



Agencia Nacional de  
Investigación e Innovación  
(ANII)

Estados contables correspondientes al  
ejercicio finalizado el 31 de diciembre  
de 2010 e informe de auditoría  
independiente

Agencia Nacional de Investigación e Innovación (ANII)

# Estados contables correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2010 e informe de auditoría independiente

## **Contenido**

Informe de auditoría independiente

Estado de situación patrimonial

Estado de resultados

Estado de flujos de efectivo

Estado de evolución del patrimonio

Anexo – Cuadro de bienes de uso e intangibles - Amortizaciones

Notas a los estados contables

## Informe de auditoría independiente

Señores Directores de la  
Agencia Nacional de Investigación e Innovación (ANII)

Hemos auditado los estados contables de la Agencia Nacional de Investigación e Innovación (ANII) que se adjuntan; dichos estados contables comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2010, los correspondientes estados de resultados, de flujos de efectivo y de evolución del patrimonio por el ejercicio finalizado en esa fecha, las notas de políticas contables significativas y otras notas explicativas a los estados contables.

### Responsabilidad de la Dirección por los estados contables

La Dirección de la Agencia Nacional de Investigación e Innovación (ANII) es responsable por la preparación y la razonable presentación de estos estados contables de acuerdo con normas contables adecuadas en Uruguay, las disposiciones contenidas en la Ordenanza N° 81 del Tribunal de Cuentas de la República Oriental del Uruguay y las bases contables específicamente descritas en la Nota 2. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener un sistema de control interno adecuado para la preparación y presentación razonable de estados contables que estén libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y realizar estimaciones contables razonables en las circunstancias.

### Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados contables basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría emitidas por la Federación Internacional de Contadores (IFAC). Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos nuestra 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 montos y revelaciones en los estados contables. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de existencia de errores significativos en los estados contables, ya sea debido a fraude o error. Al hacer la evaluación de riesgos, el auditor considera los aspectos de control interno de la entidad relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados contables con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión acerca de la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas por la entidad y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Dirección, así como evaluar la presentación general de los estados contables.

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

## Opinión

En nuestra opinión, los estados contables referidos precedentemente presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación patrimonial de la Agencia Nacional de Investigación e Innovación (ANII) al 31 de diciembre de 2010, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio finalizado en esa fecha de acuerdo con normas contables adecuadas en Uruguay, las disposiciones contenidas en la Ordenanza N° 81 del Tribunal de Cuentas de la República Oriental del Uruguay y las bases contables específicamente descritas en la Nota 2.

## Otros asuntos

Las cifras que se presentan en los estados contables correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2009 fueron auditadas por otros auditores, los cuales emitieron su informe sin salvedades con fecha 22 de junio de 2010.

El Estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2009, se presenta de acuerdo a un método de elaboración distinto al dictaminado por los auditores anteriores.

9 de agosto de 2011

  
Gonzalo Silva  
Socio, Deloitte S.C.



Estado de situación patrimonial  
al 31 de diciembre de 2010  
(pesos uruguayos)

|                                      | <u>Nota</u> | <u>2010</u>        | <u>2009</u>        |
|--------------------------------------|-------------|--------------------|--------------------|
| <b>ACTIVO</b>                        |             |                    |                    |
| <b>Activo corriente</b>              |             |                    |                    |
| Disponibilidades                     | 16          | 435.953.645        | 460.518.877        |
| Créditos                             | 3           | 235.947.647        | 140.780.258        |
| <b>Total del activo corriente</b>    |             | <b>671.901.292</b> | <b>601.299.135</b> |
| <b>Activo no corriente</b>           |             |                    |                    |
| Bienes de uso                        | Anexo       | 14.710.673         | 7.028.711          |
| Intangibles                          | Anexo       | 3.270.060          | 3.910.440          |
| Créditos                             | 3           | 3.871.162          | 40.875             |
| <b>Total del activo no corriente</b> |             | <b>21.851.895</b>  | <b>10.980.026</b>  |
| <b>Total del activo</b>              |             | <b>693.753.187</b> | <b>612.279.161</b> |
| <b>PASIVO</b>                        |             |                    |                    |
| <b>Pasivo corriente</b>              |             |                    |                    |
| Deudas comerciales                   | 4           | 11.544.138         | 2.310.763          |
| Deudas diversas                      | 5           | 147.673.135        | 38.219.665         |
| <b>Total del pasivo corriente</b>    |             | <b>159.217.273</b> | <b>40.530.428</b>  |
| <b>Total del pasivo</b>              |             | <b>159.217.273</b> | <b>40.530.428</b>  |
| <b>PATRIMONIO</b>                    |             |                    |                    |
| Resultados de ejercicios anteriores  |             | 571.748.733        | 590.418.184        |
| Resultado del ejercicio              |             | (37.212.819)       | (18.669.451)       |
| <b>Total del patrimonio</b>          |             | <b>534.535.914</b> | <b>571.748.733</b> |
| <b>Total de pasivo y patrimonio</b>  |             | <b>693.753.187</b> | <b>612.279.161</b> |

El anexo y notas que acompañan a estos estados contables forman parte integrante de los mismos.

|   |
|---|
| <p>El informe fechado el 9 de agosto de 2011<br/>se extiende en documento adjunto<br/>Deloitte S.C.</p> |
|---|

Agencia Nacional de Investigación e Innovación (ANII)

## Estado de resultados por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2010

(pesos uruguayos)

|   | <u>Nota</u> | <u>2010</u>                | <u>2009</u>                |
|---|-------------|----------------------------|----------------------------|
| Ingresos operativos por servicios         | 6           | 3.067.441                  | 6.841.023                  |
| Ingresos operativos por fondos recibidos  | 6           | <u>389.256.053</u>         | <u>394.259.555</u>         |
| <b>Total de ingresos operativos netos</b> |             | <b>392.323.494</b>         | <b>401.100.578</b>         |
| <b>Costo de los servicios prestados</b>   | 7           | (348.938.528)              | (278.927.809)              |
| <b>Resultado bruto</b>                    |             | <b><u>43.384.966</u></b>   | <b><u>122.172.769</u></b>  |
| <b>Gastos de administración y ventas</b>  | 8           | (47.934.756)               | (39.330.102)               |
| <b>Resultados financieros</b>             | 10          | (32.663.029)               | (101.512.118)              |
| <b>Resultado neto</b>                     |             | <b><u>(37.212.819)</u></b> | <b><u>(18.669.451)</u></b> |

El anexo y notas que acompañan a estos estados contables forman parte integrante de los mismos.

El informe fechado el 9 de agosto de 2011  
se extiende en documento adjunto  
Deloitte S.C.

## Estado de flujos de efectivo por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2010

(pesos uruguayos)

| Nota   | Total fondos         | Por fuente de financiamiento              |                      |                     |                                    |
|--|----------------------|---|----------------------|---------------------|------------------------------------|
|  |                      | Rentas generales y Cooperaciones técnicas | Unión Europea        | Banco Mundial       | Banco Interamericano de Desarrollo |
| <b>Flujo de efectivo relacionado con actividades operativas</b>                |                      |   |                      |                     |                                    |
| <b>Ingresos</b>  |                      |   |                      |                     |                                    |
| Ingresos operativos por fondos recibidos                                       | 389.256.053          | 240.103.979                               | 23.405.328           | 63.415.461          | 62.331.285                         |
| Ingresos operativos por servicios  | 3.067.442            | 3.067.442                                 | -                    | -                   | -                                  |
| 4.2 Administración de fondos de terceros- fondos recibidos                     | 48.076.566           | 48.076.566                                | -                    | -                   | -                                  |
| <b>Subtotal ingresos</b>   | <b>440.400.061</b>   | <b>291.247.987</b>                        | <b>23.405.328</b>    | <b>63.415.461</b>   | <b>62.331.285</b>                  |
| <b>Egresos</b>   |                      |   |                      |                     |                                    |
| 1.1 Infraestructura  | (267.791)            | (267.791)                                 | -                    | -                   | -                                  |
| 1.2 Sistemas de información  | (252.392)            | (252.392)                                 | -                    | -                   | -                                  |
| 1.3 Comunicación institucional   | (5.856.902)          | (5.841.524)                               | -                    | (15.378)            | -                                  |
| 1.4 Gestión de calidad   | (360.262)            | (5.621)                                   | -                    | -                   | (354.641)                          |
| 1.5 Monitoreo y evaluación   | (60.018)             | -   | (60.018)             | -                   | -                                  |
| 1.6 Promoción de instrumentos y vinculación con Sistema Nacional de Innovación | (1.081.673)          | (6.997)                                   | (967.926)            | (106.750)           | -                                  |
| 1.7 Capacitación en gestión de ciencia, tecnología e innovación                | (856.097)            | (413.283)                                 | (442.814)            | -                   | -                                  |
| 2.1 Promoción de la excelencia en investigación de ciencia y tecnología        | (31.742.693)         | (14.703.093)                              | -                    | (15.461.277)        | (1.578.323)                        |
| 2.2 Aumento de capital humano avanzado   | (184.397.445)        | (128.394.825)                             | -                    | (51.257.099)        | (4.745.521)                        |
| 2.3 Apoyo a programas y proyectos de popularización de la ciencia, tecnología  | (4.443.825)          | (4.443.825)                               | -                    | -                   | -                                  |
| 2.4 Evaluaciones y otros costos operativos                                     | (130.865)            | (130.865)                                 | -                    | -                   | -                                  |
| 3.1 Apoyo a la innovación empresarial  | (48.644.187)         | (246.968)                                 | (932.779)            | -                   | (47.464.440)                       |
| 3.2 Desarrollo de alianzas de innovación y redes tecnológicas sectoriales      | (1.346.704)          | (21.915)                                  | (138.286)            | (806.934)           | (379.569)                          |
| 3.3 Generación y fortalecimiento de servicios científicos tecnológicos         | (4.680.756)          | -   | -                    | -                   | (4.680.756)                        |
| 3.4 Evaluación y otros costos operativos                                       | (2.051.843)          | (2.051.843)                               | -                    | -                   | -                                  |
| 4.1 Portal Timbó   | (19.301.362)         | (16.240.774)                              | -                    | (3.060.588)         | -                                  |
| 4.1 Portal Timbó - Reembolsos Banco Mundial                                    | -                    | 19.053.023                                | -                    | (19.053.023)        | -                                  |
| 4.2 Administración de fondos de terceros                                       | (9.405.146)          | (9.405.146)                               | -                    | -                   | -                                  |
| 4.3 Articulación del conocimiento  | (48.678.759)         | (1.457.232)                               | (47.221.527)         | -                   | -                                  |
| 4.4 Articulación en propiedad intelectual                                      | (387.023)            | (387.023)                                 | -                    | -                   | -                                  |
| 5.1 Generación de indicadores  | (3.689.269)          | (1.976.286)                               | (105.300)            | -                   | (1.607.683)                        |
| 6.1 Gestión de recursos humanos  | (33.661.063)         | (33.661.063)                              | -                    | -                   | -                                  |
| 6.2 Otros costos operativos  | (20.841.821)         | (11.874.045)                              | (6.161.861)          | (1.072.629)         | (1.733.286)                        |
| <b>Subtotal egresos</b>  | <b>(422.137.896)</b> | <b>(212.729.488)</b>                      | <b>(56.030.511)</b>  | <b>(90.833.678)</b> | <b>(62.544.219)</b>                |
| <b>Efectivo proveniente de / (aplicado a) actividades operativas</b>           | <b>18.262.165</b>    | <b>78.518.499</b>                         | <b>(32.625.183)</b>  | <b>(27.418.217)</b> | <b>(212.934)</b>                   |
| <b>Flujo de efectivo relacionado con inversiones</b>                           |                      |   |                      |                     |                                    |
| 1.1 Infraestructura - adquisiciones de bienes de uso                           | (9.830.621)          | (8.165.155)                               | -                    | (1.665.466)         | -                                  |
| 1.2 Sistemas de información- aumento de intangibles                            | (569.837)            | (569.837)                                 | -                    | -                   | -                                  |
| <b>Efectivo aplicado a inversiones</b>   | <b>(10.400.458)</b>  | <b>(8.734.992)</b>                        | <b>-</b>             | <b>(1.665.466)</b>  | <b>-</b>                           |
| <b>Flujo de efectivo relacionado con financiamiento</b>                        |                      |   |                      |                     |                                    |
| 6.2 Otros costos operativos - gastos financieros                               | (977.663)            | (487.147)                                 | (280.818)            | (121.259)           | (88.439)                           |
| Usos transitorios de fondos  | -                    | 150.036.486                               | (85.511.061)         | (31.586.949)        | (32.938.476)                       |
| <b>Efectivo proveniente de / (aplicado a) financiamiento</b>                   | <b>(977.663)</b>     | <b>149.549.339</b>                        | <b>(85.791.879)</b>  | <b>(31.708.208)</b> | <b>(33.026.915)</b>                |
| <b>Variación neta del efectivo</b>   | <b>6.884.044</b>     | <b>219.332.846</b>                        | <b>(118.417.062)</b> | <b>(60.791.891)</b> | <b>(33.239.849)</b>                |
| <b>Efectivo y equivalentes al inicio del ejercicio</b>                         | <b>460.518.877</b>   | <b>44.296.924</b>                         | <b>141.026.694</b>   | <b>122.980.240</b>  | <b>152.215.019</b>                 |
| 6.2 Otros costos operativos - resultados por exposición a la inflación         | (31.449.276)         | (48.655.927)                              | 1.310.340            | 5.171.733           | 10.724.578                         |
| <b>Efectivo y equivalentes al final del ejercicio</b>                          | <b>435.953.645</b>   | <b>214.973.843</b>                        | <b>23.919.972</b>    | <b>67.360.082</b>   | <b>129.699.748</b>                 |

El anexo y notas que acompañan a estos estados contables forman parte integrante de los mismos.

El informe fechado el 9 de agosto de 2011  
se extiende en documento adjunto  
Deloitte S.C.

Estado de flujos de efectivo  
por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2009  
(pesos uruguayos)

| Nota   | Total fondos         | Por fuente de financiamiento                    |                     |                     |  |
|--|----------------------|---|---------------------|---------------------|--|
|  |                      | Rentas generales<br>y Cooperaciones<br>técnicas | Unión Europea       | Banco Mundial       | Banco<br>Interamericano<br>de Desarrollo |
|  |                      |   |                     |                     |  |
| <b>Flujo de efectivo relacionado con actividades operativas</b>                |                      |   |                     |                     |  |
| <b>Ingresos</b>  |                      |   |                     |                     |  |
|  | 394.259.555          | 54.384.387                                      | 99.584.964          | 70.008.020          | 170.282.184                              |
| Ingresos operativos por fondos recibidos                                       |                      |   |                     |                     |  |
| Ingresos operativos por servicios  | 4.729.811            | 4.729.811                                       | -                   | -                   | -  |
| 4.2 Administración de fondos de terceros- fondos recibidos                     | 15.098.023           | 15.098.023                                      | -                   | -                   | -  |
| <b>Subtotal ingresos</b>   | <b>414.087.389</b>   | <b>74.212.221</b>                               | <b>99.584.964</b>   | <b>70.008.020</b>   | <b>170.282.184</b>                       |
| <b>Egresos</b>   |                      |   |                     |                     |  |
| 1.1 Infraestructura  | (303.155)            | (303.155)                                       | -                   | -                   | -  |
| 1.2 Sistemas de información  | (599.898)            | (446.190)                                       | (153.708)           | -                   | -  |
| 1.3 Comunicación institucional   | (11.571.641)         | (9.329.807)                                     | -                   | (2.241.834)         | -  |
| 1.4 Gestión de calidad   | (393.888)            | (5.008)   | -                   | -                   | (388.880)                                |
| 1.5 Monitoreo y evaluación   | (1.894.168)          | (1.894.168)                                     | -                   | -                   | -  |
| 1.6 Promoción de instrumentos y vinculación con Sistema Nacional de Innovación | -                    | -   | -                   | -                   | -  |
| 1.7 Capacitación en gestión de ciencia, tecnología e innovación                | (549.929)            | (549.929)                                       | -                   | -                   | -  |
| 2.1 Promoción de la excelencia en investigación de ciencia y tecnología        |                      |   |                     |                     |  |
|  | (31.900.388)         | (26.201.708)                                    | -                   | (3.477.729)         | (2.220.951)                              |
| 2.2 Aumento de capital humano avanzado   | (142.945.192)        | (107.756.633)                                   | -                   | (28.924.087)        | (6.264.472)                              |
| 2.3 Apoyo a programas y proyectos de popularización de la ciencia,             | (6.612.952)          | (6.612.952)                                     | -                   | -                   | -  |
| 2.4 Evaluaciones y otros costos operativos                                     | (592.104)            | (592.104)                                       | -                   | -                   | -  |
| 3.1 Apoyo a la innovación empresarial  | (13.599.381)         | (30.667)  | -                   | -                   | (13.568.714)                             |
| 3.2 Desarrollo de alianzas de innovación y redes tecnológicas sectoriales      | (752.911)            | (1.026)   | -                   | -                   | (751.885)                                |
| 3.3 Generación y fortalecimiento de servicios científicos tecnológicos         | (14.619.222)         | -   | -                   | -                   | (14.619.222)                             |
| 3.4 Evaluación y otros costos operativos                                       | (1.077.479)          | (1.038.912)                                     | -                   | (38.567)            | -  |
| 4.1 Portal Timbó   | (53.879.425)         | (41.115.179)                                    | -                   | (12.764.246)        | -  |
| 4.1 Portal Timbó - Reembolsos Banco Mundial                                    | -                    | 2.634.593                                       | -                   | (2.634.593)         | -  |
| 4.2 Administración de fondos de terceros                                       | (3.032.661)          | (3.032.661)                                     | -                   | -                   | -  |
| 4.3 Articulación del conocimiento  | (75.972.935)         | (4.241.651)                                     | (71.731.284)        | -                   | -  |
| 5.1 Generación de indicadores  | (1.651.910)          | (1.651.910)                                     | -                   | -                   | -  |
| 6.1 Gestión de recursos humanos  | (29.183.396)         | (29.183.396)                                    | -                   | -                   | -  |
| 6.2 Otros costos operativos  | (15.416.678)         | (11.506.858)                                    | (1.448.739)         | (2.615.982)         | 154.901                                  |
| <b>Subtotal egresos</b>  | <b>(406.549.313)</b> | <b>(242.859.321)</b>                            | <b>(73.333.731)</b> | <b>(52.697.038)</b> | <b>(37.659.223)</b>                      |
| <b>Efectivo proveniente de / (aplicado a) actividades operativas</b>           | <b>7.538.076</b>     | <b>(168.647.100)</b>                            | <b>26.251.233</b>   | <b>17.310.982</b>   | <b>132.622.961</b>                       |
| <b>Flujo de efectivo relacionado con inversiones</b>                           |                      |   |                     |                     |  |
| 1.1 Infraestructura - adquisiciones de bienes de uso                           | (2.776.502)          | (1.645.273)                                     | -                   | (1.131.229)         | -  |
| 1.2 Sistemas de información- aumento de intangibles                            | (2.897.951)          | (2.897.951)                                     | -                   | -                   | -  |
| <b>Efectivo aplicado a inversiones</b>   | <b>(5.674.453)</b>   | <b>(4.543.224)</b>                              | <b>-</b>            | <b>(1.131.229)</b>  | <b>-</b>                                 |
| <b>Flujo de efectivo relacionado con financiamiento</b>                        |                      |   |                     |                     |  |
| 6.2 Otros costos operativos - ingresos financieros                             | (5.364)              | (5.364)   | -                   | -                   | -  |
| 6.2 Otros costos operativos - gastos financieros                               | (539.391)            | (415.328)                                       | (23.921)            | (71.499)            | (28.643)                                 |
| Usos transitorios de fondos  | -                    | (62.668.763)                                    | (256.776)           | 12.187.013          | 50.738.526                               |
| <b>Efectivo proveniente de / (aplicado a) financiamiento</b>                   | <b>(544.755)</b>     | <b>(63.089.455)</b>                             | <b>(280.697)</b>    | <b>12.115.514</b>   | <b>50.709.883</b>                        |
| <b>Variación neta del efectivo</b>   | <b>1.318.868</b>     | <b>(236.279.779)</b>                            | <b>25.970.536</b>   | <b>28.295.267</b>   | <b>183.332.844</b>                       |
| <b>Efectivo y equivalentes al inicio del ejercicio</b>                         | <b>560.247.388</b>   | <b>321.628.885</b>                              | <b>140.429.904</b>  | <b>97.923.198</b>   | <b>265.401</b>                           |
| 6.2 Otros costos operativos - resultados por exposición a la inflación         | (101.047.379)        | (41.052.184)                                    | (25.373.748)        | (3.238.224)         | (31.383.223)                             |
| <b>Efectivo y equivalentes al final del ejercicio</b>                          | <b>460.518.877</b>   | <b>44.296.922</b>                               | <b>141.026.692</b>  | <b>122.980.241</b>  | <b>152.215.022</b>                       |

El anexo y notas que acompañan a estos estados contables forman parte integrante de los mismos.

El informe fechado el 9 de agosto de 2011  
se extiende en documento adjunto  
Deloitte S.C.



Agencia Nacional de Investigación e Innovación (ANII)

## Estado de evolución del patrimonio por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2010

(pesos uruguayos)

|   | <b>Resultados<br/>acumulados</b> | <b>Total</b>              |
|---|----------------------------------|---------------------------|
| <b>Saldos iniciales</b>                 | 590.418.184                      | 590.418.184               |
| <b>Movimientos del ejercicio</b>        |                                  |                           |
| Resultado del ejercicio                 | (18.669.451)                     | (18.669.451)              |
|   | <u>(18.669.451)</u>              | <u>(18.669.451)</u>       |
| <b>Saldos finales</b>                   |                                  |                           |
| Resultados de ejercicios anteriores     | 590.418.184                      | 590.418.184               |
| Resultado del ejercicio                 | (18.669.451)                     | (18.669.451)              |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2009</b> | <u>571.748.733</u>               | <u>571.748.733</u>        |
| <b>Movimientos del ejercicio</b>        |                                  |                           |
| Resultado del ejercicio                 | (37.212.819)                     | (37.212.819)              |
|   | <u>(37.212.819)</u>              | <u>(37.212.819)</u>       |
| <b>Saldos finales</b>                   |                                  |                           |
| Resultados de ejercicios anteriores     | 571.748.733                      | 571.748.733               |
| Resultado del ejercicio                 | (37.212.819)                     | (37.212.819)              |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2010</b> | <u><b>534.535.914</b></u>        | <u><b>534.535.914</b></u> |

El anexo y notas que acompañan a estos estados contables forman parte integrante de los mismos.

El informe fechado el 9 de agosto de 2011  
se extiende en documento adjunto  
Deloitte S.C.

Anexo

Agencia Nacional de Investigación e Innovación (ANII)

## Cuadro de bienes de uso e intangibles - Amortizaciones por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2010

(pesos uruguayos)

|                                 | Valores originales reexpresados |                   |                  |                   | Amortizaciones      |       |                  |                   | Valor neto al<br>31.12.2010 | Valor neto al<br>31.12.2009 |
|---------------------------------|---------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|---------------------|-------|------------------|-------------------|-----------------------------|-----------------------------|
|                                 | Saldos<br>iniciales             | Altas             | Bajas            | Saldos finales    | Saldos<br>iniciales | Bajas | Amortización     | Saldos<br>finales |                             |                             |
| <b>Bienes de Uso</b>            |                                 |                   |                  |                   |                     |       |                  |                   |                             |                             |
| Muebles y útiles                | 2.520.348                       | 2.571.072         | -                | 5.091.420         | 393.530             | -     | 359.474          | 753.004           | 4.338.416                   | 2.126.818                   |
| Equipos de comunicación         | 152.132                         | -                 | -                | 152.132           | 74.469              | -     | 49.615           | 124.084           | 28.048                      | 77.663                      |
| Equipos de computación          | 3.884.068                       | 470.396           | -                | 4.354.464         | 1.784.597           | -     | 1.310.655        | 3.095.252         | 1.259.212                   | 2.099.471                   |
| Mejoras en inmuebles arrendados | 1.749.100                       | 7.898.934         | -                | 9.648.034         | 187.753             | -     | 375.284          | 563.037           | 9.084.997                   | 1.561.347                   |
| <b>Sub-Total</b>                | <b>8.305.648</b>                | <b>10.940.402</b> | -                | <b>19.246.050</b> | <b>2.440.349</b>    | -     | <b>2.095.028</b> | <b>4.535.377</b>  | <b>14.710.673</b>           | <b>5.865.299</b>            |
| Obras en curso                  | 1.163.412                       | 2.669.870         | 3.833.282        | -                 | -                   | -     | -                | -                 | -                           | 1.163.412                   |
| <b>Total</b>                    | <b>9.469.060</b>                | <b>13.610.272</b> | <b>3.833.282</b> | <b>19.246.050</b> | <b>2.440.349</b>    | -     | <b>2.095.028</b> | <b>4.535.377</b>  | <b>14.710.673</b>           | <b>7.028.711</b>            |
| <b>Intangibles</b>              |                                 |                   |                  |                   |                     |       |                  |                   |                             |                             |
| Licencias                       | 566.229                         | 155.100           | -                | 721.329           | 341.475             | -     | 193.932          | 535.407           | 185.922                     | 224.754                     |
| Software                        | 4.628.557                       | 388.351           | -                | 5.016.908         | 942.871             | -     | 989.899          | 1.932.770         | 3.084.138                   | 3.685.686                   |
| <b>Total</b>                    | <b>5.194.786</b>                | <b>543.451</b>    | -                | <b>5.738.237</b>  | <b>1.284.346</b>    | -     | <b>1.183.831</b> | <b>2.468.177</b>  | <b>3.270.060</b>            | <b>3.910.440</b>            |

El anexo y notas que acompañan a estos estados contables forman parte integrante de los mismos.

El informe fechado el 9 de agosto de 2011  
se extiende en documento adjunto  
Deloitte S.C.

## Notas a los estados correspondientes al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2010

### Nota 1 - Información básica sobre la empresa

#### 1.1 Naturaleza jurídica

La Ley N° 18.084 del 28 de diciembre de 2006 en su artículo 1 establece que la Agencia Nacional de Innovación (la "ANII" o la "Agencia"), prevista en el artículo 256 de la Ley N° 17.930 del 19 de diciembre de 2005, se denominará Agencia Nacional de Investigación e Innovación, y será una persona jurídica de derecho público no estatal que tiene como objetivos: a) preparar, organizar y administrar instrumentos y programas para la promoción y el fomento del desarrollo científico-tecnológico y la innovación, de acuerdo con los lineamientos político-estratégicos y las prioridades del Poder Ejecutivo; b) promover la articulación y coordinación de las acciones de los actores públicos y privados involucrados, en sentido amplio, en la creación y utilización de conocimientos, de modo de potenciar las sinergias entre ellos y aprovechar al máximo los recursos disponibles; c) contribuir, de forma coordinada con otros organismos del Sistema Nacional de Ciencia, Tecnología e Innovación, al desarrollo de mecanismos efectivos de evaluación y seguimiento de programas y demás instrumentos de promoción en la materia.

Su Directorio fue designado en junio de 2007 y comenzó a operar al mes siguiente.

La ANII tiene domicilio constituido en Rincón 528 piso 2 de la ciudad de Montevideo.

#### 1.2 Actividad principal

La Agencia está concebida como una institución relativamente pequeña, de funcionamiento ágil, con mecanismos abiertos y transparentes de asignación de recursos y procedimientos sistemáticos de evaluación interna y externa.

Los objetivos principales de la ANII incluyen el diseño, organización y administración de planes, programas e instrumentos orientados al desarrollo científico-tecnológico y al despliegue y fortalecimiento de las capacidades de innovación. Es también parte de sus objetivos estratégicos, el fomentar la articulación y coordinación entre los diversos actores involucrados en la creación y utilización de conocimientos de modo de potenciar las sinergias entre ellos y aprovechar al máximo los recursos disponibles.

Asimismo procura contribuir, en forma coordinada con otros organismos del Sistema Nacional de Innovación, al desarrollo de mecanismos efectivos de Evaluación y Seguimiento de Programas y demás instrumentos de Promoción en la materia.

En el cumplimiento de estos cometidos, mediante la inversión de fondos públicos busca apalancar la inversión privada en investigación científica, desarrollo tecnológico e innovación, como forma de promover un crecimiento socio-económico sustentable en el mediano y largo plazo.

La ANII cuenta con recursos propios y recursos del presupuesto nacional; asimismo ha emprendido varias operaciones financiadas parcialmente con recursos externos, como complemento a las acciones atendidas con recursos nacionales del presupuesto.

Asimismo, administra fondos presupuestales de terceros destinados a la promoción de la investigación y el desarrollo del conocimiento científico y tecnológico (véase nota 16).

En el año 2007 la ANII comenzó a ejecutar los siguientes programas:

- Convenio de préstamo N° 7445 – UR celebrado entre la República Oriental del Uruguay y el Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento o Banco Mundial (“BIRF” o “BM”) por US\$ 32.500.000, de los cuales US\$ 26.000.000 son aporte BIRF y US\$ 6.500.000 son aporte local. Hasta que la ANII desarrolló las capacidades operativas y administrativas, el Ministerio de Educación y Cultura (“MEC”) ejecutó el proyecto con el BIRF a través de la Dirección de Innovación, Ciencia y Tecnología para el Desarrollo (“DICyT/DINACYT”) con el apoyo de la Corporación Nacional para el Desarrollo (“CND”). Además debemos señalar que con anterioridad a este convenio se había aprobado un financiamiento inicial contenido en el Project Preparation Facility del Banco Mundial (PPF N° P 4290 de fecha 28 de junio de 2006) por US\$ 500.000.
- Convenio de cooperación técnica no reembolsable ATN/KK-10271-UR celebrado entre la República Oriental del Uruguay y el Banco Interamericano de Desarrollo (“BID”), en su calidad de administrador del Fondo Coreano de Alianza para el Conocimiento en Tecnología e Innovación, por un total de US\$ 365.600, de los cuales US\$ 265.600 son aporte BID y US\$ 100.000 aporte local. Al respecto debemos señalar que existe un convenio entre el Ministerio de Educación y Cultura (“MEC”), la Corporación Nacional para el Desarrollo (“CND”) y la ANII, de fecha 23 de octubre de 2007, por el cual la ANII apoya a la CND en la ejecución del proyecto.

En el año 2008 la ANII comenzó a ejecutar los siguientes programas, que son financiados por organismos de crédito internacionales:

- Convenio de préstamo N° 2004/OC-UR celebrado entre la República Oriental del Uruguay y el Banco Interamericano de Desarrollo (“BID”) denominado Programa de Desarrollo Tecnológico II por US\$ 34.000.000 (aporte BID).
- Convenio de financiación N° DCI-ALA/2007/19040 celebrado entre la República Oriental del Uruguay y la Comunidad Europea (“CE”) por € 8.000.000 (aporte CE).

En el año 2009 la ANII comenzó a ejecutar el siguiente programa, que es financiado por organismos de crédito internacionales:

- Cooperación técnica no reembolsable ATN/NI-11225-RG celebrado entre la ANII y el Banco Interamericano de Desarrollo (“BID”) denominado Innovaciones para personas con discapacidad por US\$ 100.000 (aporte BID).

En el año 2010 la ANII comenzó a ejecutar el siguiente programa, que es financiado por organismos de crédito internacionales:

- Cooperación técnica no reembolsable ATN/OC-11910-RG celebrado entre la ANII y el Banco Interamericano de Desarrollo (“BID”) denominado Sistema de Cooperación sobre Aspectos de Información Operacional y de Propiedad Industrial por US\$ 750.000 (aporte BID).

## Nota 2 - Principales políticas contables

### 2.1 Bases de preparación de los estados contables

Los estados contables se han preparado de acuerdo con normas contables adecuadas en Uruguay y las disposiciones incluidas en la Ordenanza N° 81 del Tribunal de Cuentas de la República Oriental del Uruguay (en adelante “Ordenanza N° 81”), aprobada el 17 de diciembre de 2002. La referida Ordenanza establece el siguiente orden de prioridad en la fuente de normas contables:

- 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 (NIC) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y publicadas en la página web de la Auditoría Interna de la Nación

El Decreto N° 266/07 publicado el 31 de julio de 2007, establece como normas contables adecuadas en Uruguay de aplicación obligatoria a las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standard Board – IASB) vigentes y traducidas a idioma español a esa fecha y las normas de presentación contenidas en los Decretos 103/91 y 37/10.

## **2.2 Corrección Monetaria**

Con fecha 16 de abril de 2009 ha sido publicado una Resolución del Tribunal de Cuentas de la República que establece la nueva redacción del Artículo 14 de la Ordenanza N° 81, continuando con la obligación de reexpresar los estados contables a base de las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda pero utilizando como índice de reexpresión el “Índice de Precios al Consumo” (IPC) elaborado por el Instituto Nacional de Estadística en lugar del Índice de Precios al Productor de Productos Nacionales (IPPN) establecido anteriormente. La ANII, con el consentimiento del Tribunal de Cuentas, ha decidido presentar la información contable bajo el punto de vista del poder adquisitivo general, utilizando los coeficientes derivados del “Índice de Precios al Consumo” (IPC) desde sus inicios.

### **Generalidades**

En función de la normativa vigente se procede a realizar el ajuste integral por inflación de acuerdo a la metodología de la Norma Internacional de Contabilidad N° 29.

A efectos de la reexpresión de la moneda a la fecha de cierre de los estados contables, se utilizaron los coeficientes derivados del “Índice de Precios al Consumo” (IPC) publicados por el Instituto Nacional de Estadística. Durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2010 y 2009 dicho índice aumentó 6,93% y 5,90% respectivamente.

Los saldos correspondientes al 31 de diciembre de 2009 se presentan reexpresados a valores del 31 de diciembre de 2010 en base al procedimiento descrito precedentemente.

## **2.3 Moneda funcional y saldos en moneda extranjera**

La moneda de presentación y la moneda funcional de los estados contables de la Agencia es el peso uruguayo, considerando que ésta refleja la sustancia económica de los eventos y circunstancias relevantes para la misma.

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

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se han convertidos 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 la que tuvo lugar la transacción.

### **Exposición**

Todos los importes en moneda nacional están expresados en pesos uruguayos de cierre del ejercicio. En especial, los saldos iniciales en el estado de flujo de efectivo, en el estado de evolución del patrimonio y en el cuadro de bienes de uso, surgen de la directa reexpresión de los saldos finales al cierre del ejercicio anterior, ajustados por inflación a esa fecha, en base a la variación en el ejercicio del índice antes referido.

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 vigentes en la fecha en la que éstos se produjeron.

Las diferencias de cambio resultantes figuran presentadas en el Estado de Resultados en el rubro Resultados por exposición a la inflación.

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

|                         | Promedio |        | Cierre |        |
|-------------------------|----------|--------|--------|--------|
|                         | 2010     | 2009   | 2010   | 2009   |
| Dólares estadounidenses | 20,004   | 22,580 | 20,103 | 19,637 |
| Euros                   | 26,571   | 31,290 | 26,673 | 28,160 |
| Pesos argentinos        | 5,112    | 6,073  | 5,054  | 5,166  |

## 2.4 Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros incluyen efectivo y equivalente de efectivo, créditos, deudas comerciales y deudas diversas, y están valuados al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier pérdida por deterioro cuando corresponde.

El método del interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un activo financiero y el devengamiento del ingreso por intereses a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar a lo largo de la vida esperada del activo financiero o, cuando sea apropiado, un menor período.

Los ingresos son reconocidos sobre el método del interés efectivo para instrumentos de deuda o colocaciones diferentes a aquellos activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados.

## 2.5 Deterioro

### Activos financieros

Un activo financiero es revisado a la fecha de cada estado contable para determinar si existe evidencia objetiva de 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 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, la reversión se reconoce en resultados.

### Activos no financieros

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

Las pérdidas por deterioro de valor reconocidas en períodos anteriores se analizan en cada fecha de cierre de ejercicio 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.

## 2.6 Anticipos a beneficiarios

Corresponde al efectivo entregado a los diferentes beneficiarios de los proyectos, aún no rendido. Una vez efectuadas las rendiciones respectivas y verificadas las mismas, se reconocen como gasto dentro de costos de los servicios prestados en el Estado de resultados.

## 2.7 Bienes de Uso e Intangibles

Los bienes de uso e intangibles se registran a su costo reexpresado en moneda de cierre de acuerdo con la variación en el Índice de Precios al Consumo menos la amortización acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro cuando corresponde (Nota 2.5).

Las adquisiciones del ejercicio se contabilizan a su costo de compra.

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

La ANII 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. Las amortizaciones de los activos intangibles con vidas útiles finitas se calculan usando porcentajes fijos sobre los valores amortizables, según la vida útil esperada para cada categoría a partir de la fecha en que el activo esté disponible para su utilización.

Las vidas útiles estimadas para cada categoría de los bienes de uso son las siguientes:

| <b>Bienes</b>                   | <b>Años</b> |
|---------------------------------|-------------|
| Muebles y útiles                | 10          |
| Equipos de comunicación         | 3           |
| Equipos de computación          | 3           |
| Mejoras en inmuebles arrendados | 10          |
| Licencias                       | 3           |
| Software                        | 3           |

Las amortizaciones de bienes de uso e intangibles por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2010 ascendieron a \$ 3.278.859, y fueron imputadas a Gastos de administración y ventas.

Las amortizaciones de bienes de uso e intangibles por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2009 ascendieron a \$ 2.534.683, y fueron imputadas a Gastos de administración y ventas.

Los gastos posteriores incurridos para reemplazar un componente de un bien de uso son únicamente activados cuando éstos incrementan los beneficios futuros del mismo y el costo puede ser medido de manera confiable. El resto de los gastos son reconocidos en el estado de resultados como gastos en el momento en que se incurren.

## **2.8 Patrimonio**

El total del patrimonio al inicio del ejercicio fue reexpresado en moneda de cierre, de acuerdo a lo expresado en la Nota 2.2.

La reexpresión de los resultados acumulados se imputa a la propia cuenta.

## **2.9 Resultado del Ejercicio**

### **Determinación del Resultado**

El resultado del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2010 se obtuvo por diferencia entre los patrimonios al inicio y al cierre, medidos ambos en moneda de poder adquisitivo del 31 de diciembre de 2010 y considerando las variaciones en el patrimonio que no provienen del resultado del ejercicio.

La ANII aplicó el principio de lo devengado para el reconocimiento de los ingresos y la imputación de costos y gastos.

De acuerdo con la Resolución del Tribunal de Cuentas de fecha 2 de setiembre de 2009, los recursos recibidos del Ministerio de Educación y Cultura ("MEC") y del Ministerio de Economía y Finanzas ("MEF") provenientes de los organismos mencionados en la Nota 6 se presentan como ingresos operativos.

El rubro Costo de los servicios prestados incluye mayoritariamente las inversiones ya ejecutadas a la fecha de cierre, financiada con los fondos provenientes de los organismos mencionados en la Nota 6.

La amortización de los bienes de uso e intangibles es calculada a base de costos reexpresados en moneda de cierre como se indica en el literal 2.6 de esta Nota.

La cuenta "Resultados por exposición a la inflación" comprende el efecto de la inflación sobre las partidas monetarias o expuestas a la pérdida del poder adquisitivo de la moneda y las diferencias de cambio generadas en el ejercicio.

Como se indica en la Nota 2.2, todos los importes del estado de resultados se presentan reexpresados en moneda de cierre.

## **2.10 Flujo de fondos**

Para la preparación del "Estado de flujos de efectivo" se considera como efectivo las disponibilidades.

La apertura expuesta en el estado antes mencionado se corresponde con el Plan Operativo Anual ("POA") de la ANII.

## **2.11 Uso de estimaciones contables**

La preparación de estados contables a una fecha determinada requiere que la Dirección de la Agencia 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 contables, como así también los ingresos y egresos registrados en el período.

A pesar de que las estimaciones realizadas por la Dirección de la Agencia se han calculado en función de la mejor información disponible al 31 de diciembre de 2010, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a su modificación en los próximos períodos. El efecto en los estados contables de las modificaciones que, en su caso, se derivasen de los ajustes a efectuar durante los próximos períodos, es reconocido en el período en que la estimación es modificada y en los períodos futuros afectados.

En este sentido, la información relativa a las áreas más significativas en las que la Dirección de la Agencia 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 contables son las amortizaciones, entre otras estimaciones.



### Nota 3 - Créditos

El detalle de los créditos es el siguiente:

| <b>Corriente</b>  | <b>2010</b>        | <b>2009</b>        |
|---|--------------------|--------------------|
| Fondos de la ANII en poder de terceros  | -                  | 428.717            |
| Anticipos a proveedores   | 13.930.101         | 36.160.790         |
| Anticipos a beneficiarios   | 148.818.424        | 89.513.574         |
| Anticipos a beneficiarios - Fondos administrados de terceros (Nota 16)                                | 534.338            | -                  |
| Desembolsos iniciales pendientes de pago a beneficiarios (Nota 12)                                    | 61.076.528         | 14.097.493         |
| Desembolsos iniciales pendientes de pago a beneficiarios - Fondos administrados de terceros (Nota 12) | 11.297.131         | -                  |
| Deudores Foro de Innovación de las Américas-FIA   | 4.027              | 109.192            |
| Diversos  | 287.098            | 470.492            |
|   | <b>235.947.647</b> | <b>140.780.258</b> |
| <b>No corriente</b>   |                    |                    |
| Diversos  | 3.871.162          | 40.875             |
|   | <b>3.871.162</b>   | <b>40.875</b>      |

### Nota 4 - Deudas comerciales

El detalle de las deudas comerciales es el siguiente:

| <b>Corriente</b>         | <b>2010</b>       | <b>2009</b>      |
|--------------------------|-------------------|------------------|
| Proveedores de plaza     | 2.636.294         | 2.310.763        |
| Proveedores del exterior | 8.907.844         | -                |
|                          | <b>11.544.138</b> | <b>2.310.763</b> |

### Nota 5 - Deudas diversas

El detalle de las deudas diversas es el siguiente:

| <b>Corriente</b>   | <b>2010</b>        | <b>2009</b>       |
|--|--------------------|-------------------|
| Provisión leyes y beneficios sociales  | 3.561.178          | 2.165.750         |
| Acreedores por cargas sociales   | 1.083.499          | 945.913           |
| Acreedores fiscales por retenciones  | 417.317            | 739.509           |
| Fondos administrados de terceros (Nota 16)   | 52.506.356         | 13.834.936        |
| Subsidios a beneficiarios  | 12.492.924         | 2.735.513         |
| Acreedores por desembolsos iniciales pendientes de pago (Nota 12)                                    | 61.076.528         | 14.097.493        |
| Acreedores por desembolsos iniciales pendientes de pago - Fondos administrados de terceros (Nota 12) | 11.297.131         | -                 |
| Otras deudas   | 5.238.202          | 3.700.551         |
|  | <b>147.673.135</b> | <b>38.219.665</b> |

## Nota 6 - Ingresos operativos

|   | <u>2010</u>               | <u>2009</u>               |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Ingresos operativos por fondos recibidos    | 389.256.053               | 394.259.555               |
| Ingresos operativos por servicios prestados | 3.067.441                 | 6.841.023                 |
| <b>Total ingresos operativos netos</b>      | <b><u>392.323.494</u></b> | <b><u>401.100.578</u></b> |

Detalle de Ingresos operativos por fondos recibidos:

|   | <u>2010</u>               | <u>2009</u>               |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Subsidio ANII (Art 294 ley 18.172)                              | 195.019.500               | 35.399.712                |
| Préstamo BIRF (N° 7445-UR)                                      | 75.981.772                | 76.487.282                |
| Préstamo BID (N° 2004/OC-UR)                                    | 73.371.070                | 170.694.353               |
| Contraparte Convenio de Financiación CE (N° DCI-ALA/2007/19040) | 39.168.000                | 41.981.502                |
| Cooperación técnica ATN/OC 11910 RG                             | 3.039.450                 | -                         |
| Convenio de financiación CE (N° DCI-ALA/2007/19040)             | 1.815.800                 | 67.369.571                |
| Cooperación técnica ATN/NI 11225 RG                             | 1.017.900                 | -                         |
| Donación fondo coreano (ATN/KK-10271)                           | (157.439)                 | 2.327.135                 |
|   | <b><u>389.256.053</u></b> | <b><u>394.259.555</u></b> |

## Nota 7 - Costos de los servicios prestados

|   | <u>2010</u>               | <u>2009</u>               |
|---|---------------------------|---------------------------|
| 1.3 Comunicación institucional - FIA  | 355.279                   | 6.996.534                 |
| 1.2 Sistemas de información - costos operativos   | -                         | 380.451                   |
| 1.3 Comunicación institucional - costos de servicios<br>Prestados                             | 1.312.772                 | 3.504.344                 |
| 1.4 Gestión de calidad  | 360.262                   | 393.888                   |
| 1.5 Monitoreo y evaluación  | 60.018                    | 1.894.168                 |
| 2.1 Promoción de la excelencia en investigación de CyT  | 17.102.970                | 15.278.137                |
| 2.2 Aumento de Capital Humano Avanzado  | 170.990.384               | 136.886.181               |
| 2.3 Apoyo a Programas y Proyectos de Popularización<br>de la Ciencia, Tecnología e Innovación | 4.196.890                 | 8.279.518                 |
| 2.4 Evaluaciones y otros costos operativos  | 130.865                   | 592.104                   |
| 3.1 Apoyo a la innovación empresarial   | 36.995.744                | 11.063.085                |
| 3.2 Desarrollo de alianzas de innovación y redes<br>tecnológicas sectoriales                  | 713.262                   | 438.629                   |
| 3.3 Generación y fortalecimiento de servicios científicos<br>tecnológicos                     | (66.709)                  | -                         |
| 3.4 Evaluación y otros costos operativos  | 2.051.843                 | 1.077.479                 |
| 4.1 Portal timbó  | 47.999.592                | 25.380.589                |
| 4.3 Articulación del conocimiento   | 44.387.554                | 50.075.287                |
| 4.4 Articulación en propiedad intelectual   | 387.023                   | -                         |
| 5.1 Generación de indicadores   | 3.689.269                 | 1.651.910                 |
| 6.1 Gestión de RRHH - costos operativos (Nota 9)  | 18.271.510                | 15.035.505                |
| <b>Costo de los servicios prestados</b>   | <b><u>348.938.528</u></b> | <b><u>278.927.809</u></b> |

La apertura expuesta en la nota precedente se corresponde con el Plan Operativo Anual ("POA") de la ANII.

Nota 8 - Gastos de administración y ventas

|   | <u>2010</u>              | <u>2009</u>              |
|---|--------------------------|--------------------------|
| 1.1 Infraestructura                                 | 267.791                  | 303.155                  |
| 1.2 Sistemas de información                         | 252.392                  | 65.739                   |
| 1.3 Comunicación institucional                      | 4.277.635                | 3.076.376                |
| 1.6 Promoción de instrumentos y vinculación con SIN | 1.118.273                | -                        |
| 1.7 Capacitación en gestión de CTI                  | 436.688                  | -                        |
| 6.1 Gestión de RRHH (Nota 9)                        | 17.069.595               | 15.743.180               |
| 6.2 Otros costos operativos - honorarios            | 2.218.704                | 3.629.404                |
| 6.2 Otros costos operativos - amortizaciones        | 3.278.859                | 2.614.992                |
| 6.2 Otros costos operativos - gastos de viajes      | 1.567.087                | 784.820                  |
| 6.2 Otros costos operativos                         | 17.447.732               | 13.112.436               |
| <b>Total gastos de administración y ventas</b>      | <b><u>47.934.756</u></b> | <b><u>39.330.102</u></b> |

La apertura expuesta en la nota precedente se corresponde con el Plan Operativo Anual ("POA") de la ANII.

Nota 9 - Gastos de personal

El número promedio de empleados durante el período terminado el 31 de diciembre de 2010 fue de 58 personas (46 personas al 31 de diciembre de 2009).

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

|                           | <u>2010</u>              | <u>2009</u>              |
|---------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Retribuciones al personal | 31.650.635               | 27.498.355               |
| Cargas sociales           | 3.690.470                | 3.280.330                |
|                           | <b><u>35.341.105</u></b> | <b><u>30.778.685</u></b> |

Del total de gastos, \$18.271.510 (\$15.035.505 al 31 de diciembre de 2009) fueron cargados al costo de los servicios prestados, y los restantes \$17.069.595 (\$15.743.180 al 31 de diciembre de 2009) se incluyen como gastos de administración y ventas.

Las retribuciones del personal clave de la gerencia, reexpresadas a valores de cierre, ascendieron a \$ 13.401.337 al 31 de diciembre de 2010 (\$12.513.209 al 31 de diciembre de 2009).

Nota 10 - Resultados financieros

|  | <u>2010</u>              | <u>2009</u>               |
|--|--------------------------|---------------------------|
| 6.2 Costos operativos - Ingresos Financieros                     | -                        | (18.021)                  |
| 6.2 Costos operativos - Gastos Financieros                       | 977.663                  | 539.391                   |
| 6.2 Costos Operativos - Resultados por exposición a la inflación | 31.685.366               | 100.990.748               |
|  | <b><u>32.663.029</u></b> | <b><u>101.512.118</u></b> |

La apertura expuesta en la nota precedente se corresponde con el Plan Operativo Anual ("POA") de la ANII.

## Nota 11 - Administración de riesgos financieros

### 11.1 General

La ANII está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

En esta nota se presenta información respecto de la exposición de la ANII a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, las políticas y los procedimientos de la Agencia para medir y administrar el riesgo y para administrar el capital de la ANII.

El Directorio es responsable por establecer y supervisar la estructura de administración de riesgo de la ANII. La Gerencia es responsable por el desarrollo y el monitoreo de la administración del riesgo de la ANII, e informa regularmente al Directorio acerca de sus actividades.

Las políticas de administración de riesgo son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la ANII, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La ANII, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en lo que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

### 11.2 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la ANII si una contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de los anticipos a beneficiarios. La Dirección tiene políticas de crédito que permiten monitorear este riesgo de forma continua. Teniendo en cuenta las calidades crediticias, la Dirección no espera que ninguna contraparte incumpla sus obligaciones.

#### Exposición al riesgo de crédito

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

|                           | Nota | Valor en libros    |                    |
|---------------------------|------|--------------------|--------------------|
|                           |      | 2010               | 2009               |
| Disponibilidades (Bancos) |      | 435.953.645        | 460.518.877        |
| Créditos                  | 3    | 239.818.809        | 140.821.133        |
|                           |      | <b>675.772.454</b> | <b>601.340.010</b> |

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 el 100% del saldo de Créditos estaba vigente, no existiendo provisiones por deterioro constituidas a ninguna de dichas fechas.

### 11.3 Riesgo de liquidez

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

Los siguientes son los vencimientos contractuales de pasivos financieros, incluyendo los pagos estimados de intereses y excluyendo el impacto de los acuerdos por compensación:

| <b>Al 31 de diciembre de 2010</b>       | <b>Valor en libros</b> | <b>Hasta 1 año</b> | <b>1 año a 5 años</b> | <b>Más de 5 años</b> |
|---|------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------|
| <b>Pasivos financieros no derivados</b> |                        |                    |                       |                      |
| Deudas comerciales                      | 11.544.138             | 11.544.138         | -                     | -                    |
| Deudas diversas                         | 147.673.135            | 147.673.135        | -                     | -                    |
|   | <b>159.217.273</b>     | <b>159.217.273</b> | -                     | -                    |

| <b>Al 31 de diciembre de 2009</b>       | <b>Valor en libros</b> | <b>Hasta 1 año</b> | <b>1 año a 5 años</b> | <b>Más de 5 años</b> |
|---|------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------|
| <b>Pasivos financieros no derivados</b> |                        |                    |                       |                      |
| Deudas comerciales                      | 2.310.763              | 2.310.763          | -                     | -                    |
| Deudas diversas                         | 38.219.665             | 38.219.665         | -                     | -                    |
|   | <b>40.530.428</b>      | <b>40.530.428</b>  | -                     | -                    |

#### 11.4 Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en el tipo de cambio, tasas de interés y precios de mercado, afecten los ingresos de la ANII o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

#### Riesgo de moneda

La Agencia incurre en riesgos de moneda extranjera en transacciones denominadas en monedas diferentes al peso uruguayo. Las monedas que originan este riesgo son el Dólar Estadounidense, Peso Argentino y el Euro. Este riesgo es monitoreado de forma de mantener la exposición al mismo en niveles aceptables.

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

|                                  | <b>2010</b>       |                  |             |                          | <b>2009</b>       |                  |             |                          |
|----------------------------------|-------------------|------------------|-------------|--------------------------|-------------------|------------------|-------------|--------------------------|
|                                  | <b>US\$</b>       | <b>€</b>         | <b>AR\$</b> | <b>Equivalente Pesos</b> | <b>US\$</b>       | <b>€</b>         | <b>AR\$</b> | <b>Equivalente Pesos</b> |
| <b>Activo corriente</b>          |                   |                  |             |                          |                   |                  |             |                          |
| Disponibilidades                 | 9.667.672         | 419.416          | 288         | 205.537.621              | 9.745.097         | 2.267.879        | 331         | 274.173.095              |
| Créditos                         | 7.410.836         | 1.811.131        | -           | 197.287.802              | 3.567.083         | 1.467.179        | -           | 118.527.069              |
| <b>Total activo corriente</b>    | <b>17.078.508</b> | <b>2.230.547</b> | <b>288</b>  | <b>402.825.423</b>       | <b>13.312.180</b> | <b>3.735.058</b> | <b>331</b>  | <b>392.700.164</b>       |
| <b>Activo no corriente</b>       |                   |                  |             |                          |                   |                  |             |                          |
| Créditos no corrientes           | 3.893             | -                | -           | 78.265                   | 1.947             | -                | -           | 41.845                   |
| <b>Total activo no corriente</b> | <b>3.893</b>      | <b>-</b>         | <b>-</b>    | <b>78.265</b>            | <b>1.947</b>      | <b>-</b>         | <b>-</b>    | <b>41.845</b>            |
| <b>Total activo</b>              | <b>17.082.401</b> | <b>2.230.547</b> | <b>288</b>  | <b>402.903.688</b>       | <b>13.314.127</b> | <b>3.735.058</b> | <b>331</b>  | <b>392.742.009</b>       |

|                               | 2010               |                  |            |                     | 2009              |                  |            |                     |
|-------------------------------|--------------------|------------------|------------|---------------------|-------------------|------------------|------------|---------------------|
|                               | US\$               | €                | AR\$       | Equivalente Pesos   | US\$              | €                | AR\$       | Equivalente Pesos   |
| <b>Pasivo corriente</b>       |                    |                  |            |                     |                   |                  |            |                     |
| Deudas comerciales            | (477.669)          | -                | -          | (9.602.571)         | (53.755)          | -                | -          | (1.155.561)         |
| Deudas diversas               | (4.102.167)        | -                | -          | (82.465.873)        | (776.117)         | -                | -          | (16.683.937)        |
| <b>Total Pasivo corriente</b> | <b>(4.579.836)</b> | -                | -          | <b>(92.068.444)</b> | <b>(829.872)</b>  | -                | -          | <b>(17.839.498)</b> |
| <b>Total pasivo</b>           | <b>(4.579.836)</b> | -                | -          | <b>(92.068.444)</b> | <b>(829.872)</b>  | -                | -          | <b>(17.839.497)</b> |
| <b>Posición neta</b>          | <b>12.502.565</b>  | <b>2.230.547</b> | <b>288</b> | <b>310.835.244</b>  | <b>12.484.255</b> | <b>3.735.058</b> | <b>331</b> | <b>374.902.512</b>  |

### Análisis de sensibilidad

El fortalecimiento de un 10% en el peso uruguayo contra las monedas extranjeras al 31 de diciembre de 2010 habría aumentado/(disminuido) el patrimonio y 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 2009.

| <b>31 de diciembre de 2010</b> | <b>Patrimonio</b> | <b>Resultados</b> |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Dólares estadounidenses        | (22.849.007)      | (22.849.007)      |
| Euros                          | (5.408.610)       | (5.408.610)       |
| Pesos argentino                | (135)             | (135)             |

  

| <b>31 de diciembre de 2009</b> | <b>Patrimonio</b> | <b>Resultados</b> |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Dólares estadounidenses        | (22.286.664)      | (22.286.664)      |
| Euros                          | (9.561.579)       | (9.561.579)       |
| Pesos argentino                | (155)             | (155)             |

El debilitamiento de un 10% en el peso uruguayo contra las monedas extranjeras al 31 de diciembre de 2010 y al 31 de diciembre de 2009 habría tenido el efecto opuesto en las monedas mencionadas para los montos indicados arriba, sobre la base de que todas las otras variables se mantienen constantes

### Riesgo de tasa de interés

Este factor se origina por los activos y pasivos financieros, asociados a las tasas de interés pactadas. Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 la Agencia no presenta activos o pasivos financieros que devenguen intereses.

## Nota 12 - Desembolsos iniciales pendientes de pago

Los desembolsos iniciales pendientes de pago corresponden a las obligaciones asumidas por la ANII en los contratos firmados con los beneficiarios, aún no pagadas al cierre del período.

Por dichos compromisos se reconoce un pasivo en las cuentas "Acreedores por desembolsos iniciales pendientes de pago" y un crédito en las cuentas "Desembolsos iniciales pendientes de pago a beneficiarios".

## Nota 13 - Compromisos asumidos por contratos de servicios Portal Timbó

La ANII ha suscripto los siguientes contratos:

Contrato suscripto el día 30 de diciembre de 2008, con The Institute of Electrical and Electronics Engineers, Incorporated (IEEE), asumiendo las siguientes obligaciones:

Correspondiente al período 30/11/08 al 31/12/2009 la suma de US\$ 211.750  
Correspondiente al período 01/01/10 al 31/12/2010 la suma de US\$ 222.338  
Correspondiente al período 01/01/11 al 31/12/2011 la suma de US\$ 233.454

Contrato suscripto el día 10 de diciembre de 2008, con Elsevier B.V., asumiendo las siguientes obligaciones:

Correspondiente al período 01/09/09 al 31/12/2009 la suma de US\$ 799.998  
Correspondiente al período 01/01/10 al 31/12/2010 la suma de US\$ 931.998  
Correspondiente al período 01/01/11 al 31/12/2011 la suma de US\$ 1.085.775  
Correspondiente al período 01/01/12 al 31/12/2012 la suma de US\$ 1.264.931  
Correspondiente al período 01/01/13 al 31/12/2013 la suma de US\$ 1.473.645

## Nota 14 - Compromisos asumidos por contratos suscriptos con beneficiarios

La ANII se compromete a subsidiar a los beneficiarios mediante firma de contratos. En los mismos se establecen condiciones que debe cumplir el beneficiario previo al desembolso, para que la obligación asumida se vuelva cierta para la ANII.

Al 31 de diciembre de 2010 la suma de los compromisos asciende a \$ 348.876.741 (equivalente a US\$ 17.354.462).

La composición por fuente de financiamiento es:

- Con cargo a fondos BID: la suma de \$95.903.525 (equivalentes a US\$ 4.770.608)
- Con cargo a fondos ANII: la suma de \$ 136.856.805 (equivalentes a US\$ 6.807.780)
- Con cargo a fondos BIRF: la suma de \$ 82.227.802 (equivalentes a US\$ 4.090.325)
- Con cargo a fondos CE: la suma de \$ 14.931.106 (equivalentes a US\$ 742.730)
- Con cargo a fondos de Terceros: la suma de \$ 18.957.503 (equivalentes a US\$ 943.019)

Al 31 de diciembre de 2009 la suma de los compromisos asciende a \$ 201.429.327 (equivalente a US\$ 9.592.616).

La composición por fuente de financiamiento es:

- Con cargo a fondos BID: la suma de \$ 58.520.625 (equivalentes a US\$ 2.786.912)
- Con cargo a fondos CE: la suma de \$ 71.825.881 (equivalentes a US\$ 3.420.545)
- Con cargo a fondos ANII: la suma de \$ 40.786.655 (equivalentes a US\$ 1.942.372)
- Con cargo a fondos BIRF: la suma de \$ 30.296.166 (equivalentes a US\$ 1.442.787)

## Nota 15 - Régimen tributario aplicable a la ANII

De acuerdo a lo establecido en el artículo N° 20 de la ley 18.084, la ANII se encuentra exonerada de todo tipo de tributos nacionales, excepto las contribuciones de seguridad social.

## Nota 16 - Fondos administrados de terceros

La ANII ha suscripto diversos convenios de cooperación para la ejecución de fondos presupuestales destinados a la promoción de la investigación y el desarrollo del conocimiento científico y tecnológico.

El pasivo correspondiente a fondos administrados de terceros al 31 de diciembre de 2010 y 2009 respectivamente, se compone de la siguiente manera:

|  | <u>2010</u>              | <u>2009</u>              |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Ministerio de Industria, Energía y Minería                   | 7.865.999                | 13.395.694               |
| Ministerio de Educación y Cultura                            | 306.697                  | 377.718                  |
| Administración Nacional de Usinas y Transmisiones Eléctricas | 24.000.000               | -                        |
| Administración Nacional de Combustibles, Alcohol y Portland  | 20.103.000               | -                        |
| Otros  | 230.660                  | 61.524                   |
|  | <u><b>52.506.356</b></u> | <u><b>13.834.936</b></u> |

Los fondos pendientes de ejecutar en poder de la ANII forman parte del saldo de disponible al cierre del ejercicio y se corresponde con la diferencia entre el pasivo antes mencionado y los Anticipos a beneficiarios - Fondos administrados de terceros descritos en la nota 3.

## Nota 17 - Aprobación de los estados contables de la ANII

Los presentes estados contables fueron aprobados por el Directorio de la ANII el 8 de agosto de 2011.

## Nota 18 - Hechos posteriores

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2010 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 Agencia.



Deloitte S.C.  
Juncal 1385, Piso 11  
Montevideo, 11.000  
Uruguay

Tel: +598 2916 0756  
Fax: +598 2916 3317

[www.deloitte.com/uy](http://www.deloitte.com/uy)