



**Parque Científico y Tecnológico de Pando**

**Informe referente a la auditoría de los  
Estados Contables por el ejercicio anual  
terminado el 31 de diciembre de 2013**

## Contenido

Dictamen de los Auditores Independientes	3
Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2013	5
Estado de Resultados por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2013	6
Estado de Origen y Aplicación de Fondos por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2013	7
Estado de Evolución del Patrimonio por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2013	8
Anexo: Cuadro de Bienes de Uso, Intangibles y Amortizaciones por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2013	9
Notas a los Estados Contables al 31 de diciembre de 2013	10



**KPMG Sociedad Civil**  
Edificio Torre Libertad  
Plaza de Cagancha 1335 - Piso 7  
11.100 Montevideo - Uruguay  
Casilla de Correo 646

Teléfono: 598 2902 4546  
Telefax: 598 2902 1337  
E-mail: [kpmg@kpmg.com.uy](mailto:kpmg@kpmg.com.uy)  
[http:// www.kpmg.com/Uy/es](http://www.kpmg.com/Uy/es)

## **Dictamen de los Auditores Independientes**

Señores de la Junta Directiva del  
Parque Científico y Tecnológico de Pando

Hemos auditado los estados contables adjuntos del Parque Científico y Tecnológico de Pando, los que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2013, los correspondientes estados de resultados, de origen y aplicación de fondos y de evolución del 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, y anexo.

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

La Dirección es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados contables de acuerdo con la Ordenanza N° 81 dictada por el Tribunal de Cuentas de la República, y del control interno que la administración determinó necesario para permitir la preparación de estados contables libres de errores significativos, debido a fraude o error.

### *Responsabilidad del Auditor*

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados contables con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados contables están libres de errores significativos.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los importes y las revelaciones en los estados contables. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados contables, ya sea por fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de riesgos, el auditor considera lo relevante del control interno para la preparación y presentación razonable de los estados contables de la entidad, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables efectuadas por la Dirección, así como evaluar la presentación general 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 referidos estados contables presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial del Parque Científico y Tecnológico de Pando al 31 de diciembre de 2013, los resultados de sus operaciones y el origen y aplicación de fondos por el ejercicio anual terminado en esa fecha, de acuerdo con la Ordenanza N° 81 dictada por el Tribunal de Cuentas de la República.

Montevideo, 31 de marzo de 2014

KPMG

Cra. Gabriela Cervieri  
Socia  
C. J. y P. P. U. N° 64.031



## Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2013

### En Pesos Uruguayos

	Nota	<u>Dic-13</u>	<u>Dic-12</u>
<b>ACTIVO</b>			
<b>Activo Corriente</b>			
Disponibilidades		12.721.127	2.920.271
Créditos por servicios	5	781.066	46.896
Otros créditos	6	55.931	2.930.590
<b>Total Activo Corriente</b>		<u>13.558.124</u>	<u>5.897.757</u>
<b>Activo No Corriente</b>			
Bienes de uso (Anexo)	7	31.333.671	31.170.582
Otros créditos a largo plazo	6	516.428	-
Intangibles (Anexo)	7	71.233	107.910
<b>Total Activo No Corriente</b>		<u>31.921.332</u>	<u>31.278.492</u>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<u>45.479.456</u>	<u>37.176.249</u>
<b>PASIVO</b>			
<b>Pasivo Corriente</b>			
Deudas comerciales	8	704.887	208.912
Deudas diversas	9	12.296.453	1.401.794
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<u>13.001.340</u>	<u>1.610.706</u>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<u>13.001.340</u>	<u>1.610.706</u>
<b>PATRIMONIO</b>			
Ajustes al patrimonio		4.352.332	4.352.332
Resultados acumulados		28.125.784	31.213.211
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<u>32.478.116</u>	<u>35.565.543</u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u>45.479.456</u>	<u>37.176.249</u>

El Anexo y las Notas 1 a 17 que se adjuntan forman parte integral de los estados contables.

## Estado de Resultados por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2013

### En Pesos Uruguayos

	<u>Nota</u>	<u>Dic-13</u>	<u>Dic-12</u>
Ingresos por convenios		23.884.836	15.633.000
Ingresos por proyectos		556.682	-
Ingresos por prestación de servicios		2.275.332	569.522
<b>Ingresos Operativos Netos</b>		<u>26.716.850</u>	<u>16.202.522</u>
Costo de los servicios prestados		(18.229.950)	(10.105.598)
<b>RESULTADO BRUTO</b>		<u>8.486.900</u>	<u>6.096.924</u>
<b>Gastos de administración y ventas</b>	11	(7.929.918)	(5.910.174)
<b>Resultados diversos</b>	13	(3.290.961)	(39.212)
<b>RESULTADO OPERATIVO</b>		<u>(2.733.979)</u>	<u>147.538</u>
<b>Resultados financieros</b>	14	(353.448)	(21.359)
<b>RESULTADO NETO</b>		<u>(3.087.427)</u>	<u>126.179</u>

El Anexo y las Notas 1 a 17 que se adjuntan forman parte integral de los estados contables.

## Estado de Origen y Aplicación de Fondos por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2013

### En Pesos Uruguayos

	<b>Dic-13</b>	<b>Dic-12</b>
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Resultado del ejercicio	(3.087.427)	126.179
<i>Ajustes por:</i>		
Amortizaciones	1.028.985	333.970
Pérdida por baja de bienes de uso	-	30.001
<b>Resultado operativo después de ajustes</b>	(2.058.442)	490.150
(Aumento) / Disminución de créditos por servicios	(734.170)	(46.896)
(Aumento) / Disminución de otros créditos	2.358.231	14.130.593
Aumento / (Disminución) de deudas comerciales y diversas	11.390.634	(1.658.262)
<b>Efectivo generado por / (usado en) operaciones</b>	10.956.253	12.915.585
<b>Flujos netos de efectivo por actividades de operación</b>	10.956.253	12.915.585
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adquisiciones de bienes de uso e intangibles	(1.155.397)	(22.478.589)
<b>Flujos netos de efectivo por actividades de inversión</b>	(1.155.397)	(22.478.589)
<b>Incremento / (Disminución) neto de efectivo y equivalentes</b>	9.800.856	(9.563.004)
<b>Efectivo y equivalentes al inicio del ejercicio</b>	2.920.271	12.483.275
<b>Efectivo y equivalentes al final del ejercicio</b>	12.721.127	2.920.271

El Anexo y las Notas 1 a 17 que se adjuntan forman parte integral de los estados contables.

## Estado de Evolución del Patrimonio por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2013

### En Pesos Uruguayos

	Ajustes al patrimonio	Resultados acumulados	Total
Saldo al 1° de enero de 2012	4.352.332	31.087.032	35.439.364
Resultado del ejercicio	-	126.179	126.179
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2012</b>	<b>4.352.332</b>	<b>31.213.211</b>	<b>35.565.543</b>
Resultado del ejercicio	-	(3.087.427)	(3.087.427)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>4.352.332</b>	<b>28.125.784</b>	<b>32.478.116</b>

El Anexo y las Notas 1 a 17 que se adjuntan forman parte integral de los estados contables.



## Cuadro de Bienes de Uso, Intangibles y Amortizaciones por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2013

En Pesos Uruguayos

	Costo				Amortización			Valor neto Dic-13	Valor neto Dic-12	
	Saldos iniciales	Altas	Bajas	Transferencias	Saldos finales	Saldos iniciales	Amortización			Saldos finales
<b>Bienes de uso</b>										
Inmuebles y mejoras	29.812.564	534.682	-	-	30.347.246	42.465	601.069	643.534	29.703.712	29.770.099
Máquinas y equipos	226.767	277.931	-	-	504.698	12.809	29.484	42.293	462.405	213.958
Muebles y útiles	428.759	35.681	-	-	464.440	40.011	43.678	83.689	380.751	388.748
Equipos de informática	224.467	130.529	-	-	354.996	66.483	102.422	168.905	186.091	157.984
Equipos de comunicación	808.005	-	-	-	808.005	168.212	161.601	329.813	478.192	639.793
Obras en curso	-	122.520	-	-	122.520	-	-	-	122.520	-
<b>Total</b>	<b>31.500.562</b>	<b>1.101.343</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>32.601.905</b>	<b>329.980</b>	<b>938.254</b>	<b>1.268.234</b>	<b>31.333.671</b>	<b>31.170.582</b>
<b>Intangibles</b>										
Software	228.576	54.054	-	-	282.630	120.666	90.731	211.397	71.233	107.910
<b>Total</b>	<b>228.576</b>	<b>54.054</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>282.630</b>	<b>120.666</b>	<b>90.731</b>	<b>211.397</b>	<b>71.233</b>	<b>107.910</b>

## **Notas a los Estados Contables al 31 de diciembre de 2013**

### **Nota 1 - Información básica sobre la Institución**

#### **1.1 Naturaleza jurídica**

El Parque Científico y Tecnológico de Pando (en adelante “la Institución” o “PCTP”) es una persona jurídica pública no estatal, creada por la Ley N° 18.362 del 6 de octubre de 2008 en su artículo 251, que tiene como objetivos promover, regular y coordinar el emplazamiento de organizaciones privadas y públicas dedicadas a realizar actividades productivas de base tecnológica y a brindar servicios de carácter científico o tecnológico relacionados con las disciplinas a que se dedica el Polo Tecnológico de Pando (PTP), para favorecer:

- la investigación científica y tecnológica en las empresas y otras organizaciones que allí se instalen;
- el respaldo científico y tecnológico a las mismas por parte del PTP;
- las actividades que realice el PTP para respaldar la innovación.

Su domicilio social y fiscal está radicado en Camino Saravia s/n, Pando, departamento de Canelones.

#### **1.2 Actividad principal**

La Institución tiene como objeto principal realizar actividades destinadas a promover el desarrollo económico y la competitividad de las empresas a través de:

- la creación de nuevas oportunidades de negocios y añadiendo valor a compañías maduras;
- la promoción del emprendedurismo y la incubación de nuevas empresas innovadoras;
- la generación de empleos basados en el conocimiento;
- la construcción de espacios atractivos para los emergentes trabajadores del conocimiento; y
- la promoción de la sinergia entre las universidades y las empresas.

El 14 de setiembre de 2000 se celebró un convenio entre la Administración Nacional de Combustibles, Alcohol y Portland y la Universidad de la República – Facultad de Química, mediante el cual el primero concede en régimen de comodato el uso del inmueble y edificio individualizado con el padrón N° 1686 ubicado en la ciudad de Pando, departamento de Canelones, el cual es ocupado por la Institución en forma conjunta con el PTP. El plazo del contrato es de 99 años a partir del 14 de setiembre de 2000 de acuerdo a un comodato posterior firmado el 5 de julio de 2005 que amplía el plazo del comodato original.

La Institución cuenta con recursos propios, provenientes de organismos internacionales de cooperación y del presupuesto nacional. En los últimos dos años la Institución ha celebrado los siguientes convenios:

**Firmados en el año 2012:**

- Convenio de fecha 11 de abril de 2012 celebrado con el Ministerio de Industria, Energía y Minería para el financiamiento de las actividades realizadas por la Institución desde el 1° de enero hasta el 31 de marzo del año 2012 por \$ 5.500.000.
- Convenio de fecha 11 de abril de 2012 celebrado con el Ministerio de Industria, Energía y Minería para el financiamiento de las actividades realizadas por la Institución hasta el 31 de diciembre del año 2012 por \$ 10.133.000 y las actividades a realizar durante el año 2013 por \$ 24.553.647.

**Firmados en el año 2013:**

- Contrato de fecha 8 de enero de 2013 celebrado con la Agencia Nacional de Investigación e Innovación (ANII) para el financiamiento del proyecto de investigación “Identificación de marcadores proteicos de mastitis subclínica bovina en leche”, a través del “Fondo Profesora María Viñas”.

La ANII se comprometió a otorgar al PCTP un financiamiento no reembolsable de hasta \$ 945.000.

- Contrato de fecha 30 de julio de 2013 celebrado con la ANII para el financiamiento del proyecto “Estudio y caracterización de materiales por espectroscopía Micro Raman”.

La ANII se comprometió a subsidiar al PCTP mediante la entrega del 80% del monto total del Proyecto no pudiendo superar dicho subsidio la suma de US\$ 218.000, y su ejecución técnica y financiera no podrá finalizar en una fecha posterior al 31 de enero de 2015.

- Acuerdo de fecha 31 de octubre de 2013 celebrado con la ANII para el financiamiento por medio de la Comunidad Europea del programa “Contrato de apoyo a las políticas de innovación y cohesión territorial”. El Parque Científico y Tecnológico de Pando es uno de los beneficiarios finales de los fondos que la Comunidad Europea entregará a Uruguay a los efectos de llevar a cabo el Programa, los que se canalizarán a través de la ANII.

PCTP será destinatario de una suma de hasta € 718.926 y se ejecutará en conformidad con las disposiciones del convenio de financiación en un plazo aproximado de 3 años.

- Convenio de cooperación de fecha 12 de diciembre de 2013, celebrado con el Ministerio de Industria, Energía y Minería, Dirección Nacional de Artesanías, Pequeñas y Medianas Empresas (MIEM DINAPYME), por el cual el PCTP se compromete a brindar cooperación para impulsar desarrollos técnicos, científicos, académicos y de apoyo en proyectos de transferencia tecnológica.

Dicho convenio se realizará por la suma de hasta \$ 2.500.000 para la realización de diversas actividades, con la finalidad de ejecutar los proyectos que se desarrollan en el marco de este convenio. El presente convenio estará vigente hasta el 31 de diciembre de 2015.

## **Nota 2 - Bases de preparación de los estados contables**

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

### **2.1 Bases de preparación**

Los estados contables se han preparado de acuerdo con la Ordenanza N° 81 dictada por el Tribunal de Cuentas de la República, aprobada el 17 de diciembre de 2002. Esta ordenanza dispone tomar como fuente de normas contables, por orden de prioridad, las siguientes:

- a) las normas establecidas por el propio Tribunal de Cuentas de la República,
- b) el Decreto 103/91 del 27 de febrero de 1991,
- c) las Normas Internacionales de Contabilidad emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.

Por resolución del Tribunal de Cuentas de la República del 14 de noviembre del 2012 se eliminó el artículo de la Ordenanza N° 81 que establecía la obligatoriedad de reexpresar los estados contables a base de las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda, la cual debía efectuarse aplicando la metodología prevista en la Norma Internacional de Contabilidad N° 29. Basado en esta resolución, el Parque Científico y Tecnológico de Pando cesó de practicar el ajuste por inflación en el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012. De acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad N° 29, las cifras ajustadas por inflación al 31 de diciembre de 2011, se tomaron como base para los valores en los libros de las partidas en los estados contables del ejercicio iniciado el 1° de enero de 2012.

Las políticas contables aplicadas en los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012 fueron consistentes.

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

Los estados contables se han preparado sobre la base de costos históricos.

### **2.3 Moneda funcional y de presentación**

Los estados contables están presentados en Pesos Uruguayos, que es la moneda funcional del Parque Científico y Tecnológico de Pando.

### **2.4 Fecha de aprobación de los estados contables**

Los estados contables al 31 de diciembre de 2013 han sido aprobados por la Junta Directiva de la Institución el 25 de marzo de 2014.

### **2.5 Uso de estimaciones contables y juicios**

La preparación de los estados contables requiere por parte de la Dirección del Parque Científico y Tecnológico de Pando la aplicación de estimaciones contables relevantes y la realización de juicios y supuestos en el proceso de aplicación de las políticas contables que afectan a los importes de activos y pasivos registrados y los activos y pasivos contingentes revelados a la fecha de la emisión

de los presentes estados contables, como así también los ingresos y gastos registrados en el ejercicio. Los resultados reales pueden diferir de las estimaciones realizadas.

A pesar de que las estimaciones realizadas por la Dirección de la Institución se han calculado en función de la mejor información disponible al 31 de diciembre de 2013, 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, en su caso, se derivasen de los ajustes a efectuar durante los próximos ejercicios, es reconocido en el ejercicio en que la estimación es modificada y en los ejercicios futuros afectados, o sea se registra en forma prospectiva.

En este sentido, la información relativa a las áreas más significativas en las que la Dirección del Parque Científico y Tecnológico de Pando han realizado estimaciones de incertidumbre y juicios críticos en la aplicación de políticas contables y que tienen un mayor efecto sobre el importe reconocido en los estados contables son las amortizaciones, entre otras estimaciones.

### **Nota 3 - Principales políticas y prácticas contables aplicadas**

Las siguientes son las políticas contables adoptadas por el Parque Científico y Tecnológico de Pando para la preparación y presentación de los estados contables.

#### **3.1 Moneda extranjera**

##### ***Transacciones, saldos y flujos en moneda extranjera***

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

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se han convertido a Pesos Uruguayos aplicando el tipo de cambio vigente al cierre del ejercicio, mientras que los no monetarios se convierten aplicando al costo histórico en moneda extranjera, los tipos de cambio vigentes en la fecha en que tuvo lugar la transacción.

En la presentación del estado de origen y aplicación de fondos, los flujos procedentes de transacciones en moneda extranjera se convierten a Pesos Uruguayos aplicando los tipos de cambio existentes en la fecha en que éstos se produjeron.

Las diferencias que se ponen de manifiesto en la liquidación de las transacciones en moneda extranjera y en la conversión a Pesos Uruguayos de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en resultados.

Las pérdidas o ganancias por diferencias de cambio relacionadas con activos o pasivos financieros monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen igualmente en resultados.

El siguiente es el detalle de las cotizaciones de la principal moneda extranjera operada por la Institución respecto al Peso Uruguayo, al promedio y cierre de los estados contables:

	<b>Promedio</b>		<b>Cierre</b>	
	<b>Dic-13</b>	<b>Dic-12</b>	<b>Dic-13</b>	<b>Dic-12</b>
Dólares Estadounidenses	20,522	20,325	21,424	19,401

### 3.2 Instrumentos financieros

#### *Instrumentos financieros no derivados*

Los instrumentos financieros no derivados incluyen efectivo y equivalente de efectivo, créditos por servicios, otros créditos, deudas comerciales y otras cuentas a pagar.

Los instrumentos financieros no derivados son reconocidos inicialmente al valor razonable 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 como se describe a continuación.

El efectivo y equivalentes de efectivo, los créditos por servicios y otros créditos están valuados al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier pérdida por deterioro (Nota 3.3).

Las deudas comerciales y otras cuentas a pagar están valuadas al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

El efectivo y equivalentes de efectivo abarcan los saldos de disponibilidades e inversiones temporarias con vencimiento menor a tres meses, si los hubiese. Los sobregiros bancarios, si los hubiese, que son reembolsables sin restricciones y que forman parte integral de la administración del efectivo de la empresa, se incluyen como componentes del efectivo para propósitos del estado de origen y aplicación de fondos.

### 3.3 Deterioro

#### *Activos financieros*

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

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

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

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

Una pérdida por deterioro de valor se revierte si la reversión puede asignarse a un evento ocurrido con posterioridad al reconocimiento de la pérdida por deterioro de valor. En el caso de activos financieros registrados al costo amortizado y para los disponibles para la venta que son instrumentos de deuda, la reversión se reconoce en resultados.

### ***Activos no financieros***

Los valores contables de los activos no financieros son revisados a la fecha de cada estado contable para determinar si existe un indicio de deterioro. Si algún indicio de deterioro existiera, entonces se estima el valor recuperable del activo.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es estimado como el mayor entre su valor de uso y su valor razonable menos los costos de venta. Para determinar el valor de uso, se descuentan los flujos futuros de efectivo estimados a su valor actual usando un tipo de descuento que refleje las evaluaciones actuales del mercado correspondientes al valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo. A efectos de comprobar el deterioro, los activos se agrupan en el grupo más pequeño de activos que generan flujos de efectivo procedentes del uso continuado que sean independientes de los producidos por otros activos o grupos de activos (“la unidad generadora de efectivo”).

Una pérdida por deterioro de valor se reconoce si el valor contable del activo o su unidad generadora de efectivo excede su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen en el Estado de Resultados.

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

## **3.4 Bienes de uso**

### ***Valuación***

Los bienes de uso figuran presentados a sus valores de adquisición, incluyendo los ajustes correspondientes a fin de computar las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda hasta el 31 de diciembre de 2011, menos la amortización acumulada, y las pérdidas por deterioro cuando corresponde.

El costo incluye los desembolsos que están directamente relacionados con la adquisición del bien. El costo de activos de propia construcción incluye costos de materiales y mano de obra directa, y cualquier otro costo necesario para poner el activo en condiciones para que pueda funcionar de la forma prevista.

La pérdida o ganancia derivada de la baja de un bien de uso, se determina como la diferencia entre el importe neto que, en su caso, se obtenga por la disposición y el importe en libros del bien, y dicho resultado es reconocido en los rubros Otros ingresos u Otros egresos, según corresponda, del Estado de Resultados.

### ***Gastos posteriores***

Los gastos posteriores incurridos para reemplazar un componente de un bien de uso son únicamente activados cuando sea probable que la Institución obtenga beneficios futuros derivados del mismo y su costo pueda ser medido de manera fiable. Los costos del mantenimiento periódico de los bienes de uso son reconocidos en el Estado de Resultados en el momento en que se incurren.

### ***Amortizaciones***

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

La amortización de los bienes de uso se determina mediante la aplicación de las vidas útiles esperadas detalladas a continuación:

- |                           |         |
|---------------------------|---------|
| • Inmuebles y mejoras     | 50 años |
| • Máquinas y equipos      | 5 años  |
| • Muebles y útiles        | 10 años |
| • Equipos de informática  | 3 años  |
| • Equipos de comunicación | 5 años  |

### **3.5 Intangibles**

#### ***Valuación***

Los intangibles figuran presentados a sus valores de adquisición, incluyendo los ajustes correspondientes a fin de computar las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda hasta el 31 de diciembre de 2011, menos la amortización acumulada, y las pérdidas por deterioro cuando corresponde.

#### ***Desembolsos posteriores***

Los desembolsos posteriores son capitalizados sólo cuando aumentan los beneficios económicos futuros plasmados en el activo intangible específico relacionados con dichos desembolsos. Todos los otros desembolsos, incluyendo los desembolsos para generar internamente plusvalías o marcas, son reconocidos en resultados cuando se incurren.

#### ***Amortizaciones***

La Institución evalúa para cada activo intangible adquirido si la vida útil es finita o indefinida. A estos efectos se entiende que un activo intangible tiene vida útil indefinida cuando no existe un límite previsible al periodo durante el cual va a generar entrada de flujos netos de efectivo.

Los activos intangibles con vidas útiles indefinidas, no se amortizan, sino que se comprueba su deterioro con una periodicidad anual o con anterioridad, si existen indicios de una potencial pérdida del valor de los mismos.

Las amortizaciones de los activos intangibles con vidas útiles finitas se calculan utilizando porcentajes fijos sobre los valores amortizables según la vida útil esperada para cada categoría, a partir de la fecha de su incorporación. La vida útil estimada para el software es de 3 años.

La Institución revisa el valor residual, la vida útil y el método de amortización de los activos intangibles al cierre de cada ejercicio. Las modificaciones en los criterios inicialmente establecidos se reconocen como un cambio de estimación.



### **3.6 Retribuciones al personal**

#### ***Beneficios a corto plazo***

Las obligaciones por beneficios al personal a corto plazo son medidas en base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que los servicios relacionados son prestados.

Se reconoce un pasivo por el monto que se espera pagar en efectivo a corto plazo si la Institución tiene una obligación presente, legal o implícita, de pagar ese importe en consecuencia de servicios prestados por los empleados en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

### **3.7 Impuestos**

La naturaleza de las actividades que realiza la Institución, así como su calidad de persona jurídica pública no estatal, determinan que el Parque Científico y Tecnológico de Pando no se vea sujeto a obligaciones emergentes del Impuesto al Patrimonio y del Impuesto a las Rentas de Actividades Económicas, sin embargo es contribuyente del Impuesto al Valor Agregado.

El artículo 357 de la Ley N° 19.149 determinó a partir del 1 de enero de 2014 que el Parque Científico y Tecnológico de Pando estará exonerado de todo tipo de tributos nacionales, excepto las contribuciones a la seguridad social, por lo cual ya no será contribuyente del IVA.

Como consecuencia de lo anterior, el saldo de IVA a favor que la Institución tenía al 31 de diciembre de 2013 debió imputarse a pérdidas ya que no era recuperable.

### **3.8 Determinación del resultado del ejercicio**

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

Los ingresos por convenios corresponden a los desembolsos entregados por el Ministerio de Industria, Energía y Minería a efectos de que el Parque Científico y Tecnológico cumpla con las actividades que desarrolla.

Los ingresos por proyectos corresponden a la porción devengada de los desembolsos recibidos de organismos de cooperación, en función del grado de terminación de la prestación exigida en cada uno de los contratos de financiación de proyectos. El grado de terminación es determinado en función de la proporción del compromiso ejecutado hasta la fecha como porcentaje del compromiso total.

Los ingresos por prestación de servicios representan el importe de los servicios suministrados a terceros y son reconocidos en el Estado de Resultados en proporción del grado de terminación de la prestación a la fecha de los estados contables. El grado de terminación es determinado en función de la proporción de los servicios ejecutados hasta la fecha como porcentaje del total de servicios a prestar.

El costo de los servicios prestados incluye los desembolsos entregados al Polo Científico y Tecnológico a efectos del cumplimiento de sus actividades y el costo de los servicios en el marco de los proyectos en curso.

La amortización de los bienes de uso e intangibles es calculada como se indica en las Notas 3.4 y 3.5.

### 3.9 Definición de fondos

Para la preparación del “Estado de Origen y Aplicación de Fondos” se definió fondos como disponibilidades más inversiones temporarias con vencimiento menor a tres meses.

La siguiente es la conciliación del importe de efectivo y equivalentes de efectivo del estado de situación patrimonial y el estado de origen y aplicación de fondos:

	<u>Dic-13</u>	<u>Dic-12</u>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo del estado de situación patrimonial</b>		
Disponibilidades	<u>12.721.127</u>	<u>2.920.271</u>
<b>Efectivo y equiv. al efectivo del estado de origen y aplicación de fondos</b>	<u><u>12.721.127</u></u>	<u><u>2.920.271</u></u>

## Nota 4 - Administración de riesgo financiero

### 4.1 General

Como resultado del curso normal de las operaciones del Parque Científico y Tecnológico de Pando surgen exposiciones al riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de mercado particularmente al riesgo de moneda.

En esta nota se presenta información respecto de la exposición de la Institución a cada uno de los riesgos mencionados y los objetivos y procedimientos realizados por la Institución para medir y administrar el riesgo.

La Dirección del Parque Científico y Tecnológico de Pando es responsable de establecer y supervisar las políticas de riesgos de la Institución. Las mismas son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos a los que se enfrenta, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para controlar los riesgos y el cumplimiento de los límites.

### 4.2 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Institución si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar.

#### *Créditos por servicios y otras cuentas por cobrar*

La exposición de la Institución al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. La Dirección tiene políticas de crédito que permiten monitorear este riesgo en forma continua. La Institución no tiene riesgos significativos de concentración de créditos. La Dirección espera un correcto comportamiento crediticio y entiende que los eventuales incumplimientos están cubiertos razonablemente por las provisiones existentes.

### 4.3 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Institución encuentre dificultades en cumplir con sus obligaciones. A tales efectos, la Dirección administra la liquidez para asegurar, tanto como sea posible, que la Institución disponga de suficiente liquidez para hacer frente a sus obligaciones en el momento de su vencimiento.

A tales efectos, la Institución confecciona un presupuesto anual de caja en el cual se analizan las necesidades de liquidez, y en base a las cuales se deciden las inversiones y gastos a realizar y/o mantener.

#### **4.4 Riesgo de mercado**

El riesgo de mercado es el riesgo de que cambios en los precios del mercado, tales como el tipo de cambio puedan afectar los resultados de la Institución.

#### **4.5 Riesgo de moneda**

La Institución está expuesta al riesgo de moneda en sus compras que están denominadas en una moneda distinta de la moneda funcional de la Institución, el Peso Uruguayo. La moneda en que estas transacciones están principalmente denominadas es el Dólar Estadounidense.

En lo que refiere a otros activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras, la Institución asegura que su exposición neta se mantiene en un nivel aceptable a través de la compra o venta de monedas extranjeras cuando es necesario para afrontar desequilibrios de corto plazo.

### **Nota 5 - Créditos por servicios**

El detalle de los créditos por servicios es el siguiente:

	<u>Dic-13</u>	<u>Dic-12</u>
<b>Corriente</b>		
Deudores simple plaza	645.714	46.896
Deudores por exportación	85.900	-
Documentos a cobrar	49.452	-
	<u>781.066</u>	<u>46.896</u>

### **Nota 6 - Otros créditos**

El detalle de los otros créditos es el siguiente:

	<u>Dic-13</u>	<u>Dic-12</u>
<b>Corriente</b>		
Anticipos a proveedores	11.500	-
Créditos fiscales	-	2.208.187
Certificados de impuestos en trámite	11.993	722.403
Deudores varios	32.438	-
	<u>55.931</u>	<u>2.930.590</u>
<b>No Corriente</b>		
Anticipos y acopios destinados a obra civil	<u>516.428</u>	-

## Nota 7 - Bienes de uso e intangibles

### 7.1 Valores de origen y sus amortizaciones

El detalle de los bienes de uso e intangibles se muestra en el Anexo.

### 7.2 Amortizaciones cargadas a resultados

Las amortizaciones de bienes de uso e intangibles por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2013, ascendieron a \$ 1.028.985 (\$ 333.970 al 31 de diciembre de 2012). Dichas amortizaciones fueron imputadas en su totalidad a gastos de administración y ventas.

## Nota 8 - Deudas comerciales

El detalle de las deudas comerciales es el siguiente:

	<u>Dic-13</u>	<u>Dic-12</u>
<b>Corriente</b>		
Proveedores de plaza	<u>704.887</u>	<u>208.912</u>

## Nota 9 - Deudas diversas

El detalle de las deudas diversas es el siguiente:

	<u>Dic-13</u>	<u>Dic-12</u>
<b>Corriente</b>		
Fondos de terceros (Nota 16)	-	600.637
Certificados de impuestos en trámite y retenciones	-	668.290
Ingresos diferidos por proyectos <sup>(1)</sup>	11.853.674	-
Retribuciones al personal y cargas sociales	433.750	109.588
Otras deudas	<u>9.029</u>	<u>23.279</u>
	<u>12.296.453</u>	<u>1.401.794</u>

<sup>(1)</sup> Corresponde a la porción no devengada de los ingresos por proyectos recibidos de los organismos de cooperación, en función del grado de terminación de la prestación exigida en cada uno de los contratos de financiación de proyectos.

## Nota 10 - Saldos y transacciones con partes relacionadas

### 10.1 Personal clave

#### *Saldos con personal clave*

No existen saldos con directores y personal clave de la gerencia al 31 de diciembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012.

### ***Compensación recibida por el personal clave***

Las compensaciones recibidas por el personal clave de la gerencia y dirección en el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2013 ascendieron a \$ 3.999.302 (\$ 303.556 en el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2012).

### ***Otras transacciones con personal clave***

No existen otras transacciones con directores y personal clave de la gerencia al 31 de diciembre de 2013 ni al 31 de diciembre de 2012.

## **Nota 11 - Gastos de administración y ventas**

El detalle de los gastos de administración y ventas es el siguiente:

	<u>Dic-13</u>	<u>Dic-12</u>
Remuneraciones y cargas sociales	(1.107.244)	(683.640)
Honorarios	(1.984.857)	(2.257.282)
Vigilancia, seguridad y limpieza	(1.366.873)	(1.126.017)
Misiones al exterior	(621.801)	(110.947)
Comunicaciones, promociones y publicidad	(446.259)	(414.000)
Amortizaciones	(1.028.985)	(333.970)
Otros gastos	(1.373.899)	(984.318)
	<u>(7.929.918)</u>	<u>(5.910.174)</u>

## **Nota 12 - Gastos del personal**

Los gastos del personal incurridos por la Institución han sido los siguientes:

	<u>Dic-13</u>	<u>Dic-12</u>
Remuneraciones al personal	(5.004.679)	(609.461)
Contribuciones a la seguridad social	(531.540)	(74.179)
	<u>(5.536.219)</u>	<u>(683.640)</u>

Del total de gastos \$ 4.428.975 fueron cargados al costo de los servicios prestados y los restantes \$ 1.107.244 se incluyen como gastos de administración y ventas. Los gastos de personal al 31 de diciembre de 2012 fueron imputados en su totalidad a gastos de administración y ventas.

## **Nota 13 - Resultados diversos**

El detalle de los resultados diversos es el siguiente:

	<u>Dic-13</u>	<u>Dic-12</u>
Otros ingresos	43.425	3.089
Otros egresos <sup>(1)</sup>	(3.334.386)	(42.301)
	<u>(3.290.961)</u>	<u>(39.212)</u>

<sup>(1)</sup> Incluye \$ 3.304.235 correspondiente a la imputación a pérdidas del saldo de IVA a favor que existía al cierre del ejercicio y que no es recuperable debido a que a partir del 1 de enero de 2014 el PCTP ya no es contribuyente de ese impuesto.

## Nota 14 - Resultados financieros

El detalle de los resultados financieros es el siguiente:

	<u>Dic-13</u>	<u>Dic-12</u>
Diferencia de cambio	(322.295)	3.485
Intereses ganados y otros ingresos financieros	3.568	-
Intereses perdidos y gastos financieros	(34.721)	(24.844)
	<u>(353.448)</u>	<u>(21.359)</u>

## Nota 15 - Instrumentos financieros

### 15.1 Riesgo de crédito

#### *Exposición al riesgo de crédito*

El valor en libros de los activos financieros representa la exposición máxima al riesgo de crédito. La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha de cierre del ejercicio es la siguiente:

	<u>Dic-13</u>	<u>Dic-12</u>
Disponibilidades (excepto caja y fondo fijo)	12.710.255	2.913.971
Créditos por servicios	781.066	46.896
	<u>13.491.321</u>	<u>2.960.867</u>

La exposición máxima al riesgo de crédito de las cuentas por cobrar por región geográfica es la siguiente:

	<u>Dic-13</u>	<u>Dic-12</u>
Montevideo	695.166	46.896
Otros	85.900	-
	<u>781.066</u>	<u>46.896</u>

La exposición máxima al riesgo de crédito de las cuentas por cobrar a la fecha de cierre del ejercicio por tipo de cliente es la siguiente:

	<u>Dic-13</u>	<u>Dic-12</u>
Empresas comerciales e industriales	781.066	46.896
	<u>781.066</u>	<u>46.896</u>

#### *Pérdidas por deterioro*

La antigüedad de las cuentas por cobrar a la fecha de cierre del ejercicio es la siguiente:

	<u>Dic-13</u>	<u>Deterioro</u>	<u>Dic-12</u>	<u>Deterioro</u>
Vigentes	781.066	-	46.896	-
	<u>781.066</u>	<u>-</u>	<u>46.896</u>	<u>-</u>

## 15.2 Riesgo de liquidez

Los siguientes son los vencimientos contractuales de pasivos financieros:

	<b>Dic-13</b>			
	<b>Importe en libros</b>	<b>Hasta 1 año</b>	<b>1 a 5 años</b>	<b>Más de 5 años</b>
<i>Pasivos financieros</i>				
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	1.138.637	1.138.637	-	-
	<u>1.138.637</u>	<u>1.138.637</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<b>Dic-12</b>			
	<b>Importe en libros</b>	<b>Hasta 1 año</b>	<b>1 a 5 años</b>	<b>Más de 5 años</b>
<i>Pasivos financieros</i>				
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	942.416	942.416	-	-
	<u>942.416</u>	<u>942.416</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

## 15.3 Riesgo de mercado

### *Riesgo de moneda*

#### *Exposición al riesgo de moneda*

La Institución está expuesta al riesgo de moneda en sus transacciones que están denominadas en una moneda distinta de la moneda funcional de la Institución, el Peso Uruguayo. La moneda en que estas transacciones están principalmente denominadas es el Dólar Estadounidense.

El siguiente es el detalle de la exposición al riesgo de moneda:

	<b>Dic-13</b>		<b>Dic-12</b>	
	<b>U\$S</b>	<b>Total equiv. \$</b>	<b>U\$S</b>	<b>Total equiv. \$</b>
<b>Activo</b>				
<b>Activo Corriente</b>				
Disponibilidades	545.384	11.684.307	5.456	105.852
Créditos por ventas	4.339	92.957	-	-
	<u>549.723</u>	<u>11.777.264</u>	<u>5.456</u>	<u>105.852</u>
<b>Pasivo</b>				
<b>Pasivo Corriente</b>				
Deudas comerciales	(488)	(10.455)	-	-
Deudas diversas	-	-	(30.959)	(600.637)
	<u>(488)</u>	<u>(10.455)</u>	<u>(30.959)</u>	<u>(600.637)</u>
<b>Posición Neta</b>	<u>549.235</u>	<u>11.766.809</u>	<u>(25.503)</u>	<u>(494.785)</u>

### **Análisis de sensibilidad**

El fortalecimiento de un 10% en el Peso Uruguayo contra el Dólar Estadounidense al 31 de diciembre de 2013 habría afectado los resultados en los montos que se muestran a continuación. Este análisis supone que todas las otras variables, particularmente las tasas de interés, se mantienen constantes. El análisis se aplica de la misma manera para el 31 de diciembre de 2012.

### **Efectos en Pesos Uruguayos**

	<b>Dic-13</b>		<b>Dic-12</b>	
	Impacto en		Impacto en	
	Patrimonio	Resultados	Patrimonio	Resultados
Dólares Estadounidenses	(1.176.681)	(1.176.681)	49.478	49.478

El debilitamiento de un 10% en el Peso Uruguayo contra el Dólar Estadounidense al 31 de diciembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 habría tenido el efecto opuesto para los montos indicados arriba, sobre la base de que todas las otras variables se mantienen constantes.

### **Nota 16 - Fondos de terceros**

Al 31 de diciembre de 2012 la Institución estaba encargada de administrar los fondos del convenio denominado “Convenio de colaboración para la implementación de proyectos de transferencia de conocimientos según metodología KIM” celebrado entre la Administración Nacional de Combustibles, Alcohol y Portland, el Ministerio de Industria, Energía y Minería, el Instituto Nacional de Investigaciones Agropecuarias del Uruguay, el Laboratorio Tecnológico del Uruguay, la Cámara de Industrias del Uruguay, la Cámara Nacional de Comercio y Servicios, Knowledge Innovation Market y la Institución. Al 31 de diciembre de 2013 dichos fondos fueron totalmente utilizados.

Al 31 de diciembre de 2012 la suma de esos fondos se encontraba dentro del rubro deudas diversas ascendiendo a US\$ 30.959, equivalente a \$ 600.637.

### **Nota 17 - Hechos posteriores**

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2013 no se han producido hechos o circunstancias que afecten significativamente la situación patrimonial, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de la Institución.

—·—