



# Universidad Tecnológica

**Informe dirigido a la Dirección referente  
a la Auditoría de los Estados Financieros  
Consolidados por el ejercicio anual terminado  
el 31 de diciembre de 2016**

KPMG  
27 de abril de 2017

Este informe contiene 20 páginas



## Contenido

Dictamen de los Auditores Independientes	3
Estado de situación patrimonial consolidado al 31 de diciembre de 2016	6
Estado de resultados consolidado por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016	7
Estado de origen y aplicación de fondos por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016	8
Estado de evolución del patrimonio por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016	9
Anexo: Cuadro de bienes de uso, intangibles y amortizaciones consolidado por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016	10
Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2016	11

— — —



KPMG S.C.  
Plaza de Cagancha 1335 - Piso 7  
11.100 Montevideo - Uruguay  
Teléfono: 598 2902 4546  
Telefax: 598 2902 1337

## Dictamen de los Auditores Independientes

Señores del Consejo Directivo Central de  
Universidad Tecnológica

### *Opinión*

Hemos auditado los estados financieros consolidados de la Universidad Tecnológica y su subsidiaria ("el Grupo"), los que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2016, los estados de resultados, de origen y aplicación de fondos y de evolución del patrimonio por el ejercicio anual terminado en esa fecha, sus notas, que contienen un resumen de las políticas contables significativas aplicadas y otras notas explicativas, y anexo.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial consolidada del Grupo al 31 de diciembre de 2016, los resultados consolidados de sus operaciones y el estado de origen y aplicación de fondos consolidado por el ejercicio anual terminado en esa fecha de acuerdo con la ordenanza N° 81 dictada por el Tribunal de Cuentas.

### *Bases de Opinión*

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

### *Otra información*

La Dirección es responsable de la otra información. La otra información comprende la información incluida en la *Memoria Anual 2016*, pero no incluye los estados financieros y nuestro informe de Auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no contempla la otra información y no expresaremos ninguna conclusión sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si la otra información es significativamente inconsistente con los estados financieros o nuestro conocimiento obtenido en la auditoría, o parece estar significativamente equivocada. Si basados en el trabajo realizado concluimos que existe un error significativo en la otra información, debemos reportar este hecho. No tenemos nada que reportar al respecto.

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

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

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

La Dirección es responsable de supervisar el proceso de preparación de los estados financieros consolidados del Grupo.

### *Responsabilidad del Auditor por la Auditoría de los Estados Financieros Consolidados*

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

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

- Identificamos y evaluamos el riesgo que existan errores significativos en los estados financieros consolidados, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para fundamentar la base de nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error significativo resultante de un fraude es mayor que el resultante de un error,

dado que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones intencionalmente incorrectas o apartamientos del control interno.

- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Grupo
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables adoptadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas realizadas por la Dirección.
- Concluimos sobre la adecuada utilización por parte de la Dirección de la hipótesis de negocio en marcha y, de acuerdo con la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan arrojar dudas significativas sobre la capacidad del Grupo para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, deberemos hacer énfasis en nuestro dictamen de auditoría sobre las revelaciones relacionadas en los estados financieros consolidados o, si tales revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro dictamen de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ser causa que el Grupo deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que se logre una representación fiel de los mismos.
- Obtenemos evidencia suficiente y apropiada de auditoría sobre la información financiera de las entidades o actividades de negocio dentro del Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y desempeño de la auditoría de grupo. Siendo los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con la Dirección en relación, entre otros asuntos, al alcance y la oportunidad de los procedimientos de auditoría, los hallazgos significativos de auditoría identificados, incluidas las deficiencias significativas en el sistema de control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

Montevideo, 27 de abril de 2017

KPMG

Cr. Alvaro Scarpelli  
Socio  
C.J. y P.P.U. N° 46.892



## Estado de situación patrimonial consolidado al 31 de diciembre de 2016

(en Pesos Uruguayos)

	<u>Nota</u>	<u>Die-16</u>	<u>Die-15</u>
<b>ACTIVO</b>			
<b>Activo Corriente</b>			
Disponibilidades		29.580.279	29.139.570
Otros créditos	5	5.694.532	2.934.351
Bienes de cambio		1.831.928	365.790
<b>Total Activo Corriente</b>		<u>37.106.739</u>	<u>32.439.711</u>
<b>Activo No Corriente</b>			
Bienes de uso (Anexo)		524.241.447	184.086.041
Intangibles (Anexo)		6.934.783	6.636.522
Otros créditos	5	13.244.198	15.156.235
<b>Total Activo No Corriente</b>		<u>544.420.428</u>	<u>205.878.798</u>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<u>581.527.167</u>	<u>238.318.509</u>
<b>PASIVO</b>			
<b>Pasivo Corriente</b>			
Deudas comerciales	6	28.105.336	36.020.385
Deudas diversas	7	17.818.440	11.593.151
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<u>45.923.776</u>	<u>47.613.536</u>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<u>45.923.776</u>	<u>47.613.536</u>
<b>PATRIMONIO</b>			
Resultados de ejercicios anteriores	15	190.704.973	40.033.483
Resultado del ejercicio		344.898.418	150.671.490
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<u>535.603.391</u>	<u>190.704.973</u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u>581.527.167</u>	<u>238.318.509</u>

El Anexo y las Notas 1 a 15 que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros.

## Estado de resultados consolidado por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016

(en Pesos Uruguayos)

	<u>Nota</u>	<u>Dic-16</u>	<u>Dic-15</u>
<b>Ingresos</b>			
Contribuciones recibidas	8	564.193.690	258.492.554
<b>Costo de los Servicios Prestados</b>	9	<u>(89.155.533)</u>	<u>(54.005.373)</u>
<b>RESULTADO BRUTO</b>		475.038.157	204.487.181
<b>Gastos de Administración</b>			
Retribuciones personales y cargas sociales	10	(38.040.303)	(22.089.684)
Amortizaciones		(31.818.306)	(5.418.761)
Servicios contratados		(18.046.090)	(6.291.666)
Comisiones		(12.120.697)	(4.888.909)
Traslados y alojamientos		(7.743.664)	(4.592.842)
Telefonía		(6.725.033)	(3.626.909)
Publicidad, diseño e impresiones		(5.265.002)	(3.389.208)
Limpieza y vigilancia		(4.234.253)	(1.602.603)
Arrendamientos	11	(1.990.013)	(1.620.619)
Otros gastos		(6.429.384)	(2.957.490)
		<u>(132.412.745)</u>	<u>(56.478.691)</u>
<b>Resultados Diversos</b>			
Otros ingresos		721.289	562.967
		<u>721.289</u>	<u>562.967</u>
<b>RESULTADO OPERATIVO</b>		<u>343.346.701</u>	<u>148.571.457</u>
<b>Resultados Financieros</b>			
Ganancia por anticipos financieros paramétricos		1.799.140	-
Diferencia de cambio		(71.119)	2.340.912
Intereses perdidos y otros gastos financieros		(176.304)	(240.879)
		<u>1.551.717</u>	<u>2.100.033</u>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<u>344.898.418</u>	<u>150.671.490</u>

El Anexo y las Notas 1 a 15 que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros.

## Estado de origen y aplicación de fondos consolidado por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016

(en Pesos Uruguayos)

	Dic-16	Dic-15
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Resultado del ejercicio	344.898.418	150.671.490
Ajustes por:		
Amortizaciones	53.742.526	9.794.922
Donaciones recibidas en especie	(115.271.449)	-
<b>Resultado operativo después de ajustes</b>	283.369.495	160.466.412
(Aumento) / Disminución de otros créditos	(848.144)	(10.700.252)
(Aumento) / Disminución de bienes de cambio	(1.466.138)	(365.790)
Aumento / (Disminución) de deudas comerciales	(7.915.049)	33.555.962
Aumento / (Disminución) de deudas diversas	6.225.289	5.298.806
<b>Efectivo generado por / (usado en) operaciones</b>	(4.004.042)	27.788.726
<b>Flujos netos de efectivo por actividades de operación</b>	279.365.453	188.255.138
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adquisiciones de bienes de uso e intangibles	(278.924.744)	(162.394.094)
<b>Flujos netos de efectivo por actividades de inversión</b>	(278.924.744)	(162.394.094)
<b>Incremento / (Disminución) neto de efectivo y equivalentes</b>	440.709	25.861.044
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO</b>	29.139.570	3.278.526
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO (Nota 3.2)</b>	29.580.279	29.139.570

El Anexo y las Notas 1 a 15 que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros.



## Estado de evolución del patrimonio consolidado por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016

(en Pesos Uruguayos)

	Capital	Resultados Acumulados	Total
Saldo al 1 de enero de 2015	-	40.033.483	40.033.483
Resultado del ejercicio		150.671.490	150.671.490
Saldo al 31 de diciembre de 2015	-	190.704.973	190.704.973
Resultado del ejercicio	-	344.898.418	344.898.418
Saldo al 31 de diciembre de 2016	-	535.603.391	535.603.391

El Anexo y las Notas 1 a 15 que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros.

ANEXO

**Cuadro de bienes de uso, intangibles y amortizaciones consolidado por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016**

(en Pesos Uruguayos)

	Valores Originales			Amortización y pérdidas por deterioro		Valor Neto Dic-16	Valor Neto Dic-15
	Saldos Iniciales	Altas	Transferencias	Saldos Iniciales	Saldos Finales		
<b>BIENES DE USO</b>							
Mejoras en inmuebles de terceros	33.590,456	756,416	48.192,332	4.432,678	11.096,943	71.442,261	29.157,778
Obras en curso	100.335,472	257.394,436	(48.192,332)	-	-	309.537,576	100.335,472
Muebles y útiles	4.883,894	7.271,246	-	774,770	2.345,932	9.809,208	4.109,124
Máquinas y Herramientas	-	427,769	-	-	4.949	422,820	-
Equipos de Laboratorio	44.940,423	37.024,000	-	1.706,945	18.196,171	63.768,252	43.233,478
Material Didáctico	71,611	616,718	-	13,865	130,584	557,745	57,746
Libros	174,116	467,887	-	41,187	98,415	543,588	132,929
Equipos informáticos	7.975,630	79.339,290	-	2.231,987	27.166,183	60.148,737	5.743,643
Equipos de Comunicaciones	1.663,921	8.421,599	-	348,050	2.074,260	8.011,260	1.315,871
<b>Total</b>	<b>193.635,523</b>	<b>391.719,361 (*)</b>	<b>-</b>	<b>9.549,482</b>	<b>51.563,955</b>	<b>524.241,447</b>	<b>184.086,041</b>
<b>INTANGIBLES</b>							
Software	8.098,952	2.476,832	-	1.462,430	3.641,001	6.934,783	6.636,522
<b>Total</b>	<b>8.098,952</b>	<b>2.476,832</b>	<b>-</b>	<b>1.462,430</b>	<b>3.641,001</b>	<b>6.934,783</b>	<b>6.636,522</b>

(\*) Incluye \$ 115.271.449 correspondientes a donaciones recibidas en especie (Ver Nota 8).

## **Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2016**

**(en Pesos Uruguayos)**

### **Nota 1 - Información básica sobre las Sociedades**

#### **1.1 Naturaleza jurídica**

La Universidad Tecnológica (en adelante “UTECH” o “la Institución”) es un ente autónomo creado por la Ley N° 19.043 de fecha 28 de diciembre de 2012. La Institución integra el Sistema Nacional de Educación Pública y el Sistema Nacional de Educación Pública Terciaria.

UTECH es controladora del Fideicomiso de Infraestructura Educativa Pública (“su subsidiaria” o “el Fideicomiso”). Por Ley N° 19.149 de fecha 24 de octubre de 2013 se faculta a UTECH a constituir el Fondo de Infraestructura Pública y se establece que el mismo será administrado por la Corporación Nacional para el Desarrollo. Con fecha 23 de octubre de 2014 se celebró el contrato de Fideicomiso de Administración entre la Universidad Tecnológica y la Corporación Nacional para el Desarrollo, mediante el cual se constituye el Fideicomiso de Infraestructura Educativa Pública. La finalidad del mismo consiste en administrar los bienes fideicomitidos para contribuir al crecimiento, mejoramiento y rehabilitación de la infraestructura edilicia educativa pública.

#### **1.2 Actividad principal**

La actividad principal es la educación terciaria universitaria pública de perfil tecnológico, orientada a la investigación y la innovación.

Tiene como objetivos: a) contribuir al desarrollo sustentable del país; b) formar profesionales con un perfil creativo y emprendedor, con alto nivel ético y técnico, dotados de fuerte compromiso social, y aptos para una inserción crítica y proactiva en el trabajo y la sociedad, con capacidad para la gestión de organizaciones, así como para identificar problemas y proyectar soluciones acordes a cada situación; c) acrecentar, difundir y promover la cultura a través de la investigación y de la extensión y contribuir al estudio de los problemas de interés nacional o regional; d) promover la innovación tecnológica y la agregación de valor y calidad a los procesos sociales y técnicos con los que se relacione; e) ofrecer la educación correspondiente a su nivel vinculándose a los diversos sectores de la economía, en especial a aquellos asociados a los desarrollos socio-económicos, tecnológicos y culturales de carácter local, nacional y regional; f) participar en los procesos de acreditación de saberes o competencias técnicas de trabajadores y extender la certificación con el fin de posibilitar el acceso a mayores niveles de calificación y a su integración en la educación terciaria y terciaria universitaria; g) orientar las propuestas de formación en consonancia con los desarrollos productivos, sociales y culturales de cada realidad productiva; h) contribuir al estudio de los problemas de interés general y propender a su comprensión pública; defender los principios de justicia, libertad, bienestar social, los derechos de la persona humana y la forma democrático-republicana de gobierno.

Se financia con los aportes que se le asignan en las leyes presupuestales, incluidos fondos provenientes del endeudamiento público, con el producido de convenios con los sectores productivos y de servicios, con las donaciones y legados que se le atribuyan, así como con los recursos que obtenga por la prestación de servicios.

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

### **2.1 Bases de preparación**

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

- las normas establecidas por el propio Tribunal de Cuentas,
- el Decreto 103/91 del 27 de febrero de 1991,
- las Normas Internacionales de Contabilidad emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad o las Normas Internacionales de Contabilidad del Sector Público emitidas por la Federación Internacional de Contadores, de acuerdo a la unidad contable de que se trate.

Por resolución del Tribunal de Cuentas del 14 de junio del 2016 el marco normativo aplicable para la elaboración de los estados financieros de UTEC es el que surge de la aplicación de la Ordenanza N° 81, el Decreto 103/91 y las Normas Internacionales de Contabilidad del Sector Público.

Las políticas contables aplicadas en los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 fueron consistentes.

### **2.2 Bases de medición**

Los presentes estados financieros se han preparado utilizando el principio de costo histórico.

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

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

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

Los presentes estados financieros fueron aprobados por el Consejo Directivo Central el 19 de abril de 2017.

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

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

A pesar de que las estimaciones realizadas por la Dirección de las Sociedades, se han calculado en función de la mejor información disponible al 31 de diciembre de 2016, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a su modificación en los próximos ejercicios. El efecto en los estados financieros de las modificaciones que, en su caso, se derivasen de los ajustes a efectuar durante los próximos ejercicios, es reconocido en el ejercicio en que la estimación es modificada y en los ejercicios futuros afectados, o sea se registra en forma prospectiva.

En este sentido, la información relativa a las áreas más significativas en las que la Dirección de las Sociedades han realizado estimaciones de incertidumbre y juicios críticos en la aplicación de políticas contables y que tienen un mayor efecto sobre el importe reconocido en los estados financieros es la determinación de la vida útil de bienes de uso e intangibles.

## **2.6 Base de consolidación**

Los estados financieros han sido consolidados de acuerdo a lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad del Sector Público N° 35 – “Estados Financieros Consolidados”.

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

Las siguientes son las políticas contables adoptadas por la Institución para la preparación y presentación de los estados financieros.

### **3.1 Moneda extranjera**

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

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

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

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

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

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

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

	<u>Promedio</u>		<u>Cierre</u>	
	<u>Dic-16</u>	<u>Dic-15</u>	<u>Dic-16</u>	<u>Dic-15</u>
Pesos Uruguayos (por dólar estadounidense)	30,14	27,29	29,34	29,95

### **3.2 Definición de fondos**

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

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

	<u>Pesos Uruguayos</u>	
	<u>Dic-16</u>	<u>Dic-15</u>
<i>Efectivo y equivalentes de efectivo del estado de situación patrimonial</i>		
Caja	92.802	211.352
Bancos	<u>29.487.477</u>	<u>28.928.218</u>
<i>Efectivo y equivalentes de efectivo del estado de origen y aplicación de fondos</i>	<u>29.580.279</u>	<u>29.139.570</u>

### **3.3 Bienes de cambio**

Los bienes de cambio se registran a su valor de costo de adquisición, o valor neto de realización si este es menor.

### **3.4 Bienes de uso e intangibles**

#### ***Reconocimiento y medición***

Los bienes de uso e intangibles están presentadas a su costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y deterioro, cuando corresponde.

El costo de adquisición incluye todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

#### ***Costos posteriores***

Con posterioridad al reconocimiento inicial del activo, sólo se capitalizan aquellos costos incurridos que vayan a generar beneficios económicos o potencial de servicio futuros que se puedan calificar como probables y el importe de los mencionados costos se pueda valorar con fiabilidad. En este sentido, los costos derivados del mantenimiento diario de las propiedades, planta y equipo se registran en resultados a medida que se incurren.

#### ***Amortizaciones***

Las amortizaciones son cargadas a resultados utilizando porcentajes fijos sobre los valores antes referidos, calculados según la vida útil estimada para cada categoría, a partir del mes siguiente al de su incorporación. Las vidas útiles estimadas para cada categoría son las siguientes:

- Mejoras en inmuebles de terceros 3 y 20 años
- Muebles y útiles 7 años
- Equipos de laboratorio 3 años
- Material didáctico y libros 5 años
- Equipos informáticos 5 años
- Equipos de comunicaciones 5 años
- Software 3 años

Para el caso de las mejoras en inmuebles de terceros, la vida útil se corresponde con el periodo de arrendamiento o comodato (ver Nota 13).

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

### **3.5 Deterioro de bienes de uso e intangibles**

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

### **3.6 Impuestos**

La Universidad Tecnológica, por su naturaleza jurídica y las actividades que realiza, está exonerada de Impuesto a la Renta de las Actividades Económicas, Impuesto al Patrimonio e Impuesto al Valor Agregado.

Sin embargo, está designada como agente de retención de impuestos a sus proveedores, tanto para IVA, IRAE e IRPF.

## **Nota 4 - Administración de riesgo financiero**

### **4.1 General**

Como resultado del curso normal de las operaciones de UTEC surgen exposiciones a riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de mercado particularmente al riesgo moneda.

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

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

### **4.2 Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte en un instrumento financiero incumpla en sus compromisos de pago, causando una pérdida financiera a la Institución.

### **4.3 Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que UTEC encuentre dificultades en cumplir sus obligaciones. A tales efectos, la gerencia financiera administra la liquidez para asegurar, tanto como sea posible, que la Institución disponga de suficiente liquidez para hacer frente a sus obligaciones en el momento de su vencimiento, sin incurrir en desvíos financieros respecto a las partidas que le han sido transferidas y asignadas por el Ministerio de Economía y Finanzas ni en riesgos de afectar la reputación de la Institución.

### **4.4 Riesgo de mercado**

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

### **Riesgo de moneda**

UTECH se encuentra expuesta al riesgo de moneda asociado a los gastos e inversiones que se realizan básicamente en dólares estadounidenses.

A efectos de cubrir el riesgo de moneda por activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras, UTECH procura que su exposición neta se mantenga en un nivel aceptable a través de la compra o venta de monedas extranjeras para afrontar desequilibrios de corto plazo. Este riesgo es monitoreado de forma de mantener la exposición a la moneda en niveles aceptables.

### **Nota 5 - Otros créditos**

El detalle de los otros créditos es el siguiente:

	<u>Dic-16</u>	<u>Dic-15</u>
<b>Corriente</b>		
Fondos pendientes de recibir Tesorería General de la Nación	4.797.830	2.783.130
Anticipos a proveedores	714.596	119.361
Otros	182.106	31.860
	<u>5.694.532</u>	<u>2.934.351</u>
<b>No corriente</b>		
Anticipos financieros <sup>(1)</sup>	13.244.198	15.156.235
	<u>13.244.198</u>	<u>15.156.235</u>

<sup>(1)</sup> El saldo del rubro anticipos financieros corresponde a anticipos realizados por el Fideicomiso por concepto de obras a realizar.

### **Nota 6 - Deudas comerciales**

El detalle de las deudas comerciales es el siguiente:

	<u>Dic-16</u>	<u>Dic-15</u>
<b>Corriente</b>		
Proveedores de plaza	9.041.955	21.522.398
Proveedores del exterior	591.015	292.825
Facturas de proveedores de obra pendiente de recibir	18.472.366	14.205.162
	<u>28.105.336</u>	<u>36.020.385</u>

### **Nota 7 - Deudas diversas**

El detalle de las deudas diversas es el siguiente:

	<u>Dic-16</u>	<u>Dic-15</u>
<b>Corriente</b>		
Retribuciones al personal	12.483.591	7.487.427
Retenciones en garantía	4.621.371	2.280.286
Impuestos retenidos	642.060	1.227.296
Provisiones gastos	45.000	334.930
Otros	26.418	263.212
	<u>17.818.440</u>	<u>11.593.151</u>



## Nota 8 - Contribuciones recibidas

Dentro de los ingresos de la Institución, se incluyen aquellos provenientes de rentas generales, otorgadas por las leyes de presupuesto y rendición de cuentas, para el financiamiento de sus actividades, así como donaciones recibidas de organismos internacionales o empresas del sector privado.

Durante el ejercicio 2016 el presupuesto otorgado a UTEC fue dado por la ley N° 19.355, Ley de Presupuesto Nacional de fecha 30 de diciembre de 2015, en la misma se asigna el presupuesto quinquenal 2016-2020.

Dentro de las donaciones recibidas, se incluye una donación en especie del Gobierno Chino, recibida el 22 de febrero de 2016, que incluyó Equipos de Robótica, Equipos y Materiales Informáticos y Equipos de Laboratorio, por un valor de \$115.271.449. El saldo restante, corresponde a donaciones en efectivo.

A continuación, presentamos un detalle de los mismos:

	<u>Dic-16</u>	<u>Dic-15</u>
Ingresos Rentas Generales	373.899.841	214.401.354
Donaciones recibidas	190.293.849	44.091.200
	<u>564.193.690</u>	<u>258.492.554</u>

## Nota 9 - Costo de los servicios prestados

Los costos de los servicios prestados por naturaleza han sido los siguientes:

	<u>Dic-16</u>	<u>Dic-15</u>
Retribuciones al personal y sus cargas sociales	55.561.175	33.134.526
Servicios contratados	9.404.102	8.937.049
Amortizaciones	21.924.219	4.376.161
Consumos materiales	2.266.037	7.557.637
	<u>89.155.533</u>	<u>54.005.373</u>

## Nota 10 - Gastos del personal

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

	<u>Dic-16</u>	<u>Dic-15</u>
Sueldos y jornales	75.535.149	44.274.147
Contribuciones a la seguridad social	18.066.329	10.950.063
	<u>93.601.478</u>	<u>55.224.210</u>

Del total de gastos de personal al 31 de diciembre de 2016, \$55.561.175 fueron cargados al costo de los servicios prestados (\$33.134.526 al 31 de diciembre de 2015), mientras que los restantes \$38.040.303 fueron cargados a gastos de administración (\$22.089.684 al 31 de diciembre de 2015).

## Nota 11 - Arrendamientos

La Institución arrienda un inmueble para oficina con sus mejoras en régimen de arrendamiento operativo. El contrato se celebró el 5 de setiembre de 2013, efectivizándose la entrega del inmueble el 17 de diciembre de 2013. Dicho arrendamientos es por el plazo de 3 años, con opción de renovar después de dicha fecha. El 30 de diciembre de 2016 se renovó dicho arrendamiento por un periodo de 3 años.

Los pagos por arrendamiento operativo no cancelables serán efectuados de la siguiente forma:

	<u>Dic-16</u>	<u>Dic-15</u>
Menor a un año	1.700.028	874.815
Entre 1 y 5 años	2.982.456	-
	<u>4.682.484</u>	<u>874.815</u>

Durante el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016 el total de arrendamientos fue de \$ 1.990.013 (\$ 1.620.619 al 31 de diciembre de 2015), los cuales fueron reconocidos en arrendamientos dentro del Estado de Resultados.

## Nota 12 - Instrumentos financieros

### 12.1 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>Dic-16</u>	<u>Dic-15</u>
Disponibilidades (excepto caja)	29.487.477	28.928.218
Otros créditos	18.042.028	17.939.365
	<u>47.529.505</u>	<u>46.867.583</u>

### *Pérdidas por deterioro*

La Institución no ha registrado previsión por incobrables dado que sus créditos corresponden fundamentalmente a cuentas a cobrar con organismos estatales, las cuales se consideran recuperables en su totalidad.

### 12.2 Riesgo de liquidez

A continuación, presentamos los vencimientos contractuales de los pasivos financieros:

	<u>Dic-16</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>1 a 3 años</u>	<u>Más de 3 años</u>	<u>Total</u>
Deudas comerciales	28.105.336	28.105.336	-	-	28.105.336
Deudas diversas	17.818.440	17.818.440	-	-	17.818.440
	<u>45.923.776</u>	<u>45.923.776</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>45.923.776</u>
	<u>Dic-15</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>1 a 3 años</u>	<u>Más de 3 años</u>	<u>Total</u>
Deudas comerciales	36.020.385	36.020.385	-	-	36.020.385
Deudas diversas	11.593.151	11.593.151	-	-	11.593.151
	<u>47.613.536</u>	<u>47.613.536</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>47.613.536</u>

### 12.3 Riesgo de mercado

#### *Exposición al riesgo de moneda*

La exposición al riesgo de moneda extranjera basada en el valor en libras fue la siguiente:

	Dic-16		Dic-15	
	US\$	Total equiv. S	US\$	Total equiv. S
<b>Activo Corriente</b>				
Disponibilidades	14.620	428.940	772.707	23.141.030
Otros créditos	18.897	554.426	2.965	88.810
<b>TOTAL ACTIVO</b>	33.517	983.366	775.672	23.229.840
<b>Pasivo Corriente</b>				
Deudas comerciales	(102.889)	3.018.749	(521.260)	15.610.709
<b>TOTAL PASIVO</b>	(102.889)	3.018.749	(521.260)	15.610.709
<b>Posición Neta</b>	(69.372)	(2.035.383)	254.412	7.619.131

#### *Análisis de sensibilidad*

Ante un escenario de debilitamiento de un 10% en el Peso Uruguayo respecto al dólar estadounidense al 31 de diciembre de 2016, 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.

	Dic-16		Dic-15	
	Patrimonio	Resultados	Patrimonio	Resultados
Dólar Estadounidense	(203.538)	(203.538)	761.913	761.913

### Nota 13 - Bienes de comodato

#### **Comodato con la Intendencia Municipal de Río Negro**

Con fecha 17 de julio de 2015, se celebró el Comodato con la Intendencia Municipal de Río Negro, donde UTEC recibe el inmueble fracción de terreno con construcciones y mejoras, ubicado en Barrio Anglo, Padrón N° 3716 por el período de 20 años.

#### **Comodato con la Intendencia Municipal de Durazno**

Con fecha 12 de febrero de 2015, se celebró el Comodato con la Intendencia Municipal de Durazno, donde UTEC recibe fracción del padrón, N° 12.389 ubicado en la ciudad de Durazno, por el período de 30 años.

#### **Comodato con la Administración Nacional de Educación Pública**

Con fecha 16 de marzo de 2016, se celebró el Comodato con Administración Nacional de Educación Pública, donde UTEC recibe la fracción D del padrón, N° 24.761, ubicado en la ciudad de Rivera, por el período de 20 años.

## **Nota 14 - Partes Relacionadas**

### **Nota 14.1 - Personal clave**

#### *Saldos con personal clave*

Los saldos con personal clave de la gerencia y de dirección son los siguientes:

	<u>Dic-16</u>	<u>Dic-15</u>
<b>Deudas Diversas</b>		
Retribuciones al personal clave	<u>1.525.261</u>	<u>1.189.266</u>

#### *Retribución recibida por el personal clave*

Las retribuciones recibidas por el personal clave de la gerencia y dirección en el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016 ascendieron a \$ 11.133.356 (\$7.508.948 en el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015).

## **Nota 15 - Patrimonio**

El Patrimonio de la Universidad Tecnológica se compone de los resultados acumulados desde su creación.

—