



# Parque Científico y Tecnológico de Pando

**Informe dirigido a la Junta Directiva  
referente a la auditoría de los estados  
financieros por el ejercicio anual  
terminado el 31 de diciembre de 2018**

KPMG  
26 de marzo de 2019

Este informe contiene 23 páginas



## Contenido

Dictamen de los Auditores Independientes	3
Estados Financieros:	
Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018	6
Estado de resultados y otros resultados integrales por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018	7
Estado de flujos de efectivo por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018	8
Estado de cambios en el patrimonio por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018	9
Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018	10

—:—

### Abreviaturas

\$ = Pesos Uruguayos

US\$ = Dólares Estadounidenses

UI = Unidades Indexadas

€ = Euros



KPMG S.C.  
Circunvalación Dr. Enrique Tarigo (ex Plaza de Cagancha) 1335 Piso 7  
11.100 Montevideo - Uruguay  
Teléfono: 598 2902 4546  
Telefax: 598 2902 1337

## Dictamen de los Auditores Independientes

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

### *Opinión*

Hemos auditado los estados financieros del Parque Científico y Tecnológico de Pando ("la Institución"), los que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, los estados de resultados y otros resultados integrales, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio por el ejercicio anual terminado en esa fecha, sus notas, que contienen un resumen de las políticas contables significativas aplicadas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Parque Científico y Tecnológico de Pando al 31 de diciembre de 2018, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el ejercicio anual terminado en esa fecha de acuerdo con la Ordenanza N° 89 dictada por el Tribunal de Cuentas.

### *Bases de Opinión*

Realizamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección *Responsabilidad del Auditor por la Auditoría de los estados financieros* en este informe. Somos independientes de la Institución de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros, y hemos cumplido integralmente las demás responsabilidades éticas que corresponden con dicho código. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión.

### *Responsabilidad de la Dirección en relación a los estados financieros*

La Dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con la Ordenanza N° 89 dictada por el Tribunal de Cuentas, y del control interno que la administración determinó necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o a error.

En la preparación de los estados financieros, la Dirección es responsable de evaluar la capacidad que tiene la Institución para continuar como un negocio en marcha, revelando, cuando sea aplicable, asuntos relacionados con la continuidad de la misma y la utilización de la hipótesis de negocio en marcha a menos que la Dirección intente liquidar la Institución, discontinuar sus operaciones, o no tenga una alternativa más realista que hacerlo.

La Dirección es responsable de supervisar el proceso de preparación de los estados financieros de la Institución.

### *Responsabilidad del Auditor por la Auditoría de los estados financieros*

Nuestros objetivos consisten en obtener una seguridad razonable acerca de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o a error, y emitir un dictamen de auditoría que incluya nuestra opinión. Una seguridad razonable constituye un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará un error significativo cuando exista. Los errores pueden surgir debido a fraudes o a errores, y se consideran significativos si, individualmente o de forma agregada, puede razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas tomadas por los usuarios sobre la base de estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, nosotros aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante el proceso de auditoría. Asimismo:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de que existan errores significativos en los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para fundamentar la base de nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error significativo resultante de un fraude es mayor que el resultante de un error, dado que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones intencionalmente incorrectas o apartamientos del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Institución.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables adoptadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas realizadas por la Dirección.
- Concluimos sobre la adecuada utilización por parte de la Dirección de la hipótesis de negocio en marcha y, de acuerdo con la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan arrojar dudas significativas sobre la capacidad de la Institución para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, deberemos hacer énfasis en nuestro dictamen de auditoría sobre las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro dictamen de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Institución deje de ser un negocio en marcha.



- 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, 26 de marzo de 2019

Por KPMG

Cra. Alejandra Marmolejo  
Directora Asociada  
C.J. y P.P.U. N° 80.425



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

(en Pesos Uruguayos)

	<u>Nota</u>	<u>Dic-18</u>	<u>Dic-17</u>
<b>ACTIVO</b>			
<b>Activo Corriente</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	11.731.363	22.794.970
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	<u>15.377.439</u>	<u>6.784.024</u>
<b>Total Activo Corriente</b>		<u>27.108.802</u>	<u>29.578.994</u>
<b>Activo No Corriente</b>			
Propiedades, planta y equipo	6	76.574.342	57.118.135
Activos intangibles	7	<u>173.042</u>	-
<b>Total Activo No Corriente</b>		<u>76.747.384</u>	<u>57.118.135</u>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<u>103.856.186</u>	<u>86.697.129</u>
<b>PASIVO</b>			
<b>Pasivo Corriente</b>			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	8	10.364.853	2.410.446
Ingresos diferidos	9	7.356.729	14.573.865
Préstamos y obligaciones	10	<u>2.521.416</u>	<u>854.472</u>
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<u>20.242.998</u>	<u>17.838.783</u>
<b>Pasivo No Corriente</b>			
Ingresos diferidos	9	2.333.232	-
Préstamos y obligaciones	10	<u>1.511.787</u>	<u>3.574.689</u>
<b>Total Pasivo No Corriente</b>		<u>3.845.019</u>	<u>3.574.689</u>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<u>24.088.017</u>	<u>21.413.472</u>
<b>PATRIMONIO</b>			
Resultados acumulados		<u>79.768.169</u>	<u>65.283.657</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<u>79.768.169</u>	<u>65.283.657</u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u>103.856.186</u>	<u>86.697.129</u>

Las Notas 1 a 18 que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros.

## Estado de resultados y otros resultados integrales por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018

(en Pesos Uruguayos)

	<u>Nota</u>	<u>Dic-18</u>	<u>Dic-17</u>
Ingresos por convenios		43.862.986	37.875.421
Ingresos por proyectos		25.171.843	7.678.237
Ingresos por prestación de servicios		14.126.771	10.326.383
<b>Ingresos Operativos Netos</b>	11	<u>83.161.600</u>	<u>55.880.041</u>
Costo de los Servicios Prestados	13	<u>(44.128.051)</u>	<u>(38.523.919)</u>
<b>RESULTADO BRUTO</b>		39.033.549	17.356.122
Gastos de Administración y Ventas	12	(25.567.634)	(17.950.979)
Otros Egresos		<u>(93.743)</u>	<u>(52.288)</u>
<b>RESULTADO OPERATIVO</b>		13.372.172	(647.145)
<b>Resultados Financieros</b>			
Ingresos financieros	15	1.402.928	-
Costos financieros	15	<u>(290.588)</u>	<u>(1.364.619)</u>
		<u>1.112.340</u>	<u>(1.364.619)</u>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>		14.484.512	(2.011.764)
<b>Impuesto a la Renta</b>	2.13	-	-
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<u>14.484.512</u>	<u>(2.011.764)</u>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>		-	-
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO</b>		<u>14.484.512</u>	<u>(2.011.764)</u>

Las Notas 1 a 18 que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros.

## Estado de flujos de efectivo por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018

(en Pesos Uruguayos)

	<u>Nota</u>	<u>Dic-18</u>	<u>Dic-17</u>
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>			
Resultado del ejercicio		14.484.512	(2.011.764)
Ajustes por:			
Depreciaciones de propiedades, planta y equipo	6	3.146.617	3.135.835
Amortizaciones de activos intangibles	7	41.769	24.278
Resultado por deterioro de deudores comerciales	5	1.763.045	241.671
Costos financieros	15	140.044	108.912
Ingresos financieros	15	(48.054)	-
Diferencia de cambio asociada a préstamos financieros		<u>547.684</u>	<u>(7.101)</u>
<b>Resultado operativo después de ajustes</b>		<u>20.075.617</u>	<u>1.491.831</u>
Cambios en:			
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar y depósitos		(10.356.460)	(5.093.009)
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		7.954.407	(449.452)
Ingresos diferidos		<u>(4.883.904)</u>	<u>3.179.885</u>
<b>Flujos procedentes de actividades de operación</b>		<u>12.789.660</u>	<u>(870.745)</u>
<b>Flujos netos generados por actividades de operación</b>		<u>12.789.660</u>	<u>(870.745)</u>
<b>Flujos de efectivo por actividades de inversión</b>			
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo y activos intangibles	6 y 7	(22.817.635)	(7.250.454)
Intereses cobrados y otros ingresos financieros		<u>48.054</u>	<u>-</u>
<b>Flujos netos usados en actividades de inversión</b>		<u>(22.769.581)</u>	<u>(7.250.454)</u>
<b>Flujos de efectivo por actividades de financiación</b>			
Préstamos bancarios recibidos		-	4.327.350
Intereses pagados		(238.029)	-
Pago de préstamo		<u>(845.657)</u>	<u>-</u>
<b>Flujos netos procedentes de actividades de financiación</b>		<u>(1.083.686)</u>	<u>4.327.350</u>
<b>Incremento / (Disminución) neto de efectivo</b>		(11.063.607)	(3.793.849)
<b>Efectivo y equivalentes al inicio del ejercicio</b>		<u>22.794.970</u>	<u>26.588.819</u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO</b>	2.14	<u>11.731.363</u>	<u>22.794.970</u>

Las Notas 1 a 18 que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros.



## **Estado de cambios en el patrimonio por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018**

**(en Pesos Uruguayos)**

	<b>Resultados acumulados</b>	<b>Total</b>
Saldo al 1° de enero de 2017	67.295.421	67.295.421
Resultado del ejercicio	(2.011.764)	(2.011.764)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>65.283.657</b>	<b>65.283.657</b>
Resultado del ejercicio	14.484.512	14.484.512
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>79.768.169</b>	<b>79.768.169</b>

Las Notas 1 a 18 que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros.

## **Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018**

### **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.

De acuerdo a la Ley 19.355 de 19 de diciembre de 2015 que establece en su artículo 670: Incrementase en el Inciso 21 "Subsidios y Subvenciones", unidad ejecutora 008 "Ministerio de Industria, Energía y Minería", programa 320 "Fortalecimiento de la base productiva de bienes y servicios", con cargo a la Financiación 1.1 "Rentas Generales", el objeto del gasto 551.022 "Parque Científico y Tecnológico de Pando", en \$ 5.000.000 (cinco millones de pesos uruguayos) beneficio a recibir a partir del ejercicio 2016. Este incremento se adiciona al segundo desembolso acordado según convenio de fecha 20 de febrero de 2014 celebrado entre el MIEM y la Institución.

El monto anual a recibir asciende a \$ 34.487.986 destinado al financiamiento de la operativa diaria de la Institución hasta el 2020.

Adicionalmente, la Institución se financia con fondos recibidos de instituciones públicas y privadas, y de organismos de cooperación para dar cumplimiento a la ejecución de las actividades que le fueron encomendadas por Ley según se menciona en la Nota 1.

La diferencia temporal entre los fondos recibidos y la ejecución de las actividades mencionadas incide en el beneficio o perjuicio económico de la Institución.

## **Nota 2 - Bases de preparación y principales políticas contables**

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

### **2.1 Bases de preparación**

Los estados financieros se han preparado de acuerdo con lo establecido en la Ordenanza N° 89 del Tribunal de Cuentas, aprobada el 29 de noviembre de 2017. Esta Ordenanza establece que se deberán aplicar para la formulación y presentación de los estados financieros, de acuerdo con la unidad contable de que se trate, uno de los siguientes marcos normativos:

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

Los estados financieros de la Institución se han preparado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes).

Las políticas contables aplicadas por la Institución en los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 fueron consistentes.

### **2.2 Cifras correspondientes**

Algunas cifras correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017 han sido reclasificadas en los presentes estados financieros con el fin de hacerlas comparables con las del ejercicio actual.

### **2.3 Bases de medición**

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

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

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 fueron aprobados por la Junta Directiva el 25 de marzo de 2019.

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

La preparación de los estados financieros requiere por parte de la Dirección del Parque Científico y Tecnológico de Pando la aplicación de estimaciones contables relevantes y la realización de juicios y supuestos en el proceso de aplicación de las políticas contables que afectan a los importes de activos y pasivos registrados y los activos y pasivos contingentes revelados a la fecha de la emisión de los presentes estados financieros, como así también los ingresos y gastos registrados en el ejercicio. Los resultados reales pueden diferir de las estimaciones realizadas.

A pesar de que las estimaciones realizadas por la Dirección de la Institución se han calculado en función de la mejor información disponible al 31 de diciembre de 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 registra en forma prospectiva.

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

## 2.6 Moneda funcional y de presentación

La moneda de presentación y la moneda funcional de los estados financieros de la Institución es el Peso Uruguayo, considerando que éste refleja la sustancia económica de los eventos y circunstancias relevantes para la Institución.

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

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

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

En la presentación del estado de flujos de efectivo, los flujos procedentes de transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional aplicando los tipos de cambio vigentes en la fecha en la que éstos se produjeron.

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

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

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

	Promedio		Cierre	
	Dic-18	Dic-17	Dic-18	Dic-17
Dólar Estadounidense	30,675	28,666	32,406	28,807

## 2.7 Instrumentos financieros

### *Instrumentos financieros no derivados*

Los instrumentos financieros no derivados incluyen efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, préstamos y obligaciones.

### *Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar y efectivo y equivalentes de efectivo*

Estos activos financieros son reconocidos inicialmente al precio de la transacción más, en el caso de instrumentos que no estén al valor razonable con cambios en resultados, los costos directamente atribuibles a la transacción. Posteriormente al reconocimiento inicial, estos instrumentos financieros son valorizados al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.

Al final de cada ejercicio sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro de valor.

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye los saldos de disponibilidades e inversiones con vencimiento menor a tres meses si los hubiese.

### *Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, préstamos y obligaciones*

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al precio de la transacción más, en el caso de instrumentos que no estén al valor razonable con cambios en resultados, los costos directamente atribuibles a la transacción. Posteriormente al reconocimiento inicial, estos instrumentos financieros son valorizados al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

Los préstamos y obligaciones son clasificados como pasivo corriente a no ser que la Institución tenga el derecho incondicional de diferir el pago del pasivo por más de 12 meses luego de la fecha cierre del ejercicio.

Los intereses perdidos son reconocidos sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en Resultados financieros en el período en que se incurren.

## **2.8 Propiedades, planta y equipo**

### *Valuación*

Las Propiedades, planta y equipo figuran presentados a sus valores de adquisición, incluyendo los ajustes correspondientes a fin de computar las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda hasta el 31 de diciembre de 2011, menos la depreciación acumulada y deterioro, cuando corresponde (Nota 2.10)

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

La pérdida o ganancia derivada de la baja de Propiedades, planta y equipo, se determina como la diferencia entre el importe neto que, en su caso, se obtenga por la disposición y el importe en libros del bien, y dicho resultado es reconocido en resultados.

### *Costos posteriores*

Los gastos posteriores incurridos para reemplazar un componente de Propiedades, planta y equipo son únicamente activados cuando sea probable que la Institución obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda ser medido de manera fiable. Los costos del mantenimiento periódico de las propiedades, planta y equipo son reconocidos en resultados en el momento en que se incurren.

## ***Depreciaciones***

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

Las depreciaciones de Propiedades, planta y equipo se determinan mediante la aplicación de las vidas útiles esperadas detalladas a continuación:

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

## **2.9 Activos intangibles**

### ***Software***

El software adquirido está presentado a su costo menos la amortización acumulada, y deterioro cuando corresponde (Nota 2.10).

Las amortizaciones se determinan según la vida útil estimada, a partir del mes siguiente al de la fecha en que el activo esté disponible para su utilización. La vida útil estimada para el software es de 3 años.

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la vida útil, valor residual y el método de amortización de los activos intangibles, se revisan de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas. Las modificaciones en los criterios inicialmente establecidos se reconocen como un cambio de estimación contable.

## **2.10 Deterioro de propiedades, planta y equipo, activos intangibles**

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

## **2.11 Reconocimiento de ingresos y costos**

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

Los ingresos provenientes del poder ejecutivo a través de la ley de presupuesto nacional corresponden a los desembolsos entregados por el Ministerio de Industria, Energía y Minería a efectos de que el Parque Científico y Tecnológico cumpla con las actividades que desarrolla.

Los ingresos por convenios y proyectos de investigación corresponden a la porción devengada de los desembolsos recibidos de instituciones públicas y privadas, y de organismos de cooperación, en función del grado de terminación de la prestación exigida en cada uno de los convenios y contratos

de financiación de proyectos. El grado de terminación es determinado en función de la proporción del compromiso ejecutado hasta la fecha como porcentaje del compromiso total.

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

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

## **2.12 Beneficios a los empleados**

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

Los obligaciones por beneficios al personal a corto plazo son medidos en base no descontada y son reconocidos como gastos a medida que los servicios relacionados son prestados.

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

## **2.13 Impuestos**

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

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

## **2.14 Definición de fondos**

Para la preparación del estado de flujos de efectivo se definió fondos igual a efectivo y equivalentes de efectivo.

La siguiente es la conciliación del importe de efectivo y equivalentes de efectivo del estado de situación financiera y del estado de flujo de efectivo:

	<u>Pesos Uruguayos</u>	
	<u>Dic-18</u>	<u>Dic-17</u>
<i>Efectivo y equivalentes de efectivo del estado de situación financiera</i>		
Disponibilidades	11.731.363	22.794.970
<i>Efectivo y equivalentes de efectivo del estado de flujo de efectivo</i>	<u>11.731.363</u>	<u>22.794.970</u>

### Nota 3 - Instrumentos financieros

A continuación se presenta el detalle de activos y pasivos financieros y su método de medición en los estados financieros:

<b>31 de diciembre de 2018</b>				
	<b>Costo amortizado</b>	<b>Costo amortizado menos deterioro</b>	<b>Valor razonable</b>	<b>Total</b>
<i>(en Pesos Uruguayos)</i>				
<b>Activos financieros</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	11.731.363	11.731.363	-	11.731.363
Deudores comerciales y otras ctas por cobrar	10.958.204	9.955.734	-	9.955.734
	<u>22.689.567</u>	<u>21.687.097</u>	-	<u>21.687.097</u>
<b>Pasivos financieros</b>				
Acreeedores comerciales y otras ctas por pagar		7.967.922	-	7.967.922
Préstamos y obligaciones		4.033.203	-	4.033.203
		<u>12.001.125</u>	-	<u>12.001.125</u>
<b>31 de diciembre de 2017</b>				
	<b>Costo amortizado</b>	<b>Costo amortizado menos deterioro</b>	<b>Valor razonable</b>	<b>Total</b>
<i>(en Pesos Uruguayos)</i>				
<b>Activos financieros</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	22.794.970	22.794.970	-	22.794.970
Deudores comerciales y otras ctas por cobrar	6.845.804	6.604.133	-	6.604.133
	<u>29.640.774</u>	<u>29.399.103</u>	-	<u>29.399.103</u>
<b>Pasivos financieros</b>				
Acreeedores comerciales y otras ctas por pagar		1.543.633	-	1.543.633
Préstamos y obligaciones		4.429.161	-	4.429.161
		<u>5.972.794</u>	-	<u>5.972.794</u>

### Nota 4 - Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	<b>Dic-18</b>	<b>Dic-17</b>
<i>(en Pesos Uruguayos)</i>		
Caja	15.047	32.095
Bancos	11.716.316	22.762.875
	<u>11.731.363</u>	<u>22.794.970</u>



## Nota 5 - Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

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

<i>(en Pesos Uruguayos)</i>	<b>Nota</b>	<b>Dic-18</b>	<b>Dic-17</b>
<b>Corriente</b>			
Deudores simples plaza		4.679.180	2.311.903
Depósitos en garantía		5.106.029	4.493.892
Certificados de impuestos en trámite	5.1	4.783.637	110.669
Anticipos a proveedores		598.010	57.796
Adelantos al personal		5.000	11.426
Gastos pagados por adelantado		35.058	-
Proyectos deudores		1.012.275	-
Otras cuentas por cobrar		160.720	40.009
		<u>16.379.909</u>	<u>7.025.695</u>
Menos: Previsión para deudores incobrables		<u>(1.002.470)</u>	<u>(241.671)</u>
		<u>15.377.439</u>	<u>6.784.024</u>

La siguiente es la evolución de la previsión para deudores incobrables:

	<b>Nota</b>	<b>Dic-18</b>	<b>Dic-17</b>
Saldo al inicio		241.671	-
Formación / (Desafectación) de la previsión incobrables	12	1.763.045	241.671
Aplicación de la previsión		<u>(1.002.246)</u>	-
<b>Saldo al cierre</b>		<u>1.002.470</u>	<u>241.671</u>

El saldo de depósitos en garantía al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 incluye U\$S 157.564 equivalentes a \$ 5.106.029 (U\$S 156.000 equivalentes a \$ 4.493.892 al 31 de diciembre de 2017) que garantizan préstamos obtenido con el Banco Santander del cual al 31 de diciembre de 2018 se adeudaban U\$S 124.457 equivalentes a \$ 4.033.203 (U\$S 153.753 equivalentes a \$ 4.429.161 al 31 de diciembre de 2017).

### 5.1 Exoneración por inversión

Con fecha 27 de diciembre de 2017 se presentó un proyecto de inversión a efectos de ser evaluado para estar al amparo del régimen de promoción de inversiones establecido en las Leyes 14.178 y 16.906 y su Decreto 455/007 y cuyo cometido es solicitar devolución del Impuesto al Valor Agregado mediante certificados de crédito de los importes del impuesto de referencia incluido en la adquisición de materiales y servicios utilizados para la obra civil prevista en el Proyecto Plantas Piloto, por hasta un monto imponible de UI 6.535.079.

Según resolución N° 82358/17 de fecha 19 de octubre de 2018, el Ministerio de Industrias, Energía y Minería, conjuntamente con el Ministerio de Economía y Finanzas, se declara promovida la actividad del proyecto de inversión presentado por el Parque Científico y Tecnológico de Pando, otorgándose un crédito por el impuesto al valor agregado por hasta un monto imponible de UI 5.900.795. El saldo al 31 de diciembre de 2018 correspondiente a los certificados de crédito en trámite por dicho beneficio asciende a \$ 4.783.637.

## Nota 6 - Propiedades, planta y equipos

### 6.1 Valores de origen y sus depreciaciones

(en Pesos Uruguayos)

Costo	Inmuebles- Mejoras	Obras en curso	Máquinas y equipos	Muebles y útiles	Equipos de informática	Equipos de comunicación	Máquinas y equipos de laboratorio	Acopios y Anticipos proveedores	Total
<b>Saldo al 1° de enero de 2017</b>	37.683.245	411.659	1.058.263	863.683	999.257	966.341	19.452.950	-	61.435.398
Altas	262.000	512.645	20.024	-	-	-	-	6.455.785	7.250.454
Bajas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	37.945.245	924.304	1.078.287	863.683	999.257	966.341	19.452.950	6.455.785	68.685.852
Altas	171.346	15.411.409	452.081	-	382.844	-	4.805.971	1.379.173	22.602.824
Bajas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias	-	5.944.313	-	-	-	-	-	(5.944.313)	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	38.116.591	22.280.026	1.530.368	863.683	1.382.101	966.341	24.258.921	1.890.645	91.288.676
<b>Depreciación</b>									
<b>Saldo al 1° de enero de 2017</b>	2.768.164	-	324.083	323.328	729.316	827.692	3.459.299	-	8.431.882
Bajas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación	753.722	-	105.826	86.368	195.446	46.665	1.947.808	-	3.135.835
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	3.521.886	-	429.909	409.696	924.762	874.357	5.407.107	-	11.567.717
Bajas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación	759.248	-	122.898	86.368	115.607	31.667	2.030.829	-	3.146.617
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	4.281.134	-	552.807	496.064	1.040.369	906.024	7.437.936	-	14.714.334
<b>Importes en libros</b>									
<b>Al 31 de diciembre de 2017</b>	34.423.359	924.304	648.378	453.987	74.495	91.984	14.045.843	6.455.785	57.118.135
<b>Al 31 de diciembre de 2018</b>	33.835.457	22.280.026	977.561	367.619	341.732	60.317	16.820.985	1.890.645	76.574.342

## 6.2 Depreciaciones cargadas a resultados

Las depreciaciones de propiedades, planta y equipo por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018, ascendieron a \$ 3.146.617 (\$ 3.135.835 al 31 de diciembre de 2017). Dichas depreciaciones fueron imputadas en su totalidad a gastos de administración y ventas.

## Nota 7 - Activos intangibles

### 7.1 Valores de origen y sus amortizaciones

	Software	Total
<i>(en Pesos Uruguayos)</i>		
<b>Costo</b>		
<b>Saldo al 1° de enero de 2017</b>	460.977	460.977
Altas	-	-
Bajas	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2017</b>	460.977	460.977
Altas	214.811	214.811
Bajas	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b>	675.788	675.788
<b>Amortización</b>		
<b>Saldo al 1° de enero de 2017</b>	436.699	436.699
Bajas	-	-
Amortización	24.278	24.278
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2017</b>	460.977	460.977
Bajas	-	-
Amortización	41.769	41.769
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b>	502.746	502.746
<b>Importes en libros</b>		
<i>Al 31 de diciembre de 2017</i>	-	-
<i>Al 31 de diciembre de 2018</i>	173.042	173.042

### 7.2 Amortizaciones cargadas a resultados

Las amortizaciones de activos intangibles por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018, ascendieron a \$ 41.769 (\$ 24.278 al 31 de diciembre de 2017). Dichas amortizaciones fueron imputadas en su totalidad a gastos de administración y ventas.

## Nota 8 - Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

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

<i>(en Pesos Uruguayos)</i>	<u>Nota</u>	<u>Dic-18</u>	<u>Dic-17</u>
<b>Corriente</b>			
Proveedores de plaza		941.549	763.720
Proveedores del exterior		18.777	-
Retribuciones al personal y cargas sociales		2.355.224	842.692
Certificados de impuestos en trámite y retenciones		22.930	24.121
Fondos de terceros	17	2.191.980	446.853
Depositos en garantía recibidos de clientes		561.750	120.989
Gastos provisionados		4.272.643	212.071
		<u>10.364.853</u>	<u>2.410.446</u>

## Nota 9 - Ingresos diferidos

El saldo por ingresos diferidos corresponde a la porción no devengada de los ingresos por proyectos recibidos de los organismos de cooperación, en función del grado de terminación de la prestación exigida en cada uno de los contratos de financiación de proyectos.

Adicionalmente, se presentan los ingresos diferidos por servicios no devengados asociados con contratos con clientes.

El detalle de ingresos diferidos es el siguiente:

<i>(en Pesos Uruguayos)</i>	<u>Dic-18</u>	<u>Dic-17</u>
<b>Corriente</b>		
Ingresos diferidos por convenios y proyectos	3.960.914	14.573.865
Ingresos diferidos por servicios	3.395.815	-
	<u>7.356.729</u>	<u>14.573.865</u>
<b>No corriente</b>		
Ingresos diferidos por servicios	2.333.232	-
	<u>2.333.232</u>	<u>-</u>

## Nota 10 - Préstamos y obligaciones

El detalle de los préstamos y obligaciones es el siguiente:

	<u>Dic-18</u>				
	<u>Menor a 1 año</u>	<u>1 año a 3 años</u>	<u>3 años a 5 años</u>	<u>Mayor a 5 años</u>	<u>Total</u>
<b>En Dólares Estadounidenses</b>					
Préstamos bancarios garantizados	77.448	46.651	-	-	124.099
Intereses sobre préstamos a pagar	3.521	581	-	-	4.102
Intereses sobre préstamos a vencer	(3.163)	(581)	-	-	(3.744)
	<u>77.806</u>	<u>46.651</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>124.457</u>
<b>Total en Pesos Uruguayos</b>	<u>2.521.416</u>	<u>1.511.787</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4.033.203</u>

	<b>Dic-17</b>				<b>Total</b>
	<b>Menor a 1 año</b>	<b>1 año a 3 años</b>	<b>3 años a 5 años</b>	<b>Mayor a 5 años</b>	
<b>En Dólares Estadounidenses</b>					
Préstamos bancarios garantizados	25.909	124.091	-	-	150.000
Intereses sobre préstamos a pagar	7.828	4.111	-	-	11.939
Intereses sobre préstamos a vencer	(4.075)	(4.111)	-	-	(8.186)
	<u>29.662</u>	<u>124.091</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>153.753</u>
<b>Total en Pesos Uruguayos</b>	<u>854.472</u>	<u>3.574.689</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4.429.161</u>

El préstamo bancario es pagadero en cuotas mensuales y consecutivas de U\$S 6.747,47 con vencimiento de la primer cuota el día 4 de agosto de 2018 y la tasas de interés es 4% anual.

El préstamo bancario está garantizado por un depósito a plazo fijo (Nota 5).

### **Nota 11 - Ingresos operativos**

Los ingresos por naturaleza han sido los siguientes:

<i>(en Pesos Uruguayos)</i>	<b>Nota</b>	<b>Dic-18</b>	<b>Dic-17</b>
Ingreso Poder Ejecutivo - ley de presupuesto	1	34.487.986	34.487.986
Ingreso por convenios y proyectos		25.171.843	11.065.682
Ingresos por prestación de servicios		14.126.771	10.326.373
Apoyos y partidas adicionales <sup>(*)</sup>		9.375.000	-
		<u>83.161.600</u>	<u>55.880.041</u>

(\*) Durante el ejercicio 2018, la Institución recibió apoyos adicionales provenientes de la Facultad de Química por un valor de \$ 5.000.000 y del MIEM por un valor de \$ 4.375.000.

### **Nota 12 - Gastos de administración y ventas**

El detalle de los gastos de administración es el siguiente:

<i>(en Pesos Uruguayos)</i>	<b>Nota</b>	<b>Dic-18</b>	<b>Dic-17</b>
Retribuciones al personal y cargas sociales	14	(4.889.053)	(2.876.310)
Honorarios profesionales y otros servicios		(3.170.097)	(2.079.400)
Amortizaciones y depreciaciones		(3.188.386)	(3.160.113)
Vigilancia, seguridad y limpieza		(4.710.636)	(3.428.474)
Misiones al exterior		(299.197)	(213.197)
Comunicaciones, promociones y publicidad		(1.356.466)	(846.065)
Capacitaciones de personal		-	(48.273)
Deudores incobrables	5	(1.763.045)	(241.671)
Otros gastos		(6.190.754)	(5.057.476)
		<u>(25.567.634)</u>	<u>(17.950.979)</u>

### Nota 13 - Costo de los servicios prestados

El costo de los servicios prestados por naturaleza han sido los siguientes:

<i>(en Pesos Uruguayos)</i>	<u>Nota</u>	<u>Dic-18</u>	<u>Dic-17</u>
Honorarios profesionales y otros servicios		(23.412.408)	(19.515.241)
Retribuciones al personal y sus cargas sociales	14	(12.985.017)	(9.336.948)
Insumos		(1.927.061)	(2.108.930)
Otros		(5.803.565)	(7.562.800)
		<u>(44.128.051)</u>	<u>(38.523.919)</u>

### Nota 14 - Gastos del personal

Los gastos del personal incurridos por la Institución han sido imputados de acuerdo al siguiente detalle:

<i>(en Pesos Uruguayos)</i>	<u>Dic-18</u>	<u>Dic-17</u>
<b>Costo de ventas</b>		
Sueldos y jornales	11.748.375	8.501.504
Contribuciones a la seguridad social	1.236.642	835.444
	<u>12.985.017</u>	<u>9.336.948</u>
	<u>Dic-18</u>	<u>Dic-17</u>
<b>Gastos de administración</b>		
Sueldos y jornales	4.423.439	2.612.485
Contribuciones a la seguridad social	465.614	263.825
	<u>4.889.053</u>	<u>2.876.310</u>

### Nota 15 - Resultados financieros

El detalle de los Resultados financieros es el siguiente:

<i>(en Pesos Uruguayos)</i>	<u>Dic-18</u>	<u>Dic-17</u>
Intereses ganados	48.054	-
Diferencia de cambio ganada	1.354.874	-
<b>Ingresos financieros</b>	<u>1.402.928</u>	<u>-</u>
Intereses perdidos	(140.044)	(108.912)
Otros gastos financieros	(150.544)	(87.090)
Diferencia de cambio perdida	-	(1.168.617)
<b>Costos financieros</b>	<u>(290.588)</u>	<u>(1.364.619)</u>

## **Nota 16 - Saldos y transacciones con partes relacionadas**

### **16.1 Personal clave**

#### ***Saldos con personal clave***

No existen saldos con directores y personal clave de la gerencia al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017.

#### ***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 2018 ascendieron a \$ 8.050.152 (\$ 5.759.740 en el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017).

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

No existen otras transacciones con directores y personal clave de la gerencia al 31 de diciembre de 2018 ni al 31 de diciembre de 2017.

## **Nota 17 - Fondos de terceros**

Al 31 de diciembre de 2018 la Institución administraba fondos de terceros según convenio firmado el 12 de diciembre de 2013, celebrado con el Ministerio de Industria, Energía y Minería (MIEM), Dirección Nacional de Artesanías, Pequeñas y Medianas Empresas (DINAPYME).

Al 31 de diciembre de 2018 la suma de esos fondos se encontraba dentro del rubro acreedores comerciales y otras cuentas por pagar ascendiendo a \$ 957.705 (\$ 446.853 al 31 de diciembre de 2017).

Adicionalmente, se han retenido pagos al constructor por concepto de constitución de garantía por reparos por las obras en curso al 31 de diciembre de 2018, que asciende a \$ 1.234.275 (\$ 0 al 31 de diciembre de 2017).

## **Nota 18 - Hechos posteriores**

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2018 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.

— · —