido por los padrinazgos, colaboraciones, donaciones y campañas realizadas. Los egresos principales están representados por el pago de las escolaridades a los colegios para los ahijados de la fundación.

**NOTA 3 - INFORMACIÓN REFERENTE A ACTIVOS Y PASIVOS**

**3.1) Disponibilidades**

| Bancos                           | us\$           |                | \$                |                  |
|----------------------------------|----------------|----------------|-------------------|------------------|
|                                  | 2018           | 2017           | 2018              | 2017             |
| Efectivo en custodia de terceros | 34.628         |                | 1.122.166         |                  |
| Itaú Cta. 724809 (us\$)          | 276.582        | 168.254        | 8.962.918         | 4.846.894        |
| Itaú Cta. 1918117 (us\$)         | 55.461         | 31.385         | 1.797.261         | 904.107          |
| Santader Cta. 500054000 (us\$)   | 0              | 0              | 0                 | 0                |
| Itaú Cta. 3247003 (\$)           | 21.759         | 21.446         | 705.120           | 617.796          |
| Itaú Cta. 1912165 (\$)           | 2              | 5.870          | 67                | 169.110          |
| Itaú Cta. 6758005 (\$)           | 219            | 271            | 7.096             | 7.800            |
| Santader Cta. 500053990 (\$)     | 3.974          | 18.267         | 128.778           | 526.230          |
| <b>Total</b>                     | <b>392.625</b> | <b>245.494</b> | <b>12.723.407</b> | <b>7.071.939</b> |

**3.2) Inversiones Temporarias**

La fundación tiene un depósito a plazo fijo en el Banco Santander que al 31 de diciembre de 2018 asciende a U\$S 135.134.

Los bonos se valúan a su valor razonable y las variaciones de los valores razonables se llevan a cuenta de resultado. Los valores razonables de los bonos que se cotizan tienen por base los precios corrientes de cotización. Al 31 de diciembre de 2018 la posición de bonos en dólares es de 119.878 y la posición de bonos en Unidades Indexadas es de 24.615 dólares.

**FUNDACION NIÑOS CON ALAS**  
**ESTADOS CONTABLES FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

**3.3) Créditos Diversos**

| Créditos diversos     | us\$           |                | \$               |                  |
|-----------------------|----------------|----------------|------------------|------------------|
|                       | 2018           | 2017           | 2018             | 2017             |
| Visa a cobrar         | -              | 1.050          | -                | 30.247           |
| Adelantos proveedores | 19.902         | 25.068         | 644.944          | 722.138          |
| Donaciones (**)       | 115.847        | 120.119        | 3.754.122        | 3.460.266        |
| Adealnto sueldos      | 1.468          | 147            | 47.588           | 4.248            |
| Padinazgos (*)        | 9.504          | 8.783          | 308.000          | 253.000          |
| <b>Total</b>          | <b>146.722</b> | <b>155.167</b> | <b>4.754.654</b> | <b>4.469.899</b> |

(\*) El saldo del rubro al 100% de los contratos realizados y pendiente la cobranza

(\*\*) Corresponde a compromisos de donaciones emitidos al MEF (Ministerio de economía y finanzas) y aún no acreditadas en las cuentas de la Fundación niños con alas

**3.4) Bienes de Cambio**

El detalle de los bienes de cambio es el siguiente:

|                      | us\$           |          | \$               |          |
|----------------------|----------------|----------|------------------|----------|
|                      | 2018           | 2017     | 2018             | 2017     |
| Unidad PH 5848/404   | 185.000        |          | 5.995.110        |          |
| Unidad PH 110977/004 | 8.676          |          | 281.164          |          |
| <b>Total</b>         | <b>193.676</b> | <b>-</b> | <b>6.276.274</b> | <b>-</b> |

**3.5) Bienes de Uso**

Con fecha 03.11.2014 la Fundación adquirió a Julio Cesar Lestido un ómnibus para transporte escolar, marca Volkswagen, modelo 17.230.

La importación del ómnibus fue exonerada de los siguientes tributos de acuerdo a la Resolución de fecha 26 de noviembre de 2014 emitida por el Ministerio de Economía y Finanzas (MEF): (i) Tasa Global Arancelaria, (ii) IVA, (iii) Tasa Consular, (iv) Impuesto Específico Interno, (v) Tasa de Servicios Automatizados, y tasa de Servicios Extraordinarios.

Los fondos para la importación del ómnibus fueron recaudados mediante el sistema de donaciones especiales, a partir del Proyecto "Transporte Escolar" presentado al MEF.

La depreciación del ómnibus se calculará linealmente a partir del año siguiente al de su incorporación, es decir en el 2015.

|                        | us\$          |               | \$               |                  |
|------------------------|---------------|---------------|------------------|------------------|
|                        | 2018          | 2017          | 2018             | 2017             |
| Ómnibus                | 95.627        | 95.627        | 3.098.889        | 2.754.727        |
| Equipos de computacion | 1.806         | 1.806         | 58.525           | 52.025           |
| Amortización acumulada | (38.431)      | (28.688)      | (1.245.395)      | (826.407)        |
| <b>Total</b>           | <b>59.002</b> | <b>68.745</b> | <b>1.912.019</b> | <b>1.980.346</b> |



FUNDACION NIÑOS CON ALAS  
ESTADOS CONTABLES FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

**3.6) Deudas Diversas**

| Deudas diversas      | us\$          |               | \$               |                |
|----------------------|---------------|---------------|------------------|----------------|
|                      | 2018          | 2017          | 2018             | 2017           |
| BPS a pagar          | 1.321         | 1.002         | 42.794           | 28.859         |
| Tributos a pagar     | 5.966         |               | 193.334          |                |
| Anticipo padrinos    | 30.550        | 6.873         | 990.000          | 198.000        |
| Retenciones a pagar  | 13.900        |               | 450.450          |                |
| Proyectos a ejecutar |               | 10.414        |                  | 300.000        |
| <b>Total</b>         | <b>51.737</b> | <b>18.289</b> | <b>1.676.578</b> | <b>526.859</b> |

**NOTA 4 - INGRESOS Y EGRESOS**

En el transcurso del ejercicio se realizaron determinadas campañas:

- Padrinazgos: \$ 4.597.932.
- Por la campaña organizada por Supermercados Devoto se recaudaron \$ 1.059.517.  
En cuanto a la campaña efectuada por el Sodre, se recaudaron \$ 483.305.
- Otras donaciones recibidas: \$ 18.987.178,98.
- Además, se recibieron las siguientes donaciones especiales en el marco del artículo 78 del Título 4 :

| Ingresos  | Importe (pesos uruguayos) |
|---|---------------------------|
| Apoyo integral para aprender en un ambiente adverso | 1.391.656                 |
| Construccion y Mantenimiento Edificio               | 474.531                   |
| Construyendo caminos de integración y aprendizaje   | 1.393.425                 |
| Equipamiento y Materiales Educativos                | 450.000                   |
| Fortalecimiento Institucional                       | 1.684.000                 |
| Mirando hacia el futuro desde la Educación Primaria | 4.777.120                 |
| Programa alimentacion                               | 405.500                   |
| Proyectos de Estudios Vigilados de Secundaria       | 3.113.770                 |
| Recursos Humanos para Equipo Multidisciplinario     | 2.778.215                 |
| <b>TOTAL</b>  | <b>16.468.217</b>         |

Dichas donaciones fueron ejecutadas de acuerdo al siguiente detalle:

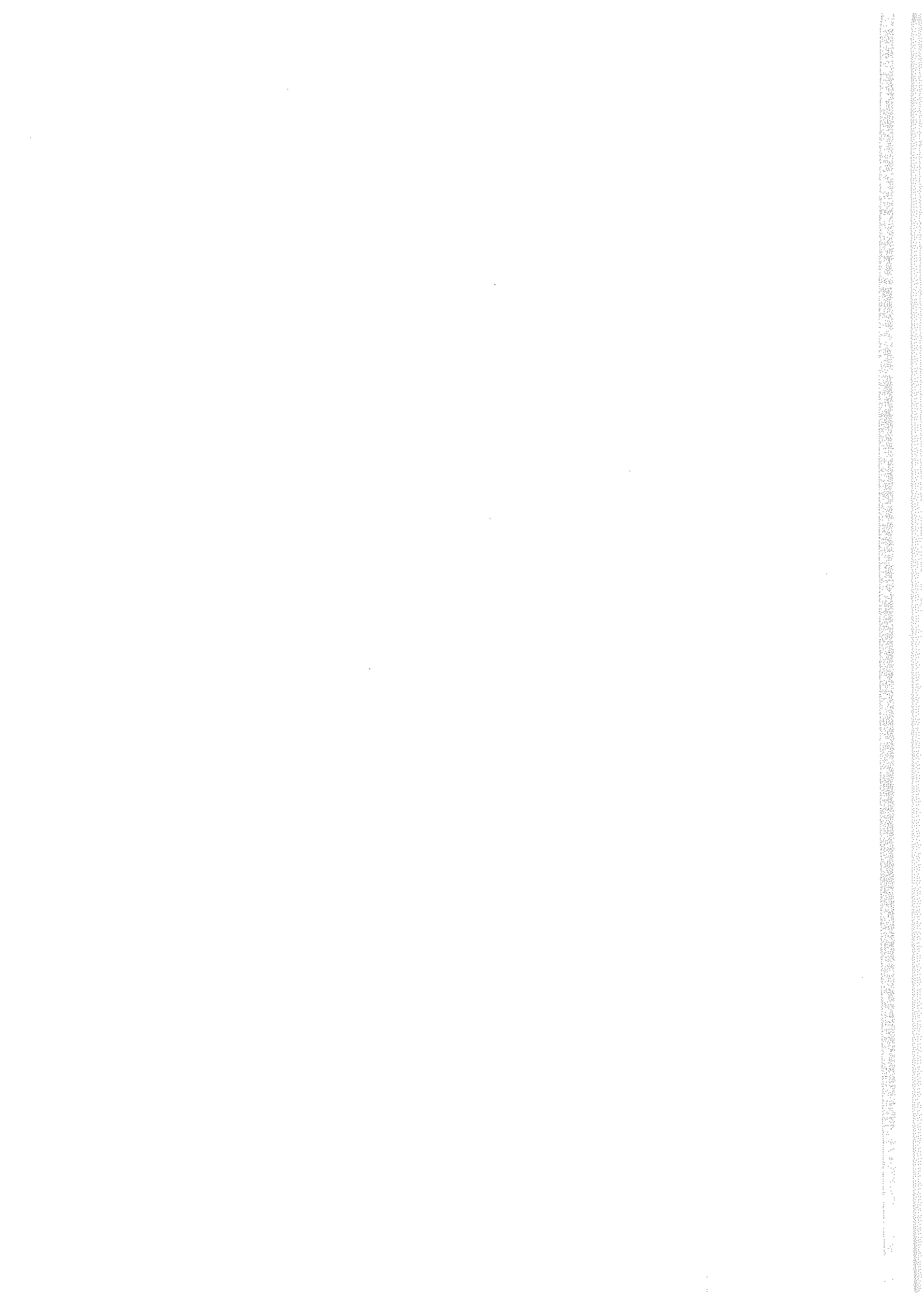
| Concepto del Gasto                                  | Importe (pesos uruguayos) |
|---|---------------------------|
| Mirando hacia el futuro desde la Educación Primaria | 4.777.120                 |
| Programa de Alimentación                            | 405.500                   |
| Equipamiento y Materiales Educativos                | 450.000                   |
| Apoyo integral para aprender en un ambiente adverso | 1.391.656                 |
| Construyendo caminos de integración y aprendizaje   | 1.393.425                 |
| Fortalecimiento Institucional                       | 1.684.000                 |
| Recursos Humanos para Equipo Multidisciplinario     | 2.778.215                 |
| Proyectos de Estudios Vigilados de Secundaria       | 3.113.770                 |
| Construccion y Mantenimiento Edificio               | 474.531                   |
| <b>TOTAL</b>  | <b>16.468.217</b>         |

**NOTA 5 - PATRIMONIO**

El capital integrado de la fundación asciende a la suma de \$ 872.931,96 correspondiente a los aportes efectuados en la fecha de constitución, por U\$S 70.483.

# FUNDACIÓN NIÑOS Y NIÑAS DEL URUGUAY

---



# SHAW & ASOCIADOS

---

## CONTADORES PÚBLICOS

### DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Montevideo, 26 de abril de 2019

Señores de  
**FUNDACION NIÑOS Y NIÑAS DEL URUGUAY**

Hemos auditado los estados contables de FUNDACION NIÑOS Y NIÑAS DEL URUGUAY, los que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2018 y los resultados comprendidos entre el 1º de enero de 2018 y el 31 de diciembre de 2018.

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

La Dirección de la sociedad es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados contables y de los criterios de valuación y exposición de acuerdo con Normas Contables Adecuadas en el Uruguay. Dicha responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de un sistema de control interno adecuado para la preparación y presentación razonable de estados contables que estén libres de errores significativos, originados en fraudes o errores; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

#### *Responsabilidad del auditor*

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión basados en nuestra auditoría sobre los estados contables mencionados en el párrafo primero, por ello hemos conducido la misma de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Uruguay. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de que los estados contables no contengan errores significativos.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia sobre las cifras y las revelaciones expuestas en los estados contables. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de que existan errores significativos en los estados contables, originados en fraudes o errores. Al efectuar dichas evaluaciones de riesgos, el auditor considera el control interno existente en la sociedad, en lo que sea relevante para la preparación y presentación de los estados contables en forma razonable, con la finalidad de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del sistema de control interno de la

# SHAW & ASOCIADOS

CONTADORES PÚBLICOS

entidad. Una auditoría también incluye evaluar el grado de adecuación de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables efectuadas por la Dirección, así como evaluar la presentación de los estados contables en su conjunto.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión de auditoría.

### *Opinión*

En nuestra opinión, los estados contables mencionados en el párrafo primero, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación patrimonial de FUNDACION NIÑOS Y NIÑAS DEL URUGUAY al 31 de diciembre de 2018 y los resultados de sus operaciones en el período comprendido entre el 1º de enero de 2018 y el 31 de diciembre de 2018 de acuerdo con las Normas Contables Adecuadas en el Uruguay.

por Estudio Shaw & Asociados

Timbre en  
Original

  
Cr. Daniel Shaw Cardoso  
C.P.P.U. 68.620

# Balance completo

FUNDACION NIÑOS Y NIÑAS DEL URUGUAY

01/01/2018 a 31/12/2018 en \$

| Cuenta | Nombre                         | Saldo \$            |
|--------|--------------------------------|---------------------|
| 1      | <b>ACTIVO</b>                  | <b>1,736,467.08</b> |
| 11     | <b>ACTIVO CORRIENTE</b>        | <b>1,736,467.08</b> |
| 111    | <b>DISPONIBILIDADES</b>        | <b>1,740,467.08</b> |
| 1111   | CAJA                           | 7,754.99            |
| 11111  | Caja Moneda Nacional           | 7,754.99            |
| 1112   | <b>BANCOS</b>                  | <b>1,732,712.09</b> |
| 11121  | Banco ITAU M/N                 | 886,599.22          |
| 11122  | Banco ITAU M/E                 | 846,112.87          |
| 112    | <b>CREDITOS POR VENTAS</b>     | <b>-4,000.00</b>    |
| 1122   | <b>DOCUMENTOS A COBRAR</b>     | <b>-4,000.00</b>    |
| 11221  | Cheques en Cartera MN          | -4,000.00           |
|        | <b>Total ACTIVO</b>            | <b>1,736,467.08</b> |
| 2      | <b>PASIVO</b>                  | <b>473,492.70</b>   |
| 21     | <b>PASIVO CORRIENTE</b>        | <b>473,492.70</b>   |
| 213    | <b>DEUDAS DIVERSAS</b>         | <b>473,492.70</b>   |
| 2131   | Cuenta Cte. Socios             | 423,772.70          |
| 2132   | Remuneraciones a Pagar         | 37,135.00           |
| 2135   | BRS                            | 12,585.00           |
|        | <b>Total PASIVO</b>            | <b>473,492.70</b>   |
| 3      | <b>PATRIMONIO</b>              | <b>1,404,563.14</b> |
| 321    | <b>Resultados</b>              | <b>1,404,563.14</b> |
| 3211   | Resultado Ejercicio Ant.       | 1,404,563.14        |
|        | <b>Total PATRIMONIO</b>        | <b>1,404,563.14</b> |
|        | <b>Pasivo + Patrimonio</b>     | <b>1,878,055.84</b> |
|        | <b>Resultado</b>               | <b>-141,588.76</b>  |
| 4      | <b>GANANCIAS</b>               | <b>7,741,856.00</b> |
| 41     | <b>INGRESOS POR DONACIONES</b> | <b>7,741,856.00</b> |
| 4101   | Los Treboles                   | 6,357,275.00        |
| 4102   | Madres de la Cruz              | 971,737.00          |
| 4103   | Providencia                    | 412,844.00          |
|        | <b>Total GANANCIAS</b>         | <b>7,741,856.00</b> |

Balance completo

FUNDACION NIÑOS Y NIÑAS DEL URUGUAY

01/01/2018 a 31/12/2018 en \$

| Cuenta | Nombre                   | Saldo \$     |
|--------|--------------------------|--------------|
| 5      | PERDIDAS                 | 7,883,444.76 |
| 51     | COSTO DIRECTO DONACIONES | 6,693,778.00 |
| 5101   | Los Treboles             | 5,412,927.00 |
| 5102   | Madres de la Cruz        | 898,150.00   |
| 5103   | Providencia              | 382,701.00   |
| 52     | GASTOS DE ADM. Y VENTAS  | 1,174,303.06 |
| 5201   | Retribuciones            | 466,104.00   |
| 520101 | Sueldos y Jornales       | 422,330.00   |
| 520102 | Aguinaldos               | 33,938.00    |
| 520104 | Sal. Vacacional          | 9,836.00     |
| 5203   | Honorarios               | 240,796.00   |
| 5208   | Combustible/Locomocion   | 44,500.00    |
| 5209   | Fletes Contratados       | 2,750.00     |
| 5213   | Gastos Generales         | 65,977.06    |
| 5215   | Gastos no Deducibles     | 15,000.00    |
| 5217   | SERVICIOS CONTRATADOS    | 164,700.00   |
| 5219   | Gastos Capacitacion      | 174,476.00   |
| 53     | GASTOS FINANCIEROS       | 15,363.70    |
| 5305   | Gastos Bancarios M/N     | 15,363.70    |
|        | Total PERDIDAS           | 7,883,444.76 |
|        | Resultado                | -141,588.76  |

  
 DANIEL JUAN CARDOSO  
 CONTADOR PUBLICO



# FUNDACIÓN PELUFFO GIGUENS

---

100

100

100

100

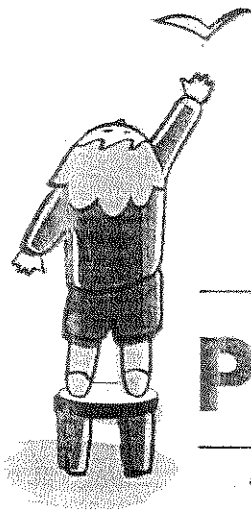
100

100

100

100

INFORME DE AUDITORIA DE LOS  
ESTADOS CONTABLES AL 30 DE  
JUNIO DEL 2018



Fundación  
**Peluffo Giguens**  
APOYO AL NIÑO CON CÁNCER

## CONTENIDO DEL INFORME DE AUDITORIA DE LOS ESTADOS CONTABLES DE LA FUNDACIÓN PELUFFO GIGUENS

- Dictamen de Auditores Independientes.
- Estado de Situación Financiera comparativa al 30 de junio del 2018 y el 30 de junio del 2017.
- Estado de Resultado Integral por el ejercicio finalizado el 30 de junio del 2018 y el 30 de junio del 2017.
- Estado de Flujo de Efectivo Comparativos al 30 de junio del 2018 y el 30 de junio del 2017.
- Anexo Cuadro de Bienes de Uso Comparativos al 30 de junio del 2018 y el 30 de junio del 2017.
- Estado de Cambios en el Patrimonio Comparativos al 30 de junio del 2018 y el 30 de junio del 2017.
- Notas a los Estados Contables al 30 de junio del 2018.

## Dictamen de Auditores Independientes

Señores Fundación Peluffo Giguens

Hemos examinado el Estado de Situación Patrimonial adjunto de la Fundación Peluffo Giguens al 30 de junio del 2018, el Estado de Ingresos y Egresos correspondiente al ejercicio anual terminado en esa fecha, los Anexos y las Notas Explicativas. Toda la información incluida en los referidos estados contables representa las afirmaciones de la de la Dirección de la Fundación Peluffo Giguens. Dicha responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de un sistema de control interno adecuado para la preparación y presentación razonable de los Estados Contables, libres de errores significativos originados en fraudes o errores, la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados contables en base de nuestro examen.

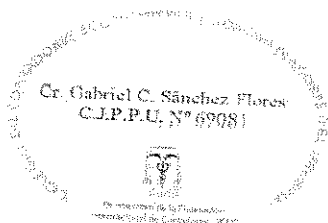
Nuestro examen fue realizado de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas en Uruguay. Esas normas requieren que planifiquemos y realicemos auditoria para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados contables están libres de errores significativos. Una auditoria incluye examinar, sobre una base selectiva, la evidencia que respalda los importes y las estimaciones significativas efectuadas por el Consejo Directivo, como la presentación de los estados contables en su conjunto. Consideramos que nuestro examen ofrece una seguridad razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados contables antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación patrimonial de la Fundación Peluffo Giguens al 30 de Junio del 2018, los ingresos y egresos de sus operaciones y el origen y aplicación de fondos por el ejercicio anual terminado en esa fecha de acuerdo con las Normas Contables Adecuadas en Uruguay.

Montevideo, 30 de Setiembre del 2018.



  
Cr. Gabriel Sánchez  
Master en Banca y Mercados Financieros





## Fundación Peluffo Giguens

### ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 30 DE JUNIO DE 2018 y 30 DE JUNIO DEL 2017

Moneda: Pesos uruguayos

| ACTIVO   | 30 de Junio de 2018 | 30 de Junio de 2017 |
|--|---------------------|---------------------|
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>                                  |                     |                     |
| <b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVOS</b>            |                     |                     |
| Caja   | 112.174             | 18.672              |
| Banco M/N  | 524.485             | 682.189             |
| Banco M/E  | 6.033.357           | 5.323.146           |
| Total Efectivo y Equivalente de efectivo                 | 6.670.016           | 6.024.006           |
| <b>INVERSIONES TEMPORARIAS</b>                           |                     |                     |
| HSBC   | 0                   | 9                   |
| Bonos del Tesoro   | 9.227.792           | 8.804.362           |
| Renta en efectivo  | 245.552             | 133.081             |
| Total de Inversiones Temporarias                         | 9.473.344           | 8.937.472           |
| <b>CREDITOS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>   |                     |                     |
| Creditos a Cobrar  | 943.980             | 852.510             |
| Donaciones a Cobrar                                      | 0                   | 159.135             |
| Adelantos al Personal                                    | 49.859              | 20.451              |
| Intereses a Cobrar                                       | 77.878              | 95.907              |
| Total de Créditos Comerciales y otras cuentas por cobrar | 1.071.717           | 1.128.004           |
| <b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>                            | <b>17.215.077</b>   | <b>16.089.482</b>   |
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>                               |                     |                     |
| Propiedad, planta y equipo                               | 54.585.007          | 45.139.982          |
| Creditos a cobrar largo plazo                            | 1.958.759           | 2.691.800           |
| <b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>                         | <b>56.543.766</b>   | <b>47.831.782</b>   |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                                      | <b>73.758.843</b>   | <b>63.921.264</b>   |

*Edgar Cura Leites*  
Cr. Edgar Cura Leites  
C.P. N° 72251



## Fundación Peluffo Giguens

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 30 DE JUNIO DE 2018 y 30 DE JUNIO DEL 2017

Moneda: Pesos uruguayos

| PASIVO                                | 30 de Junio de 2018 | 30 de Junio de 2017 |
|---------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>PASIVO CORRIENTE</b>               |                     |                     |
| <b>COMERCIALES</b>                    |                     |                     |
| Deudas comerciales y otras deudas m/n | 194.856             | 134.422             |
| Deudas comerciales y otras deudas m/e | 9.021               | 100.738             |
|                                       | 203.877             | 235.160             |
| <b>FINANCIERAS</b>                    |                     |                     |
| Deudas Financieras                    | 1.666               | 1.027               |
| <b>Total de Deudas Financieras</b>    | 1.666               | 1.027               |
| <b>DIVERSAS</b>                       |                     |                     |
| Acreedores por Cargas Sociales        | 379.979             | 336.316             |
| IRPF                                  | 71.891              | 57.705              |
| Retenciones varias a pagar            | 3.500               | 102.658             |
| <b>Total de Deudas Diversas</b>       | 455.370             | 496.679             |
| <b>PROVISIONES</b>                    |                     |                     |
| Provisión para Aguinaldo              | 74.875              | 45.892              |
| Provisión para Licencia               | 596.653             | 477.336             |
| Provisión para Salario Vacacional     | 479.530             | 383.635             |
| <b>Total de Provisiones</b>           | 1.151.058           | 906.863             |
| <b>PREVISIONES</b>                    |                     |                     |
| Previsión por litigios                | 3.197.130           | 657.859             |
| <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>         | 5.009.101           | 2.297.588           |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                   | 5.009.101           | 2.297.588           |
| <b>PATRIMONIO</b>                     |                     |                     |
| <b>CAPITAL</b>                        |                     |                     |
| Capital Institucional                 | 1.446               | 1.446               |
| <b>AJUSTES AL PATRIMONIO</b>          |                     |                     |
| Ajustes al Patrimonio                 | 47.597.444          | 47.597.444          |
| <b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>          |                     |                     |
| Resultados Ejercicios Anteriores      | 14.024.785          | 4.784.387           |
| Resultados del Ejercicio              | 7.126.067           | 9.240.399           |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>               | 68.749.742          | 61.623.676          |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>      | 73.758.843          | 63.921.264          |

*Edgar Cura Leites*  
Cr. Edgar Cura Leites  
C.P. N° 72251




## Fundación Peluffo Giguens

Hoja 3

### ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL Y RESULTADOS ACUMULADOS FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DEL 2018

Moneda: Pesos uruguayos

| OPERACIONES CONTINUADAS                              | 30 de Junio de 2018  | 30 de Junio de 2017 |
|--|----------------------|---------------------|
| <b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>            |                      |                     |
| Donaciones Moneda Nacional                           | 2.293.206            | 2.378.010           |
| Donaciones Moneda Extranjera                         | 8.695.473            | 6.632.247           |
| Donaciones por eventos en Moneda Nacional            | 4.604.063            | 2.482.695           |
| Donaciones por evento Moneda Extranjera              | 477.831              | 321.370             |
| Donaciones Banco de Vida Moneda Nacional             | 59.808               | 60.392              |
| Donaciones Banco de Vida Moneda Extranjera           | 6.644                | 6.524               |
| Intereses Moneda Nacional                            | 3.576                | 2.613               |
| Intereses Moneda Extranjera                          | 830.034              | 855.939             |
| Ingreso por Sucesión                                 | 15.261.302           | 28.059.996          |
| Diferencia de Cotización                             | 1.992.137            | 2.949               |
| Ingresos Varios                                      | 2.820.589            | 240.400             |
| <b>TOTAL DE INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>   | <b>37.044.663</b>    | <b>41.043.134</b>   |
| <b>EGRESOS</b>                                       |                      |                     |
| <b>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</b>             |                      |                     |
| Retribuciones y Cargas Sociales                      | 14.336.466           | 12.870.612          |
| Indemnización por Despido                            | 3.184.847            | 657.859             |
| Honorarios Profesionales y Técnicos                  | 13.200               | 172.020             |
| Ayuda Social   | 320.132              | 254.947             |
| Gastos La Campana                                    | 1.392.316            | 1.076.865           |
| Seguros  | 225.729              | 227.997             |
| Gas y Gaseba   | 472.630              | 639.795             |
| Comunicaciones                                       | 15.123               | 757                 |
| Ute  | 362.791              | 325.101             |
| Gastos Varios de Administración                      | 1.563.847            | 5.728.288           |
| Fielas   | 65.799               | 53.250              |
| Gts Varios Mantenimiento y Limpieza                  | 7.275                | 60.150              |
| Medicamentos   | 0                    | 0                   |
| Papeferia e Insumos de Computación                   | 35.657               | 40.356              |
| Gastos CTM   | 444.342              | 263.373             |
| Publicidad   | 0                    | 21.821              |
| Uniformes  | 4.587                | 26.014              |
| Domingo Amigo  | 0                    | 739.796             |
| Amortizaciones                                       | 4.101.712            | 3.630.635           |
| IRPF   | 53                   | 156                 |
| Gastos relevo por la vida                            | 2.883.825            | 759.819             |
| Banco de Tumores                                     | 46.311               | 1.975.120           |
| <b>TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>                | <b>29.476.642</b>    | <b>29.524.736</b>   |
| <b>RESULTADO DE ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN</b>      | <b>7.568.021</b>     | <b>11.518.399</b>   |
| <b>RESULTADOS FINANCIEROS</b>                        |                      |                     |
| Diferencia de Cotización                             | 441.954              | 2.278.000           |
| <b>TOTAL RESULTADOS FINANCIEROS</b>                  | <b>441.954</b>       | <b>2.278.000</b>    |
| <b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>                       | <b>7.126.067</b>     | <b>9.240.399</b>    |
| <b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>                   | <b>0</b>             | <b>0</b>            |
| <b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO</b>        | <b>7.126.067</b>     | <b>9.240.399</b>    |
| <b>RESULTADOS ACUMULADOS AL INICIO DEL EJERCICIO</b> | <b>14.024.785</b>    | <b>4.784.987</b>    |
| <b>DIVIDENDOS</b>                                    |                      |                     |
| <b>RESULTADOS ACUMULADOS AL CIERRE DEL EJERCICIO</b> | <b>21.150.852,00</b> | <b>14.024.786</b>   |

  
Cr. Edgar Cura Leitens  
C.P. N° 72251





## Fundación Peluffo Giguens

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
PERIODO 01 DE JULIO DEL 2017 AL 30 DE JUNIO DEL 2018

## DEFINICION DE FONDOS = FLUJO DE EFECTIVO

|   | 30 de Junio de 2018 |                   | 30 de Junio de 2017 |                    |
|---|---------------------|-------------------|---------------------|--------------------|
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION</b>          |                     |                   |                     |                    |
| Resultado del ejercicio antes de impuestos                      |                     | 7.126.067         |                     | 9.240.398          |
| Ajustes por ingresos y gastos que no requieren uso de efectivo: |                     |                   |                     |                    |
| Resultado de ejercicios anteriores                              |                     |                   | 0                   |                    |
| Amortizaciones  | 4.101.713           |                   | 3.630.635           |                    |
| Ajustes por no fondos (donacion de bienes de uso)               | -13.546.737         |                   | 23.228.767          |                    |
| <b>Resultado operativo despues de ajustes</b>                   |                     | <b>-2.318.957</b> |                     | <b>-10.367.734</b> |
| (Aumento) / Disminución de Inversiones Temporarias              | -535.872            |                   | 1.712.492           |                    |
| (Aumento) / Disminución de Créditos por venta                   | 789.328             |                   | -3.816.304          |                    |
| (Aumento) / Disminución de Bienes de cambio                     |                     |                   | 0                   |                    |
| Aumento / (Disminución de Deudas comerciales)                   | -31.283             |                   | 64.138              |                    |
| Aumento / (Disminución de Deudas diversas)                      | 2.742.155           |                   | 170.183             |                    |
| Efectivo generado por / (usado en) operaciones                  |                     | -2.964.327        |                     | -1.869.490         |
| <b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>    |                     | <b>645.370</b>    |                     | <b>-12.227.224</b> |
| <b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>           |                     |                   |                     |                    |
| Adquisiciones de Bienes de Uso                                  |                     | 0                 | -32.518             | -32.518            |
| <b>Efectivo neto utilizado por actividades de inversión</b>     |                     | <b>0</b>          |                     | <b>-32.518</b>     |
| <b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>      |                     |                   |                     |                    |
| (Aumento) / Disminución de Deudas Financieras                   | 639                 |                   | 53                  | 53                 |
| (Aumento) / Disminución de Capital                              | 0                   |                   | 0                   | 0                  |
| <b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b> |                     | <b>639</b>        |                     | <b>53</b>          |
| Incremento / (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalente       |                     | 646.009           |                     | -12.259.689        |
| Efectivo y Equivalentes al inicio del ejercicio                 |                     | 6.024.006         |                     | 18.283.695         |
|   |                     | <b>6.670.016</b>  |                     | <b>6.024.006</b>   |

*Edgar Cura Leites*  
Cr. Edgar Cura Leites  
C.P. N° 72251



Fundación Peluffo Giguens

CUADRO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO E INTANGIBLES - DEPRECIACIONES ACUMULADAS

PERIODO 01 DE JULIO DEL 2017 AL 30 DE JUNIO DEL 2018

(en pesos uruguayos)

| RUBROS                     | VALOR INICIAL EJERCICIO | ALUMENTOS         | DISMINUCIONES | VALOR CIERRE DE EJERCICIO | TASA AMORTIZACIÓN | AMORTIZACIÓN ANUAL | AÑOS TRANSCURRIDOS | AMORTIZACIÓN ACUMULADA | VALOR NETO CONTABLE |
|----------------------------|-------------------------|-------------------|---------------|---------------------------|-------------------|--------------------|--------------------|------------------------|---------------------|
| Inmuebles 2017             | 2.699.615               | 0                 | 0             | 2.699.615                 | 2%                | 53.992             | 1                  | 53.992                 | 2.645.623           |
| Inmuebles 2018             | 0                       | 13.530.380        | 0             | 13.530.380                | 2%                | 0                  | 0                  | 0                      | 13.530.380          |
| Bienes Raíces 2017         | 20.529.151              | 0                 | 0             | 20.529.151                | 2%                | 410.583            | 1                  | 410.583                | 20.118.568          |
| Muebles y Utiles 2017      | 13.554                  | 0                 | 0             | 13.554                    | 10%               | 1.355              | 2                  | 2.711                  | 10.843              |
| Muebles y Utiles 2018      | 0                       | 16.357            | 0             | 16.357                    | 10%               | 0                  | 0                  | 0                      | 16.357              |
| Centro de Telemedicina     | 36.111.189              | 0                 | 0             | 36.111.189                | 10%               | 3.611.219          | 5                  | 17.928.447             | 18.182.742          |
| Equipo de Computación 2016 | 90.798                  | 0                 | 0             | 90.798                    | 20%               | 18.160             | 2                  | 36.319                 | 54.479              |
| Equipo de Computación 2017 | 32.518                  | 0                 | 0             | 32.518                    | 20%               | 6.504              | 1                  | 6.504                  | 26.014              |
| <b>Total Bienes de uso</b> | <b>68.478.825</b>       | <b>13.546.737</b> | <b>0</b>      | <b>73.023.862</b>         |                   | <b>1.101.713</b>   |                    | <b>18.439.666</b>      | <b>54.584.006</b>   |

CUADRO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO E INTANGIBLES - DEPRECIACIONES ACUMULADAS

PERIODO 01 DE JULIO DEL 2016 AL 30 DE JUNIO DEL 2017

(en pesos uruguayos)

| RUBROS                     | VALOR INICIAL EJERCICIO | ALUMENTOS         | DISMINUCIONES | VALOR CIERRE DE EJERCICIO | TASA AMORTIZACIÓN | AMORTIZACIÓN ANUAL | AÑOS TRANSCURRIDOS | AMORTIZACIÓN ACUMULADA | VALOR NETO CONTABLE |
|----------------------------|-------------------------|-------------------|---------------|---------------------------|-------------------|--------------------|--------------------|------------------------|---------------------|
| Inmuebles                  | 0                       | 2.699.615         | 0             | 2.699.615                 | 2%                | 0                  | 0                  | 0                      | 2.699.615           |
| Bienes Raíces              | 0                       | 20.529.151        | 0             | 20.529.151                | 2%                | 0                  | 0                  | 0                      | 20.529.151          |
| Muebles y Utiles           | 13.554                  | 0                 | 0             | 13.554                    | 10%               | 1.355              | 1                  | 1.355                  | 12.199              |
| Centro de Telemedicina     | 36.111.189              | 0                 | 0             | 36.111.189                | 10%               | 3.611.219          | 2                  | 7.222.438              | 28.888.751          |
| Equipo de Computación      | 90.798                  | 32.518            | 0             | 123.316                   | 20%               | 18.160             | 1                  | 18.160                 | 105.156             |
| <b>Total Bienes de uso</b> | <b>36.215.541</b>       | <b>23.261.284</b> | <b>0</b>      | <b>59.476.825</b>         |                   | <b>3.630.634</b>   |                    | <b>14.338.843</b>      | <b>45.138.582</b>   |

Cr. Edgar Cura Leites  
C.P. Nº 72251



## Fundación Peluffo Giguens

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
PERÍODO 1 DE JULIO DEL 2017 AL 30 DE JUNIO DEL 2018

|   | Capital | Aportes y<br>comprom. a<br>Capital | Ajustes al<br>patrimonio | Reservas | Resultado<br>acumulado | Patrimonio<br>total |
|---|---------|------------------------------------|--------------------------|----------|------------------------|---------------------|
| <b>1. Saldos iniciales</b>              | 1.446   | 0                                  | 47.597.444               | 0        | 14.024.785             | 61.623.675          |
| <b>Aportes de propietarios</b>          |         |                                    |                          |          |                        |                     |
| Acciones en circulación                 | 1.446   | 0                                  | 0                        | 0        | 0                      | 1.446               |
| Reservas a capitalizar                  | 0       | 0                                  | 0                        | 0        | 0                      | 0                   |
| Resultados no asignados                 | 0       | 0                                  | 0                        | 0        | 14.024.785             | 14.024.785          |
| Reexpresiones contables                 | 0       | 0                                  | 47.597.444               | 0        | 0                      | 47.597.444          |
| <b>2. Modificación al saldo inicial</b> | 0       | 0                                  | 0                        | 0        | 0                      | 0                   |
| <b>3. Saldos iniciales modif. (1+2)</b> | 1.446   | 0                                  | 47.597.444               | 0        | 14.024.785             | 61.623.675          |
| <b>Cambios en el patrimonio</b>         |         |                                    |                          |          |                        |                     |
| 4. Aumento del aporte prop.             | 0       | 0                                  | 0                        | 0        | 0                      | 0                   |
| 5. Distribución de utilidades           | 0       | 0                                  | 0                        | 0        | 0                      | 0                   |
| 6. Distribución utilidades anticip.     | 0       | 0                                  | 0                        | 0        | 0                      | 0                   |
| 7. Reexpresiones contables              | 0       | 0                                  | 0                        | 0        | 0                      | 0                   |
| 8. Resultados del ejercicio             | 0       | 0                                  | 0                        | 0        | 7.126.067              | 7.126.067           |
| 9. Resultados Acumulados                | 0       | 0                                  | 0                        | 0        | 0                      | 0                   |
| <b>Subtotal (Suma 4 a 9)</b>            | 0       | 0                                  | 0                        | 0        | 7.126.067              | 7.126.067           |
| <b>10. Saldos finales</b>               |         |                                    |                          |          |                        |                     |
| <b>Aportes de propietarios</b>          |         |                                    |                          |          |                        |                     |
| Acciones en circulación                 | 1.446   | 0                                  | 0                        | 0        | 0                      | 1.446               |
| Reserva a Capitalizar                   | 0       | 0                                  | 0                        | 0        | 0                      | 0                   |
| Reservas afectadas                      | 0       | 0                                  | 0                        | 0        | 0                      | 0                   |
| Reservas libres                         | 0       | 0                                  | 0                        | 0        | 0                      | 0                   |
| Resultados no asignados                 | 0       | 0                                  | 0                        | 0        | 21.150.852             | 21.150.852          |
| Reexpresiones contables                 | 0       | 0                                  | 47.597.444               | 0        | 0                      | 47.597.444          |
| <b>TOTAL</b>                            | 1.446   | 0                                  | 47.597.444               | 0        | 21.150.852             | 68.749.742          |

  
Cr. Edgar Cura Leites  
C.P. N° 72251

## FUNDACIÓN PELUFFO GUIGUENS

## ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

PERÍODO 1 DE JULIO DEL 2016 AL 30 DE JUNIO DEL 2017



|                                     | Capital | Aportes y<br>comprom. a<br>Capital | Ajustes al<br>patrimonio | Reservas | Resultado<br>acumulado | Patrimonio<br>total |
|-------------------------------------|---------|------------------------------------|--------------------------|----------|------------------------|---------------------|
| 1. Saldos iniciales                 | 1.446   | 0                                  | 47.597.444               | 0        | 4.784.387              | 52.383.277          |
| Aportes de propietarios             |         |                                    |                          |          |                        |                     |
| Acciones en circulación             | 1.446   | 0                                  | 0                        | 0        | 0                      | 1.446               |
| Reservas a capitalizar              | 0       | 0                                  | 0                        | 0        | 0                      | 0                   |
| Resultados no asignados             | 0       | 0                                  |                          | 0        | 4.784.384              | 4.784.384           |
| Reexpresiones contables             | 0       | 0                                  | 47.597.444               | 0        | 0                      | 47.597.444          |
| 2. Modificación al saldo inicial    | 0       | 0                                  | 0                        | 0        | 0                      | 0                   |
| 3. Saldos iniciales modif. (1+2)    | 1.446   | 0                                  | 47.597.444               | 0        | 4.784.387              | 52.383.277          |
| Cambios en el patrimonio:           |         |                                    |                          |          |                        |                     |
| 4. Aumento del aporte prop.         | 0       | 0                                  | 0                        | 0        | 0                      | 0                   |
| 5. Distribución de utilidades       | 0       | 0                                  | 0                        | 0        | 0                      | 0                   |
| 6. Distribución utilidades anticip. | 0       | 0                                  | 0                        | 0        | 0                      | 0                   |
| 7. Reexpresiones contables          | 0       | 0                                  | 0                        | 0        | 0                      | 0                   |
| 8. Resultados del ejercicio         | 0       | 0                                  | 0                        | 0        | 9.240.398              | 9.240.398           |
| 9. Resultados Acumulados            | 0       | 0                                  | 0                        | 0        | 0                      | 0                   |
| Subtotal (Suma 4 a 9)               | 0       | 0                                  | 0                        | 0        | 9.240.398              | 9.240.398           |
| 10. Saldos finales                  |         |                                    |                          |          |                        |                     |
| Aportes de propietarios             |         |                                    |                          |          |                        |                     |
| Acciones en circulación             | 1.446   | 0                                  | 0                        | 0        | 0                      | 1.446               |
| Reserva a Capitalizar               | 0       | 0                                  | 0                        | 0        | 0                      | 0                   |
| Reservas afectadas                  | 0       | 0                                  | 0                        | 0        | 0                      | 0                   |
| Reservas libres                     | 0       | 0                                  | 0                        | 0        | 0                      | 0                   |
| Resultados no asignados             | 0       | 0                                  | 0                        | 0        | 14.024.785             | 14.024.785          |
| Reexpresiones contables             | 0       | 0                                  | 47.597.444               | 0        | 0                      | 47.597.444          |
| TOTAL                               | 1.446   | 0                                  | 47.597.444               | 0        | 14.024.785             | 61.623.675          |

  
 Cr. Edgar Cura Laites  
 C.P. N° 72251



**FUNDACIÓN PELUFFO GIGUENS**  
**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES**  
**AL 30 DE JUNIO DEL 2018**

**Nota 1 - INFORMACIÓN SOBRE LA FUNDACIÓN**

La Fundación Peluffo Guiguens es una institución de bien público y sin fines de lucro, cuya finalidad primordial es contribuir al progreso de la Oncología y Hematología Pediátrica. Se encuentra ubicada en Gastón Ramón s/n esq Bvar Artigas, en el predio del Centro Hospitalario Pereira Rossell. En predio de la Intendencia Municipal de Montevideo, ubicado en 18 de Julio 2334, se encuentra el "Hogar la Campana", para alojamiento de pacientes del interior.-

**Nota 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

**2.1) Bases Contables**

Los Estados Contables han sido preparados en base a costos históricos de acuerdo en general a las normas contables adecuadas en Uruguay y las Normas Internacionales de Contabilidad.-

**2.2) Valores Públicos y Privados**

El rubro inversiones temporarias representa Bonos del Tesoro que están valuados a valor de mercado según cotización del 30 de junio de 2018.-

**2.3) Activos y Pasivos en moneda extranjera**

Las cuentas activas y pasivas en moneda extranjera están arbitradas a dólares USA y convertidas a moneda nacional a la cotización del dólar USA interbancario de fecha 30 de junio de 2018 (\$31,466 = 1 dólar USA).-

**2.4) Conversión a moneda nacional de operaciones realizadas en moneda extranjera**

Las operaciones en moneda extranjera se han contabilizado tipo al cambio interbancario billete comprador vigente al día anterior al de las respectivas transacciones.-

**2.5) Concepto de capital**

El criterio de capital utilizado es el de capital financiero.-

  
**Cr. Edgar Cura Leites**  
**C.P. N° 72251**

### 2.6) Cambios en los niveles de precios

Los saldos de los estados contables no incluyen los ajustes correspondientes a fin de computar las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda.-

### 2.7) Determinación del resultado

Para el reconocimiento de los ingresos y los gastos se utilizan el criterio de lo devengado.-

### 2.8) Definición de fondos

Para el Estado de Orígenes y Aplicaciones de Fondos se definió fondos igual a disponibilidades.-

## Nota 3 – INFORMACION REFERENTE A ACTIVOS Y PASIVOS

### 3.1) Inversiones


El saldo corresponde a Bonos del Tesoro y rentas en efectivo.

### 3.2) Bienes de Uso

En el ejercicio la Institución activo por legados un apartamento ubicado en Requena 1271 apto 103 de la sucesión de Podesta, una casa ubicada en Francisca Robatto 143 de la sucesión Obdulía Pereira y una apartamento en Avelino Miranada 2453 apto 502 y casa en Atlántida Calle 4 Solar 3 de la sucesión Nelidad de las Heras por valores de mercado.-

### 3.3) Deudas Diversas - Acreedores por Cargas Sociales

En este rubro se incluyen las deudas de naturaleza laboral correspondientes al mes de junio de 2018. La Fundación posee exoneración de aportes patronales ante el Banco de Previsión Social por resolución del 5 de marzo de 1992, otorgada por su Asesoría Tributaria y Recaudación.-

  
**Cr. Edgar Cura Leitens**  
C.P. N° 72251

**Nota 4 – PATRIMONIO**

El Capital Integrado asciende a \$ 1.446.-

El resultado del ejercicio fue positivo en \$ 7.126.067.-

La evolución del patrimonio durante el ejercicio se refleja en el Estado de Evolución del Patrimonio.-

**Nota 5 - POSICION EN MONEDA EXTRANJERA**

Al 30/06/2018 la Fundación Peluffo Giguens mantenía la siguiente posición en moneda extranjera (Dólares USA):

**Activos en M/E**

|                             |             |                |
|-----------------------------|-------------|----------------|
| Banco                       | U\$S        | 191.742        |
| Bonos del Tesoro            | U\$S        | 285.762        |
| Renta de efectivo           | U\$S        | 7.804          |
| Créditos a Cobrar           | U\$S        | 30.000         |
| Interes a Cobrar            | U\$S        | 2.475          |
| <b>Posición Neta Activa</b> | <b>U\$S</b> | <b>517.783</b> |

**Pasivos en M/E**

|                             |             |                |
|-----------------------------|-------------|----------------|
| Acreedores en M/E           | U\$S        | 287            |
| Sobregiros Bancarios en M/E | U\$S        | 36             |
| <b>Posición Pasiva</b>      | <b>U\$S</b> | <b>323</b>     |
| <b>Posición Neta Activa</b> | <b>U\$S</b> | <b>517.460</b> |

**Nota 6 - Legados**

Se tienen conocimiento de los siguientes Legados otorgados por Testamento a la fundación Peluffo Giguens al 30.06.18 informados por la Dra. Silvia Caballero:

Liliana Corvino Rotunno.


Léga inmueble en Arenal Grande 1414 Apto. 702.

Se dictó sentencia favorable a la fundación desestimando nulidad del testamento.

Milka Bordoni.

Léga 2/5 partes de las acciones que a la testadora le pertenecen en la sucesión de Walter Brachi respecto del padrón 21265.

Sucesión en trámite.

  
Cr. Edgar Cura Leites  
C.P. N° 72251

Jose Sanfilippo.  
Se realizó inventario padrón 31082/502  
Sucesión en Trámite

Belgeri Martha  
Sucesión recientemente iniciada.

Fernández Germán.  
Sucesión recientemente iniciada.

Obdulia Anselma Pereira.  
Sucesión Finalizada

Nelida de las Hera.  
Sucesión Finalizada.

Nelsa Podesiá.  
Se sabe de la existencia de un apartamento y cuenta bancaria.  
Sucesión en Trámite.

Zulma Gallo.  
Sucesión en Trámite.

Graciela Garrone.  
Sucesión en Trámite.

Norma Duarte  
La sucesión serán tramitada por la heredera testamentaria. Aún sin iniciar.

Nota 7 – Política Administración de Riesgos.

Los principales instrumentos financieros de la institución están compuestos por caja, depósitos en cuentas bancarias y bonos. El principal propósito de mantener los activos más líquidos es el de proporcionar disponibilidades financieras a la institución para hacer frente a sus necesidades operativas.-

  
Cr. Edgar Cura Leites  
C.P. N° 72251



**Nota 8 - Hechos posteriores.**

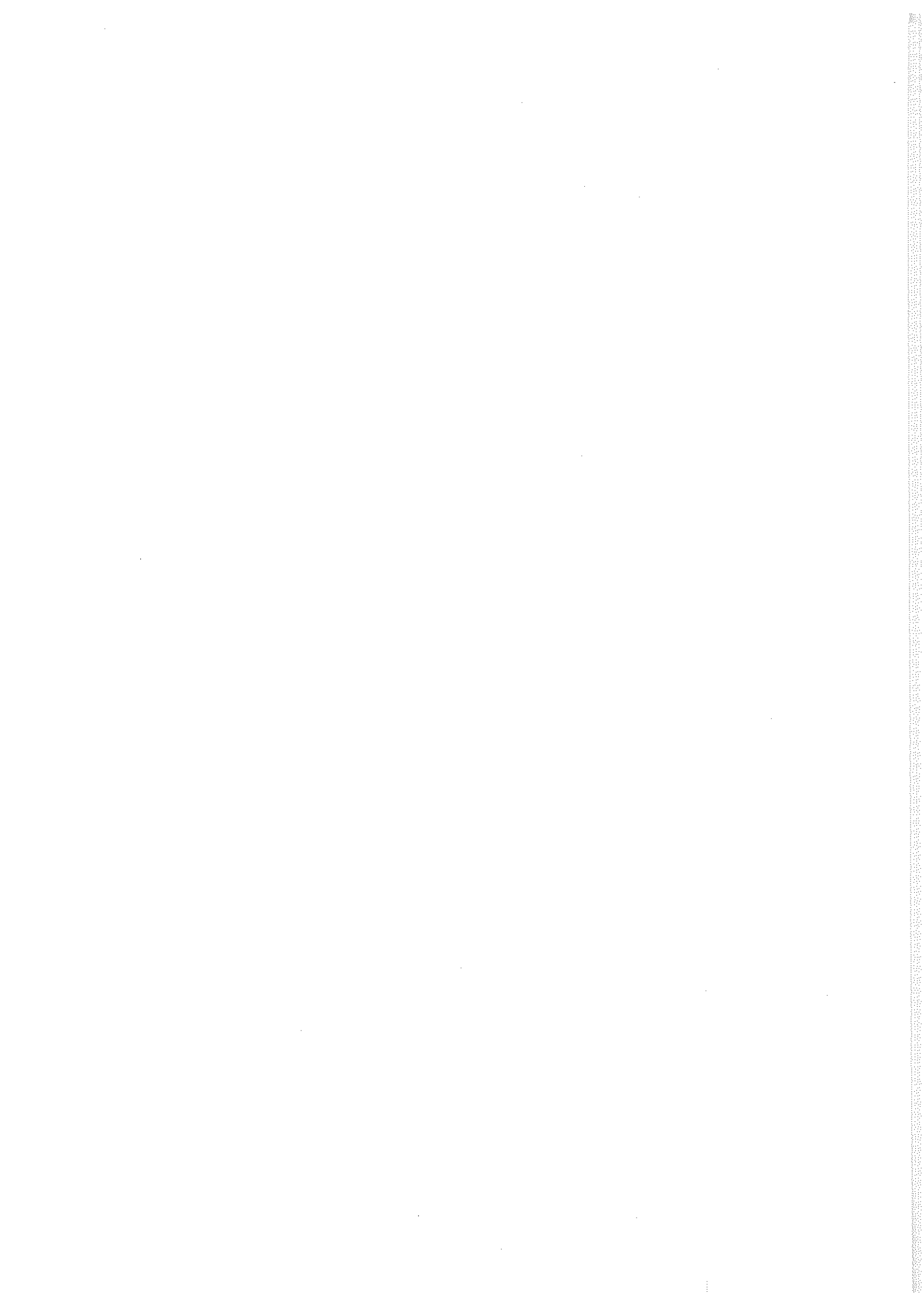
Las propiedades 001 y 002 del Edificio de la calle Canelones y Martínez Trueba de la ciudad de Montevideo legada por la sucesión Pilar Hermida no se activó dado que sobre el mismo consta una deuda en la Intendencia de Montevideo por un valor de \$ 3.126.359 que superaría el valor aproximado en el mercado del mismo. La Fundación Peluffo Guigens está gestionando esta situación.-

No hubo otros hechos económicos posteriores al cierre que por su relevancia merezcan ser expresados en estas notas.-

**Nota 9 - Presentación comparativa.**

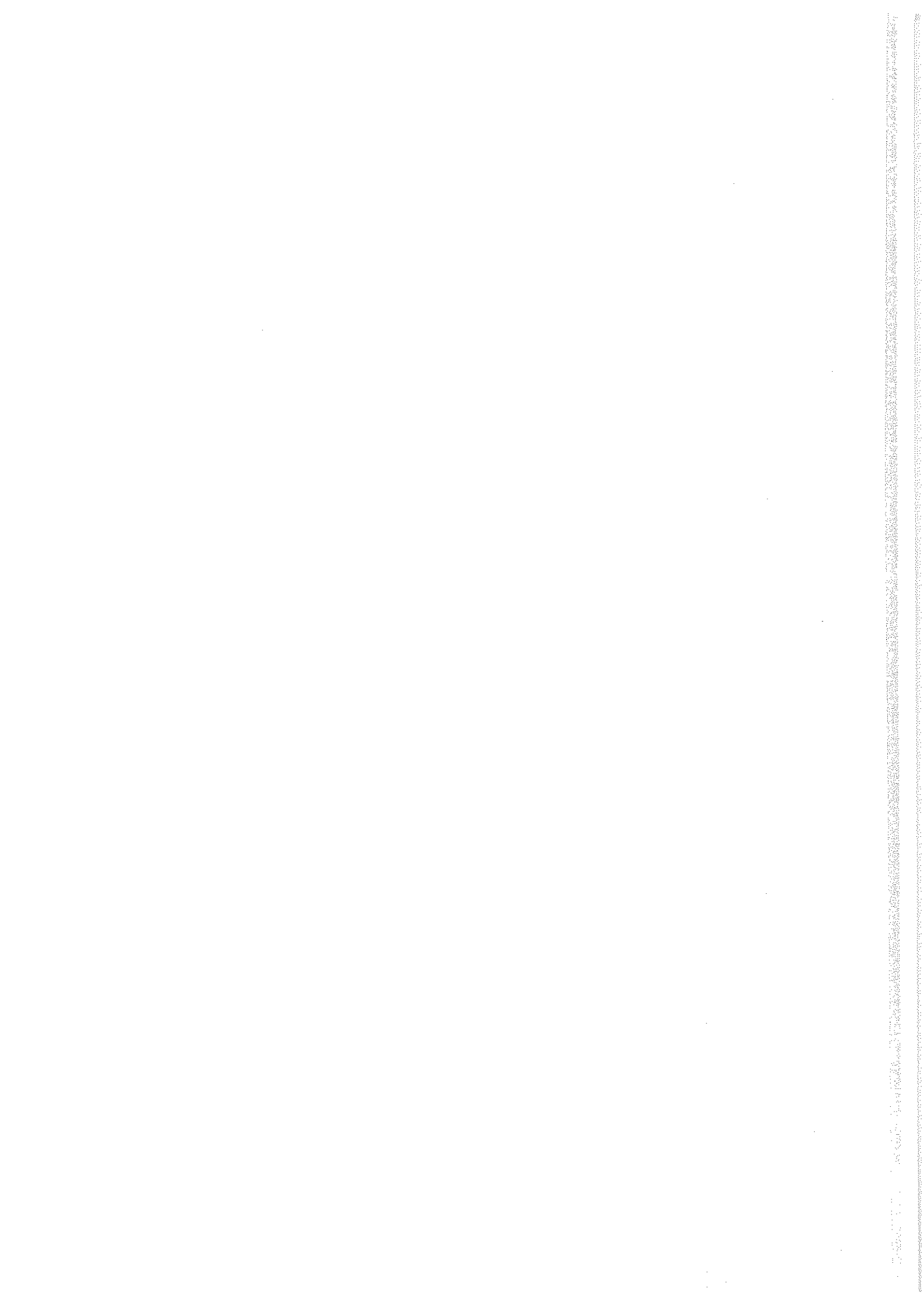
Con referencia a los estados comparativos no se han ajustado las cifras de los estados a cierre del ejercicio finalizado el 30 de junio de 2016 a valores del 30 de junio de 2018.

  
**Cr. Edgar Cura Leites**  
C.P. Nº 72251



# FUNDACIÓN SALIR ADELANTE

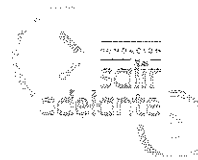
---





**B'NAI B'RITH**  
URUGUAY

**PROGRAMA "2018 PROGRAMA SALIR ADELANTE"**  
**RENDICIÓN DE CUENTAS POR EL PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE EL**  
**1º DE ENERO DE 2018 Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**



|  | \$               | \$                        | Referencia      |
|--|------------------|---------------------------|-----------------|
| <b><u>Disponibilidades</u></b>   |                  |                           |                 |
| Saldo inicial al 1º de enero de 2018                                       | 3.434.350        |                           | (a)             |
| Saldo final al 31 de diciembre de 2018                                     | <u>3.959.481</u> |                           | (b) (*)         |
| Variación del período  |                  | 525.131                   | (c) = (b) - (a) |
| <b><u>Ingresos donaciones especiales año 2018 (Anexo)</u></b>              |                  |                           |                 |
| Donaciones especiales "2018 Programa Salir Adelante"                       | <u>3.657.174</u> |                           |                 |
| <b>TOTAL INGRESOS DONACIONES ESPECIALES</b>                                |                  | 3.657.174                 | (d)             |
| <b><u>Otros ingresos</u></b>   |                  |                           |                 |
| Reaching U   | 422.498          |                           |                 |
| Donaciones particulares y filiales   | 947.150          |                           |                 |
| Diferencia de cambio   | <u>290.028</u>   |                           |                 |
| <b>TOTAL OTROS INGRESOS</b>  |                  | 1.659.676                 | (e)             |
| <b>TOTAL INGRESOS AÑO 2018</b>   |                  | <u><u>5.316.850</u></u>   | (f) = (d) + (e) |
| <b><u>Gastos año 2018</u></b>  |                  |                           |                 |
|  | <u>\$</u>        |                           |                 |
| Honorarios profesionales   | (257.664)        |                           |                 |
| Sueldos y beneficios sociales  | (3.087.447)      |                           |                 |
| Profesores particulares  | (18.289)         |                           |                 |
| Seguro Accidente de Trabajo  | (27.499)         |                           |                 |
| Gastos administrativos   | (551.520)        |                           |                 |
| Útiles y papelería   | (38.275)         |                           |                 |
| Paseos fin de año  | (24.538)         |                           |                 |
| Energía eléctrica  | (27.039)         |                           |                 |
| Boletos  | (26.738)         |                           |                 |
| Canastas   | (319.354)        |                           |                 |
| Gastos bancarios   | (11.102)         |                           |                 |
| Viáticos   | (5.417)          |                           |                 |
| Actividades curriculares   | (80.641)         |                           |                 |
| Gastos de desarrollo   | (57.727)         |                           |                 |
| Gastos de imprenta   | (31.917)         |                           |                 |
| Gastos de mantenimiento de oficina   | (158.072)        |                           |                 |
| Gastos de limpieza   | (15.873)         |                           |                 |
| Gastos de seguridad  | (3.125)          |                           |                 |
| Cadetería  | (14.000)         |                           |                 |
| Actividad de cierre  | (22.936)         |                           |                 |
| Otros  | <u>(12.546)</u>  |                           |                 |
| <b>TOTAL GASTOS</b>  |                  | (4.791.719)               | (g)             |
| <b>Total ingresos donaciones especiales año 2018 menos gastos año 2018</b> |                  | <u><u>(1.134.545)</u></u> | (h) = (d) - (g) |

(\*) El saldo incluye \$ 920.994 correspondiente a las donaciones con esa referencia en el Anexo cuyo depósito en cuentas del MEF se llevó a cabo el día 20/12/2018; el depósito fue acreditado en cuenta bancaria de la Fundación Salir Adelante el día 08/01/2019.

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

Cipriano Payán 3030 / 095 977241 / 095 682880 / bnaibrith.org.uy / saliradelante.org.uy

NO AUDITADO



**B'NAI B'RITH**  
URUGUAY

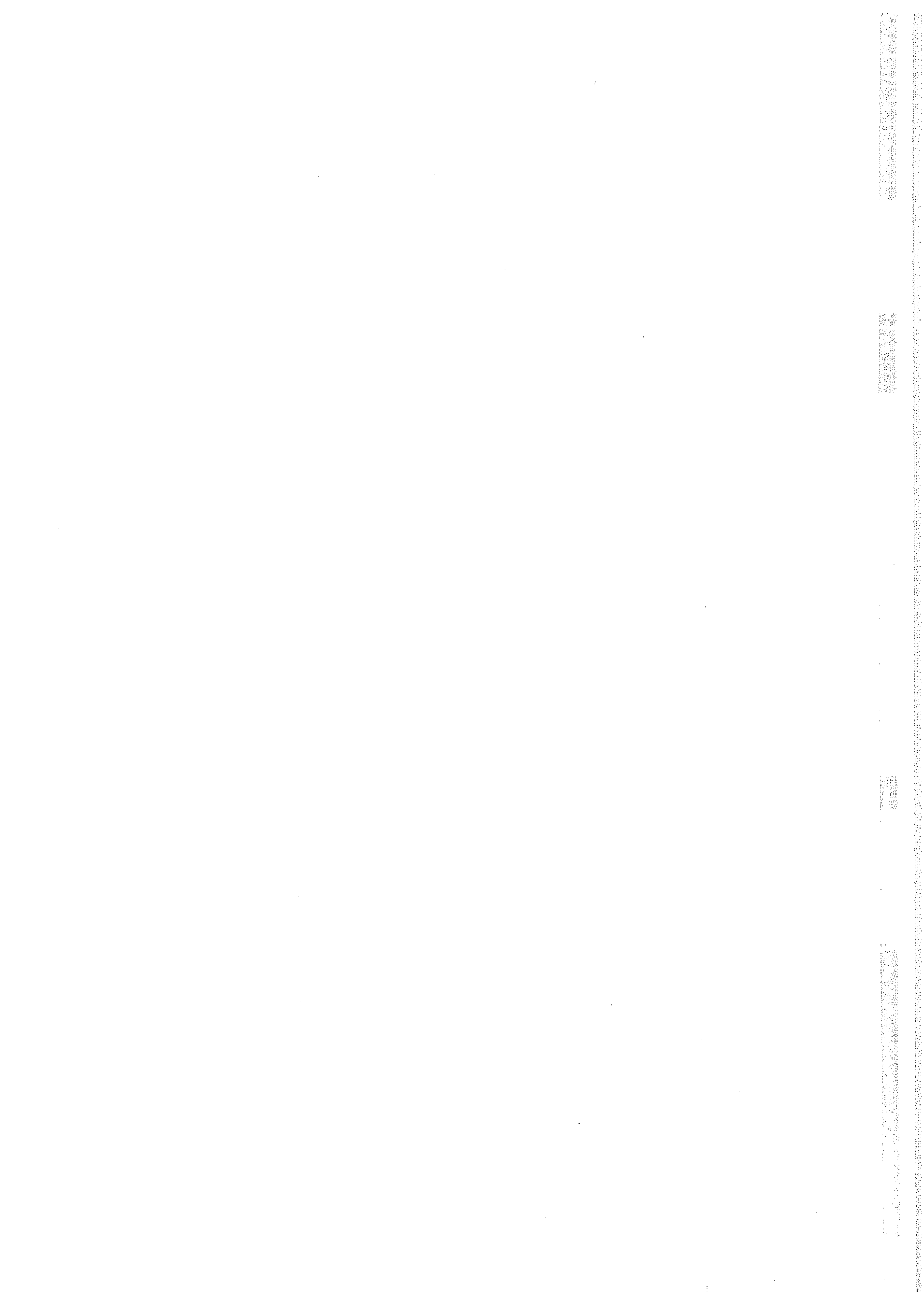
**PROGRAMA "2018 PROGRAMA SALIR ADELANTE"**  
**DETALLE DE DONACIONES ESPECIALES**  
RECIBIDAS EN EL PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE EL  
1º DE ENERO DE 2018 Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018



| Fecha  | Donante                       | \$               |
|--|-------------------------------|------------------|
| 07/08/2018   | Renmax Corredor de Bolsa S.A. | 155.000          |
| 10/08/2018   | Banco Itaú Uruguay S.A.       | 1.000.000        |
| 16/08/2018   | Marciry S.A.                  | 300.410          |
| 16/08/2018   | WTC Free Zone S.A.            | 300.410          |
| 28/08/2018   | Hiperviajes S.A.              | 431.460          |
| 27/09/2018   | BIT Sistemas S.R.L.           | 30.000           |
| 09/10/2018   | Alfa Ascensores S.A.          | 60.900           |
| 26/11/2018   | Fryinon S.A.                  | 66.000           |
| 26/11/2018   | Factoril S.A.                 | 200.000          |
| 26/11/2018   | Acimp S.R.L.                  | 45.000           |
| 26/11/2018   | Estudio Kaplan                | 15.000           |
| 10/12/2018   | Pereda Rossini Abogados       | 66.000           |
| 10/12/2018   | Cantamar S.A.                 | 66.000           |
| (*) 10/12/2018                                       | Proitometal S.A.              | 96.714           |
| (*) 20/12/2018                                       | Enly S.A.                     | 305.680          |
| (*) 20/12/2018                                       | Chic Parisien S.A.            | 193.600          |
| (*) 20/12/2018                                       | Unicom - Nifelco S.A.         | 325.000          |
| <b>TOTAL INGRESOS DONACIONES ESPECIALES AÑO 2018</b> |                               | <b>3.657.174</b> |

# FUNDACIÓN TELETÓN

---







# Fundación TELETON para la Rehabilitación Pediátrica

**Informe dirigido a la Dirección referente  
a la auditoría de los Estados Financieros  
por el ejercicio anual terminado  
el 30 de junio de 2018**

KPMG  
21 de diciembre de 2018

Este informe contiene 21 páginas



## Contenido

|  |    |
|--|----|
| Dictamen de los Auditores Independientes   | 3  |
| Estado de situación financiera al 30 de junio de 2018                                      | 6  |
| Estado de resultados por el ejercicio anual terminado el 30 de junio de 2018               | 7  |
| Estado del resultado integral por el ejercicio anual terminado el 30 de junio de 2018      | 8  |
| Estado de flujos de efectivo por el ejercicio anual terminado el 30 de junio de 2018       | 9  |
| Estado de cambios en el patrimonio por el ejercicio anual terminado el 30 de junio de 2018 | 10 |
| Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2018                                     | 11 |

### Abreviaturas:

\$ = Pesos Uruguayos

US\$ = Dólares Estadounidenses



KPMG S.C.  
Circunvalación Dr. Enrique Tarigo (ex Plaza de Caganchal) 1335, Piso 7,  
14.100 Montevideo - Uruguay  
Teléfono: 598 2902 4546  
Telefax: 598 2902 1337

## Dictamen de los Auditores Independientes

Señores del Directorio de  
Fundación TELETON para la Rehabilitación Pediátrica

### *Opinión*

Hemos auditado los estados financieros de Fundación TELETON para la Rehabilitación Pediátrica ("la Fundación"), los que comprenden el estado de situación financiera al 30 de junio de 2018, los estados de resultados, de resultado integral, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio por el ejercicio anual terminado en esa fecha, sus notas, que contienen un resumen de las políticas contables significativas aplicadas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la Fundación al 30 de junio de 2018, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el ejercicio anual terminado en esa fecha de acuerdo con las normas contables adecuadas en Uruguay.

### *Bases de Opinión*

Realizamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección *Responsabilidad del Auditor por la Auditoría de los estados financieros* en este informe. Somos independientes de la Fundación de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros, y hemos cumplido integralmente las demás responsabilidades éticas que corresponden con dicho código. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión.

### *Responsabilidad de la Dirección en relación a los estados financieros*

La Dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las normas contables adecuadas en Uruguay, y del control interno que la administración determinó necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o a error.



En la preparación de los estados financieros, la Dirección es responsable de evaluar la capacidad que tiene la Fundación para continuar como un negocio en marcha, revelando, cuando sea aplicable, asuntos relacionados con la continuidad de la misma y la utilización de la hipótesis de negocio en marcha a menos que la Dirección intente liquidar la Fundación, discontinuar sus operaciones, o no tenga una alternativa más realista que hacerlo.

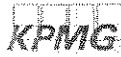
La Dirección es responsable de supervisar el proceso de preparación de los estados financieros de la Fundación.

### *Responsabilidad del Auditor por la Auditoría de los estados financieros*

Nuestros objetivos consisten en obtener una seguridad razonable acerca de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o a error, y emitir un dictamen de auditoría que incluya nuestra opinión. Una seguridad razonable constituye un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará un error significativo cuando exista. Los errores pueden surgir debido a fraudes o a errores, y se consideran significativos si, individualmente o de forma agregada, puede razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas tomadas por los usuarios sobre la base de estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, nosotros aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante el proceso de auditoría. Asimismo:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de que existan errores significativos en los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para fundamentar la base de nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error significativo resultante de un fraude es mayor que el resultante de un error, dado que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones intencionalmente incorrectas o apartamientos del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Fundación.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables adoptadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas realizadas por la Dirección.
- Concluimos sobre la adecuada utilización por parte de la Dirección de la hipótesis de negocio en marcha y, de acuerdo con la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan arrojar dudas significativas sobre la capacidad de la Fundación para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, deberemos hacer énfasis en nuestro dictamen de auditoría sobre las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro dictamen de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Fundación deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que se logre una representación fiel de los mismos.



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

Montevideo, 21 de diciembre de 2018

KPMG

Cra. Gabriela Cervieri  
Socia  
C.J. y P.P.U. 64.031



## Estado de situación financiera al 30 de junio de 2018

(en Pesos Uruguayos)

|   | Nota | Jun-18             | Jun-17             |
|---|------|--------------------|--------------------|
| <b>ACTIVO</b>                                     |      |                    |                    |
| <b>Activo Corriente</b>                           |      |                    |                    |
| Efectivo y equivalentes de efectivo               | 3    | 22.682.418         | 13.526.513         |
| Otros activos financieros de corto plazo          | 4    | 41.272.970         | 41.555.598         |
| Deudores por servicios y otras cuentas por cobrar | 5    | 7.600.083          | 5.060.094          |
| Activo no corriente disponible para la venta      | 6    | -                  | 7.024.952          |
| <b>Total Activo Corriente</b>                     |      | <b>71.555.471</b>  | <b>67.167.157</b>  |
| <b>Activo No Corriente</b>                        |      |                    |                    |
| Propiedades, planta y equipo                      | 8    | 65.709.514         | 71.144.143         |
| Propiedades de inversión                          | 7    | 5.204.890          | 5.204.890          |
| Activos Intangibles                               | 9    | 239.709            | 90.968             |
| <b>Total Activo No Corriente</b>                  |      | <b>71.154.113</b>  | <b>76.440.001</b>  |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                               |      | <b>142.709.584</b> | <b>143.607.158</b> |
| <b>PASIVO</b>                                     |      |                    |                    |
| <b>Pasivo Corriente</b>                           |      |                    |                    |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar  | 10   | 14.481.275         | 15.234.667         |
| Provisiones                                       | 11   | -                  | 490.000            |
| <b>Total Pasivo Corriente</b>                     |      | <b>14.481.275</b>  | <b>15.724.667</b>  |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                               |      | <b>14.481.275</b>  | <b>15.724.667</b>  |
| <b>PATRIMONIO</b>                                 |      |                    |                    |
| Resultados acumulados                             |      | 128.228.309        | 127.882.491        |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                           |      | <b>128.228.309</b> | <b>127.882.491</b> |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>                  |      | <b>142.709.584</b> | <b>143.607.158</b> |

Las Notas 1 a 15 que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros.

## Estado de resultados por el ejercicio anual terminado el 30 de junio de 2018

(en Pesos Uruguayos)

|  | Nota  | Jun-18             | Jun-17             |
|--|-------|--------------------|--------------------|
| <b>Ingresos Operativos</b>                                     |       |                    |                    |
| Ingresos por servicios prestados                               |       | 2.971.833          | 945.754            |
| Donaciones   |       | 73.204.451         | 81.479.060         |
| Donaciones especiales (Beneficio Fiscal)                       |       | 59.078.530         | 48.657.917         |
| <b>INGRESOS OPERATIVOS NETOS</b>                               |       | <b>135.254.814</b> | <b>131.082.731</b> |
| <b>GASTOS ASOCIADOS A EVENTOS</b>                              |       |                    |                    |
| Gastos de realización de eventos                               |       | (10.541.231)       | (12.721.908)       |
|  |       | (10.541.231)       | (12.721.908)       |
| <b>GASTOS OPERATIVOS</b>                                       |       |                    |                    |
| Retribuciones personales y cargas sociales                     | 12    | (84.484.792)       | (81.900.015)       |
| Honorarios profesionales por atenciones médicas y terapéuticas |       | (2.481.821)        | (2.566.928)        |
| Honorarios profesionales                                       |       | (624.152)          | (717.683)          |
| Transporte y gastos de viaje por rehabilitación                |       | (4.623.100)        | (5.810.827)        |
| Gastos de comunicaciones                                       |       | (900.996)          | (878.910)          |
| Servicios de terceros  |       | (1.166.257)        | (1.401.905)        |
| Gastos por tratamientos de rehabilitación                      |       | (7.321.719)        | (6.137.643)        |
| Seguros  |       | (990.286)          | (934.011)          |
| Amortizaciones y depreciaciones                                | 8 y 9 | (6.083.225)        | (6.280.469)        |
| Provisión para litigios  | 11    | -                  | 1.040.850          |
| Provisión para incobrables                                     |       | -                  | (247.398)          |
| Energía eléctrica  |       | (3.059.911)        | (3.078.508)        |
| Gastos en capacitación, docencia e investigación               |       | (791.946)          | (577.640)          |
| Seguridad y limpieza   |       | (8.580.827)        | (8.583.183)        |
| Alquileres   |       | (103.700)          | (106.537)          |
| Otros gastos   |       | (6.593.966)        | (4.967.269)        |
|  |       | (127.806.698)      | (123.148.096)      |
| <b>RESULTADOS DIVERSOS:</b>                                    |       |                    |                    |
| Otros ingresos   |       | 621.460            | 7.572.816          |
|  |       | 621.460            | 7.572.816          |
| <b>RESULTADO OPERATIVO</b>                                     |       | <b>(2.471.655)</b> | <b>2.785.543</b>   |
| <b>RESULTADOS FINANCIEROS</b>                                  |       |                    |                    |
| Intereses ganados y otros ingresos financieros                 |       | 2.435.614          | 4.108.885          |
| Diferencia de cambio   |       | 381.859            | (187.898)          |
|  |       | 2.817.473          | 3.920.987          |
| <b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>                                 |       | <b>345.818</b>     | <b>6.706.530</b>   |

Las Notas 1 a 15 que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros.

## Estado del resultado integral por el ejercicio anual terminado el 30 de junio de 2018

(en Pesos Uruguayos)

|  | <u>Jun-18</u>             | <u>Jun-17</u>             |
|--|---------------------------|---------------------------|
| RESULTADO DEL EJERCICIO                | <u>345.818</u>            | <u>6.706.530</u>          |
| Otros resultados integrales            | <u>                  </u> | <u>                  </u> |
| RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO | <u>345.818</u>            | <u>6.706.530</u>          |

Las Notas 1 a 15 que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros.



## Estado de flujos de efectivo por el ejercicio anual terminado el 30 de junio de 2018

(en Pesos Uruguayos)

|   | Nota  | Jun-18           | Jun-17             |
|---|-------|------------------|--------------------|
| <b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>                                     |       |                  |                    |
| Resultado del ejercicio   |       | 345.818          | 6.706.530          |
| Ajustes por:  |       |                  |                    |
| Depreciaciones de propiedades, planta y equipo                      |       | 6.041.528        | 6.047.902          |
| Amortizaciones de activos intangibles                               |       | 41.697           | 232.567            |
| Resultado por deterioro de deudores comer. y otras ctas por cobrar  |       | -                | 247.398            |
| Intereses ganados y otros ingresos financieros                      |       | (2.435.614)      | (4.108.885)        |
| Constitución/liberación de provisiones                              |       | -                | (1.040.850)        |
| Donaciones recibidas de activos mantenidos para la venta            |       | -                | (7.024.952)        |
| Resultado operativo después de ajustes                              |       | 3.993.429        | 1.059.710          |
| Cambios en:   |       |                  |                    |
| Deudores por servicios y otras cuentas por cobrar                   |       | (2.539.989)      | (3.493.848)        |
| Inventarios   |       | -                | 15.320             |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar                    |       | (753.392)        | 1.409.648          |
| <b>Flujos netos de efectivo por actividades de operación</b>        |       | <b>700.048</b>   | <b>(1.009.170)</b> |
| <b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>                                     |       |                  |                    |
| Adquisiciones de propiedades, planta y equipo y activos intangibles | 8 y 9 | (797.337)        | (867.433)          |
| Intereses cobrados y otros ingresos financieros                     |       | 2.435.614        | 4.108.885          |
| Ingreso por disposición de activos mantenidos para la venta         |       | 7.024.952        | -                  |
| <b>Flujos netos de efectivo por actividades de inversión</b>        |       | <b>8.663.229</b> | <b>3.241.452</b>   |
| <b>Incremento / (Disminución) neto de efectivo y equivalentes</b>   |       | <b>9.363.277</b> | <b>2.232.282</b>   |
| Efectivo y equivalentes al inicio del ejercicio                     |       | 55.082.111       | 52.849.829         |
| Efectivo y equivalentes al final del ejercicio                      | 2.13  | 64.445.388       | 55.082.111         |

Las Notas 1 a 15 que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros.

## Estado de cambios en el patrimonio por el ejercicio anual terminado el 30 de junio de 2018

(en Pesos Uruguayos)

|                                    | <u>Resultados<br/>Acumulados</u> | <u>Total</u> |
|------------------------------------|----------------------------------|--------------|
| Saldo al 30 de junio de 2016       | 121.175.961                      | 121.175.961  |
| Resultado del ejercicio            | 6.706.530                        | 6.706.530    |
| <i>Total resultados integrales</i> | 6.706.530                        | 6.706.530    |
| Saldo al 30 de junio de 2017       | 127.882.491                      | 127.882.491  |
| Resultado del ejercicio            | 345.818                          | 345.818      |
| <i>Total resultados integrales</i> | 345.818                          | 345.818      |
| Saldo al 30 de junio de 2018       | 128.228.309                      | 128.228.309  |

Las Notas 1 a 15 que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros.

## Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2018

### Nota 1 - Información básica sobre la Fundación

#### 1.1 Información general

Fundación TELETON para la Rehabilitación Pediátrica ("la Fundación") es una Fundación sin fines de lucro constituida al amparo de la Ley 17.163, cuyos Estatutos fueron aprobados y reconocida su personería jurídica por el Ministerio de Educación y Cultura de la República Oriental del Uruguay, el 17 de julio de 2003, e inscriptos en el Registro de Personas Jurídicas con el Número 9.403 Folio 20 del Libro 18, en el expediente Número 207/2002.

Fundación TELETON para la Rehabilitación Pediátrica inició actividades en julio de 2003.

#### 1.2 Actividad principal

El objeto principal de la Fundación es la creación, puesta en funcionamiento y mantenimiento de un Centro de Rehabilitación Pediátrica el cual tendrá como objetivo, la rehabilitación integral del niño y joven portador de una discapacidad de origen neuro-esquelética de manera de favorecer su integración familiar, escolar, laboral y social, mediante una atención eficaz, oportuna, cálida y eficiente, con un fuerte énfasis en los conceptos de autovalencia y autonomía, que implican el desarrollo de todas sus capacidades y potencialidades funcionales.

La Fundación tiene su ámbito de actuación en la República Oriental del Uruguay.

#### 1.3 Fecha de aprobación de los estados financieros

Los presentes estados financieros de la Fundación al 30 de junio de 2018 fueron aprobados por la Dirección de la Fundación el 20 de noviembre de 2018.

### Nota 2 - Bases de preparación y principales políticas contables

#### 2.1 Bases de preparación

De acuerdo con el Decreto 291/014, la Fundación es un emisor de estados financieros de menor importancia relativa. Consecuentemente los presentes estados financieros se han preparado de acuerdo con las políticas contables detalladas a continuación, las cuales siguen las disposiciones definidas como las normas contables simplificadas establecidas en los Decretos 291/014, 372/015 y 408/016.

El Decreto 291/014 de fecha 14 de octubre de 2014 establece, para las entidades emisoras de estados financieros de menor importancia relativa, la obligatoriedad de la aplicación de las Secciones de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas, emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board) vigentes y traducidas al idioma español a la fecha de publicación del mencionado decreto, tal como se encuentran publicadas en la página web de la Auditoría Interna de la Nación, que se enumeran a continuación:

- 2- Conceptos y principios generales
- 3- Presentación de estados financieros
- 4- Estado de situación financiera
- 5- Estado del resultado integral y estado de resultados

- 6- Estado de cambios en el patrimonio
- 7- Estado de flujos de efectivo
- 8- Notas a los estados financieros
- 9- Estados financieros consolidados y separados
- 10- Políticas contables, estimaciones y errores
- 13- Inventarios
- 14- Inversiones en asociadas
- 17- Propiedades, planta y equipo
- 21- Provisiones y contingencias
- 23- Ingresos de actividades ordinarias
- 27- Deterioro del valor de los activos
- 30- Conversión de la moneda extranjera
- 32- Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa
- 34- Actividades especiales
- 35- Transición a la NIIF para las PYMES

Además se podrá optar como alternativa por el método de revaluación previsto en la Norma Internacional de Contabilidad 16 – Propiedad, Planta y Equipo y por la capitalización de préstamos previsto en la Norma Internacional de Contabilidad 23 – Costos por Préstamos. Adicionalmente el mencionado Decreto establece que el Estado de Cambios en el Patrimonio es de presentación obligatoria.

El Decreto 372/015 de fecha 30 de diciembre de 2015 establece aspectos relativos a la aplicación de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas por primera vez y a su vez sustituye algunos artículos de los Decretos 291/014 y 538/009. Se podrá optar como alternativa por el método de revaluación previsto en la Norma Internacional de Contabilidad 38 – Activos Intangibles.

El Decreto 408/016 del 26 de diciembre de 2016, publicado en el Diario Oficial el 5 de enero de 2017, aprobó que los emisores de estados financieros comprendidos en las disposiciones del Decreto 291/014 y sus modificaciones posteriores, deberán aplicar las normas de presentación de los estados financieros definidas en los marcos normativos que les corresponda, derogándose los Decretos 103/991 y 37/010, y estableciéndose ciertos criterios específicos de presentación.

Las políticas contables aplicadas en el ejercicio terminado el 30 de junio de 2018 fueron consistentes con las del ejercicio anual terminado el 30 de junio de 2017.

## **2.2 Bases de medición de los estados financieros**

Los presentes estados financieros se han preparado utilizando el principio de costo histórico, con excepción de los rubros valuados al valor razonable correspondientes a propiedades de inversión y activos mantenidos para la venta.

### 2.3 Uso de estimaciones contables y juicios

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

A pesar de que las estimaciones realizadas por la dirección de Fundación TELETON para la Rehabilitación Pediátrica se han calculado en función de la mejor información disponible al 30 de junio de 2018, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a su modificación en los próximos ejercicios. El efecto en los estados financieros de las modificaciones que, en su caso, se derivasen de los ajustes a efectuar durante los próximos ejercicios, es reconocido en el ejercicio en que la estimación es modificada y en los ejercicios futuros afectados, o sea se registran en forma prospectiva.

En este sentido, la información relativa a las áreas más significativas en las que la Dirección de Fundación TELETON para la Rehabilitación Pediátrica ha realizado estimaciones de incertidumbre y juicios críticos en la aplicación de políticas contables y que tienen un mayor efecto sobre el importe reconocido en los estados financieros son la provisión para deudores incobrables, las amortizaciones, las depreciaciones y provisiones, entre otras estimaciones.

### 2.4 Moneda de presentación

La moneda de presentación y la moneda funcional de los estados financieros de la Fundación es el Peso Uruguayo, considerando que éste refleja la sustancia económica de los eventos y circunstancias relevantes para la Fundación.

#### *Transacciones, saldos y flujos en moneda extranjera*

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

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se han convertido a la moneda funcional aplicando el tipo de cambio vigente al cierre del ejercicio, mientras que los no monetarios se convierten aplicando al costo histórico en moneda extranjera, los tipos de cambio vigentes en la fecha en la que tuvo lugar la transacción. Por último, la conversión a la moneda funcional de los activos no monetarios denominados en moneda extranjera que se valoran a valor razonable, se ha efectuado aplicando el tipo de cambio vigente en la fecha en la que se procedió a su cuantificación.

El siguiente es el detalle de las cotizaciones del Dólar Estadounidense y el Euro respecto al Peso Uruguayo, al promedio y cierre de los estados financieros:

|                      | Promedio |        | Cierre |        |
|----------------------|----------|--------|--------|--------|
|                      | Jun-18   | Jun-17 | Jun-18 | Jun-17 |
| Dólar Estadounidense | 29.076   | 28.820 | 31.466 | 28.495 |
| Euro                 | 34.653   | 31.556 | 36.713 | 32.534 |

## 2.5 Instrumentos financieros

### *Instrumentos financieros no derivados*

Los instrumentos financieros no derivados incluyen efectivo y equivalentes de efectivo, otros activos financieros de corto plazo, créditos por servicios y otras cuentas por cobrar, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar y provisiones.

### *Créditos por servicios y otras cuentas por cobrar, efectivo y equivalentes de efectivo y otros activos financieros de corto plazo*

Estos activos financieros son reconocidos inicialmente al precio de la transacción más, los costos directamente atribuibles a la transacción. Posteriormente al reconocimiento inicial, estos instrumentos financieros son valorizados al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.

Al final de cada ejercicio sobre el que se informa, los importes en libros de los créditos por servicios y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro de valor.

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye los saldos de disponibilidades e inversiones temporarias con vencimiento menor a tres meses si los hubiese.

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

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al precio de la transacción más, los costos directamente atribuibles a la transacción. Posteriormente al reconocimiento inicial, estos instrumentos financieros son valorizados al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

## 2.6 Activos no corrientes disponibles para la venta

Los activos no corrientes, cuyo valor contable va a ser recuperado fundamentalmente a través de una transacción de venta, en lugar de por uso continuado, se clasifican como activos no corrientes disponibles para la venta.

La venta se considera altamente probable cuando la Fundación está comprometida por un plan para vender el activo disponible para la venta, y debe haberse iniciado de forma activa un programa para encontrar un comprador y completar el plan. Además, la venta del activo o grupo de activos netos mantenidos para la venta debe negociarse activamente a un precio razonable, en relación con su valor razonable actual. Asimismo, debería esperarse que la venta quedase cualificada para su reconocimiento completo dentro del año siguiente a la fecha de clasificación, salvo en aquellos casos en los que el retraso se deba a circunstancias fuera del control de la Fundación y ésta siga comprometida al plan de venta.

Inmediatamente antes de su clasificación a activos mantenidos para la venta, los activos son valuados de acuerdo con las políticas contables de la Fundación. A partir de este momento, son valorizados al menor entre el valor en libros y el valor razonable, menos el costo de venta. Cuando se han clasificado como mantenidos para la venta, las propiedades, planta y equipo no siguen depreciándose.

La Fundación reconoce las pérdidas por deterioro de valor de los activos clasificados en esta categoría con cargo en resultados. Las ganancias por aumentos del valor razonable menos los costos de venta, se reconocen en resultados, hasta el límite de las pérdidas acumuladas por deterioro reconocidas con anterioridad ya sea por la valuación a valor razonable menos los costos de venta o por pérdidas por deterioro.

## 2.7 Propiedades, planta y equipo y activos intangibles

### *Valuación*

Las propiedades, planta y equipo y activos intangibles están presentadas a su costo de adquisición, menos la depreciación y amortización acumulada y deterioro, cuando corresponde (Nota 2.8).

El costo de adquisición incluye todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

### *Costos posteriores*

Con posterioridad al reconocimiento inicial del activo, sólo se capitalizan aquellos costos incurridos que vayan a generar beneficios económicos futuros que se puedan calificar como probables y el importe de los mencionados costos se pueda valorar con fiabilidad. En este sentido, los costos derivados del mantenimiento diario de las propiedades, planta y equipo se registran en resultados a medida que se incurren.

### *Depreciaciones y Amortizaciones*

Las depreciaciones y amortizaciones son reconocidas en resultados utilizando porcentajes fijos sobre los valores antes referidos, calculados según la vida útil esperada para cada categoría, a partir del mes siguiente a su incorporación.

Las vidas útiles estimadas para cada categoría son las siguientes:

|                                   |           |
|-----------------------------------|-----------|
| • Inmuebles – Mejoras Montevideo  | (*)       |
| • Inmuebles – Mejoras Fray Bentos | 50 años   |
| • Equipos para rehabilitación     | 5-10 años |
| • Muebles y útiles                | 5 años    |
| • Máquinas y equipos              | 5 años    |
| • Útiles y materiales didácticos  | 3 años    |
| • Vehículos                       | 3 años    |
| • Equipos de computación          | 3 años    |
| • Software                        | 3 años    |

(\*) = En el plazo de la concesión de uso del predio (20 años).

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la vida útil, valor residual y el método de depreciación y amortización de las propiedades, planta y equipo y activos intangibles, se revisan de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas. Las modificaciones en los criterios inicialmente establecidos se reconocen como un cambio de estimación contable.

## 2.8 Deterioro de propiedades, planta y equipo y activos intangibles

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo y activos intangibles para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro de valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

## 2.9 Propiedades de inversión

La propiedad de inversión es un inmueble, que se mantiene bajo un arrendamiento operativo total o parcialmente para obtener rentas por arrendamiento o para conseguir apreciación de capital en la inversión o ambas, en lugar de para su uso en la prestación de servicios, o bien para fines administrativos de la Fundación o su venta en el curso normal de las operaciones.

Las propiedades de inversión se valorizan al valor razonable con cambios a resultados.

## 2.10 Provisiones

Se reconocen provisiones por costos de reestructuración y reclamaciones legales cuando: la Fundación tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; es probable que se requiera una transferencia de beneficios económicos para liquidar la obligación; y el importe se puede estimar de forma fiable. Las provisiones por reestructuración incluyen sanciones por terminación del arrendamiento y pagos por terminación de los empleados. No se reconocen provisiones para pérdidas de explotación futuras.

Las provisiones se valoran por el valor actual de la cantidad que se espera sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa de interés antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión debido al paso del tiempo se reconoce como gasto por intereses.

## 2.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por donaciones representan las donaciones recibidas por la Fundación TELETON para la Rehabilitación Pediátrica. Los ingresos por donaciones son reconocidas en el momento que se perciben.

Los ingresos por servicios prestados representan el importe de los servicios suministrados a los pacientes e ingresos por cursos, los cuales se contabilizan como ingreso en el mismo momento que se prestan los servicios.

Las depreciaciones y amortizaciones de las propiedades, planta y equipo y activos intangibles se calculan de acuerdo con los criterios indicados en la Nota 2.7.

Las diferencias de cambio fueron imputadas como se indica en la Nota 2.4.

## 2.12 Impuesto a la renta

La naturaleza de las actividades que realiza la Fundación determina que no se vea sujeta a obligaciones impositivas.



### 2.13 Definición de fondos

Para la preparación del estado de flujos de efectivo se definió fondos igual a efectivo y equivalentes de efectivo.

|   | Nota | Jun-18            | Jun-17            |
|---|------|-------------------|-------------------|
| <i>Efectivo y equivalentes de efectivo del estado de situación financiera</i> |      |                   |                   |
| Caja y fondo fijo   |      | 68.500            | 68.612            |
| Bancos  |      | 22.613.918        | 13.457.901        |
| <i>Otros activos financieros de corto plazo</i>                               |      |                   |                   |
| Fondo de inversión SURA   | 4.   | 41.272.970        | 41.555.598        |
| <i>Efectivo y equivalentes de efectivo del estado de flujo de efectivo</i>    |      | <u>63.955.388</u> | <u>55.082.111</u> |

### Nota 3 - Efectivo y equivalentes de efectivo

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

|                   | Jun-18            | Jun-17            |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| Caja y fondo fijo | 68.500            | 68.612            |
| Bancos            | 22.613.918        | 13.457.901        |
|                   | <u>22.682.418</u> | <u>13.526.513</u> |

### Nota 4 - Otros activos financieros de corto plazo

Los otros activos financieros de corto plazo corresponden a cuotas partes del fondo de inversión administrado por la Administradora de Fondos de Inversión S.A. (SURA).

El siguiente es el detalle de los otros activos financieros de corto plazo:

|                         | Jun-18     | Jun-17     |
|-------------------------|------------|------------|
| Fondo de inversión SURA | 41.272.970 | 41.555.598 |

### Nota 5 - Deudores por servicios y otras cuentas por cobrar

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

|   | Jun-18           | Jun-17           |
|---|------------------|------------------|
| Deudores simples plaza                                | 923.235          | 756.306          |
| Documentos a cobrar                                   | -                | 1.300.000        |
| Créditos por donaciones recibidas pendientes de cobro | 971.196          | 405.929          |
| Otros créditos diversos                               | 6.204.927        | 3.097.134        |
|   | 8.099.358        | 5.559.369        |
| Menos: Provisión para deudores incobrables            | (499.275)        | (499.275)        |
|   | <u>7.600.083</u> | <u>5.060.094</u> |

La variación en la provisión por deterioro con respecto a los créditos por servicios y otras cuentas por cobrar durante el año fue la siguiente:

|                            | <u>Jun-18</u>  | <u>Jun-17</u>  |
|----------------------------|----------------|----------------|
| Saldos al inicio           | 499.275        | 251.877        |
| Constitución del ejercicio | -              | 247.398        |
| Saldos al cierre           | <u>499.275</u> | <u>499.275</u> |

### Nota 6 - Activos no corrientes disponible para la venta

En el ejercicio terminado el 30 de junio de 2017, el Directorio se comprometió con un plan de vender un inmueble y un vehículo que habían sido donados a la Fundación. En consecuencia, dichos activos se encontraban clasificados como activos mantenidos para la venta. La venta de dichos bienes se efectuó en el ejercicio anual finalizado el 30 de junio de 2018.

|   | <u>Jun-18</u> | <u>Jun-17</u>    |
|---|---------------|------------------|
| Inmueble                                | -             | 6.734.532        |
| Vehículo                                | -             | 290.420          |
| <i>Activos mantenidos para la venta</i> | <u>-</u>      | <u>7.024.952</u> |

### Nota 7 - Propiedades de inversión

La siguiente es la evolución de las propiedades de inversión:

|   | <u>Jun-18</u>    | <u>Jun-17</u>    |
|---|------------------|------------------|
| Saldos al 1° de julio                       | 5.204.890        | 5.204.890        |
| Incorporaciones de propiedades de inversión | -                | -                |
| Saldos al 30 de junio                       | <u>5.204.890</u> | <u>5.204.890</u> |

**Nota 8 - Propiedades, planta y equipo**

| Costo                                     | Muebles y útiles | Equipos de Computación | Útiles y materiales didácticos | Máquinas y equipos | Equipos para rehabilitación | Vehículos | Inmuebles- Mejoras y Montevideo | Inmuebles- Mejoras Fray Bentos | Total       |
|---|------------------|------------------------|--------------------------------|--------------------|-----------------------------|-----------|---------------------------------|--------------------------------|-------------|
| <i>Saldos al 1 de Julio de 2017</i>       | 4.717.147        | 2.420.021              | 201.480                        | 3.122.132          | 11.003.456                  | 540.158   | 55.031.891                      | 45.855.112                     | 122.891.397 |
| Altas                                     | 27.080           | 181.564                | -                              | 423.663            | -                           | -         | 233.126                         | -                              | 867.433     |
| <i>Saldos al 30 de Junio de 2017</i>      | 4.744.227        | 2.601.585              | 201.480                        | 3.545.795          | 11.003.456                  | 540.158   | 55.267.017                      | 45.855.112                     | 123.758.830 |
| Altas                                     | 61.936           | 162.572                | -                              | 82.274             | -                           | -         | 300.117                         | -                              | 606.899     |
| <i>Saldos al 30 de Junio de 2018</i>      | 4.806.163        | 2.764.157              | 201.480                        | 3.638.069          | 11.003.456                  | 540.158   | 55.567.134                      | 45.855.112                     | 124.365.729 |
| <b>Depreciación y pérđ. por deterioro</b> |                  |                        |                                |                    |                             |           |                                 |                                |             |
| <i>Saldos al 1 de Julio de 2017</i>       | 4.332.015        | 2.295.497              | 201.480                        | 2.362.065          | 7.275.502                   | 460.279   | 25.761.086                      | 3.878.861                      | 46.566.785  |
| Depreciación                              | 188.044          | 86.225                 | -                              | 268.348            | 909.344                     | 42.193    | 3.639.739                       | 914.009                        | 6.047.902   |
| <i>Saldos al 30 de Junio de 2017</i>      | 4.520.059        | 2.381.722              | 201.480                        | 2.630.413          | 8.184.846                   | 502.472   | 29.400.825                      | 4.792.870                      | 52.614.687  |
| Depreciación                              | 97.084           | 119.169                | -                              | 1.286.908          | 909.344                     | 37.686    | 3.677.328                       | 914.009                        | 6.041.528   |
| <i>Saldos al 30 de Junio de 2018</i>      | 4.617.143        | 2.500.891              | 201.480                        | 2.917.321          | 9.094.190                   | 540.158   | 33.078.153                      | 5.706.879                      | 58.656.215  |
| <b>Importes en libros</b>                 |                  |                        |                                |                    |                             |           |                                 |                                |             |
| <i>Al 30 de junio de 2018</i>             | 189.020          | 263.266                | -                              | 710.748            | 1.909.266                   | -         | 22.488.981                      | 40.148.233                     | 65.709.514  |
| <i>Al 30 de junio de 2017</i>             | 224.168          | 219.863                | -                              | 915.382            | 2.818.610                   | 37.686    | 25.866.192                      | 41.062.242                     | 71.144.143  |

## Nota 9 - Activos Intangibles

|   | Software  | Marcas y patentes | Total     |
|---|-----------|-------------------|-----------|
| <b>Costo</b>                              |           |                   |           |
| <i>Saldos al 1 de Julio de 2017</i>       | 7.546.229 | 90.968            | 7.637.197 |
| <i>Saldos al 30 de Junio de 2017</i>      | 7.546.229 | 90.968            | 7.637.197 |
| <b>Altas</b>                              | 190.438   | -                 | 190.438   |
| <i>Saldos al 30 de Junio de 2018</i>      | 7.736.667 | 90.968            | 7.827.635 |
| <b>Amortización y pérđ. por deterioro</b> |           |                   |           |
| <i>Saldos al 1 de Julio de 2017</i>       | 7.313.662 | -                 | 7.313.662 |
| <i>Amortización</i>                       | 232.567   | -                 | 232.567   |
| <i>Saldos al 30 de Junio de 2017</i>      | 7.546.229 | -                 | 7.546.229 |
| <i>Amortización</i>                       | 41.697    | -                 | 41.697    |
| <i>Saldos al 30 de Junio de 2018</i>      | 7.587.926 | -                 | 7.587.926 |
| <b>Importes en libros</b>                 |           |                   |           |
| <i>Al 30 de junio de 2018</i>             | 148.741   | 90.968            | 239.709   |
| <i>Al 30 de junio de 2017</i>             | -         | 90.968            | 90.968    |

## Nota 10 - Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

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

|   | Jun-18     | Jun-17     |
|---|------------|------------|
| Retribuciones al personal y cargas sociales | 11.310.982 | 13.003.648 |
| Proveedores de plaza                        | 1.973.376  | 1.715.133  |
| Proveedores del exterior                    | 215.048    | 19.281     |
| Impuestos retenidos                         | 247.749    | 200.741    |
| Otras deudas                                | 734.120    | 295.864    |
|   | 14.481.275 | 15.234.667 |

## Nota 11 - Provisiones

El saldo de provisiones corresponde a obligaciones presentes, resultantes de sucesos pasados originados en el curso normal de los negocios, para los cuales es probable que exista una salida de recursos económicos para cancelar las mismas. La siguiente es la evolución de las provisiones:

|  | Jun-18             |                       |             |
|--|--------------------|-----------------------|-------------|
|  | Demandas laborales | Contingencias legales | Total       |
| Saldos al 1° de julio de 2017                | -                  | 490.000               | 490.000     |
| Utilización del ejercicio                    | -                  | (490.000)             | (490.000)   |
| Saldos al 30 de junio de 2018                | -                  | -                     | -           |
|  | Jun-17             |                       |             |
|  | Demandas laborales | Contingencias legales | Total       |
| Saldos al 1° de julio de 2016                | -                  | 1.530.850             | 1.530.850   |
| (Liberación)/Constitución neta del ejercicio | -                  | (1.040.850)           | (1.040.850) |
| Saldos al 30 de junio de 2017                | -                  | 490.000               | 490.000     |

## Nota 12 - Gastos del personal

Los gastos del personal incurridos por la Fundación son los siguientes:

|         | Jun-18     | Jun-17      |
|---------|------------|-------------|
| Sueldos | 84.484.792 | \$1.900.015 |

El Directorio del Banco de Previsión Social (B.P.S.) resolvió el 1º de octubre de 2014 exonerar de los aportes patronales de la seguridad social a la Fundación, a partir de mayo del 2014.

## Nota 13 - Donaciones prometidas pendientes de recibir

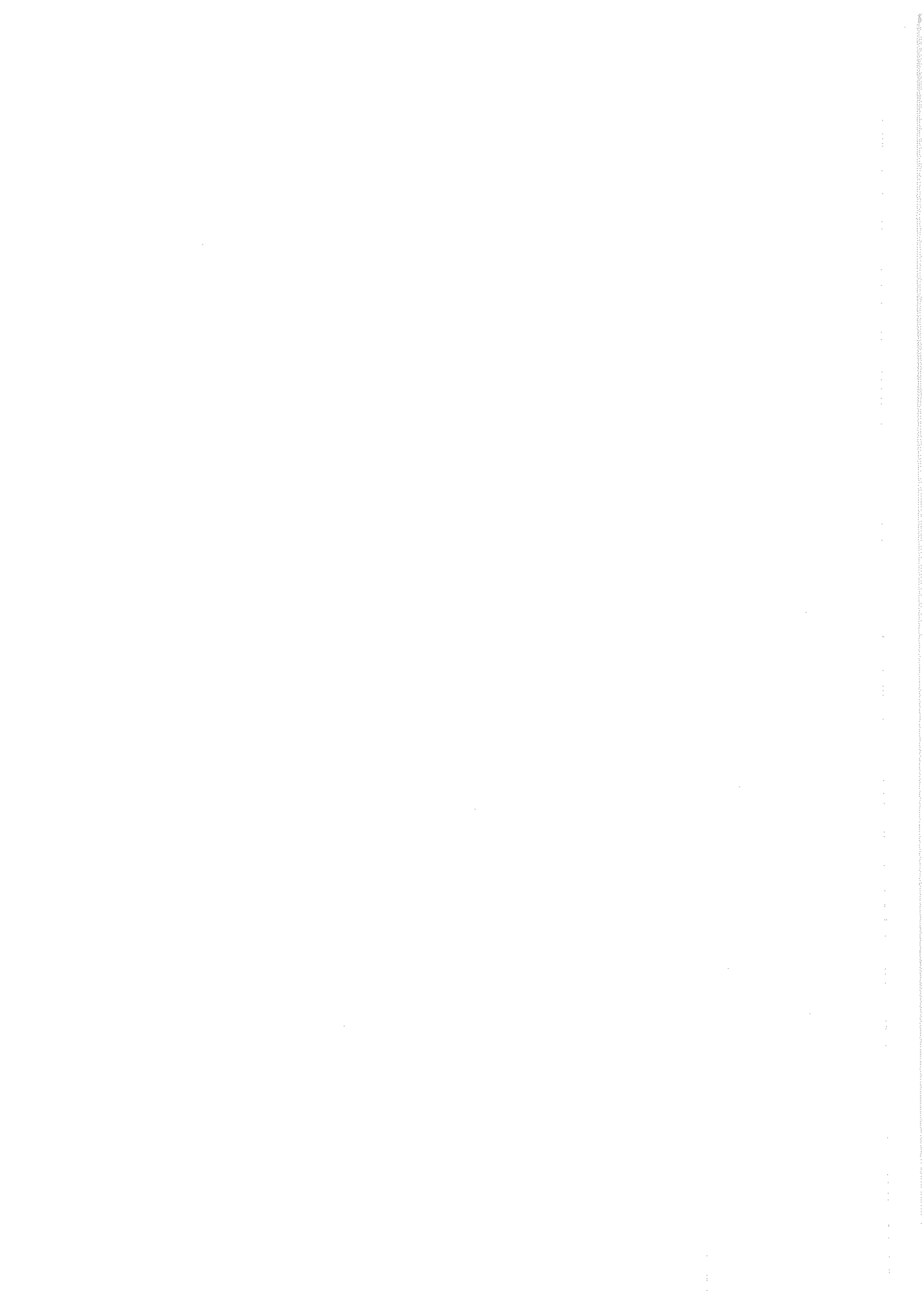
Al 30 de junio de 2018, las promesas de donaciones no recibidas suman \$ 18.458.573. A la fecha de los presentes estados financieros, el monto pendiente de recibir es de \$ 4.074.610.

## Nota 14 - Bienes en concesión de uso

La Intendencia Municipal de Montevideo, otorgó a través del Decreto Departamental número 30.787, del 3 de junio de 2004, la concesión de uso en el régimen previsto por el Decreto número 26.208 y su Resolución Reglamentaria número 3.932/00, de 27 de octubre de 2000, de un solar en la ciudad de Montevideo. La misma será por 20 años y tiene como destino la edificación del Centro de Rehabilitación Pediátrica.

## Nota 15 - Bienes en comodato

Por Convenio suscrito el 21 de octubre de 2010, el Instituto del Niño y el Adolescente del Uruguay – INAU, confirió la tenencia de un solar de terreno baldío ubicado en la Ciudad de Fray Bentos (departamento de Río Negro) a la Intendencia de Río Negro, autorizando asimismo que esta lo diera en comodato a la Fundación TELETON para la Rehabilitación Pediátrica, quien a título de comodatario recibió la mera tenencia y el uso del mismo siendo autorizado a realizar la ejecución del proyecto de construcción del Primer Centro Teletón en el interior del País, habiéndose obligado además dicha Intendencia, a que una vez regularizada la titularización del referido bien, donarlo a la Fundación.



# FUNDACIÓN TZEDAKÁ

---





## **Fundación Tzedaká del Uruguay**

### **Rendición de cuentas**

**31 de diciembre de 2018**

## Informe sobre rendición de cuentas

Senores  
Fundación Tzedaká del Uruguay

Se realizó una revisión sobre la Rendición de Cuentas de los fondos recibidos a través del Ministerio de Economía y Finanzas y aplicados por Fundación Tzedaká del Uruguay al proyecto "Infancia y adolescencia" en el período comprendido entre el 27 de abril de 2018 y el 31 de diciembre de 2018.

Dicha Rendición de Cuentas constituye una afirmación de la Dirección de la entidad sobre la totalidad de los fondos a rendir cuentas, recibidos en el marco del Proyecto de referencia en el período y de todas las aplicaciones efectuadas, preparado según los criterios detallados en la Nota 4.

La revisión fue realizada siguiendo el Pronunciamiento N° 20 del Colegio de Contadores, Economistas y Administradores del Uruguay y no constituye un examen de Auditoría de acuerdo a Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas para emitir un Dictamen, por lo que cumple con las disposiciones de la Ordenanza N° 77 del Tribunal de Cuentas de la República considerando la modificación introducida por la Resolución sin de fecha 28 de marzo de 2013.

De acuerdo con nuestra revisión no han llegado a nuestro conocimiento modificaciones significativas que se deban realizar a la mencionada rendición, para que la misma refleje los fondos recibidos y aplicados al proyecto "Infancia y adolescencia" según los criterios de preparación detallados en Nota 4 a la presente rendición.

Este Informe ha sido preparado solamente para ser presentado por Fundación Tzedaká del Uruguay ante el Ministerio de Economía y Finanzas en cumplimiento de lo establecido en la Ordenanza N° 77 del Tribunal de Cuentas y sus modificaciones posteriores y por lo tanto, se emite para el uso exclusivo de dicho organismo y su difusión a otros usuarios no sería aprobada.

En relación con la entidad es la de contador público independiente.

Montevideo, Uruguay  
2 de febrero de 2019



*[Handwritten Signature]*  
Dr. Marcelo Zales Matalón  
C.J.P. 82.968

Ci. Marcelo Zúñiga Malvar  
 C.P. 82.000  
 Avenida 2090/201  
 Cel. 099642271

FUNDACION TZEJAKA DEL URUGUAY  
 PROYECTO "INFANCIA Y ADOLESCENCIA"

RENDICION DE CUENTAS  
 Periodo comprendido entre el 27 de abril de 2018  
 y el 31 de diciembre de 2018  
 (expresado en \$ uruguayos)

| (+ ) FONDOS RECIBIDOS                          |                  |
|--|------------------|
| Saldo inicial:                                 |                  |
| Donaciones recibidas:                          | 5.751.000        |
| <b>Total de fondos recibidos:</b>              | <b>5.751.000</b> |
| (- ) APLICACIONES DE FONDOS RECIBIDOS          |                  |
| Prestaciones otorgadas:                        | 3.460.455        |
| Gastos atribuidos al proyecto:                 |                  |
| Sueldos operadoras sociales y psicólogas:      | 340.000          |
| Gastos administrativos:                        | 743.842          |
|  | 2.290.545        |
| <b>Total aplicaciones de fondos recibidos:</b> | <b>5.751.000</b> |
| <b>Saldo final:</b>                            |                  |

Saldo cuenta bancaria al 01/02/2019

| Scotiabank Uruguay S.A.                |            |
|--|------------|
|  | Saldo      |
| Cuenta Corriente S 001 - 2501688200    | 231.822,88 |
| Caja de Ahorros US\$ 001 - 2501688200  | 5.199,15   |
| Cuenta Corriente US\$ 001 - 2501688200 | 311.576,14 |

Se deja constancia que en la cuenta bancaria detallada anteriormente, además de los fondos donados por el sistema de Donaciones Especiales, se depositan donaciones de particulares para apoyar los distintos proyectos que lleva adelante la Fundación.

**FUNDACION TZEDAKA DEL URUGUAY  
PROYECTO "INFANCIA Y ADOLESCENCIA"**

**RENDICION DE CUENTAS**

Periodo comprendido entre el 27 de abril de 2018  
y el 31 de diciembre de 2018

**NOTA 1 - INFORMACION BASICA SOBRE LA FUNDACION**

Fundación Tzedaká del Uruguay (en adelante "la Fundación") es una persona jurídica sin fines de lucro, siendo su finalidad esencialmente filantrópica y solidaria. Se encuentra constituida en Uruguay al amparo de la Ley N° 17.163.

La Fundación tiene como objetivo proteger a los miembros más vulnerables de la comunidad judío-uruguaya, así como a Instituciones filantrópicas del colectivo comunitario apoyando, estimulando y desarrollando iniciativas sociales, educativas y culturales.

**NOTA 2 - INFORMACION SOBRE EL PROYECTO**

Por resolución 3.644 de fecha 27 de junio de 2016, el Ministerio de Economía y Finanzas aprobó el proyecto denominado "Infancia y adolescencia" ("el proyecto") presentado por la Fundación, a efectos de quedar amparado en el régimen de Donaciones establecido por los artículos 269 a 271 de la Ley 16.834 del 4 de noviembre de 2011, con la redacción dada por los artículos 358 y 359 de la Ley 19.149 del 24 de octubre de 2013.

Dicho proyecto tiene como objetivo general apoyar a niños/adolescentes judíos en situación de pobreza brindando asistencia básica y desarrollando programas para la reinsertión, vida digna y en comunidad.

Con fecha 27 de abril de 2018, el Ministerio de Economía y Finanzas resuelve fijar para el año 2018 la suma de \$ 5.751.000 como monto máximo de donaciones a recibir por la Fundación para el cumplimiento del proyecto.

**NOTA 3 - PROPOSITO DE LA RENDICIÓN**

El propósito de la presente rendición, es dar cumplimiento a lo establecido en la Ordenanza N° 77 del Tribunal de Cuentas de la República considerando la modificación introducida por la Resolución 6/n del Tribunal de Cuentas de fecha 28 de marzo de 2013, por la cual, la Fundación debe presentar una rendición de fondos, acompañada de informe de contador público, preparado conforme a lo dispuesto en el Pronunciamiento N° 20 del Colegio de Contadores, Economistas y Administradores del Uruguay.

#### NOTA 4 – CRITERIOS SEGUIDOS EN LA PREPARACION DE LA RENDICIÓN DE CUENTAS

##### 4.1 Fondos recibidos

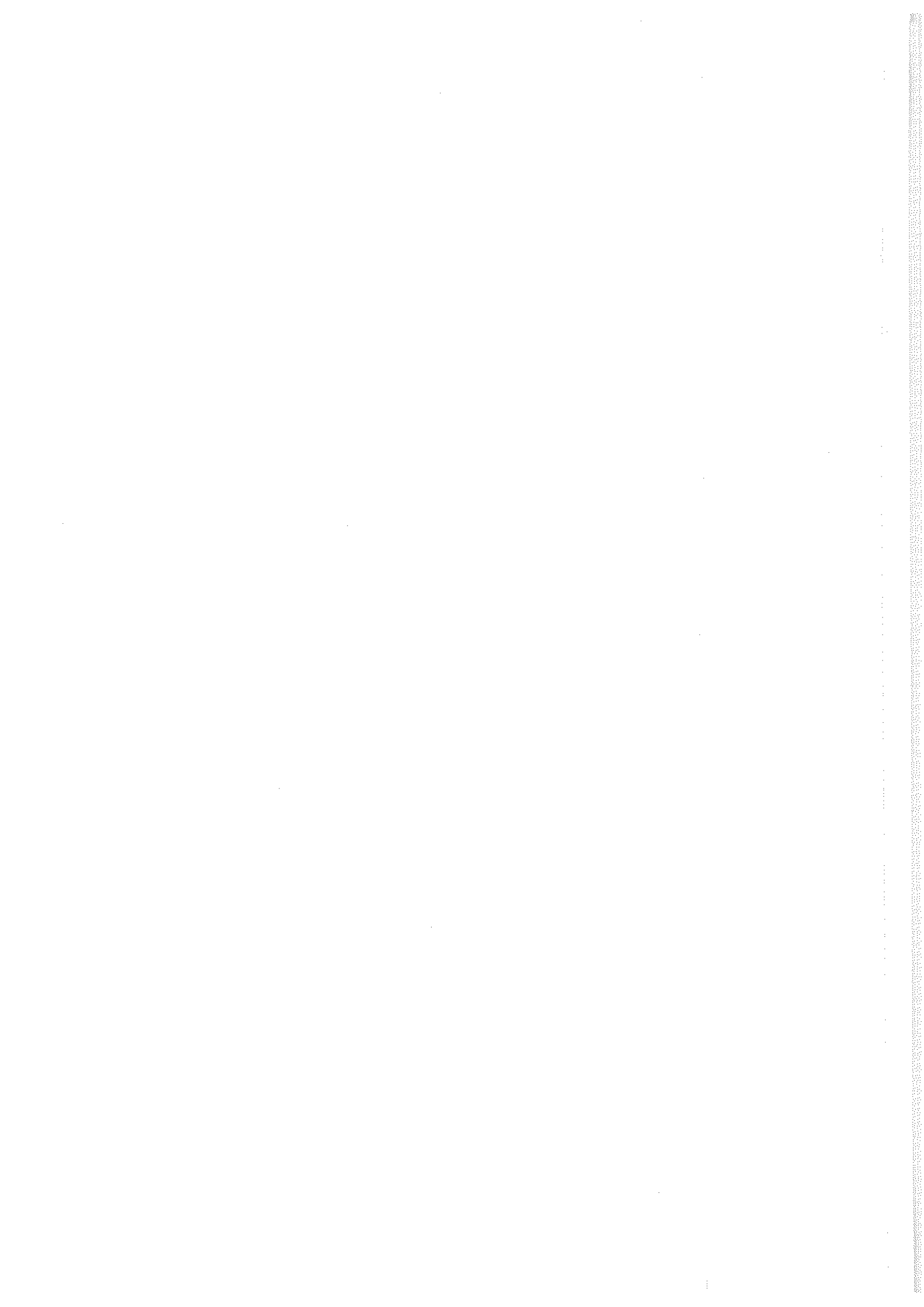
Se define como Fondos recibidos todas las donaciones recibidas por la Fundación entre el 27 de abril de 2018 y el 31 de diciembre de 2018, realizadas por los donantes que hayan firmado el respectivo convenio, lo hayan ingresado en el sistema SIF del Estado, hayan realizado el correspondiente depósito en el BROU y se hayan identificado correctamente.

Los fondos recibidos por \$ 5.751.000 fueron íntegramente utilizados en el marco del proyecto en el período 27 de abril de 2018 y el 31 de diciembre de 2018.

##### 4.2 Aplicaciones de fondos recibidos

Aplicaciones comprende:

- Prestaciones otorgadas: todo el dinero entregado para solventar gastos para asegurar la alimentación adecuada, fomentar la educación, apoyar la atención de la salud física y psíquica, y promover la mejora de viviendas insalubres de los niños y adolescentes judíos vulnerables, respaldado con legajos preparados por los profesionales y/o recibos firmados por los beneficiarios.
- Gastos atribuidos al proyecto: sueldos operadoras sociales y psicólogos y gastos administrativos.



INSTITUTO DE PROMOCIÓN ECONÓMICO SOCIAL  
DEL URUGUAY

---





# **IPRU**

**Instituto de Promoción Económico - Social  
del Uruguay**

**ESTADOS FINANCIEROS  
AL 30 DE JUNIO DE 2018  
EXPRESADOS EN PESOS URUGUAYOS**

## **CONTENIDO**

- \* Dictamen de Auditoría
- \* Estado de Situación Financiera
- \* Estado de Resultados
- \* Estado de Resultados Integral
- \* Anexos Financieros
- \* Notas a los Estados Financieros

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Sres. Consejo Directivo  
Instituto de Promoción  
Social del Uruguay (I.P.R.U.)

1. Hemos auditado los estados financieros del Instituto de Promoción Económico – Social del Uruguay, IPRU, los que comprenden el estado de situación financiera al 30 de junio de 2018, los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el ejercicio anual finalizado en esa fecha, y sus notas que contienen un resumen de las políticas contables significativas aplicadas y otra información complementaria.

2. Responsabilidad de la Dirección sobre los estados financieros

La Dirección de la empresa es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las normas contables adecuadas en Uruguay. 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 errores significativos, originados en fraudes o errores; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

3. Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros mencionados en el párrafo primero, basada en nuestra auditoría. Hemos conducido nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Uruguay. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre las cifras y las revelaciones expuestas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de que existan errores significativos en los estados financieros, originados en fraudes o errores. Al efectuar dichas evaluaciones de

E- mail: [auditoria@cvgasociados.com.uy](mailto:auditoria@cvgasociados.com.uy) - Avd. 18 de Julio 1559 Esc. 102. - Tels: 2400 9503 - 2408 2048 - 2409 4319 -  
Montevideo

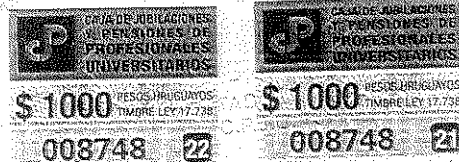
riesgos, el auditor considera el control interno existente en la sociedad, en lo que sea relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con la finalidad de diseñar procedimientos de auditoria que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del sistema de control interno de la entidad. Una auditoria también incluye evaluar el grado de adecuación de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables efectuadas por la Dirección, así como evaluar la presentación de los estados financieros en su conjunto.

Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión de auditoria.

#### 4. Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera del Instituto de Promoción Económico - Social del Uruguay, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha, de acuerdo con las normas contables adecuadas en Uruguay.

Montevideo, 23 de noviembre de 2018.



ALEJANDRA PÉREZ CANO  
CONTADORA PÚBLICA  
C.P.U.U. 73776

# Estado de Situación Financiera al 30 de junio de 2018

(Cifras expresadas en pesos uruguayos)

| Activo                                | Notas | 30-06-18           | 30-06-17           |
|---------------------------------------|-------|--------------------|--------------------|
| <b>Activo Corriente</b>               |       |                    |                    |
| <u>Disponibilidades</u>               |       |                    |                    |
| Caja                                  | 4     | 53.365             | 42.407             |
| Bancos                                | 4     | 13.509.908         | 12.879.113         |
|                                       |       | 13.563.273         | 12.921.520         |
| <u>Inversiones temporarias</u>        |       |                    |                    |
| Títulos y Valores Públicos            |       | 1.000.000          | 1.000.000          |
|                                       |       | 1.000.000          | 1.000.000          |
| Préstamos a cobrar                    | 6.1   | 50.473.041         | 47.078.392         |
| Intereses a vencer                    | 6.1   | (7.317.935)        | (7.342.856)        |
| Provisión para incobrables            | 6.1.1 | (3.262.663)        | (2.373.439)        |
| Cheques diferidos a cobrar            |       | 5.199.834          | 5.840.261          |
| Otros créditos                        | 7     | 13.251.594         | 11.927.446         |
|                                       |       | 58.343.871         | 53.129.804         |
| <b>Total Activo Corriente</b>         |       | <b>72.907.144</b>  | <b>67.051.324</b>  |
| <b>Activo no Corriente</b>            |       |                    |                    |
| <u>Créditos a largo plazo</u>         |       |                    |                    |
| Préstamos a cobrar lp                 | 6.2   | 19.491.295         | 21.345.821         |
| Intereses a vencer lp                 | 6.2   | (2.528.514)        | (2.769.380)        |
|                                       |       | 16.962.781         | 18.576.441         |
| <u>Inversiones a largo plazo</u>      |       |                    |                    |
| Participación en otras empresas       | 5     | 0                  | 40.036             |
|                                       |       | 0                  | 40.036             |
| <u>Bienes de Uso</u>                  |       |                    |                    |
|                                       | 8     |                    |                    |
| Inmuebles                             |       | 15.816.509         | 13.677.600         |
| Muebles y Útiles                      |       | 1.224.690          | 1.138.898          |
| Máquinas y Equipos                    |       | 3.073.916          | 2.997.521          |
| Material Rodante                      |       | 448.400            | 448.400            |
| Instalaciones                         |       | 1.071.917          | 1.071.917          |
| Intangibles                           |       | 1.406.569          | 1.366.969          |
| Amortización Acumulada                |       | (6.787.126)        | (6.077.249)        |
|                                       |       | 16.254.874         | 14.624.054         |
| <b>Total Activo no Corriente</b>      |       | <b>33.217.655</b>  | <b>33.240.531</b>  |
| <b>Total Activo</b>                   |       | <b>106.124.800</b> | <b>100.291.856</b> |
| <b>Cuentas de orden activas</b>       |       |                    |                    |
|                                       | 13    |                    |                    |
| Cheques pendientes de cobro           |       | 601.298            | 601.298            |
| Cuentas por cobrar convenios          |       | 38.941.068         | 33.711.788         |
|                                       |       | 39.542.366         | 34.313.086         |
| <b>Total Cuentas de Orden Activas</b> |       | <b>39.542.366</b>  | <b>34.313.086</b>  |

El Anexo y las Notas 1 a 17 que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros.

**IDENTIFICACION DE DOCUMENTOS**  
 La inicialización del presente documento  
 tiene como único objeto su identificación  
 C. y G. ASOCIADOS

Documento N° 4 de un total de 20  
 Montevideo, 23 de Junio de 2018

# Estado de Situación Financiera al 30 de junio de 2018

(Cifras expresadas en pesos uruguayos)

|                                       | Notas | <u>30-06-18</u>    | <u>30-06-17</u>    |
|---------------------------------------|-------|--------------------|--------------------|
| <b>Pasivo</b>                         |       |                    |                    |
| <b>Pasivo Corriente</b>               |       |                    |                    |
| <b>Deudas Financieras</b>             |       |                    |                    |
| Documentos a pagar                    | 9.1   | 8.117.795          | 20.374.302         |
| Intereses perdidos a vencer           | 9.1   | -1.376.230         | (448.545)          |
| Intereses a pagar                     | 9.1   | 1.449.928          | 4.430.646          |
|                                       |       | <u>8.191.493</u>   | <u>24.356.403</u>  |
| <b>Deudas Diversas</b>                |       |                    |                    |
| Cuentas por pagar                     | 10    | 0                  | 26.104             |
| Sueldos a Pagar                       |       | 2.649.362          | 2.598.658          |
| Cargas Sociales                       |       | 1.407.215          | 1.289.720          |
| Provisiones Laborales                 |       | 1.598.326          | 1.647.152          |
| Otras deudas                          |       | 1.119.190          | 1.598.037          |
| Fondos de Terceros                    | 10    | 14.485.000         | 13.303.973         |
|                                       |       | <u>21.259.093</u>  | <u>20.463.644</u>  |
| <b>Total Pasivo Corriente</b>         |       | <u>29.450.586</u>  | <u>44.820.047</u>  |
| <b>Pasivo no Corriente</b>            |       |                    |                    |
| <b>Deudas Financieras</b>             |       |                    |                    |
| Documento a pagar lp                  | 9.2   | 27.643.779         | 9.147.048          |
| Intereses perdidos a vencer lp        | 9.2   | (2.174.912)        | (89.265)           |
| Intereses a pagar lp                  | 9.2   | 2.174.912          | 89.265             |
|                                       |       | <u>27.643.779</u>  | <u>9.147.048</u>   |
| <b>Total Pasivo No Corriente</b>      |       | <u>27.643.779</u>  | <u>9.147.048</u>   |
| <b>Total Pasivo</b>                   |       | <u>57.094.365</u>  | <u>53.967.095</u>  |
| <b>Patrimonio</b>                     |       |                    |                    |
| Ajustes al patrimonio                 | 11    | 17.814.654         | 16.417.097         |
| Res. Mant. Valor del Fondo            |       | 2.847.051          | 2.847.051          |
| Resultados Acumulados                 |       | 27.060.613         | 24.622.552         |
| Resultado del Ejercicio               |       | 1.308.117          | 2.458.061          |
| <b>Total Patrimonio</b>               |       | <u>49.030.435</u>  | <u>46.324.761</u>  |
| <b>Total Pasivo y Patrimonio</b>      |       | <u>106.124.800</u> | <u>100.291.856</u> |
| <b>Cuentas de orden pasivas</b>       |       |                    |                    |
| Cheques pendientes                    | 13    | 601.298            | 601.298            |
| Convenios a cumplir                   |       | 38.941.068         | 33.711.788         |
|                                       |       | <u>39.542.366</u>  | <u>34.313.086</u>  |
| <b>Total Cuentas de Orden Pasivas</b> |       | <u>39.542.366</u>  | <u>34.313.086</u>  |

El Anexo y las Notas 1 a 17 que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros.

IDENTIFICACION DE DOCUMENTOS  
La inicialización del presente documento  
tiene como único objeto su identificación  
C. y G. ASOCIADOS

Documento N° ..... de un total de .....  
Montevideo, ..... de ..... de .....

# Estado de Resultados Integral por el ejercicio anual finalizado el 30 de junio de 2018

(Cifras expresadas en pesos uruguayos)

| Notas   | 30-06-18            | 30-06-17            |
|---|---------------------|---------------------|
| <b>Ingresos Operativos</b>                        |                     |                     |
| Donaciones  | 71.490              | 55.380              |
| Servicio Educativo                                | 59.525.157          | 50.678.273          |
| Otros ingresos                                    | 265.929             | 341.906             |
| Proventos percibidos                              | 9.272.911           | 8.112.371           |
| Intereses cobrados                                | 14.270.526          | 14.627.702          |
| <b>Ingresos Operativos Netos</b>                  | <b>83.406.013</b>   | <b>73.815.632</b>   |
| <b>Gastos de Administración y Ventas</b>          |                     |                     |
| Remuneraciones                                    | (55.887.848)        | (47.119.816)        |
| Gastos local y oficina                            | (2.499.383)         | (2.036.989)         |
| Servicios contratados                             | (3.287.868)         | (3.291.180)         |
| Materiales Convenios                              | (1.641.450)         | (1.505.565)         |
| ABITAB  | (35.070)            | (136.684)           |
| Locomoción  | (1.621.909)         | (1.347.890)         |
| Otros Gastos                                      | (3.822.325)         | (3.043.204)         |
| Intereses perdidos                                | (1.313.098)         | (1.949.207)         |
| Proventos   | (9.170.335)         | (8.045.010)         |
| Amortización Bienes de Uso                        | (681.355)           | (659.305)           |
| Deudores Incobrables                              | (2.475.316)         | (2.185.858)         |
| <b>Total de Gastos de Administración y Ventas</b> | <b>(82.435.959)</b> | <b>(71.320.709)</b> |
| <b>Resultado Operativo</b>                        | <b>970.054</b>      | <b>2.494.923</b>    |
| <b>Ingresos Financieros</b>                       |                     |                     |
| Intereses Bancarios                               | 79.636              | 2.713               |
| Diferencia de cambio ganada                       | 2.092.856           | 1.339.812           |
| Otros Ingresos                                    | 776                 | 2.271               |
| <b>Total de Ingresos Financieros</b>              | <b>2.173.268</b>    | <b>1.344.796</b>    |
| <b>Egresos Financieros</b>                        |                     |                     |
| Diferencia de cambio perdida                      | (1.833.068)         | (1.399.479)         |
| Otros egresos                                     | (2.137)             | (2.178)             |
| <b>Total de Egresos Financieros</b>               | <b>(1.835.205)</b>  | <b>(1.401.657)</b>  |
| <b>Resultados Financieros</b>                     | <b>338.063</b>      | <b>(56.861)</b>     |
| <b>Resultados Diversos</b>                        |                     |                     |
| Gastos varios                                     | -                   | -                   |
| <b>Total de Resultados Diversos</b>               | <b>-</b>            | <b>-</b>            |
| <b>Resultado Neto</b>                             | <b>1.308.117</b>    | <b>2.438.061</b>    |
| <b>Otros Resultados Integrales (ORI)</b>          |                     |                     |
| Revaluación de Bs de uso                          | -                   | -                   |
| <b>Resultado INTEGRAL del ejercicio</b>           | <b>1.308.117</b>    | <b>2.438.061</b>    |

El Anexo y las Notas 1 a 17 que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros.

IDENTIFICACION DE DOCUMENTOS

La inicialización en este prelibro documento  
tiene como fin el objeto de identificación  
C. S. ASOCIADOS

Documento Nº 3 de un total de 20  
Montevideo, 22 de Junio de 2018

## Estado de Cambios en el Patrimonio por el ejercicio anual finalizado el 30 de junio de 2018

(Cifras expresadas en pesos uruguayos)

|   | Capital Social | Ap. y compr. a capitalizar | Ajustes al Patrimonio | Reservas  | Resultados Acumulados | Total del Patrimonio |
|---|----------------|----------------------------|-----------------------|-----------|-----------------------|----------------------|
| <b>1. SALDOS INICIALES</b>                |                |                            |                       |           |                       |                      |
| Acciones en circulación                   |                |                            |                       |           |                       |                      |
| Adel. Irrevocable a cta. Int. capital     |                |                            |                       |           |                       |                      |
| Ajustes al Patrimonio                     |                |                            | 16.417.097            |           |                       | 16.417.097           |
| Reserva Voluntaria                        |                |                            |                       | 2.847.052 |                       | 2.847.052            |
| Result. no asignados                      |                |                            |                       |           | 27.060.612            | 27.060.612           |
| <b>SUBTOTAL</b>                           | -              | -                          | 16.417.097            | 2.847.052 | 27.060.612            | 46.324.761           |
| <b>2. MODIFICACIONES AL SALDO INICIAL</b> |                |                            |                       |           |                       |                      |
| <b>3. SALDOS INICIALES MODIFICADOS</b>    |                |                            |                       |           |                       |                      |
| Distribución de Utilidades                |                |                            |                       |           |                       |                      |
| Capitalizaciones                          |                |                            |                       |           |                       |                      |
| Adelantos Irrevocables                    |                |                            |                       |           |                       |                      |
| Aportes de Capital en Trámite             |                |                            |                       |           |                       |                      |
| Ajustes al Patrimonio                     |                |                            | 1.397.557             |           |                       | 1.397.557            |
| Resultados Acumulados                     |                |                            |                       |           |                       |                      |
| Reserva Voluntaria                        |                |                            |                       |           |                       |                      |
| Reserva Fiscal                            |                |                            |                       |           |                       |                      |
| Dividendos en Efectivo                    |                |                            |                       |           |                       |                      |
| Resultado del Ejercicio                   |                |                            |                       |           | 1.308.117             | 1.308.117            |
| <b>SUBTOTAL</b>                           | -              | -                          | 1.397.557             | -         | 1.308.117             | 2.705.674            |
| <b>4. SALDOS FINALES</b>                  |                |                            |                       |           |                       |                      |
| Acciones en circulación                   |                |                            |                       |           |                       |                      |
| Adel. Irrevocable a cta. Int. capital     |                |                            |                       |           |                       |                      |
| Ajustes al Patrimonio                     |                |                            | 17.814.654            |           |                       | 17.814.654           |
| Reservas Legales y Fiscales               |                |                            |                       | 2.847.052 |                       | 2.847.052            |
| Result. no asignados                      |                |                            |                       |           | 28.368.729            | 28.368.729           |
| <b>TOTAL</b>                              | -              | -                          | 17.814.654            | 2.847.052 | 28.368.729            | 49.030.435           |

## Estado de Cambios en el Patrimonio por el ejercicio anual finalizado el 30 de junio de 2017

(Cifras expresadas en pesos uruguayos)

|   | Capital Social | Ap. y compr. a capitalizar | Ajustes al Patrimonio | Reservas  | Resultados Acumulados | Total del Patrimonio |
|---|----------------|----------------------------|-----------------------|-----------|-----------------------|----------------------|
| <b>1. SALDOS INICIALES</b>                |                |                            |                       |           |                       |                      |
| Acciones en circulación                   |                |                            |                       |           |                       |                      |
| Adel. Irrevocable a cta. Int. capital     |                |                            |                       |           |                       |                      |
| Ajustes al Patrimonio                     |                |                            | 17.435.657            |           |                       | 17.435.657           |
| Reserva Voluntaria                        |                |                            |                       | 2.847.052 |                       | 2.847.052            |
| Result. no asignados                      |                |                            |                       |           | 24.622.551            | 24.622.551           |
| <b>SUBTOTAL</b>                           | -              | -                          | 17.435.657            | 2.847.052 | 24.622.551            | 44.905.260           |
| <b>2. MODIFICACIONES AL SALDO INICIAL</b> |                |                            |                       |           |                       |                      |
| <b>3. SALDOS INICIALES MODIFICADOS</b>    |                |                            |                       |           |                       |                      |
| Distribución de Utilidades                |                |                            |                       |           |                       |                      |
| Capitalizaciones                          |                |                            |                       |           |                       |                      |
| Adelantos Irrevocables                    |                |                            |                       |           |                       |                      |
| Aportes de Capital en Trámite             |                |                            |                       |           |                       |                      |
| Ajustes al Patrimonio                     |                |                            | (1.018.560)           |           |                       | (1.018.560)          |
| Resultados Acumulados                     |                |                            |                       |           |                       |                      |
| Reserva Voluntaria                        |                |                            |                       |           |                       |                      |
| Reserva Fiscal                            |                |                            |                       |           |                       |                      |
| Dividendos en Efectivo                    |                |                            |                       |           |                       |                      |
| Resultado del Ejercicio                   |                |                            |                       |           | 2.438.061             | 2.438.061            |
| <b>SUBTOTAL</b>                           | -              | -                          | (1.018.560)           | -         | 2.438.061             | 1.419.501            |
| <b>4. SALDOS FINALES</b>                  |                |                            |                       |           |                       |                      |
| Acciones en circulación                   |                |                            |                       |           |                       |                      |
| Adel. Irrevocable a cta. Int. capital     |                |                            |                       |           |                       |                      |
| Ajustes al Patrimonio                     |                |                            | 16.417.097            |           |                       | 16.417.097           |
| Reservas Legales y Fiscales               |                |                            |                       | 2.847.052 |                       | 2.847.052            |
| Result. no asignados                      |                |                            |                       |           | 27.060.612            | 27.060.612           |
| <b>TOTAL</b>                              | -              | -                          | 16.417.097            | 2.847.052 | 27.060.612            | 46.324.761           |

**IDENTIFICACION DE DOCUMENTOS**

La inicialización del presente documento  
tiene como único objeto la identificación  
O. y G. ASOCIADOS

Documento N° 4 de un total de 5  
Montevideo, 23 de Mayo de 2018

# Estado de Flujo de Efectivo correspondiente al ejercicio anual finalizado el 30 de junio de 2018

(Cifras expresadas en pesos uruguayos)

|  | 30-06-18          | 30-06-17          |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Flujo de efectivo proveniente de operaciones</b>    |                   |                   |
| Resultado del Ejercicio                                | 1.308.117         | 2.438.061         |
| <b>Ajustes al resultado del ejercicio :</b>            |                   |                   |
| Amortizaciones   | 681.355           | 659.305           |
| Resultado por venta de bien de uso                     | -                 | -                 |
| <i>Cambios en Activos y Pasivos de Corto Plazo</i>     |                   |                   |
| Créditos   | (2.276.261)       | 572.883           |
| Otros créditos   | (1.324.148)       | (3.413.630)       |
| Deudas Financieras                                     | (16.164.910)      | 1.054.588         |
| Deudas Diversas  | 795.449           | 3.148.530         |
|  | (16.980.398)      | 4.459.737         |
| <b>Flujo de efectivo proveniente de inversiones</b>    |                   |                   |
| Ingreso por venta de Bien de Uso                       | -                 | -                 |
| Compra de Bienes de Uso                                | (914.617)         | (265.593)         |
| Inversiones Cp. y LP                                   | 40.036            | (979.582)         |
|  | (874.581)         | (1.245.175)       |
| <b>Flujo de efectivo proveniente de financiamiento</b> |                   |                   |
| Deudas financieras largo plazo                         | 18.496.731        | (1.068.485)       |
| Deudas diversas largo plazo                            | -                 | -                 |
|  | 18.496.731        | (1.068.485)       |
| <b>Flujo Neto de Efectivo</b>                          | <b>641.753</b>    | <b>2.146.078</b>  |
| <b>Saldo Inicial de Efectivo</b>                       | <b>12.921.520</b> | <b>10.775.443</b> |
| <b>Saldo Final de Efectivo</b>                         | <b>13.563.273</b> | <b>12.921.520</b> |

El Anexo y las Notas 1 a 17 que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros.

**IDENTIFICACIÓN DE DOCUMENTOS**  
La inicialización del presente documento  
tiene como único objeto su identificación  
C. y G. ASOCIADOS

Documento Nº 5 de un total de 10  
Montevideo, 23 de Abril de 2018



CUADRO DE BIENES DE USO  
AMORTIZACIONES Y DIFERENCIA TIC  
TIC  
31.456  
Ejercicio finalizado el 30 de JUNIO de 2018

|                               | Saldo Inicio      | Ajuste TIC       | Aumentos       | Venta    | Dism. Desuso | VA Cierre ejer    | Ac. al inicio    | Ajustes       | Rev Am. Ac. | Amort.         | Bajas    | Ac. al cierre    | Saldo Final 2018  |
|-------------------------------|-------------------|------------------|----------------|----------|--------------|-------------------|------------------|---------------|-------------|----------------|----------|------------------|-------------------|
| Material Rodante              | 448.400           | -                | -              | -        | -            | 448.400           | 448.400          | -             | -           | -              | -        | 448.400          | -                 |
| <b>TOTAL MATERIAL RODANTE</b> | <b>448.400</b>    | <b>-</b>         | <b>-</b>       | <b>-</b> | <b>-</b>     | <b>448.400</b>    | <b>448.400</b>   | <b>-</b>      | <b>-</b>    | <b>-</b>       | <b>-</b> | <b>448.400</b>   | <b>-</b>          |
| Muebles y Utiles              | 1.138.897         | -                | 85.793         | -        | -            | 1.224.690         | 837.112          | -             | -           | 85.840         | -        | 922.952          | 301.738           |
| <b>TOTAL M Y UTILES</b>       | <b>1.138.897</b>  | <b>-</b>         | <b>85.793</b>  | <b>-</b> | <b>-</b>     | <b>1.224.690</b>  | <b>837.112</b>   | <b>-</b>      | <b>-</b>    | <b>85.840</b>  | <b>-</b> | <b>922.952</b>   | <b>301.738</b>    |
| Maquinas y Equipos            | 2.997.521         | -                | 76.395         | -        | -            | 3.073.916         | 2.642.728        | -             | -           | 162.451        | -        | 2.805.189        | 268.727           |
| <b>TOTAL MAQ Y EQUIPOS</b>    | <b>2.997.521</b>  | <b>-</b>         | <b>76.395</b>  | <b>-</b> | <b>-</b>     | <b>3.073.916</b>  | <b>2.642.728</b> | <b>-</b>      | <b>-</b>    | <b>162.451</b> | <b>-</b> | <b>2.805.189</b> | <b>268.727</b>    |
| Instalaciones                 | 1.071.917         | -                | -              | -        | -            | 1.071.917         | 643.150          | -             | -           | 53.596         | -        | 696.746          | 375.170           |
| <b>TOTAL INSTALACIONES</b>    | <b>1.071.917</b>  | <b>-</b>         | <b>-</b>       | <b>-</b> | <b>-</b>     | <b>1,071,917</b>  | <b>643,150</b>   | <b>-</b>      | <b>-</b>    | <b>53,596</b>  | <b>-</b> | <b>696,746</b>   | <b>375,170</b>    |
| Inmuebles (US\$ 480000)       | 13.677.600        | 1.426.080        | 712.829        | -        | -            | 15.816.509        | 273.552          | 29.522        | -           | 302.074        | -        | 604.148          | 15.212.361        |
| <b>TOTAL INMUEBLES</b>        | <b>13.677.600</b> | <b>1.426.080</b> | <b>712.829</b> | <b>-</b> | <b>-</b>     | <b>15.816.509</b> | <b>273.552</b>   | <b>29.522</b> | <b>-</b>    | <b>302.074</b> | <b>-</b> | <b>604.148</b>   | <b>15.212.361</b> |
| Inmuebles                     | 1.366.969         | -                | 39.600         | -        | -            | 1.406.569         | 1.232.307        | -             | -           | 77.384         | -        | 1.309.591        | 96.878            |
| <b>TOTAL INTANGIBLES</b>      | <b>1.366.969</b>  | <b>-</b>         | <b>39.600</b>  | <b>-</b> | <b>-</b>     | <b>1,406,569</b>  | <b>1,232,307</b> | <b>-</b>      | <b>-</b>    | <b>77,384</b>  | <b>-</b> | <b>1,309,591</b> | <b>96,878</b>     |
| <b>TOTAL</b>                  | <b>20.701.304</b> | <b>1.426.080</b> | <b>914.617</b> | <b>-</b> | <b>-</b>     | <b>23.042.001</b> | <b>6.077.249</b> | <b>-</b>      | <b>-</b>    | <b>681.355</b> | <b>-</b> | <b>6.787.128</b> | <b>16.254.875</b> |

IDENTIFICACION DE DOCUMENT  
La inicializaci3n de este documento  
tiene como unico objeto su identificaci3n  
C. S. ASOCIADOS

Documento N° 6 de un total de 12  
Montevideo, 23 de mayo de 2018

# NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

## BALANCE AL 30 DE JUNIO DE 2018

### NOTA 1 - INFORMACIÓN BÁSICA DE LA EMPRESA

#### 1.1. Naturaleza Jurídica de la empresa

IPRU es una entidad civil sin fines de lucro fundada el 30 de abril de 1965, cuyos estatutos fueron aprobados por el Consejo Nacional de Gobierno el 9 de agosto de 1966.

#### 1.2. Actividad Principal

El objetivo básico de la institución es la promoción moral y material de la sociedad nacional.

Para el logro de dicho objetivo, el Instituto desarrolla diferentes actividades, por ejemplo:

- Servicios educativos no formales a niños, niñas, adolescentes y jóvenes en riesgo social.
- Asistencia técnica agroecológica.
- Asistencia crediticia para vivienda popular y microempresa.
- Capacitación en contabilidad, gestión y desarrollo de microempresas.

Los beneficiarios de estas actividades son fundamentalmente personas cuyos ingresos están por debajo de la línea de pobreza, ubicadas en diferentes lugares del país.

### NOTA 2 - PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

#### 2.1. Bases para la preparación de los Estados Financieros.

##### 2.1.1 Aplicación de Normativa vigente para la preparación de estados contables

El Decreto 291/014 del 14 de octubre de 2014 aprueba como norma contable adecuada de aplicación obligatoria a ejercicios que comiencen a partir del 1º de enero de 2015, la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB - International Accounting Standards Board), traducidas al idioma español y publicada en la página web de la Auditoría interna de la Nación. En el art. 2, del mencionado decreto, se establece que se entiende por emisores de estados contables de menor importancia relativa, las cuales deberán aplicar algunas Secciones de la NIIF para Pymes así como soluciones particulares establecidas en el mismo decreto. Se entiende que Ipru. cumple con requisitos exigidos en dicho decreto.

IDENTIFICACION DE DOCUMENTOS

La inicialización del presente documento  
tiene como único objeto su identificación  
C. y G. ASOCIADOS

Documento N° 7 de un total de 20  
Montevideo, 23 de Noviembre de 2018

El Decreto 372/015 establece que en el primer ejercicio en que corresponda la presentación de estados financieros de acuerdo con el Decreto 291/014, los mismos podrán confeccionarse, a efectos de la presentación de la información comparativa, conforme a lo exigido por la Sección 35- Transición a la Niif para Pymes, o a la solución simplificada establecida en el art. 6.

Asimismo, han sido elaborados de acuerdo al Decreto 408/16.

### **2.1.2 Transición a NIIF para Pymes.**

A los efectos de la transición a la NIIF para Pymes, Ipru optó por la solución simplificada prevista en el Decreto 372/015. Si bien los cambios en las normas contables modificaron diversos criterios de presentación y revelación en los estados financieros al 30 de junio de 2016, no hubo cambios en la valuación de activos, pasivos y patrimonio.

### **2.1.3. Método aplicado para corregir el efecto que produce la inflación en los estados contables**

Aplicando para Ipru la versión simplificada de las Normas para Pymes de menor importancia relativa no corresponde aplicar la Sección 31 Hiperinflación, por lo que los estados financieros han sido preparados a valores históricos.

## **2.2 Criterios de valuación**

### **2.2.1. Transacciones en moneda distinta de la moneda funcional**

Los saldos de activos y pasivos definidos en moneda distinta de la moneda funcional son convertidos a pesos uruguayos al tipo de cambio interbancario comprador billete de fecha de cierre de ejercicio económico. Los resultados en moneda distinta de la funcional se convierten a la cotización vigente al día anterior a la fecha de la transacción.

El siguiente es el detalle de las principales cotizaciones de las monedas distintas de la moneda funcional operadas por IPRU respecto al peso uruguayo al cierre de los estados contables:

|                    | jun-18 | jun-17  |
|--------------------|--------|---------|
| Dólares americanos | 31,466 | 28,4950 |
| UI                 | 3,8919 | 3,6340  |
| Euro               | 36,713 | 32,5182 |

IDENTIFICACION DE DOCUMENTOS  
La inicialización del presente documento  
tiene como único objeto de identificación  
C. y G. ASOCIADOS

Documento N° 8 de un total de 20  
Montevideo, 22 de mayo de 2018

### 2.2.2. Valuación de activos y pasivos

Los activos y pasivos han sido valuados sobre la base del costo que inicialmente se desembolsó para su adquisición, ajustados en los casos que correspondiere, según lo expresado en 2.2.1 y 2.2.3.

### 2.2.3. Bienes de uso

En todos los casos los Bienes de Uso se amortizan en forma lineal a partir del año siguiente al de incorporación. La Institución estima que no existe ningún indicio de deterioro del valor de estos activos.

### 2.2.4. Determinación del resultado integral del ejercicio

Se considera resultado del ejercicio el incremento que muestra el patrimonio al fin del ejercicio con respecto al importe que debía mantenerse, representado por la diferencia en dinero de activos y pasivos al comienzo del ejercicio.

Los ingresos y egresos incluidos en el estado de resultados se corresponden con el importe que originalmente se desembolsó, cobró o comprometió por los bienes o servicios adquiridos o vendidos, ajustados según se expresa en 2.2.1.

### 2.2.5. Definición de Capital

El concepto de capital utilizado por la empresa para la determinación de los resultados es el de capital financiero.

### 2.2.6. Estado de Flujos de Efectivo

El estado de flujos de efectivo muestra los cambios en el efectivo y equivalentes al efectivo de acuerdo a la Sección 7 de NIIF para Pymes.

## NOTA 3 - POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

La posición en moneda extranjera es la siguiente:

|                            | jun-18  | jun-17  |
|----------------------------|---------|---------|
|                            | US\$    | US\$    |
| Activo                     |         |         |
| Bancos                     | 120,684 | 122,689 |
| Cheques diferidos a cobrar | 28,054  | 20,784  |
| Préstamos a Cobrar         | 51,939  | 61,834  |
| Asistencia técnica         | 17,479  | 0       |
| Otros                      | 1,575   | 0       |

IDENTIFICACION DE DOCUMENTOS

La identificación del presente documento tiene como único objeto la identificación C. y B. ASOCIADOS

Documento N° 20 de un total de 20  
Montevideo, 20 de 2018

|                       |               |               |
|-----------------------|---------------|---------------|
| <b>Pasivo</b>         |               |               |
| Fondos de Terceros    | 126,978       | 132,260       |
| <b>Posición final</b> | <b>92,753</b> | <b>73,048</b> |

|                       | jun-18         | jun-17         |
|-----------------------|----------------|----------------|
|                       | €              | €              |
| <b>Activo</b>         |                |                |
| Bancos                | 0              | 0              |
| <b>Pasivo</b>         |                |                |
| Fondos de Terceros    | 10,488         | 10,488         |
| <b>Posición final</b> | <b>-10,488</b> | <b>-10,488</b> |

#### NOTA 4 - DISPONIBILIDADES

El detalle de disponibilidades es el siguiente expresado en pesos uruguayos:

|                             | jun-18            | jun-17            |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
|                             | \$                | \$                |
| <b>Disponibilidades</b>     |                   |                   |
| Caja                        | 53,365            | 42,407            |
| <b>Bancos</b>               |                   |                   |
| Bancos en moneda nacional   | 9,712,452         | 9,383,079         |
| Bancos en moneda extranjera | 3,797,456         | 3,496,034         |
| <b>Total</b>                | <b>13,563,273</b> | <b>12,921,520</b> |

#### IDENTIFICACION DE DOCUMENTOS

La inicialización del presente documento tiene como único objeto su identificación C. y G. ASOCIADOS

Documento N° 10 de un total de 20  
Montevideo, 23 de Agosto de 2018

|   | jun-18    | jun-17    |
|---|-----------|-----------|
|   | \$        | \$        |
| Inversiones Temporarias                       |           |           |
| Letras de Reg. Monetaria \$ vto<br>30/07/2018 | 1,000,000 | 1,000,000 |
|   | 1,000,000 | 1,000,000 |

## NOTA 5 - INVERSIONES

### Inversiones Largo Plazo

Se componen de la siguiente manera:

| Inversiones de largo plazo | jun-18 | jun-17 |
|----------------------------|--------|--------|
|                            | \$     | \$     |
| SAINDESUR                  | 0      | 40,036 |

## NOTA 6 - PRÉSTAMOS A COBRAR

### 6.1 Préstamos corrientes

La composición del rubro es la siguiente:

| Préstamos a Cobrar<br>Corrientes | jun-18     | jun-17     |
|----------------------------------|------------|------------|
|                                  | \$         | \$         |
| Préstamos                        | 50,473,041 | 47,078,392 |
| Intereses a Vencer               | -7,317,935 | -7,342,856 |
| Sub-total                        | 43,155,106 | 39,735,536 |
| Previsión para incobrables       | -3,562,663 | -2,373,439 |
| Total                            | 60,583,656 | 37,362,097 |

IDENTIFICACION DE DOCUMENTOS

La inicialización del presente documento  
tiene como único objeto su identificación  
C. Y G. ASOCIADOS

Documento N° 11 de un total de 20  
Montevideo, 23 de mayo de 2018

### 6.1.1 Previsión para deudores incobrables

El saldo final corresponde a la posibilidad de incobrabilidad de los deudores según la antigüedad de sus saldos impagos.

El análisis se efectuó de acuerdo al estudio de cada deudor y a incumplimientos históricos de los últimos años.

### 6.2 Préstamos no corrientes

La composición del rubro es la siguiente:

| Préstamos a Cobrar No<br>Corrientes | jun-18            | jun-17            |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                     | \$                | \$                |
| Préstamos                           | 19,491,295        | 21,345,821        |
| Intereses a Vencer                  | -2,528,514        | -2,769,380        |
| <b>Total</b>                        | <b>16,962,781</b> | <b>18,576,441</b> |

### NOTA 7 – OTROS CRÉDITOS

La composición del rubro es la siguiente:

| Otros créditos                 | jun-18            | jun-17            |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                | \$                | \$                |
| Asistencia Técnica a recibir   | 12,358,417        | 10,887,282        |
| Dinero a rendir cuentas (Daro) | 10,200            | 24,000            |
| Depósitos pendientes Abitab    | 187,322           | 167,414           |
| Ctas por cobrar funcionarios   | 161               | 0                 |
| Ctas por cobrar convenios      | 625,630           | 803,033           |
| Ctas por cobrar diversas       | 10,986            | 837               |
| Cuota social adelantada        | 49,030            | 44,880            |
| Adelanto de sueldos            | 9,319             | 0                 |
|                                | <b>13,625,849</b> | <b>11,927,446</b> |

**IDENTIFICACION DE DOCUMENTOS**  
La inicialización del presente documento  
tiene como único objeto la identificación  
C. y G. ASOCIADOS

Documento N° 12 de un total de 20  
Montevideo, 23 de NOVIEMBRE de 2018

El saldo de Asistencia Técnica a Recibir al 30 de junio de cada año se compone de la siguiente forma:

| Asist. técnica a recibir  | 30/06/2018        | 30/06/2017        |
|---|-------------------|-------------------|
|   | \$                | \$                |
| PP3005 INAU TAMBO   | 384,787           | 357,100           |
| PP3037 INAU-CASA JOVEN  | 527,280           | 486,578           |
| PP3042 INAU SALTO   | 462,979           | 427,239           |
| PP3058 CAIF SALTO   | 470,374           | 434,063           |
| PP3160 INAU MARACANA  | 339,968           | 304,141           |
| PP3165 MVOTMA- PMB- PIAI- PRESTAMO BID 3097/OC-UR (CONV.COTRAVI)                        | 1,198,502         | 1,339,503         |
| PP3173 MIDES - REPÚBLICA MICROFINANZAS S.A (Zona 17 - CANELONES)                        | 0                 | 264,720           |
| PP3174 MIDES - REPÚBLICA MICROFINANZAS S.A (Zona 2 - ARTIGAS, SALTO)                    | 0                 | 1,385,174         |
| PP3177 MIDES - REPÚBLICA MICROFINANZAS S.A (Zona 1 - ARTIGAS CAPITAL)                   | 0                 | 634,255           |
| PP3178 Banco Central  | 60,778            |                   |
| PP3196 MIDES - SOCAT (Ref.116013 Bajo Valencia / Casabó / Puntas de Sayago)             | 0                 | 59,646            |
| PP3197 MIDES - SOCAT (Ref.116014 Cerro Norte / Tobogán)                                 | 0                 | 31,890            |
| PP3200 MIDES - REPÚBLICA MICROFINANZAS S.A (Zona 17 - CANELONES - La Paz, Las Piedras)  | 1,031,217         | 1,427,294         |
| PP3201 MIDES - REPÚBLICA MICROFINANZAS S.A (Zona 18 - CANELONES - Ruta 7, 8 y 11)       | 1,102,201         | 1,444,733         |
| PP3202 MIDES - REPÚBLICA MICROFINANZAS S.A (Zona 1 - ARTIGAS - Artigas Ciudad)          | 1,172,145         | 229,187           |
| PP3203 MIDES - REPÚBLICA MICROFINANZAS S.A (Zona 2 - ARTIGAS - Bella Unión Y SALTO)     | 3,673,967         | 820,899           |
| PP3204 SEURECA / CSI INGENIEROS S.A. (Proyecto Ciudad del Plata) USD                    | 235,995           | 213,713           |
| PP3208 ANIL - Proyecto Finanzas Inclusivas (N° ININ-2-2016-1-128467)                    | 397,677           | 297,960           |
| PP3210 INAU - Centro Juvenil Barrio Don Atilio, SALTO                                   | 617,429           | 356,033           |
| PP3212 MIDES- Prórroga Uruguay Trabaja (SALTO 2017)                                     | 0                 | 335,054           |
| PP3214 INT.DÉ MONTEVIDEO- Parlamento Paritario de niños/as y adolescentes- JUNTATE 2017 | 0                 | 38,100            |
| PP3215 ANDE OPP-IM-FACULTAD ING   | 119,996           | 0                 |
| PP3218 INEFOP Juan Lacaze   | 20,102            | 0                 |
| PP3220 ANONG - PLAN   | 266,021           | 0                 |
| PP3221 MIEM - Dir. Nal. de Telecom.y Serv.comun.audiovisual                             | 100,000           | 0                 |
| PP3222 ANDE-PAQUETE DE FOMENTO DE MICRO FINANZAS (PFM)                                  | 26,622            | 0                 |
| PP3224 INACOOOP (Convenio INACOOOP - IPRU - COOP.COOPTICA)                              | 14,690            | 0                 |
| PP3226 INEFOP - Convenio INJU (Talleres de desarrollo de ideas emp.en PAYSANDU)         | 38,050            | 0                 |
| PP3227 INEFOP - Convenio INJU (Talleres de desarrollo de ideas emp.en ARTIGAS)          | 29,246            | 0                 |
| PP3228 INEFOP - Convenio INJU (Talleres de desarrollo de ideas emp.en SALTO N°12170)    | 20,405            | 0                 |
| PP3234 CND - MIDES INMUJERES  | 47,986            | 0                 |
| <b>Total</b>  | <b>12,358,417</b> | <b>10,887,282</b> |

**IDENTIFICACION DE DOCUMENTOS**  
 La inicialización del presente documento  
 tiene como único objeto la identificación  
 C. y G. ASOCIADOS

Documento N° 13 de un total de 20  
 Montevideo, 23 de mayo de 2018



## NOTA 8 – BIENES DE USO

Las amortizaciones fueron calculadas sobre los valores expresados al cierre del ejercicio, aplicando porcentajes de depreciación constantes a lo largo de su vida útil. Los montos resultantes no exceden los valores que se espera recuperar como consecuencia de su uso.

|                    | jun-18     | jun-17     |
|--------------------|------------|------------|
|                    | \$         | \$         |
| Valores Netos      | 16,254,875 | 14,624,054 |
| Amortización anual | 681,355    | 659,305    |

Las amortizaciones se calcularon linealmente con las siguientes tasas, a partir del año siguiente a su incorporación:

| Rubros                      | %  |
|-----------------------------|----|
| Inmuebles (Mejoras)         | 2  |
| Vehiculos                   | 10 |
| Muebles y Útiles de Oficina | 20 |
| Máquinas y Equipos          | 33 |
| Intangibles                 | 33 |
| Instalaciones               | 5  |

La gerencia estima que el valor neto contable de los bienes no supera su valor de utilización y que no ha ocurrido ninguna pérdida por deterioro de los bienes de uso.

Todas las incorporaciones se consideran adquiridas en el mes que fueron realizadas.

### IDENTIFICACION DE DOCUMENTOS

La iniciación del presente documento  
tiene como único objeto la identificación  
C. S. G. ASOCIADOS

Documento N° 19 de un total de 40  
Montevideo, 23 de noviembre de 2008

## NOTA 9 - DEUDAS FINANCIERAS

### 9.1 Deudas financieras corrientes

El rubro se compone de la siguiente manera:

| Deudas Financieras Corto Plazo | jun-18           | jun-17            |
|--------------------------------|------------------|-------------------|
|                                | \$               | \$                |
| ANDE (CND)                     | 7,232,730        | 5,502,454         |
| CREDIMAT (*)                   | 885,065          | 14,371,848        |
| BROU                           | 0                | 500,000           |
| Intereses a Pagar              | 1,449,928        | 4,450,646         |
| Intereses a Vencer             | -1,376,230       | -448,545          |
| <b>Total</b>                   | <b>8,191,493</b> | <b>24,356,403</b> |

### 9.2 Deudas financieras no corrientes

La composición del rubro es la siguiente:

| Deudas Financieras Largo Plazo | jun-18            | jun-17           |
|--------------------------------|-------------------|------------------|
|                                | \$                | \$               |
| CREDIMAT (*)                   | 23,748,820        | 5,833,660        |
| ANDE (CND)                     | 3,894,959         | 3,313,388        |
| Intereses a Pagar              | 2,174,912         | 89,265           |
| Intereses a Vencer             | -2,174,912        | -89,265          |
| <b>Total</b>                   | <b>27,643,779</b> | <b>9,147,048</b> |

#### IDENTIFICACION DE DOCUMENTOS

La inicialización del presente documento  
tiene como único objeto su identificación  
C. Y. G. ASOCIADOS

Documento N° 15 de un total de 20  
Montevideo, 23 de octubre de 2018

Antecedentes:

(\*) Corresponde a un convenio firmado con el Ministerio de Vivienda Ordenamiento Territorial y Medio Ambiente (MVOTMA) con vencimiento en octubre 2007.

El saldo del pasivo CREDIMAT al 30/6/12 refería al capital del último vale entregado al MVOTMA, con capitalización de los intereses devengados a la fecha del último canje.

Por otra parte IPRU debió pagar trimestralmente a CREDIMAT una tasa de hasta el 2% TEA, para cobertura de costos operativos del programa. Desde octubre 2007 existe cesación de pagos tanto de capital como de intereses, procurando desde entonces negociar una refinanciación de dicha deuda.

El 22 de mayo del 2013 se firmó un nuevo convenio que tuvo por objeto acordar los términos de refinanciación de la deuda que mantenía IPRU con el MVOTMA.

El acuerdo que se alcanzó con la firma de este convenio, parte de que la deuda mantenida con el MVOTMA ascendía a \$ 23.201.493 al 31 de octubre 2007 acordando las partes lo siguiente:

- El ministerio absorbe el 50% de los créditos considerados incobrables actualizados, monto que asciende a \$ 3.882.662, también reorienta parte de los pagos que IPRU pagó al Ministerio por conceptos de costos operativos considerándolos como amortización de deuda al MVOTMA, monto que asciende a \$ 1.377.675.
- Acuerda IPRU devolver \$ 6.000.000 en 120 cuotas mensuales y consecutivas de 26.755 UI.
- IPRU mantendrá un fondo rotatorio de \$ 11.941.156 para la ejecución del programa.

Nuevo Convenio:

IPRU continuó realizando los pagos correspondientes al convenio de firma 22/05/2013 hasta el mes de Mayo 2016 inclusive, a partir de la cual discontinuó la amortización de la deuda en Unidades Indexadas, iniciándose un proceso de renegociación de condiciones.

A partir de ello acuerda la suscripción de un nuevo convenio para la continuidad de IPRU como Ejecutor del Programa "Tu casa como la Soñaste" (ex CREDIMAT) estableciendo nuevas condiciones.

El acuerdo que se alcanza con la firma de este nuevo convenio parte de que la deuda mantenida por IPRU con el MVOTMA al 30 de Noviembre de 2017 asciende a una deuda de \$ 16.356.778, más una deuda de U.I. 2.274.175, acordando las partes lo siguiente:

- IPRU devolverá U.I. 2.274.175 en 120 cuotas iguales, mensuales y consecutivas de UI 18.951.
- Al momento de la firma del convenio IPRU realizará una entrega de \$ 500.000.
- IPRU mantendrá un Fondo Rotatorio de \$ 15.856.778 para la ejecución del Programa, según las actuales condiciones.
- Al vencimiento del Vale del Fondo Rotatorio IPRU realizará la entrega de \$ 500.000, más intereses desde la firma del Vale TEA= 6%
- Adicionalmente 1,5 puntos de los intereses por concepto de "Costos Operativos" serán considerados como amortización de deuda de la devolución establecida en Unidades Indexadas.

IDENTIFICACION DE DOCUMENTOS  
La inicialización del presente documento  
tiene como único objeto la identificación  
Q. y G. ASOCIADOS

Documento N° 16 de un total de 20  
Montevideo, 23 de mayo de 2018

La deuda con ANDE (CND) en pesos se compone de la siguiente manera:

|                | Deuda de CP      | Deuda de LP      |
|----------------|------------------|------------------|
| Vales en pesos | 3,406,252        | 870,197          |
| Vales en UI    | 3,826,478        | 3,024,762        |
| <b>Total</b>   | <b>7,232,730</b> | <b>3,894,959</b> |

## NOTA 10 - DEUDAS DIVERSAS

Las mismas se componen de la siguiente manera:

| Deudas Diversas                      | jun-18            | jun-17            |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                      | \$                | \$                |
| Sueldos a pagar                      | 2,649,362         | 2,598,658         |
| Acreedores por Leyes Sociales        | 1,407,215         | 1,289,720         |
| Provisiones para beneficios sociales | 1,598,326         | 1,647,152         |
| Pagos pendientes                     | 114,583           | 124,973           |
| Pendiente de ejecución               | 1,004,607         | 1,499,168         |
| Fondos de Terceros                   | 14,485,000        | 13,303,973        |
| <b>Total</b>                         | <b>21,259,093</b> | <b>20,463,644</b> |

### Fondos de Terceros:

Se registran las partidas de terceros que por distintos conceptos son recibidos por IPRU para su administración.

Fondos de Terceros está compuesto por: Fondo 3ros instituciones, Fondos 3ros Efectivo y Carteras, Fondo 3ros Funcionarios, Fondos 3ros SP y Fondo 3ros Faop y Faob.

IDENTIFICACIÓN DE DOCUMENTOS  
 La inicialización del presente documento  
 tiene como único objeto su identificación  
 C. I. G. ASOCIADOS

Documento N° 17 de un total de 20  
 Montevideo, 23 de Abril de 2018

| Fondos de Terceros      | jun-18            | jun-17            |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
|                         | \$                | \$                |
| Fondo 3os Funcionarios  | 347,059           | 256,855           |
| Fondo 3os Instituciones | 1,116,088         | 821,183           |
| Fondo 3os SP \$         | 37,252            | 19,471            |
| Fondo 3os FAOP          | 733,322           | 483,965           |
| Fondo 3os FAOB          | 2,102,397         | 1,720,368         |
| Fondo 3os CARTERA       | 6,129,872         | 6,157,508         |
| Fondo 3os EFECTIVO      | 4,019,010         | 3,844,623         |
| <b>Total</b>            | <b>14,485,000</b> | <b>13,303,973</b> |

## NOTA 11 - PATRIMONIO

Los rubros patrimoniales se detallan a continuación:

| Patrimonio                         | jun-18            | jun-17            |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                    | \$                | \$                |
| Ingresos Acumulados                | 27,060,613        | 24,622,552        |
| Revaluación Activo Fijo (*)        | 17,814,654        | 16,417,097        |
| Res. Mantenimiento Valor del Fondo | 2,847,051         | 2,847,051         |
| Resultado del Ejercicio            | 1,308,117         | 2,438,061         |
| <b>Total</b>                       | <b>49,030,435</b> | <b>46,324,761</b> |

(\*) Corresponde al ajuste de la tasación del activo fijo-Inmueble

## NOTA 12 - PROVENTOS

Durante el ejercicio cerrado el 30 de junio de 2018, se registraron los Proventos generados por los intereses efectivamente cobrados de los documentos a cobrar, los que se destinan a cubrir los gastos de funcionamiento de la Institución.

La diferencia entre ambos rubros corresponde a Proventos percibidos por la administración de fondos de terceros.

**IDENTIFICACION DE DOCUMENTO**  
 La inicialización del presente documento  
 tiene como único objeto la identificación  
 C. U. ASOCIADOS

Documento N° 18 de un total de 20  
 Montevideo, 22 de junio de 2018

## NOTA 13 - CUENTAS DE ORDEN

### Cheques pendientes de cobro

Corresponde a los cheques de terceros que se encuentran pendiente de cobro al cierre del ejercicio

### Cuentas por cobrar Convenios

Corresponde a las cuentas por cobrar que IPRU va a recibir en los siguientes doce meses o hasta el vencimiento de los convenios firmados.

## NOTA 14 - POLÍTICA DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

La administración identifica los riesgos que afectan el negocio, así como los efectos que estos riesgos tienen en los estados contables de la institución.

### **Riesgos de mercado**

La empresa puede encontrarse expuesta a los siguientes factores de riesgo: Tipo de cambio, Tasa de interés e Inflación. Respecto al riesgo de tipo de cambio los saldos más significativos de activos y pasivos están contraídos en moneda nacional, por lo que la exposición al riesgo es mínima. En lo que refiere al riesgo de tasa de interés, la institución mantiene obligaciones con terceros ajustados por inflación y tiene activos en moneda nacional y moneda extranjera por lo tanto se esta expuesto al riesgo de variaciones en tasas de interés e inflación.

### **Riesgo de crédito**

El 29.51% de los ingresos de la Institución corresponden a su actividad crediticia por lo cual se encuentra expuesta a un riesgo de recupero de su cartera considerando además que los participantes de los proyectos crediticios son micro empresarios y/o informales. La Institución efectúa una adecuada provisión de incobrabilidad (Nota 6.1.1)

### **Riesgo de Liquidez**

El riesgo de liquidez implica contar con el suficiente efectivo y disponibilidad de financiamiento con los cuales puede cumplir con sus compromisos financieros, la Institución se encuentra en una sólida posición financiera frente a sus pasivos corrientes.

### **Riesgo Operativo**

Se refiere al riesgo que la Institución se vea obligada a suspender sus actividades en forma total o parcial o no pueda realizar su operativa en condiciones normales. Este riesgo no se visualiza en el corto y mediano plazo.

IDENTIFICACION DE DOCUMENTOS  
La información del presente documento  
tiene como único objeto la certificación  
C. I. B. ASOCIADOS

Documento N° 18 de un total de 22  
Montevideo, 12 de noviembre de 2018

## NOTA 15 – TRIBUTOS

La Institución se encuentra exonerada de todo tributo nacional por resolución 132/2006 del MEF, la cual se refiere a lo establecido por los artículos 1, 2, 3, 4 y 5 del título 3 del Texto Ordenado de 1996. Con fecha 09 de setiembre de 2008 se aprobó la resolución 4281/08 del MEF, que ratifica la exoneración de impuestos nacionales al amparo de lo dispuesto por el artículo 69 de la Constitución de la República.

## NOTA 16 – SITUACIÓN ECONÓMICO-FINANCIERA

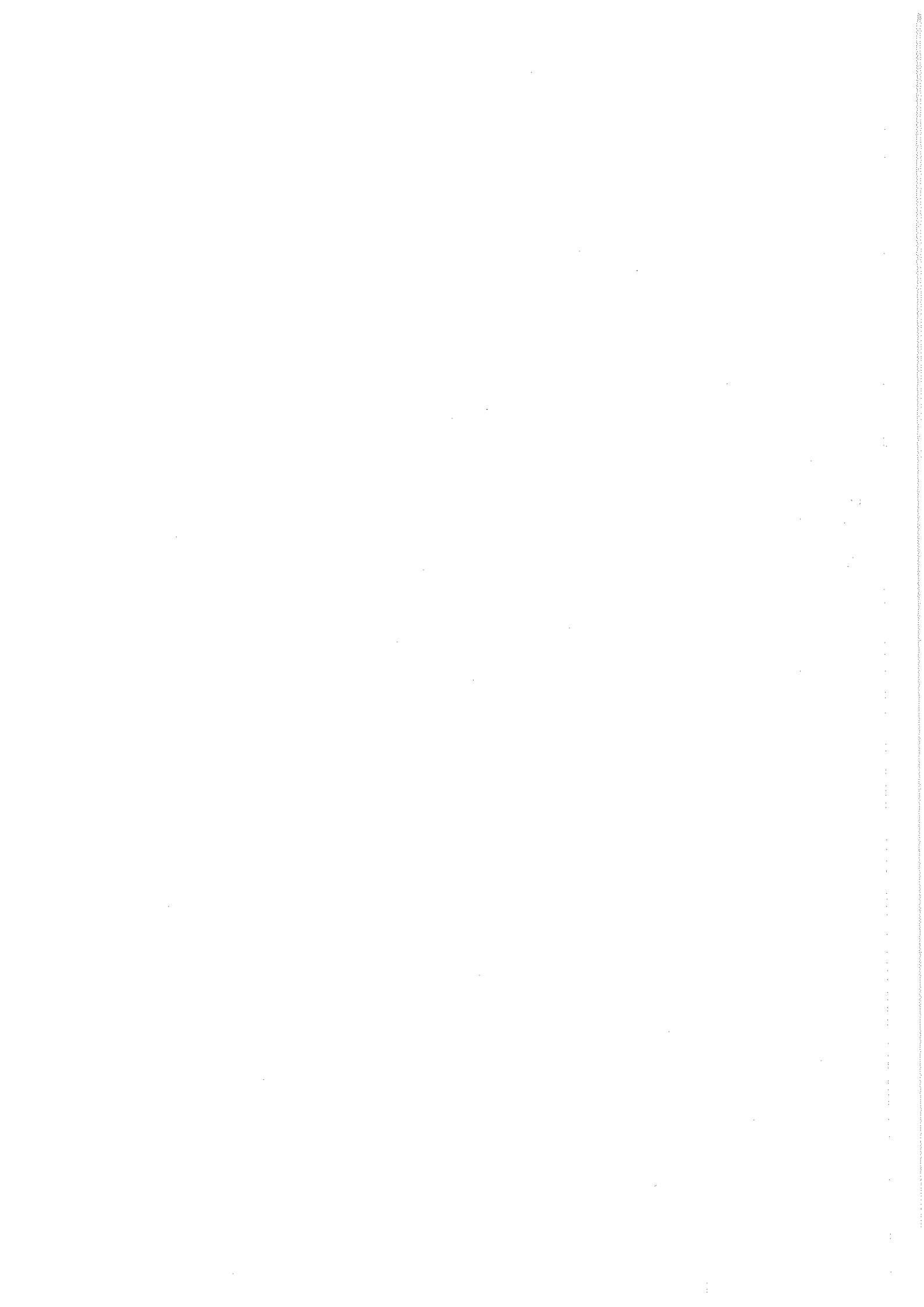
La institución ha aumentado su patrimonio en un 5,84%, y ha logrado un resultado operativo del orden del 1,16% sobre los ingresos.

## NOTA 17 – HECHOS POSTERIORES

A juicio de la Dirección no existen hechos posteriores al 30 de junio de 2018 que justifiquen ser revelados por nota.

IDENTIFICACION DE DOCUMENTO  
La inicializa del presente documento  
tiene como objeto la identificación  
ASOCIADOS

Documento N° 20 de un total de 22  
Montevideo, 23 de Julio de 2018





LICEO FRANCISCO

---



FUNDACIÓN LICEO FRANCISCO

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

## CONTENIDO

Informe de Compilación

Estados financieros

Estado de situación financiera

Estado de resultados integral

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

Anexo: Cuadro de Propiedades, planta y equipos - Amortizaciones

## INFORME DE COMPILACIÓN

Señores  
Socios de FUNDACIÓN LICEO FRANCISCO  
Presente

He efectuado una compilación del estado de situación financiera de FUNDACIÓN LICEO FRANCISCO al 31 de diciembre de 2018, y de los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por el ejercicio finalizado en esa fecha, y sus notas que contienen un resumen de las políticas contables significativas aplicadas y otras notas explicativas, preparados y presentados en pesos uruguayos.

La compilación fue realizada de acuerdo con la Norma Internacional de Servicios Relacionados 4410 – Trabajos para compilar información financiera, según lo establecido por el Pronunciamiento N° 18 emitido por el Colegio de Contadores, Economistas y Administradores del Uruguay. La Dirección de la Sociedad es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las normas contables adecuadas en el Uruguay.

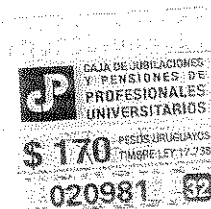
La referida compilación se limitó a presentar bajo la forma de estados financieros las afirmaciones de la Dirección sobre la situación patrimonial y financiera, los resultados integrales, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo de la Sociedad. No he practicado un examen de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría ni una revisión de dichos estados financieros, por lo cual no expreso una opinión u otro tipo de conclusión sobre los mismos.

Mi relación con la empresa es la de asesor contable independiente.

Se emite el presente en Paysandú a los doce días del mes de abril de 2019.



FRANCISCO PESCE SORIA  
CONTADOR PÚBLICO  
C.J.R.P.U. 102351



FUNDACIÓN LICEO FRANCISCO

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

|  | Nota    | 31/12/2018<br>S   | 31/12/2017<br>S   |
|--|---------|-------------------|-------------------|
| <b>ACTIVO</b>                                  |         |                   |                   |
| <b>Activo corriente</b>                        |         |                   |                   |
| Efectivo y equivalentes de efectivo            | 3       | 17.905.489        | 10.328.699        |
| Inversiones temporarias                        | 4       | -                 | 3.962.916         |
| Créditos por donaciones                        | 5       | 100.000           | 118.000           |
| Otros créditos                                 | 6       | 99.966            | 58.487            |
| <b>Total activo corriente</b>                  |         | <b>18.105.455</b> | <b>14.468.102</b> |
| <b>Activo no corriente</b>                     |         |                   |                   |
| Propiedades, planta y equipo e intangibles     | Anexo 1 |                   |                   |
| Valores originales                             |         | 13.156.301        | 12.849.928        |
| Amortizaciones acumuladas                      |         | (1.016.242)       | (648.096)         |
| <b>Total activo no corriente</b>               |         | <b>12.140.059</b> | <b>12.201.832</b> |
| <b>Total activo</b>                            |         | <b>30.245.514</b> | <b>26.669.934</b> |
| <b>PASIVO</b>                                  |         |                   |                   |
| <b>Pasivo corriente</b>                        |         |                   |                   |
| Deudas comerciales                             | 7       | 49.215            | 84.279            |
| Deudas diversas                                | 8       | 1.744.177         | 942.070           |
| <b>Total pasivo</b>                            |         | <b>1.793.392</b>  | <b>1.026.349</b>  |
| <b>PATRIMONIO</b>                              |         |                   |                   |
| <b>E.E.P</b>                                   |         |                   |                   |
| <b>Aportes</b>                                 |         |                   |                   |
| Capital fundacional                            |         | 458.520           | 458.520           |
| Resultados acumulados                          |         |                   |                   |
| Resultados acumulados de ejercicios anteriores |         | 25.185.065        | 20.707.245        |
| Resultado neto del ejercicio                   |         | 2.808.537         | 4.477.820         |
|  |         | 27.993.602        | 25.185.065        |
| <b>Total patrimonio</b>                        |         | <b>28.452.122</b> | <b>25.643.585</b> |
| <b>Total pasivo y patrimonio</b>               |         | <b>30.245.514</b> | <b>26.669.934</b> |

Las notas f a 16 y anexos que se acompañan forman parte integral de estos estados financieros.

FUNDACIÓN LICEO FRANCISCO

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL  
POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

|   | Nota | 31/12/2018<br>\$ | 31/12/2017<br>\$ |
|---|------|------------------|------------------|
| Ingresos por donaciones                       | 10   | 15.444.648       | 15.367.579       |
| Gastos de administración y ventas             | 11   | (13.502.856)     | (10.733.181)     |
| Resultado neto de operaciones                 |      | 1.941.792        | 4.624.398        |
| Resultados financieros                        | 12   | 866.745          | (146.578)        |
| Resultado neto del ejercicio                  |      | 2.808.537        | 4.477.820        |
| Resultados acumulados al inicio del ejercicio |      | 25.185.065       | 20.707.245       |
| Otros resultados integrales:                  |      |                  |                  |
| Constitución de reservas                      |      | -                | -                |
| Otros resultados integrales                   |      | -                | -                |
| Resultados acumulados al cierre del ejercicio |      | 27.993.602       | 25.185.065       |

Las notas 1 a 16 y anexos que se acompañan forman parte integral de estos estados financieros.

FUNDACIÓN LICEO FRANCISCO

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
 POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

|   | 31/12/2018 |                   | 31/12/2017  |                    |
|---|------------|-------------------|-------------|--------------------|
|   | \$         | \$                | \$          | \$                 |
| Flujo de efectivo proveniente de actividades operativas |            |                   |             |                    |
| Resultado del ejercicio                                 |            | 2.808.537         |             | 4.477.820          |
| Ajustes   |            |                   |             |                    |
| Amortizaciones de bienes de uso                         | 368.146    |                   | 301.158     |                    |
|   | -          | 368.146           | -           | 301.158            |
| Variaciones en activos y pasivos                        |            |                   |             |                    |
| (Aumento) / Disminución de créditos por donaciones      | 18.000     |                   | (118.000)   |                    |
| Disminución / (Aumento) de otros créditos               | (41.479)   |                   | 450.112     |                    |
| (Disminución) de deudas comerciales                     | (35.064)   |                   | (33.096)    |                    |
| Aumento de deudas diversas                              | 802.107    | 743.564           | (228.139)   | 70.877             |
| Fondos provenientes de operaciones                      |            | <u>3.920.247</u>  |             | <u>4.849.855</u>   |
| Flujo de efectivo asociado a inversiones                |            |                   |             |                    |
| Pago por compra de bienes de uso                        | (306.373)  |                   | (2.675.009) |                    |
| Fondos aplicados a inversiones                          |            | <u>(306.373)</u>  |             | <u>(2.675.009)</u> |
| Flujo de efectivo asociado a financiamiento             |            |                   |             |                    |
| Fondos recibidos en financiamiento                      |            | <u>-</u>          |             | <u>-</u>           |
| Aumento / (Disminución) de fondos                       |            | <u>3.613.874</u>  |             | <u>2.174.846</u>   |
| Fondos al comienzo del ejercicio                        |            | <u>14.291.615</u> |             | <u>12.116.769</u>  |
| Fondos al final del ejercicio                           |            | <u>17.905.489</u> |             | <u>14.291.615</u>  |

Las notas 1 a 16 y anexos que se acompañan forman parte integral de estos estados financieros.



FUNDACIÓN LICEO FRANCISCO

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

|  | <u>Capital<br/>Fundacional</u> | <u>Resultados<br/>Acumulados</u> | <u>Patrimonio<br/>Total</u> |
|--|--------------------------------|----------------------------------|-----------------------------|
| <b>1) Saldos Iniciales al 01/01/2017</b> |                                |                                  |                             |
| Capital fundacional                      | 458.520                        | -                                | 458.520                     |
| Resultados no asignados                  | -                              | 20.707.245                       | 20.707.245                  |
| <b>Saldos Iniciales</b>                  | <u>458.520</u>                 | <u>20.707.245</u>                | <u>21.165.765</u>           |
| <b>3) Movimientos del Ejercicio</b>      |                                |                                  |                             |
| Resultado del ejercicio                  | -                              | 4.477.820                        | 4.477.820                   |
| <b>4) Saldos finales al 31/12/2017</b>   |                                |                                  |                             |
| Capital fundacional                      | 458.520                        | -                                | 458.520                     |
| Resultados no asignados                  | -                              | 25.185.065                       | 25.185.065                  |
| <b>Saldos Iniciales al 01/01/2018</b>    | <u>458.520</u>                 | <u>25.185.065</u>                | <u>25.643.585</u>           |
| <b>5) Movimientos del ejercicio</b>      |                                |                                  |                             |
| Resultado del ejercicio                  | -                              | 2.808.537                        | 2.808.537                   |
| <b>6) Saldos Finales al 31/12/2018</b>   |                                |                                  |                             |
| Capital fundacional                      | 458.520                        | -                                | 458.520                     |
| Resultados no asignados                  | -                              | 27.993.602                       | 27.993.602                  |
| <b>Saldos Finales</b>                    | <u>458.520</u>                 | <u>27.993.602</u>                | <u>28.452.122</u>           |

Las notas 1 a 16 y anexos que se acompañan forman parte integral de estos estados financieros.

## FUNDACIÓN LICEO FRANCISCO

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

#### NOTA 1 - NATURALEZA JURIDICA Y CONTEXTO OPERACIONAL

La Fundación Liceo Francisco (en adelante "la Institución") se encuentra estructurada como una organización sin fines de lucro constituida con el objetivo de proveer educación secundaria a jóvenes procedentes de barrios de bajos recursos. La Fundación busca promover la educación religiosa y en valores proporcionando a los jóvenes de contexto crítico un ambiente de desarrollo y estímulo donde puedan desarrollarse y aprender. Los estatutos fundacionales fueron aprobados por el Ministerio de Educación y Cultura el 27 de enero de 2014. El liceo comenzó a funcionar el 1° de marzo de 2015 con el primer año de secundaria y durante el año 2016 se atendieron 75 chicos todos los días. Sus actividades se desarrollan en Avda. Dr. Roldán 3245 de la ciudad de Paysandú.

#### NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

##### a. Bases de preparación de los estados contables

De acuerdo con los decretos 105/009 y 65/010, la Fundación es un emisor de estados contables de menor importancia relativa. Consecuentemente los estados contables se han preparado de acuerdo con las "normas contables simplificadas" establecidas en los decretos 103/991, 65/010, 135/009 y 37/010.

El Decreto 103/991 de fecha 27 de febrero de 1991 establece los aspectos de presentación de estados contables uniformes para las sociedades comerciales.

El Decreto 65/010 de fecha 19 de febrero de 2010 establece que constituyen emisores de estados contables de menor importancia relativa aquellas entidades que cumplan con todas y cada una de las siguientes condiciones: 1) No sean emisores de valores de oferta pública, 2) Sus ingresos operativos anuales no superen las 200.000 UR, 3) Su endeudamiento total con entidades controladas por el Banco Central de Uruguay, en cualquier momento del ejercicio, no exceda al 5% de la Responsabilidad Patrimonial Básica para Bancos, 4) No sean sociedades con participación estatal (artículo 25 de la Ley N° 17.555, de 18 de setiembre de 2002) y 5) No sean controlantes de, o controladas por, entidades comprendidas en los numerales anteriores. Del Decreto también surge que las entidades que cumplan con todas las condiciones citadas anteriormente, no están obligadas a ajustar sus estados para reflejar las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda.

El Decreto 105/009 establece que los emisores de estados contables de menor importancia relativa pueden adoptar las "normas contables simplificadas" que son las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board) vigentes y traducidas a idioma español al 7 de agosto de 2007, tal como se encuentran publicadas en la página web de la Auditoría Interna de la Nación: NIC 1 - Presentación de Estados Financieros, NIC 2 - Inventarios, NIC 7 - Estado de Flujo de Efectivo, NIC 8 - Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores, NIC 10 - Hechos Ocurridos Después de la Fecha del Balance, NIC 16 - Propiedades, Planta y Equipo, NIC 18 - Ingresos Ordinarios, NIC 21 - Estados de las Variaciones de las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera, NIC 27 - Estados Financieros Consolidados y Separados, NIC 28 - Inversiones en Asociadas, NIC 36 - Deterioro del Valor de los Activos, NIC 37 - Provisiones, Activos Contingentes y Pasivos Contingentes, NIC 41 - Agricultura, NIIF 1 - Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.

El Decreto también establece que: a) los bienes de cambio podrán ser valuados aplicando los criterios establecidos en la NIC 2 o al precio de la última compra, b) deberán reconocerse los pasivos por impuestos del ejercicio con cargo a resultados y c) serán de aplicación en lo pertinente, el Marco Conceptual para la Preparación y Presentación de Estados Financieros aprobados por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.

El Decreto 37/010 de fecha 1 de febrero de 2010 establece que en aquellos casos en que las normas sobre presentación de estados contables previstas en el Decreto 103/991, su anexo y modelos, no sean compatibles o consagren soluciones contrarias a las establecidas en los demás decretos mencionados, primarán estas últimas.

El Decreto N° 291/014 del 14 de octubre de 2014 aprobó como normas contables adecuadas de aplicación obligatoria en Uruguay las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades ("NIIF para PYMES") emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB - International Accounting Standards Board) vigentes a la fecha de publicación del Decreto, traducidas al idioma español y publicadas en la página web de la Auditoría Interna de la Nación (NIIF para PYMES versión 2009), manteniendo la presentación de los estados contables conforme al decreto N° 103/991 contemplando lo establecido en el Decreto 37/010 cuando sea aplicable, derogando el Decreto N° 266/007 y el Decreto N° 135/009 en su redacción dada por el Decreto N° 65/010 y estableciendo como opcional la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF") emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB - International Accounting Standards Board) traducidas al idioma español. Dicha modificación es aplicable para los ejercicios que se inician a partir del 1° de enero de 2015.

La moneda de los estados contables de la Sociedad es el peso uruguayo, considerando que los ingresos que obtiene son en dicha moneda así como también sus costos. Los estados contables se han preparado sobre la base de costos históricos.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Comisión Directiva de la Institución.

## FUNDACIÓN LICEO FRANCISCO

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

#### b. Uso de estimaciones contables

La preparación de los estados contables a una fecha determinada requiere que la dirección de la institución realice estimaciones y suposiciones que pueden afectar los montos informados en activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales podrían diferir respecto de estas estimaciones.

#### c. Moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la cotización vigente a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son convertidos a dólares estadounidenses a la cotización vigente a la fecha de los estados contables. Las diferencias de cambio que surjan de liquidar las partidas monetarias o al convertir las partidas monetarias a tipos de cambio diferentes de los que se utilizaron para su reconocimiento inicial, se reconocen como resultados del ejercicio anual y figuran presentadas en el estado de resultados en el rubro diferencia de cambio.

Las transacciones son valuadas a los tipos de cambio interbancarios comprador, vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio. El mismo fue \$ 32,406 = US\$ 1 al 31 de diciembre de 2018 y \$28,807 = US\$ 1 al 31 de diciembre de 2017.

#### d. Disponibilidades

Las disponibilidades se presentan por su valor nominal, considerando lo señalado en el literal c) de esta nota cuando corresponde.

#### e. Créditos

Los créditos están presentados a su costo amortizado menos cualquier pérdida por deterioro. (Nota 2.g).

#### f. Bienes de uso e intangibles

Los bienes de uso figuran contabilizados por su valor de adquisición en pesos uruguayos.

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

Los porcentajes de amortización anual estimados para cada categoría son los siguientes:

|                                | %  |
|--------------------------------|----|
| Inmuebles - Mejoras            | 2  |
| Equipos Informáticos           | 20 |
| Instalaciones                  | 10 |
| Equipamiento Laboratorios      | 20 |
| Muebles, útiles y herramientas | 10 |
| Equipos Robótica               | 33 |

#### g. Deterioro

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

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

#### h. Pasivo

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

#### i. Determinación del resultado

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

Los ingresos por donaciones representan las donaciones recibidas por la institución.

La amortización de los bienes de uso es calculada de acuerdo con el criterio indicado en el literal f) de esta nota.

Las diferencias de cambio fueron imputadas como se indica en el literal c) de esta nota.

#### j. Definición de fondos

A efectos de la preparación del Estado de Flujo de Efectivo, se ha optado por definir fondos como disponibilidades.

FUNDACIÓN LICEO FRANCISCO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

| Composición:                    | 31/12/2018        | 31/12/2017        |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                 | \$                | \$                |
| Banco cuenta corriente \$       | 8.460.632         | 4.162.582         |
| Banco cuenta corriente US\$     | 8.937.596         | 6.166.117         |
| Banco caja de ahorros \$        | 507.261           | -                 |
|                                 | <u>17.905.489</u> | <u>10.328.699</u> |
| <br>                            |                   |                   |
| 3.1 Banco Cuenta Corriente \$   | \$                | \$                |
|                                 |                   |                   |
| Banco República Cta Cta \$      | 104.901           | 252.795           |
| Banco BBVA Cta Cte \$           | 7.293.553         | 3.366.575         |
| Banco Itaú Cta Cte \$           | <u>1.062.177</u>  | <u>543.213</u>    |
|                                 | <u>8.460.631</u>  | <u>4.162.583</u>  |
| <br>                            |                   |                   |
| 3.2 Banco Cuenta Corriente US\$ | \$                | \$                |
|                                 |                   |                   |
| Banco BBVA Cta Cte US\$         | 2.231.656         | 2.129.607         |
| Banco Itaú Cta Cte US\$         | <u>6.705.940</u>  | <u>4.036.510</u>  |
|                                 | <u>8.937.596</u>  | <u>6.166.117</u>  |
| <br>                            |                   |                   |
| 3.3 Banco Caja de Ahorros \$    | \$                | \$                |
|                                 |                   |                   |
| Banco Itaú Caja Ahorros \$      | <u>507.261</u>    | <u>-</u>          |
|                                 | <u>507.261</u>    | <u>-</u>          |

FUNDACIÓN LICEO FRANCISCO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 4 - INVERSIONES TEMPORARIAS

| Composición:  | 31/12/2018<br>\$ | 31/12/2017<br>\$ |
|---|------------------|------------------|
| Letras de Regulación Monetaria \$ (Vto. 07/03/2017) | -                | 3.962.916        |
|   | <u>-</u>         | <u>3.962.916</u> |

NOTA 5 - CRÉDITOS POR DONACIONES

| Composición:                             | 31/12/2018<br>\$ | 31/12/2017<br>\$ |
|--|------------------|------------------|
| Donaciones Recibidas Pendientes de Cobro | 100.000          | 118.000          |
|  | <u>100.000</u>   | <u>118.000</u>   |

NOTA 6 - OTROS CREDITOS

| Composición:                    | 31/12/2018<br>\$ | 31/12/2017<br>\$ |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| Anticipo a Proveedores \$       | 99.966           | 58.487           |
|                                 | <u>99.966</u>    | <u>58.487</u>    |
| 6.1 Anticipos a Proveedores \$: | \$               | \$               |
| OSE                             | 34.500           | 49.075           |
| Ferbes Equipamientos            | 65.000           | 8.925            |
| Otros                           | 466              | 487              |
|                                 | <u>99.966</u>    | <u>58.487</u>    |

FUNDACIÓN LICEO FRANCISCO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 7 - DEUDAS COMERCIALES

| 7.1 Composición:         | 31/12/2018    | 31/12/2017    |
|--------------------------|---------------|---------------|
|                          | <u>\$</u>     | <u>\$</u>     |
| Proveedores Simples \$   | 49.215        | 82.057        |
| Proveedores Simples US\$ | -             | 2.222         |
|                          | <u>49.215</u> | <u>84.279</u> |

| 7.2 Proveedores Simples \$:       | <u>\$</u>     | <u>\$</u>     |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| Salvador Tortorella               | 459           | 482           |
| Ascent Consultores                | 17.881        | 20.035        |
| UTE                               | -             | 33.377        |
| BSE                               | 8.650         | 6.949         |
| ANTEL                             | 6.010         | 5.138         |
| Frigorífico Casa Blanca           | -             | 5.700         |
| Enfoque Digital                   | -             | 8.500         |
| Obbi - Steia mary Poggio Gonzalez | 7.500         | -             |
| Otros                             | 8.715         | 1.866         |
|                                   | <u>49.215</u> | <u>82.057</u> |

| 7.3 Proveedores Simples US\$: | <u>\$</u> | <u>\$</u>    |
|-------------------------------|-----------|--------------|
| BSE                           | -         | 2.222        |
|                               | <u>-</u>  | <u>2.222</u> |

NOTA 8 - DEUDAS DIVERSAS

| Composición:                    | 31/12/2018       | 31/12/2017     |
|---------------------------------|------------------|----------------|
|                                 | <u>\$</u>        | <u>\$</u>      |
| Remuneraciones a pagar \$       | 786.310          | 58.572,00      |
| B.P.S. a Pagar \$               | 281.895          | 235.235        |
| IRPF a Pagar \$                 | 244.761          | 256.303        |
| Retenciones ANDA                | 3.427            | 3.460          |
| Retenciones COFAC               | 2.583            | 2.754          |
| Retenciones Judiciales          | 3.099            | 2.107          |
| Provisión Aguinaldo \$          | 127.275          | 132.621        |
| Provisión Salario Vacacional \$ | 294.827          | 253.018        |
|                                 | <u>1.744.177</u> | <u>942.070</u> |

NOTA 9 - PATRIMONIO

9.1 El capital fundacional corresponde al aporte inicial exigido para constituir la fundación.

9.2 La evolución en el ejercicio del patrimonio en pesos uruguayos se expone en el Estado de Cambios en el Patrimonio.

**FUNDACIÓN LICEO FRANCISCO**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

**NOTA 10 - INGRESOS**

| Composición:                          | 31/12/2018        | 31/12/2017        |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                       | <u>S.</u>         | <u>S.</u>         |
| Donaciones recibidas - MEF Ley 18.834 | 11.592.000        | 10.800.000        |
| Otras donaciones recibidas            | 3.136.875         | 2.364.994         |
| Presupuestos y Otros Proyectos        | -                 | 2.017.500         |
| Ingresos Diversos                     | <u>806.773</u>    | <u>175.485</u>    |
|                                       | <u>15.444.648</u> | <u>15.357.579</u> |

**NOTA 11 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS**

| Composición:  | 31/12/2018        | 31/12/2017        |
|---|-------------------|-------------------|
|   | <u>S.</u>         | <u>S.</u>         |
| Remuneraciones y Cargas Sociales                        | 11.144.744        | 8.745.846         |
| Materiales de Trabajo                                   | 206.394           | 238.422           |
| Capacitación  | 7.679             | 48.120            |
| Campamentos y Actividades                               | 344.181           | 77.542            |
| Honorarios Contables                                    | 205.347           | 167.474           |
| Honorarios Legales y Notariales                         | 54.859            | 8.307             |
| Servicios Contratados                                   | 32.201            | 18.214            |
| Gastos de Representación y Viajes                       | 12.022            | 10.852            |
| Publicidad y Promociones en General                     | 24.490            | 30.716            |
| Gastos de Limpieza                                      | 56.170            | 12.936            |
| Gastos de Papelería, Útiles de Escritorio y Computación | 160.087           | 272.284           |
| Gastos de Comunicaciones                                | 63.025            | 60.812            |
| Mantenimiento de Edificio                               | 292.438           | 279.305           |
| Gastos de Seguridad                                     | 13.285            | 5.865             |
| Gastos de Alimentación                                  | 292.832           | 305.428           |
| Gastos de Movilidad                                     | -                 | 8.741             |
| Depreciación de Mejoras en Inmuebles                    | 240.155           | 218.052           |
| Depreciación de Instalaciones                           | 6.133             | 1.013             |
| Depreciación de Muebles y Útiles                        | 73.285            | 63.567            |
| Depreciación de Laboratorio                             | 26.863            | 18.526            |
| Depreciación Equipos de Robótica                        | 20.004            | -                 |
| Depreciación Equipos de Informática                     | 1.706             | -                 |
| Fletes y Encomiendas                                    | 1.050             | 4.256             |
| Gastos de Agua Corriente y Energía Eléctrica            | <u>223.906</u>    | <u>136.901</u>    |
|   | <u>13.502.856</u> | <u>10.733.181</u> |

**NOTA 12 - RESULTADOS FINANCIEROS**

| Composición:                           | 31/12/2018     | 31/12/2017       |
|--|----------------|------------------|
|  | <u>S.</u>      | <u>S.</u>        |
| Intereses ganados bancarios            | 87.084         | -                |
| Comisiones y gastos bancarios          | (31.788)       | (32.966)         |
| Diferencia de cambio moneda extranjera | <u>811.449</u> | <u>(113.612)</u> |
|  | <u>866.745</u> | <u>(146.578)</u> |

## FUNDACIÓN LICEO FRANCISCO

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

#### NOTA 13 - EXPOSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

Como resultado del curso normal de las actividades de la Institución surge una exposición al riesgo de moneda.

**Riesgo de moneda:** La Institución incurre en riesgos de moneda extranjera en compras denominadas en monedas diferentes al peso uruguayo. La moneda que origina este riesgo es el dólar estadounidense. Este riesgo es monitoreado de forma de mantener la exposición al mismo en niveles aceptables. El siguiente cuadro refleja dicha exposición:

| ACTIVO                              | 31/12/2018     |                   | 31/12/2017     |                   |
|-------------------------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|
|                                     | US\$           | Equivalente en \$ | US\$           | Equivalente en \$ |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 275.801        | 8.937.596         | 214.049        | 6.166.117         |
| <b>Total activo</b>                 | <u>275.801</u> | <u>8.937.596</u>  | <u>214.049</u> | <u>6.166.117</u>  |
| <b>PASIVO</b>                       |                |                   |                |                   |
| Deudas comerciales                  | -              | -                 | 77             | 2.222             |
| <b>Total pasivo</b>                 | <u>-</u>       | <u>-</u>          | <u>77</u>      | <u>2.222</u>      |
| <b>Posición activa neta</b>         | <u>275.801</u> | <u>8.937.596</u>  | <u>213.972</u> | <u>6.163.895</u>  |

#### NOTA 14 - DONACIONES PROMETIDAS PENDIENTES DE RECIBIR

Al 31 de diciembre de 2018, las promesas de donaciones no recibidas son las siguientes:

- Ulmus S.R.L.: donación en efectivo de \$ 100.000, quedando pendiente de recibir la totalidad de la misma a la fecha de los presentes estados financieros.

Al 31 de diciembre de 2017, las promesas de donaciones no recibidas son las siguientes:

- Suranex S.A.: donación en efectivo de \$ 116.000, quedando pendiente de recibir la totalidad de la misma a la fecha de los presentes estados financieros.

#### NOTA 15 - BIENES EN COMODATO

Por contrato suscrito el 15 de junio de 2014, la Iglesia Apostólica Romana en el Uruguay, Diócesis de Salto confirmó el comodato precario de una casa habitación ubicada en la Ciudad de Paysandú a la Fundación Liceo Francisco, quien a título de comodatario recibió la mera tenencia y el uso del mismo para el funcionamiento de sus actividades. La Fundación reconoció el bien como un bien de uso, según se especifica en la nota 2.f.

#### NOTA 16 - HECHOS POSTERIORES

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores, que puedan afectar a la Institución de forma significativa.



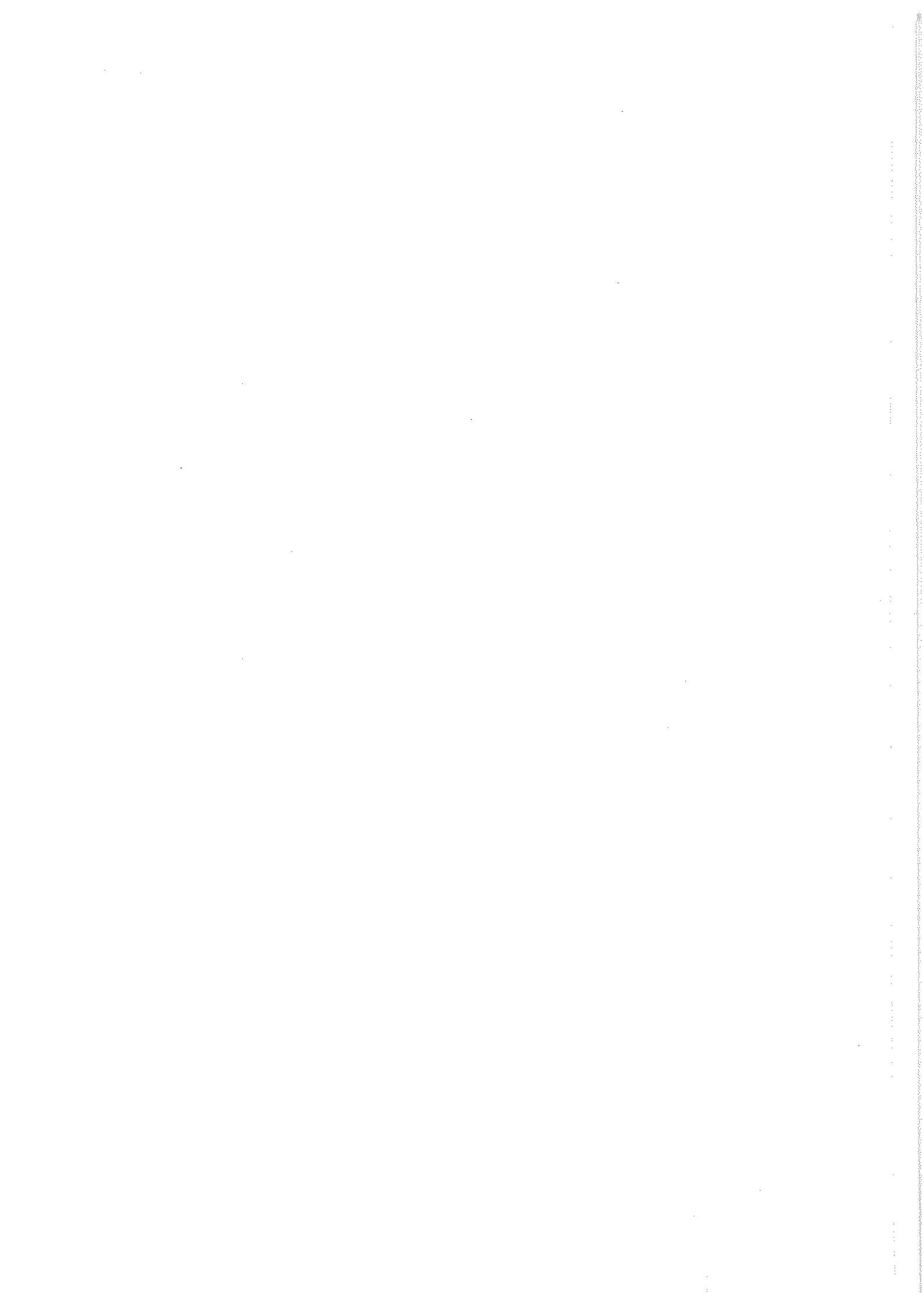
FUNDACIÓN LICEO FRANCISCO

ANEXO 1  
Hoja 1

CUADRO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS - AMORTIZACIONES  
POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

|  | Valores de Origen               |                | Valores al cierre del ejercicio | Amortizaciones    |                                    |                     |                  | Valores Netos                      |                   |                   |
|--|---------------------------------|----------------|---------------------------------|-------------------|------------------------------------|---------------------|------------------|------------------------------------|-------------------|-------------------|
|  | Valores al inicio del ejercicio | Aumentos       |                                 | Disminuciones     | Acumuladas al inicio del ejercicio | Bajas del ejercicio | Del ejercicio    | Acumuladas al cierre del ejercicio | 31/12/2018        | 31/12/2017        |
| Propiedades, planta y equipos              |                                 |                |                                 |                   |                                    |                     |                  |                                    |                   |                   |
| Obras en curso                             | -                               | 69.447         | -                               | 69.447            | -                                  | -                   | -                | -                                  | 69.447            | -                 |
| Inmuebles - Mejoras                        | 12.007.730                      | -              | -                               | 12.007.730        | 450.059                            | 240.155             | 690.214          | 11.317.519                         | 11.567.671        | 11.567.671        |
| Instalaciones                              | 40.514                          | 27.759         | -                               | 68.273            | 1.013                              | 6.133               | 7.146            | 61.127                             | 39.501            | 39.501            |
| Equipamiento laboratorios                  | 100.600                         | 50.576         | -                               | 151.175           | 50.549                             | 26.863              | 83.411           | 67.764                             | 44.062            | 44.062            |
| Muebles, útiles y herramientas             | 701.084                         | 40.300         | -                               | 741.452           | 140.476                            | 73.285              | 213.761          | 627.691                            | 560.609           | 560.609           |
| Equipos Informáticos                       | -                               | 10.233         | -                               | 10.233            | -                                  | 1.706               | 1.706            | 8.627                              | -                 | -                 |
| Equipos de Robótica                        | -                               | 107.991        | -                               | 107.991           | -                                  | 20.004              | 20.004           | 87.987                             | -                 | -                 |
| <b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS</b> | <b>12.849.928</b>               | <b>306.373</b> | <b>-</b>                        | <b>13.156.301</b> | <b>649.096</b>                     | <b>368.345</b>      | <b>1.016.242</b> | <b>12.140.059</b>                  | <b>12.201.832</b> | <b>12.201.832</b> |

Las notas 1 a 16 y anexos que se acompañan forman parte integral de estos estados financieros.



LICEO JUBILAR JUAN PABLO II

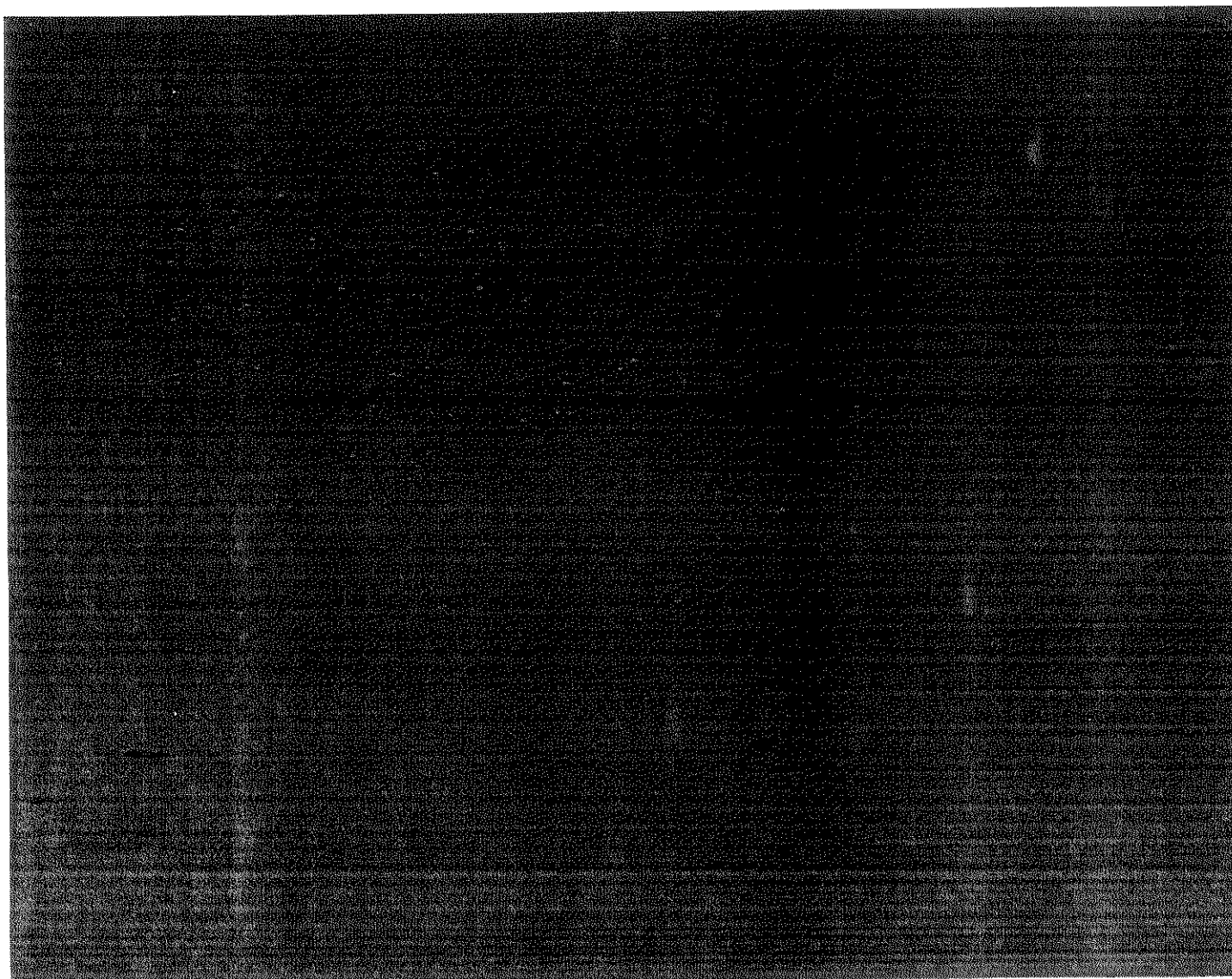
---





## Fundación Liceo Jubilar Juan Pablo II

Estados Financieros  
31 de diciembre de 2018



# Contenido

|   | Pág |
|---|-----|
| Informe de Revisión   | 2   |
| Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2018                                 | 3   |
| Estado de Resultados por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018               | 4   |
| Estado de Resultados Integral por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018      | 5   |
| Estado de Cambios en el Patrimonio por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018 | 6   |
| Estado de Flujos de Efectivo por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018       | 7   |
| Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018                                | 8   |

## Informe de Revisión

A los miembros del Consejo de Administración de la  
Fundación Liceo Jubilar Juan Pablo II

### Introducción

Hemos realizado una revisión de los estados financieros de la Fundación Liceo Jubilar Juan Pablo II que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2018 y los correspondientes Estado de Resultados, Estado de Resultados Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha, y las notas explicativas adjuntas. La Dirección de la Fundación es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Contables Adecuadas en el Uruguay. Nuestra responsabilidad es emitir un informe sobre los estados financieros basados en nuestra revisión.

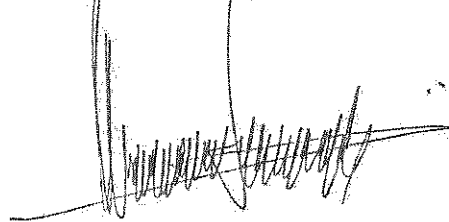
### Alcance de la revisión

El examen fue realizado de acuerdo con las Normas Internacionales sobre Trabajos de Revisión 2400 – Trabajos para revisar estados contables y no constituye un examen de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas. En consecuencia, no emitimos opinión sobre los estados financieros de la Fundación antes mencionados.

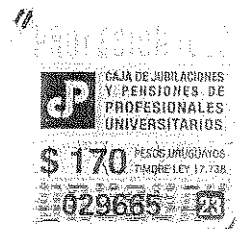
### Conclusión

En base a la revisión que hemos efectuado de los estados financieros antes mencionados, nada ha llegado a nuestra atención que nos haga creer que los referidos estados financieros no presentan razonablemente, respecto a todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Fundación Liceo Jubilar Juan Pablo II al 31 de diciembre de 2018, el resultado integral de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio finalizado en esa fecha, de acuerdo con Normas Contables Adecuadas en el Uruguay.

Montevideo, Uruguay  
25 de abril de 2019



Rafael Sánchez  
Socio, Grant Thornton S.C.  
Contador Público



# Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2018

(cifras expresadas en pesos uruguayos).

|                                     | Notas | 31 de diciembre de 2018 | 31 de diciembre de 2017 |
|-------------------------------------|-------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Activo</b>                       |       |                         |                         |
| <b>Activo corriente</b>             |       |                         |                         |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 4     | 14.066.349              | 14.017.937              |
| Otras cuentas por cobrar            | 5     | 4.158.287               | 360.057                 |
| <b>Total de activo corriente</b>    |       | <b>18.224.636</b>       | <b>14.377.994</b>       |
| <b>Activo no corriente</b>          |       |                         |                         |
| Otros activos financieros           | 6     | 12.203.380              | 11.588.776              |
| Propiedades, planta y equipo        | 7     | 17.934.530              | 18.232.949              |
| <b>Total de activo no corriente</b> |       | <b>30.137.910</b>       | <b>29.821.725</b>       |
| <b>Total de activo</b>              |       | <b>48.362.546</b>       | <b>44.199.719</b>       |
| <b>Pasivo</b>                       |       |                         |                         |
| <b>Pasivo corriente</b>             |       |                         |                         |
| Otras cuentas por pagar             | 8     | 5.151.647               | 4.308.065               |
| <b>Total de pasivo corriente</b>    |       | <b>5.151.647</b>        | <b>4.308.065</b>        |
| <b>Total de pasivo</b>              |       | <b>5.151.647</b>        | <b>4.308.065</b>        |
| <b>Patrimonio</b>                   |       |                         |                         |
| Aportes de propietarios             |       |                         |                         |
| Resultados acumulados               |       | 39.891.654              | 48.592.637              |
| Resultado del ejercicio             |       | 3.319.245               | (8.700.963)             |
| <b>Total de patrimonio</b>          |       | <b>43.210.899</b>       | <b>39.891.654</b>       |
| <b>Total de pasivo y patrimonio</b> |       | <b>48.362.546</b>       | <b>44.199.719</b>       |

Las notas 1 a 15 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.



# Estado de Resultados por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

|                          | Notas | 31 de diciembre de 2018 | 31 de diciembre de 2017 |
|--------------------------|-------|-------------------------|-------------------------|
| Ingresos operativos      | 1,5   |                         |                         |
| Donaciones recibidas     |       | 38.272.426              | 25.496.906              |
| Donaciones en especie    |       | 3.256.834               | 1.291.875               |
| Otros ingresos           |       | 413.026                 | 1.104.415               |
|                          |       | <u>41.942.289</u>       | <u>27.893.196</u>       |
| Gastos de funcionamiento | 10    | (40.105.943)            | (36.387.796)            |
| Resultados diversos      | 11    | -                       | 75.397                  |
| Resultados financieros   | 12    | 1.482.899               | (278.780)               |
| Resultado del ejercicio  |       | <u>3.319.245</u>        | <u>(6.700.983)</u>      |

Las notas 1 a 15 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

## Estado de Resultados Integral por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

| <u>Notas</u>                          | <u>31 de diciembre de 2018</u> | <u>31 de diciembre de 2017</u> |
|---------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Resultado del ejercicio               | 3.319.245                      | (8.700.983)                    |
| Otro resultado integral del ejercicio | -                              | -                              |
| Resultado Integral del ejercicio      | <u>3.319.245</u>               | <u>(8.700.983)</u>             |

Las notas 1 a 15 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

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

|                                   | Aportes de capital | Resultados acumulados | Total       |
|-----------------------------------|--------------------|-----------------------|-------------|
| Saldos al 31 de diciembre de 2016 | -                  | 48.592.637            | 48.592.637  |
| Resultado del ejercicio           | -                  | (8.700.983)           | (8.700.983) |
| Resultado integral del ejercicio  | -                  | (8.700.983)           | (8.700.983) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2017 | -                  | 39.891.654            | 39.891.654  |
| Resultado del ejercicio           | -                  | 3.319.245             | 3.319.245   |
| Resultado integral del ejercicio  | -                  | 3.319.245             | 3.319.245   |
| Saldos al 31 de diciembre de 2018 | -                  | 43.210.899            | 43.210.899  |

Las notas 1 a 15 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

# Estado de Flujos de Efectivo por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

|  | Notas | 31 de diciembre de 2018 | 31 de diciembre de 2017 |
|--|-------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Actividades de operación</b>                            |       |                         |                         |
| Resultado del ejercicio                                    |       | 3.349.245               | (6.700.983)             |
| Partidas que no representan movimientos de fondos          | 13    | 532.213                 | 438.568                 |
| Cambios en activos y pasivos operativos                    | 14    | (2.954.648)             | 2.144.273               |
| <b>Flujo neto de efectivo por actividades de operación</b> |       | <b>896.810</b>          | <b>(6.118.142)</b>      |
| <b>Actividades de inversión</b>                            |       |                         |                         |
| Adquisición de propiedades, planta y equipo                | 7     | (233.794)               | (696.507)               |
| Ingreso por venta de propiedades, planta y equipo          |       | -                       | 210.067                 |
| Variación neta de activos financieros                      |       | (614.604)               | (11.588.775)            |
| <b>Flujo neto de efectivo por actividades de inversión</b> |       | <b>(848.398)</b>        | <b>(12.075.216)</b>     |
| <b>Variación del flujo de efectivo</b>                     |       | <b>48.412</b>           | <b>(18.193.358)</b>     |
| Efectivo al inicio del ejercicio                           |       | 14.017.937              | 32.211.295              |
| <b>Efectivo al final del ejercicio</b>                     | 4     | <b>14.066.349</b>       | <b>14.017.937</b>       |

Las notas 1 a 15 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

# Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018

## Nota 1 – Información básica sobre la Fundación

### 1.1 Naturaleza jurídica y visión

Fundación Liceo Jubilar Juan Pablo II es una fundación sin fines de lucro que fue constituida en Montevideo en el año 2002.

La visión de la Fundación es buscar el compromiso y la realización plena de todos sus actores, brinda a los adolescentes y jóvenes, herramientas y oportunidades, para descubrirse como agentes multiplicadores de cambio de su entorno y de su propia historia.

### 1.2 Misión

La Fundación es una casa de educación integral que educa con un estilo propio y una convicción extrema, da oportunidades y herramientas para una vida plena, desafía los determinismos y exige la excelencia de cada persona para que los adolescentes y familias de la Cuenca Casavalle, los educadores y toda la familia del Liceo Jubilar, se descubran como agentes multiplicadores de cambio en su propia historia y en su entorno. En este sentido la Fundación busca consolidar un modelo de liceo para zonas carenciadas que se pueda replicar.

El referido modelo, se basa en los siguientes pilares:

- Desarrollo del máximo de potencialidad de cada alumno con el máximo de exigencia.
- Aumento del tiempo dedicado a la escolaridad (carga horaria diaria de 8 a 18 hs, sábado de 8 a 13 hs, 220 días de clase al año). Se aplica un currículum obligatorio expandido y talleres obligatorios y opcionales.
- Liceo relativamente pequeño: no más de dos grupos por generación, 34 alumnos por cada grupo.
- Vínculo personalizado de los docentes con cada alumno. Profesionales estables, preferentemente con dedicación horaria extensa, comprometidos con los alumnos y la institución.
- Apoyo extra para estudiantes con dificultades de aprendizaje.
- Políticas de co-responsabilidad de las familias en la educación de sus hijos, manteniendo diálogo permanente con la institución, colaborando directamente en tareas de apoyo.

Se aspira lograr una deserción menor al 1% y un nivel de repetición menor al 8%, además de promover valores y exigencia académica con resultados que se vayan acercando a los de las mejores instituciones del país. Al mismo tiempo se procurará la integración de los padres al proyecto y se buscará que al egresar, los jóvenes continúen su proceso formativo y/o trabajo formal.

### 1.3 Acciones y proyectos

El lunes 18 de febrero del 2019 comenzaron las clases correspondientes al año lectivo 2019 con los 68 jóvenes de la nueva generación de 1er grado del ciclo básico y el lunes 25 de febrero del 2019 comenzaron las clases de 2do y 3er grado, con 68 y 57 alumnos respectivamente.

#### 1.4 Consejo de Administración

El Consejo de Administración, está integrado por los siguientes miembros:

Presidente Daniel Sturla  
Vicepresidente: Magela Damiani  
Jorge Bergalli

#### 1.5 Financiamiento

La Fundación gestionó y logró la aprobación del Ministerio de Economía y Finanzas (MEF) de su proyecto "Financiación gastos de funcionamiento, mantenimiento y equipamiento" según resolución 3477/2016 lo que posibilita que las empresas que realicen donaciones puedan acceder a importantes beneficios tributarios, de acuerdo a lo establecido por los artículos 78 y 79 del Título 4 del Texto Ordenado 1996 con la redacción dada por los artículos 269 y 270 de la Ley de Presupuesto 18.834.

Durante el año 2018 se recibieron donaciones amparadas a los beneficios tributarios de los artículos 78 y 79 del Título 4 por la suma de \$ 18.891.347 (\$ 12.003.922 en el año 2017).

Adicionalmente se recibieron otras donaciones no amparadas en los beneficios fiscales por la suma de \$ 23.050.942 (\$ 15.886.274 en el año 2017).

#### Nota 2 – Declaración de cumplimiento con Normas Contables Adecuadas

##### 2.1 Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Contables Adecuadas en el Uruguay (NCA) establecidas en los Decretos 155/016, 372/15, 291/14 y 408/16.

El Decreto 155/016 establece que para los ejercicios iniciados a partir del 1° de enero de 2016, se aprueban como normas contables de aplicación obligatoria a las fundaciones, los cuerpos normativos aplicables a las sociedades comerciales establecidos en los decretos 124/11 y 291/14.

El Decreto 291/14 con las modificaciones dadas por el Decreto 372/15, establecen que los estados financieros correspondientes a ejercicios iniciados a partir del 1° de enero de 2015, deben ser obligatoriamente formulados cumpliendo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Mediana Entidades (NIIF para PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad a la fecha de publicación del decreto, traducida al idioma español y publicada en la página web de la Auditoría Interna de la Nación. Sin perjuicio de su obligatoriedad general, este decreto establece algunos tratamientos alternativos permitidos.

El Decreto 408/16 establece los siguientes requerimientos en materia de presentación de los estados financieros:

- los activos y pasivos, corrientes y no corrientes, deberán presentarse como categorías separadas dentro del Estado de Situación Financiera. Los activos corrientes deberán ordenarse por orden decreciente de liquidez.
- los gastos reconocidos en resultados, deberán presentarse utilizando una clasificación basada en la función de los mismos dentro de la entidad.
- las partidas de otro resultado integral deberán presentarse netas del impuesto a la renta.
- los flujos de efectivo procedentes de actividades operativas deberán presentarse en el Estado de Flujos de Efectivo utilizando el método indirecto.
- la presentación del resultado del período y otro resultado integral deberá realizarse en dos estados separados.

## 2.2 Moneda funcional y moneda de presentación.

Los estados financieros de la Fundación se preparan y presentan en pesos uruguayos, que es a su vez la moneda funcional y la moneda de presentación de los estados financieros de la Fundación.

Los registros contables de la Sociedad son mantenidos simultáneamente en pesos uruguayos, moneda de curso legal en el Uruguay, y en dólares estadounidenses.

## 2.4 Fecha de aprobación de los estados financieros

Los presentes estados financieros han sido aprobados para su emisión por la Fundación con fecha 25 de abril de 2019.

## Nota 3 – Resumen de políticas contables

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los presentes estados financieros se resumen seguidamente. Las mismas han sido aplicadas, salvo cuando se indica lo contrario, en forma consistente con relación al ejercicio anterior.

### 3.1 Saldos en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la cotización vigente a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional de la Sociedad a la cotización vigente a la fecha de los estados financieros. Las diferencias de cambio resultantes figuran presentadas en los resultados.

El siguiente es el detalle de las principales cotizaciones de las monedas extranjeras operadas por la Fundación respecto al peso uruguayo, al promedio y cierre de los estados financieros:

|                       | 31 de diciembre de 2018 |        | 31 de diciembre de 2017 |        |
|-----------------------|-------------------------|--------|-------------------------|--------|
|                       | Promedio                | Cierre | Promedio                | Cierre |
| Dólar estadounidense: | 30,607                  | 32,406 | 28,074                  | 28,807 |

### 3.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo en caja y bancos junto con cualquier otra inversión a corto plazo y de gran liquidez que se mantenga para cumplir con los compromisos de pago a corto plazo más que para propósitos de inversión u otros. Por tanto, una inversión cumplirá las condiciones de equivalente al efectivo sólo cuando tenga vencimiento próximo; por ejemplo de tres meses o menos desde la fecha de origen.

### 3.3 Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar son reconocidos inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, menos una previsión por deterioro, si correspondiera. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

### 3.4 Instrumentos financieros

#### Activos financieros

#### Otras cuentas por cobrar y efectivo y equivalentes de efectivo

Se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, menos una previsión por deterioro, si correspondiera.

Cuando existe evidencia objetiva de que el valor en libros de las cuentas por cobrar es superior a su importe recuperable, se reconoce una pérdida por deterioro en los resultados.

#### Otros activos financieros

Corresponden a las inversiones adquiridas para su venta en el corto plazo (dentro de los doce meses posteriores al cierre) o a los activos financieros designados por la Dirección de la Sociedad desde el reconocimiento inicial para ser incluidos en esta categoría. Se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente, los activos financieros que cotizan en bolsa o para los que el valor razonable se pueda medir de forma fiable, se miden a valor razonable con cambios en el resultado del período. Otros activos financieros se miden al costo menos una provisión por deterioro, si correspondiera.

#### Pasivos financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable y son medidos con posterioridad al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, con excepción de los pasivos financieros mantenidos para negociación o designados a valor razonable con cambios en resultados, que son llevados posteriormente a valor razonable con las ganancias o pérdidas reconocidas el resultado del período.

### 3.5 Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo figuran presentadas a su costo de adquisición menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor. La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. Los años de vida útil estimada de otras partidas de propiedades, planta y equipo son:

|                           |         |
|---------------------------|---------|
| Mejoras en inmuebles      | 50 años |
| Muebles y útiles          | 10 años |
| Vehículos                 | 10 años |
| Equipos de computación    | 3 años  |
| Maquinaria y herramientas | 5 años  |

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

### 3.6 Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan los activos para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que había sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

### 3.7 Provisiones

Las provisiones por deudas por reclamos legales u otras acciones de terceros son reconocidas cuando la Fundación tiene una obligación legal o presunta emergente de hechos pasados, resulta probable que deban aplicarse recursos para liquidar la obligación y el importe de la obligación pueda estimarse en forma confiable.

### 3.8 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

Los ingresos operativos representan el importe de las donaciones recibidas por la Fundación y son reconocidas en el Estado de Resultados cuando dichas donaciones son transferidas por el Ministerio de Economía y Finanzas a la cuenta de la Fundación.



### 3.9 Gastos operativos

La Fundación aplicó el criterio de lo devengado para el reconocimiento de los costos y gastos.

### 3.10 Costos de financiamiento

Los costos de financiamiento directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo que califique se capitalizan durante el período de tiempo que es necesario para completar y preparar el activo para su uso pretendido o venta. Otros costos de préstamo se cargan a resultados en el período en el cual se incurren y se incluyen dentro de los resultados financieros.

Los costos de financiamiento son reconocidos como gasto en el período en el cual se incurren.

### 3.11 Beneficios al personal

Las obligaciones generadas por los beneficios al personal, de carácter legal o voluntario, se reconocen en cuentas de pasivo con cargo a pérdidas en el ejercicio en que se devengan.

### 3.12 Uso de estimaciones contables

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

Por su naturaleza, dichas estimaciones están sujetas a una incertidumbre de medición, por lo que los resultados reales futuros pueden diferir de los determinados a la fecha de preparación de los presentes estados financieros.

Las estimaciones y supuestos más importantes que ha utilizado la Dirección en los presentes estados financieros se detallan a continuación:

#### Depreciación de las propiedades, planta y equipo:

La Dirección de la Fundación realiza juicios significativos para determinar la vida útil y el método de depreciación de las propiedades, planta y equipo, con el objetivo de reflejar en sus estados financieros el desgaste que se da en los respectivos bienes por el transcurso del tiempo y su uso.

#### Estimación del valor razonable de activos y pasivos financieros

Se entiende que el valor nominal de los activos y pasivos financieros constituyen aproximaciones a sus respectivos valores razonables.

## Nota 4 – Efectivo y equivalentes de efectivo

|               | 31 de diciembre de 2018 | 31 de diciembre de 2017 |
|---------------|-------------------------|-------------------------|
|               | \$                      | \$                      |
| Corriente     |                         |                         |
| Caja y bancos | 14.066.349              | 14.017.937              |
| <b>Total</b>  | <b>14.066.349</b>       | <b>14.017.937</b>       |

## Nota 5 – Otras cuentas por cobrar

|                       | 31 de diciembre de 2018 | 31 de diciembre de 2017 |
|-----------------------|-------------------------|-------------------------|
|                       | \$                      | \$                      |
| <b>Corriente</b>      |                         |                         |
| Crédito con Arzobispo | 121.287                 | 197.504                 |
| Donaciones a cobrar   | 4.037.000               | -                       |
| Créditos diversos     | -                       | 162.553                 |
| <b>Total</b>          | <b>4.158.287</b>        | <b>360.057</b>          |

## Nota 6 – Otros activos financieros

|                           | 31 de diciembre de 2018 | 31 de diciembre de 2017 |
|---------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                           | \$                      | \$                      |
| <b>No corriente</b>       |                         |                         |
| Otros activos financieros | 12.203.380              | 11.588.776              |
| <b>Total</b>              | <b>12.203.380</b>       | <b>11.588.776</b>       |

## Nota 7 – Propiedades, planta y equipo

### 7.1 Evolución

|                       | Mejoras en<br>Inmuebles | Muebles y<br>útiles | Vehículos      | Equipos de<br>computación | Maquinaria y<br>herramientas | Total al<br>31.12.2018 | Total al<br>31.12.2017 |
|-----------------------|-------------------------|---------------------|----------------|---------------------------|------------------------------|------------------------|------------------------|
|                       | \$                      | \$                  | \$             | \$                        | \$                           | \$                     | \$                     |
| <b>Valores brutos</b> |                         |                     |                |                           |                              |                        |                        |
| Saldo inicial         | 18.120.079              | 1.040.630           | 493.529        | 88.763                    | 74.455                       | 19.817.456             | 19.472.262             |
| Aumentos              | 187.704                 | 46.090              | -              | -                         | -                            | 233.794                | 696.507                |
| Disminuciones         | -                       | -                   | -              | -                         | -                            | -                      | (351.313)              |
| <b>Saldo final</b>    | <b>18.307.783</b>       | <b>1.086.720</b>    | <b>493.529</b> | <b>88.763</b>             | <b>74.455</b>                | <b>20.051.250</b>      | <b>19.817.456</b>      |
| <b>Depreciaciones</b> |                         |                     |                |                           |                              |                        |                        |
| Saldo inicial         | 1.125.062               | 311.851             | 4.113          | 88.763                    | 54.718                       | 1.584.507              | 1.287.185              |
| Aumentos              | 362.402                 | 105.982             | 49.353         | -                         | 14.476                       | 532.213                | 513.965                |
| Disminuciones         | -                       | -                   | -              | -                         | -                            | -                      | (216.643)              |
| <b>Saldo final</b>    | <b>1.487.464</b>        | <b>417.833</b>      | <b>53.466</b>  | <b>88.763</b>             | <b>69.194</b>                | <b>2.116.720</b>       | <b>1.584.507</b>       |
| <b>Valores netos</b>  |                         |                     |                |                           |                              |                        |                        |
| Saldo inicial         | 16.995.017              | 728.779             | 489.416        | -                         | 19.737                       | 18.232.949             | 18.185.077             |
| <b>Saldo final</b>    | <b>16.820.319</b>       | <b>668.887</b>      | <b>440.063</b> | <b>-</b>                  | <b>5.261</b>                 | <b>17.934.530</b>      | <b>18.232.949</b>      |

### 7.2 Depreciaciones

El total de depreciaciones del ejercicio se incluye como gastos de funcionamiento.

### Nota 8 – Otras cuentas por pagar

|  | 31 de diciembre de 2018 | 31 de diciembre de 2017 |
|--|-------------------------|-------------------------|
|  | \$                      | \$                      |
| <b>Corriente</b>                         |                         |                         |
| Proveedores plaza                        | 38.090                  | 86.829                  |
| Remuneraciones y cargas sociales a pagar | 5.112.963               | 4.218.206               |
| Otras deudas                             | 594                     | 3.030                   |
| <b>Total</b>                             | <b>5.151.647</b>        | <b>4.308.065</b>        |

### Nota 9 – Instrumentos financieros

|  | 31 de diciembre de 2018 | 31 de diciembre de 2017 |
|--|-------------------------|-------------------------|
|  | \$                      | \$                      |
| <b>Activos financieros</b>                                   |                         |                         |
| <i>Valuados al valor razonable con cambios en resultados</i> |                         |                         |
| Otros activos financieros                                    | 12.203.380              | 11.588.776              |
| <b>Total</b>   | <b>12.203.380</b>       | <b>11.588.776</b>       |
| <br>   |                         |                         |
| <i>Valuados al costo amortizado menos deterioro</i>          |                         |                         |
| Efectivo y equivalente de efectivo                           | 14.066.349              | 14.017.937              |
| Otras cuentas por cobrar                                     | 4.158.287               | 360.057                 |
| <b>Total</b>   | <b>18.224.636</b>       | <b>14.377.994</b>       |
| <br>   |                         |                         |
| <b>Pasivos financieros</b>                                   |                         |                         |
| <i>Valuados al costo amortizado</i>                          |                         |                         |
| Otras cuentas por pagar                                      | 5.151.647               | 4.308.065               |
| <b>Total</b>   | <b>5.151.647</b>        | <b>4.308.065</b>        |

### Nota 10 – Gastos de funcionamiento

|  | 31 de diciembre de 2018 | 31 de diciembre de 2017 |
|--|-------------------------|-------------------------|
|  | \$                      | \$                      |
| Remuneraciones al personal y cargas sociales | (28.778.600)            | (28.147.109)            |
| Depreciaciones (Nota 7)                      | (532.213)               | (513.965)               |
| Seguros                                      | (347.509)               | (309.695)               |
| Papelería                                    | (260.139)               | (306.143)               |
| UTE y OSE                                    | (636.376)               | (563.980)               |
| Publicidad                                   | (6.976)                 | (300.737)               |
| Transporte                                   | (27.370)                | (11.417)                |
| Reparación y mantenimiento                   | (395.560)               | (384.689)               |
| Alimentación                                 | (2.800.898)             | (1.564.441)             |
| Becas a ex-alumnos                           | (3.840.516)             | (2.292.714)             |
| Uniformes                                    | (308.563)               | (740.443)               |
| Mejora educativa                             | (350.220)               | (59.280)                |
| Proyecto Belén                               | -                       | (72.381)                |
| Otros gastos de funcionamiento               | (1.810.999)             | (1.130.802)             |
| <b>Total</b>                                 | <b>(40.105.943)</b>     | <b>(36.387.796)</b>     |

#### Nota 11 – Resultados diversos

|   | 31 de diciembre de 2018 | 31 de diciembre de 2017 |
|---|-------------------------|-------------------------|
|   | \$                      | \$                      |
| Resultado por venta de propiedades, planta y equipo | -                       | 75.397                  |
| <b>Total</b>  | <b>-</b>                | <b>75.397</b>           |

#### Nota 12 – Resultados financieros

|  | 31 de diciembre de 2018 | 31 de diciembre de 2017 |
|--|-------------------------|-------------------------|
|  | \$                      | \$                      |
| Intereses ganados y otros ingresos financieros | (308.667)               | 346.694                 |
| Diferencia de cambio                           | 1.970.348               | (570.568)               |
| Otros egresos financieros                      | (178.782)               | (53.906)                |
| <b>Total</b>                                   | <b>1.482.899</b>        | <b>(278.780)</b>        |

#### Nota 13 – Partidas que no representan movimientos de fondos

|   | 31 de diciembre de 2018 | 31 de diciembre de 2017 |
|---|-------------------------|-------------------------|
|   | \$                      | \$                      |
| Depreciaciones (Nota 7)                                       | 532.213                 | 513.965                 |
| Resultado por venta de propiedades, planta y equipo (Nota 11) | -                       | (75.397)                |
| <b>Total</b>  | <b>532.213</b>          | <b>438.568</b>          |

#### Nota 14 – Cambios en activos y pasivos operativos

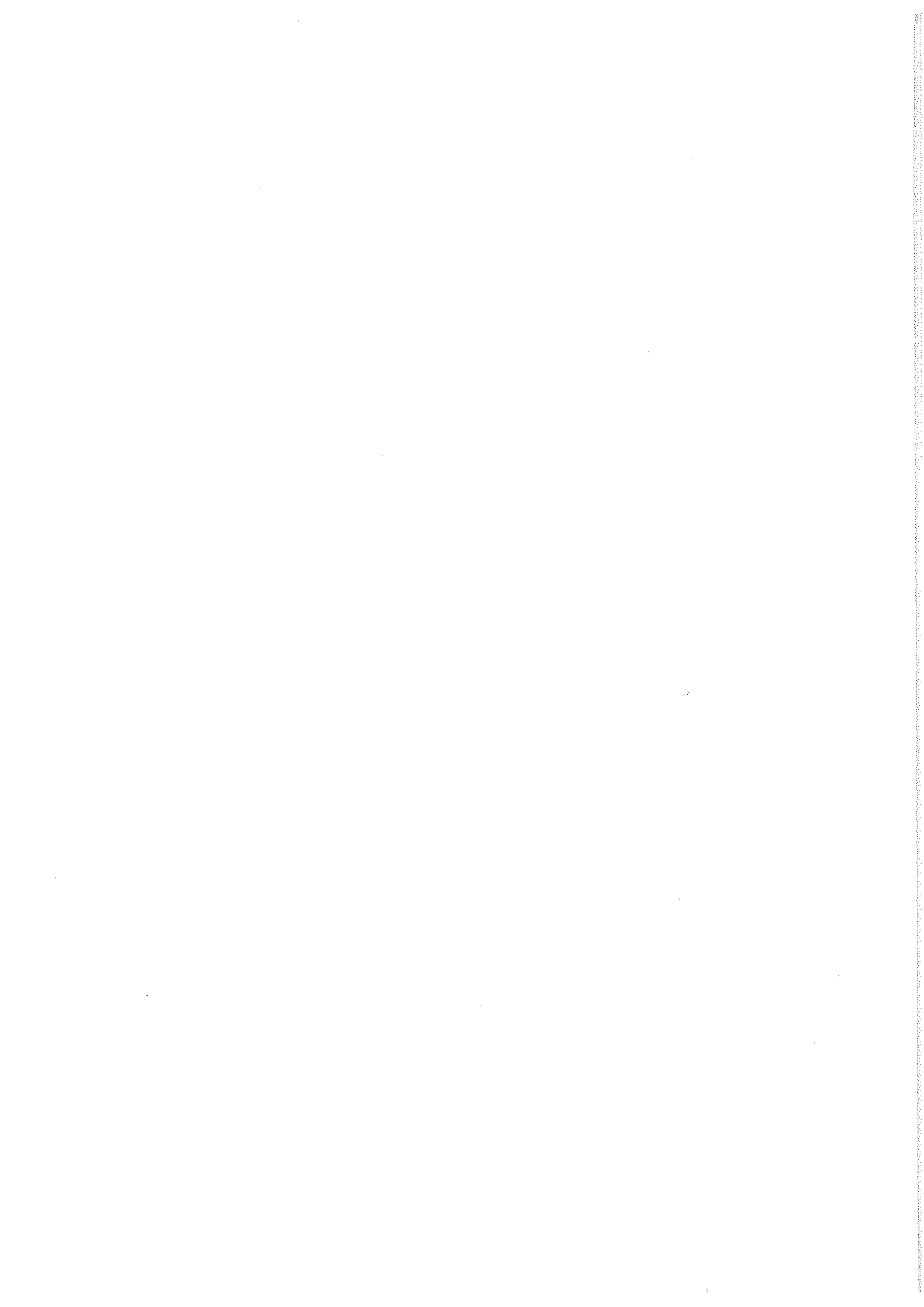
|                         | 31 de diciembre de 2018 | 31 de diciembre de 2017 |
|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                         | \$                      | \$                      |
| Otra cuentas por cobrar | (3.798.230)             | 1.299.796               |
| Otras cuentas por pagar | 843.582                 | 844.477                 |
| <b>Total</b>            | <b>(2.954.648)</b>      | <b>2.144.273</b>        |

#### Nota 15 – Hechos posteriores

No existen hechos posteriores al 31 de diciembre de 2018 que afecten significativamente los estados financieros adjuntos.

LICEO PROVIDENCIA

---



**DATOS DE LA INSTITUCIÓN**

|               |                              |           |                         |
|---------------|------------------------------|-----------|-------------------------|
| Denominación: | Asociación Civil Providencia | Teléfonos | 23142426                |
| Domicilio     | Continuación EEUU y Cíbils.  | E-mail    | info@providencia.org.uy |
| Localidad     | Montevideo.                  | RUT       | 21 456820 0015          |

**Estado de Situación Patrimonial al 31/12/2018**

**ACTIVO**

**Activo Corriente**

|                               |                  |
|-------------------------------|------------------|
| Disponibilidades              | 7.474.386        |
| Inversiones Temporarias       | -                |
| Créditos Corto Plazo          | -                |
| Otros créditos                | 95.225           |
| Bienes de Cambio              | -                |
| <b>Total Activo Corriente</b> | <b>7.569.611</b> |

**Activo No Corriente**

|                                  |                   |
|----------------------------------|-------------------|
| Créditos a Largo Plazo           | -                 |
| Inversiones a Largo Plazo        | -                 |
| Bienes de Uso                    | 30.204.376        |
| Intangibles                      | -                 |
| <b>Total Activo No Corriente</b> | <b>30.204.376</b> |

**TOTAL ACTIVO** 37.773.987

**PASIVO**

**Pasivo Corriente**

|                               |                  |
|-------------------------------|------------------|
| Deudas Comerciales            | -                |
| Deudas Financieras            | -                |
| Deudas Diversas               | 3.509.577        |
| Previsiones                   | -                |
| <b>Total Pasivo Corriente</b> | <b>3.509.577</b> |

**Pasivo No Corriente**

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

**TOTAL PASIVO** 3.509.577

**PATRIMONIO**

|                          |                   |
|--------------------------|-------------------|
| Capital                  | 2.456.634         |
| Ajustes al Patrimonio    | -                 |
| Reservas                 | -                 |
| Res. acumulados ej. ant. | 32.081.536        |
| Result. Ejercicio        | (273.760)         |
| Otros                    | -                 |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>  | <b>34.264.410</b> |

**Estado de Resultados Ejercicio 2018**

**Ingresos**

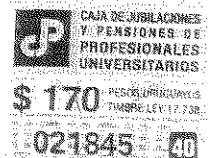
|                       |                   |
|-----------------------|-------------------|
| Ingresos Operativos   | 40.644.078        |
| Ingresos Financieros  | -                 |
| Ingresos Varios       | -                 |
| <b>Total Ingresos</b> | <b>40.644.078</b> |

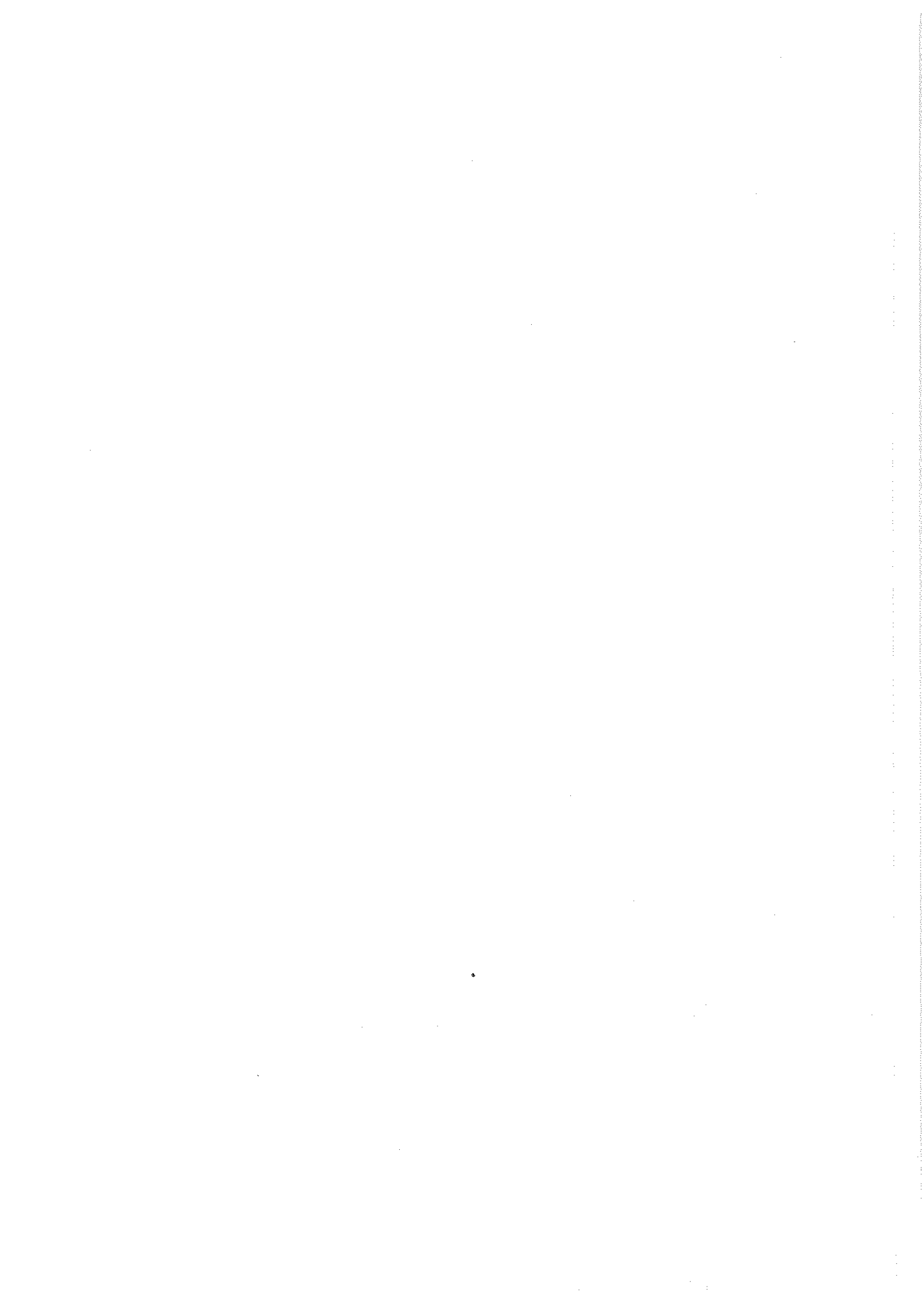
**Gastos**

|                        |                   |
|------------------------|-------------------|
| Gastos Operativos      | 40.786.576        |
| Gastos Financieros     | 131.262           |
| Gastos Varios          | -                 |
| <b>Total de Gastos</b> | <b>40.917.838</b> |

**RESULTADO NETO** (273.760)

  
 Cra. Bettina Baute Pérez  
 C.J.P.P.U. 112830







LICEO SAN JOSÉ DE TALA

---



**Ana Lucía Vía Trezza**

**Contadora Pública**

**C.P. 120664**

---

Sr. Cr. Danilo Astori  
Ministro de Economía y Finanzas  
Ministerio de Economía y Finanzas

He realizado una Revisión de la Rendición de Cuentas correspondiente a los fondos recibidos de parte del Ministerio de Economía Y finanzas y aplicados por la Asociación Civil Ciudad Infantil Obra Padre Borrazás- Liceo San José de Tala en el período Enero 2018 a Diciembre 2018, de acuerdo al Pronunciamiento N° 20 del Colegio de Contadores, Economistas y Administradores del Uruguay.

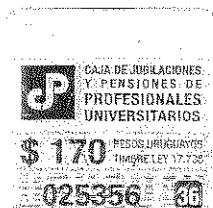
La Rendición de Cuentas constituye una afirmación de la Comisión Directiva de la Asociación Civil Ciudad Infantil Obra Padre Borrazás- Liceo San José de Tala, sobre la totalidad de los fondos a rendir cuentas, según Resolución 6417 del Ministerio de Economía y Finanzas de referencia en ese período y de todas las aplicaciones efectuadas.

La revisión fue realizada siguiendo las Normas Internacionales aplicables a los trabajos para atestiguar y los Pronunciamentos del Colegio de Contadores, Economistas y Administradores del Uruguay y no constituye un examen de Auditoría, de acuerdo a Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas para emitir un Dictamen. Dicha revisión también cumple con las disposiciones de la Ordenanza n° 77 del Tribunal de Cuentas de la República y normas establecidas por la Contaduría General de la Nación

Esta revisión incluyó el cotejo de una muestra representativa de la documentación original de ingresos y egresos de fondos. De acuerdo con la revisión y procedimientos aplicados, no tengo evidencia de que se deban realizar modificaciones significativas al informe referido, para que el mismo refleje adecuadamente los fondos recibidos y aplicados según resolución.

En mi carácter de Contadora Pública he realizado la revisión como asesor contable externo.

Se expide el presente certificado a los quince días del mes de marzo del año dos mil diecinueve.



  
ANA LUCÍA VÍA TREZZA  
CONTADORA PÚBLICA  
C.P. 120.664



**RENDICIÓN DE CUENTAS - DONACIONES**  
**CIUDAD INFANTIL OBRA PADRE BORRAZÁS**

**DONACIONES RECIBIDAS**

| FECHA     | DONANTE                 | MONTO      |
|-----------|-------------------------|------------|
| 12/5/2018 | FRIGORÍFICO LAS PIEDRAS | 822.180,00 |
|           |                         |            |
|           |                         |            |

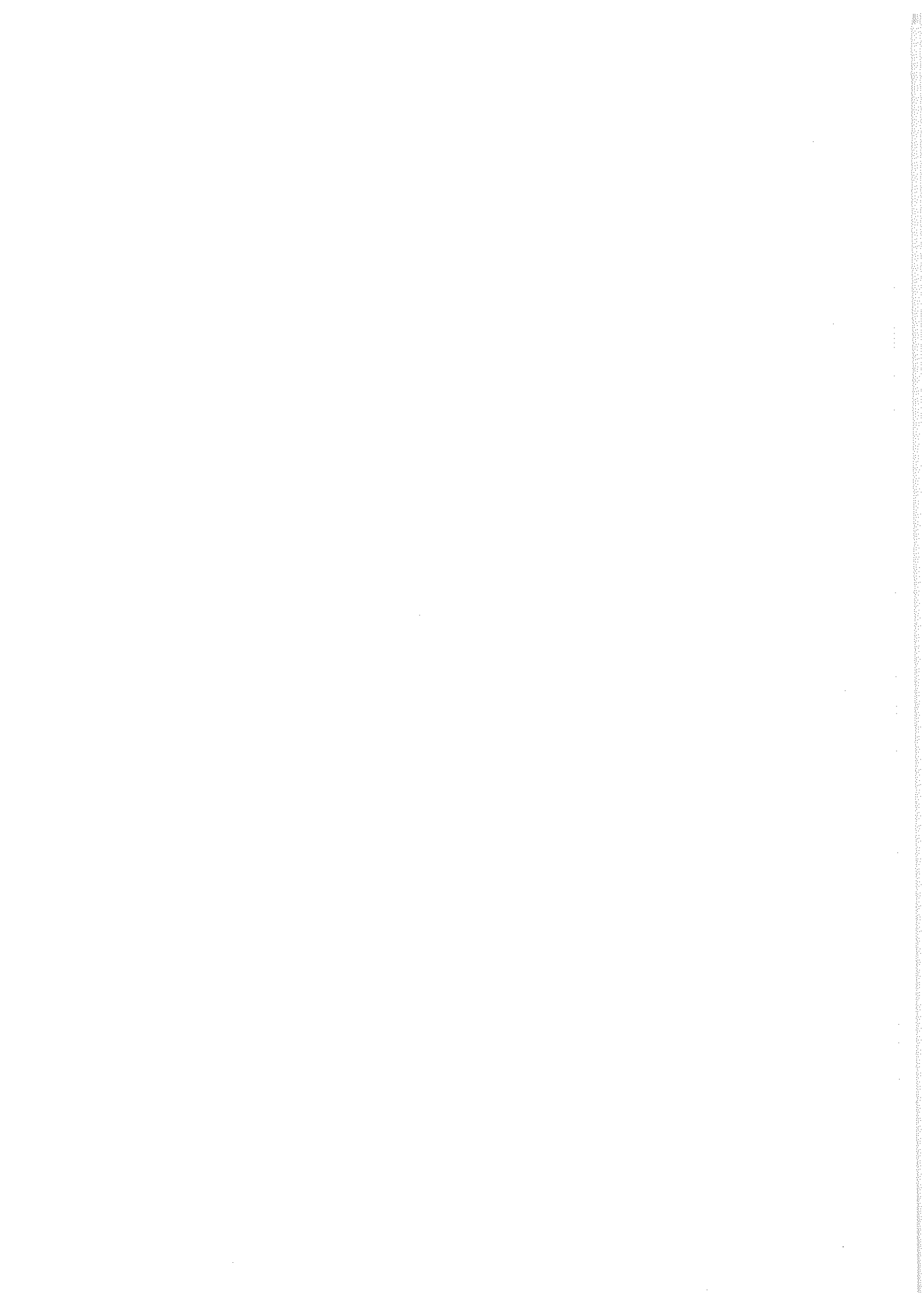
**APLICACIÓN DE FONDOS RECIBIDOS**

| CONCEPTO DE GASTO   | MONTO ESTIMADO | MONTO REAL |
|---|----------------|------------|
| <b>MATERIALES DE CONSTRUCCION</b>                         |                | 0          |
| Bloques, arena, cemento portland, barrillas, clavos, etc. |                | 174.180    |
|   |                |            |
| <b>INSTALACION ELECTRICA (LUMINARIAS)</b>                 |                | 38.400     |
|   |                |            |
| <b>ABERTURAS</b>  |                | 96.000     |
| <b>TECHOS (ISOPANEL)</b>                                  |                | 105.720    |
|   |                |            |
| <b>MANO DE OBRA ALBAÑILES</b>                             |                | 300.380    |
| <b>MANO DE OBRA INSTALADOR ELECTRICO</b>                  |                | 32.000     |
| <b>TRAMITES VARIOS</b>                                    |                |            |
| <b>HONORARIOS ARQUITECTA</b>                              |                | 10.500     |
|   |                |            |
| <b>FACTURA BPS (ESTIMADA) *</b>                           |                | 65.000     |

822.180,00

\*Pendiente Cálculo Aportes BPS

0,00



Ciudad de Talca, 21 de marzo de 2019

MINISTERIO DE ECONOMÍA Y FINANZAS

DIRECCIÓN GENERAL DE SECRETARÍA

DIVISIÓN CONTABILIDAD Y FINANZAS

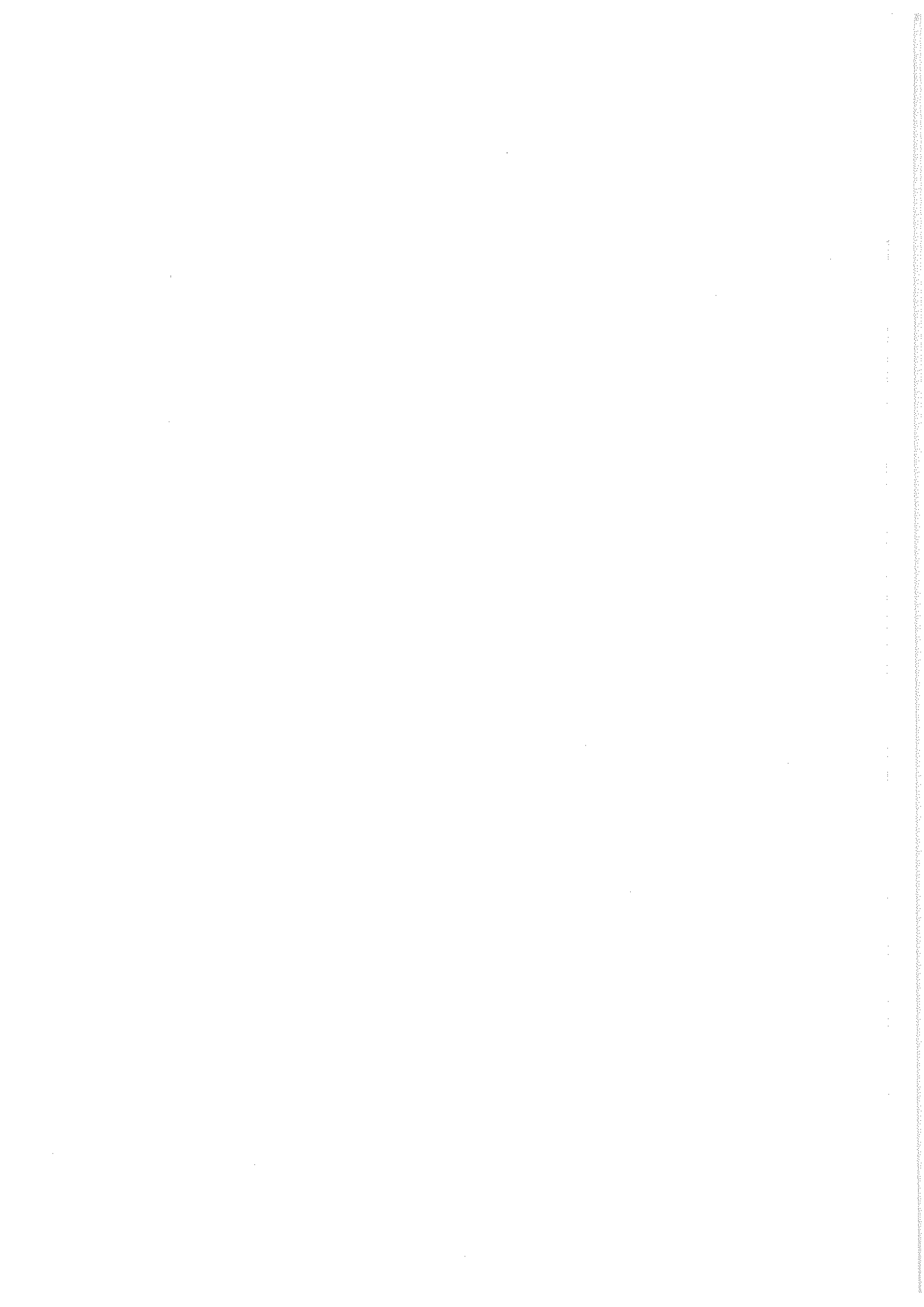
Quien suscribe Inocencio MARTÍNEZ PÉREZ (Presidente de la Personería Jurídica "Ciudad Infantil Obra Padre Borrazás") con facultades suficientes, en relación a los fondos recibidos al amparo de los artículos 269, 270 y 271 de la Ley N° 18.834; en el período comprendido entre 13 de diciembre de 2018 al 28 de febrero de 2019 declara:

- 1) Que el estado de Rendición de Cuentas adjunto incluye todos los Fondos recibidos por la suma de \$ 822.180 en el período de referencia, refleja fielmente la utilización de los mismos y ha sido emitido en base a Normas Contables Adecuadas.
- 2) Que los fondos fueron utilizados para el fin dispuesto y de acuerdo a los procedimientos financieros establecidos legalmente.
- 3) Que existe documentación de todas las operaciones realizadas, y la misma se encuentra archivada de forma que permita su revisión o consulta en cualquier momento y sobre la cual se realizaron los registros correspondientes siguiendo criterios uniformes.



Inocencio MARTÍNEZ PÉREZ

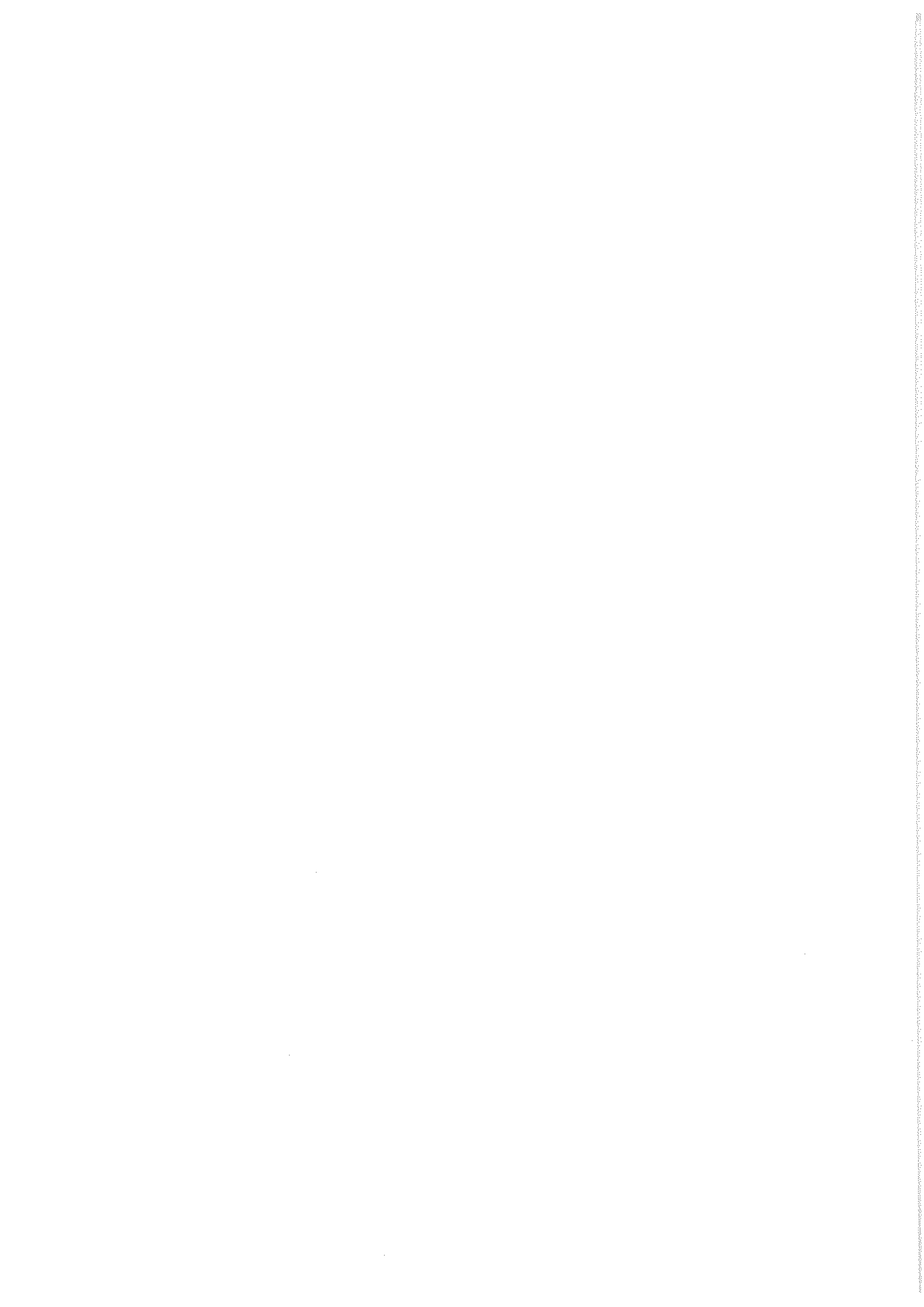
Presidente de la Personería Jurídica "Ciudad Infantil Obra Padre Borrazás"





UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL URUGUAY

---



**DATOS DE LA INSTITUCIÓN**

|               |                                  |            |                  |
|---------------|----------------------------------|------------|------------------|
| Denominación: | Universidad Católica del Uruguay | Teléfonos: | 2-487-27-17      |
| Domicilio     | 8 de octubre 2738                | E-mail     | ahugo@ucu.edu.uy |
| Localidad     | Montevideo                       | RUT        | 214416960017     |

(Datos preliminares)

**Estado de Situación Patrimonial**

**ACTIVO**

**Activo Corriente**

|                               |                    |
|-------------------------------|--------------------|
| Disponibilidades              | 47.406.520         |
| Inversiones Temporarias       | 57.471.176         |
| Créditos Corto Plazo          | 156.410.698        |
| Otros créditos                | 45.566.492         |
| Bienes de Cambio              |                    |
| <b>Total Activo Corriente</b> | <b>306.854.886</b> |

**Activo No Corriente**

|                                  |                    |
|----------------------------------|--------------------|
| Créditos a Largo Plazo           | 13.592             |
| Inversiones a Largo Plazo        |                    |
| Bienes de Uso                    | 518.016.446        |
| Intangibles                      | 22.113.114         |
| <b>Total Activo No Corriente</b> | <b>540.143.153</b> |

**TOTAL ACTIVO** 846.998.039

**PASIVO**

**Pasivo Corriente**

|                               |                    |
|-------------------------------|--------------------|
| Deudas Comerciales            | 91.512.899         |
| Deudas Financieras            | 21.669.583         |
| Deudas Diversas               | 87.449.962         |
| Previsiones                   | 127.297.276        |
| <b>Total Pasivo Corriente</b> | <b>327.929.721</b> |

**Pasivo No Corriente**

|                                  |                   |
|----------------------------------|-------------------|
| Deudas Comerciales               | 23.116.872        |
| Deudas Financieras               | 27.587.970        |
| Deudas Diversas                  | 5.945.602         |
| <b>Total Pasivo No Corriente</b> | <b>56.650.445</b> |

**TOTAL PASIVO** 384.580.165

**PATRIMONIO**

|                          |                    |
|--------------------------|--------------------|
| Capital                  |                    |
| Ajustes al Patrimonio    |                    |
| Reservas                 |                    |
| Res. acumulados ej. ant. | 388.786.651        |
| Result. Ejercicio        | 61.908.576         |
| Otros                    | 11.722.645         |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>  | <b>462.417.873</b> |

**Estado de Resultados**

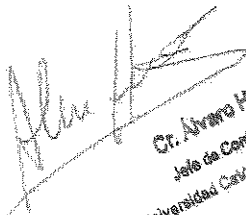
**Ingresos**

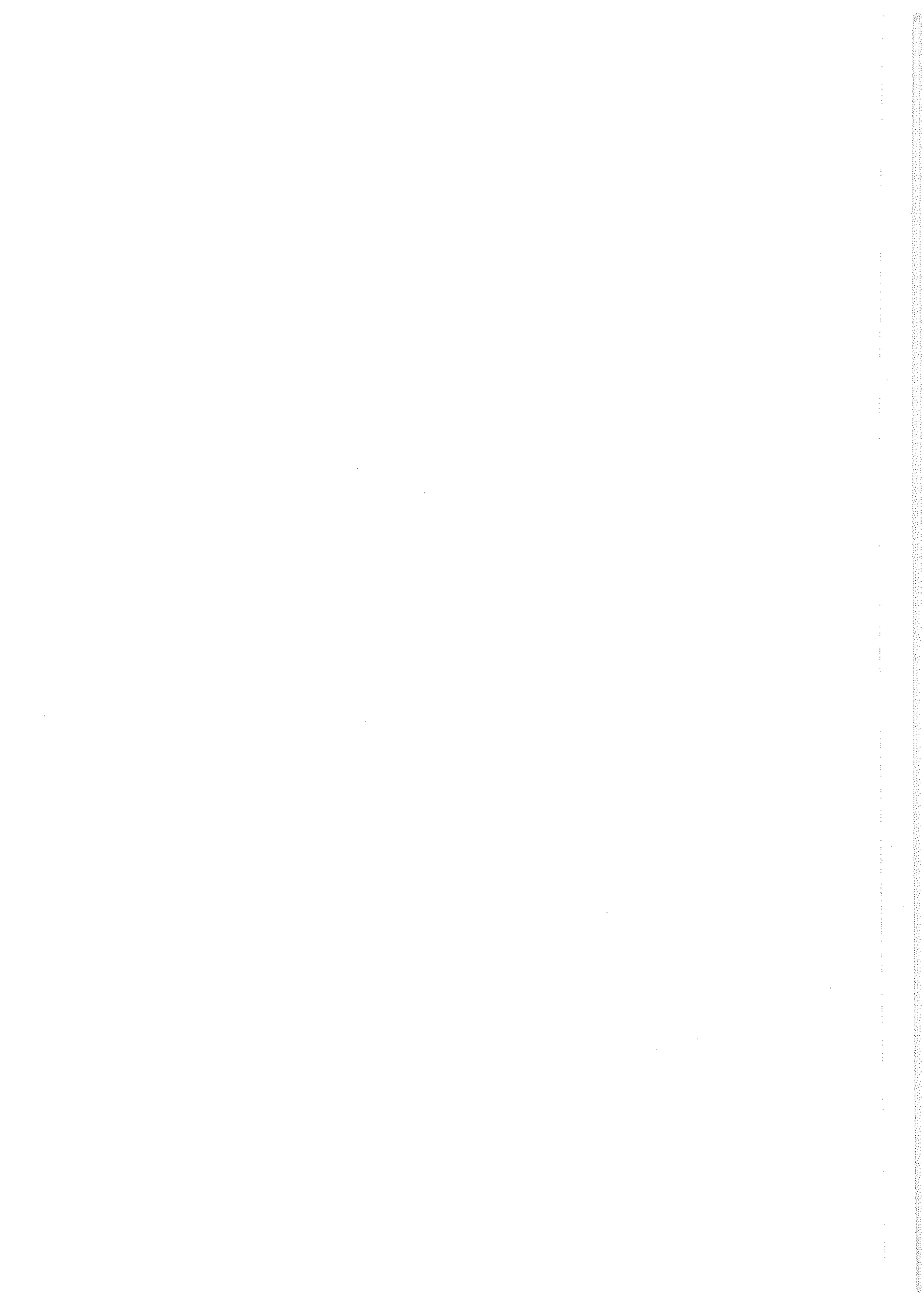
|                       |                      |
|-----------------------|----------------------|
| Ingresos Operativos   | 1.071.043.525        |
| Ingresos Financieros  | 24.999.004           |
| Ingresos Varios       | 63.993.981           |
| <b>Total Ingresos</b> | <b>1.160.036.510</b> |

**Gastos**

|                        |                      |
|------------------------|----------------------|
| Gastos Operativos      | 1.036.517.302        |
| Gastos Financieros     | 27.424.100           |
| Gastos Varios          | 34.186.531           |
| <b>Total de Gastos</b> | <b>1.098.127.933</b> |

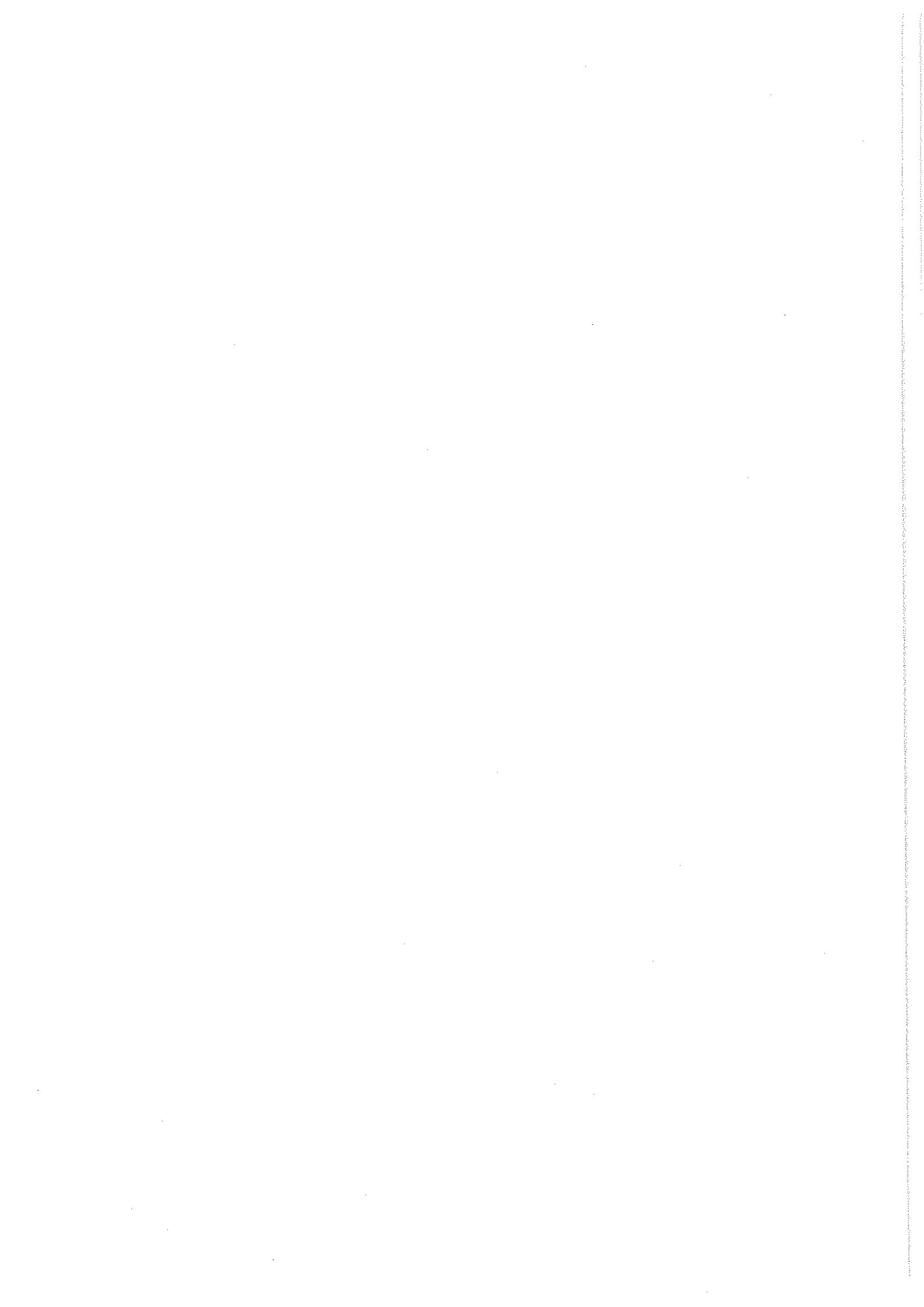
**RESULTADO NETO** 61.908.576

  
**Sr. Álvaro Hugo**  
 Jefe de Comedoría  
 Universidad Católica del Uruguay



UNIVERSIDAD DE MONTEVIDEO

---



*Asociación Instituto de Estudios  
Empresariales de Montevideo*

*Estados financieros*

*31 de diciembre de 2018*

## *Contenido*

Dictamen de los auditores independientes

Estados financieros

    Estado de situación financiera

    Estado de resultados

    Estado de resultados integrales

    Estado de cambios en el patrimonio

    Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Cuadro de propiedad, planta y equipo e intangibles (Anexo)





## ***Dictamen de los auditores independientes***

A los Señores Miembros de la Comisión Directiva  
de la Asociación Instituto de Estudios Empresariales de Montevideo.

### **Nuestra opinión**

En nuestra opinión, los estados financieros de la Asociación Instituto de Estudios Empresariales de Montevideo (la Institución) al 31 de diciembre de 2018, preparados y presentados en pesos uruguayos, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la posición financiera de la Institución, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha de acuerdo con normas contables adecuadas en el Uruguay.

### ***Los estados financieros que hemos auditado***

Los estados financieros de la Institución que hemos auditado, los cuales se incluyen adjuntos, comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y los correspondientes estados de resultados, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha, y las notas a los estados financieros, las cuales incluyen, un resumen de las políticas contables significativas aplicadas.

---

### **Bases para la opinión**

Efectuamos nuestro examen de auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades, de acuerdo con dichas normas, se describen más adelante en este informe en la sección Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión de auditoría.

### **Independencia**

Somos independientes con respecto a la Institución de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores. Hemos cumplido integralmente las demás responsabilidades éticas que corresponden de conformidad con dicho código.



---

### **Énfasis en asuntos que no afectan nuestra opinión**

Como se indica en nota 8, la Institución es propietaria del paquete accionario de una sociedad que solamente mantiene un inmueble que es asiento de su actividad. Este inmueble fue tasado en el ejercicio 2016 por tasadores independientes según se describe en dicha nota.

---

### **Responsabilidad de la Dirección de la Institución en relación con los estados financieros**

La Dirección de la Institución es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las normas contables adecuadas en el Uruguay, y por el mantenimiento de un sistema de control interno que la Dirección considera adecuado para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, debido, ya sea, a fraudes o a equivocaciones.

Como parte del proceso de preparación de los estados financieros, la Dirección es responsable de evaluar la capacidad de la Institución para continuar como un negocio en marcha, y de efectuar en los estados financieros, cuando corresponda, las revelaciones relacionadas con el negocio en marcha y la utilización de las bases contables de negocio en marcha, salvo cuando la Dirección tenga la intención de liquidar la Institución o de discontinuar sus operaciones, o no tenga una alternativa realista para no hacerlo.

La Dirección de la Institución es responsable de la supervisión del proceso de preparación de los estados financieros de la Institución.

---

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca que los estados financieros, en su conjunto, estén libres de errores significativos, ya sea debido a fraudes o a equivocaciones, y emitir un dictamen que incluya nuestra opinión de auditoría sobre los mismos. Seguridad razonable constituye un grado elevado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría conducida de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre identifique los errores significativos en los estados financieros, cuando estos existan. Los errores pueden surgir debido a fraudes o a equivocaciones, y se consideran significativos si, individualmente o de forma conjunta, puede razonablemente esperarse que influyan o afecten las decisiones que los usuarios adopten sobre la base de estos estados financieros.

Como parte de un proceso de auditoría conducido de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, nosotros aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda su ejecución.



Asimismo:

- Identificamos y evaluamos el riesgo que existan errores significativos en los estados financieros, debido, ya sea, a fraudes o a equivocaciones, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para sustentar nuestra opinión. El riesgo de no identificar errores significativos en los estados financieros debido a un fraude es más elevado que en el caso de errores significativos originados por equivocaciones, dado que el fraude puede involucrar la existencia de colusiones, falsificaciones, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente incorrectas o apartamientos en el sistema de control interno.
- Obtenemos un entendimiento del sistema de control interno relevante para la auditoría con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del sistema de control interno de la Institución.
- Evaluamos que las políticas contables adoptadas sean adecuadas, la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas y la razonabilidad de la información revelada por la Dirección en los estados financieros.
- Concluimos sobre la adecuada utilización, por parte de la Dirección, de las bases contables de negocio en marcha, y de acuerdo con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia o no de una incertidumbre significativa relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Institución para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, deberemos hacer énfasis en nuestro dictamen de auditoría sobre las revelaciones realizadas en los estados financieros sobre estos asuntos, o, si dichas revelaciones no son adecuadas, deberemos expresar una opinión de auditoría modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría que hemos obtenido hasta la fecha de nuestro dictamen de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones que ocurran en forma posterior pueden ser causa que la Institución deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, y la información revelada en los mismos, y evaluamos si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logran una representación fiel de los mismos.

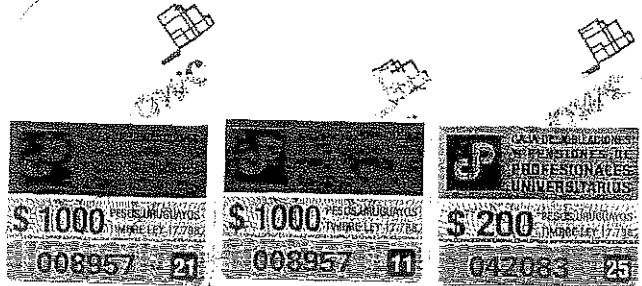


Comunicamos a la Dirección de la Institución acerca de, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la ejecución de los procedimientos de auditoría planificados, los hallazgos significativos de auditoría identificados, así como de cualquier deficiencia significativa en el sistema de control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

Montevideo, Uruguay  
29 de abril de 2019

*Prácticamente en los papeles*

OMAR E. CABRAL QUINTAS  
CONTADOR PÚBLICO  
SOCIO  
C.J.P.P.U 44854





## UNIVERSIDAD DE MONTEVIDEO

ASOCIACION INSTITUTO DE ESTUDIOS EMPRESARIALES DE MONTEVIDEO  
Estado de situación financiera  
31 de diciembre de 2018  
(Expresado en pesos uruguayos)

|   | Notas | 2018               | 2017               |
|---|-------|--------------------|--------------------|
|   |       | \$                 | \$                 |
| <b>ACTIVO</b>                                   |       |                    |                    |
| <b>Activo corriente</b>                         |       |                    |                    |
| Efectivo y equivalentes de efectivo             | 6     | 18.882.818         | 15.649.037         |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 7     | 84.215.203         | 80.740.752         |
| <b>Total activo corriente</b>                   |       | <b>103.098.021</b> | <b>96.389.789</b>  |
| <b>Activo no corriente</b>                      |       |                    |                    |
| Deudores comerciales - Matrículas a cobrar NC   | 7     | 32.013.594         | 29.430.798         |
| Inversiones financieras                         | 24    | 3.838.774          | 3.680.000          |
| Inversiones permanentes                         | 8     | 18.040.040         | 18.271.192         |
| Propiedad planta y equipo                       | Anexo | 504.295.891        | 504.101.099        |
| Intangibles                                     | Anexo | 763.193            | 868.398            |
| <b>Total activo no corriente</b>                |       | <b>558.951.492</b> | <b>556.351.487</b> |
| <b>Total activo</b>                             |       | <b>662.049.513</b> | <b>652.741.276</b> |

Las Notas 1 a 26 y el Anexo que acompañan a estos estados financieros forman parte integrante de los mismos.



## UNIVERSIDAD DE MONTEVIDEO

### ASOCIACION INSTITUTO DE ESTUDIOS EMPRESARIALES DE MONTEVIDEO

Estado de situación financiera

31 de diciembre de 2018

(Expresado en pesos uruguayos)

|  | <u>Notas</u> | <u>2018</u>        | <u>2017</u>        |
|--|--------------|--------------------|--------------------|
|  |              | \$                 | \$                 |
| <b>PASIVO</b>                                    |              |                    |                    |
| <b>Pasivo corriente</b>                          |              |                    |                    |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar | 12           | 135.855.831        | 139.257.642        |
| Préstamos  | 13           | <u>29.460.898</u>  | <u>23.004.643</u>  |
| <b>Total pasivo corriente</b>                    |              | <u>165.316.729</u> | <u>162.262.285</u> |
| <b>Pasivo no corriente</b>                       |              |                    |                    |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar | 12           | 20.094.503         | 22.864.923         |
| Préstamos  | 13           | <u>43.999.386</u>  | <u>48.376.648</u>  |
| <b>Total pasivo no corriente</b>                 |              | <u>64.093.889</u>  | <u>71.241.571</u>  |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                              |              | <u>229.410.618</u> | <u>233.503.856</u> |

Las Notas 1 a 26 y el Anexo que acompañan a estos estados financieros forman parte integrante de los mismos.



## UNIVERSIDAD DE MONTEVIDEO

ASOCIACION INSTITUTO DE ESTUDIOS EMPRESARIALES DE MONTEVIDEO  
Estado de situación financiera  
31 de diciembre de 2018  
(Expresado en pesos uruguayos)

|                           | <u>Notas</u> | <u>2018</u>        | <u>2017</u>        |
|---------------------------|--------------|--------------------|--------------------|
|                           |              | \$                 | \$                 |
| PATRIMONIO                | 15           |                    |                    |
| Capital                   |              | 6.888              | 6.888              |
| Ajustes al Patrimonio     |              | 6.303.439          | 6.303.439          |
| Otras reservas            |              | 183.399.736        | 183.399.736        |
| Resultados acumulados     |              | 242.928.832        | 229.527.355        |
| Total Patrimonio          |              | <u>432.638.895</u> | <u>419.237.418</u> |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO |              | <u>662.049.513</u> | <u>652.741.276</u> |

Las Notas 1 a 26 y el Anexo que acompañan a estos estados financieros forman parte integrante de los mismos.



## UNIVERSIDAD DE MONTEVIDEO

ASOCIACION INSTITUTO DE ESTUDIOS EMPRESARIALES DE MONTEVIDEO  
Estado de resultados por el ejercicio finalizado  
31 de diciembre de 2018  
(Expresado en pesos uruguayos)

|                                   | Notas | 2018                 | 2017                 |
|-----------------------------------|-------|----------------------|----------------------|
| Ingresos                          | 16    | 530.448.054          | 495.746.362          |
| Costo de ventas                   | 17    | <u>(360.270.879)</u> | <u>(333.036.323)</u> |
| Resultado Bruto                   |       | 170.177.175          | 162.710.039          |
| Gastos de administración y ventas | 17    | (167.643.920)        | (151.496.253)        |
| Otros resultados                  | 18    | 34.410.201           | 23.607.074           |
| Resultados financieros            | 19    | <u>(23.541.979)</u>  | <u>(14.307.434)</u>  |
| Resultado del ejercicio           |       | <u>13.401.477</u>    | <u>20.513.426</u>    |

Las Notas 1 a 26 y el Anexo que acompañan a estos estados financieros forman parte integrante de los mismos.





## UNIVERSIDAD DE MONTEVIDEO

ASOCIACION INSTITUTO DE ESTUDIOS EMPRESARIALES DE MONTEVIDEO  
Estado de resultados integrales por el ejercicio finalizado  
31 de diciembre de 2018  
(Expresado en pesos uruguayos)

|   | <u>Notas</u> | <u>2018</u>       | <u>2017</u>       |
|---|--------------|-------------------|-------------------|
| Resultado del ejercicio                   |              | 13.401.477        | 20.513.426        |
| Otros resultados integrales:              |              |                   |                   |
| Otros resultados integrales - subsidiaria |              | -                 | -                 |
|   |              | -                 | -                 |
| Resultado integral del ejercicio          |              | <u>13.401.477</u> | <u>20.513.426</u> |

Las Notas 1 a 26 y el Anexo que acompañan a estos estados financieros forman parte integrante de los mismos.



## UNIVERSIDAD DE MONTEVIDEO

**ASOCIACION INSTITUTO DE ESTUDIOS EMPRESARIALES DE MONTEVIDEO**  
**Estado de cambios en el patrimonio**  
**por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018**  
 (Expresado en pesos uruguayos)

|  | Capital      | Ajustes al<br>Patrimonio | Otras<br>Reservas<br>(Nota 15.2) | Resultados<br>Acumulados | Patrimonio<br>Total |
|--|--------------|--------------------------|----------------------------------|--------------------------|---------------------|
|  | \$           | \$                       |                                  | \$                       | \$                  |
| <b>Saldos al 1° de enero de 2017</b>           |              |                          |                                  |                          |                     |
| Contribuciones de los socios                   | 6.888        | -                        | -                                | -                        | 6.888               |
| Ingresos acumulados netos                      | -            | -                        | -                                | 209.013.929              | 209.013.929         |
| Reexpresiones contables                        | -            | 6.303.439                | -                                | -                        | 6.303.439           |
| Revaluación técnica Propiedad, planta y equipo | -            | -                        | 176.412.566                      | -                        | 176.412.566         |
| Otros resultados integrales subsidiaria        | -            | -                        | 6.987.170                        | -                        | 6.987.170           |
| <b>Saldos al 1° de enero de 2017</b>           | <b>6.888</b> | <b>6.303.439</b>         | <b>183.399.736</b>               | <b>209.013.929</b>       | <b>398.723.992</b>  |
| <b>Resultado del ejercicio</b>                 | <b>-</b>     | <b>-</b>                 | <b>-</b>                         | <b>20.513.426</b>        | <b>20.513.426</b>   |
| Otros resultados integrales                    | -            | -                        | -                                | -                        | -                   |
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2017</b>       |              |                          |                                  |                          |                     |
| Contribuciones de los socios                   | 6.888        | -                        | -                                | -                        | 6.888               |
| Ingresos acumulados netos                      | -            | -                        | -                                | 229.527.355              | 229.527.355         |
| Reexpresiones contables                        | -            | 6.303.439                | -                                | -                        | 6.303.439           |
| Revaluación técnica Propiedad, planta y equipo | -            | -                        | 176.412.566                      | -                        | 176.412.566         |
| Otros resultados integrales subsidiaria        | -            | -                        | 6.987.170                        | -                        | 6.987.170           |
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2017</b>       | <b>6.888</b> | <b>6.303.439</b>         | <b>183.399.736</b>               | <b>229.527.355</b>       | <b>419.237.418</b>  |
| <b>Resultado del ejercicio</b>                 | <b>-</b>     | <b>-</b>                 | <b>-</b>                         | <b>13.401.477</b>        | <b>13.401.477</b>   |
| Otros resultados integrales                    | -            | -                        | -                                | -                        | -                   |
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b>       |              |                          |                                  |                          |                     |
| Contribuciones de los socios                   | 6.888        | -                        | -                                | -                        | 6.888               |
| Ingresos acumulados netos                      | -            | -                        | -                                | 242.928.832              | 242.928.832         |
| Reexpresiones contables                        | -            | 6.303.439                | -                                | -                        | 6.303.439           |
| Revaluación técnica Propiedad, planta y equipo | -            | -                        | 176.412.566                      | -                        | 176.412.566         |
| Otros resultados integrales subsidiaria        | -            | -                        | 6.987.170                        | -                        | 6.987.170           |
| <b>Saldo al 31 de diciembre del 2018</b>       | <b>6.888</b> | <b>6.303.439</b>         | <b>183.399.736</b>               | <b>242.928.832</b>       | <b>432.638.895</b>  |

Las Notas 1 a 26 y el Anexo que acompañan a estos estados financieros forman parte integrante de los mismos.



## UNIVERSIDAD DE MONTEVIDEO

### ASOCIACION INSTITUTO DE ESTUDIOS EMPRESARIALES DE MONTEVIDEO

Estado de flujos de efectivo  
por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018  
(Expresado en pesos uruguayos)

|   | <u>2018</u>  | <u>2017</u>  |
|---|--------------|--------------|
|   | \$           | \$           |
| <b>1) Flujo de efectivo asociado a actividades operativas</b>     |              |              |
| Resultado del ejercicio   | 13.401.477   | 20.513.426   |
| Ajustes por:  |              |              |
| <u>Ajustes por transacciones no monetarias:</u>                   |              |              |
| Depreciación de propiedades, planta y equipo                      | 12.198.515   | 11.513.393   |
| Amortización activos intangibles                                  | 210.228      | 211.090      |
| Resultado inversiones permanentes                                 | 231.152      | 231.153      |
| Resultados inversiones financieras                                | (158.774)    | (643.183)    |
| Pérdida por deudores incobrables                                  | 9.653.118    | 4.741.696    |
| Diferencia de cambio por préstamos                                | 8.524.154    | 4.785.608    |
| Componente financiero a devengar                                  | 5.456.640    | 1.041.722    |
| Intereses devengados  | 1.913.056    | 2.593.571    |
| <br>  |              |              |
| <u>Cambios en rubros de activos y pasivos</u>                     |              |              |
| Créditos comerciales y otras cuentas por cobrar                   | (15.710.367) | (25.557.498) |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar                  | (6.172.231)  | 9.620.406    |
| <br>  |              |              |
| Intereses pagados   | (2.215.619)  | (2.378.943)  |
| <br>  |              |              |
| Flujo neto de efectivo proveniente de actividades operativas      | 27.331.349   | 26.672.440   |
| <br>  |              |              |
| <b>2) Flujo de efectivo por actividades de inversión</b>          |              |              |
| Adquisiciones de propiedades, planta y equipo                     | (12.498.330) | (3.774.280)  |
| Flujo neto de efectivo aplicado en actividades de inversión       | (12.498.330) | (3.774.280)  |
| <br>  |              |              |
| <b>3) Flujo de efectivo por actividades de financiamiento</b>     |              |              |
| Disminución de pasivos financieros                                | (11.599.238) | (22.700.548) |
| Flujo netos de efectivo aplicado en actividades de financiamiento | (11.599.238) | (22.700.548) |
| <br>  |              |              |
| Incremento /(Disminución)neto de efectivo                         | 3.233.781    | 197.612      |
| <br>  |              |              |
| EFFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO                                 | 15.649.037   | 15.443.627   |
| <br>  |              |              |
| EFFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO                                  | 18.882.818   | 15.649.037   |

Las Notas 1 a 26 y el Anexo que acompañan a estos estados financieros forman parte integrante de los mismos.



## UNIVERSIDAD DE MONTEVIDEO

### ASOCIACION INSTITUTO DE ESTUDIOS EMPRESARIALES DE MONTEVIDEO

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

(Expresadas en pesos uruguayos)

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

La Asociación Instituto de Estudios Empresariales de Montevideo ("la Institución") es una asociación civil sin fines de lucro. Fue constituida el 4 de mayo de 1988 y obtuvo la autorización de las autoridades gubernamentales competentes para funcionar como universidad el 20 de abril de 1997.

La Institución además de los ingresos obtenidos por el desarrollo de sus servicios, se financia con aportes y donaciones recibidos de empresas y de particulares, y con créditos extendidos por instituciones financieras y particulares.

La Institución tiene como fin promover una cultura de trabajo y de servicio en la persona, la familia y la sociedad, mediante la excelencia en el quehacer universitario, fundando su actividad académica en una concepción trascendente del hombre comprometida con la búsqueda de la verdad.

Desarrolla su quehacer educativo, de extensión e investigación mediante las siguientes unidades académicas:

1. Escuela de Negocios ("IEEM"), calle Lord Ponsomby 2530 y Lord Ponsomby 2472
2. Facultad de Derecho, en Lord Ponsomby 2506
3. Facultad de Ciencias Empresariales y Economía, en Prudencio de Pena 2544
4. Facultad de Humanidades, en Prudencio de Pena 2412
5. Facultad de Ingeniería, en Avda. Luis P. Ponce 1307
6. Facultad de Comunicaciones, en Prudencio de Pena 2544
7. Centro de Postgrados: Ciencias Biomédicas, Derecho y Ciencias Empresariales y Economía, en Puntas de Santiago 1564
8. Centro de Investigación, en Cataluña 3112

Del total de carreras actualmente ofrecidas en las diferentes unidades académicas de la Institución, un total de cuarenta carreras se encuentran habilitadas por las autoridades correspondientes y una carrera se encuentra en trámite de aprobación.

El IEEM es la escuela de negocios de la Institución. Fue creado en 1986 con la finalidad de estudiar los problemas específicos que plantea la empresa moderna con un enfoque multidisciplinario y con una metodología adecuada a un objeto de estudio en permanente transformación.

La actividad desarrollada por la Institución está exonerada de impuestos nacionales y municipales de acuerdo a lo dispuesto por el artículo 69 de la Constitución de la República y el artículo 2 del Título 3 del Texto Ordenado 1996 de los Tributos de Competencia de la Dirección General Impositiva.



## UNIVERSIDAD DE MONTEVIDEO

Los presentes estados financieros han sido aprobados por la Gerencia para su publicación con fecha 29 de abril de 2019.

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

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

#### 2.1 Bases de preparación

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

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

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

#### 2.2 Moneda extranjera

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

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

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



## UNIVERSIDAD DE MONTEVIDEO

### b) Saldos en moneda extranjera

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

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

### 2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

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

### 2.4 Deudores comerciales

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

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

### 2.5 Inversiones permanentes

Las inversiones permanentes al 31 de diciembre de 2018 y 2017 representan la tenencia del 100% del paquete accionario de Ribenor S.A. valuada al valor patrimonial proporcional y dicha inversión cuenta solamente con un inmueble asiento de la actividad de la Institución.

### 2.6 Propiedades, Planta y Equipo

Los ítems de Propiedades, planta y equipo se valúan de acuerdo con los siguientes criterios:

- Los inmuebles se muestran a valor razonable, con base en tasaciones efectuadas por tasadores externos independientes, menos las depreciaciones posteriores de la misma. Cualquier depreciación acumulada a la fecha de tasación es eliminada con cargo al valor bruto contable del activo (Nota 9).



## UNIVERSIDAD DE MONTEVIDEO

- Bibliotecas "Cervantina" y "Laguarda Trías": a su valor estimado de realización a marzo de 2000 y febrero de 2002, respectivamente, determinados por un perito independiente.
- Muebles y equipamientos, Equipos de computación y Otras bibliotecas: a sus valores de costo de adquisición.

El costo de las mejoras que extienden la vida útil de los bienes o aumentan su capacidad productiva es activado. Los costos de mantenimiento, y reparaciones se imputan a resultados en el ejercicio en que se incurren.

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

|                                      | <u>Años</u> | <u>%</u> |
|--------------------------------------|-------------|----------|
| Inmuebles (Mejoras)                  | 50          | 2        |
| Muebles y equipamiento               | 10          | 10       |
| Equipos de computación               | 3           | 33,33    |
| Colecciones - Bibliotecas históricas | -           | -        |
| Otras bibliotecas                    | 5           | 20       |

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

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

Las ganancias y pérdidas por disposición (ventas o retiros) se determinan comparando los ingresos obtenidos con los valores de libros. Las mismas se incluyen en el Estado de resultados integrales.

### 2.7 Activos intangibles

Corresponden a:

- gastos incurridos en el registro del nombre de la Institución; éstos son amortizados en un período de 5 años,
- costos de adquisición e implantación de un nuevo sistema informático; éstos son amortizados en un período de 10 años.



## UNIVERSIDAD DE MONTEVIDEO

### 2.8 Deterioro en el valor de los activos no financieros diferentes a inventarios

En el caso de los activos no financieros diferentes a inventarios que están sujetos a amortización o depreciación, en cada fecha sobre la que se informa, se determina si hay indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor con cargo a resultados.

### 2.9 Acreedores comerciales

Los acreedores comerciales se reconocen inicialmente al precio de la transacción, y posteriormente se miden a su costo amortizado aplicando el método del interés efectivo.

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

### 2.10 Préstamos

Los préstamos son reconocidos inicialmente al precio de la transacción (valor presente de los flujos futuros incluyendo los costos de transacción) y posteriormente se miden a su costo amortizado aplicando el método del interés efectivo. Los intereses se reconocen en base al método del interés efectivo y se incluyen en Costos financieros.

Los pasivos se clasifican como corrientes a menos que la Sociedad tenga el derecho incondicional de aplazar su cancelación, durante al menos los doce meses siguientes al cierre del ejercicio.

Los costos financieros son reconocidos en resultados.

### 2.11 Provisiones

Las provisiones por reclamos legales u otras acciones de terceros son reconocidas cuando la Sociedad tiene una obligación legal o presunta emergente de hechos pasados, resulta probable que deban aplicarse recursos para liquidar la obligación y el monto de la obligación haya sido estimado en forma confiable.

Las provisiones se miden al valor presente de los importes que se espera sean requeridos para liquidar la obligación.

### 2.12 Beneficios al personal

Las obligaciones generadas por los beneficios al personal, de carácter legal – planes de beneficios de corto plazo de contribución diferida- se reconocen en cuentas de pasivo con cargo a pérdidas en el ejercicio en que se devengan.





## UNIVERSIDAD DE MONTEVIDEO

### 2.13 Arrendamientos

Los arrendamientos en los que el arrendador retiene una porción significativa de los riesgos y beneficios del propietario se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos efectuados por la Sociedad bajo arrendamientos operativos son cargados a los resultados en forma lineal durante el período del arrendamiento.

### 2.14 Capital

Se refleja al valor nominal de las acciones emitidas.

### 2.15 Reconocimiento de ingresos

Se aplica el principio de lo devengado para el reconocimiento de los ingresos.

Las ventas de servicios educativos (matrículas) se reconocen en el período contable en el cual se prestan dichos servicios, en función del grado de avance del servicio prestado en proporción al servicio total comprometido.

### 2.16 Donaciones recibidas

Las contribuciones recibidas, en efectivo o en especie, son imputadas a cuentas de ingresos al momento en que son recibidas. Los compromisos incondicionales de contribuciones, no sujetas a condición alguna, se reconocen como ingresos, con débito a cuentas de activo, cuando los mismos son formalizados.

Las contribuciones en especie son valuadas de acuerdo con el valor de realización estimado de los bienes o servicios recibidos.

### 2.17 Información comparativa

La información comparativa al 31 de diciembre de 2017 ha sido modificada en ciertos casos para adoptar los criterios de presentación adoptados en el presente ejercicio.



## UNIVERSIDAD DE MONTEVIDEO

### NOTA 3 - ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Contables Adecuadas en Uruguay requiere que la Dirección haga estimaciones y aplique su juicio al aplicar las políticas contables, que afectan los montos informados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales podrían diferir respecto de estas estimaciones.

Los supuestos y otras causas de incertidumbre en las estimaciones y los juicios al aplicar las políticas, que tienen asociado un riesgo significativo de provocar modificaciones significativas a los saldos de activos y pasivos contabilizados en el próximo ejercicio se resumen seguidamente:

#### Estimaciones de valor razonable

El valor razonable de instrumentos financieros no transables en un mercado activo se determina aplicando técnicas de valuación, básicamente valores presentes de flujos de fondos descontados.

Los valores razonables al momento de su incorporación de los créditos por servicios, préstamos financieros y deudas diversas, a largo plazo y por los cuales no se han pactado intereses, se han determinado de acuerdo con el criterio expuesto en el párrafo anterior (Notas 7, 13 y 14).

### NOTA 4 - POSICIÓN EN MONEDAS EXTRANJERAS

Los estados contables incluyen los siguientes saldos en monedas extranjeras (monedas diferentes al peso uruguayo), moneda funcional de la sociedad.

|  | Año 2018         |                   | Año 2017         |                   |
|--|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
|  | U\$S             | \$                | U\$S             | \$                |
| <b>ACTIVO</b>                                    |                  |                   |                  |                   |
| Corriente  |                  |                   |                  |                   |
| Efectivo y equivalentes de efectivo              | 141.915          | 4.598.897         | 123.713          | 3.563.797         |
| Deudores comerciales y Otras cuentas por cobrar  | 162.874          | 5.278.095         | 117.486          | 3.384.426         |
| <b>Total activo</b>                              | <b>304.789</b>   | <b>9.876.992</b>  | <b>241.199</b>   | <b>6.948.223</b>  |
| <b>PASIVO</b>                                    |                  |                   |                  |                   |
| Corriente  |                  |                   |                  |                   |
| Acreedores comerciales y Otras cuentas por pagar | 608.217          | 19.709.880        | 381.032          | 10.976.381        |
| Préstamos  | 1.992.946        | 64.583.408        | 2.461.430        | 70.906.406        |
| <b>Total pasivo</b>                              | <b>2.601.163</b> | <b>84.293.288</b> | <b>2.842.462</b> | <b>81.882.787</b> |
| <b>Posición pasiva neta</b>                      | <b>2.296.374</b> | <b>74.416.296</b> | <b>2.601.263</b> | <b>74.934.564</b> |



## UNIVERSIDAD DE MONTEVIDEO

### NOTA 5 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS

#### Instrumentos financieros por categoría:

Al 31 de diciembre de 2018

|  | A costo<br>amortizado | A valor razonable                  |  | Subtotal<br>financieros | Activos /<br>Pasivos No<br>Financieros | Total              |
|--|-----------------------|------------------------------------|--|-------------------------|--|--------------------|
|  |                       | con<br>cambios<br>en<br>resultados | con<br>cambios en<br>otros<br>resultados<br>integrales |                         |  |                    |
| <b>Activos</b>   |                       |                                    |  |                         |  |                    |
| Efectivo y equivalentes de efectivo                        | 18.882.818            | -                                  | -  | 18.882.818              | -                                      | 18.882.818         |
| Deudores comerciales y otras<br>cuentas por cobrar         | 120.153.171           | -                                  | -  | 120.153.171             | 8.508.767                              | 128.661.938        |
| Inversiones financieras                                    | 3.838.774             | -                                  | -  | 3.838.774               | -                                      | 3.838.774          |
| <b>Total</b>   | <b>142.874.763</b>    | <b>-</b>                           | <b>-</b>   | <b>142.874.763</b>      | <b>8.508.767</b>                       | <b>149.383.530</b> |
| <b>Pasivos</b>   |                       |                                    |  |                         |  |                    |
| Cuentas por pagar comerciales y<br>otras cuentas por pagar | 94.455.075            | -                                  | -  | 94.455.075              | 71.928.400                             | 166.383.475        |
| Préstamos  | 73.460.283            | -                                  | -  | 73.460.283              | -                                      | 73.460.283         |
| <b>Total</b>   | <b>167.915.358</b>    | <b>-</b>                           | <b>-</b>   | <b>167.915.358</b>      | <b>71.928.400</b>                      | <b>239.843.758</b> |

Al 31 de diciembre de 2017

|  | A costo<br>amortizado | A valor razonable                  |  | Subtotal<br>financieros | Activos /<br>Pasivos No<br>Financieros | Total              |
|--|-----------------------|------------------------------------|--|-------------------------|--|--------------------|
|  |                       | con<br>cambios<br>en<br>resultados | con<br>cambios en<br>otros<br>resultados<br>integrales |                         |  |                    |
| <b>Activos</b>   |                       |                                    |  |                         |  |                    |
| Efectivo y equivalentes de efectivo                          | 15.649.037            | -                                  | -  | 15.649.037              | -                                      | 15.649.037         |
| Cuentas por cobrar comerciales y<br>otras cuentas por cobrar | 119.226.543           | -                                  | -  | 119.226.543             | 2.388.331                              | 121.614.874        |
| <b>Total</b>   | <b>134.875.580</b>    | <b>-</b>                           | <b>-</b>   | <b>134.875.580</b>      | <b>2.388.331</b>                       | <b>137.263.911</b> |
| <b>Pasivos</b>   |                       |                                    |  |                         |  |                    |
| Cuentas por pagar comerciales y<br>otras cuentas por pagar   | 92.693.619            | -                                  | -  | 92.693.619              | 80.872.270                             | 173.565.889        |
| Préstamos  | 71.381.291            | -                                  | -  | 71.381.291              | -                                      | 71.381.291         |
| <b>Total</b>   | <b>164.074.910</b>    | <b>-</b>                           | <b>-</b>   | <b>164.074.910</b>      | <b>80.872.270</b>                      | <b>244.947.180</b> |



## UNIVERSIDAD DE MONTEVIDEO

### NOTA 6 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

|        | 2018              | 2017              |
|--------|-------------------|-------------------|
|        | \$                | \$                |
| Caja   | 1.511.757         | 145.000           |
| Bancos | 17.371.061        | 15.504.037        |
|        | <u>18.882.818</u> | <u>15.649.037</u> |

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

Composición:

|  | 2018              | 2017              |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Corriente</b>                           |                   |                   |
| Deudores comerciales                       |                   |                   |
| Deudores comerciales- Matrículas a cobrar  | 84.900.198        | 82.530.331        |
| Otras deudas comerciales                   | 13.806.912        | 9.229.874         |
| Menos: Provisión para deudores incobrables | (14.491.907)      | (11.019.453)      |
| <b>Total corriente</b>                     | <u>84.215.203</u> | <u>80.740.752</u> |
| <b>No corriente</b>                        |                   |                   |
| Deudores comerciales - Matrículas a cobrar | 32.013.594        | 29.430.798        |
| <b>Total no corriente</b>                  | <u>32.013.594</u> | <u>29.430.798</u> |

#### 7.1 Composición de Matrículas a cobrar:

|   | 2018              |                   | 2017              |                   |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|   | A corto<br>plazo  | A largo<br>plazo  | A corto<br>plazo  | A largo<br>plazo  |
|   | \$                | \$                | \$                | \$                |
| Matrículas Empresas                     | 24.921.011        | 8.354.768         | 21.892.014        | 7.057.334         |
| Matrículas Ingeniería                   | 10.357.681        | 3.472.412         | 10.853.249        | 3.498.765         |
| Matrículas Derecho                      | 7.824.222         | 2.623.070         | 6.114.282         | 1.971.063         |
| Matrículas Humanidades y Comunicaciones | 10.150.706        | 3.403.024         | 10.725.894        | 3.457.709         |
| Matrículas Post-Grado                   | 13.386.834        | 4.487.935         | 13.735.817        | 4.428.019         |
| Matrículas Biomédicas                   | 7.690.971         | 2.578.398         | 11.411.072        | 3.678.590         |
| Matrículas IEEM                         | 22.153.514        | 7.426.964         | 17.252.981        | 5.561.848         |
| Matrículas Tecnicaturas                 | 1.053.140         | 353.063           | 1.201.474         | 387.319           |
| Créditos por servicios a vencer         | (12.637.881)      | -                 | (10.656.452)      | -                 |
|   | 84.900.198        | 32.699.634        | 82.530.331        | 30.040.647        |
| <b>Menos:</b>                           |                   |                   |                   |                   |
| Componente financiero a devengar        | -                 | (686.040)         | -                 | (609.849)         |
|   | <u>84.900.198</u> | <u>32.013.594</u> | <u>82.530.331</u> | <u>29.430.798</u> |



## UNIVERSIDAD DE MONTEVIDEO

**7.2** El valor de costo amortizado de los créditos por servicios se ha determinado en base a sus flujos de fondos descontados a la tasa de interés de rendimiento de los títulos uruguayos emitidos en moneda nacional de aproximadamente 10% anual a la fecha de su cálculo.

**7.3** Se reconocieron pérdidas por deterioro de créditos por un importe de \$ 9.653.118 (2017: \$ 4.741.696)

### NOTA 8 - INVERSIONES PERMANENTES

Las inversiones permanentes al 31 de diciembre de 2018 y 2017 representan la tenencia del 100% del paquete accionario de Ribenor S.A. valuada al valor patrimonial proporcional. Dicha Sociedad cuenta solamente con un inmueble asiento de la actividad de la Institución y el mismo se valuó a valores de tasación, efectuada al 31 de diciembre de 2016 por perito independiente, que resultó en un incremento del valor por \$ 6.987.170 tal como se refleja en Nota 15.2.

### NOTA 9 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

**9.1** La evolución del saldo de propiedades, planta y equipo durante el ejercicio se expone en el Anexo a los presentes estados financieros.

**9.2** Al 31 de diciembre de 2015 se realizó una tasación independiente de los inmuebles de la Institución con base en valores de mercado. El importe de la tasación ascendió a \$ 443.829.360 que corresponde \$ 194.307.784 a terrenos y \$ 249.521.576 a mejoras. Como resultado de dicha tasación surgió un mayor valor de los inmuebles de \$ 227.945.973 por lo cual la diferencia fue reconocida como una ganancia por deterioro de valor en el Estado de Resultados Integrales (\$ 51.533.407) y fue creada una Revaluación técnica de Propiedades, planta y equipo dentro de Otras Reservas (\$ 176.412.566). La Dirección entiende que el valor razonable al 31 de diciembre de 2018 no ha sufrido modificaciones importantes respecto a dicha tasación.

**9.3** Las amortizaciones de Propiedades, planta y equipo del ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2018 por \$12.198.516 fueron imputadas a Gastos de administración y ventas (2017: \$ 11.513.393).

**9.4** Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017 los Inmuebles se encuentran hipotecados según el siguiente detalle:

| Inmueble               | Acreeedor  |
|------------------------|--|
| Prudencio de Pena 2442 | Asociación Cultural y Técnica – Asociación civil (1er grado) |
| Prudencio de Pena 2440 | Asociación Cultural y Técnica – Asociación civil (2do grado) |
| Prudencio de Pena 2530 | Asociación Cultural y Técnica – Asociación civil (1er grado) |
| Lord Ponsomby 2530     | Asociación Cultural y Técnica – Asociación civil (2do grado) |



## UNIVERSIDAD DE MONTEVIDEO

Las hipotecas sobre estos inmuebles a favor de la Asociación Cultural y Técnica – Asociación Civil (Nota 13.3) se constituyeron por un monto total de US\$ 2.418.214.

Los títulos de propiedad del inmueble ubicado en la Av. Ing. Luis Ponce 1307 adquirido a la Sociedad Francesa de Enseñanza (Nota 14) se encuentran a nombre de esta última, hasta tanto la Institución no de total cumplimiento al pago del precio de adquisición en los plazos de financiación acordados.

### NOTA 10 - ACTIVOS INTANGIBLES

10.1 La composición y evolución de los saldos de Intangibles durante el ejercicio se expone en el Anexo a los presentes estados financieros.

10.2 Las depreciaciones de Intangibles del ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2018 por \$ 210.227 fueron imputados a Gastos de administración y ventas (2017: \$ 211.090).

### NOTA 11 - BIBLIOTECAS

11.1 Composición:

|  | 2018                     | 2017                     |
|--|--------------------------|--------------------------|
|  | \$                       | \$                       |
| <u>Colecciones - Bibliotecas históricas</u>        |                          |                          |
| Biblioteca "Cervantina" - recibida en donación     | 37.345.553               | 37.345.553               |
| Biblioteca "Laguarda Trías" - recibida en donación | 33.951.098               | 33.951.098               |
|  | <u>71.296.651</u>        | <u>71.296.651</u>        |
| <u>Otras bibliotecas</u>                           |                          |                          |
| Otras bibliotecas recibidas en donación            | 10.820.757               | 10.820.757               |
| Otras bibliotecas adquiridas                       | 17.614.606               | 16.970.648               |
|  | <u>28.435.363</u>        | <u>27.791.405</u>        |
| Valores brutos                                     | <u><u>99.732.014</u></u> | <u><u>99.088.056</u></u> |

11.2 La Biblioteca Cervantina (denominada "Biblioteca Arturo E. Xalambri - Cira Bildosteguy de Xalambri") es una biblioteca que la recibió en donación con fecha 21 de julio de 1999 de la Asociación de Clarisas Franciscanas. La misma contiene aproximadamente 12.550 volúmenes de colecciones de Don Quijote y Sancho Panza, otras obras de Cervantes, de Bauzá, de Juan Zorrilla de San Martín, otros autores uruguayos y libros antiguos del siglo XVI, XVII y XVIII.



## UNIVERSIDAD DE MONTEVIDEO

De acuerdo a lo estipulado en el contrato de donación la Institución se compromete a conservar adecuadamente y mantener la biblioteca en forma íntegra y completa, de tal forma de preservar la unicidad global de la colección y establece que los volúmenes integrantes de la misma no podrán ser enajenados a ningún título, total o parcialmente, ni ser trasladados fuera del país. En caso de disolución de la misma deberá donarlos a la Prelatura del Opus Dei en las mismas condiciones que le fueran donados. Esta obligación de no enajenar, no obstante, no representa gravamen de especie alguna sobre los bienes que componen la biblioteca.

**11.3** La Biblioteca "Laguarda Trías" es una biblioteca que la recibió en donación de un particular. La misma contiene aproximadamente 8.000 volúmenes correspondientes en especial a las áreas de lingüística, literatura, historia y mapoteca. Esta colección de libros y mapas, se destaca por su rareza y antigüedad, conteniendo ejemplares únicos en América, fundamentalmente de los siglos XVII, XVIII y XIX, entre los que figura una colección de diccionarios de la Real Academia Española, una edición de El Quijote de Ibarra y de Sancha, Historia de España de Juan de Mariana, Historia de Francia ilustrada por David, y cartografía de época pintada a mano.

De acuerdo a lo estipulado en el contrato de donación la Institución se compromete a conservar adecuadamente y mantener la biblioteca en forma íntegra y completa, de tal forma de preservar la unicidad global de la colección y establece que los volúmenes integrantes de la misma no podrán ser enajenados a ningún título, total o parcialmente, ni ser trasladados fuera del país.

En caso de disolución de la Institución, la misma deberá donarlos a la Asociación Instituto Preuniversitario de Montevideo, en las mismas condiciones que le fueran donados. Esta obligación de no enajenar, no obstante, no representa gravamen de especie alguna sobre los bienes que componen la biblioteca.

**11.4** Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2007, la Institución recibió en donación una biblioteca de aproximadamente 1.000 volúmenes de textos y obras filosóficas, de diversos autores, que pertenecían al Prof. Uruguay Rossani. Esta biblioteca no ha sido aún valuada por la Institución a efectos de su incorporación patrimonial.



## UNIVERSIDAD DE MONTEVIDEO

### NOTA 12 - ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

|   | <u>2018</u>               | <u>2017</u>               |
|---|---------------------------|---------------------------|
| - Corriente                                     |                           |                           |
| <b>Acreeedores comerciales</b>                  |                           |                           |
| Proveedores moneda extranjera                   | 8.152.772                 | 8.864.075                 |
| Proveedores moneda nacional                     | 18.074.587                | 16.969.237                |
| Anticipo de deudores                            | 57.873.175                | 65.801.004                |
|   | <u>84.100.534</u>         | <u>91.634.316</u>         |
| <b>Otras cuentas por pagar</b>                  |                           |                           |
| Remuneraciones y cargas sociales                | 48.838.757                | 45.030.697                |
| Deudores por compra de inmuebles (Nota 14)      | 2.916.540                 | 2.592.629                 |
|   | <u>51.755.297</u>         | <u>47.623.326</u>         |
|   | <u><b>135.855.831</b></u> | <u><b>139.257.642</b></u> |
| - No Corriente                                  |                           |                           |
| <b>Otras cuentas por pagar</b>                  |                           |                           |
| Deudores por compra de inmuebles (Nota 14)      | 2.200.509                 | 4.113.657                 |
| Otras cuentas por pagar Fondos Fundación Amigos | 3.838.774                 | 3.680.000                 |
| Provisión por becas                             | 14.055.220                | 15.071.266                |
|   | <u>20.094.503</u>         | <u>22.864.923</u>         |

### NOTA 13 - PRESTAMOS

Composición

|                                   | <u>2018</u>       | <u>2017</u>       |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| - Corriente                       |                   |                   |
| Bancarios                         | 14.144.620        | 9.000.000         |
| No bancarios                      | 8.793.476         | 7.700.947         |
| Convenio de asistencia financiera | 2.722.104         | 2.419.777         |
| Intereses a pagar                 | 466.702           | 769.265           |
| Especiales                        | 3.333.996         | 3.114.654         |
|                                   | <u>29.460.898</u> | <u>23.004.643</u> |
| - No Corriente                    |                   |                   |
| Bancarios                         | 891.874           | -                 |
| No bancarios                      | 8.925.827         | 15.751.403        |
| Convenio de asistencia financiera | 14.048.092        | 14.907.696        |
| Prestamos especiales              | 20.133.593        | 17.717.549        |
|                                   | <u>43.999.386</u> | <u>48.376.648</u> |





## UNIVERSIDAD DE MONTEVIDEO

### 13.1 Préstamos bancarios

| <u>Institución</u> | 2018           |                   |               |                |
|--------------------|----------------|-------------------|---------------|----------------|
|                    | Corto Plazo    |                   | Largo Plazo   |                |
|                    | U\$S           | \$                | U\$S          | \$             |
| Santander          | 416.590        | 13.500.000        | -             | -              |
| Scotiabank         | 19.892         | 644.620           | 27.522        | 891.874        |
|                    | <u>436.482</u> | <u>14.144.620</u> | <u>27.522</u> | <u>891.874</u> |

| <u>Institución</u> | 2017           |                  |             |          |
|--------------------|----------------|------------------|-------------|----------|
|                    | Corto Plazo    |                  | Largo Plazo |          |
|                    | U\$S           | \$               | U\$S        | \$       |
| Santander          | 312.424        | 9.000.000        | -           | -        |
|                    | <u>312.424</u> | <u>9.000.000</u> | <u>-</u>    | <u>-</u> |

Banco Santander S.A. corresponde a un vale amortizable y a un vale a plazo fijo. El vale amortizable es por la suma de \$ 9.000.000 que se cancelará en cinco cuotas mensuales, los días 15 de cada mes, comenzando en enero del 2019. La tasa de interés compensatorio es de 17,5% anual efectiva. El vale a plazo fijo es de \$ 4.500.000 que se cancelará en una cuota el día 14 de enero de 2019. La tasa de interés es de 16% anual efectiva.

Scotiabank Uruguay S.A. corresponde a dos vales; uno fue tomado el 21 de abril de 2018, por la suma de U\$S 41.330, se paga en 36 cuotas venciendo la primera en abril de 2018 y la última en marzo de 2021 (total amortizado en 2018 U\$S 9.775) y la tasa de interés es del 5% anual efectiva. El otro vale fue tomado el 29 de mayo de 2018, por la suma de U\$S 19.360, se paga en 36 cuotas venciendo la primera en junio de 2018 y la última en mayo de 2021 (total amortizado en 2018 U\$S 3.502) y la tasa de interés es del 6% anual efectiva.

### 13.2 Préstamos no bancarios

| <u>Institución</u>                   | 2018           |                  |                |                  |
|--------------------------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|
|                                      | Corto Plazo    |                  | Largo Plazo    |                  |
|                                      | U\$S           | \$               | U\$S           | \$               |
| Association For Cultural Interchange | 271.353        | 8.793.476        | 275.437        | 8.925.827        |
|                                      | <u>271.353</u> | <u>8.793.476</u> | <u>275.437</u> | <u>8.925.827</u> |

| <u>Institución</u>                   | 2017           |                  |                |                   |
|--------------------------------------|----------------|------------------|----------------|-------------------|
|                                      | Corto Plazo    |                  | Largo Plazo    |                   |
|                                      | U\$S           | \$               | U\$S           | \$                |
| Association For Cultural Interchange | 267.329        | 7.700.947        | 546.791        | 15.751.403        |
|                                      | <u>267.329</u> | <u>7.700.947</u> | <u>546.791</u> | <u>15.751.403</u> |



## UNIVERSIDAD DE MONTEVIDEO

### Association for Cultural Interchange

Con fechas 23 de junio de 2010 y 15 de abril 2011 la Institución contrajo dos préstamos con la Association For Cultural Interchange (ACI) con el objetivo de cancelar los préstamos particulares y así beneficiarse de un menor costo de financiamiento. Los montos de los mismos ascendieron a US\$ 1 millón y a US\$ 1,5 millones respectivamente a una tasa fija del 1,5% anual con un plan de amortización en 20 cuotas semestrales, venciendo la primera cuota en diciembre de 2010 y la última en octubre de 2020.

### 13.3 Convenio de asistencia financiera - Asociación Cultural y Técnica - Asociación Civil

i) Con fecha 12 de diciembre de 2000 la Institución celebró con la Corporación Financiera Internacional (CFI) un acuerdo de asistencia financiera mediante el cual puede acceder a un crédito total de US\$ 5 millones en el marco del proyecto general de inversiones presentado por la Institución por US\$ 10,5 millones para la compra, remodelación y equipamiento de los edificios de la Institución, a implementarse en tres etapas. En el marco de este convenio, y como parte del financiamiento del proyecto, la Institución debe obtener contribuciones de fondos (Campaña de Capital) por un total de US\$ 2,1 millones.

Los desembolsos del préstamo con la CFI se componen de tres tramos de US\$ 1,5, US\$ 1,8, y US\$ 1,7 millones, respectivamente, a una tasa variable LIBOR seis meses más 3,25 %. Con fecha 28 de diciembre de 2000 y 8 de noviembre de 2001, la Institución recibió los desembolsos correspondientes al primer tramo y a cuenta del segundo tramo de este convenio por un total de US\$ 1.500.000 y US\$ 1.300.000, respectivamente. Con fecha 10 de enero de 2002, la Institución recibió el complemento del segundo tramo de US\$ 500.000. Con fecha 30 de setiembre de 2004 la Institución comunicó a la CFI su decisión de no hacer uso del tercer tramo del convenio de préstamo por US\$ 1.700.000.

El 30 de enero de 2006, la Institución arribó a un acuerdo con la CFI para la reestructuración de esta deuda. De acuerdo al convenio de reestructuración, se concedió un período de gracia de 24 meses para la amortización del capital y se estableció un régimen de amortizaciones de capital crecientes. La primera cuota (por US\$ 65.357) venció el 15 de octubre de 2007 y la última cuota (por US\$ 254.894) venció el 15 de octubre de 2014. De acuerdo con las condiciones originales pactadas cada tramo debía ser cancelado en catorce pagos semestrales que vencen el 15 de abril y el 15 de octubre de cada año a partir de los 36 meses de la fecha de cada desembolso; y los intereses debían ser abonados en forma semestral el 15 de abril y el 15 de octubre de cada año, a partir del 15 de abril de 2001.



## UNIVERSIDAD DE MONTEVIDEO

ii) Con fecha 16 de diciembre de 2008 la Asociación Cultural y Técnica - Asociación Civil, una entidad sin fines de lucro dedicada al apoyo de proyectos educativos y formativos y parte relacionada con la Institución (Nota 21), suscribió con la CFI un acuerdo de subrogación de acreedor de la deuda mantenida a la fecha (US\$ 2.418.214) por la Institución con la CFI en virtud del presente convenio de asistencia financiera. De acuerdo a los términos del acuerdo de subrogación suscripto, todas las acciones, derechos y garantías accesorias al referido convenio - y por lo tanto el acuerdo de refinanciación del 30 de enero de 2006 - permanecerán vigentes hasta la extinción total de la deuda. El saldo de esta deuda, que devengará intereses a una tasa variable LIBOR 180 días, se amortizará en doce cuotas semestrales, crecientes, la primera con vencimiento 1° de junio de 2009 y la última con vencimiento 1° de diciembre de 2014.

iii) Este convenio impone a la Institución el cumplimiento de determinadas pautas operativas y de administración, y el mantenimiento de una serie de relaciones económico-financieras durante la vigencia del préstamo, así como el reporte de información periódica, entre otras condiciones. Como parte del acuerdo de reestructuración, en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2006, se constituyeron nuevas garantías hipotecarias a favor del acreedor que se detallan en Nota 9.4, y se establecieron pautas operativas y de administración adicionales a ser verificadas durante la vigencia del préstamo.

De acuerdo a lo establecido en este convenio de asistencia financiera, en el caso de incumplimiento a las condiciones descriptas en el párrafo anterior, la Asociación Cultural y Técnica - Asociación Civil puede requerir el repago total del saldo de la deuda. La Asociación Cultural y Técnica - Asociación Civil ha comunicado a la Institución que no ejercerá tal potestad ya que su interés es recuperar el monto del préstamo e intereses en los plazos acordados.

iv) Este convenio se modificó en octubre del 2017, donde se acordó el pago del total de la deuda en cuotas de US\$ 7.000, pagaderos los días 20 de cada mes.

v) Al 31 de diciembre de 2018 se han efectuado amortizaciones acumuladas de capital por un total de US\$ 2.782.495 (2017: US\$ 2.698.495). Asimismo, al 31 de diciembre de 2018 se han efectuado pagos acumulados de intereses por un total de US\$ 32.909 (2017 US\$ 13.261).



## UNIVERSIDAD DE MONTEVIDEO

### 13.4 Préstamos especiales

| <u>Institución</u>   | 2018           |                  |                |                   |
|--|----------------|------------------|----------------|-------------------|
|  | Corto Plazo    |                  | Largo Plazo    |                   |
|  | U\$\$          | \$               | U\$\$          | \$                |
| Acuerdo de asistencia financiera -<br>Fundación para Atenciones Sociales | 102.882        | 3.333.996        | 763.954        | 24.756.704        |
|  | <u>102.882</u> | <u>3.333.996</u> | <u>763.954</u> | <u>24.756.704</u> |
| Menos:   |                |                  |                |                   |
| Componente financiero a devengar   | -              | -                | (142.658)      | (4.623.111)       |
|  | <u>102.882</u> | <u>3.333.996</u> | <u>621.296</u> | <u>20.133.593</u> |

| <u>Institución</u>   | 2017           |                  |                |                   |
|--|----------------|------------------|----------------|-------------------|
|  | Corto Plazo    |                  | Largo Plazo    |                   |
|  | U\$\$          | \$               | U\$\$          | \$                |
| Acuerdo de asistencia financiera -<br>Fundación para Atenciones Sociales | 108.121        | 3.114.654        | 910.982        | 26.242.633        |
|  | <u>108.121</u> | <u>3.114.654</u> | <u>910.982</u> | <u>26.242.633</u> |
| Menos:   |                |                  |                |                   |
| Componente financiero a devengar   | -              | -                | (295.939)      | (8.525.084)       |
|  | <u>108.121</u> | <u>3.114.654</u> | <u>615.043</u> | <u>17.717.549</u> |

#### a) Acuerdo de asistencia financiera - Fundación para Atenciones Sociales

Con fecha 17 de julio de 2002 se firmó un acuerdo de asistencia financiera con Fomento de Fundaciones, una fundación del exterior, por una asistencia total en euros por un monto equivalente a US\$ 2.000.000, fondos que se han solicitado y recibido en su totalidad. El reembolso de esta contribución ha sido pactado sin intereses y ha comenzado a ser amortizada con un pago único en el mes de marzo de 2004 por el equivalente a US\$ 22.500, desde junio de 2004 hasta marzo de 2006 en cuotas trimestrales de US\$ 5.000 cada una y a partir de junio de 2006 en cuotas trimestrales de US\$ 22.500 cada una. Con fecha 30 de noviembre de 2005 el saldo adeudado fue cedido por el acreedor a la Fundación para Atenciones Sociales. A partir del año 2015 se acordó en pagar cuotas trimestrales de € 22.500 cada una.

Con fecha 9 de febrero de 2009 la Institución fue notificada de una condonación de deuda otorgada por la Fundación para Atenciones Sociales por un total de euros 70.933 (equivalente a US\$ 100.221), la cual fue reconocida en la cuenta Ingresos no operacionales del Estado de ingresos y egresos.

Con fecha 30 de diciembre de 2011 se realizó una amortización especial de US\$ 225.000 equivalente a € 165.763.

El saldo nominal adeudado al 31 de diciembre de 2018 asciende a € 758.298 equivalente a US\$ 866.836 (2017: € 848.298 equivalente a US\$ 1.019.103). La cotización del euro en relación con el dólar estadounidense al 31 de diciembre de 2018 es de € 1 = US\$ 1,143134 (2017 € 1 = US\$ 1,20135).



## UNIVERSIDAD DE MONTEVIDEO

El valor de costo amortizado de los saldos de deudas financieras se ha determinado en base a sus flujos de fondos descontados a la tasa de rendimiento de los títulos uruguayos emitidos en dólares estadounidenses de aproximadamente 4% anual a la fecha de su cálculo.

### NOTA 14 - DEUDA POR COMPRA DE INMUEBLES

Con fecha 30 de diciembre de 2004 la Institución adquirió de la Sociedad Francesa de Enseñanza un inmueble, con destino a sus actividades universitarias, ubicado en la Av. Ing. Luis Ponce 1307 por un total de US\$ 1.650.000. Este edificio se adquirió mediante la cesión que el Instituto Preuniversitario de Montevideo le realizó en la fecha a la Institución del compromiso de compra - venta de dicho inmueble que éste había suscripto con la Sociedad Francesa de Enseñanza en diciembre de 2001.

En pago de esta operación la Institución aplicó un saldo adeudado a ésta por el Instituto Preuniversitario de Montevideo por US\$ 250.000 y el saldo remanente de US\$ 1.400.000 se abonará en cuotas mensuales que oscilan entre US\$ 5.000 y US\$ 7.500 en el período comprendido entre enero de 2005 y noviembre de 2020, sin intereses.

La apertura del saldo adeudado al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es la siguiente:

| <u>Institución</u>               | 2018          |                  |                |                  |
|----------------------------------|---------------|------------------|----------------|------------------|
|                                  | Corto Plazo   |                  | Largo Plazo    |                  |
|                                  | U\$S          | \$               | U\$S           | \$               |
| Sociedad Francesa                | 90.000        | 2.916.540        | 80.000         | 2.592.480        |
|                                  | <u>90.000</u> | <u>2.916.540</u> | <u>80.000</u>  | <u>2.592.480</u> |
| <b>Menos:</b>                    |               |                  |                |                  |
| Componente financiero a devengar | -             | -                | (12.096)       | (391.971)        |
|                                  | <u>90.000</u> | <u>2.916.540</u> | <u>67.904</u>  | <u>2.200.509</u> |
| <u>Institución</u>               | 2017          |                  |                |                  |
|                                  | Corto Plazo   |                  | Largo Plazo    |                  |
|                                  | U\$S          | \$               | U\$S           | \$               |
| Sociedad Francesa                | 90.000        | 2.592.630        | 170.000        | 4.897.190        |
|                                  | <u>90.000</u> | <u>2.592.630</u> | <u>170.000</u> | <u>4.897.190</u> |
| <b>Menos:</b>                    |               |                  |                |                  |
| Componente financiero a devengar | -             | -                | (27.199)       | (783.531)        |
|                                  | <u>90.000</u> | <u>2.592.630</u> | <u>142.801</u> | <u>4.113.659</u> |

El valor de costo amortizado del saldo de la deuda por compra de inmuebles se ha determinado en base a sus flujos de fondos descontados a la tasa de rendimiento de los títulos uruguayos emitidos en dólares estadounidenses de aproximadamente 4% anual a la fecha de su cálculo.



## UNIVERSIDAD DE MONTEVIDEO

### NOTA 15 - PATRIMONIO

#### 15.1 Capital

El capital al 31 de diciembre de 2018 y de 2017 está representado por las contribuciones de los socios integrados con fechas 31/12/89, 31/12/90, 31/12/91, 31/12/92, 31/12/93 y 31/12/94, según resoluciones respectivas de la Comisión Directiva de la Institución.

#### 15.2 Otras reservas

|                                   | Revalúo técnico<br>- Propiedades,<br>planta y Equipo | Otros<br>resultados<br>integrales -<br>subsidiarias | Total              |
|-----------------------------------|--|---|--------------------|
|                                   | \$   | \$  | \$                 |
| Saldos al 1° de enero de 2017     | 176.412.566  | 6.987.170   | 183.399.736        |
| Saldos al 31 de diciembre de 2017 | <u>176.412.566</u>                                   | <u>6.987.170</u>                                    | <u>183.399.736</u> |
| Saldos al 1° de enero de 2018     | 176.412.566  | 6.987.170   | 183.399.736        |
| Saldos al 31 de diciembre de 2018 | <u>176.412.566</u>                                   | <u>6.987.170</u>                                    | <u>183.399.736</u> |

### NOTA 16 - INGRESOS

Composición:

|                            | 2018               | 2017               |
|----------------------------|--------------------|--------------------|
|                            | \$                 | \$                 |
| Matrículas Carreras UM     | 575.432.125        | 494.987.259        |
| Matrículas Seminarios UM   | 2.461.717          | 1.278.312          |
| Matrículas Postgrados UM   | 67.549.986         | 64.413.326         |
| Matrículas Programas UM    | 13.051.812         | 10.739.352         |
| Matrículas Postgrados IEEM | 119.937.232        | 116.615.262        |
| Matrículas Programas IEEM  | 28.645.000         | 35.193.800         |
| Matrículas Seminarios IEEM | 20.491.432         | 10.386.180         |
| Otros ingresos IEEM        | 4.862.432          | 4.836.304          |
| Descuentos, bonificaciones | (301.983.682)      | (242.703.433)      |
|                            | <u>530.448.054</u> | <u>495.746.362</u> |



## UNIVERSIDAD DE MONTEVIDEO

### NOTA 17 - COSTO DE VENTAS Y GASTOS POR NATURALEZA

#### 17.1 Costo de los servicios prestados

|   | 2018               | 2017               |
|---|--------------------|--------------------|
|   | \$                 | \$                 |
| Sueldos y Aportes                                   | 172.951.912        | 155.045.919        |
| Sueldos y Aportes Claustro                          | 81.016.971         | 74.900.253         |
| Honorarios docentes Uruguayos                       | 19.731.813         | 17.432.419         |
| Honorarios docentes Extranjeros                     | 11.258.150         | 9.424.229          |
| Honorarios profesionales y Servicios contratados    | 7.760.883          | 9.041.796          |
| Gastos viajes, comunicaciones y relaciones públicas | 31.916.947         | 29.635.506         |
| Gastos de publicidad y promoción                    | 23.439.891         | 25.206.776         |
| Otros   | 12.194.312         | 12.349.425         |
|   | <u>360.270.879</u> | <u>333.036.323</u> |

#### 17.2 Gastos de administración y ventas

|   | 2018               | 2017               |
|---|--------------------|--------------------|
|   | \$                 | \$                 |
| Sueldos y Aportes                                   | 91.867.234         | 83.831.446         |
| Gastos Sedes  | 21.197.894         | 17.935.123         |
| Amortizaciones (Nota 10)                            | 12.408.743         | 11.724.483         |
| Alquileres  | 11.375.429         | 10.790.831         |
| Honorarios Profesionales                            | 4.309.562          | 7.893.267          |
| Gastos Informáticos y de comunicación               | 6.363.196          | 5.342.609          |
| Deudores incobrables                                | 9.653.118          | 4.741.696          |
| Gastos viajes, comunicaciones y relaciones públicas | 3.615.039          | 2.980.397          |
| Indemnización por despido                           | 2.021.131          | 2.101.474          |
| Otros   | 4.832.574          | 4.154.927          |
|   | <u>167.643.920</u> | <u>151.496.253</u> |

### NOTA 18 - OTROS RESULTADOS

#### Composición:

|                          | 2018              | 2017              |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
|                          | \$                | \$                |
| Donaciones (Nota 20)     | 12.694.862        | 12.678.015        |
| Otros Ingresos y egresos | 6.957.807         | 1.435.232         |
| Ingresos para proyectos  | 14.757.532        | 9.493.827         |
|                          | <u>34.410.201</u> | <u>23.607.074</u> |



## UNIVERSIDAD DE MONTEVIDEO

### NOTA 19 – RESULTADOS FINANCIEROS

|  | <u>2018</u>         | <u>2017</u>         |
|--|---------------------|---------------------|
| Intereses ganados  | 1.446.724           | 2.332.372           |
| Componente financiero a devengar                               | (5.456.640)         | (1.041.722)         |
| Diferencia de cambio y resultado por desvalorización monetaria | (6.125.771)         | (1.782.422)         |
| Gastos y descuentos financieros                                | (11.493.236)        | (11.222.096)        |
| Intereses perdidos   | (1.913.056)         | (2.593.567)         |
|  | <u>(23.541.979)</u> | <u>(14.307.434)</u> |

### NOTA 20 - DONACIONES RECIBIDAS

Durante el presente ejercicio la Institución recibió donaciones en efectivo por un monto total de \$ 12.694.862 realizadas por empresas y por particulares vinculados a la Institución (2017: \$ 12.678.015).

### NOTA 21 - FORMACIÓN Y CAPACITACIÓN

En el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018 la Institución ha reconocido con cargo a gastos (Gastos varios - Formación y capacitación) la suma de \$ 2.381.069 que corresponde a egresos destinados a la capacitación de docentes o personal (2017: \$ 2.583.151).

### NOTA 22 - PARTES RELACIONADAS

**21.1** Como se revela en Nota 13.3, con fecha 16 de diciembre de 2008 la Asociación Cultural y Técnica - Asociación Civil suscribió con la CFI un acuerdo de subrogación de acreedor del convenio de asistencia financiera suscripto en diciembre de 2000 por la Institución con la CFI.

**21.2** Como se revela en Nota 14, con fecha 30 de diciembre de 2004 la Institución suscribió con el Instituto Preuniversitario de Montevideo una cesión de un compromiso de compra - venta de un inmueble celebrada por éste con un tercero por un total de US\$ 1.650.000.

**21.3** Las retribuciones abonadas en el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2018 a la Dirección y miembros académicos (Rector y Decanos) ascienden a aproximadamente \$ 45,4 millones (2017: \$ 41,2 millones).





## UNIVERSIDAD DE MONTEVIDEO

### NOTA 23 - COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Con fecha 26 de junio de 2002 el Departamento de Acondicionamiento Urbano de la Intendencia de Montevideo (IM), según Resolución N° 717/02/4000, intimó a la Institución a demoler las construcciones ubicadas en Prudencio de Pena N° 2420/40 (padrones 156.256 y 156.259) a efectos que dichas edificaciones se ajustaran a lo previsto por la normativa de la IM. Con fecha 11 de abril de 2003 la Institución promovió una acción de nulidad contra dicha resolución ante el Tribunal de lo Contencioso Administrativo, que se encuentra a la fecha en proceso de resolución. Asimismo, y como resultado de una instancia llevada adelante por un tercero, con fecha 21 de junio de 2006 el Tribunal de lo Contencioso Administrativo declaró ilegítima la resolución de la IM que autorizó la construcción de las referidas edificaciones, debido a que la misma no contó con la intervención de la Junta Departamental de Montevideo. Atendiendo a los fundamentos de la referida sentencia, la Institución inició un nuevo trámite de regularización de las obras desarrolladas a efectos de obtener su aprobación por parte de la IM; al amparo de un Decreto de la Junta Departamental de Montevideo de diciembre de 2008, la IM aprobó la regularización de las obras desarrolladas e impuso a la Institución de una multa de \$ 755.897, que fue abonada en la fecha.

Durante el 2010 se iniciaron por terceros nuevos recursos frente a la IM en relación a las edificaciones construidas. Al contestar la demanda, la Institución interpuso la excepción previa de prescripción por entender que ya desde el año 2001 Torres Pardo estaba en conocimiento de las obras y que sin embargo, recién en 2010, casi 10 años después de iniciadas las obras, decidió accionar contra la Institución.

Al contestar la citación en garantía del Gobierno Departamental de Montevideo, la Institución también interpuso la excepción de prescripción por entender que en caso de existir responsabilidad frente al Gobierno Departamental, el momento en que se verificó el supuesto hecho ilícito no puede ser otro que el momento en que se comenzaron a realizar las obras cuestionadas, esto es, en enero de 2001.

El día 19 de agosto de 2011 en Audiencia Preliminar la Sede dictó la Providencia N° 1763/2011 por la que dispuso: "Desestimar la excepción de prescripción interpuesta por la codemandada Universidad de Montevideo" (fs.2228 y 2229).

Contra dicha providencia esta parte interpuso recurso de apelación y por Sentencia N° 307/2013 de 29 de noviembre de 2013, el Tribunal de Apelaciones en lo Civil de 4° Turno hizo lugar al recurso de apelación y revocó la Sentencia N° 1763/2011 del Juzgado Letrado en lo Contencioso Administrativo de 4° Turno, sosteniendo "Revócase la Sentencia Interlocutoria N° 1763/2011 y en su mérito ampárese la excepción de prescripción extintiva del accionamiento movilizado contra la Universidad de Montevideo" (fs. 2261 a 2266).

En función de ello la parte actora interpuso recurso de casación contra dicha sentencia sin perjuicio de lo cual la S.C.J. por Sentencia N° 4211/2013 de 17 de septiembre de 2013 dispuso: "Desestímese el recurso de casación interpuesto".



## UNIVERSIDAD DE MONTEVIDEO

Por providencia N° 464/2014 de 17 de marzo de 2014, sin haber estado presente la Institución en la audiencia, la misma fue convocada a audiencia preliminar nuevamente por entender que la excepción de prescripción se había resuelto únicamente respecto de la Institución, no siendo así respecto del Gobierno Departamental de Montevideo.

Se interpuso recurso de reposición y apelación contra la providencia que convoca a audiencia. Se rechazó la reposición y se sustanció apelación sin efecto suspensivo que se tramitó en pieza ante el TAC 4° (Ficha N° 476-26/2014).

Mientras tanto, el 9 de octubre de 2014 se celebró audiencia preliminar a la cual la Institución acudió solicitando se suspendan los plazos de común acuerdo entre las partes a la espera de la resolución del Tribunal de Apelaciones sobre el tema de fondo. A lo cual accedieron todas las partes y la Sede. Con fecha 5 de febrero de 2015 la Institución fue notificada de la Sentencia del Tribunal en la cual se declara que el recurso de apelación sin efecto suspensivo, debió franquearse por la Sede con efecto diferido a la sentencia definitiva de primera instancia. El 11 de febrero de 2015 se celebró la continuación de la audiencia preliminar.

Con fecha 14 de abril de 2016, recayó la sentencia de primera instancia N° 23/2016 del Juzgado Letrado de Primera Instancia en lo Contencioso Administrativo de 4° turno, desestimando la demanda de los accionantes.

Estando en plazo, con fecha 4 de mayo la parte actora interpuso recurso de apelación contra la sentencia, el cual fue evacuado con fecha 1° de junio de 2016.

Actualmente, desde el 16 de junio de 2016 el expediente se encuentra en el Tribunal de Apelaciones en lo Civil de 4° Turno y pasará a estudio de los Ministros.

El 20 de febrero de 2017, los abogados transmitieron que Sr. Torres Pardo no presentó casación, en consecuencia, la sentencia quedó firme, por lo tanto el juicio ha quedado definitivamente finalizado resultando la Institución totalmente exonerada de responsabilidad.

### NOTA 24 - FUNDACIÓN AMIGOS DE LA UNIVERSIDAD DE MONTEVIDEO

La Fundación Amigos de la Universidad de Montevideo (AUM) en proceso de formación, integrada por particulares y otras instituciones, tiene como objetivo la reunión de fondos y la constitución de un patrimonio para apoyar el desarrollo de la Institución. Los fines específicos de la Fundación son la creación de un fondo -Fondo de Afectación Especial- que tendrá por objeto el sustento de proyectos y actividades que no tengan fines de lucro, en los campos científicos, cultural, educativo, de promoción social y trabajo comunitario, promovidas por la Institución para toda clase de personas, sin importar su credo político o religioso, ni su posición social.



## UNIVERSIDAD DE MONTEVIDEO

El referido Fondo de Afectación Especial que recibirá las donaciones obtenidas ha sido puesto bajo la custodia de la Institución y será administrado por una comisión creada a tal efecto. Al cierre del ejercicio los fondos acumulados recibidos y los pagos realizados se detallan como sigue:

|                   | 2018           |                  | 2017     |                  |
|-------------------|----------------|------------------|----------|------------------|
|                   | US\$           | \$               | US\$     | \$               |
| Inversión en Bono | 118.459        | 3.838.774        | -        | 3.680.000        |
| Egresos de fondos | -              | -                | -        | -                |
|                   | <u>118.459</u> | <u>3.838.774</u> | <u>-</u> | <u>3.680.000</u> |

Los referidos fondos netos no utilizados al 31 de diciembre de 2018 están incluidos en un bono en dólares y bonos en UI que cotizan en dólares y al 31 de diciembre de 2017 se exponían en Letra de regulación monetaria del BCU, la contrapartida en Otras cuentas por pagar Fondos Fundación Amigos de la Universidad de Montevideo.

### NOTA 25 - SITUACIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA DE LA INSTITUCIÓN

La Institución ha logrado consolidar su situación económica, manteniendo el resultado positivo y cumpliendo el plan de amortización de sus pasivos financieros a largo plazo.

Igualmente continúan realizándose esfuerzos en el control de gastos alineándolos estrictamente a lo presupuestado.

Con respecto a la política de ventas continuamos la misma línea en cuanto a planes de financiación, becas y descuentos, de modo de mantener el nivel de inscripciones.

En resumen, la Institución ha logrado mantener y continuar el equilibrio económico-financiero, al haber consolidado estas medidas.

### NOTA 26 - HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL EJERCICIO

A la fecha de presentación de los presentes estados contables, no existen hechos ocurridos con posterioridad al cierre del ejercicio que puedan afectar los presentes estados financieros de la Institución en forma significativa.



UNIVERSIDAD DE MONTEVIDEO

ANEXO  
Página 1

ASOCIACION INSTITUTO DE ESTUDIOS EMPRESARIALES DE MONTEVIDEO  
CUADRO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO E INTANGIBLES  
POR EL EJERCICIO FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

|                                      | VALORES BRUTOS                             |                   |                     | Valores al<br>31 de diciembre<br>de 2018<br>\$ |
|--------------------------------------|--|-------------------|---------------------|--|
|                                      | Valores al<br>1° de enero<br>de 2018<br>\$ | Aumentos<br>\$    | Disminuciones<br>\$ |  |
|                                      |  |                   |                     |  |
| <u>Propiedad, planta y equipo</u>    |  |                   |                     |  |
| Inmuebles (terreno)                  | 194.307.783                                | -                 | -                   | 194.307.783                                    |
| Inmuebles (mejoras)                  | 249.669.139                                | 4.551.601         | -                   | 254.220.740                                    |
| Muebles y equipamiento               | 46.906.541                                 | 3.994.531         | -                   | 50.901.072                                     |
| Equipos Computación                  | 46.118.160                                 | 3.203.217         | -                   | 49.321.377                                     |
| <u>Bibliotecas (Nota 11)</u>         |  |                   |                     |  |
| Colecciones – Bibliotecas históricas | 71.296.651                                 | -                 | -                   | 71.296.651                                     |
| Otras bibliotecas                    | 27.791.405                                 | 643.958           | -                   | 28.435.363                                     |
| <b>Subtotal \$</b>                   | <b>636.089.679</b>                         | <b>12.393.307</b> | <b>-</b>            | <b>648.482.986</b>                             |
| <br>                                 |  |                   |                     |  |
| <u>Intangibles</u>                   |  |                   |                     |  |
| Sistemas informáticos                | 23.834.834                                 | 105.023           | -                   | 23.939.857                                     |
| Marcas                               | 239.069                                    | -                 | -                   | 239.069  |
| <b>Subtotal \$</b>                   | <b>24.073.903</b>                          | <b>105.023</b>    | <b>-</b>            | <b>24.178.926</b>                              |
| <b>Total \$</b>                      | <b>660.163.582</b>                         | <b>12.498.330</b> | <b>-</b>            | <b>672.661.912</b>                             |

|                                      | AMORTIZACIONES ACUMULADAS                     |                   |  | Valores<br>Netos<br>\$ |
|--------------------------------------|---|-------------------|--|------------------------|
|                                      | Acumuladas al<br>1° de enero<br>de 2018<br>\$ | Importe<br>\$     | Acumuladas al<br>31 de<br>diciembre<br>de 2018<br>\$ |                        |
|                                      |   |                   |  |                        |
| <u>Propiedades, planta y equipo</u>  |   |                   |  |                        |
| Inmuebles (terreno)                  | -   | -                 | -  | 194.307.783            |
| Inmuebles (mejoras)                  | 15.004.858                                    | 7.736.462         | 22.741.320   | 231.479.420            |
| Muebles y equipamiento               | 41.436.907                                    | 1.416.826         | 42.853.733   | 8.047.339              |
| Equipos Computación                  | 42.785.005                                    | 2.255.893         | 45.040.898   | 4.280.479              |
| <u>Bibliotecas (Nota 11)</u>         |   |                   |  |                        |
| Colecciones – Bibliotecas históricas | 8.073.151                                     | -                 | 8.073.151  | 63.223.500             |
| Otras bibliotecas                    | 24.688.659                                    | 789.334           | 25.477.993   | 2.957.370              |
| <b>Subtotal \$</b>                   | <b>131.988.580</b>                            | <b>12.198.515</b> | <b>144.187.095</b>                                   | <b>504.295.891</b>     |
| <br>                                 |   |                   |  |                        |
| <u>Intangibles</u>                   |   |                   |  |                        |
| Sistemas informáticos                | 22.966.436                                    | 210.228           | 23.176.664   | 763.193                |
| Marcas                               | 239.069                                       | -                 | 239.069  | -                      |
| <b>Subtotal \$</b>                   | <b>23.205.505</b>                             | <b>210.228</b>    | <b>23.415.733</b>                                    | <b>763.193</b>         |
| <b>Total \$</b>                      | <b>155.194.085</b>                            | <b>12.408.743</b> | <b>167.602.828</b>                                   | <b>505.059.084</b>     |



pwc

Iniciado para identificación



UNIVERSIDAD DE MONTEVIDEO

ANEXO  
Página 2

ASOCIACION INSTITUTO DE ESTUDIOS EMPRESARIALES DE MONTEVIDEO  
CUADRO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO E INTANGIBLES  
POR EL EJERCICIO FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017  
(En pesos uruguayos)

|                                      | VALORES BRUTOS                          |                   |   |  |
|--------------------------------------|---|-------------------|---|--|
|                                      | Valores al<br>1° de enero<br>de 2017    | Aumentos          | Disminuciones                               | Valores al<br>31 de diciembre<br>de 2017 |
|                                      | \$                                      | \$                | \$  | \$                                       |
| <b>Propiedades, planta y equipo</b>  |   |                   |   |  |
| Inmuebles (terreno)                  | 194.307.783                             | -                 | -   | 194.307.783                              |
| Inmuebles (mejoras)                  | 249.669.139                             | -                 | -   | 249.669.139                              |
| Muebles y equipamiento               | 45.204.779                              | 1.701.762         | -   | 46.906.541                               |
| Equipos Computación                  | 44.391.683                              | 1.726.477         | -   | 46.118.160                               |
| <b>Bibliotecas (Nota 11)</b>         |   |                   |   |  |
| Colecciones – Bibliotecas históricas | 71.296.651                              | -                 | -   | 71.296.651                               |
| Otras bibliotecas                    | 27.445.364                              | 346.041           | -   | 27.791.405                               |
| <b>Subtotal \$</b>                   | <b>632.315.399</b>                      | <b>3.774.280</b>  | <b>-</b>                                    | <b>636.089.679</b>                       |
| <b>Intangibles</b>                   |   |                   |   |  |
| Sistemas informáticos                | 23.834.834                              | -                 | -   | 23.834.834                               |
| Marcas                               | 239.069                                 | -                 | -   | 239.069                                  |
| <b>Subtotal \$</b>                   | <b>24.073.903</b>                       | <b>-</b>          | <b>-</b>                                    | <b>24.073.903</b>                        |
| <b>Total \$</b>                      | <b>656.389.302</b>                      | <b>3.774.280</b>  | <b>-</b>                                    | <b>660.163.582</b>                       |
| <b>AMORTIZACIONES ACUMULADAS</b>     |   |                   |   |  |
|                                      | Acumuladas al<br>1° de enero<br>de 2017 | Importe           | Acumuladas al<br>31 de diciembre<br>de 2017 | Valores<br>Netos                         |
|                                      | \$                                      | \$                | \$  | \$                                       |
| <b>Propiedades, planta y equipo</b>  |   |                   |   |  |
| Inmuebles (terreno)                  | -                                       | -                 | -   | 194.307.783                              |
| Inmuebles (mejoras)                  | 7.561.637                               | 7.443.221         | 15.004.858                                  | 234.664.281                              |
| Muebles y equipamiento               | 40.228.757                              | 1.208.150         | 41.436.907                                  | 5.469.634                                |
| Equipos Computación                  | 40.722.138                              | 2.062.867         | 42.785.005                                  | 3.333.155                                |
| <b>Bibliotecas (Nota 11)</b>         |   |                   |   |  |
| Colecciones – Bibliotecas históricas | 8.073.151                               | -                 | 8.073.151                                   | 63.223.500                               |
| Otras bibliotecas                    | 23.889.504                              | 799.155           | 24.688.659                                  | 3.102.746                                |
| <b>Subtotal \$</b>                   | <b>120.475.187</b>                      | <b>11.513.393</b> | <b>131.988.580</b>                          | <b>504.101.099</b>                       |
| <b>Intangibles</b>                   |   |                   |   |  |
| Sistemas informáticos                | 22.755.346                              | 211.090           | 22.966.436                                  | 868.398                                  |
| Marcas                               | 239.069                                 | -                 | 239.069                                     | -  |
| <b>Subtotal \$</b>                   | <b>22.994.415</b>                       | <b>211.090</b>    | <b>23.205.505</b>                           | <b>868.398</b>                           |
| <b>Total \$</b>                      | <b>143.469.602</b>                      | <b>11.724.483</b> | <b>155.194.085</b>                          | <b>504.969.497</b>                       |



UNIVERSIDAD ORT

---





ASOCIACIÓN URUGUAYA ORT

ESTADOS FINANCIEROS  
EJERCICIO FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
CON DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

# ASOCIACIÓN URUGUAYA ORT

## CONTENIDO

- Dictamen del auditor independiente
- Estado de situación financiera
- Estado de resultados
- Estado del resultado integral
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estado de flujos de efectivo
- Notas explicativas a los estados financieros

US\$ - Dólares estadounidenses

\$ - Pesos uruguayos

## DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Directores de  
Asociación Uruguaya ORT

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Asociación Uruguaya ORT que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y los correspondientes estados de resultados, del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha, con sus notas que contienen un resumen de las políticas contables significativas aplicadas y otra información complementaria.

### **2. Responsabilidad de la Dirección por los estados financieros**

La Dirección de la Institución es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las normas contables adecuadas en el Uruguay, como asimismo del control interno determinado por la Dirección de la Sociedad como necesario para permitir la preparación de estados financieros que no incluyan distorsiones significativas, ya sea debido a fraude o error.

### **3. Responsabilidad del auditor**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros mencionados en el primer párrafo, basada en nuestra auditoría. Hemos conducido nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Uruguay. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría con el objetivo de obtener un grado razonable de seguridad acerca de la inexistencia de distorsiones significativas en los estados financieros.

Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre las cifras y otra información expuesta en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor incluyendo la evaluación de los riesgos de que existan distorsiones significativas en los estados financieros, originadas en fraudes o errores. Al realizar dichas evaluaciones de riesgo, el auditor considera el control interno existente en la Institución, en lo que sea relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con la finalidad de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del sistema de control interno de la Institución. Una auditoría incluye 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 presentación de los estados financieros tomados en conjunto.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión de auditoría.

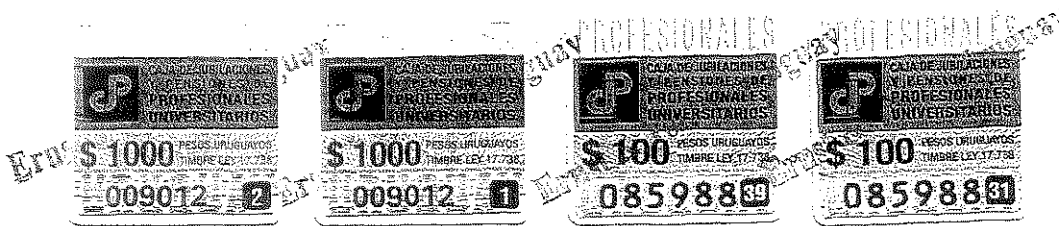
#### 4. Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la Asociación Uruguaya ORT al 31 de diciembre de 2018 y el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha de acuerdo con las normas contables adecuadas en el Uruguay.

Ernst & Young Uruguay

  
CRISTINA SOSA  
CONTADOR PÚBLICO

Montevideo, 25 de abril de 2019



ASOCIACIÓN URUGUAYA ORT

Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018

|  | Notas | <u>31 de diciembre de 2018</u> | <u>31 de diciembre de 2017</u> |
|--|-------|--------------------------------|--------------------------------|
|  |       | \$                             | les                            |
| <b>ACTIVOS</b>   |       |                                |                                |
| <b>Activos corrientes</b>                                |       |                                |                                |
| Efectivo y equivalentes de efectivo                      | 4     | 383.121.814                    | 499.365.497                    |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar          | 5     | 139.708.150                    | 105.079.986                    |
| Otros activos financieros                                | 6     | 117.345.601                    | 15.682.340                     |
| Otros activos no financieros                             | 7     | 21.183.919                     | 22.175.942                     |
| Inventarios  | 8     | 1.818.942                      | 2.042.242                      |
|  |       | <u>663.178.426</u>             | <u>644.346.007</u>             |
| <b>Activos no corrientes</b>                             |       |                                |                                |
| Otros activos financieros                                | 6     | 32.666.070                     | -                              |
| Propiedades, planta y equipo                             | 9     | 565.779.684                    | 536.516.918                    |
| Activos intangibles                                      | 9     | 8.657.202                      | 7.644.920                      |
|  |       | <u>607.102.956</u>             | <u>544.161.838</u>             |
| <b>Activos totales</b>                                   |       | <u><u>1.270.281.382</u></u>    | <u><u>1.188.507.845</u></u>    |
| <b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>                              |       |                                |                                |
| <b>Pasivos corrientes</b>                                |       |                                |                                |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar         | 10    | 134.819.927                    | 118.733.071                    |
| Otros pasivos no financieros                             | 11    | 34.641.043                     | 35.313.456                     |
| Impuestos corrientes por pagar                           |       | 857                            | 857                            |
| Provisiones  | 12    | 9.593.061                      | 24.317.428                     |
|  |       | <u>179.054.888</u>             | <u>178.364.812</u>             |
| <b>Pasivos totales</b>                                   |       | <u><u>179.054.888</u></u>      | <u><u>178.364.812</u></u>      |
| <b>Patrimonio</b>  |       |                                |                                |
| Otros componentes de patrimonio: Reexpresiones contables |       | 245.739.017                    | 245.739.017                    |
| Resultados acumulados                                    |       | 845.487.477                    | 764.404.016                    |
|  |       | <u>1.091.226.494</u>           | <u>1.010.143.033</u>           |
| <b>Total pasivos y patrimonio</b>                        |       | <u><u>1.270.281.382</u></u>    | <u><u>1.188.507.845</u></u>    |

Firmado a los efectos de su identificación

Ernst & Young Uruguay

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

## ASOCIACIÓN URUGUAYA ORT

Estado de resultados correspondiente  
al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2018

|                                    | Notas | <u>31 de diciembre de 2018</u> | <u>31 de diciembre de 2017</u> |
|------------------------------------|-------|--------------------------------|--------------------------------|
|                                    |       | \$                             | \$                             |
| Ingresos de actividades ordinarias | 13    | 1.036.445.583                  | 949.655.285                    |
| Costo de los servicios prestados   | 14    | (469.394.147)                  | (448.716.775)                  |
| Ganancia bruta                     |       | <u>567.051.436</u>             | <u>500.938.510</u>             |
| Gastos de administración y ventas  | 15    | (533.221.487)                  | (494.299.229)                  |
| Otros ingresos                     | 17    | 7.825.220                      | 6.869.423                      |
| Ingresos financieros               | 18    | 48.851.597                     | 409.541                        |
| Costos financieros                 | 19    | (9.423.305)                    | (8.932.041)                    |
| Ganancia del año                   |       | <u><u>81.083.461</u></u>       | <u><u>4.986.204</u></u>        |

Firmado a los efectos de su identificación

Ernst & Young Uruguay

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

## ASOCIACIÓN URUGUAYA ORT

Estado del resultado integral correspondiente  
al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2018

|   | <u>31 de diciembre de 2018</u> | <u>31 de diciembre de 2017</u> |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Ganancia del año                            | \$ 81.083.461                  | \$ 4.986.204                   |
| Otro resultado integral neto del ejercicio  | -                              | -                              |
| Resultado integral total neto del ejercicio | <u>81.083.461</u>              | <u>4.986.204</u>               |

Firmado a los efectos de su identificación

Ernst &amp; Young Uruguay

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

## ASOCIACIÓN URUGUAYA ORT

Estado de cambios en el patrimonio  
correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018

§

|   | Otros componentes de patrimonio:<br>Reexpresiones contables | Resultados acumulados     | Total                       |
|---|---|---------------------------|-----------------------------|
| Al 1° de enero de 2017                      | 245.739.017   | 759.417.812               | 1.005.156.829               |
| Ganancia del año                            | -   | 4.986.204                 | 4.986.204                   |
| Otro resultado integral neto del ejercicio  | -   | -                         | -                           |
| Resultado integral neto del ejercicio       | -   | 4.986.204                 | 4.986.204                   |
| Al 31 de diciembre de 2017                  | <u>245.739.017</u>  | <u>764.404.016</u>        | <u>1.010.143.033</u>        |
| Ganancia del año                            | -   | 81.083.461                | 81.083.461                  |
| Otro resultado integral neto del ejercicio  | -   | -                         | -                           |
| Resultado integral total neto del ejercicio | -   | 81.083.461                | 81.083.461                  |
| Al 31 de diciembre de 2018                  | <u><u>245.739.017</u></u>                                   | <u><u>845.487.477</u></u> | <u><u>1.091.226.494</u></u> |

Firmado a los efectos de su identificación

Ernst & Young Uruguay

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



## ASOCIACIÓN URUGUAYA ORT

Estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2018

|  | <u>2018</u>               | <u>2017</u>               |
|--|---------------------------|---------------------------|
|  | <u>\$</u>                 | <u>\$</u>                 |
| <b>Flujos de efectivo por actividades de operación</b>                       |                           |                           |
| Ganancia del año   | 81.083.461                | 4.986.204                 |
| Ajustes por ingresos y gastos que no requirieron uso de efectivo:            |                           |                           |
| Depreciación de propiedades, planta y equipo                                 | 38.671.812                | 39.830.896                |
| Amortización de activos intangibles  | 4.758.969                 | 4.103.019                 |
| Resultado por venta de propiedades, planta y equipo                          | 46.211                    | 461.346                   |
| Gastos devengados no pagados   | 105.022.673               | 99.515.767                |
| Provisiones  | (14.724.367)              | (4.221.893)               |
| <b>Cambios en activos y pasivos de operación</b>                             |                           |                           |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar                              | (34.628.164)              | (19.490.103)              |
| Otros activos financieros  | (134.329.332)             | (13.789.654)              |
| Otros activos no financieros   | 992.023                   | 3.740.536                 |
| Inventarios  | 223.300                   | 308.766                   |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar                             | (88.935.817)              | (92.611.939)              |
| Otros pasivos no financieros   | (672.413)                 | 732.529                   |
| Impuestos corrientes a pagar   | -                         | (761.006)                 |
| <b>Efectivo neto (utilizado en)/ proveniente de actividades de operación</b> | <u>(42.491.644)</u>       | <u>22.804.468</u>         |
| <b>Flujos de efectivo por actividades de inversión</b>                       |                           |                           |
| Ingreso por venta de propiedades, planta y equipo                            | 127.799                   | 127.799                   |
| Pagos por compras de propiedades planta y equipo                             | (68.108.587)              | (23.968.827)              |
| Pagos por compras de activos intangibles                                     | (5.771.251)               | (5.254.753)               |
| <b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>                   | <u>(73.752.039)</u>       | <u>(29.095.781)</u>       |
| <b>Variación neta en el efectivo y equivalentes al efectivo</b>              | (116.243.683)             | (6.291.313)               |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al comienzo del año                      | <u>499.365.497</u>        | <u>505.656.810</u>        |
| <b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año</b>                  | <u><u>383.121.814</u></u> | <u><u>499.365.497</u></u> |

Firmado a los efectos de su identificación  
  
Ernst & Young Uruguay

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

## ASOCIACIÓN URUGUAYA ORT

Notas explicativas a los estados financieros para el ejercicio que finaliza el 31 de diciembre de 2018

### 1. Información básica sobre la Institución

La Asociación Uruguaya ORT (Organización Pro Reconstrucción y Trabajo) es una Institución Civil sin fines de lucro, constituida en la ciudad de Montevideo el día 24 de enero de 1949.

De acuerdo a los estatutos aprobados según Resolución 27/1997 del 7 de enero de 1997, la Institución tiene por finalidades:


- a) propender a la información de una cultura técnica y tecnológica en el medio;
- b) propagar y favorecer la cultura general;
- c) propagar y favorecer la cultura judía;
- d) desarrollar las actividades señaladas en el Literal a) del Art. 4° del Decreto del Poder Ejecutivo N° 308/995 en el nivel y con los objetivos que dispone el Art. 2° del mismo Decreto.

Con el objetivo de dar cumplimiento a sus finalidades la Asociación Uruguaya ORT realizará las siguientes actividades:

- a) establecer y mantener escuelas, carreras y cursos, tanto profesionales como técnicos y/o desarrollar tareas similares o afines;
- b) realizar conferencias públicas, editar revistas, folletos y realizar actividades similares tendientes a los mismos fines;
- c) brindar cooperación técnica a personas jurídicas, públicas o privadas, nacionales o extranjeras y realizar proyectos de investigación.

La actividad principal de la Institución se encuentra exonerada de impuestos nacionales y municipales por incluirse dentro de las instituciones culturales y de enseñanza del artículo N° 69 de la Constitución de la República (Título 3 T.O. 1996 Artículo N° 1)

La Institución tiene domicilio constituido en Cuareim N° 1451.

  
Firmado a los efectos de su identificación

Ernst & Young Uruguay

El estatuto social establece que los ejercicios contables culminan el 31 de diciembre de cada año (Art. 29) y que la Asamblea General Ordinaria tratará el Balance durante la convocatoria del mes de febrero (Art. 10). Los estados financieros de la Institución por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 fueron primariamente considerados y aprobados por los órganos societarios correspondientes en la reunión que tuvo lugar el día 28 de febrero de 2019. Durante el proceso posterior de auditoría de dicho Balance, se realizaron ajustes al mismo, propuestos por la auditoría y aceptados por la Institución. Estos ajustes serán tratados en la próxima Asamblea General Ordinaria.

## **2. Bases de elaboración y políticas contables**

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con las normas contables adecuadas en Uruguay. Para la confección de los presentes estados financieros se tomó como referencia los Decretos N° 291/14, N° 372/15 y N° 408/16.

El Decreto N° 291/14 aprobó, como normas contables adecuadas de aplicación obligatoria en Uruguay la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad vigente a la fecha de publicación del Decreto, traducida al idioma español y publicada en la página web de la Auditoría Interna de la Nación.

El Decreto N° 372/15 modificó algunos artículos del Decreto 291/14, estableciendo algunas excepciones al tratamiento previsto en la NIIF para PYMES.

El Decreto N° 408/16, vigente para ejercicios finalizados a partir del 5 de enero de 2017 (fecha de publicación), derogó el Decreto N° 103/91 del 27 de febrero de 1991 y establece la aplicación de ciertos criterios de presentación de los estados financieros.

### **Criterio general de valuación de activos y pasivos**

Los activos y pasivos han sido valuados sobre la base del costo que inicialmente se desembolsó para su adquisición o del compromiso asumido respectivamente.

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

Los estados financieros de la Institución se presentan en pesos uruguayos, moneda que es a la vez funcional y de presentación.

### **Transacciones y saldos en moneda extranjera**

Las transacciones en moneda extranjera son inicialmente registradas por la Institución a las tasas de cambio de la fecha de las transacciones originales. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten a la tasa de cambio de cierre vigente a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Firmado a los efectos de su identificación

Ernst & Young Uruguay

Lo tipos de cambio utilizados a los efectos de convertir los dólares estadounidenses, euros y libras a pesos uruguayo son los siguientes:

|                      | <u>31/12/2018</u> | <u>31/12/2017</u> |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| Dólar estadounidense | 32,406            | 28,807            |
| Euros                | 37,044            | 34,556            |
| Libras               | 41,101            | 38,892            |

Todas las diferencias de cambio se imputan a resultados en la línea de ingresos o costos financieros.

### **Instrumentos financieros**

Los instrumentos financieros incluyen efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, otros activos financieros, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

La Institución ha adoptado, según lo permite la NIIF para PYMES, por reconocer y medir sus instrumentos financieros de acuerdo a lo establecido en la NIC 39 – Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición, y revelar la información necesaria según la NIIF para PYMES:

#### *Efectivo y equivalentes de efectivo y Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar*

Estos activos financieros son reconocidos inicialmente al precio de la transacción más, en el caso de instrumentos que no estén al valor razonable con cambios en resultados, los costos directamente atribuibles a la transacción. Posteriormente al reconocimiento inicial, los instrumentos financieros no derivados son valorizados al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo. Las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no generan intereses.

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye los saldos de disponibilidades e inversiones temporarias con vencimiento menor a tres meses si los hubiese.

Al final de cada ejercicio sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro de valor.

#### *Otros activos financieros*

Los otros activos financieros corresponden a:

- Depósitos en garantía los cuales no devengan intereses y están valuados a su valor nominal.

Firmado a los efectos de su identificación

Ernst & Young Uruguay

- Depósitos a plazo fijo valuados al valor razonable con cambios en resultados. Dichos instrumentos son reconocidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del mismo, y posteriormente se medirán por sus valores razonables reconociéndose en resultados los cambios ocurridos en dichos valores. Más detalles sobre Otros activos financieros son revelados en la Nota 6.

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

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al precio de la transacción más, en el caso de instrumentos financieros que no estén al valor razonable con cambios en resultados, los costos directamente atribuibles a la transacción. Posteriormente al reconocimiento inicial, los instrumentos financieros no derivados son valorizados al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

Las otras cuentas por pagar se reconocen contablemente cuando la Institución tiene una obligación presente (legal o contractual) como resultado de un suceso pasado, es probable que se deban afectar recursos para cancelar tales obligaciones en el futuro y las mismas pueden estimarse en forma fiable.

#### **Beneficios a los empleados**

##### *Beneficios a corto plazo*

Las obligaciones por beneficios al personal a corto plazo son medidos a valores no descontados y son reconocidos como gastos a medida que los servicios relacionados son prestados.

Se reconoce un pasivo por el monto que se espera pagar en efectivo a corto plazo si la Institución tiene una obligación presente, legal o implícita, de pagar ese importe como consecuencia de servicios prestados por los empleados en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

##### *Beneficios por terminación*

Los beneficios por terminación son reconocidos como gasto cuando la entidad se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado, ya sea para dar término al contrato del empleado, o para proveer beneficios por terminación como resultado de una oferta realizada para incentivar la renuncia voluntaria.

#### **Inventarios**

Los materiales se valúan a su costo histórico, no excediendo dichos costos los valores netos de realización.

En general, no existen bienes deteriorados ni que no puedan ser vendidos en el curso normal de las actividades de la Institución.

Firmado a los efectos de su identificación

Ernst & Young Uruguay

### Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada, con excepción de los inmuebles que se presentan a su valor de tasación en función del informe proporcionado por un tasador independiente acerca de cuál sería su valor actual y su vida útil remanente. El resultado de esta tasación significó en el ejercicio 2014 un incremento de Propiedades planta y equipo con contrapartida en la cuenta "Otros componentes del patrimonio: Reexpresiones contables" por \$ 196.359.898.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de depreciación lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas:

Inmuebles y mejoras: 2%  
Muebles y útiles: 20%  
Máquinas y equipos: 33%  
Material educativo: 33%

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

El cargo a resultados por la depreciación del ejercicio ascendió a \$ 38.671.812 al 31 de diciembre de 2018 y \$ 39.830.896 al 31 de diciembre de 2017 y se incluyen \$ 15.973.079 y \$ 16.079.317 en "Gastos de Administración y Ventas" y \$ 22.698.733 y \$ 23.751.579 en el "Costo de los Servicios Prestados" respectivamente.

### Activos intangibles

Los activos intangibles corresponden a software que se expresa al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. La amortización se calcula por el método lineal en función de la vida útil estimada de los respectivos activos (20%).

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

El cargo a resultados por la amortización del ejercicio ascendió a \$ 4.758.969 al 31 de diciembre de 2018 y a \$ 4.103.019 al 31 de diciembre de 2017 y se incluyen \$ 1.965.654 y \$ 1.656.343 en "Gastos de Administración y Ventas" y \$ 2.793.315 y \$ 2.446.676 en el "Costo de los Servicios Prestados" respectivamente.

Firmado a los efectos de su identificación

Ernst & Young Uruguay

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

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, plantas y equipo, y activos intangibles para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, la Dirección estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

### **Criterio de lo devengado y reconocimiento de ingresos**

Las ganancias son reconocidas cuando se realizan y las pérdidas cuando se incurren o se conocen, independientemente del momento en que se cobran o pagan, respectivamente.

Los ingresos son reconocidos cuando es probable que los beneficios económicos futuros ingresen al patrimonio de la Institución como consecuencia de las transacciones llevadas a cabo por la misma. Los ingresos por prestación de servicios se contabilizan cuando los mismos son prestados y su monto puede ser determinado en forma confiable.

### **Impuestos**

La Institución se encuentra exonerada del pago de impuestos por las actividades establecidas en el Artículo 69 de la Constitución.

### **Arrendamientos**

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que los términos del arrendamiento transfieran sustancialmente todos los riesgos y las ventajas inherentes a la propiedad del activo arrendado a la Institución. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

Firmado a los efectos de su identificación  
  
Ernst & Young Uruguay

Los pagos efectuados bajo arrendamientos operativos son cargados a los resultados en forma lineal durante el ejercicio del arrendamiento, imputando los mismos en "Costo de los servicios prestados".

### 3. Supuestos clave de la incertidumbre en la estimación

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

Los principales supuestos y estimaciones hechas al 31 de diciembre de 2018, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los valores en libros de los activos o pasivos en el próximo ejercicio, se detallan a continuación:

#### Propiedades, planta y equipo y activos intangibles

La Dirección tiene que realizar juicios significativos para determinar la vida útil, el método de depreciación/amortización y el valor residual de las propiedades, planta y equipo e intangibles, con el objetivo de reflejar en sus estados financieros el desgaste que se da en los respectivos bienes por el transcurso del tiempo y su uso.

#### Provisión deudores incobrables

La Dirección tiene que realizar juicios significativos para determinar el monto de los créditos de dudoso cobro que deben ser provisionados, considerando la existencia de indicios de incobrabilidad y con el objetivo de cubrir los riesgos asociados. Más detalles sobre la provisión por incobrables son revelados en la Nota 5.

#### Provisiones

La Dirección y Gerencia tienen que realizar juicios significativos para determinar el monto de los litigios que podrían concluir con un resultado desfavorable para la Institución, que deben ser provisionados. Más detalles sobre la provisión para litigios son revelados en la Nota 12.

### 4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Institución mantenía los siguientes saldos:

|               | <u>2018</u>        | <u>2017</u>        |
|---------------|--------------------|--------------------|
| Caja y bancos | 383.121.814        | 499.365.497        |
|               | <u>383.121.814</u> | <u>499.365.497</u> |

Firmado a los efectos de su identificación

Ernst & Young Uruguay



### 5. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la Institución mantenía los siguientes saldos:

|                        | <u>2018</u>        | <u>2017</u>        |
|------------------------|--------------------|--------------------|
| Deudores simples plaza | 115.241.384        | 80.168.819         |
| Documentos a cobrar    | 21.171.358         | 21.541.666         |
| Diversos               | 3.295.408          | 3.369.501          |
|                        | <u>139.708.150</u> | <u>105.079.986</u> |

La Institución no ha constituido provisión para deudores incobrables en el entendido que los saldos a cobrar al 31 de diciembre de 2018 no presentan problemas de cobrabilidad.

### 6. Otros activos financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 los saldos mantenidos por la Institución eran los siguientes:

#### Corrientes

|                        | <u>2018</u>        | <u>2017</u>       |
|------------------------|--------------------|-------------------|
| Depósitos a plazo fijo | 103.051.080        | 14.493.490        |
| Intereses a cobrar     | 848.813            | -                 |
| Depósitos en garantía  | 13.445.708         | 1.188.850         |
|                        | <u>117.345.601</u> | <u>15.682.340</u> |

#### No corrientes

|                        | <u>2018</u>       | <u>2017</u> |
|------------------------|-------------------|-------------|
| Depósitos a plazo fijo | 32.406.000        | -           |
| Intereses a cobrar     | 260.070           | -           |
|                        | <u>32.666.070</u> | <u>-</u>    |

Los saldos de "Depósitos a plazo fijo" corrientes al 31 de diciembre de 2018 corresponden a depósitos en instituciones financieras del exterior por US\$ 2.194.290, equivalente a \$ 103.051.080; la tasa de interés oscila entre de 1,5% y 2,72%, el vencimiento más lejano es setiembre de 2019.

Los saldos de "Depósitos a plazo fijo" no corrientes al 31 de diciembre de 2018 corresponden a depósitos en instituciones financieras del exterior por US\$ 1.000.000, equivalente a \$ 32.406.000; la tasa de interés es 2,5% y el vencimiento es marzo de 2021.

Firmado a los efectos de su identificación

Ernst & Young Uruguay

Los saldos de "Depósitos a plazo fijo" al 31 de diciembre de 2017 corresponden a depósitos en instituciones financieras del exterior por US\$ 503.124, equivalente a \$ 14.493.490; la tasa de interés es de 1,25%, el vencimiento es mayo de 2018.

Los depósitos en garantía, corresponden básicamente a depósitos afectados en garantía del arrendamiento de Inmuebles realizado por la Institución, cuyos vencimientos en ningún caso exceden del 31 de diciembre de 2019 y no devengan intereses.

#### 7. Otros activos no financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 los saldos mantenidos por la Institución eran los siguientes:

|                         | <u>2018</u>       | <u>2017</u>       |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| Adelantos al personal   | 7.160.374         | 7.916.141         |
| Anticipos a proveedores | 7.366.299         | 5.828.931         |
| Publicidad a vencer     | 6.361.505         | 8.249.608         |
| Gastos a rendir         | 295.741           | 181.262           |
|                         | <u>21.183.919</u> | <u>22.175.942</u> |

#### 8. Inventarios

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la Institución mantenía los siguientes saldos:

|            | <u>2018</u>      | <u>2017</u>      |
|------------|------------------|------------------|
| Materiales | 1.818.942        | 2.042.242        |
|            | <u>1.818.942</u> | <u>2.042.242</u> |

Firmado a los efectos de su identificación  
Ernst & Young Uruguay

## 9. Propiedades, planta y equipo y Activos intangibles

A continuación se presenta el movimiento de las propiedades, planta y equipo al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

|  | Inmuebles y mejoras | Muebles y útiles  | Máquinas y equipos | Material educativo | Obras en curso | Total              |
|--|---------------------|-------------------|--------------------|--------------------|----------------|--------------------|
| <b>Costo</b>   |                     |                   |                    |                    |                |                    |
| <i>1º de enero de 2017</i>                                     | 596.719.804         | 55.292.598        | 106.549.947        | 26.581.344         | 586.520        | 785.730.213        |
| Adiciones  | -                   | 4.754.275         | 16.811.592         | 2.402.960          | -              | 23.968.827         |
| Transferencias   | 586.520             | -                 | -                  | -                  | (586.520)      | -                  |
| Disposiciones  | (567.981)           | (1.223.030)       | (2.640.260)        | -                  | -              | (4.431.271)        |
| <b>31 de diciembre de 2017</b>                                 | <b>596.738.343</b>  | <b>58.823.843</b> | <b>120.721.279</b> | <b>28.984.304</b>  | <b>-</b>       | <b>805.267.769</b> |
| Adiciones  | 45.169.442          | 5.381.091         | 14.932.873         | 2.491.534          | 133.648        | 68.108.588         |
| Disposiciones  | -                   | (1.100.854)       | (1.088.429)        | -                  | -              | (2.189.283)        |
| <b>31 de diciembre de 2018</b>                                 | <b>641.907.785</b>  | <b>63.104.080</b> | <b>134.565.723</b> | <b>31.475.838</b>  | <b>133.648</b> | <b>871.187.074</b> |
| <b>Depreciación acumulada y deterioros de valor acumulados</b> |                     |                   |                    |                    |                |                    |
| <i>1º de enero de 2017</i>                                     | 92.691.401          | 38.613.443        | 79.025.948         | 22.431.289         | -              | 232.762.081        |
| Disposiciones  | -                   | (1.204.676)       | (2.637.450)        | -                  | -              | (3.842.126)        |
| Transferencias   | -                   | -                 | -                  | -                  | -              | -                  |
| Depreciación anual   | 16.056.607          | 6.253.486         | 14.953.332         | 2.567.471          | -              | 39.830.896         |
| <b>31 de diciembre de 2017</b>                                 | <b>108.748.008</b>  | <b>43.662.253</b> | <b>91.341.830</b>  | <b>24.998.760</b>  | <b>-</b>       | <b>268.750.851</b> |
| Disposiciones  | -                   | (991.016)         | (1.024.257)        | -                  | -              | (2.015.273)        |
| Transferencias   | -                   | -                 | -                  | -                  | -              | -                  |
| Depreciación anual   | 14.079.440          | 5.994.240         | 16.017.479         | 2.580.653          | -              | 38.671.812         |
| <b>31 de diciembre de 2018</b>                                 | <b>122.827.448</b>  | <b>48.665.477</b> | <b>106.335.052</b> | <b>27.579.413</b>  | <b>-</b>       | <b>305.407.390</b> |
| <b>Importe en libros</b>                                       |                     |                   |                    |                    |                |                    |
| <b>31 de diciembre de 2018</b>                                 | <b>519.080.337</b>  | <b>14.438.603</b> | <b>28.230.671</b>  | <b>3.896.425</b>   | <b>133.648</b> | <b>565.779.684</b> |
| <b>31 de diciembre de 2017</b>                                 | <b>487.990.335</b>  | <b>15.161.590</b> | <b>29.379.449</b>  | <b>3.985.544</b>   | <b>-</b>       | <b>536.516.918</b> |

Firmado a los efectos de su identificación  
Ernst & Young Uruguay


A continuación se presenta el movimiento de los activos intangibles al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

|  | §                 |                   |
|--|-------------------|-------------------|
|  | Software          | Total             |
| <b>Costo</b>   |                   |                   |
| <i>1° de enero de 2017</i>                                     | 23.538.049        | 23.538.049        |
| Adiciones  | 5.254.753         | 5.254.753         |
| <i>31 de diciembre de 2017</i>                                 | <u>28.792.802</u> | <u>28.792.802</u> |
| Adiciones  | 5.771.251         | 5.771.251         |
| <i>31 de diciembre de 2018</i>                                 | <u>34.564.053</u> | <u>34.564.053</u> |
| <b>Depreciación acumulada y deterioros de valor acumulados</b> |                   |                   |
| <i>1° de enero de 2017</i>                                     | 17.044.863        | 17.044.863        |
| Amortización anual   | 4.103.019         | 4.103.019         |
| <i>31 de diciembre de 2017</i>                                 | <u>21.147.882</u> | <u>21.147.882</u> |
| Amortización anual   | 4.758.969         | 4.758.969         |
| <i>31 de diciembre de 2018</i>                                 | <u>25.906.851</u> | <u>25.906.851</u> |
| <b>Importe en libros</b>                                       |                   |                   |
| <i>31 de diciembre de 2017</i>                                 | <u>7.644.920</u>  | <u>7.644.920</u>  |
| <i>31 de diciembre de 2018</i>                                 | <u>8.657.202</u>  | <u>8.657.202</u>  |

#### 10. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la Institución mantenía los siguientes saldos:

|                                     | <u>2018</u>        | <u>2017</u>        |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Proveedores de plaza                | 8.517.301          | 10.882.073         |
| Proveedores del exterior            | 29.817             | -                  |
| Documentos a pagar                  | 2.615.276          | 275.004            |
| Sueldos y jornales a pagar          | 27.583.168         | 26.216.867         |
| Acreedores por cargas sociales      | 31.994.560         | 29.006.924         |
| Provisiones por beneficios sociales | 45.444.945         | 44.291.976         |
| Otras deudas                        | 18.634.860         | 8.060.227          |
|                                     | <u>134.819.927</u> | <u>118.733.071</u> |

Firmado a los efectos de su identificación  
  
 Ernst & Young Uruguay

Con respecto a las deudas las condiciones y términos son los siguientes:

- Proveedores plaza y Documentos a pagar: no devengan intereses y su vencimiento promedio es de 90 días.
- El resto de las cuentas del capítulo no devengan intereses y no tienen vencimiento estipulado.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se incluyen dentro del rubro Otras deudas \$ 4.398.300 y \$ 2.543.091 respectivamente, que corresponden a proyectos especiales promovidos por terceros que aún se encuentran en ejecución. La Institución recibe fondos de terceros para ser aplicados exclusivamente en el desarrollo de dichos proyectos.

#### 11. Otros pasivos no financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la Institución mantenía los siguientes saldos:

|                    | <u>2018</u>       | <u>2017</u>       |
|--------------------|-------------------|-------------------|
| Cobros anticipados | 34.641.043        | 35.313.456        |
|                    | <u>34.641.043</u> | <u>35.313.456</u> |

Los Cobros anticipados corresponden a las cobranzas recibidas de los alumnos por los cursos a recibir en 2019.

#### 12. Provisiones

Se han constituido provisiones para afrontar eventuales situaciones contingentes a la fecha de cierre de cada ejercicio que podrían generar pérdidas futuras, según estimaciones efectuadas por la Dirección, considerando su probabilidad de ocurrencia.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, la Dirección de la Institución entiende que no existen elementos que permitan determinar otras contingencias que puedan materializar y generar impacto negativo sobre los presentes estados financieros.

La evolución de las provisiones fue la siguiente:

|                                | <u>\$</u>                |
|--------------------------------|--------------------------|
| 1 de enero de 2017             | 28.539.321               |
| Desafectación                  | (4.221.893)              |
| <b>31 de diciembre de 2017</b> | <u><b>24.317.428</b></u> |
| Desafectación                  | (14.724.367)             |
| <b>31 de diciembre de 2018</b> | <u><b>9.593.061</b></u>  |

Firmado a los efectos de su identificación

Ernst & Young Uruguay

13. Ingresos de actividades ordinarias

El capítulo se compone de los siguientes conceptos al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

|                             | <u>2018</u>          | <u>2017</u>        |
|-----------------------------|----------------------|--------------------|
| Ingresos por cursos y otros | 1.036.445.583        | 949.655.285        |
|                             | <u>1.036.445.583</u> | <u>949.655.285</u> |

14. Costo de los servicios prestados

Al cierre de cada ejercicio el capítulo se compone de los siguientes conceptos:

|                                 | <u>2018</u>        | <u>2017</u>        |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|
| Sueldos, leyes sociales y otros | 434.457.257        | 414.764.037        |
| Depreciaciones y amortizaciones | 25.492.048         | 26.198.255         |
| Seguros                         | 249.576            | 232.396            |
| Materiales                      | 3.883.415          | 3.811.926          |
| Otros gastos                    | 5.311.851          | 3.710.161          |
|                                 | <u>469.394.147</u> | <u>448.716.775</u> |

Firmado a los efectos de su identificación

Ernst & Young Uruguay

### 15. Gastos de Administración y Ventas

Al cierre de cada ejercicio el capítulo se compone de los siguientes conceptos

|   | <u>2018</u>        | <u>2017</u>        |
|---|--------------------|--------------------|
| Sueldos, leyes sociales y otros         | 321.818.371        | 293.790.610        |
| Depreciaciones y amortizaciones         | 17.938.733         | 17.735.660         |
| Impuestos, tasas y contribuciones       | 604.952            | 364.514            |
| Honorarios profesionales                | 18.829.945         | 16.605.420         |
| Arrendamientos (Nota 20)                | 8.990.187          | 8.524.812          |
| Seguros                                 | 5.282.928          | 4.769.162          |
| Limpieza                                | 37.408.135         | 33.919.114         |
| Combustible, agua, luz edificios        | 13.981.424         | 12.293.304         |
| Comunicaciones                          | 3.324.724          | 3.529.102          |
| Vigilancia                              | 24.597.819         | 22.123.826         |
| Locomoción y transporte                 | 305.146            | 347.239            |
| Mantenimiento                           | 29.413.954         | 24.922.278         |
| Materiales                              | 7.215.406          | 8.776.297          |
| Publicidad                              | 33.397.592         | 25.741.143         |
| Otros gastos de administración y ventas | 10.112.171         | 20.856.748         |
|   | <u>533.221.487</u> | <u>494.299.229</u> |

### 16. Remuneraciones a directores

Los directores de la Institución perciben remuneración por dicho cargo ascendiendo el importe total pagado a \$ 26.285.890 y a \$ 23.986.090 en el ejercicio 2018 y 2017 respectivamente y se incluyen en Gastos de Administración y Ventas del estado de resultados.

### 17. Otros ingresos

El saldo del capítulo al 31 de diciembre de 2018 y 2017 corresponde básicamente a donaciones recibidas por la Institución de empresas e instituciones para promover el desarrollo de diferentes proyectos que lleva a cabo la Asociación Uruguay ORT.

Firmado a los efectos de su identificación

Ernst & Young Uruguay

### 18. Ingresos financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el capítulo se compone de los siguientes conceptos:

|                           | <u>2018</u>       | <u>2017</u>    |
|---------------------------|-------------------|----------------|
| Intereses ganados         | 2.140.926         | 409.541        |
| Diferencia de cambio neta | 46.710.671        | -              |
|                           | <u>48.851.597</u> | <u>409.541</u> |

### 19. Costos financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el capítulo se compone de los siguientes conceptos:

|                               | <u>2018</u>      | <u>2017</u>      |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| Comisiones y gastos bancarios | 9.423.305        | 7.093.256        |
| Diferencia de cambio neta     | -                | 1.838.785        |
|                               | <u>9.423.305</u> | <u>8.932.041</u> |

### 20. Compromisos por arrendamientos operativos

La Institución tiene arrendamientos operativos sobre varios locales, estos arrendamientos tienen una duración promedio de 5 años en su gran mayoría, con cláusulas de renovación en los contratos por el mismo plazo del contrato original.

|  | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|-------------|-------------|
|  | \$          | \$          |
| Pagos mínimos por arrendamiento operativo reconocidos como gastos durante el ejercicio | (8.990.187) | (8.524.812) |

Al final del año, la Institución tiene compromisos pendientes por arrendamientos operativos no cancelables, con los siguientes vencimientos:

|                        | <u>2018</u>       | <u>2017</u>       |
|------------------------|-------------------|-------------------|
|                        | \$                | \$                |
| En un año              | 4.867.476         | 5.282.476         |
| Entre uno y cinco años | 7.488.160         | 7.108.261         |
| Más de cinco años      | 5.950.018         | 1.685.860         |
|                        | <u>18.305.654</u> | <u>14.076.597</u> |

Firmado a los efectos de su identificación

Ernst & Young Uruguay



## 21. Objetivos y políticas de gestión del riesgo financiero

Como resultado del curso normal de los negocios de la Institución surgen exposiciones a riesgos de moneda, riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de tasa de interés. La administración de los riesgos es ejecutada por la Gerencia bajo políticas aprobadas por la Dirección.

### 21.1 *Riesgo de moneda*

La Institución se encuentra expuesta al riesgo del tipo de cambio debido básicamente a su posición monetaria en dólares estadounidense, euros y libras. Este riesgo es monitoreado por la Dirección de forma de mantener la exposición al mismo en niveles aceptables para la Institución.

El siguiente es el detalle de la exposición al riesgo de moneda al 31 de diciembre de 2018:

|  | US\$              | Euro           | Libra          | Equivalente en \$  |
|--|-------------------|----------------|----------------|--------------------|
| <b>ACTIVOS</b>                                   |                   |                |                |                    |
| <b>Activos corrientes</b>                        |                   |                |                |                    |
| Efectivo y equivalentes de efectivo              | 8.631.225         | 570.478        | 783.968        | 333.058.597        |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar  | 111.827           | -              | -              | 3.623.866          |
| Otros activos financieros                        | 4.590.717         | -              | -              | 148.766.775        |
| Otros activos no financieros                     | 7.698             | -              | -              | 249.461            |
| <b>Total activo</b>                              | <b>13.341.467</b> | <b>570.478</b> | <b>783.968</b> | <b>485.698.699</b> |
| <b>PASIVOS</b>                                   |                   |                |                |                    |
| <b>Otros pasivos no financieros</b>              |                   |                |                |                    |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar | 181.816           | -              | -              | 5.891.929          |
| <b>Total pasivo</b>                              | <b>181.816</b>    | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>5.891.929</b>   |
| <b>Posición neta activa</b>                      | <b>13.159.651</b> | <b>570.478</b> | <b>783.968</b> | <b>479.806.770</b> |

Al 31 de diciembre de 2018 el tipo de cambio de un dólar estadounidense era de \$ 32,406, mientras que el tipo de cambio de un Euro era de \$ 37,0444 y el tipo de cambio de la Libra era de \$ 41,1013.

### Sensibilidad a las tasas de cambio

El siguiente cuadro muestra la sensibilidad ante un cambio razonablemente posible en las tasas de cambio del dólar estadounidense, el euro y la libra, considerando que todas las otras variables permanecerán constantes.

Firmado a los efectos de su identificación

Ernst & Young Uruguay

| <u>Variación del tipo de cambio</u> | <u>Efecto en \$ en el Patrimonio y Resultado del Ejercicio</u> |
|-------------------------------------|--|
| <u>Dólar Estadounidense</u>         |  |
| +10%                                | 42.645.165   |
| -5%                                 | (21.322.583)   |
| <u>Euro</u>                         |  |
| +10%                                | 2.113.302  |
| -5%                                 | (1.056.651)  |
| <u>Libra</u>                        |  |
| +10%                                | 3.222.210  |
| -5%                                 | (1.611.105)  |

### 21.2 Riesgo de crédito

El riesgo crediticio se encuentra concentrado principalmente en los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar y otros créditos; éstos son monitoreados continuamente por la Gerencia en función de las políticas crediticias establecidas por la Dirección, no existiendo concentraciones significativas en clientes que puedan ser considerados de riesgo, los eventuales incumplimientos están cubiertos razonablemente por las provisiones existentes.

### 21.3 Riesgo de liquidez

Normalmente la Institución cuenta con niveles razonables de liquidez mediante el manejo de disponibilidades en instituciones financieras, por lo cual se entiende que el riesgo de liquidez se encuentra minimizado. De todos modos existe un monitoreo periódico de la Dirección de la Institución sobre los flujos de caja esperados.

### 21.4 Riesgo de tasa de interés

La Institución posee activos financieros sensibles a las variaciones de la tasa de interés, ya que cuenta con depósitos a plazo fijo, sin embargo, el riesgo de exposición a la volatilidad de las tasas de interés del mercado está acotado.

Firmado a los efectos de su identificación

Ernst & Young Uruguay

22. Hechos posteriores

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2018 no se han producido otros hechos o circunstancias que afecten significativamente los estados financieros de la Institución.

Firmado a los efectos de su identificación  
  
Ernst & Young Uruguay

