



ADMINISTRACIÓN DE LAS OBRAS SANITARIAS DEL ESTADO

**ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020
E INFORME DE AUDITORÍA**

ADMINISTRACIÓN DE LOS OBRAS SANITARIAS DEL ESTADO

Estados Financieros Separados al 31.12.2020

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

Ref: 25/67/03-21

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores Directores de

Administración de las Obras Sanitarias del Estado (OSE)Presente

Abstención de Opinión

Hemos sido contratados para auditar los Estados Financieros separados de la Administración de las Obras Sanitarias del Estado (OSE) al 31 de diciembre de 2020, 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 de la Administración de las Obras Sanitarias del Estado al 31 de diciembre de 2020.

Fundamentos de la Abstención de Opinión

Tal como se expone en la Nota 4.7, en años anteriores OSE había desarrollado 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 del referido proyecto son perforaciones, terrenos, medidores, tuberías de agua, tuberías de saneamiento de hormigón, conexiones de saneamiento, UPAs y ciertas clases de depósitos de agua potable. De millones de \$ 40.929 (lo que representa un 64 % del activo total de OSE) expuestos como Bienes en Explotación dentro del capítulo de Propiedad Planta y Equipo, hay millones de \$ 25.796 que surgieron del referido modelo de revaluación, y millones de \$ 15.134 que se mantienen al costo según registros de OSE.

Del análisis que hemos realizado respecto de la valuación utilizada para los Estados Financieros, hemos observado las siguientes situaciones que no nos han permitido concluir respecto de la razonabilidad de los valores asignados a los mismos:

- Inexistencia de respaldos respecto del método y los datos utilizados a los efectos de la estimación de los valores asignados a tuberías de agua, cuyo saldo al 31 de diciembre de 2020 asciende a millones de \$ 12.670. Desde mediados del ejercicio 2020 OSE ha trabajado en realizar una adecuada identificación y valuación de estos activos de acuerdo a criterios técnicos y con los correspondientes respaldos que sustenten los valores calculados, no habiendo finalizado el trabajo a la fecha y por tanto no habiendo impactado contablemente el mismo.
- 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, en las conexiones de saneamiento cuyo saldo al 31 de diciembre de 2020 asciende a millones de \$ 1.574.

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.

Dentro de Inversiones en Curso, se incluye un saldo millones de \$ 558 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, en aplicación del contrato correspondiente y no en función del avance en su ejecución como correspondería según Normas Contables Adecuadas.

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.

Énfasis en Otros Asuntos

Tal como se expresa en la Nota 4.22 a los Estados Financieros, se ha realizado un ajuste sobre los resultados acumulados de millones de \$ 728, en aplicación de lo previsto en la Norma Internacional Nro. 8, en virtud de haberse detectado una incorrección en la estimación utilizada en el período anterior para el cálculo del impuesto diferido generado por el Activo Fijo.

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.

En el día de la fecha hemos emitido nuestro dictamen de auditoría sobre los estados financieros consolidados de OSE con su subsidiaria Fideicomiso Financiero OSE I.

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 2020.

Nuestro informe sobre los estados financieros no incluye las otras informaciones y no expresamos ningún tipo de seguridad o conclusión sobre las mismas.

En relación a nuestra auditoría 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 auditoría, 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

La Dirección de la Administración de las Obras Sanitarias del Estado es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros 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 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, 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.

Nuestra responsabilidad es realizar los correspondientes procedimientos de auditoría sobre dichos Estados Financieros, 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.

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, 25 de marzo de 2021.

CROWE

Pablo Moyal
Contador Público
N° CJPPU 78.670



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

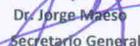
Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020

(en pesos uruguayos)

	Notas	2020	2019		Notas	2020	2019
Activo				Pasivo			
Activo corriente				Pasivo corriente			
Disponibilidades				Cuentas comerciales a pagar	5.6		
Caja		7.452.847	6.724.163	Proveedores por Importaciones		21.889.236	30.371.984
Bancos		1.293.512.165	915.094.183	Proveedores locales		1.864.281.325	1.924.019.791
		1.300.965.012	921.818.346			1.886.170.561	1.954.391.775
Inversiones en activos financieros	5.1			Deudas financieras			
Letras de regulación monetaria		-	800.000.000	Préstamos corto plazo	5.7	1.603.995.723	1.669.357.412
Intereses a vencer		-	(11.539.922)	Intereses a Pagar		471.074.042	610.824.026
		-	788.460.078	Intereses a Vencer		(412.827.689)	(508.955.469)
Cuentas comerciales por cobrar						1.662.242.076	1.771.225.969
Deudores por ventas y servicios	5.2	5.090.138.684	4.534.707.520	Otras cuentas a pagar			
Servicios prestados no facturados		852.583.258	803.439.641	Haber del personal		222.780.901	205.930.099
Deudores por leasing - UPAS		147.263	19.976.320	Cargas sociales a pagar		168.188.548	157.880.551
Previsión deudores incobrables	5.2	(2.530.690.593)	(2.153.488.296)	Provisiones beneficios al personal	5.9	985.737.150	893.742.041
		3.412.178.612	3.204.635.185	Acreedores fiscales		203.403.027	199.695.291
Otras cuentas por cobrar				Otras deudas		161.806.557	213.406.489
Anticipos a proveedores		6.041.133	8.768.600			1.741.916.183	1.670.654.471
Anticipos al personal		4.327.689	1.663.258	Previsiones			
Créditos fiscales		127.399.197	181.776.034	Previsión para contingencias	5.8	771.902.428	558.278.709
Diversos		259.909.717	204.514.023				
		397.677.736	396.721.915	Total pasivo corriente		6.062.231.248	5.954.550.924
Inventarios				Pasivo no corriente			
Materiales en almacenes		432.419.977	427.234.054	Deudas financieras			
Importaciones en trámite		4.023.994	21.425.639	Préstamos largo plazo	5.7	15.640.458.221	14.030.712.533
		436.443.971	448.659.693	Total pasivo no corriente		15.640.458.221	14.030.712.533
Total activo corriente		5.547.265.331	5.760.295.217	Total pasivo		21.702.689.469	19.985.263.457
Activo no corriente				Patrimonio	5.10		
Inventarios				Capital		2.535.366.446	2.511.364.140
Materiales en almacenes		383.466.772	378.867.935	Reservas por reexpresiones		28.819.734.668	27.250.213.797
Propiedad, planta y equipo				Reservas		2.256.018.171	2.256.018.171
Propiedad, planta y equipo - neto		51.987.661.564	48.735.679.769	Resultados acumulados		8.584.091.853	8.151.958.152
Inversiones				Total patrimonio		42.195.211.138	40.169.554.260
Inversión en subsidiarias	5.3	2.759.413	2.724.372				
Inversión en fideicomiso financiero		(4.191.958)	483.238				
Valor Llave	5.3	5.190.612	5.190.611				
		3.758.067	8.398.221				
Activo por impuesto diferido	5.5	5.975.748.873	5.271.576.575				
Total activo no corriente		58.350.635.276	54.394.522.500				
Total activo		63.897.900.607	60.154.817.717	Total pasivo y patrimonio		63.897.900.607	60.154.817.717
Cuentas de Orden activa	5.11	5.289.361.702	4.796.570.754	Cuentas de Orden pasiva	5.11	5.289.361.702	4.796.570.754


Cra. Elena Baldoira
Gerente Financiero-Contable


Ing. Arturo Castagnino
Gerente General


Dr. Jorge Maeso
Secretario General


Ing. Raul Montero
Presidente

Estado de resultados

por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020

(en pesos uruguayos)

	Notas	2020	2019
Ingresos operativos			
Ingresos por venta de agua potable	6.1	13.159.067.620	11.962.902.837
Ingresos por servicios de alcantarillado		2.413.080.396	2.167.155.416
Otros ingresos operativos	6.1	675.731.220	799.988.304
Ingresos por Leasing y Cannon UPAS representantes			8.032.542
Bonificación asentamientos	4.18.4	(216.690.165)	(178.919.535)
Bonificación MIDES		(216.987.180)	(190.402.412)
Bonificación comercial		(154.476.647)	(126.033.350)
Bonificación COVID 19		(6.235.221)	
		15.653.490.023	14.442.723.802
Costos de servicios prestados			
Gastos de personal	6.2	(1.799.492.597)	(1.637.089.303)
Energía y fluidos		(1.273.368.139)	(1.081.307.005)
Materiales y suministros		(1.193.703.133)	(1.066.079.918)
Servicios contratados	6.2	(1.187.878.448)	(1.142.951.102)
Amortizaciones y bajas		(1.677.949.207)	(1.383.635.209)
Otros		(39.018.369)	(24.192.695)
		(7.171.409.893)	(6.335.255.232)
		8.482.080.130	8.107.468.570
Resultado bruto			
Gastos de administración y ventas			
Gastos de personal	6.2	(2.799.858.938)	(2.685.545.342)
Energía y fluidos		(121.755.266)	(126.096.712)
Impuesto al patrimonio		(579.402.532)	(485.208.350)
Pérdida por deudores incobrables	5.2	(442.225.339)	(252.357.031)
Materiales y suministros		(165.778.870)	(165.209.327)
Servicios contratados	6.2	(2.419.664.459)	(2.414.761.706)
Amortizaciones y bajas		(302.361.644)	(580.830.239)
Otros		(248.075.457)	(195.280.782)
		(7.079.122.505)	(6.905.289.489)
Resultados diversos			
Otros ingresos diversos	6.1	260.926.808	179.696.403
Otros gastos diversos		(224.928.514)	(165.865.522)
		35.998.294	13.830.881
Resultados financieros			
Intereses ganados		74.932.129	87.375.596
Otros ingresos financieros		382.388.298	388.972.419
Diferencias de cambio		(1.613.381.717)	(1.244.381.063)
Intereses perdidos		(536.908.072)	(573.996.004)
Resultado por inversión		(5.991.580)	6.934.856
Resultado por tenencias de instrumentos derivados		564	(128.642)
Otros gastos financieros		(46.059.409)	(54.370.983)
		(1.745.019.787)	(1.389.593.821)
Resultado antes de impuestos			
		(306.063.868)	(173.583.859)
Impuesto a la renta	5.5	704.016.300	907.357.782
		397.952.432	733.773.923

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


Cra. Elena Baldoira
Gerente Financiero-Contable


Ing. Arturo Castagnino
Gerente General


Dr. Jorge Maeso
Secretario General


Ing. Raul Montero
Presidente

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

Otros resultados integrales por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020

(en pesos uruguayos)

	Notas	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Resultado integral del ejercicio		397.952.432	733.773.923
Tasación de propiedad, planta y equipo	4.7	1.568.715.672	184.901.716
Movimientos en Aguas de la Costa		805.199	(32.043.250)
Impuesto diferido			-
Resultado integral del ejercicio		<u>1.967.473.303</u>	<u>886.632.389</u>

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


Cra. Elena Baldoira
Gerente Financiero-Contable


Ing. Arturo Castagnino
Gerente General


Dr. Jorge Maeso
Secretario General


Ing. Raul Montero
Presidente

Estado de flujo de efectivo por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020

	Nota	2020	2019
Flujo de efectivo relacionado con actividades operativas			
Resultado del ejercicio antes del impuesto a la renta		(306.063.867)	(173.583.858)
<i>Ajustes</i>			
Amortizaciones, bajas y ajustes de PPE	Anexo	1.980.310.850	2.002.111.494
Resultado por inversión en otras empresas		5.991.580	(6.934.856)
Diferencia de cambio por UR asociado a obras MEVIR		(40.993.617)	(39.926.847)
Ingresos devengados no facturados		(49.143.617)	(113.898.230)
Deudores incobrables		442.225.339	252.357.031
Diferencia de cambio asociada a efectivo y equivalentes		(88.632.593)	(62.311.436)
Diferencia de cambio asociada a deudas financieras		1.832.810.427	1.302.212.167
Intereses de préstamos		727.236.242	965.583.416
Resultado por previsión de litigios		213.623.719	144.012.680
Resultado de operaciones antes de cambios en los rubros operativos		4.717.364.463	4.269.621.561
Variaciones de rubros operativos			
Cuentas comerciales por cobrar		(600.625.149)	(350.500.182)
Otras cuentas por cobrar		(955.822)	(159.776.387)
Inventarios		7.616.886	12.477.818
Cuentas comerciales a pagar		(68.221.214)	246.823.625
Otras cuentas a pagar		71.868.403	310.150.293
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de impuesto a la renta		4.127.047.567	4.328.796.728
Impuesto a la renta pagado		167.588	23.784.463
Efectivo proveniente de actividades operativas		4.127.215.155	4.352.581.191
Flujo de efectivo relacionado con actividades de inversión			
Cobro por venta de propiedad, planta y equipo		35.043	168.955.448
Cobranza de dividendos		(1.351.426)	(6.394.063)
Aportes Fideicomiso Financiero OSE I		(3.569.263.191)	(4.729.826.735)
Incorporaciones de propiedad, planta y equipos y obras en curso		(3.570.579.574)	(4.567.265.350)
Efectivo aplicado a actividades de inversión		(3.570.579.574)	(4.567.265.350)
Flujo de efectivo relacionado con actividades de financiamiento			
Liquidación neta de letras de regulación monetaria		788.460.078	
Pagos de Intereses		(766.155.159)	(965.531.706)
Obtención neta de deudas financieras		(288.426.428)	1.102.884.706
Efectivo proveniente de actividades de financiamiento		(266.121.509)	137.353.000
Variación neta de disponibilidades		290.514.072	(77.331.159)
Efectivo y equivalentes al inicio del ejercicio		921.818.346	936.838.069
Efectos asociados al mantenimiento de efectivo y equivalentes		88.632.593	62.311.436
Efectivo y equivalentes al cierre del ejercicio	4.21	1.300.965.012	921.818.346

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


Cra. Elena Baldoira
Gerente Financiero-Contable


Ing. Arturo Castagnino
Gerente General


Dr. Jorge Maeso
Secretario General


Ing. Raul Montero
Presidente

Estado de cambios en el patrimonio neto por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020

(en pesos uruguayos)

	Nota	Capital	Reservas por reexpresiones	Reservas	Resultados acumulados	Patrimonio total
Saldos finales al 31 de diciembre de 2014		1.903.368.800	24.235.050.796	2.256.018.171	3.416.328.261	31.810.766.028
Modificaciones a los saldos iniciales	4.23	-	-	-	99.501.131	99.501.131
Saldos finales al 31 de diciembre de 2014		1.903.368.800	24.235.050.796	2.256.018.171	3.515.829.392	31.910.267.159
Movimientos del ejercicio						
Ajuste por valuación y existencia de bienes de uso	4.7	-	846.296.983	-	-	846.296.983
Aportes	5.10	6.887.747	-	-	-	6.887.747
Movimientos en Aguas de la costa		-	11.507.649	-	-	11.507.649
Resultado del ejercicio		-	-	-	(175.052.461)	(175.052.461)
Saldos finales al 31 de diciembre de 2018		2.465.223.646	26.705.043.485	2.256.018.171	7.152.335.548	38.578.620.850
Movimientos del ejercicio						
Ajuste por valuación y existencia de bienes de uso	5.10	-	577.213.562	-	265.848.680	843.062.242
Aportes		46.140.494	-	-	-	46.140.494
Movimientos en Aguas de la costa		-	(32.043.250)	-	-	(32.043.250)
Resultado del ejercicio		-	-	-	5.486.662	5.486.662
Modificaciones a los saldos iniciales		-	-	-	728.287.262	728.287.262
Saldos finales al 31 de diciembre de 2019		2.511.364.140	27.250.213.797	2.256.018.171	8.151.958.152	40.169.554.260
Movimientos del ejercicio						
Ajuste por valuación y existencia de bienes de uso	5.10	-	1.568.715.672	-	34.181.269	1.602.896.941
Aportes		24.002.306	-	-	-	24.002.306
Movimientos en Aguas de la costa		-	805.199	-	-	805.199
Resultado del ejercicio		-	-	-	397.952.432	397.952.432
Saldos finales al 31 de diciembre de 2020		2.535.366.446	28.819.734.668	2.256.018.171	8.584.091.853	42.195.211.138

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


Dra. Elena Balboira
Gerente Financiero-Contable


Ing. Arturo Castagnino
Gerente General


Dr. Jorge Maeso
Secretario General


Ing. Raul Morfiero
Presidente

Cuadro de propiedad, planta y equipo y obras en curso al 31 de diciembre de 2020
(cifras expresadas en pesos uruguayos)

Rubro	Valores a principio del ejercicio							Valores al cierre del ejercicio							Acumuladas al inicio del ejercicio	Bajas del ejercicio	Amortización del ejercicio	Ajustes	Acumuladas al cierre de ejercicio	Valores netos	
	Aumentos	Disminuciones	Transferencias	Ajustes	Valores al cierre del ejercicio	Acumuladas al inicio del ejercicio	Bajas del ejercicio	Amortización del ejercicio	Ajustes	Acumuladas al cierre de ejercicio	Valores netos										
Bienes en explotación																					
Bienes de uso general																					
Terrenos	1.557.836.964	(614.880)	71.658.304	1.377.477.858	3.010.586.153	10.064.776.863	(203.500.237)	486.823.168	(237.564.775)	10.110.535.019	3.010.586.153	-	-	-	-	-	-	-	-	11.657.198.967	
Edificios, Construcciones y Mejoras	22.059.158.645	(453.550.833)	573.612.484	(417.631.391)	21.767.733.986	147.568.264	(5.399.922)	9.566.353	1.568	151.536.263	11.657.198.967	-	-	-	-	-	-	-	-	63.848.187	
Mobiliario y Equipamiento de Oficina	217.083.008	(6.161.052)	2.973.722	(17.525)	215.384.550	298.445.957	(222.060)	30.196.334	-	328.422.231	201.105.800	-	-	-	-	-	-	-	-	382.077.770	
Equipos de Transporte	494.683.557	(378.621)	34.797.853	-	529.528.031	330.508.629	(2.880.192)	30.691.761	(42.098)	358.278.110	201.105.800	-	-	-	-	-	-	-	-	382.077.770	
Maquinarias y Herramientas Mayores	705.176.424	(3.478.836)	31.222.314	(781.167)	740.355.880	315.603.401	(8.485.327)	21.304.066	-	328.422.140	77.433.512	-	-	-	-	-	-	-	-	77.433.512	
Otros	394.767.710	(8.514.906)	8.105.852	-	405.855.652	812.398.390	(319.495)	47.502.880	9.248	858.591.023	368.016.118	-	-	-	-	-	-	-	-	368.016.118	
Otros-Equip. de Procesamiento de Info	1.188.136.539	(323.512)	120.933.157	(93.225.861)	1.227.607.141	59.447.376	(1.331.286)	9.768.330	-	67.884.420	181.056.353	-	-	-	-	-	-	-	-	181.056.353	
Otros-Equipos de Bombeos	133.611.063	(1.641.275)	113.922.804	-	248.940.773	561.393.668	(4.026.965)	38.678.684	(1.289.599)	594.755.788	396.992.486	-	-	-	-	-	-	-	-	396.992.486	
Otros-Equipos Varios	970.027.499	(4.556.788)	22.193.295	(1.362.185)	991.746.274	877.207.680	-	70.377.274	50.374.816	997.959.770	990.874.243	-	-	-	-	-	-	-	-	990.874.243	
Instalaciones específicas	1.982.157.148	-	6.676.865	-	1.988.834.013	1.676.427.422	(2.975.391)	384.205.464	56.530.789	2.114.188.284	12.669.527.708	-	-	-	-	-	-	-	-	12.669.527.708	
Instalaciones específicas- Perforaciones	14.248.547.921	(24.988.809)	916.387.934	(361.731.012)	14.783.715.992	4.561.877.488	-	142.564.973	(6.538.340)	4.697.904.121	2.012.664.065	-	-	-	-	-	-	-	-	2.012.664.065	
Instalaciones específicas- Tuberías	6.299.266.287	-	431.647.751	(20.345.852)	6.710.568.186	625.289.365	-	49.165.031	-	674.454.395	169.465.254	-	-	-	-	-	-	-	-	169.465.254	
Instalac. espec.- Conex. de agua y Postes	817.951.473	-	25.916.662	-	843.868.135	8.286.213.219	(12.121)	371.239.034	794.510	8.658.234.642	7.175.315.670	-	-	-	-	-	-	-	-	7.175.315.670	
Instalaciones específicas- Medidores	15.678.414.272	(4.278.303)	73.032.684	81.859.488	15.833.550.312	841.406.912	-	52.381.148	22.283	893.810.343	1.573.663.653	-	-	-	-	-	-	-	-	1.573.663.653	
Instalaciones específicas- Conex. desagüe	2.384.985.380	-	82.801.764	86.852	2.467.473.996	29.458.564.634	(229.152.986)	1.744.266.500	(137.701.598)	30.835.976.550	40.929.825.339	-	-	-	-	-	-	-	-	40.929.825.339	
Total Bs Explotación	69.131.403.890	(508.487.815)	2.515.883.445	564.329.185	71.765.802.489	29.458.564.634	(229.152.986)	1.744.266.500	(137.701.598)	30.835.976.550	40.929.825.339	-	-	-	-	-	-	-	-	40.929.825.339	
Inversiones en curso	8.519.136.203	-	(2.515.883.445)	(94.428.298)	10.499.289.893	-	-	-	-	-	10.499.289.893	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.499.289.893
Obras Mevir a capitalizar (*)	543.555.034	-	-	-	558.396.459	-	-	-	-	-	558.396.459	-	-	-	-	-	-	-	-	-	558.396.459
Total Inver. Curso - Mevir	9.062.691.237	-	(2.515.883.445)	(94.428.298)	11.057.686.352	-	-	-	-	-	11.057.686.352	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11.057.686.352
TOTAL	78.194.095.127	(508.487.815)	-	469.900.887	82.823.488.841	29.458.564.634	(229.152.986)	1.744.266.500	(137.701.598)	30.835.976.550	51.987.512.291	-	-	-	-	-	-	-	-	-	51.987.512.291

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

Ing. Elena Baldoira
Gerente Financiero-Contable

Ing. Arturo Castagnino
Gerente General

Dr. Jorge Masero
Secretario General

Ing. Raul Montero
Presidente

Cuadro de propiedad, planta y equipo y obras en curso al 31 de diciembre de 2019
(cifras expresadas en pesos uruguayos)

Rubro	Valores a 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 de ejercicio	Valores netos
Bienes en explotación												
Bienes de uso general												
Terrenos	1.535.202.465	1.385.104	(569.583)	21.703.587	115.391	1.557.836.964	-	-	-	-	10.064.776.863	1.557.836.964
Edificios, Construcciones y Mejoras	18.326.222.336	736.138	(143.157.426)	1.186.317.956	2.689.039.641	22.059.158.645	7.536.801.041	(66.617.334)	482.482.710	2.112.110.446	10.064.776.863	11.994.381.782
Mobiliario y Equipamiento de Oficina	215.416.496	2.690.900	(4.868.033)	4.063.114	(199.469)	217.083.008	141.450.976	(3.941.560)	10.663.515	(604.667)	147.566.264	69.514.744
Equipos de Transporte	473.772.531	7.872.108	(3.906.659)	16.728.252	217.225	494.683.557	272.718.009	(2.867.423)	28.519.556	75.815	298.445.957	196.237.600
Máquinas y Herramientas Mayores	650.942.689	12.093.623	(117.892)	45.946.299	(3.286.295)	705.176.424	304.036.332	(48.352)	28.533.215	(2.012.566)	330.508.629	374.667.795
Otros												
Otros-Equip. de Procesamiento de Info	376.342.043	16.869.748	(60.914.252)	11.979.782	70.490.369	394.767.710	298.110.646	(77.529.518)	24.959.562	70.062.691	315.603.401	79.164.309
Otros-Equip. de Bombos	1.119.044.385	12.472.105	(227.773)	56.533.334	314.488	1.188.136.539	767.283.771	(16.693)	45.018.256	113.056	812.398.390	375.738.149
Otros -Equipos de Laboratorios	123.995.823	2.252.795	(16.021.202)	7.723.292	15.660.355	133.611.063	50.698.510	(13.195.438)	9.046.606	12.897.698	59.447.376	74.163.687
Otros -Equipos Varios	869.254.725	2.731.051	(1.204.670)	99.165.031	81.362	970.027.499	523.864.114	(983.006)	35.140.964	3.351.596	561.393.668	406.633.631
Instalaciones específicas												
Instalaciones específicas Perforaciones	1.766.687.442	-	(9.461.793)	194.682.220	249.279	1.962.157.148	807.876.267	(567.708)	69.862.559	36.562	877.207.680	1.104.949.468
Instalaciones específicas- Tuberías	13.621.425.470	2.427.486	(575.763)	625.354.474	(83.746)	14.248.547.921	1.320.434.878	(24.950)	356.119.021	(101.527)	1.676.427.422	12.572.120.499
Instalac. espec.- Conex de agua y Postes	5.949.324.494	-	(15.500.817)	365.097.119	345.491	6.299.266.287	4.427.197.589	(171.388)	134.837.467	13.820	4.561.877.486	1.737.388.799
Instalaciones específicas- Medidores	741.434.312	504.306	-	76.194.570	(181.715)	817.951.473	526.531.155	-	70.246.567	28.511.643	625.289.365	192.662.108
Instalaciones específicas- Colectores	14.165.397.087	195.581.796	(224.865.849)	1.541.685.733	615.505	15.678.414.272	7.964.222.890	(6.240.211)	328.161.068	69.472	8.286.213.219	7.392.201.053
Instalaciones específicas- Conex desagüe	2.196.271.060	447.238	(593.074)	188.275.935	194.221	2.384.565.380	792.917.253	(48.960)	48.768.263	(229.644)	841.406.912	1.543.176.468
Total Bs. Explotación	62.160.733.358	258.064.398	(502.004.686)	4.441.050.698	2.773.560.122	69.131.403.890	25.734.163.431	(172.262.541)	1.672.369.349	2.224.294.395	29.458.664.634	39.672.835.256
Inversiones en curso	9.126.465.374	3.789.199.223	-	(4.441.050.698)	44.522.304	8.519.136.203	-	-	-	-	-	8.519.136.203
Obras Mevr a capitalizar (*)	448.566.304	94.988.730	-	-	-	543.555.034	-	-	-	-	-	543.555.034
Total Inver. Curso - Mevr	9.575.031.678	3.884.187.953	-	(4.441.050.698)	44.522.304	9.062.691.237	-	-	-	-	-	9.062.691.237
TOTAL	71.735.765.036	4.142.252.351	(502.004.686)	-	- 2.818.082.426	78.194.095.127	25.734.163.431	(172.262.541)	1.672.369.349	2.224.294.395	29.458.664.634	48.735.530.493

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


Elena Baldóira
Gerente Financiero-Contable


Ing. Arturo Castagnino
Gerente General


Darío Maeso
Secretario General


Ing. Raúl Montero
Presidente

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

Notas a los estados financieros separados correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020

Nota 1- Información básica sobre la entidad

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, luego a través del Ministerio de Vivienda, Ordenamiento Territorial y Medio Ambiente y actualmente a través del Ministerio de Ambiente (ley 19889 del 9/07/2020).

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

Los ingresos por venta de agua potable y servicios de alcantarillado, resultan de la aplicación de la estructura tarifaria vigente. El Poder Ejecutivo procede a fijar los ajustes en las tarifas de acuerdo con las pautas que en materia de política económica se establecen para cada ejercicio.

Para el año 2020 se aprobó un ajuste de tarifas del 10,7% vigente a partir del 1° de abril de 2020 (en el ejercicio finalizado 31 de diciembre de 2019, se había fijado un incremento tarifario 7,8% vigente a partir del 1° de enero de 2019)

Nota 2- Estados financieros

Los presentes estados financieros han sido aprobados para su emisión por el Directorio de la Entidad el 25 de marzo de 2021.

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 1° 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.

Al cierre del ejercicio, las siguientes nuevas normas y/o normas revisadas por el IASB no tuvieron impacto en los estados financieros del Ente dada su operativa.

- Modificación a la NIIF 3: Definición de un negocio.
- Modificación a la NIC 1 y NIC 8: Definición de materialidad.
- Modificaciones a la NIC 39, NIIF 7 y NIIF 9: Enmiendas de la tasa de interés de referencia

3.2 Nuevas normas y estándares que entrarán en vigencia

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:

Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones	Tema	Aplicación obligatoria ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 17 Contratos de seguros (publicada en mayo de 2017)	Reemplaza a la NIIF 4. Recoge los principios de registro, valoración, presentación y desglose de los contratos de seguros con el objetivo de que la entidad proporcione información relevante y fiable que permita a los usuarios de la información financiera determinar el efecto que los contratos de seguros tienen en los estados financieros.	01/01/2023 (1)
Modificaciones a NIC 1	Presentación de estados financieros: Clasificación de pasivos como corrientes y no corrientes.	01/01/2022

(1) El IASB lo pospuso en abril 2020

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 \$ 42.34 por dólar al 31 de diciembre de 2020 y \$ 37,308 por dólar al 31 de diciembre de 2019).

	2020	2019
Dólar	42,34	37,308
Euro	52,044	41,829
Unidad Previsional	1,21218	1,12668
Libra Inglesa	57,654	48,939
Unidad Indexada	4,7846	4,3653
Unidad Reajutable	1291,44	1198,59

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 1° de enero de 2012.

Por consiguiente, todos los importes en moneda nacional correspondientes al ejercicio 2020 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 para disponer 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, en el marco de lo dispuesto por la NIIF 9

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)	Clase de bien	Vida útil (en años)	Clase de bien	Vida útil (en años)
Sistemas de filtración	5	Moto generadores	15	Postes surtidores de plomo	30
Equipos de procesamiento de datos	5	Construcciones de zinc y dolmenit	20	Subestaciones eléctricas	30
Máquina de números electrónicos	5	Depósitos de agua y piletas de plástico y sin	20	Sistemas auxiliares, equipos y central hidráulica	30
Medidores	7	Desmenizador	20	Transformadores de alta tensión	30
Equipos de bombeo sumergibles y de achique	9	Equipos auxiliares de planta	20	Tuberías de hierro galvanizado	35
Construcciones y mejoras menores	10	Equipos de bombeo	20	Conexiones de desagüe PVC	40
Maquinarias y herramientas mayores	10	Equipo de bombeo monoblock eléctrico	20	Ingeniería civil	50
Equipos de transporte	10	Motor eléctrico	20	Edificios	50
Muebles y equipamiento de oficina	10	Arrancador	20	Unidad potabilizadora fija	50
Artefactos eléctricos y otros	10	Estabilizador de corriente	20	Construcciones, depósitos, estructuras de hormigón y m	50
Equipo de procesamiento de datos central	10	Equipos y reguladores	20	Tuberías de acero	50
Equipo de imprenta	10	Ingeniería civil de perforación	25	Tuberías de fibrocemento	50
Equipos médicos y odontológicos	10	Perforaciones	25	Tuberías de PVC y PEAD	50
Equipos de comunicación	10	Conexiones de agua de HO. GALV.	25	Conexiones de agua de HO. FO.	50
Instrumental de medida	10	Postes surtidores HO. GALV.	25	Redes de Cloacas de PEAD Corrugado	50
Bomba de mano, dosificadora y de reloj	10	Redes de cloacas de plástico	25	Redes de cloacas de PRFV	50
Motor a Kerosene	10	Unidad potabilizadora transportable	30	Redes de cloacas de PEAD	50
Equipos de laboratorio	10	Mejoras edilicias mayores	30	Depósitos de Distribución de Agua Potable, material horrr	60
Dosificadores	10	Laguna aireada	30	Cámara para agua limpia	60
Tuberías de plástico	10	Decantador metálico lozas filtrantes y regular	30	Redes de cloacas de hormigón	60
Equipo separador de arena, solar y banco de b	10	Depósitos varios y piletas	30	Conexiones de desagüe de hormigón	60
Equipo de bombeo monobloc térmico	12	Cámara metálica	30	Construcción de conductores	80
Motor a nafta y diesel	12	Lecho secado estructura de mampostería	30	Tuberías de hormigón (restantes)	80
Construcciones de madera	15	Sistemas auxiliares de planta	30	Redes de cloacas de HO. FO.	80
Depósito de productos químicos corrosivos	15	Molino y máquina a vapor	30	Redes de Cloacas de FD	80
Equipos varios de planta	15	Interruptor magnético	30	Tuberías fundición dúctil y hierro fundido	100
Bomba agitadora y electrobomba	15	Conexiones de agua de FO. CO.	30	Tuberías de hormigón P/C 100	100
Tableros de comando	15	Conexiones de agua de plomo	30		

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 propiedad, planta y equipo.

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 propiedad, planta y equipo y son valuadas en Unidades Reajustables hasta el momento de su finalización.

Durante el ejercicio 2020 se continuó con el desarrollo del 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, en el Ejercicio 2018 los bienes de activo fijo correspondientes a los rubros equipos informáticos y equipos de laboratorios (ambos de OSE Y UGD), en el Ejercicio 2019 el rubro Depósitos de Distribución de Agua Potable de hormigón, de ambas sociedades.

Durante el año 2020 se realizó el estudio de las unidades potabilizadoras de agua (UPA), tanto de OSE como de UGD.

El valor neto de las UPAS, es de \$ 573.826.599 para OSE y \$ 2.098.691 para UGD, por lo que, de la comparación con los valores SAP, el ajuste contable resultante, totaliza un alza neta de \$ 199.215.048.

También se procedió a revisar los valores de los terrenos, que fueran oportunamente impactados contablemente en el ejercicio 2014, para esto se procedió a realizar una tasación individual de aquellos terrenos que representan el 80% del valor neto contable de los mismos, resultando en un alza de \$ 1.377.477.858.

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. Éstos 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 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 subsidiarias

Una subsidiaria es una entidad sobre la cual la Entidad tiene el control en la toma de decisiones de política operativa y financiera de la sociedad. Dichas inversiones son registradas al método de la participación (valor patrimonial proporcional).

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 se 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, la Entidad 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, la Entidad 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, la Entidad 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 provisiones son reconocidas cuando la Entidad 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 la Entidad 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 la Entidad 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 la Entidad

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 la Entidad, corresponde 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

La entidad 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 de la Entidad 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 la Entidad 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 5.5 se expone el detalle de la estimación realizada.

4.17 Tributos

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

1. 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. Estas pérdidas no se visualizan claramente en el Estado de Resultados (por la forma de imputación contable mencionada arriba), pero en el ejercicio 2020 la pérdida por no poder deducir la totalidad del IVA incurrido en las compras se encuentra muy cerca de los \$ 1.000.000.000 (mil millones de pesos uruguayos).

Para mejorar esta situación y poder aumentar el porcentaje de IVA deducible, se modificó la estructura utilizada para la imputación del IVA incurrido en las compras, ya que, con la estructura vigente, parte del IVA de las compras destinadas a ventas de agua, se pierde por prorratearlo entre el total de ingresos, debido a que también se incluyen los correspondientes a servicios de saneamiento.

Para esto se crearon nuevos indicadores de IVA (C5 y C6) que deberán comenzar a utilizarse para las facturas que se contabilicen a partir del 1 de enero de 2021, de esta forma se comenzará a deducir el nuevo porcentaje, mejorando la imputación de IVA a deducir por compras.

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 5.5.

3. La Entidad 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 2‰ (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).

10. El Impuesto al Patrimonio y el Impuesto a la renta han sido determinados sobre la base estimada y no real, es decir que los importes contabilizados por concepto de estos impuestos al cierre, son en base a estimaciones. Las cuentas "Impuesto al Patrimonio" (pérdida) y "Certificados DGI" (activo) no exponen los importes que efectivamente serán declarados ante la Dirección General Impositiva (DGI) al 31 de diciembre de 2020.
El saldo del Impuesto al Patrimonio registrado se compone del impuesto estimado al 31 de diciembre de 2020 más la diferencia entre el impuesto estimado y el real al 31 de diciembre de 2019.

Composición del gasto por impuesto al Patrimonio reconocido en el estado de resultados

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Diferencia impuesto estimado al 31.12.20	(27.555.988)	(108.274)
Impuesto estimado al 31.12.2020	(551.846.544)	(485.100.076)
Pérdida por impuesto al Patrimonio	(579.402.532)	(485.208.350)

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 2020, 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 2020 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 2020, 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. Asimismo, OSE contempla la situación de clientes que tuvieron consumos excesivos por motivos no identificados, realizando la bonificación correspondiente por concepto de pérdidas invisibles,

identificadas en el Estado de Resultados como Bonificaciones comerciales.

En el ejercicio 2020, el Poder Ejecutivo solicitó a OSE realizar beneficios para sectores que han sido afectados por la crisis sanitaria (Bonificaciones COVID). La medida de alivio apunta a los costos fijos de acuerdo a la siguiente tabla:

Sector	Período	Medida
Educación, cultura y deportes	Abril-setiembre de 2020	Exoneración del 100 % del cargo fijo. Pago del consumo corriente en su vencimiento mensual habitual.
Hoteles y restaurantes	Abril-noviembre de 2020	Exoneración del cargo fijo a prorrata del consumo del año 2020 frente al mismo mes de 2019. Pago del consumo corriente y la prorrata del cargo fijo en su vencimiento mensual habitual.
Agencias de viaje	Abril-noviembre de 2020	Exoneración del 100 % del cargo fijo. Pago del consumo corriente en su vencimiento mensual habitual.
Inmobiliarias	Abril-setiembre de 2020	Exoneración del 100 % del cargo fijo. Pago del consumo corriente en su vencimiento mensual habitual.
Salones de fiestas	Abril-noviembre de 2020	Exoneración del cargo fijo a prorrata del consumo del año 2020 frente al mismo mes de 2019. Pago del consumo corriente y la prorrata del cargo fijo en su vencimiento mensual habitual.

El Poder Ejecutivo arbitrará la forma de reintegrar a OSE, el dinero que la empresa resigna.

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 la Entidad 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 N° 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 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 2020, son similares a los criterios aplicados en el ejercicio anterior. excepto por lo indicado en la Nota 4.22.

4.21 Estado de flujos de efectivo

A efectos de la elaboración del Estado de flujos de efectivo, se han considerado como efectivo las Disponibilidades

El capítulo disponibilidades se compone por bancos, efectivo y equivalentes. Dentro de Bancos, se encuentran incluidas cuentas bancarias, que no constituyen libre disponibilidad para la Entidad, como las que corresponden a los Convenios con Ministerio de Vivienda, Ordenamiento Territorial y Medio Ambiente que son CIVIS (Cartera de Inmuebles para Viviendas de Interés Social) y PNCS (Plan Nacional de Conexiones al Saneamiento) y FOCEM (Fondo de Convergencia Estructural del

MERCOSUR), las cuales están restringidas a las cláusulas establecidas en los contratos. En el caso de las cuentas relacionadas a Préstamos con Organismos Internacionales: BID (Banco Interamericano de Desarrollo), FONPLATA (Fondo de Desarrollo de la Cuenca del Plata), BIRF (Banco Mundial), y CAF (Banco de Desarrollo de América Latina) las mismas están sujetas al nivel de avance de obras que son financiadas por éstos.

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Disponibilidades	1.300.965.012	921.818.346
Letras de Regulación Monetaria		<u>788.460.078</u>
	1.300.965.012	1.710.278.424

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 2020, la información financiera del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 ha sido modificada según se resume a continuación:

	Activo	Pasivo	Patrimonio (sin resultado del ejercicio)	Resultado
Cifras previamente emitidas	59.426.530.455	19.985.263.457	39.435.780.337	5.486.661
Impuesto Diferido	728.287.262			728.287.262(*)
Cifras modificadas al 31.12.2019	60.154.817.717	19.985.263.457	39.435.780.337	733.773.923

(*) Corresponde al ajuste del cálculo del impuesto diferido 2019, realizado en base a valores fiscales estimados de los bienes de propiedad, planta y equipo, que resultaron menores al valor fiscal real.

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

5.1 Inversiones en activos financieros

Al 31 de diciembre de 2020 la Entidad no mantenía inversiones en activos financieros.

A continuación se detallan los activos financieros que mantuvo hasta el primer trimestre del ejercicio.

Letras de Regulación Monetaria (HSBC) en custodia del BCU:

Fecha de compra	Vencimiento	Moneda	Valor efectivo	Tasa efectiva anual	Total equivalente en \$
26/11/2019	03/01/2020	UYU	99.096.413,47	9,11%	99.096.413,47
26/11/2019	07/02/2020	UYU	196.488.780,14	9,26%	196.488.780,14
26/11/2019	28/02/2020	UYU	146.600.351,74	9,31%	146.600.351,74
					442.185.545,35
Intereses cobrados					7.814.454,65

Letras de Regulación Monetaria (ITAÚ) en custodia del BCU:

Fecha de compra	Vencimiento	Moneda	Valor efectivo	Tasa efectiva anual	Total equivalente en \$
26/11/2019	27/03/2020	\$	339.542.396,81	9,50%	339.542.396,81
					339.542.396,81
Intereses cobrados					10.457.603,18

Al 31 de diciembre de 2019 la Entidad mantenía las siguientes inversiones en activos financieros:

Letras de Regulación Monetaria (HSBC) en custodia del BCU:

Fecha de compra	Vencimiento	Moneda	Valor efectivo	Tasa efectiva anual	Total equivalente en \$
26/11/2019	03/01/2020	UYU	99.096.413,47	9,11%	99.096.413,47
26/11/2019	07/02/2020	UYU	196.488.780,14	9,26%	196.488.780,14
26/11/2019	28/02/2020	UYU	146.600.351,74	9,31%	146.600.351,74
					442.185.545,35
Intereses a cobrar					7.814.454,65
Intereses a vencer					- 4.050.072,27
Valor al 31/12/2019					445.949.927,73

Letras de Regulación Monetaria (ITAÚ) en custodia del BCU:

Fecha de compra	Vencimiento	Moneda	Valor efectivo	Tasa efectiva anual	Total equivalente en \$
26/11/2019	27/03/2020	\$	339.542.396,81	9,50%	339.542.396,81
					339.542.396,81
			Intereses a cobrar		10.457.603,18
			Intereses a vencer		- 7.489.849,91
			Valor al 31/12/2019		342.510.150,08

5.2 Cuentas comerciales por cobrar

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

	2020	2019
Deudores particulares	3.314.383.044	2.803.813.086
Deudores oficiales	479.962.515	431.827.925
Deudores por convenios	1.276.356.586	1.249.440.232
Otras Cuentas Comerciales	19.436.539	49.626.277
	5.090.138.684	4.534.707.520

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

El plazo promedio de las cuentas por cobrar es de 48 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%.

Los deudores comerciales se vieron incrementados en el ejercicio 2020 como consecuencia de la pandemia. El riesgo de cobrabilidad de los mismos fue tenido en cuenta en la constitución de la previsión para deudores incobrables.

La antigüedad de los saldos de los deudores particulares es la siguiente:

	2020	2019
0 a 60 días	1.317.180.064	1.110.835.512
60 a 90 días	55.092.500	34.676.737
90 a 360 días	303.438.326	295.748.659
más de 360 días	1.638.672.154	1.362.552.178
	3.314.383.044	2.803.813.086

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

	2020	2019
Saldo inicial	-2.153.488.296	-2.003.365.769
Constituciones	-442.258.229	-252.357.031
Desafectaciones	65.055.932	102.234.504
Saldo final	-2.530.690.593	-2.153.488.296

5.3 Inversiones en subsidiarias

La Entidad mantiene inversiones en una subsidiaria cuya descripción se detalla a continuación:

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, el Organismo adquirió el 60% del capital accionario de esta última Sociedad y así dar cumplimiento a la reforma constitucional del año 2004.

La actividad principal de Aguas de la Costa S.A. consistía 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. En la oportunidad, el plazo del contrato fue de veinticinco años a partir de la fecha de vigencia del mismo (7 de setiembre de 1993), con la posibilidad de ampliarse de común acuerdo por diez años más.

Al 31 de diciembre la Entidad mantenía registrado los siguientes importes al valor patrimonial proporcional:

Nombre	Lugar en el que opera	Proporción de acciones y poder de voto obtenido		Valor contable	
		2020	2019	2020	2019
Aguas de la Costa S.A.	Maldonado	60%	60%	2.759.413	2.724.372
				2.759.413	2.724.372

El valor llave registrado dentro del capítulo inversiones surgió por la adquisición de Aguas de la Costa siguiendo el tratamiento contable prescrito por la NIIF 3 “Combinaciones de Negocios”.

A continuación, se presenta información resumida de la subsidiaria Aguas de la Costa:

	2020	2019
Total de activos	4.713.484	14.385.957
Total de pasivos	114.462	9.845.339
Activos netos	4.599.022	4.540.618
Participación de OSE	60%	60%
	2.759.413	2.724.372

	2020	2019
Resultado bruto		54.798.067
Resultado antes de IRAE	105.973	34.972.580
Resultado del ejercicio	58.404	23.443.990
Participación de OSE resultado del ej.	60%	60%
	35.042	14.066.394

Con fecha 28 de febrero de 2019 venció 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, lo que constituye la principal actividad de esta última empresa.

En virtud de los términos del referido contrato, la Sociedad traspasó a OSE los servicios y bienes asociados a dicha concesión, dando inicio a los trámites de 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 fueron preparados siguiendo la hipótesis de negocio en marcha, sino elaborados a valores de liquidación.

Al 31/12/2018 y al 31/12/2019, los correspondientes estados financieros se presentaron 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 N° 17.902 al finalizar la concesión, el servicio fue asumido por la Unidad de Gestión Desconcentrada de Maldonado (UGD), quien tomó a su cargo la prestación de los referidos servicios.

Al 31/12/2020 los estados financieros de Aguas de la Costa S.A. se presentan consolidados con los de OSE.

5.4 Fideicomiso Financiero OSE

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 primera 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.

Con fecha 23 de mayo de 2019 se realizó la tercera emisión, instrumentada en dos series paralelas (series 3 y 4). La primera de ellas por un monto de hasta el equivalente a 185 millones de UI de valor nominal en unidades indexadas y la segunda, en unidades previsionales (UP), por un monto de hasta el equivalente a 65 millones de UI en UP. Se obtuvo como resultado una tasa efectiva del 3.86% en UI y del 2.42% en UP.

Con fecha 8 de octubre de 2019 se realizó la cuarta emisión (serie 5) por un monto de 250 millones de UI. Se obtuvo como resultado una tasa efectiva del 3.69%.

Con fecha 25 de setiembre de 2020 se realizó la quinta emisión (serie 6) por un monto de 300 millones de UI. Se obtuvo como resultado una tasa efectiva del 2.97%.

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

En virtud de la revisión de calificación del instrumento realizada por CARE, el mismo reviste grado inversor.

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.

A continuación se presenta información resumida del Fideicomiso:

	Fideicomiso Financiero OSE 2020	Fideicomiso Financiero OSE 2019
Total de activos	6.167.042.211	4.420.860.195
Total de pasivos	6.171.234.169	4.420.376.957
Activos netos	<u>-4.191.958</u>	<u>483.238</u>
Participación de OSE	-4.191.958	483.238
	100%	100%
Resultado antes de IRAE	(6.026.622)	(7.131.538)
Resultado del ejercicio	<u>(6.026.622)</u>	<u>(7.131.538)</u>
Participación de OSE en el resultado del ejercicio	(6.026.622)	(7.131.538)
	100%	100%

5.5 Impuesto a la renta

5.5.1 Saldos por impuesto diferido

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Impuesto diferido (ganancia)	704.172.300	907.502.142
Impuesto corriente	(156.000)	(144.360)
Impuesto corriente – diferencia entre liquidación y prov. ej. Anterior	-	-
Ganancia neta por impuesto a la renta	<u>704.016.300</u>	<u>907.357.782</u>

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	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Activo por impuesto diferido	5.975.748.873	5.271.576.575
Pasivo por impuesto diferido	-	-
Activo neto al cierre	<u>5.975.748.873</u>	<u>5.271.576.575</u>

El saldo se presenta dentro del activo no corriente.

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

5.5.3 Movimiento durante el ejercicio de las diferencias temporarias

Los siguientes son los principales activos y pasivos por impuestos diferidos reconocidos por la Entidad y sus movimientos durante el ejercicio 2020:

	Saldos	Ajuste	Cargo a	Cargo en	Saldos
	31/12/2019	al	Resultados	Patrimonio	31/12/2020
		saldo			
		inicial			
Propiedad, planta y equipo	4.716.657.956	-	696.038.849		5.412.696.805
Previsión para litigios	100.498.072	-	92.477.535	-	192.975.607
Previsión deudores incobrables	242.830.487	-	42.028.935	-	284.859.422
Pérdidas fiscales acumuladas	143.376.698	-	(130.965.656)	-	12.411.042
Previsión sistema de remuneración variable	66.392.066	-	6.146.309	-	72.538.375
Ajuste arrendamientos NIIF 16	1.821.295	-	(1.553.673)	-	267.622
Total - activo	<u>5.271.576.574</u>	-	<u>704.172.299</u>	-	<u>5.975.748.873</u>

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

Año en que prescribirán	Importe
2021	1.012.348.338
2023	440.506.828
2024	1.028.245.428
2025	836.614.530
Total	3.317.715.123
Previsión no recuperabilidad	(3.367.359.295)
Total neto de previsión	49.644.171
Tasa del impuesto	25%
Activo por impuesto diferido asociado a pérdidas fiscales acumuladas	12.411.043

Los siguientes son los principales activos y pasivos por impuestos diferidos reconocidos por la Entidad y sus movimientos durante el ejercicio 2019:

	Saldos 31/12/2018	Ajuste al saldo inicial	Cargo a Resultados	Cargo en Patrimonio	Saldos 31/12/2019
Propiedad, planta y equipo	3.806.370.525	-	910.287.431	-	4.716.657.956
Previsión para litigios	103.566.507	-	(3.068.435)	-	100.498.072
Previsión deudores incobrables	224.574.730	-	18.255.757	-	242.830.487
Pérdidas fiscales acumuladas	170.924.058	-	(27.547.360)	-	143.376.698
Previsión sistema de remuneración variable	58.638.612	-	7.753.454	-	66.392.066
Ajuste arrendamientos NIIF 16		-	1.821.295	-	1.821.295
Total - activo	4.364.074.432	-	907.502.147	-	5.271.576.574

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

	2020	2019
Utilidad contable antes de impuestos	(306.063.867)	(173.583.858)
Impuesto a la Renta aplicable del 25%	76.515.967	43.395.965
Ajustes que no generan diferencias temporarias		
Arrendamientos	(1.108.405)	(2.035.515)
Impuestos y sanciones	(6.892.872)	(142.892)
Gastos no deducibles	(21.755.134)	(29.464.408)
Capitalización de intereses y diferencias de cambio	47.582.042	97.896.853
Aportes de terceros	(6.000.576)	(11.535.123)
Resultados por tenencia de acciones	0	0
Diferencia de estimación en declaración anterior	0	728.287.262
Pérdidas fiscales no recuperables (previsión)	836.614.530	200.416.427
Resultado por venta de activo fijo	0	31.587.843
Otros	(220.939.253)	(151.048.629)
Total ganancia Impuesto a la Renta	704.016.299	907.357.782

5.6 Cuentas comerciales a pagar

El período promedio de crédito otorgado por los proveedores comerciales y oficiales a la Entidad es de 51 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:

	2020	2019
Cartas de Crédito a pagar	12.325	12.325
Proveedores por Importación	21.876.911	30.359.659
	21.889.236	30.371.984
Proveedores Comerciales	1.119.746.991	1.213.155.955
Proveedores Oficiales	337.909.792	316.162.565
Previsión MEVIR	264.385.816	258.031.454
Garantías depositadas	132.089.666	131.541.185
Proveedores Varios	10.149.060	5.128.632
	1.864.281.325	1.924.019.791

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

5.7 Deudas financieras

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

Institución	Moneda	Saldo en \$ al 31/12/2020			Saldo en moneda original al 31/12/2020		
		Corriente	No Corriente	Total	Corriente	No Corriente	Total
BIRF 7475	UYU	151.658.544	72.638.616	224.297.160	151.658.544	72.638.616	224.297.160
BIRF 8183	USD	107.699.178	1.381.608.666	1.489.307.844	2.543.674	32.631.286	35.174.961
MEF (BID 948)	USD	29.056.499	3.655.645	32.712.144	686.266	86.340	772.606
BID 2095	USD	89.879.510	1.056.689.258	1.146.568.768	2.122.804	24.957.233	27.080.037
BID 2785	USD	18.532.926	277.134.546	295.667.472	437.717	6.545.455	6.983.171
BID 2790	USD	59.056.115	923.012.000	982.068.115	1.394.807	21.800.000	23.194.807
BID 3258	USD	76.179.670	1.280.679.150	1.356.858.820	1.799.236	30.247.500	32.046.736
BID 3259	USD	47.217.408	744.125.500	791.342.908	1.115.196	17.575.000	18.690.196
MEF (BID 4642)	USD	456.353	139.979.741	140.436.094	10.778	3.306.087	3.316.866
CAF 8018	USD	200.511.685	1.123.983.997	1.324.495.682	4.735.751	26.546.623	31.282.373
CAF FASE II	USD	46.674.171	1.224.835.714	1.271.509.885	1.102.366	28.928.571	30.030.937
FONPLATA	USD	59.022.884	511.656.987	570.679.871	1.394.022	12.084.482	13.478.504
BROU	USD	124.932.357	100.557.500	225.489.857	2.950.693	2.375.000	5.325.693
BROU	UI	120.114.056	561.485.243	681.599.299	25.103.028	117.346.629	142.449.657
BBVA	UI	64.586.800	85.555.658	150.142.458	13.498.206	17.880.556	31.378.761
SANTANDER	UI	179.476.620	121.216.033	300.692.653	37.509.403	25.333.333	62.842.736
CITI	UYU	12.015.284	-	12.015.284	12.015.284	-	12.015.284
ITAÚ	UI	87.769.371	48.247.171	136.016.542	18.343.207	10.083.333	28.426.540
FIDEICOMISO serie I	UI	59.909.725	1.046.684.494	1.106.594.219	12.520.728	218.750.000	231.270.728
Resultado FIDEICOMISO serie I	UI	7.258.997	68.049.857	75.308.854	1.517.081	14.221.961	15.739.042
FIDEICOMISO serie II	UI	59.920.209	1.106.495.036	1.166.415.245	12.522.920	231.250.000	243.772.920
Resultado FIDEICOMISO serie II	UI	1.194.379	11.815.365	13.009.744	249.617	2.469.332	2.718.949
Fideicomiso Serie III	UI	33.285.953	852.001.178	885.287.131	6.956.540	178.062.500	185.019.040
Resultado Financiero FIDEICOMISO Serie III	UI	(655.222)	(7.230.260)	(7.885.482)	(136.937)	(1.511.076)	(1.648.013)
Fideicomiso Serie IV	UP	11.318.773	290.006.863	301.325.637	9.337.426	239.241.256	248.578.682
Resultado Financiero FIDEICOMISO Serie IV	UP	(18.590)	(233.147)	(251.737)	(15.336)	(192.335)	(207.671)
Fideicomiso Serie V	UI	15.072.104	1.181.258.214	1.196.330.319	3.149.968	246.875.000	250.024.968
Resultado Financiero FIDEICOMISO Serie V	UI	465.441	4.946.697	5.412.139	97.274	1.033.826	1.131.100
Fideicomiso Serie VI	UI	114.893	1.435.453.020	1.435.567.913	24.012	300.000.000	300.024.012
Resultado Financiero FIDEICOMISO Serie VI	UI	(464.017)	(5.850.521)	(6.314.539)	(96.976)	(1.222.731)	(1.319.708)
Total endeudamiento bancario		1.662.242.076	15.640.458.221	17.302.700.297			
Total deudas financieras		1.662.242.076	15.640.458.221	17.302.700.297			

Institución	Moneda	Saldo en \$ al 31/12/2019			Saldo en moneda original al 31/12/2019		
		Corriente	No Corriente	Total	Corriente	No Corriente	Total
BIRF 7475	UYU	155.894.353	217.854.531	373.748.884	155.894.353	217.854.531	373.748.884
BIRF 8183	USD	103.968.637	1.307.676.708	1.411.645.345	2.786.765	35.050.839	37.837.604
MEF (BID 948)	USD	25.741.586	28.684.475	54.426.061	689.975	768.856	1.458.831
BID 2095	USD	82.019.999	1.008.696.497	1.090.716.496	2.198.456	27.037.003	29.235.459
BID 2785	USD	16.248.814	259.460.182	275.708.996	435.532	6.954.545	7.390.077
BID 2790	USD	54.110.732	864.146.550	918.257.282	1.450.379	23.162.500	24.612.879
BID 3258	USD	47.668.316	1.189.472.310	1.237.140.626	1.277.697	31.882.500	33.160.197
BID 3259	USD	24.982.620	691.130.700	716.113.320	669.632	18.525.000	19.194.632
MEF (BID 4642)	USD	128.601	37.308.000	37.436.601	3.447	1.000.000	1.003.447
CAF Maldonado	USD	31.796.303	-	31.796.303	852.265	-	852.265
CAF 8018	USD	185.158.461	1.155.468.292	1.340.626.753	4.962.969	30.971.060	35.934.029
CAF FASE II	USD	2.171.036	1.084.775.541	1.086.946.578	58.192	29.076.218	29.134.410
FONPLATA	USD	56.793.914	500.942.079	557.735.993	1.522.299	13.427.203	14.949.501
BROU	USD	111.787.222	195.867.000	307.654.222	2.996.334	5.250.000	8.246.334
BROU	UI	110.212.530	616.836.166	727.048.697	25.266.216	141.409.652	166.675.868
BBVA	USD	20.667.550	-	20.667.550	553.971	-	553.971
BBVA	UI	91.904.438	136.374.689	228.279.127	21.069.087	31.263.889	52.332.976
SANTANDER	UI	295.450.598	273.064.415	568.515.013	67.732.031	62.600.000	130.332.031
CITI	UYU	22.891.706	12.000.000	34.891.706	22.891.706	12.000.000	34.891.706
ITAÚ	UI	242.140.424	123.591.455	365.731.880	55.510.677	28.333.333	83.844.010
FIDEICOMISO serie I	UI	54.621.206	1.008.724.377	1.063.345.583	12.521.908	231.250.000	243.771.908
Resultado FIDEICOMISO serie I	UI	6.790.595	68.654.512	75.445.106	1.556.743	15.739.042	17.295.786
FIDEICOMISO serie II	UI	27.365.426	1.063.250.019	1.090.615.445	6.273.522	243.750.000	250.023.522
Resultado FIDEICOMISO serie II	UI	1.008.986	11.860.194	12.869.180	231.310	2.718.949	2.950.259
Fideicomiso Serie III	UI	82.983	806.979.502	807.062.485	19.024	185.000.000	185.019.024
Resultado Financiero FIDEICOMISO Serie III	UI	(666.253)	(7.188.715)	(7.854.969)	(152.738)	(1.648.013)	(1.800.751)
Fideicomiso Serie IV	UP	18.393	279.870.124	279.888.517	-	-	-
Resultado Financiero FIDEICOMISO Serie IV	UP	(35.522)	(233.828)	(269.350)	-	-	-
Fideicomiso Serie V	UI	108.942	1.090.512.840	1.090.621.782	24.975	250.000.000	250.024.975
Resultado Financiero FIDEICOMISO Serie V	UI	300.251	4.933.918	5.234.169	68.833	1.131.100	1.199.933
Total endeudamiento bancario		1.771.332.849	14.030.712.533	15.802.045.382			
Instrumentos financieros derivados (*)		-106.879,96		-106.879,96			
Total deudas financieras		1.771.225.969	14.030.712.533	15.801.938.502			

(*) El saldo corresponde a un contrato de swap de tasa 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	224.297.160	13,98%	Semestral	15.04.21	15.04.22
BIRF 8183	USD	35.174.961	(2)	Semestral	15.02.21	15.02.35
MEF* (BID 948)	USD	772.606	5,39%	Semestral	12.05.21	12.05.22
BID 2095	USD	27.080.037	(1)	Semestral	09.05.21	09.11.33
BID 2785	USD	6.983.171	(1)	Semestral	15.05.21	15.11.37
BID 2790	USD	23.194.807	(1)	Semestral	15.05.21	15.11.37
BID 3258	USD	32.046.736	(1)	Semestral	15.01.21	15.01.40
BID 3259	USD	18.690.196	(1)	Semestral	15.01.21	15.01.40
MEF* (BID 4642)	USD	3.316.866	(1)	Semestral	15.02.21	15.02.44
CAF 8018	USD	31.282.373	Libor 6 Meses + 3,10	Semestral	15.03.21	15.09.27
CAF FASE II	USD	30.030.937	Libor 6 Meses + 2,05%	Semestral	11.06.21	09.06.35
FONPLATA	USD	13.478.504	(3)	Semestral	12.03.21	15.11.30
BROU - préstamo financiero	USD	5.325.693	6,25%	Semestral	22.02.21	22.11.22
BROU - préstamo promocional	UI	142.449.657	7,00%	Semestral	04.05.21	04.05.27
BBVA largo plazo	UI	31.378.761	7,25%	Mensual	01.01.21	01.09.23
SANTANDER largo plazo	UI	62.842.736	6,85%	Mensual	05.01.21	08.05.23
ITAÚ largo plazo	UI	28.426.540	6,90%	Mensual	04.01.21	30.08.22
CITI largo plazo	UYU	12.015.284	16,75%	Mensual	22.01.21	08.10.21
FIDEICOMISO Serie I	UI	231.270.728	3,11%	Trimestral	30.03.21	30.06.39
FIDEICOMISO Serie II	UI	243.772.920	3,45%	Trimestral	30.03.21	30.06.40
FIDEICOMISO Serie III	UI	185.019.040	3,86%	Trimestral	30.03.21	30.03.41
FIDEICOMISO Serie IV	UP	248.578.682	3,43%	Trimestral	30.03.21	30.03.41
FIDEICOMISO Serie V	UI	250.024.968	3,69%	Trimestral	30.03.21	30.09.41
FIDEICOMISO Serie VI	UI	300.024.012	2,97%	Trimestral	30.03.21	30.06.42

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%

Resumen de Pasivos Financieros expresados en UYU				
	CORRIENTE		NO CORRIENTE	
	2020	2019	2020	2019
Pasivos Financieros en UYU	151.658.544	155.894.353	72.638.616	217.854.531
Pasivos Financieros en USD (expresados en UYU)	734.286.398	630.789.018	8.667.361.204	8.127.761.334
Endeudamiento Externo en UYU	885.944.943	786.683.371	8.739.999.820	8.345.615.865
Pasivos Financieros en USD (expresados en UYU)	124.932.357	132.454.772	100.557.500	195.867.000
Pasivos Financieros en UYU	12.015.284	22.891.706	-	12.000.000
Pasivos Financieros en UI (expresados en UYU)	628.049.309	829.320.128	6.510.127.185	5.197.593.372
Pasivos Financieros en UP (expresados en UYU)	11.300.183	-17.128	289.773.716	279.636.296
Endeudamiento Interno en UYU	776.297.133	984.649.477	6.900.458.401	5.685.096.668
Total Pasivos Financieros en UYU	1.662.242.076	1.771.332.849	15.640.458.221	14.030.712.533

5.8 Previsiones para contingencias

Derivadas del desempeño de la actividad, se presentan situaciones en las que la Entidad 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 OSE

Existen 96 juicios en curso por un monto pretendido total de: \$ 117.728.580, US\$ 15.234.672 y UR 7.076; equivalentes a \$ 771.902.428 al 31 de diciembre de 2020. 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 de la Entidad, 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:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Saldo inicial	558.278.709	414.266.029
Dotaciones e incrementos	215.295.799	156.286.420
Importes utilizados contra la previsión	(1.672.080)	(12.273.740)
Total	<u>771.902.428</u>	<u>558.278.709</u>

b) Procesos en trámite que pueden concluir en ingresos para OSE

Al cierre del ejercicio 2020 están pendientes 138 acciones promovidas por OSE por un monto reclamado total de \$ 21.560.597. Al cierre del ejercicio 2019 se encontraban pendientes 155 acciones promovidas por OSE por un monto reclamado total de \$ 25.731.812.

5.9 Provisión beneficios al personal

	2020	2019
Provisión para aguinaldo	25.837.637	34.454.792
Provisión para licencia	669.443.840	593.298.886
Provisión quebrantos a liquidar	302.173	420.098
Previsión sistema de remuneración variable	290.153.500	265.568.265
Total	985.737.150	893.742.041

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.

5.10 Patrimonio neto

5.10.1 Aportes a capitalizar

	2020	2019
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	250.397.382	226.395.076
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	2.535.366.446	2.511.364.140

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, 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".

5.10.2 Reservas fiscales

No se constituyeron reservas fiscales en los ejercicios finalizados al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019.

5.10.3 Resultados acumulados

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

5.11 Cuentas de orden

	2020	2019
Valores recibidos en garantía m/e	4.826.095.002	4.378.244.588
Cartas de crédito financiamiento interno	92.068.155	46.577.853
Valores depositados en garantía	371.198.545	371.198.545
Reembolsos a solicitud UTE		403.592
Bonos e intereses Bonos del Tesoro Club del Lago		146.175
Total	5.289.361.702	4.796.570.754

Nota 6- Información referente a partidas del estado de resultados

6.1 Detalle de los ingresos por su naturaleza

	2020	2019
Venta de agua potable		
Ingresos por venta de agua	8.152.958.718	7.372.124.026
Ingresos por cargos fijos	5.006.108.903	4.590.778.810
Total	13.159.067.620	11.962.902.837
Otros ingresos operativos		
Conexiones	212.501.777	211.022.513
Envío de facturas	258.290.125	243.687.561
Prolongaciones	44.287.347	38.116.098
Cortes	49.314.334	136.194.765
Servicio de incendio	14.668.277	16.619.980
Otros	96.669.361	154.347.387
Total	675.731.220	799.988.304
Otros ingresos diversos		
Donaciones	50.201.124	65.836.994
Ingresos por indemnizaciones	4.571.006	6.552.998
Diferencia de inventario	3.906.728	1.697.241
Ingresos prestación de información saneamiento	2.035.160	2.092.930
Comisiones	8.881.129	5.842.618
Diversos	50.994.485	56.468.425
Ingreso convenio Montes del Plata	140.337.176	41.205.196
Total	260.926.808	179.696.403

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 2020:

Gastos de personal	Costo de los servicios prestados	Gasto de administración y ventas	Totales
Sueldo básico	384.294.021	597.929.134	982.223.155
Compensaciones fijas	294.682.925	458.501.815	753.184.740
Otras partidas remuneratorias	591.064.908	919.647.220	1.510.712.128
Gastos de alimentación	242.449.825	377.231.510	619.681.335
Cargas sociales	137.948.766	214.636.662	352.585.428
Aguinaldo	114.571.540	178.263.668	292.835.208
Licencias	34.480.612	53.648.929	88.129.541
Total	1.799.492.597	2.799.858.938	4.599.351.535

Servicios contratados	Costo de los servicios prestados	Gasto de administración y ventas	Totales
Otros servicios contratados	492.864.015	1.003.945.767	1.496.809.782
Servicios contratados de funcionamiento	303.801.556	618.832.532	922.634.088
Gastos de transporte	114.124.499	232.467.383	346.591.882
Reparación y mantenimiento de bienes de uso	128.686.004	262.128.630	390.814.634
Arrendamientos	80.280.240	163.527.879	243.808.119
Servicios básicos	46.925.152	95.584.800	142.509.952
Publicidad y propaganda	500.444	1.019.387	1.519.831
Asesoramiento	20.696.538	42.158.081	62.854.619
Total	1.187.878.448	2.419.664.459	3.607.542.907

A continuación, se presenta el detalle de gastos por su naturaleza por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019:

Gastos de personal	Costo de los servicios prestados	Gasto de administración y ventas	Totales
Sueldo básico	353.901.349	580.553.618	934.454.968
Compensaciones fijas	267.010.497	438.014.465	705.024.962
Otras partidas remuneratorias	537.266.060	881.352.264	1.418.618.324
Gastos de alimentación	218.946.483	359.168.376	578.114.859
Cargas sociales	128.717.139	211.152.632	339.869.771
Aguinaldo	106.313.064	174.400.109	280.713.173
Licencias	24.934.712	40.903.876	65.838.588
Total	1.637.089.304	2.685.545.340	4.322.634.645

Servicios contratados	Costo de los servicios prestados	Gasto de administración y ventas	Totales
Otros servicios contratados	411.172.715	868.702.191	1.279.874.906
Servicios contratados de funcionamiento	351.731.120	743.117.390	1.094.848.510
Gastos de transporte	117.227.073	247.670.654	364.897.727
Reparación y mantenimiento de bienes de uso	115.890.060	244.845.890	360.735.950
Arrendamientos	81.279.575	171.722.836	253.002.411
Servicios básicos	38.762.982	81.896.212	120.659.194
Publicidad y propaganda	730.341	1.543.023	2.273.366
Asesoramiento	26.157.235	55.263.509	81.420.744
Total	1.142.951.102	2.414.761.706	3.557.712.808

Nota 7- Posición en moneda extranjera

Los principales saldos en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2020:

	Moneda de origen					Total equiv.	
	US\$	Euros	Unidades indexadas	UP	Libras inglesas	UR	\$
ACTIVO							
Activo Corriente							
Disponibilidades	6.065.570	327.248					273.847.629
Créditos por ventas	246.979						10.457.084
Otros créditos	99.394	77			37.105		6.351.623
Total Activo Corriente	6.411.943	327.325	-		37.105	-	290.656.336
TOTAL ACTIVO	6.411.943	327.325	-		37.105	-	290.656.336
Pasivo							
Pasivo corriente							
Deudas comerciales	(6.585.903)	(148.754)				(249.089)	(608.354.916)
Deudas diversas	(260.736)					(100)	(11.168.815)
Deudas financieras	(16.987.223)		(148.580.274)	(10.813.464)			(1.443.280.375)
Total pasivo corriente	(23.833.862)	(148.754)	(148.580.274)	(10.813.464)	-	(249.189)	(2.062.804.106)
Deudas financieras	(207.083.578)		(1.360.572.675)	(239.048.922)		-	(15.567.819.605)
Total pasivo no corriente	(207.083.578)	-	(1.360.572.675)	(239.048.922)	-	-	(15.567.819.605)
TOTAL PASIVO	(230.917.440)	(148.754)	(1.509.152.949)	(249.862.386)	-	(249.189)	(17.630.623.711)
POSICIÓN NETA PASIVA	(224.505.497)	178.571	(1.509.152.949)	(249.862.386)	37.105	(249.189)	(17.339.967.375)

Los principales saldos en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2019:

	Moneda de origen					Total equiv.	
	US\$	Euros	Unidades indexadas	UP	Libras inglesas	UR	\$
ACTIVO							
Activo Corriente							
Disponibilidades	15.712.404	5.348					586.421.917
Créditos por ventas	1.105.727						41.252.452
Otros créditos	1.843.534	77			37.105		70.597.639
Total Activo Corriente	18.661.664	5.425	-		37.105	-	698.272.009
TOTAL ACTIVO	18.661.664	5.425	-		37.105	-	698.272.009
Pasivo							
Pasivo corriente							
Deudas comerciales	(10.599.875)	(711.474)			(21.843)	(252.514)	(728.975.868)
Deudas diversas	(5.926)					(100)	(341.048)
Deudas financieras	(20.455.047)		(202.063.713)	(1.476.162)			(1.646.211.296)
Total pasivo corriente	(31.060.849)	(711.474)	(202.063.713)	(1.476.162)	(21.843)	(252.614)	(2.375.528.211)
Deudas financieras	(223.105.724)		(1.191.547.954)	(248.354.674)		-	(13.800.858.002)
Total pasivo no corriente	(223.105.724)	-	(1.191.547.954)	(248.354.674)	-	-	(13.800.858.002)
TOTAL PASIVO	(254.166.572)	(711.474)	(1.393.611.666)	(249.830.836)	(21.843)	(252.614)	(16.176.386.213)
POSICIÓN NETA PASIVA	(235.504.908)	(706.049)	(1.393.611.666)	(249.830.836)	15.262	(252.614)	(15.478.114.204)

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 de la Entidad y las políticas de gestión de los mismos.

8.1 Gestión de la estructura de financiamiento

La Entidad 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:

	2020	2019
Deuda (i)	17.302.700.297	15.801.938.502
Efectivo y equivalentes	(1.300.965.012)	(921.818.346)
Deuda neta	16.001.735.285	14.880.120.156
Patrimonio (ii)	42.195.211.137	40.169.554.260
Deuda neta sobre patrimonio	38%	37%

(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 de la Entidad 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

La Entidad efectúa transacciones en moneda extranjera y por ello está expuesto ante fluctuaciones del tipo de cambio.

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

La Entidad se encuentra principalmente expuesta a variaciones en la cotización del dólar estadounidense.

La siguiente tabla muestra la sensibilidad de la posición financiera en moneda extranjera de la Entidad en caso de: escenario 1 apreciación del 7.89%, escenario 2 devaluación del 8.17%, escenario 3 devaluación del 13.37%, 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 de la Entidad 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:	759.438.808	
Escenario 2:	-	786.724.034
Escenario 3:	-	1.286.953.189

Análisis de sensibilidad ante cambios en el valor de la Unidad Indexada

La entidad se encuentra expuesta a variaciones en el valor de la Unidad Indexada (UI). La misma se reajusta de acuerdo a la inflación, medida por el Índice de Precios al Consumo. La siguiente tabla muestra la sensibilidad de la posición en las unidades mencionadas en caso de: Escenario 1 inflación del 6.5 % o Escenario 2 inflación del 8.5%.

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 de la Entidad como base razonable para el análisis de los riesgos financieros derivados de cambios en el valor de la UI. En particular, las tasas consideradas corresponden a la inflación mínima y máxima esperada respectivamente.

	Ganancia	Pérdida
Escenario 1:	-	463.981.468
Escenario 2:	-	606.744.997

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.

	31/12/2020	31/12/2019
Moneda Local	44%	43%
Moneda Extranjera	56%	57%
	100%	100%

8.2.2 Riesgo de cambios en las tasas de interés

La Entidad se encuentra expuesta al riesgo de tasa de interés dado que el Organismo ha contraído préstamos a tasa fija y variable. El riesgo es administrado por la Entidad 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 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 31/12/20. Se tomaron en cuenta dos escenarios con fluctuaciones de la tasa de referencia (Libor). Un escenario optimista, con un descenso en la tasa de referencia (0.22373 % a 6 meses y 0.1709 % a 3 meses), y otro de pesimismo moderado, con un aumento en dicha tasa (0.26411 % a 6 meses y 0.253 % a 3 meses) 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:

	Reducción en \$	Incremento en \$
Escenario de incremento de tasas (pesimismo moderado)		836.502,56
Escenario de reducción de tasas (optimismo)	3.457.753,75	

Swaps de tasa de interés

En diciembre de 2013, la Entidad contrató instrumentos derivados con el banco Santander, con el objetivo de cubrirse del riesgo de tasa de interés originado por préstamos internacionales, uno de ellos fue el préstamo denominado CAF Maldonado Ampliación.

Esta operación de cobertura contratada consistió en un swap de tasa pasando de una tasa de interés variable a una tasa de interés fija. Dicho SWAP tuvo su vencimiento el 03/07/20, fecha de cancelación del préstamo asociado, por lo que el Organismo no cuenta con instrumentos de este tipo al 31/12/2020.

8.2.3 Riesgo de liquidez

La Entidad 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 31/12/20, 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 mes	1-3 meses	3 meses a 1 año	1-5 años	más de 5 años	Total
Deudas financieras a tasa fija	49.978.006	133.302.620	905.429.512	2.848.894.386	6.062.594.430	10.000.198.955
Deudas financieras a tasa variable	69.910.665	197.442.367	719.018.072	3.435.431.382	6.245.755.427	10.667.557.913
Total	119.888.671	330.744.987	1.624.447.585	6.284.325.768	12.308.349.857	20.667.756.868

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

	31/12/2020	31/12/2019
Corriente	9%	11%
No corriente	91%	89%
Total	100%	100%

La Entidad 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 la Entidad. Los principales activos financieros del Organismo 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.

En relación con las inversiones temporarias, el riesgo de crédito está asociado al riesgo Uruguay ya que todos los activos en propiedad del Organismo son emitidos por el Estado uruguayo.

El riesgo crediticio de la Entidad atribuible a sus cuentas por cobrar es reducido debido a la diversificación de su cartera de clientes. 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 2020:

Saldos	Entidades controladas por el Estado (gobierno central y entes)
Disponibilidades	1.271.618.253
Cuentas comerciales a cobrar	363.077.056
Otras cuentas a cobrar	
Cuentas comerciales a pagar	71.594.655
Deudas financieras	1.080.237.394
Otras cuentas a pagar	260.484.362

Transacciones	Entidades controladas por el Estado (gobierno central y entes)	Subsidiarias
Venta de agua y servicio de alcantarillado	2.042.556.285	
Asistencia Técnica		
Venta de UPAS		
Compra de servicios y suministros	1.860.495.836	
Intereses perdidos	71.926.017	
Intereses ganados (colocaciones)	11.539.922	
Distribución de Dividendos		

El total de remuneraciones percibidas por el personal clave y directores asciende a \$ 6.214.081 para el 2020.

A continuación, se presentan los saldos y transacciones con partes vinculadas para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019:

Saldos	Entidades controladas por el Estado (gobierno central y entes)
Disponibilidades	903.676.721
Cuentas comerciales a cobrar	309.464.207
Otras cuentas a cobrar	
Cuentas comerciales a pagar	96.849.919
Deudas financieras	1.126.436.979
Otras cuentas a pagar	212.308.965

Transacciones	Entidades controladas por el Estado (gobierno central y entes)	Subsidiarias
Venta de agua y servicio de alcantarillado	1.976.131.420	
Asistencia Técnica		7.535.818
Venta de UPAS	8.032.542	
Compra de servicios y suministros	1.478.173.767	
Intereses perdidos	80.083.865	
Intereses ganados (colocaciones)	26.610.224	
Distribución de Dividendos		22.555.448

El total de remuneraciones percibidas por el personal clave y directores asciende a \$ 5.711.997 para el 2019.

Nota 10 - Información requerida por Ley N° 19.889 Art. 289

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

Año	Funcionarios	Becarios	Otros
2020	3.819	49	80
2019	4.222	5	99
2018	4.124	8	80
2017	4.271	9	91
2016	4.375	3	120

10.2 Convenios colectivos vigentes con funcionarios o trabajadores, beneficios adicionales

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.

El 17 de octubre de 2017 las partes acordaron que a partir de 2018 los funcionarios de ANCAP, ANP, ANTEL, OSE y UTE que no percibían la partida mensual de referencia, y que se encontraban desempeñándose como funcionarios de alguna de las empresas mencionadas o que ingresaran a las mismas hasta el 31 de diciembre de 2021, percibirán como partida mensual un porcentaje de la partida de referencia de la empresa en que se desempeñen y que actualmente perciben los trabajadores de las mismas.

10.3 Información sobre ingresos, utilidades y costos desagregados por actividades

	2020			Total
	Agua Potable	Alcantarillado	Otros	
Ingresos de explotación	13.206.100.959	2.447.207.506	181.559	15.653.490.024
Costos de explotación	(11.750.543.548)	(2.499.988.850)	-	(14.250.532.398)
Resultado de explotación	1.455.557.411	(52.781.344)	181.559	1.402.957.625
Ingresos financieros	764.794.056	128.977.092		893.771.147
Costos financieros	(2.271.920.362)	(366.870.572)		(2.638.790.935)
Resultado financiero	(1.507.126.307)	(237.893.480)		(1.745.019.787)
Otros resultados	637.367.858	102.646.735		740.014.593
Resultado neto	585.798.962	(188.028.090)	181.559	397.952.432

* Los ingresos de explotación de agua y alcantarillado, incluyen los ingresos por venta de agua y alcantarillado y otros ingresos asociados a la prestación del servicio.

* La asignación de los resultados financieros a las actividades de agua y alcantarillado, es en función de los ingresos de explotación del ejercicio.

* Otros resultados incluye resultados diversos y extraordinarios, los mismos se distribuyen en base a los ingresos de explotación del ejercicio.

	2019			
	Agua Potable	Alcantarillado	Otros	Total
Ingresos de explotación	12.242.536.394	2.191.854.695	8.332.713	14.442.723.802
Costos de explotación	(10.944.684.248)	(2.294.079.864)	(1.780.608)	(13.240.544.720)
Resultado de explotación	1.297.852.146	(102.225.169)	6.552.105	1.202.179.082
Ingresos financieros	768.847.898	126.902.385		895.750.283
Costos financieros	(1.977.124.232)	(308.219.870)		(2.285.344.103)
Resultado financiero	(1.208.276.335)	(181.317.485)		(1.389.593.819)
Otros resultados	164.266.145	28.635.255	728.287.262	921.188.662
Resultado neto	253.841.956	(254.907.400)	734.839.367	733.773.923

10.4 Ingresos totales de la Entidad:

	2020
Ingresos por venta de agua potable	13.159.067.620
Ingresos por servicios de alcantarillado	2.413.080.396
Otros ingresos operativos	675.731.220
Bonificación asentamientos	(216.690.165)
Bonificación MIDES	(216.987.180)
Bonificación Comercial	(154.476.647)
Bonificación COVID-19	(6.235.220)
Total ingresos de explotación	15.653.490.024
Intereses ganados	74.932.129
Otros Ingresos financieros	382.388.298
Resultado por inversión	(5.991.580)
Total ingresos financieros	451.328.847
Ingresos diversos	260.926.807
Total ingresos diversos	260.926.807

10.5 Información respecto de los tributos abonados en el ejercicio 2020

Impuesto al patrimonio	663.305.805
IRAE	155.030
IVA	875.357.420
Tasa Tribunal de Cuentas	2.328.927
Tasa URSEA	31.151.488
Tasa Financiamiento del Sistema Postal Universal En enero 2021 se pagó:	52.591.540
IRAE Anticipo 12/2020	13.000
IP Anticipo 12/2020	56.408.047
IVA 12/2020	86.560.565
Tasa de URSEA 12/2020	2.879.151
Tasa Finan. Sistema Postal Universal 12/2020	4.586.219

10.6 Transferencias a Rentas Generales:

No se efectuaron transferencias a Rentas Generales.

10.7 Remuneraciones de los directores y gerentes de la entidad

Función	Categoría	Cantidad	Sueldo Nominal	Total
Presidente		1	180.064,00	180.064,00
Vicepresidente		1	147.717,00	147.717,00
Director		1	147.717,00	147.717,00
Gerente General		1	297.475,39	297.475,39
Subgerente General	18	2	221.767,50	443.535,00
Gerente	17	26	199.426,91	5.185.099,66
Gerente UGD		2	188.544,90	377.089,80
Gerente UGD		2	177.088,27	354.176,54
Subgerente	16	28	161.612,72	4.525.156,16

Nota 11 - Hechos posteriores

No hubo hechos posteriores relevantes con posterioridad a la fecha de cierre de los presentes estados financieros.



Cra. Alicia Rossi
Sub Gerente Contable



Cra. Elena Baldoira
Gerente Financiero Contable