



Agencia Nacional de
Investigación e Innovación
(ANII)

Estados contables correspondiente al
ejercicio finalizado el 31 de diciembre de
2013 e informe de auditoría
independiente

Agencia Nacional De Investigación e Innovación (ANII)

Estados contables correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2013 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

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 2013, 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.

Deloitte se refiere a una o más de las firmas miembros de Deloitte Touche Tohmatsu Limited, una compañía privada del Reino Unido limitada por garantía, y su red de firmas miembros, cada una como una entidad única e independiente y legalmente separada. Una descripción detallada de la estructura legal de Deloitte Touche Tohmatsu Limited y sus firmas miembros puede verse en el sitio web www.deloitte.com/about.

Deloitte presta servicios de auditoría, impuestos, consultoría y asesoramiento financiero a organizaciones públicas y privadas de diversas industrias. Con una red global de firmas miembros en más de 150 países, Deloitte brinda sus capacidades de clase mundial y su profunda experiencia local para ayudar a sus clientes a tener éxito donde sea que operen. Aproximadamente 195.000 profesionales de Deloitte se han comprometido a convertirse en estándar de excelencia.

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 2013, 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.

14 de marzo de 2014


Gonzalo Silva
Socio, Deloitte S.C.



Estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2013

(en pesos uruguayos)

	Nota	2013	2012
Activo			
Activo corriente			
Disponibilidades	3	166.453.124	110.881.428
Activos financieros	4	110.913.837	109.735.241
Créditos	5	210.811.665	276.601.670
Total activo corriente		488.178.626	497.218.339
Activo no corriente			
Bienes de uso	Anexo	11.074.812	11.877.016
Intangibles	Anexo	4.872.972	1.982.100
Créditos no corrientes	5	25.791.252	24.096.054
Total activo no corriente		41.739.036	37.955.170
Total activo		529.917.662	535.173.509
Pasivo			
Pasivo corriente			
Deudas comerciales	6	5.830.037	3.236.538
Deudas diversas	7	190.112.249	103.410.931
Total pasivo corriente		195.942.286	106.647.469
Pasivo no corriente			
Deudas comerciales	6	7.712.627	-
Total pasivo no corriente		7.712.627	-
Total pasivo		203.654.913	106.647.469
Patrimonio			
Resultados de ejercicios anteriores		428.526.040	438.673.951
Resultado del ejercicio		(102.263.291)	(10.147.911)
Total patrimonio		326.262.749	428.526.040
Total pasivo y patrimonio		529.917.662	535.173.509

El anexo y las notas 1 a 20 que se adjuntan forman parte integral de los estados contables.

El informe fechado el 14 de marzo de 2014

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

Agencia Nacional de Investigación e Innovación (ANII)

Estado de resultados por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2013

(en pesos uruguayos)

	<u>Nota</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos operativos por fondos recibidos	8	538.853.098	517.027.871
Ingresos operativos por servicios	8	3.540.458	1.183.496
Total de ingresos operativos		542.393.556	518.211.367
Costo de los servicios prestados	9	(601.438.241)	(474.886.190)
Resultado bruto		(59.044.685)	43.325.177
Gastos de administración	10	(70.376.480)	(55.407.377)
Resultados financieros	12	27.157.874	1.934.289
Resultado neto		(102.263.291)	(10.147.911)

El anexo y las notas 1 a 20 que se adjuntan forman parte integral de los estados contables.

El informe fechado el 14 de marzo de 2014
se extiende en documento adjunto
Deloitte S.C.

Estado de flujos de efectivo por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2013

(en pesos uruguayos)

	Todos los fondos	Fondos de presupuesto	Cooperaciones técnicas y donaciones	Fondos de terceros y sectoriales
Flujos de efectivo relacionado con actividades operativas				
Ingresos				
Ingresos operativos por fondos recibidos	598.144.110	538.576.414	59.567.696	-
Ingresos operativos por servicios	3.540.458	3.540.458	-	-
1.4 Aporte de socios para fondos sectoriales	77.270.000	-	-	77.270.000
6.1 Administración de fondos de terceros - fondos recibidos	37.643.895	-	-	37.643.895
Subtotal ingresos	716.598.463	542.116.872	59.567.696	114.913.895
Egresos				
1.1 Sistema Nacional de Investigadores	(141.935.172)	(141.935.172)	-	-
1.2 Fondo Clemente Estable	(28.071.465)	(28.071.465)	-	-
1.3 Fondo María Viñas	(25.842.954)	(25.842.954)	-	-
1.4 Fondos Sectoriales Modalidad I	(34.990.358)	(24.394.632)	-	(10.595.726)
1.5 Portal TIMBO	(42.214.162)	(42.214.162)	-	-
1.6 Equipos de Punta	(36.963.813)	(36.963.813)	-	-
2.1 Proyectos de innovación de amplia cobertura y alto impacto	(52.757.800)	(52.757.800)	-	-
2.2 Apoyo a jóvenes innovadores	(6.910.296)	(6.067.741)	-	(842.555)
2.3 Apoyo a incubadoras e interfaces	-	-	-	-
2.4 Créditos a empresas	-	-	-	-
2.5 Recursos Humanos calificados en las empresas	(599.039)	-	(599.039)	-
2.6 Programa de Fortalecimiento de Capital Humano Avanzado	(1.818.149)	(1.851.213)	33.064	-
2.7 Alianzas, Redes y Centros	(25.942.873)	(25.912.591)	(30.282)	-
2.8 Fondos Sectoriales (M.II)	(5.859.098)	(1.733.845)	(4.125.253)	-
2.9 Generación y Fortalecimiento de Servicios Científicos-Tecnológicos	(15.662.587)	(15.662.587)	-	-
2.10 Articulación en Propiedad Intelectual	-	-	-	-
2.11 Programa de estímulo a la demanda tecnológica	(2.949.618)	(2.949.618)	-	-
2.12 PAFE	(7.468.793)	(7.468.793)	-	-
3.1 Alto Impacto social	(346.346)	(346.346)	-	-
3.2 Apoyo a programas y Proyectos de Popularización de la Ciencia, la Tecnología y la Innovación	(4.238.321)	(4.238.321)	-	-
4.1 Sistema Nacional de Becas y Movilidad	(92.690.069)	(90.915.197)	(1.774.872)	-
4.2 Vinculación con Científicos y Tecnólogos residentes en el exterior	(1.930.236)	(1.930.236)	-	-
4.3 Apoyo a los programas de postgrados nacionales	(5.447.685)	(5.447.685)	-	-
4.4 Fortalecimiento de los programas de educación Técnicos-Terciarios Prioritarios	(6.779.382)	(4.615.145)	(2.164.237)	-
5. Acciones de evaluación de apoyo al Sistema Nacional de Innovación	(2.150.389)	(2.150.389)	-	-
6.1 Administración de Fondos de Terceros	(52.805.813)	(1.913.373)	(31.850.447)	(19.041.993)
6.2 Articulación del Conocimiento - Cooperación Internacional	(2.261.761)	(2.261.761)	-	-
7.1 Costos de articulación con el SIN	(20.515.663)	(20.515.663)	-	-
7.2 Costos Operativos proceso principal	(67.588.188)	(67.588.188)	-	-
Subtotal egresos	(686.740.030)	(615.748.690)	(40.511.066)	(30.480.274)
Efectivo proveniente de / (aplicado a) actividades operativas	29.858.433	(73.631.818)	19.056.630	84.433.621
Flujos de efectivo relacionado con inversiones				
Compra - venta neta de letras de tesorerías	11.595.471	11.595.471	-	-
Anticipos a inversiones	(73.230)	(73.230)	-	-
Resultado por inversiones	9.237.218	9.237.218	-	-
7.1- Adquisiciones de bienes de uso e intangibles	(2.593.753)	(2.593.753)	-	-
Efectivo proveniente de inversiones	18.165.706	18.165.706	-	-
Flujos de efectivo relacionado con financiamiento				
7.2 Costos operativos - Ingresos financieros	-	-	-	-
7.2 Costos operativos - Gastos financieros	(1.495.295)	(1.495.295)	-	-
Usos transitorios de fondos	-	(27.623.763)	13.017.124	14.606.639
Efectivo proveniente de / (aplicado a) financiamiento	(1.495.295)	(29.119.058)	13.017.124	14.606.639
Variación neta del efectivo	46.528.844	(84.585.170)	32.073.754	99.040.260
Efectivo y equivalentes al inicio del ejercicio	170.583.916	90.492.993	8.855.338	71.235.585
Diferencia de cambio	21.345.316	30.166.819	176.695	(8.998.198)
Efectivo y equivalentes al final del ejercicio (Nota 3)	238.458.076	36.074.642	41.105.787	161.277.647

El anexo y las notas 1 a 20 que se adjuntan forman parte integral de los estados contables.

El informe fechado el 14 de marzo de 2014
se extiende en documento adjunto
Deloitte S.C.

Estado de flujos de efectivo por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012

(en pesos uruguayos)

	Todos los fondos	Fondos de presupuesto	Cooperaciones técnicas y donaciones	Fondos de terceros y sectoriales
Flujos de efectivo relacionado con actividades operativas				
Ingresos				
Ingresos operativos por fondos recibidos	458.896.638	440.511.502	18.385.136	-
Ingresos operativos por servicios	1.183.496	1.183.496	-	-
1.4 Aporte de socios para fondos sectoriales	30.175.782	-	-	30.175.782
6.1 Administración de fondos de terceros - fondos recibidos	22.217.091	-	-	22.217.091
Subtotal ingresos	512.473.007	441.694.998	18.385.136	52.392.873
Egresos				
1.1 Sistema nacional de investigadores	(136.067.170)	(136.067.170)	-	-
1.2 Fondo Clemente Estable	(17.789.734)	(17.789.734)	-	-
1.3 Fondo María Viña	(9.518.377)	(9.518.377)	-	-
1.4 Fondos sectoriales Modalidad I	(34.754.993)	(28.276.153)	-	(6.478.840)
1.5 Portal TIMBO	(51.724.995)	(51.724.995)	-	-
2.1 Proyectos de innovación de amplia cobertura y alto impacto	(53.727.551)	(53.727.551)	-	-
2.2 Apoyo a jóvenes innovadores	(4.966.731)	(4.966.731)	-	-
2.3 Apoyo a incubadoras e interfaces	(1.526.947)	(776.041)	(750.906)	-
2.4 Créditos a empresas	(24.266.842)	(30.800)	(24.236.042)	-
2.5 Recursos Humanos calificados en las empresas	(1.875.222)	(1)	(1.875.221)	-
2.6 Programa de fortalecimiento de capital humano avanzado	(1.731.892)	(871.212)	(860.680)	-
2.7 Alianzas y redes	(10.112.589)	(9.700.106)	(412.483)	-
2.8 Fondos sectoriales (M.II)	(1.580.752)	-	(1.580.752)	-
2.9 Generación y fortalecimiento de servicios científicos - tecnológicos	(8.568.803)	(8.568.803)	-	-
2.10 Articulación en propiedad intelectual	(596.720)	(596.720)	-	-
2.12 PAFE	(200.613)	(200.613)	-	-
3.1 Alto Impacto social	(3.041.513)	(2.999.056)	(42.457)	-
3.2 Apoyo a programas y proyectos de popularización de la ciencia, la tecnología y la innovación	(6.977.345)	(6.977.345)	-	-
4.1 Sistema nacional de becas y movilidad	(70.344.049)	(69.416.783)	(927.266)	-
4.2 Vinculación con científicos y tecnólogos residentes en el exterior	(1.840.545)	(1.840.545)	-	-
4.3 Apoyo a los programas de postgrados nacionales	(4.318.565)	(4.318.565)	-	-
4.4 Fortalecimiento de los programas de educación técnicos - terciarios prioritarios	(13.090.653)	(6.591.737)	(6.498.916)	-
5. Acciones de evaluación de apoyo al Sistema Nacional de Innovación	(1.202.796)	(1.202.796)	-	-
6.1 Administración de fondos de terceros	(35.891.901)	(7.195.789)	(11.464.271)	(17.231.841)
6.2 Articulación del conocimiento - Cooperación internacional	(3.605.289)	(3.605.289)	-	-
7.1 Costos de articulación con el SIN	(18.530.421)	(18.530.421)	-	-
7.2 Costos operativos proceso principal	(53.021.802)	(53.021.802)	-	-
Subtotal egresos	(570.874.810)	(498.515.135)	(48.648.994)	(23.710.681)
Efectivo proveniente de / (aplicado a) actividades operativas	(58.401.803)	(56.820.137)	(30.263.858)	28.682.192
Flujos de efectivo relacionado con inversiones				
Incremento de inversiones temporarias	(50.032.756)	(50.032.756)	-	-
Resultado por inversiones	4.909.992	4.909.992	-	-
7.1- Aumento de intangibles	(929.838)	(929.838)	-	-
7.1- Adquisiciones de bienes de uso	(607.481)	(607.481)	-	-
Efectivo aplicado a inversiones	(46.660.083)	(46.660.083)	-	-
Flujos de efectivo relacionado con financiamiento				
7.2 Costos operativos - Ingresos financieros	-	-	-	-
7.2 Costos operativos - Gastos financieros	(849.874)	(817.669)	(32.205)	-
Usos transitorios de fondos	-	(7.248.052)	7.248.052	-
Efectivo proveniente de / (aplicado a) financiamiento	(849.874)	(8.065.721)	7.215.847	-
Variación neta del efectivo	(105.911.760)	(111.545.941)	(23.048.011)	28.682.192
Efectivo y equivalentes al inicio del ejercicio	278.641.143	201.559.292	34.528.457	42.553.394
Diferencia de cambio	(2.145.467)	479.471	(2.624.938)	-
Efectivo y equivalentes al final del ejercicio (Nota 3)	170.583.916	90.492.822	8.855.508	71.235.586

El anexo y las notas 1 a 20 que se adjuntan forman parte integral de los estados contables.

El informe fechado el 14 de marzo de 2014
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 2013

(en pesos uruguayos)

	Resultado acumulado	Total
Saldos Iniciales	438.673.951	438.673.951
Movimientos del ejercicio		
Resultado del ejercicio	(10.147.911)	(10.147.911)
	<u>(10.147.911)</u>	<u>(10.147.911)</u>
Saldos finales		
Resultado de ejercicios anteriores	438.673.951	438.673.951
Resultado del ejercicio	(10.147.911)	(10.147.911)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	<u>428.526.040</u>	<u>428.526.040</u>
Movimientos del ejercicio		
Resultado del ejercicio	(102.263.291)	(102.263.291)
	<u>(102.263.291)</u>	<u>(102.263.291)</u>
Saldos finales		
Resultado de ejercicios anteriores	428.526.040	428.526.040
Resultado del ejercicio	(102.263.291)	(102.263.291)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	<u>326.262.749</u>	<u>326.262.749</u>

El anexo y las notas 1 a 20 que se adjuntan forman parte integral de los estados contables.

El informe fechado el 14 de marzo de 2014
se extiende en documento adjunto
Deloitte S.C.

Cuadro de bienes de uso e intangibles - amortizaciones por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2013

(en pesos uruguayos)

	Valores originales reexpresados				Amortización y pérdidas por deterioro					Valor neto al 31/12/13	Valor neto al 31/12/12	
	Saldos iniciales	Altas	Bajas	Ajustes (*)	Saldos finales	Saldos iniciales	Bajas	Amortización	Ajustes (*)			Saldos finales
Bienes de uso												
Muebles y útiles	5.474.906	8.926	1.907	(19.161)	5.462.764	1.892.124	666	546.170	(110.389)	2.327.239	3.135.525	3.582.782
Equipos de comunicación	165.215	-	-	-	165.215	182.606	-	-	(174)	182.432	(17.217)	(17.391)
Equipos de computación	6.269.124	455.593	254.699	2.742	6.472.760	5.991.701	254.699	667.660	(788.489)	5.616.173	856.587	277.423
Mejoras en inmuebles arrendados	10.891.545	-	-	-	10.891.545	2.857.343	-	1.089.154	(154.869)	3.791.628	7.099.917	8.034.202
Total	22.800.790	464.519	256.606	(16.419)	22.992.284	10.923.774	255.365	2.302.984	(1.053.921)	11.917.472	11.074.812	11.877.016
Intangibles												
Licencias	1.106.174	244.006	-	(33.607)	1.316.573	994.223	-	143.478	(223.652)	914.049	402.524	111.951
Software	6.081.061	1.885.228	-	(21.521)	7.944.768	4.210.912	-	141.324	(877.916)	3.474.320	4.470.448	1.870.149
Total	7.187.235	2.129.234	-	(55.128)	9.261.341	5.205.135	-	284.802	(1.101.568)	4.388.369	4.872.972	1.982.100

(*) Corresponde a ajustes de los saldos iniciales de la revaluación y amortizaciones de los bienes.

El informe fechado el 14 de marzo de 2014
se extiende en documento adjunto
Deloitte S.C.

Notas a los estados correspondientes al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2013

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 17).

Al 31 de diciembre de 2013 la ANII mantiene en ejecución los siguientes programas iniciados en ejercicios anteriores, los cuales son financiados por organismos de crédito internacionales.

En el año 2007 la ANII comenzó a ejecutar el siguiente programa:

- 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.

En el año 2008 la ANII comenzó a ejecutar los siguientes programas:

- 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).

El período de aplicación del convenio incluye dos fases: una de ejecución operativa de las actividades principales, la cual entró en vigencia a la firma del convenio de financiación, el día 25 de febrero de 2008, y finalizará a más tardar 24 meses antes del final del periodo de aplicación; y otra de cierre en la cual se efectuarán las auditorías y la evaluación final, así como el cierre técnico y financiero de los contratos de ejecución del convenio de financiación. Esta fase comenzará a partir del día siguiente a la fecha del final de la fase de ejecución operativa y finalizará a más tardar 24 meses después de esta fecha. Al 31 de Diciembre de 2012, el programa se encuentra en su fase final de ejecución por lo que no surgirán nuevos compromisos.

En el año 2009 la ANII comenzó a ejecutar el siguiente programa:

- 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:

- 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)

En el año 2011 la ANII comenzó a ejecutar el siguiente programa:

- Proyecto Fondo Mundial (“FM”) denominado Hacia la inclusión social y el acceso universal a la prevención y atención integral en VIH/SIDA de las poblaciones más vulnerables en Uruguay por US\$ 1.543.703 (aporte FM).

En el año 2012 la ANII comenzó a ejecutar los siguientes programas:

- Convenio de préstamo N° 2775/OC-UR celebrado entre la República Oriental del Uruguay y el Banco Interamericano de Desarrollo (“BID”) denominado Programa de Apoyo a Futuros Empresarios por US\$ 8.000.000 (aporte BID).
- Convenio de financiación N° DCI-ALA/2011/023-502 celebrado entre la República Oriental del Uruguay y la Comunidad Europea (“CE”) por € 11.000.000 (aporte CE).

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.

El Decreto N° 37/010 establece que en aquellos casos en que las normas de presentación de estados contables previstas en el Decreto N° 103/91 no sean compatibles con las soluciones previstas sustancialmente en las normas internacionales de información financiera (recogidas a través del Decreto N° 266/07) primarán estas últimas. Sin perjuicio de esto, serán de aplicación requerida los criterios de clasificación y exposición de activos y pasivos corrientes y no corrientes en el estado de situación patrimonial y los criterios de clasificación y exposición de gastos por función en el estado de resultados.

2.2 Corrección Monetaria

Con fecha 16 de abril de 2009 ha sido publicada 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.

Con fecha 14 de noviembre de 2012 ha sido publicada una Resolución del Tribunal de Cuentas de la República que establece la derogación de los artículos 9 y 14 de la Ordenanza N° 81, dejando sin efecto la obligación de reexpresar los estados contables en base de las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda para los ejercicios iniciados a partir del 1° de enero de 2012.

Generalidades

Hasta el ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2011, los estados contables fueron ajustados en base a una metodología de ajuste integral por inflación de la Norma Internacional de Contabilidad N° 29 en aplicación del Decreto N° 99/009 del 27 de febrero de 2009.

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

Tal como se indicó en la Nota 2.2, hasta el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011 se efectuó el ajuste integral por inflación en aplicación del Decreto N° 99/009. A partir del ejercicio iniciado el 1° de enero de 2012 se dejó de aplicar dicho ajuste.

En la presentación del estado de flujos de efectivo, 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 por ajuste de saldos en moneda extranjera se reconocen en el período en que se devengaron y se imputan en el capítulo resultados financieros del estado de resultados.

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	
	2013	2012	2013	2012
Dólares estadounidenses	20,562	20,325	21,424	19,401
Euros	27,302	26,226	29,575	25,648
Pesos argentinos	3,061	3,622	2,164	2,853

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 Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

Son aquellas inversiones cuyos cobros son de cuantía fija determinable y cuyos vencimientos son fijos y además la entidad tiene tanto la intención efectiva como la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento. Dichas inversiones son registradas inicialmente al valor razonable más los costos asociados a su compra y posteriormente al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo menos cualquier deterioro.

2.6 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.

2.7 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 parte del Costo de los servicios prestados en el estado de resultados.

2.8 Bienes de uso e Intangibles

Los bienes de uso e intangibles se registran a su valor de costo menos la amortización acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro cuando corresponde (Nota 2.6).

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:

Bienes	Años
Muebles y útiles	10
Equipos de comunicación	3
Equipos de computación	3
Mejoras en inmuebles arrendados	10
Licencias	3
Software	3

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.

2.9 Patrimonio

Los resultados acumulados fueron reexpresados hasta el 31 de diciembre de 2011.

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

2.10 Resultado del ejercicio

Determinación del resultado

El resultado del ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2013 se obtuvo por diferencia entre los patrimonios al inicio y al cierre 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 8 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 8.

La amortización de los bienes de uso e intangibles es calculada a base de costos históricos como se indica en el literal 2.8 de esta Nota.

2.11 Flujos de fondos

A los efectos de la elaboración del estado de flujos de efectivo, se ha considerado la definición de fondos igual a las disponibilidades y equivalentes.

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

2.12 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 2013, 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 - Disponibilidades

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja chica	176.296	194.069
Fondos en el BROU	166.276.828	110.687.359
	<u>166.453.124</u>	<u>110.881.428</u>

Teniendo en cuenta lo mencionado en la Nota 2.11 la composición del efectivo y equivalente se detalla a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Disponible	166.453.124	110.881.428
Activos financieros (Nota 4)	72.004.952	59.702.488
	<u>238.458.076</u>	<u>170.583.916</u>

Nota 4 - Activos financieros

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento con vencimiento menor a tres meses	61.172.263	49.960.962
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento con vencimiento mayor a tres meses	38.908.885	50.032.753
Depósito a plazo fijo	10.832.689	9.741.526
	<u>110.913.837</u>	<u>109.735.241</u>

Las inversiones corresponden a Letras del Tesoro y depósitos a plazo fijo los cuales se mantendrán al vencimiento.

Para el caso del depósito a plazo fijo, el vencimiento del mismo es el 11 de febrero de 2014.

Nota 5 - Créditos

El detalle de los créditos es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Corriente		
Fondos en Banco Central del Uruguay	2.094.887	60.373.038
Anticipos a proveedores	37.100.333	45.690.055
Anticipos a beneficiarios (Nota 2.7)	165.875.390	154.972.228
Anticipos a beneficiarios fondos sectoriales (Nota 17)	3.881.581	-
Anticipos a beneficiarios fondos administrados de terceros (Nota 17)	809.729	11.057.654
Desembolsos iniciales pendientes de pago a beneficiarios (Nota 14)	762.228	4.369.757
Diversos	287.517	138.938
	<u>210.811.665</u>	<u>276.601.670</u>

Fondos Banco Central Uruguay corresponde a los fondos transferidos a las cuentas del Banco Central del Uruguay por parte del BID, BM y UE de acuerdo a los convenios de préstamos y donaciones, pendientes de ser acreditados en las cuentas operativas de la Agencia por parte del MEF.

No corriente

Fondo Orestes Fiandra	25.654.940	24.096.054
Anticipos a proveedores	136.312	-
	<u>25.791.252</u>	<u>24.096.054</u>

Fondo Orestes Fiandra corresponde a la participación en el fideicomiso financiero "Orestes Fiandra" formado por la ANII y el Banco de la República Oriental del Uruguay (BROU) durante el año 2012 con la finalidad de apoyar a empresas dinámicas en sectores intensivos en conocimiento, con potencial para realizar una expansión significativa, a partir del otorgamiento de financiamiento asociado al riesgo empresarial y a los resultados generales de la firma.

Nota 6 - Deudas comerciales

El detalle de las deudas comerciales es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Corriente		
Proveedores de plaza	2.953.865	2.771.825
Proveedores del exterior	2.876.172	464.713
	<u>5.830.037</u>	<u>3.236.538</u>

Los deudores comerciales de largo plazo corresponden en su totalidad a proveedores del exterior.

Nota 7 - Deudas diversas

El detalle de las deudas diversas es el siguiente:

Corriente	2013	2012
Provisión leyes y beneficios sociales	9.929.820	6.541.946
Acreedores fiscales por retenciones	70.225	31.755
Fondos administrados de terceros (Nota 17)	37.187.258	17.345.868
Fondos sectoriales (Nota 17)	128.781.698	64.947.372
Subsidios a beneficiarios	12.321.706	8.683.610
Acreedores por desembolsos iniciales pendientes de pago (Nota 14)	762.228	4.369.757
Otras deudas	1.059.314	1.490.623
	<u>190.112.249</u>	<u>103.410.931</u>

Nota 8 - Ingresos operativos

Detalle de Ingresos operativos por fondos recibidos:

	2013	2012
Ingresos operativos por fondos recibidos	538.853.098	517.027.871
Ingresos operativos por servicios	3.540.458	1.183.496
Total Ingresos operativos netos	<u>542.393.556</u>	<u>518.211.367</u>

	2013	2012
Subsidio ANII (Art 294 ley 18.172)	274.932.366	319.270.740
Préstamo BID (N° 2275/OC-UR)	7.600.000	-
Préstamo BIRF (N° 7445-UR)	90.238.062	119.526.413
Convenio de financiación CE (N° DCI-ALA/2011/023-052)	41.324.904	-
Préstamo BID (N° 2004/OC-UR)	106.514.991	60.638.461
Cooperación Técnica ATN/NI 11225 RG	-	187.188
Cooperación Técnica ATN OC 11910 RG	4.287.421	2.856.027
Programa Fondo Mundial	13.955.354	14.549.042
	<u>538.853.098</u>	<u>517.027.871</u>

Nota 9 - Costos de los servicios prestados

La apertura expuesta a continuación se corresponde con el Plan Operativo Anual ("POA") de la ANII.

	2013	2012
1.1 Sistema Nacional de Investigadores	141.739.439	134.936.318
1.2 Fondo Clemente Estable	25.802.262	14.857.894
1.3 Fondo María Viña	22.431.102	8.832.778
1.4 Fondos Sectoriales Modalidad I	35.008.923	15.538.185
1.5 Portal TIMBO	59.423.045	47.078.730
2.1 Proyectos de innovación de amplia cobertura y alto impacto	49.856.949	53.624.987
2.2 Apoyo a jóvenes innovadores	6.895.837	5.186.984
2.3 Apoyo a incubadoras e interfaces	-	1.590.277
2.4 Créditos a empresas	899.808	170.800
2.5 Recursos humanos calificados en las empresas	1.265.848	2.540.800
2.6 Programa de Fortalecimiento de Capital Humano Avanzado	1.988.401	1.034.631
2.7 Alianzas y Redes	18.006.361	4.376.653
2.8 Fondos Sectoriales (M.II)	4.305.516	2.634.475
2.9 Generación y Fortalecimiento de Servicios Científicos-Tecnológicos	34.320.166	14.556.065
2.10 Articulación en Propiedad Intelectual	-	642.833
2.11 Programa de estímulo a la demanda tecnológica	2.161.143	
2.12 PAFE	4.090.879	156.441
3.1 Alto Impacto social	1.240.554	6.190.724
3.2 Apoyo a programas y Proyectos de Popularización de la Ciencia, la Tecnología y la Innovación	5.609.181	5.882.206
4.1 Sistema Nacional de Becas y Movilidad	88.527.714	72.031.648
4.2 Vinculación con científicos y tecnólogos residentes en el exterior	1.832.849	810.032
4.3 Apoyo a los programas de postgrados nacionales	5.990.354	5.170.044
4.4 Fortalecimiento de los programas de educación técnicos-terciarios prioritarios	17.481.082	25.962.567
5. Acciones de evaluación de apoyo al Sistema Nacional de Innovación	2.253.945	1.202.795
6.1 Administración de Fondos de Terceros	46.329.533	24.988.212
6.2 Articulación del Conocimiento - Cooperación Internacional	2.368.524	2.886.983
7.1 Costos de articulación con el SIN	21.608.826	22.002.128
Costo de los servicios prestados	601.438.241	474.886.190

Nota 10 - Gastos de administración

	2013	2012
7.2 Costos operativos proceso principal	70.376.480	55.407.377
	70.376.480	55.407.377

Nota 11 - Gastos de personal

El número promedio de empleados durante el período terminado el 31 de diciembre de 2013 fue de 59 personas (55 personas al 31 de diciembre de 2012).

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

	2013	2012
Retribuciones al personal	52.168.596	36.910.791
Cargas sociales	6.062.355	4.523.429
	58.230.951	41.434.220

Del total de gastos, \$ 1.789.121 (\$1.374.192 al 31 de diciembre de 2012) fueron cargados al costo de los servicios prestados, y los restantes \$ 56.441.830 (\$ 40.060.028 al 31 de diciembre de 2012) se incluyen como gastos de administración y ventas.

Las retribuciones del personal clave de la gerencia ascendieron a \$ 16.484.043 al 31 de diciembre de 2013 (\$ 15.775.932 al 31 de diciembre de 2012).

Nota 12 - Resultados financieros

	2013	2012
7.2 Costos operativos - Gastos financieros	(1.495.294)	(830.232)
Diferencia de cambio	18.944.346	(2.145.471)
Resultado por inversiones	9.708.822	4.909.992
	27.157.874	1.934.289

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

Nota 13 - Administración de riesgos financieros

13.1 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.

13.2 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:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Disponibilidades y equivalentes	238.458.076	170.583.916
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento con vencimiento mayor a tres meses	38.908.885	50.032.753
Créditos	<u>210.811.665</u>	<u>276.601.670</u>
	<u>488.178.626</u>	<u>497.218.339</u>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el 100% del saldo de créditos estaba vigente, no existiendo provisiones por deterioro constituidas a ninguna de dichas fechas.

13.3 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:

Al 31 de diciembre de 2013

	Valor en libros	Hasta 1 año	1 año a 5 años	Más de 5 años
Pasivos financieros no derivados				
Deudas comerciales	13.542.664	5.830.037	7.712.627	-
Deudas diversas	190.112.249	190.112.249	-	-
	<u>203.654.913</u>	<u>195.942.286</u>	<u>7.712.627</u>	<u>-</u>

Al 31 de diciembre de 2012

	Valor en libros	Hasta 1 año	1 año a 5 años	Más de 5 años
Pasivos financieros no derivados				
Deudas comerciales	3.236.538	3.236.538	-	-
Deudas diversas	103.410.931	103.410.931	-	-
	<u>106.647.469</u>	<u>106.647.469</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

13.4 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:

	2013				2012			
	US\$	Euros	AR\$	Equivalente \$	US\$	Euros	AR\$	Equivalente \$
Activo corriente								
Disponibilidades	4.173.786	448.584	3.653	102.693.878	5.998.492	21.074	4.374	116.929.747
Inversiones Temporarias	505.633	-	-	10.832.689	502.115	-	-	9.741.527
Créditos	7.999.124	235.678	2.787	178.349.411	8.516.854	660.847	-	182.184.967
Total Activo corriente	12.678.543	684.262	6.440	291.875.978	15.017.461	681.921	4.374	308.856.241
Activo no corriente								
Créditos no corrientes	1.203.849	-	-	25.791.252	-	-	-	-
Total Activo no corriente	1.203.849	-	-	25.791.252	-	-	-	-
TOTAL ACTIVO	13.882.392	684.262	6.440	317.667.230	15.017.461	681.921	4.374	308.856.241
Pasivo corriente								
Deudas comerciales	(165.887)	-	-	(3.553.962)	(67.395)	-	-	(1.307.540)
Deudas Financieras	-	-	-	-	(6.638)	-	-	(128.778)
Deudas diversas	(2.893.076)	-	-	(61.981.257)	(1.860.439)	-	-	(36.094.368)
Total Pasivo corriente	(3.058.963)	-	-	(65.535.219)	(1.934.472)	-	-	(37.530.686)
Deudas comerciales	(360.000)	-	-	(7.712.640)	-	-	-	-
Total Pasivo no corriente	(360.000)	-	-	(7.712.640)	-	-	-	-
TOTAL PASIVO	(3.418.963)	-	-	(73.247.859)	(1.934.472)	-	-	(37.530.686)
Posición Neta	10.463.429	684.262	6.440	244.419.371	13.082.989	681.921	4.374	271.325.555

Análisis de sensibilidad

El fortalecimiento de un 10% en el peso uruguayo contra las monedas extranjeras al 31 de diciembre de 2013 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 2012.

31 de diciembre de 2013	Patrimonio	Resultados
Dólares estadounidenses	(23.188.117)	(23.188.117)
Euros	(2.023.690)	(2.023.690)
Pesos Argentinos	(1.394)	(1.394)

El debilitamiento de un 10% en el peso uruguayo contra las monedas extranjeras al 31 de diciembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 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 2013 y 2012 la Agencia no presenta pasivos financieros que devenguen intereses.

Nota 14 - 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 periodo.

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".

Los desembolsos iniciales pendientes de pago se componen de la siguiente manera:

	2013	2012
BID	248.053	1.434.083
ANII	514.175	2.935.674
	762.228	4.369.757

El informe fechado el 14 de marzo de 2014
se extiende en documento adjunto
Deloitte S.C.

Nota 15 - Compromisos asumidos por contratos suscriptos con beneficiarios

Al momento de la firma de los contratos, la ANII se compromete a subsidiar a distintos beneficiarios. En los mencionados contratos se establecen las condiciones que debe cumplir los beneficiarios previas al desembolso inicial, para que la obligación asumida se vuelva cierta para la ANII.

A continuación se exponen por fuente de financiamiento los compromisos asumidos aún no ejecutados por los beneficiarios:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Con cargo a fondos ANII	309.757.010	441.000.642
Con cargo a fondos BIRF (Banco Mundial)	31.093.635	68.321.946
Con cargo a fondos BID	140.567.938	142.370.387
Con cargo a fondos CE (Comunidad Europea)	24.674.410	11.060.669
Con cargo a fondos FM (Fondo Mundial)	166.449	-
Con cargo a fondos de terceros	18.586.935	16.874.752
	<u>524.846.377</u>	<u>679.628.396</u>

Nota 16 - 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 17 - Fondos administrados de terceros y sectoriales

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 2013 y 2012 respectivamente, se compone de la siguiente manera:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ministerio de Industria, Energía y Minería	709.915	3.950.740
Ministerio de Educación y Cultura	247.501	247.501
Ministerio de Ganadería Agricultura y Pesca	37.803.823	11.435.140
Ministerio de Turismo	221.161	871.363
Ministerio de Salud Pública	-	-
Administración Nacional de Usinas y Transmisiones Eléctricas	60.062.400	15.175.753
Administración Nacional de Combustibles, Alcohol y Portland	51.618.009	29.329.008
Instituto Nacional de Investigaciones Agropecuarias	5.382.975	6.018.444
Dirección Nacional de Medio Ambiente	897.165	1.662.500
Dirección Nacional de Telecomunicaciones y Servicios Audiovisuales	4.103.603	2.336.004
Otros	231.094	209.133
	<u>161.277.646</u>	<u>71.235.586</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 descriptos en la Nota 5.

Nota 18 - Modificaciones a los saldos iniciales

La Agencia ha modificado los saldos comparativos relativos al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012, de forma de exponer adecuadamente los saldos disponibles en el Banco Central del Uruguay que hasta no ser transferidos a las cuentas del Banco de la República Oriental del Uruguay, no se configuran como disponibilidades (ver Nota 5).

A continuación se presenta un resumen de los cambios realizados en las cifras comparativas del activo corriente del estado de situación patrimonial. Los demás capítulos de los estados contables no han sufrido modificaciones.

Cambios en el Estado de Situación Patrimonial

	2012		
	2012 Original	Ajustado	
		Variación	
Disponibilidades	171.254.466	110.881.428	(60.373.038)
Activos financieros	109.735.241	109.735.241	-
Créditos	216.228.632	276.601.670	60.373.038
Total de activo corriente	497.218.339	497.218.339	-

Nota 19 - Aprobación de los estados contables de la ANII

Los presentes estados contables serán sometidos a la aprobación del Directorio de la ANII dentro de los plazos legales vigentes.

Nota 20 - Hechos posteriores

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

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

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

www.deloitte.com/uy