

ADMINISTRACIÓN DE LAS OBRAS SANITARIAS DEL ESTADO

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 E INFORME DE AUDITORÍA

ADMINISTRACIÓN DE LOS OBRAS SANITARIAS DEL ESTADO

Estados Financieros Consolidados al 31.12.2018

Contenido

- Informe de Auditoría
- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultado Integral
- Estados de Flujos y Efectivo
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Cuadro de Propiedad, Planta y Equipo
- Notas a los Estados Financieros



STAVROS MOYAL Y ASOCIADOS SRL

Member Crowe Global

Plaza Independencia 822 of 101 Montevideo - Uruguay Tel + 598 2900 1018 www.crowe.com/uy

Ref: 25/76/03-19

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores Directores de Administración de las Obras Sanitarias del Estado (OSE) <u>Presente</u>

Abstención de Opinión

Hemos sido contratados para auditar los Estados Financieros consolidados de la Administración de las Obras Sanitarias del Estado (OSE) al 31 de diciembre de 2018, los que comprenden el Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultados, Estado de Otros Resultados Integrales, el Estado de Flujos de Efectivo, y el Estado de Cambios en el Patrimonio por el ejercicio anual finalizado en dicha fecha, y sus notas explicativas 1 a 11 que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

Debido a la importancia de las situaciones mencionadas en los párrafos de "Fundamentos de la abstención de opinión", el alcance de nuestro trabajo ha tenido limitaciones significativas para formarnos una opinión, y por lo tanto no expresamos una opinión sobre los Estados Financieros consolidados de la Administración de las Obras Sanitarias del Estado al 31 de diciembre de 2018.

Fundamentos de la Abstención de Opinión

Tal como se expone en la Nota 4.7, en los últimos años OSE ha venido desarrollando un proyecto de identificación y valuación de activos, en función del cual se ha pasado del modelo del costo al modelo de revaluación para la valuación de ciertas clases de activos integrantes del capítulo de Propiedad Planta y Equipo, utilizando para la mayor parte de ellos un cálculo del costo de reposición depreciado. Las principales categorías de bienes cuyos saldos han sido ajustados en el marco de este proyecto son perforaciones, terrenos, medidores, tuberías de agua, tuberías de saneamiento de hormigón y conexiones de saneamiento. De este modo, de millones de \$ 38.107 (lo que representa un 67 % del activo total de OSE) expuestos como Bienes en Explotación dentro del capítulo de Propiedad Planta, hay millones de \$ 20.092 que surgieron del referido modelo de revaluación, y millones de \$ 18.015 que se mantienen al costo según registros de OSE.

Sin perjuicio del avance registrado en cuanto a la identificación de los activos en el marco del referido proyecto, del análisis que hemos realizado respecto de la valuación realizada, hemos observado las siguientes situaciones que no nos han permitido concluir respecto de la razonabilidad de los valores asignados a los mismos:





- Inconsistencias significativas respecto de las hipótesis utilizadas y la realidad material relevada en factores como las vidas útiles estimadas y las fechas de incorporación de los mismos al activo de OSE, elementos centrales a los efectos del cálculo del costo de reposición depreciado.
- Inexistencia de respaldo respecto del método y los datos utilizados a los efectos de la estimación de los valores asignados a ciertas clases de activos.
- Aplicación de distintos criterios de valuación que arrojan resultados significativamente diferentes dentro de la misma clase de activos.

Por otra parte, hemos observado que para las clases de activos de Propiedad Planta y Equipo que se mantienen al costo, OSE no cuenta con un análisis de identificación, estado de conservación ni valuación. Adicionalmente hemos observado que no se cuenta con documentación de respaldo del costo para aquellos bienes incorporados al activo en ejercicios anteriores a 2010.

En Inversiones en Curso, hemos observado ciertos casos que corresponden a obras que se encuentran en explotación desde ejercicios anteriores, por lo que no se han registrado las correspondientes amortizaciones para estos bienes. Por otra parte, se incluye en el mismo capítulo un saldo millones de \$ 449 correspondiente a obras realizadas por MEVIR, las que se encuentran valuadas en Unidades Reajustables y han sido reconocidas en el activo por el monto del presupuesto aprobado para la obra, y no en función del avance en su ejecución.

En virtud de las situaciones expuestas en los párrafos anteriores, los saldos relacionados con el impuesto diferido, impuesto a la renta de las actividades empresariales, e impuesto al patrimonio, podrían requerir ajustes adicionales cuya cuantía no nos es posible determinar.

Otros Asuntos

En cumplimiento de lo requerido por el decreto 147/995, se ha registrado como Aportes de Terceros en el patrimonio, lo facturado por concepto de tarifa adicional destinada a la financiación de la construcción de la quinta línea de bombeo, por un saldo de millones de \$ 1.313, y las contribuciones de terceros recibidas en ejercicios anteriores por un saldo de millones de \$ 241. Si bien esta política contable cumple con las normas reglamentarias pertinentes, la misma no respeta lo dispuesto por las Normas Contables Adecuadas, según las cuales deberían haber sido reconocidas como ingresos en los períodos correspondientes.

Los estados financieros consolidados correspondientes al ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2017, cuyas cifras se presentan en forma comparativa con las del presente ejercicio, han sido auditados por otro auditor, con informe con salvedades de fecha 3 de abril de 2018, al cual deberán remitirse.





Otras informaciones

La Dirección de OSE es responsable por las otras informaciones. Las otras informaciones incluyen la Memoria explicativa de los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018.

Nuestra opinión sobre los estados financieros consolidados no incluye las otras informaciones y no expresamos ningún tipo de seguridad o conclusión sobre las mismas.

En relación a nuestra auditoria de estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información, y al hacerlo, considerar si dicha información es significativamente inconsistente con los estados financieros o con el conocimiento que obtuvimos en el curso de nuestra auditoria, o aparece significativamente errónea de alguna otra manera. Tal como exponemos en los párrafos de "Fundamentos de la abstención de opinión", no hemos podido concluir respecto de los aspectos señalados.

Responsabilidad de la Dirección por los Estados Financieros Consolidados

La Dirección de la Administración de las Obras Sanitarias del Estado es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros consolidados adjuntos de acuerdo a normas contables adecuadas. Dicha responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener un sistema de control interno adecuado para que la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros consolidados estén libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

En la preparación de los Estados Financieros consolidados, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando dicho principio contable, excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la misma.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros Consolidados

Nuestra responsabilidad es realizar los correspondientes procedimientos de auditoría sobre dichos Estados Financieros consolidados, y emitir el informe de auditoría basados en dichos procedimientos. Sin embargo, debido a la importancia de los asuntos expuestos en los párrafos de "Fundamentos de la abstención de opinión", no hemos podido obtener evidencia de auditoría suficiente y apropiada que proporcione una base para expresar una opinión de auditoría sobre los referidos estados financieros consolidados.





Condujimos nuestra auditoría de acuerdo con normas internacionales de auditoría emitidas por la Federación Internacional de Contadores (IFAC). Somos independientes de la entidad en conformidad con los requisitos éticos establecidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA) y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría que planificamos y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Montevideo, 27 de marzo de 2019.

CAJA DE JUBILACIONES
Y PENSIONES DE
PROFESIONALES
UNIVERSITARIOS
\$ 2000 PESOS JURIGUAYOS
\$ 2000 PESOS JURIGUAYOS
TIMBRE LEY 17.738,

000300 11 042091 25

CROWE

Pablo Moyal Contador Público N° CJPPU 78.670

Administración de Obras Sanitarias del Estado (O.S.E.)

Estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2018

(en pesos uruguayos)

	Notas	2018	2017		Notas	2018	2017
ACTIVO				PASIVO			
Activo corriente Disponibilidades Caja Bancos		6.544.430 972.879.719 979.424.149	5.847.787 790.107.865 795.955.652	Pasivo corriente Cuentas comerciales a pagar Proveedores por importaciones Proveedores locales	5.5	16.449.321 1.693.399.335 1.709.848.656	10.510.998 1.566.524.631 1.577.035.629
Inversiones en activos financieros Letras de regulación monetaria Intereses a vencer	5.1	204.780.001 (2.133.467) 202.646.534	565.000.000 (5.446.655) 559.553.345	Deudas financieras Préstamos e intereses a pagar Intereses a pagar Intereses a vencer	5.6	2.088.192.254 607.247.439 (486.554.031) 2.208.885.662	2.235.466.393 554.013.235 (460.895.582) 2.328.584.046
Cuentas comerciales por cobrar Deudores por ventas y servicios Servicios prestados no facturados Deudores por leasing - UPAS Previsión deudores incobrables	5.2	4.221.634.827 689.541.411 20.089.066 (2.009.596.099) 2.921.669.205	3.934.583.916 690.506.321 18.713.615 (1.777.504.176) 2.866.299.676	Otras cuentas a pagar Haberes del personal Cargas sociales a pagar Provisiones beneficios al personal Acreedores fiscales Otras deudas	5.8	190.300.079 135.031.393 811.573.841 197.052.490 58.714.217	178.664.411 127.063.490 807.834.276 305.918.566 57.943.824
Otras cuentas por cobrar Anticipos a proveedores Anticipos al personal Dividendos a cobrar Créditos fiscales Diversos		7.764.709 3.817.542 1.718.179 222.552.465 15.502.529	80.380.136 4.941.757 80.027.877 2.266.944	Previsiones Previsión para contingencias	5.7	1.392.672.020 418.656.555 5.730.062.893	1.477.424.567 158.673.676 5.541.717.918
Inventarios Materiales en almacenes Importaciones en trámite		251.355.424 446.220.187 4.160.930 450.381.117	167.616.714 425.481.046 8.682.366 434.163.412	Total pasivo corriente Pasivo no corriente Deudas financieras		5.730.002.093	0.041.712.010
Total activo corriente		4.805.476.429	4.823.588.799	Préstamos largo plazo	5.6	11.206.780.818	10.112.423.771
				Pasivo por impuesto diferido	5.4	11.206.780.818	1,413,168
Activo no corriente				Total pasivo no corriente Total pasivo		16.936.843.711	15.655.554.857
Inventarios Materiales en almacenes		392.846.923	376.072.772	PATRIMONIO Capital	5.9.1	2.465.223.646 27.097.355.332	2.453.211.668 27.214.955.915
Propiedad, planta y equipo Propiedad, planta y equipo - neto		47.681.573.468	45.915.679.482	Reservas por reexpresiones Reservas Resultados acumulados	5.9.2 5.9.3	2.256.018.171 8.435.850.285	2.256.018.171 7.224.507.322
Inversiones Valor Llave		46.541.255 46.541.255	46.541.255 46.541.255	Patrimonio atribuible a controladora		40.254,447,434	39.148.693.076
Activo por impuesto diferido	5.4	4.365.817.452	3.726.384.757	Patrimonio atribuible a interés minorita	irio	100.964.382	84.019.132
Total activo no corriente		52.486.779.098	50.064.678.266	Total patrimonio		40.355,411.816	39.232.712.208
Total activo		57,292,255,527	54,888.267.065	Total pasivo y patrimonio		57.292.255.527	54.888.267.065
Cuentas de Orden activa	5.10	4.018.442.032	3.694.053.019	Cuentas de Orden pasiva	5.10	4.018.442.032	3,694.053.019

Las notas y el anexo que se adjuntan son parte integrante de estos estados contables

Ing. Gustavo Lorenzo Gerente General Dr. Gerardo Siri

Ing Milton Machado Presidente

Administración de Obras Sanitarias del Estado (O.S.E.)

Estado de resultado integral consolidado por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018

(en pesos uruguayos)

	Notas	2018	2017
INGRESOS OPERATIVOS			
Ingresos por venta de agua potable	0.1	44 400 045 004	40 400 540 070
Ingresos por verta de agua potable	6.1	11.193.945.684	10.488.512.270
Otros ingresos operativos	0.4	1.963.920.716	1.832.128.082
Ingresos por Leasing y Cannon UPAS representantes	6.1	770.776.377	693.179.575
Bonificación asentamientos		5.733.726	7.674.296
Bonificación MIDES		(156.397.541)	(137.300.486)
Bornicacion WiDES		(163.748.453)	(142.181.966)
COSTO DE LOS SERVICIOS PRESTADOS		13.614.230.509	12.742.011.771
Contro de nomanal		/	
Gastos de personal Energía y fluídos	6.2	(1.500.747.121)	(1.418.709.188)
Materiales y suministros		(1.062.110.772)	(1.002.687.056)
Servicios contratados	0.0	(932.779.320)	(808.096.585)
	6.2	(1.181.076.456)	(823.247.596)
Amortizaciones y bajas Otros		(1.457.012.797)	(1.463.837.408)
Ollos		(26.031.414) (6.159.757.880)	(72.301.719) (5.588.879.552)
RESULTADO BRUTO		7.454.472.629	7.153.132.219
Gastos de administración y ventas			
Gastos de personal	6.2	(2.469.679.229)	(2.407.363.474)
Impuesto al patrimonio	0.2	(455.194.843)	(462.016.349)
Pérdida por deudores incobrables		(332.544.369)	(8.164.236)
Energía y fluídos			,
Materiales y suministros		(117.058.754) (151.489.797)	(125.100.707)
Servicios contratados	6.2	(1.907.674.613)	(163.354.154) (1.938.072.377)
Amortizaciones y bajas	0.2	(218.449.051)	(264.333.140)
Otros		(308.432.440)	(134.121.335)
Ollos		(5.960.523.096)	(5.502.525.772)
		,	(3133313431, 1.4.)
Resultados diversos			
Otros ingresos diversos	6.1	152.682.677	273.250.964
Otros gastos diversos		(260.558.819)	(85.481.713)
Resultados financieros		(107.876.142)	187.769.251
Intereses ganados		104.439.328	85.944.905
Otros ingresos financieros		365.497.632	334,693,377
Diferencias de cambio		(928.039.622)	(132.007.378)
Intereses perdidos		(312.447.688)	(281.962.807)
Descuento obtenido		2.128.994	(4.566.502)
Gastos financieros		(19.448.707)	(39.327.660)
dastos manoloros		(787.870.063)	(37.226.065)
			4 004 440 000
Resultado antes de impuestos		598.203.328	1.801.149.633
Impuesto a la renta	5.4	628.176.601	478.522.902
Resultado del ejercicio		1.226.379.929	2,279,672,535
Otros resultados integrales			
Tasación propiedad planta y equipo	4.7	(128.757.085)	71.072.589
Otros	***	18.210.240	14.778.227
Impuesto diferido	5.4.3		(17.768.147)
Resultado integral del ejercicio	3.4.0	1.115.833.084	2.347.755.204
readings inegral as spraise			
Resultado del ejercicio atribuible a:			
Controladora		1.211.342.962	2.266.527.080
Participaciones no controladoras		15,036,967	13.145.455
		1.226.379.929	2.279.672.535
Resultado integral del ejercicio atribuible a:			
Controladora		1.093.742.379	2.328.698.458
Participaciones no controladoras		22.090.704	19.056.746
•		1.115.833.083	2.347.755.204
and the second s		do intogranto do los miemo	

Las notas y el anexo que acompañan a estos estados contables forman parte integrante de los mismos

Cr.Gustavo Goeckler Gerente Financiero-Contable Ing. Gustavo Lorenzo Gerente General Dr. Gerardo Siri Secretario General Ing. Milton Machado Presidente

Administración de Obras Sanitarias del Estado (O.S.E.)

Estado de flujo de efectivo consolidado por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018

Fluid do ofactivo valacionado assessibilitate	Nota	2018	2017
Flujo de efectivo relacionado con actividades operativas			
Resultado del ejercicio atribuible a la controladora antes del impuesto a la renta		578.099.615	1.781.592.291
Resultado del ejercicio atribuible a accionistas minoritarios antes del impuesto	a la renta	20.103.712	19.557.342
Ajustes			
Amortizaciones y bajas	Anexo	1.736.528.699	1.728.170.548
Resultado inversiones financieras medidas a costo amortizado		(459.514)	-
Diferencia de cambio asociado a efectivo y equivalentes		86.154	16.075.212
Diferencia de cambio por UR asociado a obras MEVIR		20.422.140	17.511.433
Ingresos devengados no facturados		964.910	(99.087.784)
Deudores incobrables	5.2	333.912.238	8.164.236
Resultado por baja propiedad, planta y equipo		(13.042.016)	(183.039.138)
Resultado por inversión en letras de regulación monetaria Diferencia de cambio asociada a deudas financieras		(2.982.078)	(8.228.483)
Intereses de préstamos		726.963.039	126.463.294
Resultado por previsión de litigios		312.441.524	281.947.156
Resultado de operaciones antes de cambios en los rubros operativos		255.592.353	(7.799.143)
operativos		3.968.630.776	3.681.326.964
Variaciones de rubros operativos			
Cuentas comerciales por cobrar		(383.156.330)	(388.413.567)
Otras cuentas por cobrar		(85.117.412)	43.959.925
Inventarios		(32.700.422)	16.856.057
Cuentas comerciales a pagar		114.689.813	(113.324.474)
Otras cuentas a pagar		(182.980.586)	226.974.845
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de impuesto a la ren	ta	3.399.365.839	3.467.379.750
Impuesto a la renta pagado		85.390.615	(17.183.184)
Efectivo proveniente de actividades operativas		3.484.756.454	3.450.196.566
Flujo de efectivo relacionado con actividades de inversión			
Compra neta de letras de regulación monetaria		in .	(19.912.780)
Cobro por venta de propiedad, planta y equipo		(66.727.256)	183.039.138
Cobranza de dividendos		8.177.693	*
Incorporaciones de propiedad, planta y equipos y obras en curso		(3.021.980.319)	(2.488.794.104)
Efectivo aplicado a actividades de inversión		(3.080.529.882)	(2.325.667.746)
Flujo de efectivo relacionado con actividades de financiamiento			
Pago de dividendos		· M	(22.715.281)
Pagos de Intereses		(877.995.902)	(724.359.778)
Obtención neta de deudas financieras		207.236.827	(138.789.983)
Efectivo proveniente de actividades de financiamiento		(670.759.075)	(885.865.042)
Variación neta de disponibilidades		(266.532.503)	238.663.778
Efectivo y equivalentes al inicio del ejercicio		1.241.691.809	1.010.874.762
Efectos asociados al mantenimiento de efectivo y equivalentes		4.264.843	(7.846.731)
Efectivo y equivalentes al cierre del ejercicio	4.21	979.424.149	1.241.691.809

Las notas y el anexo que se adjuntan son parte integrante de estos estados contables.

Gerente Financiero-Contable

Ing. Gustavo Lorenzo **Gerente General**

Dr. Gerardo Siri Secretario General Ing. Milton Machado

Presidente

Administración Nacional de Obras Sanitarias del Estado (O.S.E.)

Estado de cambios en el patrimonio neto consolidado por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018 (en pesos uruguayos)

Patrimonio

						Patrimonio	atribuible a	
			Reservas por		Resultados	atribuible a	interés	
	Nota	Capital	reexpresiones	Reservas	acumulados	controladora	minoritario	Patrimonio total
Saldos finales al 31 de de diciembre de 2016		2,442,107.371	27.152.784.537	2.256.018.171	4.582.477.873	36.433.387.952	87.677.666	36.521.065.618
Modificaciones a los saldas finalas			ì	ì	375.502.370	375.502.370	ı	375.502.370
Nouncaciones a los sauces maises Saidos finales al 31 de de diciembre de 2016		2.442.107.371	27.152.784.537	2.256.018.171	4.957.980.243	36,808,890,322	87.677.666	36.896.567.988
	•							
Movimientos del ejercicio	7 7		53 304 442	1	ì	53,304,442		53.304.442
Ajuste por valuación y existencia de prenes de uso	ř	11 104 297		,	,	11,104,297	1	11.104.297
Posterior on postoplos			8.866.936	ì	1	8.866.936	5.911.291	14.778.227
Treexpressiones contables		*	ì	ì	1		(22.715.281)	(22.715.281)
		,	•	,	2.266.527.080	2.266.527.080	13.145.455	2.279.672.535
resultato del ejercicio		2.453.211.668	27.214.955.915	2.256.018.171	7.224.507.323	39.148.693.077	84.019.131	39.232.712.208
Saidos inares al 31 de de diciende de 2017							ne norman en en la latina de la latina della	
Cidical Control of the Cident Control of the								
ob second of size	4.7	ì	(128.757.085)	ì	1	(128.757.085)	ř	(128.757.085)
	;	12.011.978		•	1	12.011.978	,	12.011.978
Apolles		,	11,156.502	,	ì	11.156.502	7.053.738	18.210.240
Distribution of distribution		,	,		1		(5.145.453)	(5,145,453)
Description de dividendos		¥		,	1,211,342,962	1.211.342.962	15.036.967	1.226.379.929
Caldos finales at 31 de de diciembre de 2018		2,465,223,646	27.097.355.332	2.256.018.171	8.435.850.285	40.254.447.434	100.964.383	40.355.411.817

Las notas y el anexo que se adjuntan son parte integrante de estos estados contables.

Ing. Gustavo Lorenzo Gerente General

Gerente Financiero-Contable

Dr. Gerardo Siri Secretario General

Ing.Milton Machado Presidente

Administración de las Obras Sanitarias del Estado (O.S.E.)

Cuadro de Propiedad, planta y equipo y obras en curso consolidado al 31 de diciembre de 2017 (cifras expresadas en pesos uruguayos)

Belenes de uso general 1,603.637418 980.524 72.222.380 10.903.002 1.549.288.564 14.292.288.588.564 14.292.288.564 14.292.288.564 14.292.288.564 14.292.288.564 14.292.288.564 14.292.288.564 14.292.288.564 14.292.288.588.564 14.292.288.588.588.588.588.588.588.588.588.58	1.603.637418 980.524 72.232.380 10.903.002 1.543.288.564 7.185.274.23 35.445.736 17.056.016.131 16.976.102 53.424.961 927.921.335 17.947.486.607 7.185.274.23 35.445.736 216.628.816 2.012.406 16.567.052 27.98.239 47.986.607 20.997.125 4.292.466 927.921.335 42.992.466 927.921.335 96.295.806 96.628.816 927.921.335 96.295.806 96.628.816 927.921.335 96.295.806 96.628.816 927.921.335 96.295.806 96.628.816 927.921.335 96.295.806 96.628.816 927.921.335 96.295.806 96.295.806 96.295.806 96.295.806 96.295.806 96.295.806 96.295.806 96.295.806 96.295.806 96.295.806 96.295.806 96.295.806 96.295.806 96.295.906 96.295.806 96.295.806 96.295.806 96.295.806 96.295.806 96.295.806 96.295.806 96.295.806 96.295.806 96.296.806 96.295.806 96.296.80	Rubro	Valores al principio del ejercicio	Aumentos	Disminuciones	Transferencias	Ajustes	Valores al cierre del ejercicio	Acumuladas al inicio del ejercicio	Bajas del ejercicio	Amortización del ejercicio	Ajustes	Acumuladas al cierre del ejercicio	Valores netos
1,035,574,18 980,524 72,223,280 10,903,002 1,543,288,564 14,293,465 9,647,575 9,647,738 12,646,039,824 12,056,012,137 10,902,2133 10,903,2133 10,903,2133 10,903,2133 10,903,2133 10,903,2133 10,903,2133 10,903,2133 10,903,2133 10,903,2133 10,903,2133 10,903,2133 10,903,213 10,903,11	1,603,637,418 980,524 72,232,380 10,903,002 1,543,288,564 7,185,274,233 35,445,736 2,056,016,131 16,976,102 33,424,661 97,921,335 2,099,520 3,333,348 1,254,062 2,008,738 2,099,520 43,295,455 43,295,465 44,205,495	Bienes en explotación											e de de la companya d	
1,055,016,131 16,976,122 1,054,039 1,094,048,647 1,097,246 1,097,281 1,097,2	a 1,056,016.131 16,976.102 53,424,961 927,921,335 - 17,947,488 607 7,185,224,233 35,445,365 as 216,322,590 53,335,349 12,056,016.131 16,976,102 53,424,961 927,921,335 - 2799,071,25 17,947,488 607,125 17,923,465 968,138,236 15,023,465 968,138,236 15,023,465 16,090,071,25 17,223,465 16,090,071,25 16,974,194 43,257,194 354,854,981 26,137,73 368,132,239 3,548,534 361,577 361,577 368,132,239 366,133,373 368,132,239 368,132,239 368,132,239 368,132,239 368,132,239 368,132,239 361,133,373 368,132,334 368,132,239 368,132,334 368,132,334 361,014,33 368,132,334 361,014,33 361,136,431 361,014,33 361,136,431 361,136,431 361,136,431 361,136,431 361,136,431 361,139,534 361,139,574 361,139,574 361,139,574 361,139,574 361,139,574 361,139,574 361,139,574 361,139,574 361,139,574 361,139,574 361,139,574 361,139,574 361,139,574	Bienes de uso general	1 603 637 418	980 524	72,232,380		•	1.543.288.564	1	ì		š	1	1.543.288.564
210.222.590 13.53.348 12.567.052 27.98.239 20.097.125 12.090.821 48.00.09.560 20.09.56	a 216,325,590 3.35,338 12,567,052 2.798,239 2.09,907,125 145,455,465,045 9.687,566 9.687,566 9.687,566 9.687,566 9.687,566 9.687,566 9.687,566 9.687,566 9.687,567 9.687,567 9.687,567 9.687,567 9.687,566 9.687,567 9.687,577 9.687,577 9.687,578 9.687,573 9.687,577 9.687,577 9.687,577 9.687,577 9.687,577 9.687,577 9.687,577 9.687,577 9.687,577 9.687,577 9.687,577 9.687,577 9.687,577 9.687,777 9.687,777 9.687,777 9.687,777 9.687,778 9.677,777 9.687,777 9.687,777 9.687,777 9.687,777 9.687,777 9.687,777 9.687,777 9.687,777	Edificios, Construcciones y Mejoras	17.056.016.131	16.976.102	53.424.961		ì	17.947.488.607	7.185.274.233	35,445,736	494.211.327	1	7,644,039,824	10.303.448.783
GAB CARE NAME	640 628.816 2.012.406 16.352.463 1.090.821 480.099.580 480.099.580 480.099.580 480.099.580 480.099.580 480.099.580 480.099.526.290 149.485.590 15.057.950	Mobiliario y Equipamiento de Oficina	216.322.590	3.353.348	12.567.052	2.798.239	ì	209.907.125	142.923,465	9.687.586	9.640,231	i	142.876.110	67.031.015
433.790 039 2.094.532 29,008.738 32.698.361 439.574.194 354.854.981 28 672.395 24 022.308 735.204.335 15.035.547.451 8.461.212 1.416.061 34.28.711 1.515.10.193 80.198.066 10.064.977 6.616.854 7.737.494 943 13.035.006.861 2.293.999 13.037.955 5.233.318 1.315.10.193 80.198.066 10.064.977 6.616.854 7.736.605 861 1.329.200.566 13.032.036.50 12.200.663 13.035.006 12.200.663.391 13.035.700.887 12.200.200.500 145.428 11.819.184 1	433.790.039 2.094.532 29.008.738 32.698.361 - 439.574.194 354.854.981 28.672.956 1.035.547.451 8.461.212 1.416.061 34.328.711 - 1.076.921.313 681.151.231 907.028 1.57.056.861 2.293.969 13.073.955 5.233.318 - 1.1410.669.016 467.178.516 3.083.101 1.309.715.347 5.030.663 13.077.123 572.877.144 - 1.410.669.016 667.339.28 10.064.977 tes 1.309.715.347 2.16.771.123 551.913.687 - 1.267.4443.124 667.339.28 - 1.574.433.124 667.339.28 - 1.574.4433.124 7.03.89.795 96.238.157 - 1.574.4433.124 7.03.64.46 667.339.28 - 1.567.465.76 667.339.28 1.567.867.85 96.238.157 1.90.364.46 1.90.364.46 1.90.364.46 1.90.364.46 1.90.364.46 1.90.364.46 1.567.465.763.57 1.90.364.46 1.567.485.37 1.90.364.46 1.90.364.46 1.90.364.46 1.90.364.46 1.90.364.46 1.90.364.46 1.90.364.46 <td>Equipos de Transporte Maquinarias y Herramientas Mayores</td> <td>640.628.816 588.741.606</td> <td>2.012.406 5.467.523</td> <td>163.632.463 4.824.098</td> <td></td> <td>1 3</td> <td>632.680.486</td> <td>261.742.299</td> <td>3.561.577</td> <td>31.099.292 26.769.727</td> <td>, ,</td> <td>284,950,449</td> <td>347.730.037</td>	Equipos de Transporte Maquinarias y Herramientas Mayores	640.628.816 588.741.606	2.012.406 5.467.523	163.632.463 4.824.098		1 3	632.680.486	261.742.299	3.561.577	31.099.292 26.769.727	, ,	284,950,449	347.730.037
433.790.39 4.045.32 2.50.08.391 4.33.274.134 4.34.745	1.309.715.347 1.309.715.371 1.309.715.347 1.309.715.347 1.309.715.347 1.309.715.347 1.309.715.347 1.309.715.347 1.309.715.347 1.309.715.347 1.309.715.347 1.309.715.347 1.309.715.347 1.309.715.347 1.309.715.347 1.309.715.347 1.309.715.347 1.309.715.347 1.309.715.390 1.309.	Otros	4	6	1			200 578	+00 × nc	930 529 85	24 033 200		200 000	0000
157.056.851 2.293.96	1.03.247.751 1.03.247.751 1.03.247.751 1.03.247.751 1.03.247.751 1.03.247.751 1.03.247.751 1.03.247.751 1.03.247.751 1.03.247.751 1.03.247.751 1.03.247.751 1.03.247.751 1.03.247.751 1.03.247.751 1.03.247.751 1.03.247.752 1.03.24.752	Otros-Equip.de Procesamiento de Info	433.790.039	2.094,532	1 416 061	32,598,351	1 1	1 076 921 313	681 151 231	907.028	43 490 546	t 1	723 734 749	353 186 564
aciones 1.309.715.347 6.772.080.429 1.431.579.646 667.339.928 7.200.080.422 1.21.864.299 1.431.579.646 667.339.928 7.200.080.422 1.21.864.299 1.431.579.646 667.339.928 7.200.080.422 1.21.864.299 1.21.84.299 1.22.290 1.21.84.299 1.22.290 1.21.84.299 1.22.290 1.21.84.299 1.22.290 1.21.84.299 1.22.290 1.21.84.299 1.22.290 1.21.84.299 1.22.290 1.21.84.299 1.22.290 1.21.84.299 1.22.290 1.21.84.299 1.22.290 1.22.2	130,000.001 1,	Otros-Equip, de Bombeos	1.053,347,431	2,707,040	13 072 055	5 722 218	3	151 510 193	80.198.066	10 064 977	6.616.854		76 749 943	74 750 250
13.09.715.347 Jerias 12.302.205.65.347 Light Again Services 12.302.715.347 Jerias 12.302.205.65.347 Light Again Services 12.302.715.347 Jerias 12.302.205.65.347 Light Again Services 12.302.205.65.347 Light Again Services 12.302.205.65.357 Light Again Services 12.302.205.65.357 Light Again Services 12.302.205.65.357 Light Again Services 12.302.205.65.357 Light Again Services 12.302.205.657 Light Again Services 12.302.705 Light Again Services 12.3	1.309.715.347 1.21864.299 1.431.579.646 667.339.288 1.232.205.650 1.21864.399 1.431.579.646 667.339.288 1.232.205.650 1.21864.399 1.21864.331.24 1.21864.399 1.21864.399 1.21864.399 1.21864.399 1.21864.399 1.21864.399 1.21864.399 1.21864.399 1.2186.381.19.774 1.2186.399.288 1.2186.399.289 1.2186.399.888 1.2186.3998 1.2186.3	Otros -Equipos de Laboratorios	836 030 461	6.792.074	5.030.663	572.877.144	. 6	1.410.669.016	467.178.516	3.883.101	30,130,650	b.	493,426,065	917.242.951
1.309 715.347 1.1864.299 1.411.579.646 667.339.928 54.740.494 722.080.422 portiones 1.309 715.347 216.771.123 561.913.687 1.567.443.124 707.389.798 56.740.494 722.080.422 portiones 12.329.200.560 4.190.384.460 667.38.157 296.238.157 296.238.157 296.238.157 296.238.157 296.238.157 296.238.157 296.238.157 37.807.80 4.305.804.40 <t< td=""><td>13.09.715.347 121.864.299 1431.579 646 667.339.928 1-30.715.39 667.339.928 1-30.715.39 1-30.705.39</td><td>Tactalaciones específicas</td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td></t<>	13.09.715.347 121.864.299 1431.579 646 667.339.928 1-30.715.39 667.339.928 1-30.715.39 1-30.705.39	Tactalaciones específicas												
12.329,200.560 216.771,123 561,913.687 1.264,433.124 707.389,795 96.238.157 295,021.736 906,173.374 pury Postes 5.516.68.391 1.239,200.560 1.546.531 1.546.597 4.303.847 96.238.157 295,021.736 906,173.374 pury Postes 5.510.663.391 1.399,77 1.563.763.531 4.300.364.460 1.546.597 4.300.364.460 1.546.597 4.300.384.460 1.546.597 4.300.384.460 4.300.364.460 4.300.384.470	12.329,290,560 216.771,123 561.913.687 12.674.433.124 707.389.795 96.238.157 gua y Postes 5.510.663,331 139.977 216.771,123 561.913.687 12.674.433.124 707.389.795 96.238.157 gectores 13.282.742.887 139.977 281.020.664 13.563.763.551 596.483.670 360.127.050 nex.desague 1.932.64.193 2.049.000 54.791.394 163.810.153 2.149.216.740 585.179.787 193.607 tea 1.952.64.193 57.703.219.632 50.390.851 574.030.494 2.844.139.644 163.810.153 2.149.216.740 585.179.787 193.607 se 57.703.219.632 50.390.851 574.030.494 2.844.139.644 163.810.153 60.187.529.786 22.136.643.239 334.119.774 se 57.703.219.632 3.032.075.483 7.136.436 2.844.139.644 163.810.153 60.187.529.786 22.136.643.239 334.119.774 se 66.788.198.667 3.032.075.483 7.136.436 -2.844.139.644 9.265.778.438 22.136.643.239 334.119.774 <td>Instalaciones específicas Perforaciones</td> <td>1,309,715,347</td> <td>ì</td> <td>ı</td> <td></td> <td>ŧ</td> <td>1,431,579,646</td> <td>667.339.928</td> <td>1</td> <td>54,740,494</td> <td>1</td> <td>722.080.422</td> <td>709.499.224</td>	Instalaciones específicas Perforaciones	1,309,715,347	ì	ı		ŧ	1,431,579,646	667.339.928	1	54,740,494	1	722.080.422	709.499.224
gua y Postes 5.510.663.391 - 107.994.459 - 5.678.657.850 - 4.100.364.460 - 115.465.897 - 4.305.830.477 gua y Postes 5.510.663.391 - 139.977 - 25.408.755 - 5.678.657.693 - 4.305.360.487.769 - 437.797.606 - 437.797.606 diddress 13.28.742.897 - 2.049.000 54.791.394 163.810.153 2.149.216.740 585.179.787 193.607 46.235.543 114.938.667 7 746.160.390 rex.desague 1.819.184 2.049.000 54.791.394 163.810.153 2.149.216.740 585.179.787 193.607 46.235.543 114.938.667 746.160.390 tax 1.825.392.764 3.012.041.858 7.136.436 2.844.139.644 163.810.153 60.187.529.786 22.136.643.239 334.119.774 1.620.166.610 114.938.667 23.537.628.742 8.672.392.76 3.032.075.483 7.136.436 2.844.139.644 163.810.153 6.187.529.786 22.136.643.239 334.119.774 1.620.166.610 114.938.667 23.537.628.742 8.672.392.76 3.032.075.483 7.136.436 2.844.139.644 6.26	gua y Postes 5 510.663.391 139.977 167.904.459 5 678.657.850 4.190.344.60 - clidores 12.49.3037 139.977 2.6408.755 25.408.755 360.127.050 360.127.050 clidores 13.26.44.139 13.667.467.769 360.127.050 360.127.050 nex.desague 1.932.664.193 2.049.000 54.791.394 163.810.153 2.149.216.740 585.179.787 193.607 nex.desague 1.952.664.193 2.049.000 54.791.394 163.810.153 2.149.216.740 585.179.787 193.607 la 57.703.219.632 50.390.851 574.030.494 2.844.139.644 163.810.153 60.187.529.786 22.136.643.239 334.119.774 s 66.788.198.667 3.012.041.858 7.136.436 (2.844.139.644 8.833.158.522 22.136.643.239 334.119.774 s 66.788.198.667 3.032.075.483 7.136.436 -2.844.139.644 -9.265.778.438 - s 66.788.198.667 3.032.075.483 7.136.436 -2.844.139.644 -9.265.778.438 - </td <td>Instalaciones específicas- Tuberías</td> <td>12.329.290.560</td> <td>1</td> <td>216.771.123</td> <td></td> <td>•</td> <td>12.674.433.124</td> <td>707.389.795</td> <td>96.238.157</td> <td>295.021.736</td> <td>1</td> <td>906.173.374</td> <td>11.768,259,750</td>	Instalaciones específicas- Tuberías	12.329.290.560	1	216.771.123		•	12.674.433.124	707.389.795	96.238.157	295.021.736	1	906.173.374	11.768,259,750
didores 624,939,037 139,977 25,408,755 650,487,769 650,487,769 660,187,797,606 640,139,607 281,020,664 163,810,153 213,607,432,844 18,509,644 163,810,153 60,187,529,684 193,607 193,6	didores 624.939.037 139.977 25.408.755 650.487.769 360.1127.050 ectores 13.282.742.887 281.020.664 163.810.153 2.149.216.749 887 193.607 145.432.844 1.819.184 2.049.000 54.791.394 163.810.153 2.149.216.749 585.179.787 193.607 145.232.028 118.503.468 118.503.468 118.503.468 118.503.468 118.503.468 118.503.468 118.503.468 118.503.468 118.503.468 118.503.468 118.503.468 118.503.468 118.503.468 118.503.468 118.503.468 118.503.468 118.503.468 118.503.488 118.503.	Instalac, espec Conex de agua y Postes	5.510.663.391	ì	ı		ı	5,678,657,850	4.190.364.460	3	115.465.987	,	4.305.830.447	1.372.827.403
lectores 13.282.742.887	l 3.28.742.887	Instalaciones específicas- Medidores	624.939.037	139.977	¥	25,408,755	ì	620,487,769	360.127.050	1	77.670.556		437.797.606	212.690.163
nex.desague 1.932.664.193 2.049,000 54.791.394 163.810.153 2.149.216.740 555.179.787 193.607 46.235.543 114.938.667 746.160.390 145.432.844 1.819.184 163.810.153 2.149.216.740 555.179.787 193.607 46.235.543 114.938.667 746.160.390 145.432.844 1.810.185 64.139.644 163.810.155 643.239 334.119.774 1.620.166.610 114.938.667 23.537.628.742 17.286.271 20.033.625 77.136.436 -2.844.139.644 -9.265.778.438	nex.desague 1.932.664.193 2.049.000 54.791.394 163.810.153 2.149.216.740 585.179.787 193.607	Instalaciones específicas- Colectores	13,282,742,887	1		281,020.664		13.563.763.551	5.965,483,670	1	347.822.767	3	6.313.306.437	7,250,457,114
(a) 145.432.844 1.819.184 1.819.184 1.819.184 1.815.03.468 1.728.592 135.732.060 (a) 1.03.219.632 50.390.851 57.703.219.632 50.390.851 57.703.219.664 1.63.810.153 60.187.529.786 22.136.643.239 334.119.774 1.620.166.610 114.938.667 23.537.628.742 8.672.392.764 3.012.041.858 7.136.436 (2.844.139.644) 8.833.158.542 432.619.896 432.619.866 432.619.896 432.619.866 432.619.866 432.619.866 432.619.866 432.619.866 432.619.866 432.619.866 432.6196.866 432.6196.866 432.6196.	ta 145,432.844 1.819.184 1.819.184 1.819.184 1.818.503.468 118.503.468 57,703.219,632 50.390.851 574.030.494 2.844.139.644 163.810.153 60.187.529.786 22.136.643.239 334.119.774 8.672.392.764 3.012.041.858 7.136.436 (2.844.139.644) 8.833.158.542 22.136.643.239 334.119.774 9.084.979.035 3.032.075.483 7.136.436 -2.844.139.644 9.265.778.438 - 66.788.198.667 3.082.466.334 581.166.930 -2.844.139.644 9.265.778.438 -	Instalaciones específicas- Conex.desague	1.932,664,193	,	2.049.000	54,791,394	163.810.153	2.149.216.740	585.179.787	193.607	46.235.543	114.938.667	746.160.390	1.403.056.350
57.703.219,632 50.390.851 57.403.0494 2.844.139.644 163.810.153 60.187.529.786 22.136.643.239 334.119.774 1.620.166.610 114.938.667 23.537.628.742 8.672.392.764 3.012.041.858 7.136.436 (2.844.139.644) 8.833.158.542 432.619.896 432.619.896 412.586.271 20.033.625 3.032.075.483 7.136.436 -2.844.139.644 9.265.778.438 66.788.198.667 3.082.466.334 581.166.930 -163.810.153 69.453.308.224 22.136.643.239 334.119.774 1.620.166.610 114.938.667 23.537.628.742	\$7.703.219,632 \$0.390.851 \$74,030.494 \$2.844.139.644 \$163.810.153 \$60.187.529.786 \$22.136.643.239 \$34.119.774 \$6.72.392.764 \$0.033.625 \$7.136.436 \$(2.844.139.644) \$8.833.158.542 \$432.619.896 \$6.084.979.035 \$3.032.075.483 \$7.136.436 \$-2.844.139.644 \$9.265.778.438 \$66.788.198.667 \$3.082.466.334 \$581.166.930 \$163.810.153 \$69.453.308.224 \$22.136.643.239 \$334.119.774	Instalaciones Agua de la Costa	145,432,844	1.819.184	1	i.	ŧ	147.252.028	118.503.468	ı	17,228,592	t	135,732,060	11,519,968
8.672.392.764 3.012.041.858 7.136.436 (2.844.139.644) 8.833.158.542 42.619.896 43.2392.764 3.032.075.483 7.136.436 -2.844.139.644 - 92.65.778.438 66.788.198.667 3.082.466.334 581.166.930 - 163.810.153 69.453.308.224 22.136.643.239 334.119.774 1.620.166.610 114.938.667 23.537.628.742	8.672.392.764 3.012.041.858 7.136.436 (2.844.139.644) 8.833.158.542 412.586.271 20.033.625 7.136.436 -2.844.139.644 9.265.778.438 7.136.436 -2.844.139.644 9.265.778.438 66.788.198.667 3.032.075.483 7.136.436 -2.844.139.644 9.265.778.438 9.265.778.438 9.34.119.774	TOTAL BS.EXPLOTACION	57.703.219.632	50.390.851	574.030.494	2.844.139.644	163.810.153	60.187.529.786	22.136.643.239	334.119.774	1 1	114.938.667	23.537.628.742	36,649,901.044
412.586.271 20.033.625 9.084.979.035 3.032.075.483 7.136.436 -2.844.139.644 - 9.265.778.438 66.788.198.667 3.082.466.334 581.166.930 - 163.810.153 69.453.308.224 22.136.643.239 334.119.774 1.620.166.610 114.938.667 23.537.628.742	412.586.271 20.033.625 9.084.979.035 3.032.075.483 7.136.436 -2.844.139.644 - 9.265.778.438 66.788.198.667 3.082.466.334 581.166.930 - 163.810.153 69.453.308.224 22.136.643.239 334.119.774	Invarcionae an Carco.	8 672 392 764	3.012.041.858	7.136.436	(2.844.139.644)	1	8.833.158.542	,	i	i)	. 1	8.833,158.542
INV.CURSO-MEVIR 9.084.979.035 3.032.075.483 7.136.436 -2.844.139.644 - 9.265.778.438	INV.CURSO-MEVIR 9.084.979,035 3.032.075.483 7.136.436 -2.844.139.644 9.265.778.438 6.788.198.667 3.082.466.334 581.166.930 - 163.810.153 69.453.308.224 22.136.643.239 334.119.774	Obras Mevir a capitalizar (*)	412.586.271	20.033.625	í		ı	432.619.896	,	1	ì	3	ŧ	432,619,896
10V.C.CRSOTRIEVEN 5:005.375:005.375:005.375:005.375:005.375:005.375:005.274 1.620.166.610 114.938.667 23.537.628.742	66.788.198.667 3.082.466.334 581.166.930 - 163.810.153 69.453.308.224 22.136.643.239 334.119.774	The Court of the C	0 004 070 625	2 027 075 482	7 136 436	-2 844 179 644		9.265.778.438					*	9.265.77R.43R
66.788.198.667 3.082.466.334 581.166.930 - 163.810.153 69.453.308.224 22.136.643.239 334.119.774 1.620.166.610 114.938.667 23.537.628.742	66.788.198.667 3.082.466.334 581.166.930 - 163.810.153 69.453.308.224 22.136.643.239 334.119.774	CIAL LINE CONSCIENTS	2000-1-1-1-1-1-1-1-1-1-1-1-1-1-1-1-1-1-1	201.0										
		TOTAL	66.788.198.667	3.082.466.334		-	163.810.153	69.453.308.224	LJ	334.119.774	1	114.938.667	23.537.628.742	45.915.679.482

(*) Este saldo se reexpresa a moneda de cierre por la variación de la U

Administración de las Obras Sanitarias del Estado (O.S.E.)

Cuadro de Propiedad, planta y equipo y obras en curso consolidado al 31 de diciembre de 2018 (cifras expresadas en pesos uruquayos)

Rubro	Valores a principio del ejercicio	Ajustes de exposición	Valores a principio del ejercicio	Aumentos	Disminuciones Transferen	Transferencias	Ajustes	Valores al cierre del ejercicio	Valores a principio del ejercicio	Ajustes de exposición	Acumuladas al inicio del ejercicio	Bajas del ejercicio	Amortización del ejercicio	Ajustes	Acumuladas al cierre de ejercicio	Valores netos
šienes en explotación			-				+				-			The state of the s		
Bienes de uso general									dan-							
Ferrenos	1.543,288,564	•	1.543,288,564	2.699.887	414.738		(33,404,472)	1.535.202.465		1						1.535,202,465
Edificios, Construcciones y Mejoras	17.947,488,607	1	17,947,488,607	1.521.682	37.038.588	1.000.524.349	62,609.529	18.975.105.579	7,644,039,824	1	7.644.039.824	7.432,450	490.427.169	58.397.637	8.185.432.180	10.789.673.399
Mobiliario y Equipamiento de Oficina	209.907.125	,	209,907,125	5.400.814	1.282.298	13,497,568	(8.826.942)	218.696.267	142.876.110	•	142.876.110	1.017.622	10.755.641	(8.147,457)	144.466.672	74.229,595
Equipos de Transporte	480.099.580	•	480,099,580	863,635	3.137.010	6.756.356	(2.191.215)	482.391.346	254.566.533	3	254.566.533	2.191.993	28.612.182	(1.137.737)	279.848.985	202,542,361
Maguinarias y Herramientas Mayores	532,580,486	k	632.580.486	9.301.554	13,862,181	32,608,350	799.997	661.528.206	284.950.449	4	284.950.449	1.836.399	29,129,181	979.221	313.222.452	348
Otros-Equip, de Procesamiento de Info	439,574,194)	439,574,194	6,880,877	76.424,872	6,442,922	3,121,906	379,595,027	350,204,333		350.204.333	75.959.036	25 075 487	1.931.997	301 252 781	28 347 34F
Otros-Equip, de Bombeos	1.076,921,313	(4.065.891)	1.072.855.422	15.492.593	5.892.088	36.588.459		1.119.044.386	723.734.749	(1.463.280)	722.271.469	700.446	45.712.748		767 283 771	351 780 61K
Otros -Equipos de Laboratorios	151.510,193	(40,064,739)	111.445.454	3.965.644	16.849.395	27.066.540	239.487	125.867,730	76,749,943	(18.827.191)	57,922,752	14.017,484	8,105,132	174.250	52.184,650	73.683.080
Otros -Equipos Varios Instalaciones específicas	1.410.669.016	(562,979.822)	847,689.194	7.540.317	1.221.412	16.746,626	(1.017.932)	869.736.793	493,426,065	(163.611)	493.262,454	607.169	31.321.721	143.928	524.120.934	345.615.859
nstalaciones específicas Perforaciones	1.431.579.646	44.130.631	1.475.710.277	727.800		320,249,365		1.796,687,442	722.080.422	20.290.472	742,370,894	4	65,505,373	*	807.876.267	988 811 175
instalaciones específicas- Tuberías	12.674.433.124	85.756.984	12.760.190.108	444.509	,	850.104.124	10.686.729	13.621.425.470	906.173.374	85.756,984	991.930.358	*	327.050.864	1.453,656	1,320,434,878	12.300.990.592
instalac, espec, - Conex de aqua y Postes	5.678.657.850	3	5.678.657.850	26.405	4	282.186.005	(11.545.766)	5.949.324.494	4.305.830.447	,	4.305.830.447	1	121.699.692	(332,550)	4,427,197,589	1.522.126.905
instalaciones específicas- Medidores	650,487,769	24.771.179	675.258.948	325.491	1	65.849.873	,	741.434.312	437,797,606	24.771.179	462.568.785		63.962.370		526.531.155	214.903.157
instalaciones específicas- Colectores.	13.563.763.551	562.979.822	14.126.743.373	831.324	241.231		•	14.557.708.934	6.313.306.437	163.611	6.313,470,048	33,514	367.267.389	4.230	6.680.708.153	7.877,000.781
instalaciones específicas- Conex.desaque	2.149.216.740	1	2,149,216,740		ì	47.865.296	(810.976)	2.196.271.060	746.160.390	1	746.160.390	1	47.056.961	(300,098)	792.917.253	1,403,353,807
instalaciones Aqua de la Costa	147.252.028	1	147.252.028	7,796.045	1	1	22.009,491	177.057.564	135.732.060	1	135.732.060	ì	22.138.012	19.187.492	177.057.564	
TOTAL BS .EXPLOTACION	60,187,529,786	110.528.164	60.298.057.950	63.818.577	156,363,813	3.159.894.525	41,669,836	63.407.077.075	23.537.628.742	110,528,164	23,648,156,906	103,796,113	1.683.819.922	72.354.569	25,300,535,284	38,106,541,791
nversiones en Curso	8.833.158,542	,	8,833.158,542	3,460,851,379	,	(3.159,894,525)	(7,650,023)	9.126,465,373				,	1	,	1	9.126,465.373
Obras Mevir a capitalizar (*)	432.619.896	i	432,619.896	15,946,408	•		1	448.566.304		•		*	1		4	448,566,304
TOTAL INV.CURSO-MEVIR	9,265,778,438	***************************************	9,265,778,438	3.476.797.787	•	(3.159.894.525)	(7.650.023)	9,575,031,677	•	1			8	r	1	9.575,031,677
TOTAL	69,453,308,224	110,528,164	69,563,836,388	3,540,616,364	156,363,813	1	34.019.813	72.982.108.752	23.537.628.742	110.528.164	23,648,156,906	103.796.113	1.683,819,922	72.354.569	25 300 535 284	47.681.573.468

Administración de las Obras Sanitarias del Estado (O.S.E.)

Notas a los estados financieros consolidados correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018

Nota 1 - Información básica sobre el Grupo

La Administración de las Obras Sanitarias del Estado (O.S.E.), es un Servicio Descentralizado y una Organización Pública establecida el 19 de diciembre de 1952 por el Gobierno Nacional, creada originalmente con relacionamiento directo con el Poder Ejecutivo a través del Ministerio de Transporte y Obras Públicas, hoy a través del Ministerio de Vivienda, Ordenamiento Territorial y Medio Ambiente.

Cometidos y facultades

De acuerdo con la Ley Orgánica N° 11.907 promulgada el 19 de diciembre de 1952 y con la Ley N° 17.277 promulgada el 28 de setiembre de 2000, la Administración de las Obras Sanitarias del Estado (O.S.E.) tiene los siguientes cometidos y facultades:

- a) la prestación del servicio de agua potable en todo el territorio de la República;
- b) la prestación del servicio de alcantarillado en todo el territorio de la República, excepto en el Departamento de Montevideo;
- c) la celebración de convenios con los Gobiernos Municipales y/o comisiones vecinales para realizar obras de alcantarillado o abastecimiento de agua potable de interés local, mediante contribución de las partes, con aprobación previa del Poder Ejecutivo;
- d) el estudio, la construcción y la conservación de todas las obras destinadas a los servicios que se le cometen;
- e) El contralor higiénico de todos los cursos de agua que utilice directa o indirectamente para la prestación de sus servicios;
- f) Podrá proveer a terceros a título oneroso, el suministro de agua sin potabilizar para ser destinada a finalidades diversas del consumo humano, siempre que la disponibilidad del recurso natural resulte excedentaria respecto de los caudales necesarios para atender el servicio público de agua potable;
- g) Podrá construir o adquirir ya construidos y enajenar a título oneroso a terceros dentro y fuera del país, ingenios para la potabilización de aguas y para el tratamiento de efluentes cloacales cuya tecnología de fabricación le pertenezca.

La orientación de la Entidad es fundamentalmente higiénica, anteponiéndose las razones de orden social a las de orden económico.

Efectos de la Reforma constitucional del año 2004

El 31 de octubre de 2004, se plebiscitó una Reforma Constitucional (aprobada por la ciudadanía) que introdujo agregados a los artículos 47° y 188° de la constitución de República, e incorporó una nueva Disposición Transitoria identificada con la letra "Z" que establece: "La reparación que correspondiere por la entrada en vigencia de esta reforma, no generará indemnización por lucro cesante, reembolsándose únicamente las inversiones no amortizadas."

Entre los agregados introducidos se incluye el siguiente: "el servicio público de saneamiento y el servicio público de abastecimiento de agua para el consumo humano será prestado exclusivamente por personas jurídicas estatales".

Por Resolución de Directorio N° 760/05 del 1° de junio de 2005, O.S.E. resolvió rescindir el Contrato de Concesión otorgado a URAGUA S.A. por incumplimiento contractual de la Concesionaria.

El 23 de setiembre de 2005 fue promulgada la Ley 17.902, a través de la cual se creó, dentro de la estructura funcional de la Administración de las Obras Sanitarias del Estado, una Unidad de Gestión Desconcentrada, con el objeto de prestar el servicio público de saneamiento y de abastecimiento de agua para el consumo humano en el departamento de Maldonado. Dicha Unidad es administrada por una Dirección conformada por el Presidente y Vicepresidente de la Administración de las Obras Sanitarias del Estado y un tercer miembro designado en representación de la Intendencia Municipal de Maldonado.

En el artículo 3° de dicha Ley se establece que OSE mantendrá la contabilidad de la Unidad de Gestión Desconcentrada en forma separada, y su presupuesto operativo y particularmente el monto de inversiones a realizar en el Departamento de Maldonado serán dispuestos en el presupuesto de la Administración de las Obras Sanitarias del Estado.

El 30 de setiembre de 2005, se suscribió un acuerdo transaccional entre OSE y URAGUA S.A., a través del cual ambas partes renunciaron a todas las acciones administrativas y judiciales, y se determinaron los activos recibidos por aquélla y las obligaciones asumidas. A partir del 8 de octubre de 2005, se produjo el traspaso de la operación y la transferencia de los servicios por parte de URAGUA S.A., así como la inmediata recepción definitiva por parte de O.S.E. que reasumió la prestación de los servicios de suministro de agua potable y saneamiento en toda el área concesionada.

Regulación de precios

Para el año 2018 se aprobó un ajuste de tarifas del 6,5% global, a partir del 1º de enero de 2018, el que se aplica en forma diferencial y escalonada, de acuerdo a los diferentes bloques de consumo (en el ejercicio finalizado 31 de diciembre de 2017, se había fijado un incremento tarifario del 15,7 % vigente a partir del 1º de enero de 2017).

1.2 Aguas de la Costa S.A.

En el mes de setiembre de 2006, OSE celebró un acuerdo con Aguas de Barcelona S.A. accionista de Aguas de la Costa S.A. por el cual, la Entidad adquirió el 60% del capital accionario de esta última Sociedad y así dar cumplimiento a la Reforma constitucional indicada en esta misma nota.

La actividad principal de Aguas de la Costa S.A. consiste en el cumplimiento del contrato de concesión de Obra Pública para el suministro de agua potable y saneamiento en la zona limitada por el Océano Atlántico, Laguna Garzón, límite norte según planos (aproximadamente 1 Km de la Ruta 10) y el Arroyo Maldonado, prestado anteriormente por OSE.

El plazo del contrato es de veinticinco años a partir de la fecha de vigencia del mismo (7 de setiembre de 1993), y podrá ampliarse de común acuerdo por diez años más.

La participación actual de OSE en la Sociedad medida como su valor patrimonial proporcional al 31 de diciembre de 2018 asciende a \$ 151.446.574 (\$ 126.028.699 al 31 de diciembre de 2017). El capital integrado total de Aguas de la Costa S.A. asciende a \$ 12.400.000 al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

1.3 Fideicomiso Financiero OSE I

Atendiendo a lo establecido en el artículo 267 de la Ley 18.834, artículo 738 de la Ley 19.355 y Artículo 63 de la Ley 18.627, este Organismo solicitó autorización para contraer el endeudamiento total del Fideicomiso Financiero OSE I, así como para realizar la primera emisión de la serie del mismo.

Previo análisis y conformidad del Área Macroeconómica y Financiera y de la Unidad de Gestión de Deuda Pública del Ministerio de Economía y Finanzas, el Presidente de la República resolvió con fecha 7 de agosto de 2017 autorizar el endeudamiento total del Fideicomiso Financiero OSE I por UI 1:300 millones (mil trescientos millones de Unidades Indexadas), así como la emisión de la primer serie.

Con fecha 13 de Setiembre de 2017 se realizó la primer emisión a una tasa nominal del 3.95% anual. Se obtuvo como resultado un sobreprecio del 8.97% y una tasa efectiva de 3.06% sobre el total percibido.

Nota 2 - Estados financieros consolidados

Los estados financieros separados de Administración de las Obras Sanitarias del Estado, Fideicomiso

Financiero OSE I y Aguas de la Costa S.A, han sido aprobados para su emisión por la Dirección de cada sociedad y serán sometidos a aprobación de los órganos volitivos correspondientes.

Los presentes estados financieros consolidados han sido aprobados para su emisión por el Directorio de OSE el 27 de marzo de 2019.

Nota 3 - Adopción de normas contables adecuadas en el Uruguay

3.1 Bases contables

En aplicación de los decretos 291/014 y 124/011, los presentes estados financieros han sido elaborados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB – International Accounting Standards Board) traducidas al español. Asimismo, cumplen sustancialmente con lo establecido por la Ordenanza N° 89 del Tribunal de Cuentas de la República Oriental del Uruguay.

La Ley N° 17.040 del 11/11/98, dispuso que "Las empresas públicas o de propiedad estatal, con actividad comercial e industrial, publicarán su balance general, expresado en los estados de situación patrimonial y de resultados, confeccionados conforme a lo dispuesto por los artículos 88 a 92 de la Ley N° 16.060, del 4 de setiembre de 1989, antes de un año de vencido el ejercicio contable".

Al respecto, el artículo 91 de la Ley N° 16.060 dispuso que "La reglamentación establecerá las normas contables adecuadas a la que habrán de ajustarse los estados financieros de las sociedades comerciales".

La norma reseñada fue reglamentada por diversos Decretos del Poder Ejecutivo, en particular por el Decreto 291/014 del 14/10/14, el cual establece que los estados financieros correspondientes a períodos que comiencen a partir del 1º de enero de 2015 deben ser obligatoriamente formulados cumpliendo la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB – International Accounting Standards Board) a la fecha de emisión del decreto y publicados en la página web de la Auditoría Interna de la Nación, salvo para las entidades comprendidas en el Decreto 124/11 y las entidades excluidas por la sección 1 de las NIIF para PYMES. La norma aplicable a las entidades exceptuadas por el Decreto 291/014, en aplicación del Decreto 124/011, corresponde a las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por el IASB traducidas al idioma español.

OSE en su calidad de servicio descentralizado está expresamente excluido del alcance del Decreto 124/011; sin embargo en aplicación de la excepción prevista en el Decreto 291/014 en lo que refiere al no cumplimiento de las características previstas por la sección 1 de las NIIF para PYMES, en los estados financieros correspondientes a períodos que comiencen a partir del 1º de enero de 2015 debe obligatoriamente cumplir con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por el IASB traducidas al idioma español.

Durante el presente ejercicio, con excepción de la adopción de la NIIF 9 "Instrumentos Financieros" que se detalla más adelante, las siguientes nuevas normas y/o normas revisadas por el IASB no tuvieron impacto en los estados financieros del Ente dada su operativa.

- Modificaciones a NIIF 2 Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones
- NIC 40 Transferencia de propiedades de inversión
- Modificaciones a las NIIFs Mejoras anuales a las NIIFs Ciclo 2014 2016
- CINIIF 22 Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones pagadas por anticipado
- NIIF 15 Ingresos provenientes de contratos con clientes

Por otro lado, a la fecha de aprobación de los presentes estados financieros, las normas e interpretaciones emitidas por el IASB que aún no han entrado en vigencia son las siguientes:

- NIIF 16 Arrendamientos
- NIIF 17 Contratos de seguros
- NIIF 9 Enmienda asociada a prepagos
- NIC 28 Enmienda asociada a participaciones en asociadas y negocios conjuntos
- Modificaciones a las NIIFs Mejoras anuales Ciclo 2015 2017
- NIC 19 Cambios a planes de retiro
- Modificaciones a NIIF 10 y NIC 28 Venta o aportación de activos entre un inversor y su asociado o negocio conjunto
- CINNIF 23 Tratamientos fiscales inciertos

La Gerencia estima que la aplicación de estas modificaciones no afecte en forma significativa los estados financieros con excepción de la adopción de la NIIF 16 "Arrendamientos" que se detalla más adelante.

3.2 Adopción de nuevas normas y estándares revisados

Las nuevas normas y estándares revisados adoptadas por el Ente para el presente ejercicio son las siguientes:

• NIIF 9 – Instrumentos financieros, impacto de la aplicación inicial

En el año en curso, el Ente ha aplicado la NIIF 9 Instrumentos Financieros (revisada en julio de 2014) y las consecuentes enmiendas a otras NIIF que son efectivas para ejercicios iniciados a partir del 1° de enero de 2018.

La NIIF 9 introdujo nuevos requisitos para:

- a. La clasificación y medición de activos y pasivos financieros,
- b. Deterioro de activos financieros, y
- c. Contabilidad general de coberturas.

Los detalles de estos nuevos requisitos, así como su impacto en los estados financieros del Ente, son descritos debajo.

El Ente ha aplicado la NIIF 9 de acuerdo con la opción prevista en la disposición de transición establecida en dicha norma, para lo cual se ha estimado el impacto de la aplicación de la Norma para el ejercicio anterior, modificando las cifras previamente emitidas.

a. Clasificación y valuación de activos financieros

La fecha de la aplicación inicial de la NIIF 9 es el 1° de enero de 2018. De acuerdo a esto, el Ente ha aplicado los requisitos de la NIIF 9 a los instrumentos que continúan siendo reconocidos al 1° de enero de 2018 y no ha aplicado los mismos para instrumentos que se encuentran dados de baja al 1° de enero de 2018.

Los activos financieros que se encuentran alcanzados por la NIIF 9, deben medirse posteriormente a costo amortizado o valor razonable sobre la base del modelo de negocio que tenga la entidad para administrar los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales de dichos activos financieros.

Específicamente:

instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es recopilar

los flujos de efectivo contractuales y que tienen flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto del principal pendiente, se miden posteriormente al costo amortizado;

- instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyos objetivos son cobrar el efectivo contractual y vender los instrumentos de deuda, y que tienen flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el monto del principal pendiente, se miden posteriormente al valor razonable con cambios en otros resultados integrales;
- todos los demás instrumentos de deuda e instrumentos de patrimonio se miden posteriormente al valor razonable con cambios en resultados.

No obstante, el Ente puede elegir de forma irrevocable al momento del reconocimiento inicial de un activo financiero entre:

- presentar cambios posteriores en el valor razonable de un instrumento de patrimonio que no sea ni
 mantenido para negociar ni contraprestaciones contingentes reconocidas por un adquirente como
 resultado de una combinación de negocios en otros resultados integrales; y
- designar un instrumento de deuda que cumpla con el criterio del costo amortizado o del valor razonable con cambios en otros resultados integrales como medido al valor razonable con cambios en resultados si al hacerlo elimina o reduce significativamente una inconsistencia contable.

Cuando un instrumento de deuda medido al valor razonable con cambios en otros resultados integrales se da de baja, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en otro resultado integral es reclasificada desde patrimonio a ganancia o pérdida del ejercicio como un ajuste de reclasificación. Cuando un instrumento de patrimonio medido al valor razonable con cambios en otros resultados integrales se da de baja, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en otro resultado integral es transferida a resultados acumulados.

La Dirección del Ente revisó y evaluó los activos financieros existentes al 1 de enero 2018 sobre la base de los hechos y circunstancias que existían en esa fecha y concluyó que la aplicación inicial de La NIIF 9 ha tenido el siguiente impacto en los activos financieros del Ente en cuanto a su clasificación y medición:

 Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar: se reconocerá la pérdida por deterioro asociada al riesgo de cobro.

Ninguna de las otras reclasificaciones de activos financieros ha tenido impacto en la situación financiera, resultados o resultados integrales del Ente.

b. Deterioro de activos financieros

En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 introduce un modelo de pérdida crediticia esperada en lugar del modelo de pérdida incurrida según la NIC 39. El modelo de pérdida crediticia esperada requiere que el Ente tenga en cuenta las pérdidas crediticias esperadas y cambios en las mismas en cada fecha de reporte para reflejar cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial de los activos financieros. Dicho de otra forma, no es necesario que se hayan incurrido en pérdidas respecto a un crédito para que se reconozcan pérdidas crediticias esperadas en relación al mismo.

Específicamente, la NIIF 9 requiere que el Ente reconozca una provisión para pérdidas por pérdidas crediticias esperadas en:

- a. instrumentos de deuda medidos posteriormente al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otros resultados integrales;
- b. arrendamientos por cobrar;
- c. cuentas por cobrar comerciales y activos contractuales; y
- d. contratos de garantías financieras en los cuales aplican los requisitos de deterioro de la NIIF 9.

En particular, la NIIF 9 requiere que el Ente mida la provisión para pérdidas de un instrumento financiero por el monto de las pérdidas crediticias esperadas en toda la vida útil del activo si el riesgo crediticio en dicho instrumento financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, o, si el instrumento

financiero fue comprado u originado con deterioro crediticio.

Sin embargo, si el riesgo crediticio de un instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial (exceptuando instrumentos financieros comprados u originados con deterioro crediticio), el Ente debe medir la provisión para pérdidas de ese instrumento financiero por un monto igual a las pérdidas esperadas en los próximos doce meses. La NIIF 9 también requiere un enfoque simplificado para medir la provisión para pérdidas esperadas en toda la vida útil para las cuentas por cobrar comerciales, activos contractuales y arrendamientos por cobrar en determinadas circunstancias.

Con el fin de evaluar las pérdidas esperadas en toda la vida útil de las cuentas a cobrar que permanecen reconocidos en la fecha de la aplicación inicial de la NIIF 9 (1° de enero de 2018), la Dirección a comparado esas pérdidas en la fecha de su reconocimiento inicial a su riesgo de crédito a 1° de enero de 2017.

El resultado de la evaluación en 2018 se encuentra reflejado en los estados financieros dentro de los rubros previsión deudores incobrables y pérdida por deudores incobrables. Las cifras modificadas correspondientes al ejercicio 2017 se encuentran reflejadas en la Nota 4.22.

NIIF 15 – Ingresos provenientes de contratos con clientes, impacto de la aplicación inicial

En el año en curso, el Ente adoptó la NIIF 15 - *Ingresos provenientes de contratos con clientes* (modificada en abril de 2016) que es efectiva para los períodos iniciados en o después del 1 de enero de 2018. La NIIF 15 introdujo un enfoque de cinco pasos para el reconocimiento de ingresos. La norma introduce asimismo una guía más detallada para tratar con escenarios específicos. A continuación, se describen los nuevos requisitos y su impacto en los estados financieros del Ente.

La NIIF 15 utiliza los términos 'activo contractual' y 'pasivo contractual' para describir lo que podría conocerse más comúnmente como 'ingresos acumulados' e 'ingresos diferidos', sin embargo, la norma no prohíbe a una entidad usar descripciones alternativas en el estado de situación financiera.

La aplicación de la NIIF 15 no ha tenido un impacto significativo en la posición financiera ni en el rendimiento financiero del Ente.

3.3 Bases de consolidación

Los presentes estados financieros consolidan la información de la Administración de Obras Sanitarias del Estado (OSE) y sus subsidiarias Aguas de la Costa S.A y Fideicomiso Financiero OSE I (conjuntamente referidas como "el Grupo") que se describen a continuación, en el entendido de que sobre la misma OSE ejerce control:

	% participación de
Empresa	OSE
Aguas de la Costa S.A.	60%
Fideicomiso Financiero OSE I	100%

Dichos estados financieros han sido elaborados siguiendo la metodología establecida por la NIC 27 – Estados financieros consolidados y separados.

De acuerdo con dicha metodología se han aplicado los siguientes procedimientos:

- Se han eliminado ingresos y gastos correspondientes a transacciones realizadas entre las entidades controladas.
- Se han eliminado activos y pasivos entre dichas entidades.
- Se ha ajustado el valor de los bienes comercializados entre dichas entidades; y
- Se ha expuesto el interés minoritario de las entidades vinculadas, tanto en el estado de situación patrimonial como en el estado de resultados.

3.4 Nuevas normas y estándares que entrarán en vigencia

NIIF 16 – Arrendamientos, impacto de la aplicación inicial

Esta norma es de aplicación para ejercicios que inicien el 1 de enero de 2019 o con posterioridad. La Sociedad no ha optado por la aplicación anticipada de la misma.

Los cambios clave que introduce esta norma afectan básicamente la contabilidad de la entidad como arrendataria en aquellos contratos previamente evaluados como arrendamientos operativos.

Bajo esta norma las entidades deberán reconocer un activo por el derecho de uso y un pasivo por el total remanente del contrato; por oposición a lo establecido en la NIC 17 - "Arrendamientos" en la cual se establecía que los derechos y obligaciones por los contratos operativos en la contabilidad del arrendatario no eran reconocidos en el estado de situación financiera.

Al 31 de diciembre de 2018, el Ente tiene compromisos de arrendamientos operativos en carácter de arrendatario por aproximadamente \$ 500.000.000. La NIC 17 no requiere el reconocimiento de ningún activo o pasivo por derecho de uso para pagos futuros por estos arrendamientos. Una evaluación preliminar indica que estos acuerdos cumplirían con la definición de arrendamiento conforme a la NIIF 16, y por lo tanto la Sociedad reconocería un activo por derecho de uso y un pasivo correspondiente en relación de todos estos arrendamientos a menos que califiquen para arrendamientos de bajo valor o de corto plazo con la aplicación de la NIIF 16. El nuevo requisito para reconocer un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento relacionado podría tener un impacto significativo en los montos reconocidos en los estados financieros y la Gerencia actualmente está evaluando su impacto potencial. Hasta que dicha evaluación no sea completada no es factible proporcionar una estimación razonable del efecto financiero.

Nota 4 - Principales políticas contables

4.1 Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costos históricos excepto los rubros denominados en moneda extranjera y las inversiones en subsidiarias tal como se expresa en las Notas 4.2, 4.9 y 4.10. Las principales políticas contables adoptadas son presentadas a continuación.

4.2 Saldos en moneda extranjera

Los estados financieros separados de la Entidad son presentados en la moneda del principal centro económico en donde opera (su moneda funcional). Con el propósito de presentar los estados financieros separados, los resultados y la posición financiera de la Entidad son expresados en pesos uruguayos, la cual es la moneda funcional de la Entidad y la moneda de presentación de los estados financieros separados.

En la elaboración de los estados financieros, las transacciones en monedas distintas a la moneda funcional de la entidad (monedas extranjeras) son registradas en pesos uruguayos al tipo de cambio interbancario del día anterior a la transacción.

Los activos y pasivos denominados en moneda extranjera, fueron arbitrados a dólares estadounidenses (Nota 7) y convertidos a moneda nacional a los tipos de cambio de cierre de cada ejercicio (interbancario \$ 32,406 por dólar al 31 de diciembre de 2018 y \$ 28,807 por dólar al 31 de diciembre de 2017).

	2018	2017
Dólar	32,406	28,807
Euro	37,0444	34,5556
Libra Inglesa	41,1013	38,8918
Unidad Indexada	4,027	3,7275
Unidad Reajustable	1.095,32	1.021,04

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. En particular, las cifras correspondientes al presente ejercicio se exponen en el rubro Diferencia de cambio.

4.3 Corrección monetaria

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.

La información comparativa no se encuentra reexpresada a partir del 1º de enero de 2012.

Por consiguiente, todos los importes en moneda nacional correspondientes al ejercicio 2018 están expresados en pesos uruguayos históricos, salvo los correspondientes a activos, pasivos, ajustes al patrimonio, reservas y resultados de ejercicios anteriores, que cuando corresponde, incluyen el ajuste por inflación practicado hasta el 31 de diciembre de 2011.

4.4 Definición de capital a mantener

El concepto de capital adoptado es el de capital financiero.

Se ha considerado resultado del ejercicio la diferencia que surge al comparar el patrimonio al cierre y al inicio del mismo, luego de excluir los aumentos y disminuciones correspondientes a aportes de capital y retiro de utilidades. A los efectos de la determinación del resultado del ejercicio, todos los importes involucrados en la variación del patrimonio se expresan en términos de moneda nacional al cierre del ejercicio.

4.5 Inventarios

Los inventarios son expresados al menor entre el costo y el valor neto realizable. El costo incluye los costos directos y cuando sea aplicable aquellos costos indirectos que fueron incurridos en poner los materiales y suministros en su condición y lugar actual. Para la determinación del valor neto realizable se recurre principalmente al costo de reposición de los bienes.

Para el ordenamiento de las salidas se sigue el criterio del precio promedio ponderado (PPP). En función de la rotación de los inventarios, se han clasificado como no corrientes, aquellos que esperan utilizarse en un plazo mayor a doce meses.

4.6 Cuentas comerciales por cobrar

La Dirección y Gerencia tienen que realizar juicios significativos para determinar el monto de los créditos de dudoso cobro que deben ser provisionados, considerando la existencia de indicios de incobrabilidad y con el objetivo de cubrir los riesgos asociados. Es por ello que la Entidad realiza un estudio previsionando aquellos saldos que mantienen cierto riesgo de incobrabilidad en función de la antigüedad y probabilidad de cobro.

4.7 Propiedad, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipos se exponen valuados a su costo original, deducidas las amortizaciones acumuladas, habiéndose definido un valor residual para los bienes afectados a actividades de administración, transporte, máquinas, equipos y sistemas de planta.

Las amortizaciones se calculan linealmente a partir del mes siguiente de la incorporación de los bienes, en base a períodos de vida útil técnicamente estimados de los mismos, considerando sus respectivos valores residuales y se reconocen dentro del resultado del ejercicio.

A continuación se expone un cuadro con las vidas útiles:

Clase de bien	Vida útil (en años)
Sistemas de filtración	5
Equipos de procesamiento de datos	5

Máquina de números electrónicos	5
Medidores	7
Equipos de bombeo sumergibles y de achique	9
Construcciones y mejoras menores	10
Maquinarias y herramientas mayores	10
Equipos de transporte	10
Muebles y equipamiento de oficina	10
Artefactos eléctricos y otros	10
Equipo de procesamiento de datos central	10
Equipo de imprenta	10
Equipos médicos y odontológicos	10
Equipos de comunicación	10
Instrumental de medida	10
Bomba de mano, dosificadora y de reloj	10
Motor a Kerosene	10
Equipos de laboratorio	10
Dosificadores	10
Tuberías de plástico	10
Equipo separador de arena, solar y banco de baterías	10
Equipo de bombeo monobloc térmico	12
Motor a nafta y diesel	12
Construcciones de madera	15
Depósito de productos químicos corrosivos	15
Equipos varios de planta	15
Bomba agitadora y electrobomba	15
Tableros de comando	15
Moto generadores	15
Construcciones de zinc y dolmenit	20
Depósitos de agua y piletas de plástico y similares	20
Desmenuzador	20
Equipos auxiliares de planta	20
Equipos de bombeo	20
Equipo de bombeo monoblock eléctrico	20
Motor eléctrico	20
Arrancador	20
Estabilizador de corriente	20
Equipos y reguladores	20
Ingeniería civil de perforación	25
Perforaciones	25
Conexiones de agua de HO. GALV.	25
Postes surtidores HO. GALV.	25
Redes de cloacas de plástico	25
Unidad potabilizadora transportable	30
Mejoras edilicias mayores	30
Laguna aireada	30
Decantador metálico lozas filtrantes y regulador	30
Depósitos varios y piletas	30

00	
Cámara metálica 30	
Lecho secado estructura de mampostería 30	
Sistemas auxiliares de planta 30	
Molino y máquina a vapor 30	
Interruptor magnético 30	
Conexiones de agua de FO. CO. 30	
Conexiones de agua de plomo 30	
Postes surtidores de plomo 30	
Subestaciones eléctricas 30	
Sistemas auxiliares, equipos y central hidráulica 30	
Transformadores de alta tensión 30	
Tuberías de hierro galvanizado 35	
Conexiones de desagüe PVC 40	
Ingeniería civil 50	
Edificios 50	
Unidad potabilizadora fija 50	
Construcciones, depósitos, estructuras de hormigón y metálicas 50	
Tuberías de acero 50	
Tuberías de fibrocemento 50	
Tuberías de PVC y PEAD 50	
Conexiones de agua de HO. FO. 50	
Redes de Cloacas de PEAD Corrugado 50	
Redes de cloacas de PRFV 50	
Redes de cloacas de PEAD 50	
Cámara para agua limpia 60	
Redes de cloacas de hormigón 60	
Conexiones de desagüe de hormigón 60	
Construcción de conductores 80	
Tuberías de hormigón (restantes) 80	
Redes de cloacas de HO. FO. 80	
Redes de Cloacas de FD 80	
Tuberías fundición dúctil y hierro fundido 100	
Tuberías de hormigón P/C 100 100	

El costo de mantenimiento y reparaciones se carga a resultados y el costo de las reformas y mejoras de importancia que incrementan el valor de los bienes se incorpora a los respectivos rubros del capítulo de bienes de uso.

La propiedad, planta y equipo en proceso de construcción para producción, propósitos administrativos o propósitos no determinados son valuados al costo menos cualquier pérdida por deterioro que pueda ser reconocida. Los costos relacionados con la actividad de inversión son cargados a las cuentas de obras en curso mediante la aplicación de la metodología de activación de gastos. La misma efectúa el reparto de los trabajos para las inversiones en curso entre las distintas órdenes de inversión.

Las obras construidas en el marco del "Convenio O.S.E. – MEVIR" de fecha 11 de agosto de 1994, ejecutadas por la Entidad, han sido financiadas parcialmente por MEVIR (en un 50% del costo de las mismas, si la distancia a un servicio de OSE es menor a 10 km; de lo contrario el porcentaje pasa a ser del 30%). El total de las obras realizadas se incluyen dentro del capítulo bienes de uso y

son valuadas en Unidades Reajustables hasta el momento de su finalización.

Durante el ejercicio 2018 se continuó con el desarrollo del el Proyecto "Valuación de activos" con el objetivo general de inventariar y valorar los bienes de activo fijo de OSE de acuerdo a las buenas prácticas contables;

y lograr el cambio cultural requerido para su sostenibilidad a largo plazo, asegurando la disponibilidad de información acertada en tiempo y forma. El mismo fue dispuesto por la Resolución de Directorio N° 615/13 de fecha 28 de mayo de 2013, y se ha venido desarrollando en fases, las cuales ha implementado a través de sucesivos Planes de Acción. Estos Planes se enmarcaron en el Objetivo Estratégico de "Optimizar la gestión de los Activos de OSE".

Si bien la entidad ha avanzado con los trabajos en determinadas clases de bienes seleccionadas en función de la significatividad de la clase en el rubro, aún se encuentra trabajando y procesando información que culminará en ajustes en los estados financieros. Esto implicará para ciertas categorías de activos pasar del modelo de medición del costo al de revaluación de acuerdo con los requerimientos permitidos por la Norma Internacional de Contabilidad 16.

Como resultado de las actividades llevadas a cabo en este marco, se impactaron en el Ejercicio Económico cerrado al 31/12/2014 los bienes de activo fijo correspondientes a: perforaciones, terrenos y medidores, en el Ejercicio 2015 los bienes de activo fijo correspondientes a tuberías de agua (excepto UGD Maldonado), en el Ejercicio 2016, los rubros tuberías de saneamiento de hormigón, conexiones de saneamiento (excepto UGD Maldonado), ajuste de terrenos de Florida y los bienes de UGD medidores y tuberías de agua; en el ejercicio 2017 los rubros vehículos y conexiones de Saneamiento de UGD Maldonado, y en el Ejercicio 2018 los bienes de activo fijo correspondientes a los rubros equipos informáticos y equipos de laboratorios (ambos de OSE Y UGD).

Equipos de Informática y Equipos de Laboratorio OSE y UGD Maldonado.

Durante el año 2018 se realizó el estudio de los rubros Equipos de Informática y Equipos de Laboratorio.

Para el relevamiento de información se enviaron Notas a través del Sistema de Gestión Documental, a cada Servicio/Unidad, con los inventarios SAP, de estas clases de bienes, para que se ratificaran o rectificaran los mismos.

Con las respuestas de las distintas Unidades, se comenzó el análisis de la información recibida. En caso de incongruencias, se enviaron las consultas por correo electrónico.

En la etapa siguiente se realizó la consolidación con SAP, realizando las transferencias a los servicios que correspondían.

Para la valuación se consideró la existencia y estado de dichos bienes y se definieron dos situaciones:

- Si el equipo existe y funciona correctamente se mantuvo el valor contable.
- Si el equipo no fue relevado físicamente o bien no está en condiciones adecuadas del punto de vista de su utilización, se procedió a la baja.

Para ambos rubros se entiende que los precios están actualizados en SAP, ya que se compran regularmente. Con respecto a la vida útil, las mismas se mantuvieron de acuerdo a los registros existentes en el sistema SAP.

El ajuste resultante, totaliza una baja neta de \$ 3.297.747, que se compone de la siguiente manera:

- Equipos de informática representó una baja neta de \$ 465.836, discriminados en \$ 165.230 para OSE y \$ 300.606 para UGD, la cual fue contabilizada como resultado del ejercicio.
- Equipos de laboratorio representó una baja neta de \$ 2.831.911, discriminados en \$ 2.678.923 para OSE y UGD de \$ 152.988, también contabilizada como resultado del ejercicio.

4.8 Activos financieros

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, disponibles para la venta y préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y es determinada al momento de su reconocimiento inicial.

Método del interés efectivo

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.

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros clasificados dentro de esta categoría son aquellos adquiridos para negociar. Los mismos son valuados, tanto inicialmente como posteriormente, al valor razonable, siendo reconocidos en el estado de resultados todas las ganancias o pérdidas derivadas del cambio de valor y aquellas que resultan por el devengamiento de intereses o dividendos.

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 serán 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.

Préstamos y cuentas por cobrar

Los créditos comerciales, préstamos y otros créditos cuyos cobros son de cuantía fija o determinable que no cotizan en un mercado activo son clasificados como préstamos y cuentas por cobrar. Estos son medidos al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses es reconocido mediante la aplicación del método del interés efectivo, excepto para aquellos créditos de corto plazo para los cuales el reconocimiento de intereses sería inmaterial.

Activos financieros disponibles para la venta

Se clasifican como activos financieros disponibles para la venta, aquellos activos que no se han sido clasificados en ninguna de las categorías anteriores.

Baja en cuentas de un activo financiero

La Entidad baja en cuentas a un activo financiero sólo cuando los derechos contractuales de recibir un flujo de fondos asociado a dicho activo expiran, o cuando se transfiere el activo financiero junto con todos sus riesgos y beneficios a otra entidad.

Deterioro de activos financieros

Los activos financieros, diferentes de aquellos que son contabilizados al valor razonable con cambio a resultados, son analizados en busca de indicadores de deterioro a fecha de cierre de balance. Se registra una pérdida por deterioro cuando existe evidencia objetiva, como resultado de uno o más sucesos que hayan ocurrido con posterioridad al reconocimiento inicial, que representen una disminución en el flujo de fondos esperado.

4.9 Inversiones en negocios conjuntos

Las inversiones en negocios conjuntos corresponden a la adquisición de acciones de otras entidades en las cuales el Grupo posee el 50% y comparte el control y la influencia en la toma de decisiones de política operativa y financiera de las sociedades. Dichas inversiones son valuadas al valor patrimonial proporcional, deduciendo las pérdidas y ganancias no realizadas con negocios conjuntos al cierre de cada ejercicio.

4.10 Combinaciones de negocios

Las adquisiciones de subsidiarias y establecimientos comerciales son contabilizadas utilizando el método de la compra. El costo de la combinación de negocios es valorizado como la suma de los valores razonables (a la fecha de la transacción) de los activos adquiridos, pasivos asumidos, más cualquier costo incurrido directamente en la combinación de negocios.

Los activos, pasivos y pasivos contingentes que cumplen las condiciones de reconocimiento bajo la NIIF 3

"Combinaciones de negocios" son reconocidos al valor razonable a la fecha de la adquisición, excepto por aquellos activos no corrientes que son clasificados como mantenidos para la venta de acuerdo a la NIIF 5 "Activos no corrientes mantenidos para la venta y Operaciones discontinuadas" que son valuados al valor razonable menos los costos asociados a su venta.

El valor llave que surge de las adquisiciones es reconocido como un activo e inicialmente medido al costo. Dicho costo de calcula como la diferencia entre el precio abonado en la combinación de negocios y el valor razonable de los activos, pasivos y pasivos contingentes adquiridos.

Con posterioridad a la combinación de negocios, el Grupo revisa la existencia de deterioro de valor en los valores llaves previamente reconocidos, registrando una pérdida en caso de que corresponda.

4.11 Pérdidas por deterioro de activos tangibles e intangibles

Al cierre de cada balance, el Grupo evalúa el valor registrado de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existen hechos o circunstancias que indiquen que el activo haya sufrido una pérdida por deterioro. Si existe alguno de estos hechos o circunstancias, se estima el importe recuperable de dicho activo para determinar el monto de la pérdida por deterioro correspondiente. Si el activo no genera flujos de efectivo que sean independientes de otros activos, el Grupo estima el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la cual pertenece el activo.

El valor recuperable, es el mayor, entre el valor razonable menos los costos para la venta y el valor de uso. El valor de uso, es el valor actual de los flujos de efectivo estimado, que se espera que surjan de la operación continuada del activo a lo largo de su vida útil, así como de su enajenación o abandono al final de la misma. Para la determinación del valor de uso, los flujos proyectados de efectivo son descontados a su valor actual utilizando una tasa de descuento antes de impuestos, que refleje la evaluación actual del mercado, sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que soporta el activo que se está valorando.

Si se estima que el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) es menor que su valor registrado, el valor registrado del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable, reconociéndose inmediatamente una pérdida por deterioro.

Cuando una pérdida por deterioro se revierte posteriormente, el valor del activo se incrementa hasta su importe recuperable, siempre que dicho valor no exceda el valor que tendría en caso de nunca haberse reconocido una pérdida por deterioro. Esa reversión se reconoce dentro del resultado del ejercicio.

4.12 Previsiones

Las previsiones son reconocidas cuando el Grupo tiene una obligación (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, para la cual es probable que se requiera su cumplimiento y pueda realizarse una estimación confiable del monto.

El monto reconocido como una previsión es la mejor estimación del monto requerido para cumplir la obligación que tiene el Grupo a fecha de cierre de balance, considerando los riesgos e incertidumbres que conllevan dicha obligación. Cuando una obligación espera cumplirse en el largo plazo, el monto es determinado mediante un flujo de fondos descontado por una tasa que refleje el valor presente de dicha obligación.

Cuando el Grupo tenga derecho a replicar el reclamo a terceros, reconocerá un crédito dentro del activo si se puede afirmar con seguridad que recuperará dicho monto.

4.13 Pasivos financieros e instrumentos de capital emitidos por el Grupo

Clasificación como pasivos o patrimonio

Los instrumentos de pasivo o patrimonio se clasifican como pasivos financieros o patrimonio de acuerdo a la sustancia del acuerdo contractual.

Instrumentos de patrimonio

Un instrumento de patrimonio es cualquier contrato que evidencia un interés residual en los activos de cualquier entidad luego de deducir todos sus pasivos.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros que contrajo el Grupo, corresponden a préstamos que son inicialmente medidos al valor razonable neto de costos de transacción. Con posterioridad son medidos al costo amortizado empleando el método de la tasa de interés efectiva para el devengamiento de los intereses.

4.14 Instrumentos financieros derivados

El Grupo ha recurrido a instrumentos financieros derivados para administrar su exposición a la variabilidad de la tasa de interés mediante la contratación de swaps de tasa de interés. Los detalles de dichos instrumentos son revelados en la Nota 8.2.2.

Los instrumentos derivados son reconocidos inicialmente al valor razonable del día en que se celebra el contrato y posteriormente son actualizados en función del valor razonable al cierre de cada fecha de balance. Los cambios en el valor del instrumento, son reconocidos dentro del resultado del ejercicio.

4.15 Beneficios sociales

El personal del Organismo está cubierto por los planes previsionales gubernamentales (amparados por lo dispuesto en la Ley N° 16.713 del 03/09/95), más una cobertura adicional privada opcional, financiada por los propios funcionarios.

Los beneficios previsionales y los aportes a los institutos de previsión social se reconocen sobre la base de lo devengado.

4.16 Impuesto a la renta

El cargo a resultados por impuesto sobre la renta representa la suma del impuesto a pagar y del impuesto diferido.

4.16.1 Impuesto a pagar

El impuesto a pagar está basado en la renta gravable del año. La renta gravada difiere del resultado contable como se reporta en el estado de resultados, ya que excluye rubros de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y rubros que nunca son gravables o deducibles. El pasivo por impuesto a pagar es calculado utilizando la tasa de impuesto que está vigente a la fecha de cierre del ejercicio económico.

4.16.2 Impuesto diferido

El impuesto diferido es aquel que se espera sea pagadero o recuperable por las diferencias entre el valor en libros de los activos y los pasivos en los estados financieros y por los valores de los mismos siguiendo los criterios fiscales utilizados en el cálculo de la renta gravable. El impuesto diferido es contabilizado utilizando el método del pasivo en el balance. Los pasivos por impuesto diferido son generalmente reconocidos para todas las diferencias temporales imponibles y los activos por impuesto diferido son reconocidos en la medida de que sea probable que habrá rentas gravadas disponibles en contra de las cuales, las diferencias temporales deducibles puedan ser utilizadas.

El valor en libros de los activos por impuesto diferido es revisado a la fecha de cada cierre de ejercicio económico y reducido en la medida de que no sea probable que suficiente renta gravada esté disponible en el futuro para permitir que todos o parte de los activos sea recuperable.

El impuesto diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera se aplique en el ejercicio en que se espera liquidar el pasivo o realizar el activo.

Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados cuando están relacionados a los impuestos a las ganancias gravados por la misma autoridad impositiva y el Grupo pretende liquidar el impuesto corriente de sus activos y pasivos sobre una base neta.

Tanto el impuesto a pagar como el diferido son reconocidos como gasto o ingresos en el estado de resultados, excepto cuando se relacionan con ítems que han sido acreditados o debitados directamente en patrimonio. En

dicho caso el impuesto devengado se reconocería directamente en patrimonio.

En la Nota 5.4 se expone el detalle de la estimación realizada.

4.17 Tributos

A continuación, se presenta un detalle de los tributos para los cuales el Grupo es sujeto pasivo o es designado como agente de retención o percepción:

 OSE es contribuyente del Impuesto al Valor Agregado (IVA) en virtud de lo establecido en el Título 10 del Texto Ordenado de 1996 y el Decreto 207/007 de 18/06/2007.

Cuando se realicen a la vez operaciones gravadas y no gravadas, la deducción del IVA correspondiente a los bienes y servicios no destinados exclusivamente a unas o a otras (IVA compras indirecto), se efectuará en la proporción correspondiente al monto de las operaciones gravadas del ejercicio.

OSE al registrar los bienes o servicios, agrega al precio de adquisición de éstos, el IVA no deducible. Esto implica un mayor valor de los bienes o servicios ya que el IVA no deducible pasa a integrar el costo de los mismos.

Actualmente para el tratamiento del IVA incurrido en las compras se distinguen dos situaciones, IVA directamente afectado a ventas de servicios de saneamiento e IVA indirecto, afectado tanto a ventas de saneamiento como de agua.

En tal sentido, OSE agrega al precio de adquisición de sus bienes o servicios recibidos el 100% del IVA cuando se trata de compras destinadas exclusivamente a actividades de saneamiento, o el 56% del IVA en las restantes adquisiciones de bienes o servicios. La diferencia entre la parte efectivamente no deducible y el 56% registrado se manda a la cuenta diferencial IVA NO DEDUCIBLE al cierre del ejercicio.

Anualmente OSE tiene importantes erogaciones por concepto de IVA que no puede deducir. En el ejercicio 2018 la misma se estima en \$ 800.000.000 (ochocientos millones de pesos uruguayos).

- 2. En cuanto al Impuesto a la renta, el Organismo es contribuyente del Impuesto a las Rentas de las Actividades Económicas (IRAE) a partir del 01/01/2008 en aplicación de la Ley 18.083 del 27/12/2006. La tasa del impuesto es del 25%. Asimismo, se aplica el método del Impuesto a la Renta Diferido, según la Norma Internacional de Contabilidad N° 12. Las revelaciones requeridas por dicha norma se presentan en la Nota 5.4.
- 3. El Grupo es contribuyente del Impuesto al Patrimonio (IP) en aplicación del Título 14 del Texto Ordenado de 1996 y de su decreto reglamentario (Decreto 600/988 de 21/09/1988).
- 4. La Ley N° 16.853 del 14 de agosto de 1997 facultó al Tribunal de Cuentas de la República a fijar una tasa de hasta el 1,5 % (uno con cincuenta por diez mil) sobre los ingresos brutos de las empresas industriales y comerciales del Estado, por la intervención que le compete en los estados financieros de éstas.
- 5. A partir de la promulgación del Decreto N° 528/003 del 23/12/03, el Poder Ejecutivo designa a los Entes Autónomos y Servicios Descentralizados que integran el dominio industrial y comercial del Estado como agentes de retención del 60% de IVA por las adquisiciones de bienes y servicios que realicen. Los Decretos N° 363/011 y N° 364/011 del 26/10/11, establecieron cambios en el régimen de retención establecido en el Decreto N° 528/003, reduciendo el porcentaje de retención de IVA a 40% para los servicios de construcción contratados en régimen de licitación pública y la compra de energía eléctrica.
- 6. La Ley N° 17.598 del 13 de diciembre de 2002 creó la Tasa de Control del Marco Regulatorio de Energía y Agua y facultó al Poder Ejecutivo a fijar una tasa de hasta el 2º/_{oo} (dos por mil) sobre el total del ingreso por la prestación gravada. El Decreto N° 544/003 confirmó la tasa en el máximo de su tope.
- 7. A partir del 01/07/07 y como consecuencia de la Ley N° 18.083 de 27/12/06 y Decretos reglamentarios, OSE pasó a ser agente de retención del Impuesto a la Renta de las Personas Físicas (IRPF) y del Impuesto a la Renta de los No Residentes (IRNR).

- 8. La Ley N° 19.009 del 22 de noviembre de 2012 de Actividades Postales, obliga a las personas jurídicas habilitadas a verter mensualmente a la Unidad Reguladora de Servicios de Comunicaciones (URSEC) el producido de la Tasa de Financiamiento del Servicio Postal Universal.
 - Según lo establecido en el artículo 15 de la mencionada ley, la Tasa de Financiamiento del Servicio Postal Universal que deberán pagar las personas jurídicas habilitadas será de \$3,36 por carta y \$15 por paquete. Estos montos serán adecuados con vigencia al 1° de julio de cada año, de acuerdo a la variación del Índice de Precios al Consumo calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas.
- 9. Beneficio tributario: Por Decreto 304/13 del Poder ejecutivo del 20 de setiembre de 2013 se otorga a OSE un beneficio tributario consistente en un crédito por el IVA incluido en el costo asociado a las inversiones en saneamiento referidas en un Anexo al citado decreto, por un monto total de hasta \$ 200 millones. El objetivo es dar una ayuda económica a la OSE para permitirle cumplir con sus cometidos predominantemente sociales de acuerdo a lo estipulado en su ley orgánica.

El criterio contable aplicado implicó considerar que la subvención se relaciona directamente con un activo, ya que OSE se beneficia del crédito de IVA una vez que ha comprado o construido las obras de saneamiento incluidas en el Anexo al decreto, y en consecuencia se reflejó deducido de los bienes de uso del organismo por un importe de \$ 200.000.000 (importe que se completó de deducir en 2018 cuando se utilizó por completo el beneficio otorgado).

4.18 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se valúan al valor razonable neto de la contrapartida recibida o por recibir y representa el monto a percibir por bienes y servicios proporcionados en el curso normal del negocio, neto de descuentos e impuestos relacionados con ventas.

4.18.1 Venta de bienes

La venta de bienes es reconocida cuando los bienes son entregados y se han transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad.

4.18.2 Venta de agua

El reconocimiento de ingresos asociados a la venta de agua varía según el tipo de servicios prestados tal como se presenta a continuación:

- Los cargos fijos y por diámetro de los caños son de carácter mensual y por ello se reconocen en función del avance del mes.
- La venta de agua se reconoce en función de los m3 consumidos, el cual es medido mediante la lectura de los medidores.

A los efectos de incluir los ingresos devengados asociados a los consumos no facturados en diciembre de 2018, se considera la información de la facturación emitida con posterioridad al cierre del ejercicio realizando un análisis individual por suministro.

Dicho análisis consiste en identificar todas las facturas emitidas con posterioridad al 31 de diciembre de 2018 para cuantificar la proporción de cada factura que corresponda a servicios prestados a lo largo del ejercicio. El monto cuantificado es el que se considera como la mejor estimación de los consumos no facturados.

4.18.3 Venta servicios de saneamiento y alcantarillado

El reconocimiento de ingresos asociados a la venta de servicios de saneamiento y alcantarillado varía según el tipo de servicios prestados tal como se presenta a continuación:

- El cargo fijo es de carácter mensual y por ello se reconoce en función del avance del mes.
- El cargo variable se reconoce en función de los m3 consumidos, el cual es medido mediante la lectura de los medidores que sirven como base para la facturación de agua.

A los efectos de incluir los ingresos devengados asociados a los consumos no facturados en diciembre de 2018,

se realiza un procedimiento similar al efectuado para la estimación de los devengados por la venta de agua no facturada.

4.18.4 Bonificaciones

Las Bonificaciones MIDES corresponden al total de descuentos otorgados a los usuarios adheridos al plan suscrito entre la OSE y dicho ministerio. Las bonificaciones Asentamientos corresponden al consumo de agua medido en la entrada de los asentamientos que ha sido bonificado en su totalidad.

4.18.5 Ingresos por resultados financieros

Los ingresos por intereses son devengados a través del tiempo, por referencia al saldo pendiente principal y a la tasa efectiva de interés aplicable, la cual es la tasa que descuenta exactamente los ingresos futuros a recibir a lo largo de la vida útil del activo financiero hasta el valor neto en libros de dicho activo.

4.18.6 Devengamiento del costo asociado a la venta de bienes y servicios

El costo de los servicios prestados representa los importes que el Grupo ha pagado o comprometido pagar atribuibles a la potabilización, transmisión y distribución de agua, así como también los costos asociados a la prestación de servicios de saneamiento, alcantarillado y tratamiento de efluentes.

4.18.7 Subvenciones del gobierno

 Convenio con Ministerio de Vivienda, Ordenamiento Territorial y Medio Ambiente (Convenio OSE – MVOTMA)

Con fecha 9 de diciembre de 2016, el MVOTMA y OSE suscriben un "Convenio de cooperación para la implementación de acciones vinculadas al cuidado del medio ambiente, a la gestión del agua y a mitigación de los efectos asociados al impacto del cambio climático".

Dicho convenio establece como extremos fundamentales la prioridad de las referidas acciones dentro de las Políticas de Estado definidas para la gestión 2016-2020 y los cometidos y facultades de OSE otorgados por su Ley Orgánica (ley Nº 11907 y sus modificaciones, en su capítulo 2, Artículo 2º, inciso A y B.)

En la exposición de antecedentes, se hace especial énfasis en la competencia y responsabilidad de OSE en brindar el servicio de agua potable en todo el país y saneamiento en el interior, utilizando buenas prácticas ambientales, aumentando la eficiencia y asegurando su continuidad ante riesgos relacionados con la calidad de las fuentes y de las condiciones impuestas por fenómenos asociados al cambio climático.

Se expresa asimismo que para el cumplimiento de lo anteriormente expuesto OSE debe enfrentar la realización de inversiones extraordinarias en materia de agua y saneamiento en todo el territorio nacional, que redundarán en mejorar la salud y la calidad de vida de la población, y para cuyo financiamiento la actual tarifa no permite cubrir enteramente las necesidades de inversión asociadas a estos requerimientos.

El Convenio establece como mecanismo de financiación (Art. 3º) una transferencia a realizar por el MVOTMA por un monto en moneda nacional de \$ 513.000.000 (pesos uruguayos quinientos trece millones). Adicionalmente los Arts. 4º y 5º hacen referencia respectivamente a las obligaciones de las partes y al mecanismo de rendición de cuentas, de acuerdo a lo dispuesto por la Ordenanza 77 del Tribunal de Cuentas de la República de fecha 29/12/99, mediante remisión trimestral de Certificación de Contador Público con informe de Revisión Limitada respecto al manejo de los fondos.

Con fecha 16 de diciembre de 2016 ingresó dicha transferencia en cuenta bancaria de OSE contabilizando dicho movimiento con crédito a la cuenta patrimonial "Aportes a Capitalizar MVOTMA".

4.19 Intereses sobre deudas

Los intereses devengados por préstamos que financian obras o importación de materiales para las mismas, se imputan al Estado de Resultados (Resultados financieros).

Los costos por financiamiento directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos calificables forman parte del costo de dicho activo.

Son activos calificables aquellos que requieren una cantidad sustancial de tiempo para que se encuentren en condiciones de ser utilizados o vendidos, siendo capitalizables los intereses incurridos hasta que los activos se encuentren en condiciones de ser utilizados o vendidos.

Los ingresos obtenidos por inversiones temporarias efectuadas con los fondos provenientes de los préstamos específicos para la construcción del activo, son deducidos del monto de intereses a capitalizar.

Los demás costos por intereses que no están incluidos en los párrafos anteriores son imputados al resultado del ejercicio.

4.20 Cambios en las políticas contables

Los criterios aplicados en la valuación de activos y pasivos, así como también en la determinación del resultado integral del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018, son similares a los criterios aplicados en el ejercicio anterior excepto por lo indicado en la nota 4.22.

4.21 Estado de fluios de efectivo

A efectos de la elaboración del Estado de flujos de efectivo, se han considerado como efectivo las Disponibilidades e Inversiones en activos financieros que se van a realizar en un plazo menor a 90 días.

A continuación se presenta la composición de efectivo y equivalentes considerados para la elaboración del estado de flujo de efectivo:

Disponibilidades	2018 979.424.149	2017 795.955.652
Letras de regulación monetaria	979.424.149	445.736.157 1.241.691.809

4.22 Modificaciones a las cifras correspondientes al ejercicio anterior

A efectos de corregir ciertas situaciones identificadas en relación a los saldos iniciales del ejercicio, así como para facilitar la comparabilidad con las cifras correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018, la información financiera del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017 ha sido modificada según se resume a continuación:

				Patrimonio		
		Activo	Pasivo	(sin resultado del ejercicio)	Resultado	Ref.
Cifras previamente	emitidas	54.231.195.601	15.725.970.530	36.577.537.303	1.927.687.768	
Previsión incobrables	deudores	870.181.756	-	321.403.570	-	(1)
Impuesto diferido		(196.793.419)	-		-	(1)
Diversos		(16.316.873)				(2)
Proveedores locales	i		(62.413.809)	54.098.800		(2)
Deudas financieras			(8.001.864)			(2)

Cifras 31.12.17	modificadas	al	54.888.267.065	15.655.554.857	36.953.039.673	2.279.672.535	
Impuesto a	la renta					(117.328.256)	(1)
Pérdida por deudores incobrables					469.313.023		

- (1) Corresponde a la adopción de nuevas normas y estándares revisados, detallados en la nota 3.2
- (2) Corresponde a correcciones de saldos de años anteriores.

Nota 5 - Información referente a partidas del estado de situación patrimonial

5.1 Inversiones en activos financieros

	2018	2017
Letras de regulación monetaria	196.797.707	565.000.000
Intereses a cobrar	7.982.294	
Intereses a vencer	(2.133.467)	(5.446.655)
	202.646.534	559.553.345

5.2 Cuentas comerciales por cobrar

A continuación se presenta la apertura del saldo de deudores por ventas al cierre del ejercicio:

	_2018	2017
Deudores particulares	2.549.548.720	2.333.887.960
Deudores oficiales	479.552.742	449.313.851
Deudores por convenios	1.190.246.982	1.147.340.604
Deudores en gestión judicial	2.286.383	1.080.090
Deudores credimat	-	2.961.411
	4.221.634.827	3.934.583.916

Las cuentas a cobrar se expresan a su valor nominal ajustado por previsiones correspondientes a la irrecuperabilidad estimada.

El plazo promedio de las cuentas por cobrar de deudores particulares es de 41 días. No se carga multas y recargos a las cuentas por cobrar, si los mismos se abonan dentro de su vencimiento.

Para las facturas vencidas se genera automáticamente al momento del pago, una multa del 5% del monto de la factura impaga, cuando se paga dentro de los 5 días hábiles siguientes al vencimiento; cuando se paga con posterioridad a los 5 días hábiles siguientes y hasta los 90 días corridos de su vencimiento, la multa asciende al 10%. En los casos que el pago se realice con posterioridad a 90 días corridos de su vencimiento la multa asciende a un 20%.

Antigüedad de los saldos de deudores particulares:

	2018	2017
0 a 60 días	1.023.211.690	1.018.527.177
60 a 90 días	32.586.022	28.832.508
90 a 360 días	81.027.134	273.607.714
>360 días	1.412.723.874	1.012.920.561
Total	2.549.548.720	2.333.887.960

La variación de la previsión para incobrables ha sido la siguiente:

	2018	2017	
Saldo inicial	(1.777.504.176)	(1.917.660.638)	
Constituciones	(546.892.525)	(478.611.970)	
Desafectaciones	314.800.602	618.768.432	
Saldo final	(2.009.596.099)	(1.777.504.176)	

La dirección del Grupo estima que el valor registrado de sus créditos por cobrar no difiere sustancialmente de su valor justo.

5.3 Inversión en Fideicomiso Financiero OSE I

Atendiendo a lo establecido en el artículo 267 de la Ley 18.834, artículo 738 de la Ley 19.355 y Artículo 63 de la Ley 18.627, este Organismo solicitó autorización para contraer el endeudamiento total del Fideicomiso Financiero OSE I, así como para realizar la primera emisión de la serie del mismo.

Previo análisis y conformidad del Área Macroeconómica y Financiera y de la Unidad de Gestión de Deuda Pública del Ministerio de Economía y Finanzas, el Presidente de la República resolvió con fecha 7 de agosto de 2017 autorizar el endeudamiento total del Fideicomiso Financiero OSE I por UI 1:300 millones (mil trescientos millones de Unidades Indexadas), así como la emisión de la primer serie.

Con fecha 13 de Setiembre de 2017 se realizó la primer emisión a una tasa nominal del 3.95% anual. Se obtuvo como resultado un sobreprecio del 8.97% y una tasa efectiva de 3.06% sobre el total percibido.

A solicitud de OSE, y previo análisis y conformidad del Área Macroeconómica y Financiera y de la Unidad de Gestión de Deuda Pública del Ministerio de Economía y Finanzas, el Presidente de la República resolvió con fecha 22 de marzo de 2018 autorizar la emisión de la segunda serie por UI 250 millones (doscientos cincuenta millones de Unidades Indexadas).

El día 29 de junio de 2018 se realizó la segunda emisión a una tasa nominal del 3.55% anual, obteniéndose como resultado un sobreprecio del 1.34% y una tasa efectiva nuevamente beneficiosa para el Organismo de 3.44% sobre el total percibido.

En ambas emisiones la tasa efectiva obtenida resultó sensiblemente menor que el costo de financiamiento promedio de OSE en UI.

Con fechas setiembre de 2017 y julio de 2018 se percibió los fondos provenientes de la 1ª. Emisión y 2ª emisión respectivamente

El destino de los fondos, es contribuir al financiamiento de inversiones prioritarias, reestructurar de pasivos financieros en términos de moneda y plazo, y generar capital de trabajo en función del crecimiento de la empresa.

Los términos financieros asociados al repago son un plazo de gracia de 24 meses desde la emisión para el pago del capital, y 80 cuotas trimestrales iguales y consecutivas de amortización de capital con vencimientos los días 30 de marzo, junio, setiembre y diciembre de cada año.

El respaldo para el pago es el flujo de Fondos proveniente de los créditos de OSE contra los Agentes Recaudadores de la cobranza descentralizada, a cuyos efectos se sustanciaron las respectivas cesiones de crédito.

5.4 Impuesto a la renta

5.4.1 Saldos por impuesto diferido

Los saldos por Impuesto a la Renta diferido (los cuales se presentan compensados en el Estado de Situación Patrimonial) al cierre de cada ejercicio, son los siguientes:

Concepto	2018	2017
Activo por impuesto diferido	4.365.817.452	3.726.384.757
Pasivo por impuesto diferido	-	(1.413.168)
Activo neto al cierre	4.365.817.452	3.724.971.589

El saldo se presenta dentro del activo no corriente.

5.4.2 Composición del gasto por impuesto a la renta reconocido en el estado de resultados

	2018	2017
Impuesto diferido (ganancia)	640.845.863	618.198.881
Impuesto corriente	(15.895.234)	(139.675.979)
Impuesto corriente - diferencia entre liquidación y provisión del ejercicio anterior	3.225.972	-
Ganancia neta por impuesto a la renta	628.176.601	478.522.902

5.4.3 Movimiento durante el ejercicio de las diferencias temporarias

Los siguientes son los principales activos y pasivos por impuestos diferidos reconocidos por el Grupo y sus movimientos durante el ejercicio 2018:

	Saldos 31/12/2017	Cargo a Resultados	Cargo en Patrimonio	Saldos 31/12/2018
Propiedad, planta y equipo	3.168.938.028	637.396.986	-	3.806.335.014
Previsión para litigios	39.668.419	65.460.556	-	105.128.975
Previsión deudores incobrables	(40.916.276)	265.707.069	-	224.790.793
Pérdidas fiscales acumuladas	493.059.303	(322.135.245)	-	170.924.058
Previsión sistema de remuneración variable	64.222.115	(5.583.503)	-	58.638.612
Total - activo	3.724.971.589	640.845.863	<u>-</u>	4.365.817.452

A continuación se presenta un resumen de las pérdidas fiscales acumuladas (importes brutos) según su prescripción legal:

Año en que prescribirán	Importe
2019	1.339.871.324
2020	1.203.523.944
2021	621.789.654
2023	143.840.839
Total	3.309.025.761
	(2.625.329.528)
Previsión	683.696.232
Total neto de previsión	170.924.058
Tasa del impuesto	25%
Activo por impuesto diferido asociado a pérdidas fiscales acumuladas	170.924.058

Los siguientes son los principales activos y pasivos por impuestos diferidos reconocidos por el Grupo y sus movimientos durante el ejercicio 2017:

	Saldos 31/12/2016	Cargo a Resultados	Cargo en Patrimonio	Saldos 31/12/2017
Propiedad, planta y equipo	2.641.421.719	545.284.456	(17.768.147)	3.168.938.028
Previsión para litigios	41.618.205	-1.949.786	-	39.668.419
Previsión deudores incobrables	30.053.451	-69.499.030	-	(39.445.579)
Pérdidas fiscales acumuladas	361.499.078	131.560.225	-	493.059.303
Previsión sistema de remuneración variable	49.948.402	12.803.016	-	62.751.418
Total - activo	3.124.540.855	618.198.881	(17.768.147)	3.724.971.589

5.4.4 Conciliación del gasto por impuesto a la renta y la utilidad contable

	2018	2017
Utilidad contable antes de impuestos	598.203.328	1.801.149.633
Impuesto a la Renta aplicable del 25%	(149.550.832)	(450.287.408)
Ajustes que no generan diferencias temporarias		
Arrendamientos	(2.090.282)	(1.609.207)
Impuestos y sanciones	(123.095.010)	(116.200.202)
Gastos no deducibles	(18.508.373)	(12.285.217)
Ajuste por inflación fiscal de propiedades, planta y equipo	1.153.587.475	825.490.772
Aportes de terceros	(3.002.994)	(2.776.074)
Resultados por tenencia de acciones	(4.830.778)	(1.197.628)
Diferencia de estimación en declaración anterior	3.153.793	-
Recupero (previsión) pérdidas fiscales	(358.095.455)	254.825.051
Resultado por venta de activo fijo	31.227.657	-
Otros	99.381.400	(17.437.185)
Total ganancia Impuesto a la Renta	628.176.601	478.522.902

5.5 Cuentas comerciales a pagar

El período promedio de crédito otorgado por los proveedores comerciales y oficiales a la Entidad es de 57 días

y no se incluyen intereses a las cuentas por pagar, excepto para la deuda documentada. La Entidad mantiene políticas de gerenciamiento del riesgo financiero de liquidez, para asegurar que todas las cuentas por pagar sean pagadas dentro de los plazos preestablecidos.

A continuación se presenta el detalle de los proveedores por importación y locales:

Proveedores por importación	2018	2017
Cartas de crédito a pagar	12.325	12.325
Proveedores por importación	16.436.996	10.498.673
Total	16.449.321	10.510.998

Proveedores locales	2018	2017
Proveedores comerciales	1.084.894.629	991.121.710
Proveedores oficiales	259.870.241	256.050.368
Previsión MEVIR	211.801.838	203.448.080
Garantías depositadas	134.429.457	114.830.167
Proveedores varios	2.403.170	1.074.306
Total	1.693.399.335	1.566.524.631

La previsión MEVIR corresponde al financiamiento realizado por dicha institución para la realización de obras en el marco del "Convenio O.S.E. – MEVIR".

5.6 Deudas financieras

A continuación se presenta los saldos de deudas financieras y sus condiciones de acuerdo al endeudamiento contraído con cada institución financiera

		Saldo en \$ al 31/12/2018			Saldo en moneda original al 31/12/2018		
Institución	Moneda	Corriente	No Corriente	Total	Corriente	No Corriente	Total
BIRF 7475	UYU	160.247.507	363.070.446	523.317.953	160.247.507	363.070.446	523.317.953
BIRF 8183	USD	83.705.522	1.099.942.405	1.183.647.927	2.583.025	33.942.554	36.525.579
MEF (BID 948)	USD	22.482.195	47.033.145	69.515.340	693.766	1.451.372	2.145.138
BID 2095	USD	72.368.760	943.558.115	1.015.926.875	2.233.190	29.116.772	31.349.962
BID 2785	USD	14.268.533	238.626.001	252.894.534	440.305	7.363.636	7.803.942
BID 2790	USD	47.808.591	794.757.150	842.565.741	1.475.301	24.525.000	26.000.301
BID 3258	USD	13.971.291	1.059.676.200	1.073.647.491	431.133	32.700.000	33.131.133
BID 3259	USD	5.550.478	356.466.000	362.016.478	171.279	11.000.000	11.171.279
CAF Maldonado	USD	136.618.184	27.005.000	163.623.184	4.215.830	833.333	5.049.163
CAF 8018	USD	161.839.284	1.147.026.466	1.308.865.749	4.994.115	35.395.497	40.389.611
CAF FASE II	USD	1.786.687	715.401.921	717.188.608	55.134	22.076.218	22.131.352
FONPLATA	USD	3.798.489	292.001.966	295.800.455	117.216	9.010.738	9.127.953
BROU	USD	97.567.675	263.298.750	360.866.425	3.010.790	8.125.000	11.135.790
BROU	UI	125.398.025	666.427.580	791.825.605	31.136.086	165.472.676	196.608.762
BBVA	USD	108.088.959	17.908.578	125.997.537	3.335.461	552.632	3.888.093
BBVA	UI	132.335.597	210.018.652	342.354.249	32.858.672	52.147.224	85.005.896
SANTANDER	UI	470.116.480	523.027.309	993.143.790	116.729.010	129.866.667	246.595.677
СІТІ	UI	29.832.787	-	29.832.787	7.407.423	-	7.407.423
СІТІ	UYU	49.052.084	34.833.333	83.885.417	49.052.084	34.833.333	83.885.417
ITAÚ	UI	374.498.605	336.624.994	711.123.600	92.987.277	83.583.333	176.570.611

		2.2 . 0.202.000					
Total endeudamiento bancario		2.210.292.960	11.206.780.818	13.417.073.778			
serie I	UYU	18.876.565	-	18.876.565	-	-	-
Intereses a pagar FIDEICOMISO							
Resultado FIDEICOMISO serie II	UI	999.818	11.881.973	12.881.791	248.253	2.950.271	3.198.524
FIDEICOMISO serie II	UI	94.826	1.006.854.420	1.006.949.247	23.545	250.000.000	250.023.545
Resultado FIDEICOMISO serie I	UI	6.517.411	69.657.354	76.174.765	1.618.261	17.295.786	18.914.046
FIDEICOMISO serie I	UI	25.262.253	981.683.060	1.006.945.313	6.272.568	243.750.000	250.022.568
SCOTIABANK	UI	47.206.353	-	47.206.353	11.721.246	-	11.721.246

Total endeudamiento bancario	2.210.292.960	11.206.780.818	13.417.073.778
Instrumentos financieros			
derivados (*)	(1.407.298)		(1.407.298)
Total deudas financieras	2.208.885.662	11.206.780.818	13.415.666.480

		Saldo en \$ al 31/12/2017			Saldo en moneda original al 31/12/2017		
			No			No	
Institución	Moneda	Corriente	Corriente	Total	Corriente	corriente	Total
BIRF7475	UYU	164.541.988	508.286.362	672.828.350	164.541.988	508.286.362	672.828.350
BIRF8183	USD	57.138.620	839.266.020	896.404.640	1.983.498	29.134.100	31.117.598
BID785	USD	93.500.346	-	93.500.346	3.245.751	-	3.245.751
MEF(BID948)	USD	20.097.372	60.812.437	80.909.809	697.656	2.133.887	2.831.543
BID2095	USD	63.097.687	898.678.772	961.776.459	2.190.360	31.196.542	33.386.902
BID2785	USD	12.488.253	223.908.954	236.397.207	433.515	7.772.727	8.206.242
BID2790	USD	41.554.615	745.741.212	787.295.827	1.442.518	25.887.500	27.330.018
BID3258	USD	6.656.477	697.129.400	703.785.877	231.072	24.200.000	24.431.072
BID3259	USD	2.362.405	316.877.000	319.239.405	82.008	11.000.000	11.082.008
CAFMaldonado	USD	218.021.512	144.035.000	362.056.512	7.568.352	5.000.000	12.568.352
CAF8018	USD	142.983.031	1.147.092.832	1.290.075.863	4.963.482	39.819.934	44.783.416
CAFFASEII	USD	474.943	261.458.612	261.933.555	16.487	9.076.218	9.092.705
FONPLATA	USD	698.596	92.571.295	93.269.891	24.251	3.213.500	3.237.751
BROU	USD	87.733.684	316.877.000	404.610.684	3.045.568	11.000.000	14.045.568
BROU	UI	153.625.585	727.275.111	880.900.696	41.214.107	195.110.694	236.324.801
BBVA	USD	96.388.456	111.695.719	208.084.175	3.346.008	3.877.381	7.223.389
BBVA	UI	180.247.427	315.868.220	496.115.647	48.356.117	84.739.965	133.096.082
HSBC	UYU	25.137.696	-	25.137.696	25.137.696	-	25.137.696
SANTANDER	UI	410.496.164	916.072.702	1.326.568.866	110.126.402	245.760.618	355.887.020
CITIBANK	UI	27.641.908	27.586.563	55.228.471	7.415.669	7.400.822	14.816.491
CITIBANK	UYU	49.152.515	83.726.613	132.879.128	49.152.515	83.726.613	132.879.128
ITAÚ	UI	350.102.634	653.130.510	1.003.233.144	93.924.248	175.219.453	269.143.701
SCOTIABANK	UI	65.264.694	21.746.164	87.010.858	17.508.972	5.833.981	23.342.953
SCOTIABANK	USD	44.730.836	-	44.730.836	1.552.777	-	1.552.777
FIDEICOMISO							
FINANCIERO OSE	UI	9.286.893	931.978.468	932.063.095	22.703	250.027.758	250.050.461
FIDEICOMISO		F 07F 70F	70 500 000	70 005 044	4 570 040	40.040.440	00 400 450
FINANCIERO OSE	UI	5.875.705	70.509.936	76.385.641	1.576.313	18.916.146	20.492.459
BBVA - leasing	USD	144.970	98.871	243.841	5.032	3.432	8.465

Total endeudamiento bancario		2.329.445.012	10.112.423.773	12.441.868.785
Instrumentos	financieros			
derivados (*)		(860.966)	-	(860.966)
Total deudas financie	eras	2.328.584.046	10.112.423.773	12.441.007.819

^(*) El saldo corresponde a cuatro contratos de swaps cuyo detalle se encuentra en la Nota 8.8.2

Información sobre las condiciones de los préstamos.

Institución	Moneda	Monto**	Tasa de interés	Cuotas	Próximo vto.	Vto. Última cuota
BIRF 7475	UYU	523.317.953	13,98%	Semestral	15.04.19	15.04.22
BIRF 8183	USD	36.525.579	(2)	Semestral	15.02.19	15.02.35
MEF* (BID 948)	USD	2.145.138	5,39%	Semestral	12.05.19	12.05.22
BID 2095	USD	31.349.962	(1)	Semestral	09.05.19	09.11.33
BID 2785	USD	7.803.942	(1)	Semestral	15.05.19	15.11.37
BID 2790	USD	26.000.301	(1)	Semestral	15.05.19	15.11.37
BID 3258	USD	33.131.133	(1)	Semestral	15.01.19	15.01.40
BID 3259	USD	11.171.279	(1)	Semestral	15.01.19	15.01.40
CAF MALDONADO	USD	5.049.163	Libor 6 Meses + 2,75%	Semestral	14.06.19	14.06.19
CAF 8018	USD	40.389.611	Libor 6 Meses + 3,10%	Semestral	15.03.19	15.09.27
CAF FASE II	USD	22.131.352	Libor + 2,05%	Semestral	11.06.19	9.6.35
FONPLATA	USD	9.127.953	(3)	Semestral	12.03.19	15.11.30
BROU - capital de trabajo	UI	5.706.682	6,25%	Semestral	20.01.19	20.01.19
BROU - préstamo financiero	USD	11.135.790	6,25%	Semestral	22.02.19	22.11.22
BROU - préstamo promocional	UI	190.902.079	7,00%	Semestral	04.05.19	04.05.27
BBVA largo plazo	USD	3.888.093	4,15%	Mensual	08.01.19	08.11.20
BBVA largo plazo	UI	85.005.896	7,25%	Mensual	01.01.19	01.09.23
SANTANDER largo plazo	UI	246.595.677	6,85%	Mensual	08.01.19	08.05.23
ITAÚ largo plazo	UI	176.570.611	6,90%	Mensual	04.01.19	30.08.22
CITI largo plazo	UYU	83.885.417	16,75%	Mensual	22.01.19	28.10.21
CITI largo plazo	UI	7.407.423	4,15%	Mensual	22.01.19	22.11.19
SCOTIABANK largo plazo	UI	11.721.245	5,65%	Mensual	29.01.19	29.04.19
FIDEICOMISO Serie I	UI	250.022.568	3,11%	Trimestral	30.03.19	30.06.39
FIDEICOMISO Serie II	UI	250.023.552	3,45%	Trimestral	30.03.19	30.06.40

MEF*- Ministerio de Economía y Finanzas

Monto**- capital e intereses devengados del próximo vencimiento a fecha de Balance

- (1) Libor 3 Meses + Margen de fondeo + Margen de préstamos BID
- (2) Libor 6 Meses + Margen de Financiamiento
- (3) 50% del préstamo con tasa 1,99% y el otro 50% con tasa Libor 6 meses + 2,64%

5.7 Previsiones para contingencias

Derivadas del desempeño de la actividad, se presentan situaciones en las que el Grupo debe afrontar acciones judiciales, que resultan en derechos y obligaciones a cobrarse o pagarse en distintas condiciones.

De las diversas acciones planteadas al cierre del ejercicio cabe mencionar:

a) Procesos en trámite que pueden concluir en egresos para el Grupo

Existen 98 juicios en curso por un monto pretendido total de: \$ 281.871.514, US\$ 4:022.940 y UR 1.851; equivalentes a \$ 414.266.029 al 31 de diciembre de 2018. El monto referido corresponde a las pretensiones reclamadas a la fecha de cierre de ejercicio.

La previsión por juicios corresponde a la estimación realizada para cubrir las eventuales responsabilidades futuras derivados de los procesos judiciales referidos anteriormente. El importe es una estimación realizada con el asesoramiento jurídico de los técnicos del Grupo, sobre indemnizaciones que podría corresponder pagar por los juicios pendientes y expropiaciones. A continuación se presenta la conciliación entre los saldos iniciales y finales de la previsión por juicios:

	2018	2017
Saldo inicial	158.673.676	166.472.819
Dotaciones e incrementos	260.064.812	-
Importes utilizados contra la previsión	(81.933)	(7.799.143)
Total	418.656.555	158.673.676

b) Procesos en trámite que pueden concluir en ingresos para el Grupo

Al cierre del ejercicio 2018 están pendientes 121 acciones promovidas por OSE por un monto reclamado total de \$ 19:042.626. Al cierre del ejercicio 2017 se encontraban pendientes 108 acciones promovidas por OSE por un monto reclamado total de \$ 18:103.273.

5.8 Provisión beneficios al personal

	2018	2017
Provisión para aguinaldo	31.333.408	29.292.226
Provisión para licencia	545.243.181	527.959.146
Provisión quebrantos a liquidar	442.804	518.798
Previsión sistema de remuneración variable	234.554.448	250.064.106
Total	811.573.841	807.834.276

Previsión Sistema de Remuneración Variable (SRV)

Por el acuerdo celebrado el 28 de junio de 2013 entre el Poder Ejecutivo y la Mesa Sindical de Entes del PIT-CNT, se establece la implementación del Sistema de Remuneración Variable (SRV) basado en el cumplimiento de metas referidas a indicadores de desempeño institucional, sectorial e individual. El 29 de noviembre de 2013 OSE y FFOSE ratifican dicho acuerdo y acuerdan los criterios que fueron considerados para la medición del cumplimiento de las metas.

5.9 Patrimonio neto

5.9.1 Aportes a capitalizar

	2018	2017
Aportes Gobierno Central		
Aportes del Gobierno Nacional	44.396.602	44.396.602
Aportes contrato BID	3.680.975	3.680.975
Aporte M.V.O.T.M.A.	514.809.802	514.809.802
Aportes de terceros		
Aporte 5a. línea R.D. 2454/94	1.312.561.848	1.312.561.848
Aportes de tuberías económicas	240.732.191	240.732.191
Aportes Decreto 73/90 tarifa adicional	134.013.316	134.013.316
Aporte MEVIR	180.254.582	168.242.604
Aporte plan saneamiento ambiental Maldonado	6.485.193	6.485.193
Aporte Convenios Intendencias	16.734.202	16.734.202
Aporte Convenios Usuarios	7.987.229	7.987.229
Aportes frentistas Ley 14.497	2.136.874	2.136.874
Aportes a capitalizar convenio MIDES	762.489	762.489
Aporte contribución especial Ley 14.593	415.937	415.937
Aportes de contratistas	252.406	252.406
Total de capital y aportes	2.465.223.646	2.453.211.668

Las obras de ampliación de redes por Tuberías económicas, ejecutadas por el Organismo, han sido financiadas

parcialmente por aportes de los usuarios. Dicho aporte surge de la comparación del valor resultante de multiplicar el costo estimado de las obras en U.R. por los metros construidos, deducidos los aportes realizados por O.S.E. El costo histórico de los aportes del ejercicio, se muestran en el Estado de Evolución del Patrimonio en la columna "Aportes recibidos", y su ajuste por inflación está incluido en el capítulo reexpresiones contables.

Como se establece en la Nota 4.18.7, con fecha 16 de diciembre de 2016 ingresó a OSE una transferencia \$ 513.000.000 correspondiente al Convenio entre OSE y MVOTMA contabilizando dicho movimiento con crédito a la cuenta patrimonial "Aportes a Capitalizar MVOTMA".

5.9.2 Reservas fiscales

No se constituyeron reservas fiscales en los ejercicios finalizados al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017.

5.9.3 Resultados acumulados

Durante el presente ejercicio la Entidad no ha efectuado distribución de utilidades.

5.9.4 Interés minoritario

Durante el presente ejercicio Aguas de la Costa S.A realizó distribución de dividendos por la suma de \$12.863.632 en efectivo, de los cuales \$5.145.453 corresponden a los accionistas minoritarios.

En el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017 solo Aguas de la Costa S.A realizó distribución de dividendos por la suma de \$ 56.930.344 en efectivo, de los cuales \$ 22.715.281 corresponden a los accionistas minoritarios

5.10 Cuentas de orden

	2018	2017
Valores recibidos en garantía m/e	3.628.349.762	3.272.711.605
Cartas de crédito financiamiento interno	18.343.958	49.593.102
Valores depositados en garantía	371.198.545	371.198.545
Reembolsos a solicitud UTE	403.592	403.592
Bonos e intereses Bonos del Tesoro Club del Lago	146.175	146.175
Total	4.018.442.032	3.694.053.019

Nota 6 - Información referente a partidas del estado de resultados

6.1 Detalle de los ingresos por su naturaleza

Venta de agua potable	2018	2017
Ingresos por venta de agua	6.953.475.040	6.581.511.623
Ingresos por cargos fijos	4.240.470.644	3.907.000.647
Total	11.193.945.684	10.488.512.270
Otros ingresos operativos	2018	2017
Conexiones	192.048.471	180.837.729
Envío de facturas	224.742.394	215.094.727
Prolongaciones	39.889.809	37.970.539
Cortes	126.447.749	120.903.640
Servicio de incendio	18.047.606	22.570.867
Otros	169.600.348	115.802.073
Total	770.776.377	693.179.575

Otros ingresos diversos	2018	2017
Donaciones	88.961.587	38.995.629
Ingresos por indemnizaciones	10.344.832	8.000.402
Diferencia de inventario	2.675.518	519.417
Diversos	2.115.130	35.470.760
Resultado por venta de bienes de uso	5.265.532	183.039.138
Ingresos prestación de información saneamiento	-	1.433.400
Comisiones	43.320.078	5.792.218
Total	152.682.677	273.250.964

6.2 Detalle de los gastos por su naturaleza

A continuación, se presenta el detalle de gastos por su naturaleza por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018:

Gastos de personal	Costo de los servicios prestados	Gasto de administración y ventas	Total
Sueldo básico	336.821.726	545.786.479	882.608.205
Compensaciones fijas	240.106.778	397.535.931	637.642.709
Otras partidas remuneratorias	492.195.330	815.410.087	1.307.605.417
Gastos de alimentación	196.740.998	324.871.231	521.612.229
Cargas sociales	124.453.742	203.728.870	328.182.612
Aguinaldo	96.827.270	159.887.339	256.714.609
Licencias	13.601.277	22.459.292	36.060.569
Total	1.500.747.121	2.469.679.229	3.970.426.350

Servicios contratados	Costo de los servicios prestados	Gasto de administración y ventas	Total
Otros servicios contratados	427.151.767	693.195.070	1.120.346.837
Servicios contratados de funcionamiento	340.268.944	539.673.497	879.942.441
Gastos de transporte	128.278.798	207.004.066	335.282.864
Reparación y mantenimiento de bienes de uso	124.705.625	201.238.022	325.943.647
Arrendamientos	93.683.960	151.178.221	244.862.181
Servicios básicos	44.274.631	78.734.102	123.008.733
Publicidad y propaganda	1.034.012	1.668.589	2.702.601
Asesoramiento	21.678.719	34.983.046	56.661.765
Total	1.181.076.456	1.907.674.613	3.088.751.069

A continuación, se presenta el detalle de gastos por su naturaleza por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017:

Gastos de personal	Costo de los servicios prestados	Gasto de administración y ventas	Total
Sueldo básico	316.020.748	529.445.283	845.466.031
Compensaciones fijas	218.766.633	373.389.238	592.155.871
Otras partidas remuneratorias	470.962.144	803.943.219	1.274.905.363
Gastos de alimentación	185.558.734	316.710.247	502.268.981
Cargas sociales	116.678.503	194.895.287	311.573.790
Aguinaldo	90.547.572	154.545.912	245.093.484
Licencias	20.174.854	34.434.288	54.609.142
Total	1.418.709.188	2.407.363.474	3.826.072.662

Servicios contratados	Costo de los servicios prestados	Gasto de administración y ventas	Total
Otros servicios contratados	286.081.515	690.060.528	976.142.043
Servicios contratados de funcionamiento	258.534.711	594.998.425	853.533.136
Gastos de transporte	96.467.269	226.085.946	322.553.215
Reparación y mantenimiento de bienes de			
uso	73.344.673	171.893.672	245.238.345
Arrendamientos	61.965.431	145.224.801	207.190.232
Servicios básicos	31.596.377	74.050.604	105.646.981
Publicidad y propaganda	1.445.069	3.386.724	4.831.793
Asesoramiento	13.812.551	32.371.677	46.184.228
Total	823.247.596	1.938.072.377	2.761.319.973

Nota 7 - Posición en moneda extranjera

Los principales saldos en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2018:

	Moneda de origer	1				Total equiv.
	US\$	€	Unidades indexadas	Libras inglesas UR		\$
ACTIVO						
Activo Corriente						
Disponibilidades	17.630.221	14.438				571.860.056
Créditos por ventas	1.266.720					41.049.337
Otros créditos	376.702	77		37.105		13.736.081
Total Activo Corriente	19.273.644	14.515	-	37.105	-	626.645.474
TOTAL ACTIVO	19.273.644	14.515	-	37.105	-	626.645.474

Pasivo

Pasivo corriente

Deudas comerciales	(10.893.424)	(615.486)		(8.883)	(227.431)	(626.230.807)
Deudas diversas	(3.889)				(100)	(236.043)
Deudas financieras	(23.713.119)		(306.158.081)			(2.001.473.816)
Total pasivo corriente	(34.610.432)	(615.486)	(306.158.081)	(8.883)	(227.531)	(2.627.940.667)
Deudas financieras	(216.092.751)		(945.065.957)		-	(10.808.877.039)
Total pasivo no corriente	(216.092.751)	-	(945.065.957)	-	-	(10.808.877.039)
TOTAL PASIVO	(250.703.183)	(615.486)	(1.251.224.037)	(8.883)	(227.531)	(13.436.817.706)
POSICIÓN NETA	(231.429.540)	(600.971)	(1.251.224.037)	28.222	(227.531)	(12.810.172.232)
PASIVA						

Los principales saldos en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2017:

	Moneda de origen					Total equiv.
	US\$	€	UI	Libras inglesas	UR	\$
Activo				g		
Activo corriente						
Disponibilidades	14.865.968	3.440	-	-	-	428.362.966
Cuentas comerciales por cobrar	1.352.798	-	-	-	-	38.970.056
Otros cuentas por cobrar	531.795	24.777	-	37.105	-	17.622.130
Total activo corriente	16.750.561	28.217	-	37.105	-	484.955.152
Total activo	16.750.561	28.217	-	37.105	-	484.955.152
Pasivo						
Pasivo corriente						
Cuentas comerciales a pagar	(10.241.553)	(1.038.844)	(81.000)	(7.319)	(233.980)	(570.485.931)
Otras cuentas a pagar	(8.465)	-	-	-	(100)	(346.016)
Deudas financieras	(30.793.414)	-	(323.310.686)	-	-	(2.092.340.260)
Total pasivo corriente	(41.043.431)	(1.038.844)	(323.391.686)	(7.319)	(234.080)	(2.663.172.208)
Pasivo no corriente						
Deudas financieras	(203.566.707)	-	(982.900.303)	-	-	(9.528.313.788)
Total pasivo no corriente	(203.566.707)	-	(982.900.303)	-	-	(9.528.313.788)
Total pasivo	(244.610.138)	(1.038.844)	(1.306.291.989)	(7.319)	(234.080)	(12.191.485.996)
Posición neta pasiva	(227.859.577)	(1.010.627)	(1.306.291.989)	29.786	(234.080)	(11.706.530.844)

Nota 8 - Políticas de gestión del riesgo

De acuerdo con lo requerido por la NIIF 7, a continuación se detallan los principales tipos de riesgos a los que se encuentran expuestos los instrumentos financieros del Grupo y las políticas de gestión de los mismos.

8.1 Gestión de la estructura de financiamiento

El Grupo gestiona su estructura de financiamiento con el propósito de continuar como una empresa en marcha, optimizando el equilibrio entre deuda y patrimonio, asegurando el retorno requerido a sus partes interesadas.

La estructura de financiamiento se conforma por préstamos bancarios revelados en la Nota 5.7, capital aportado por el Estado, reservas y resultados acumulados sin distribuir, revelados en el Estado de evolución del patrimonio.

La Dirección monitorea periódicamente la estructura de financiamiento. Como parte de su revisión, considera el costo del financiamiento y los riesgos asociados con cada tipo de financiamiento.

La proporción de deuda neta de efectivo y equivalentes sobre patrimonio al fin de cada ejercicio se expone a continuación:

	2018	2017
Deuda (i)	13.415.666.480	12.441.007.817
Efectivo y equivalentes	(979.424.149)	(1.241.691.809)
Deuda neta	12.436.242.331	11.199.316.008
Patrimonio (ii)	40.355.411.816	39.232.712.208
Deuda neta sobre patrimonio	31%	29%

- (i) Deuda es definida como deuda financiera neta de corto y largo plazo.
- (ii) Patrimonio incluye capital, ajustes al patrimonio, reservas, resultados de ejercicios anteriores y resultado del ejercicio.

8.2 Riesgo de mercado

Las actividades del Grupo se encuentran expuestas principalmente a los riesgos financieros vinculados a la variabilidad del tipo de cambio y las tasas de interés. El riesgo de mercado es medido mediante un análisis de sensibilidad.

8.2.1 Riesgo de tipo de cambio

El Grupo efectúa transacciones en moneda extranjera y por ello está expuesta ante fluctuaciones del tipo de cambio.

Análisis de sensibilidad ante cambios en la cotización de la moneda extranjera

El Grupo se encuentra principalmente expuesta a variaciones en la cotización del dólar estadounidense.

La siguiente tabla muestra la sensibilidad de la posición en moneda extranjera del Grupo en caso de: escenario 1 devaluación del 1,83%, escenario 2 devaluación del 7,57%, escenario 3 devaluación 11,09% del tipo de cambio del peso uruguayo frente al dólar. Las tasas de sensibilidad consideradas, corresponden al resultado de las encuestas que realiza el Banco Central del Uruguay a analistas económicos y son tomadas por la Dirección del Grupo como base razonable para el análisis de los riesgos financieros derivados de cambios en la cotización de las monedas extranjeras. En particular, las tasas consideradas de devaluación del peso

uruguayo frente al dólar, corresponden al tipo de cambio mínimo, promedio y máximo esperado, respectivamente.

	Ganancia	Pérdida
Escenario 1: Devaluación	-	142.470.483
Escenario 2: Devaluación	-	588.590.177
Escenario 3: Devaluación	-	862.018.376

Análisis de la estructura de la deuda financiera en moneda local y extranjera

Se expone la composición en moneda local y extranjera de la deuda financiera y se compara con el ejercicio anterior. A estos efectos se consideró solo el componente capital.

	31/12/2018	31/12/2017
Moneda Local	46%	42%
Moneda Extranjera	54%	58%
	100%	100%

8.2.2 Riesgo de cambios en las tasas de interés

El Grupo se encuentra expuesto al riesgo de tasa de interés dado que ha contraído préstamos a tasa fija y variable. El riesgo es administrado manteniendo una combinación de préstamos a tasa fija y variable.

Análisis de sensibilidad ante cambios en la tasa de interés

El análisis de sensibilidad que se realiza a continuación ha sido determinado, basado en la exposición que tienen los préstamos, ante cambios en las tasas de interés. Se ha efectuado este análisis considerando los saldos y condiciones vigentes de la deuda financiera contratada al 31/12/18. Se tomaron en cuenta tres escenarios con incrementos de la tasa de referencia (Libor). Un escenario pesimista, otro con pesimismo moderado y otro con un incremento de tasas que según analistas financieros podrían llegar a presentarse en el año.

Los efectos en el costo por intereses para el próximo ejercicio que puede tener la fluctuación anteriormente mencionada, se resume en el siguiente cuadro:

	Incremento en \$
Escenario de expectativas analistas financieros con tasa anual promedio 3,060% a 6 meses y 3,044% a 3 meses	7.704.166
Escenario de pesimismo moderado con tasa anual promedio 3,102% a 6 meses y 3,086% a 3 meses	9.554.974
Escenario pesimista con tasa anual promedio 3,145% a 6 meses y 3,128% a 3 meses	11.431.214

Swaps de tasa de interés

En diciembre de 2013, la Entidad contrató instrumentos derivados con Citibank N.A New York y Santander, con el objetivo de cubrirse del riesgo de tipo de interés originado por los préstamos BIRF 7475, CAF Maldonado y CAF Maldonado ampliación. Cabe decir que el instrumento asociado al préstamo BIRF 7475 fue cancelado en este ejercicio. Los swaps fueron contabilizados a valores razonables al cierre del ejercicio 2018.

Las operaciones de cobertura contratadas consisten en dos swaps de tipo de interés variable contra interés fijo.

Swaps Citibank N.A New York:

1) CAF Maldonado

- Monto nocional

Inicio	Vencimiento	Nocional
14/06/2014	14/12/2014	33.333.333,33
14/12/2014	14/06/2015	30.000.000,00
14/06/2015	14/12/2015	26.666.666,67
14/12/2015	14/06/2016	23.333.333,33
14/06/2016	14/12/2016	20.000.000,00
14/12/2016	14/06/2017	16.666.666,67
14/06/2017	14/12/2017	13.333.333,33
14/12/2017	14/06/2018	10.000.000,00
14/06/2018	14/12/2018	6.666.666,67
14/12/2018	14/06/2019	3.333.333,33

- Tasa de interés

- Citibank N.A New York: USD- LIBOR- BBA a seis meses vigente al primer día de cada período de cálculo de intereses.
- El Grupo paga una tasa fija 1,563%

Swaps Santander:

2) CAF Maldonado ampliación

- Monto nocional

Inicio	Vencimiento	Nocional
03/01/2014	03/07/2014	5.000.000
03/07/2014	03/01/2015	5.000.000
03/01/2015	03/07/2015	4.583.333
03/07/2015	03/01/2016	4.166.667
03/01/2016	03/07/2016	3.750.000
03/07/2016	03/01/2017	3.333.333
03/01/2017	03/07/2017	2.916.667
03/07/2017	03/01/2018	2.500.000
03/01/2018	03/07/2018	2.083.333
03/07/2018	03/01/2019	1.666.667
03/01/2019	03/07/2019	1.250.000
03/07/2019	03/01/2020	833.333
03/01/2020	03/07/2020	416.667

- Tasa de interés

- Santander: USD- LIBOR- BBA a seis meses vigente al primer d\u00eda de cada per\u00edodo de c\u00e1lculo
 de intereses.
- El Grupo paga una tasa fija 1,665%

8.2.3 Riesgo de liquidez

El Grupo administra su riesgo de liquidez manteniendo adecuadas disponibilidades, líneas de crédito, monitoreando constantemente las proyecciones sobre el flujo de fondos y calzando los plazos de ingresos y egresos de fondos.

Cuadros de vencimientos de activos y pasivos financieros

El cuadro que se presenta a continuación detalla los flujos de fondos necesarios para atender el servicio financiero generado por el stock de deuda al 31/12/18, considerando capital e intereses, expresados en moneda nacional. Estos montos contemplan los supuestos financieros incluidos en las proyecciones de la empresa vinculados a renovación, cancelación y utilización de líneas de crédito vigentes.

	Menos de 1		3 meses			
	mes	1-3 meses	a 1 año	1-5 años	más de 5 años	Total
Deudas						
financieras a						
tasa fija	122.491.206	274.604.130	1.519.707.390	3.115.947.621	2.073.940.102	7.106.690.449
Deudas						
financieras a						
tasa variable	36.082.375	162.002.216	563.130.411	2.834.262.420	5.903.545.907	9.499.023.329
Total	158.573.581	436.606.346	2.082.837.801	5.950.210.041	7.977.486.009	16.605.713.778

Se analiza la composición en corriente y no corriente de la deuda financiera y se compara con el ejercicio anterior. A estos efectos se consideró solo el componente capital.

ESTRUCTURA DEUDA FINANCIERA CORRIENTE Y NO CORRIENTE

	31/12/2017	31/12/2018	
Corriente	18%	16%	
No corriente	82%	84%	
Total	100%	100%	

El Grupo espera cumplir sus obligaciones mediante el flujo de caja proveniente de sus actividades operativas.

8.2.4 Riesgo crediticio

El riesgo crediticio consiste en el riesgo de que la contraparte del crédito incumpla con sus obligaciones resultando una pérdida para el Grupo. Los principales activos financieros están constituidos por saldos bancarios y cuentas por cobrar.

El riesgo crediticio de los saldos bancarios es limitado debido a que las contrapartes son bancos estatales o internacionales de primera línea.

El riesgo crediticio del Grupo atribuible a sus cuentas por cobrar es reducido debido a la dispersión de sus créditos a través de diferentes industrias. Adicionalmente, se realizan análisis crediticios para los nuevos clientes.

Nota 9 - Partes vinculadas

A continuación, se presentan los saldos y transacciones con partes vinculadas para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018:

Saldos	Entidades controladas por el Estado (gobierno central y entes)
Disponibilidades	894.216.694
Cuentas comerciales a cobrar	352.088.502
Cuentas comerciales a pagar	59.852.682
Deudas financieras	1.222.207.371
Otras cuentas a pagar	194.710.594

	Entidades controladas por el Estado (gobierno central	
Transacciones	y entes)	Minoritarios
Venta de agua y servicio de alcantarillado	1.543.713.171	
Venta de UPAS	5.193.676	
Compra de servicios y suministros	1.840.246.678	
Intereses perdidos	85.424.888	
Intereses ganados (colocaciones)	26.893.435	
Distribución de dividendos		5.145.453

A continuación, se presentan los saldos y transacciones con partes vinculadas para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017:

	Entidades controladas por el Estado (Gobierno
Saldos	Central y Entes)
Disponibilidades	695.924.733
Cuentas comerciales a cobrar	230.782.774
Cuentas comerciales a pagar	76.482.324
Deudas financieras	1.374.491.122
Otras cuentas a pagar	180.592.195

	Entidades controladas por el Estado (Gobierno	Accionistas
Transacciones	Central y Entes)	Minoritarios
Venta de agua y servicio de alcantarillado	1.436.932.109	
Venta de UPAS	7.674.296	
Compra de servicios y suministros	1.480.012.248	
Intereses perdidos	137.871.375	
Intereses ganados (colocaciones)	8.228.483	
Distribución de dividendos		22.715.281

Nota 10 - Información requerida por el art. 2° ley 17.040

10.1 Número de funcionarios, becarios y situaciones similares y la variación de los últimos cinco ejercicios.

Año	Funcionarios	Becarios	Otros
2018	4.124	8	80
2017	4.297	9	95
2016	4.405	3	122
2015	4.315	21	99
2014	4.517	125	137

10.2 Ingresos totales de la Entidad:

	2018		
Ingresos por venta de agua potable	11.193.945.684		
Ingresos por servicios de alcantarillado	1.963.920.716		
Otros ingresos operativos	770.776.377		
Ingresos por leasing y canon UPAS representantes	5.733.726		
Bonificación asentamientos	(156.397.541)		
Bonificación MIDES	(163.748.453)		
Total ingresos de explotación	13.614.230.509		
	2018		
Intereses ganados	104.439.328		
Otros ingresos financieros	367.626.626		
Total ingresos financieros	472.065.954		
	2018		
Ingresos diversos	152.682.677		
Total ingresos diversos	152.682.677		

10.3 Información respecto a impuestos pagados en el ejercicio 2018

2018 502.5

Impuesto al patrimonio 562.590.444

IRAE 93.963.395 IVA 826.322.055

Tasa Tribunal de Cuentas2.095.959Tasa URSEA27.043.337Tasa Financiamiento del Sistema Postal Universal45.976.788

En enero 2019 se pagó:

 IRAE Anticipo 12/2018
 10.090.716

 IP Anticipo 12/2018
 48.566.449

 IVA Diciembre 2018
 63.117.083

 Tasa de URSEA Diciembre 2018
 2.167.737

 Tasa Financiamiento del Sistema Postal Universal
 3.563.581

10.4 Transferencias a Rentas Generales:

No se efectuaron transferencias a Rentas Generales.

10.5 Información sobre utilidades y costos desagregados por actividades

		2018			2017
	Agua Potable	Alcantarillado	Otros	Total	Total
Ingresos de explotación	11.625.270.343	1.982.839.144	6.121.023	13.614.230.510	12.742.011.771
Costos de explotación	(10.079.919.242)	(2.028.734.382)	(6.022.892)	(12.114.676.516)	(11.091.405.324)
Resultado de explotación	1.545.351.101	(45.895.238)	98.131	1.499.553.994	1.650.606.447
Ingresos financieros	360.387.053	111.883.663	-	472.270.716	420.638.282
Costos financieros	(1.054.305.857)	(205.834.920)	-	(1.260.140.777)	(457.864.347)
Resultado financiero	-693.918.804	(93.951.257)		(787.870.061)	(37.226.065)
Otros resultados	444.862.294	69.833.700	-	514.695.994	666.292.153
Resultado neto	1.296.294.591	(70.012.795)	98.131	1.226.379.927	2.279.672.535

Nota 11 - Hechos posteriores

Con fecha 28 de febrero de 2019 vence el plazo del Contrato de Concesión celebrado, con fecha 7 de setiembre de 1993, entre OSE y Aguas de la Costa S.A. para el suministro de agua y saneamiento al este del arroyo Maldonado (ver nota 5.3), lo que constituye la principal actividad de esta última empresa.

En virtud de los términos del referido contrato, la Sociedad debe traspasar a OSE los servicios y bienes asociados a dicha concesión. Una vez finalizado dicho traspaso, se iniciarán los trámites para la liquidación de la Sociedad de acuerdo a la legislación vigente.

Según consta en los estados financieros de Aguas de la Costa S.A. cerrados al 31/12/2018, y su correspondiente dictamen de auditor externo, los mismos no han sido preparados siguiendo la hipótesis de negocio en marcha, sino que han sido elaborados a valores de liquidación. En este ejercicio dichos estados se presentan consolidados con los de OSE.

Con fecha 1 de marzo de 2019, se suscribió entre los accionistas de la Sociedad y OSE el correspondiente documento del traspaso, con vigencia a partir del 1 de marzo de 2019.

De conformidad con lo establecido en la ley Nº 17.902 al finalizar la concesión, el servicio es asumido por la Unidad de Gestión Desconcentrada de Maldonado (UGD), quien toma a su cargo la prestación de los referidos servicios.

Cra. Liliana Camarotta Sub Gerente Contable

Gr. Gustavo Goeckler
Gerente Financiero-Contable

Ing. Milton Machado Presidente