



ADMINISTRACIÓN DE LAS OBRAS SANITARIAS DEL ESTADO

**ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
E INFORME DE AUDITORÍA**

ADMINISTRACIÓN DE LOS OBRAS SANITARIAS DEL ESTADO

Estados Financieros Consolidados al 31.12.2021

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: 25/62/03-22

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 consolidados de la Administración de las Obras Sanitarias del Estado (OSE) al 31 de diciembre de 2021, los que comprenden el Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultados, Estado de Otros Resultados Integrales, el Estado de Flujos de Efectivo, y el Estado de Cambios en el Patrimonio por el ejercicio anual finalizado en dicha fecha, y sus notas explicativas 1 a 11 que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

Debido a la importancia de las situaciones mencionadas en los párrafos de “Fundamentos de la abstención de opinión”, el alcance de nuestro trabajo ha tenido limitaciones significativas para formarnos una opinión, y por lo tanto no expresamos una opinión sobre los Estados Financieros consolidados de la Administración de las Obras Sanitarias del Estado al 31 de diciembre de 2021.

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, 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 \$ 42.023 (lo que representa un 63 % del activo total de OSE) expuestos como Bienes en Explotación dentro del capítulo de Propiedad Planta y Equipo, hay millones de \$ 23.096 valuados al costo de reposición depreciado, y millones de \$ 18.927 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 2021 asciende a millones de \$ 13.110. Desde mediados del ejercicio 2020 OSE ha



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 2021 asciende a millones de \$ 1.620.

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.

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 4.21 a los Estados Financieros, se ha realizado un ajuste sobre los resultados del ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2020 de millones de \$ 297, en virtud de haberse detectado una incorrección en la asignación al período de la estimación del cálculo del impuesto diferido generado por el Activo Fijo en el año 2019.

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.

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 2021.



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

En relación a nuestra 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 Consolidados

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

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

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

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

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

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



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

Montevideo, 30 de marzo de 2022.

CROWE



Pablo Moyal
Contador Público
N° CJPPU 78.670



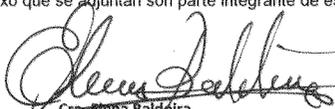
Administración de Obras Sanitarias del Estado (O.S.E.)

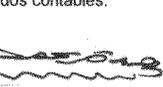
Estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2021

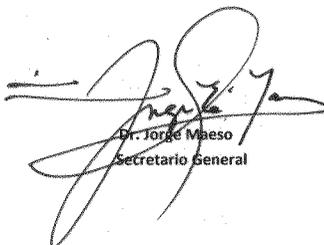
(en pesos uruguayos)

	Notas	2021	2020		Notas	2021	2020
ACTIVO				PASIVO			
Activo corriente				Pasivo corriente			
Disponibilidades				Cuentas comerciales a pagar	5.5		
Caja		6.610.286	7.452.847	Proveedores por importaciones		14.588.906	21.889.236
Bancos		1.309.128.110	1.302.077.611	Proveedores locales		1.727.336.434	1.864.262.898
		<u>1.315.738.396</u>	<u>1.309.530.458</u>			<u>1.741.925.340</u>	<u>1.886.152.134</u>
Cuentas comerciales por cobrar				Deudas financieras			
Deudores por ventas y servicios	5.2	5.393.005.243	5.090.138.684	Préstamos a corto plazo	5.6	1.597.919.865	1.603.995.723
Servicios prestados no facturados		983.985.438	852.583.258	Intereses a pagar		415.411.005	471.074.042
Deudores por leasing - UPAS		1.500.719	147.263	Intereses a vencer		<u>369.645.731</u>	<u>412.827.689</u>
Previsión deudores incobrables	5.2	<u>(2.741.479.421)</u>	<u>(2.530.690.593)</u>			<u>1.643.685.139</u>	<u>1.662.242.076</u>
		<u>3.637.011.978</u>	<u>3.412.178.611</u>	Otras cuentas a pagar			
Otras cuentas por cobrar				Haberes del personal		224.527.424	222.780.901
Anticipos a proveedores		8.476.258	6.041.133	Cargas sociales a pagar		180.842.059	168.188.548
Anticipos al personal		5.811.333	4.327.689	Provisiones beneficios al personal	5.8	1.071.036.373	985.737.150
Dividendos a cobrar		-	-	Acreeedores fiscales		426.280.959	203.517.489
Créditos fiscales		209.273.652	127.478.516	Otras deudas		19.716.720	55.724.378
Diversos		138.769.513	154.469.094			<u>1.922.403.534</u>	<u>1.635.948.466</u>
		<u>362.330.755</u>	<u>292.316.433</u>	Previsiones			
Inventarios				Previsión para contingencias	5.7	231.896.492	771.902.428
Materiales en almacenes		414.320.382	432.419.977				
Importaciones en trámite		16.215.687	4.023.994				
		<u>430.536.069</u>	<u>436.443.970</u>	Total pasivo corriente		<u>5.539.910.506</u>	<u>5.956.245.104</u>
Total activo corriente		<u>5.745.617.198</u>	<u>5.450.469.472</u>	Pasivo no corriente			
Activo no corriente				Deudas financieras			
Deudores por convenio L/P	5.2	576.566.931		Préstamos largo plazo	5.6	15.554.491.745	15.640.458.221
Inventarios							
Materiales en almacenes		367.416.188	383.466.772	Pasivo por Derecho de Uso Neto		36.164.289	107.129.545
Propiedad, planta y equipo				Pasivo por impuesto diferido	5.4		
Propiedad, planta y equipo - neto		53.058.912.166	51.987.661.564				
Inversiones				Total pasivo no corriente		<u>15.590.656.034</u>	<u>15.747.587.766</u>
Valor Llave		5.190.613	5.190.611	Total pasivo		<u>21.130.566.540</u>	<u>21.703.832.870</u>
		<u>5.190.613</u>	<u>5.190.611</u>	PATRIMONIO			
Activo por Derecho de Uso Neto		56.558.260	106.059.057	Capital	5.9.1	2.670.984.584	2.535.366.446
Activo por impuesto diferido	5.4	7.265.737.054	5.975.748.873	Reservas por reexpresiones		28.633.817.032	28.819.734.668
				Reservas	5.9.2	2.256.018.171	2.256.018.171
Total activo no corriente		<u>61.330.381.211</u>	<u>58.458.126.877</u>	Resultados acumulados	5.9.3	12.382.931.035	8.591.804.587
				Patrimonio atribuible a controladora		<u>45.943.750.823</u>	<u>42.202.923.871</u>
Total activo		<u>67.075.998.410</u>	<u>63.908.596.349</u>	Patrimonio atribuible a interés minoritario		<u>1.681.047</u>	<u>1.839.608</u>
Cuentas de Orden activa	5.10	5.251.950.675	5.289.361.702	Total patrimonio		<u>45.945.431.870</u>	<u>42.204.763.479</u>
				Total pasivo y patrimonio		<u>67.075.998.410</u>	<u>63.908.596.349</u>
				Cuentas de Orden pasiva	5.10	5.251.950.675	5.289.361.702

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


Ciro Elena Baldoina
Gerente Financiera-Contable


Ing. Arturo Castagnino
Gerente General


Sr. Jorge Maeso
Secretario General


Ing. Raúl Montero
Presidente

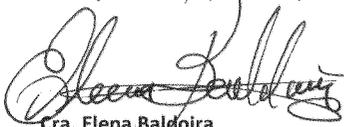
Administración de Obras Sanitarias del Estado (O.S.E.)

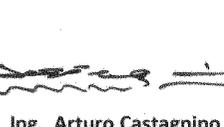
Estado de resultado integral consolidado por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021

(en pesos uruguayos)

	Notas	2021	2020
INGRESOS OPERATIVOS			
Ingresos por venta de agua potable	6.1	14.463.008.260	13.159.067.620
Ingresos por servicios de alcantarillado		2.682.975.101	2.413.080.396
Otros ingresos operativos	6.1	655.366.801	675.731.220
Ingresos por Leasing y Cannon UPAS representantes		-	-
Bonificación asentamientos		(259.830.215)	(216.690.165)
Bonificación MIDES		(236.056.050)	(216.987.180)
Bonificación Comercial		(158.045.762)	(154.476.647)
Bonificación COVID 19		(21.513.997)	(6.235.221)
		17.125.904.138	15.653.490.023
COSTO DE LOS SERVICIOS PRESTADOS			
Gastos de personal	6.2	(1.897.866.595)	(1.799.492.597)
Energía y fluidos		(1.347.638.295)	(1.273.368.139)
Materiales y suministros		(1.249.443.302)	(1.193.703.133)
Servicios contratados	6.2	(1.247.135.057)	(1.187.878.448)
Amortizaciones y bajas		(1.426.502.625)	(1.677.949.207)
Otros		(78.462.379)	(39.018.369)
		(7.247.048.251)	(7.171.409.893)
		9.878.855.887	8.482.080.130
RESULTADO BRUTO			
Gastos de administración y ventas			
Gastos de personal	6.2	(2.809.046.458)	(2.802.354.602)
Impuesto al patrimonio		(643.680.259)	(580.742.363)
Pérdida por deudores incobrables		(257.202.860)	(442.225.339)
Energía y fluidos		(139.101.699)	(121.755.266)
Materiales y suministros		(151.668.279)	(165.778.870)
Servicios contratados	6.2	(2.412.231.448)	(2.421.831.791)
Amortizaciones y bajas		(228.996.760)	(302.361.644)
Otros		264.509.827	(248.144.743)
		(6.377.417.937)	(7.085.194.618)
Resultados diversos			
Otros ingresos diversos	6.1	181.149.517	260.926.808
Otros gastos diversos		(79.789.868)	(224.928.514)
		101.359.649	35.998.294
Resultados financieros			
Intereses ganados		59.212.210	74.932.129
Otros ingresos financieros		314.105.172	382.637.246
Diferencias de cambio		(1.010.470.865)	(1.612.354.743)
Intereses perdidos		(434.054.771)	(536.908.072)
Resultado por inversión		-	-
Resultado por tenencias de instrumentos derivados		2.113.558	1.171.915
Gastos financieros		(32.551.836)	(46.167.249)
RDM		-	-
		(1.101.646.533)	(1.736.688.774)
Resultado antes de impuestos		2.501.151.066	(303.804.968)
Impuesto a la renta	5.4	1.289.816.821	407.195.424
Resultado del ejercicio		3.790.967.887	103.390.456

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


Cra. Elena Baldoira
Gerente Financiero-Contable


Ing. Arturo Castagnino
Gerente General

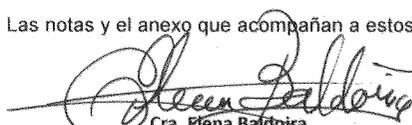

Dr. Jorge Maeso
Secretario General


Ing. Raúl Montero
Presidente

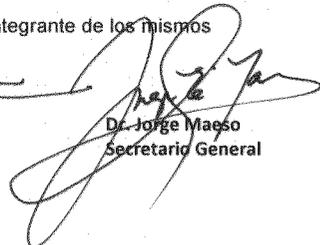
**Otros resultados integrales consolidado
por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021**
(en pesos uruguayos)

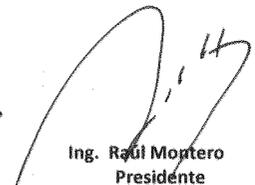
	<u>Notas</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Resultado del ejercicio		<u>3.790.967.887</u>	<u>103.390.456</u>
Otros resultados integrales			
Tasación propiedad planta y equipo	4.7		1.568.715.672
Otros		376.836	805.199
Impuesto diferido	5.4.3		
		<u>3.791.344.723</u>	<u>1.672.911.327</u>
Resultado del ejercicio atribuible a:			
Controladora		3.791.126.449	103.367.093
Participaciones no controladoras		(158.562)	23.362
		<u>3.790.967.887</u>	<u>103.390.456</u>
Resultado integral del ejercicio atribuible a:			
Controladora		3.791.503.285	1.672.887.964
Participaciones no controladoras		(158.562)	23.362
		<u>3.791.344.723</u>	<u>1.672.911.327</u>

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


Cra. Elena Baldoira
Gerente Financiero-Contable


Ing. Arturo Castagnino
Gerente General


Dr. Jorge Maeso
Secretario General

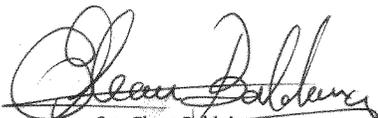

Ing. Raúl Montero
Presidente

Estado de cambios en el patrimonio neto consolidado por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021

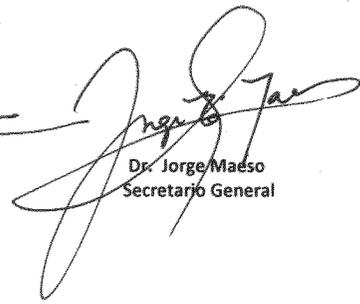
(en pesos uruguayos)

	Nota	Capital	Reservas por reexpresiones	Reservas	Resultados acumulados	Patrimonio atribuible a controladora	Patrimonio atribuible a interés minoritario	Patrimonio total
Saldos finales al 31 de de diciembre de 2019		2.511.364.140	27.250.213.797	2.256.018.171	8.448.731.459	40.466.327.567	1.816.246	40.468.143.813
Movimientos del ejercicio								
Ajuste por valuación y existencia de bienes de uso	4.7	-	1.568.715.672	-	34.181.269	1.602.896.941		1.602.896.941
Aportes	5.9.1	24.002.306	-	-	-	24.002.306		24.002.306
Reexpresiones Contables		-	805.199	-	-	805.199		805.199
Distribución de Dividendos								
Distribución anticipada de Activos								
Resultado del ejercicio					101.179.125	101.179.125	23.362	101.202.487
Sub - total antes de correcciones		2.535.366.446	28.819.734.668	2.256.018.171	8.584.091.853	42.195.211.138	1.839.608	42.197.050.746
Corrección Patrimonio Consolidado por pérdidas crédito esperadas Fideicomiso								
Reexpresiones contables					5.524.765	5.524.765		5.524.765
Resultado del ejercicio					2.187.969	2.187.969		2.187.969
Saldos finales al 31 de diciembre de 2020		2.535.366.446	28.819.734.668	2.256.018.171	8.591.804.587	42.202.923.872	1.839.608	42.204.763.480
Movimientos del ejercicio								
Ajuste por valuación y existencia de bienes de uso	4.7	-	(186.294.471)	-	-	-186.294.471		-186.294.471
Aportes	5.9.1	135.618.139	-	-	-	135.618.139		135.618.139
Movimientos de Aguas de la Costa		-	376.836	-	-	376.836		376.836
Resultado del ejercicio					3.798.839.182	3.798.839.182	(158.562)	3.798.680.620
Sub - total antes de correcciones		2.670.984.585	28.633.817.033	2.256.018.171	12.390.643.769	45.951.463.557	1.681.046	45.953.144.603
Corrección Patrimonio Consolidado por pérdidas crédito esperadas Fideicomiso								
Reexpresiones contables					(7.712.734)	(7.712.734)		(7.712.734)
Saldos finales al 31 de diciembre de 2021		2.670.984.585	28.633.817.033	2.256.018.171	12.382.931.035	45.943.750.823	1.681.046	45.945.431.869

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


Cra. Elena Baldoira
Gerente Financiero-Contable


Ing. Arturo Castagnino
Gerente General


Dr. Jorge Maeso
Secretario General


Ing. Raúl Montero
Presidente

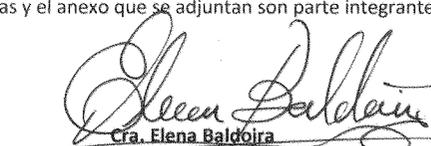
Administración de Obras Sanitarias del Estado (O.S.E.)

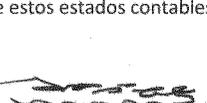
Estado de flujo de efectivo consolidado

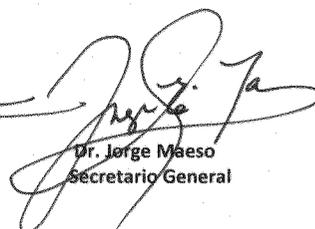
por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021

	Nota	2021	2020
Flujo de efectivo relacionado con actividades operativas			
Resultado del ejercicio antes del impuesto a la renta		2.501.309.627	(303.847.357)
Resultado del ejercicio atribuible a accionistas minoritarios antes del impuesto a la renta		(158.562)	42.389
<i>Ajustes</i>			
Amortizaciones y bajas	Anexo	1.655.499.385	1.980.310.851
Resultado inversiones financieras medidas a costo amortizado		(2.113.558)	(1.171.351)
Diferencia de cambio asociado a efectivo y equivalentes		(17.199.147)	(89.659.567)
Diferencia de cambio por UR asociado a obras MEVIR		(33.004.804)	(40.993.617)
Ingresos devengados no facturados		(131.402.180)	(49.143.617)
Deudores incobrables		257.202.860	442.225.339
Diferencia de cambio asociada a deudas financieras		1.093.899.108	1.832.810.427
Intereses de préstamos		497.887.631	727.236.242
Efecto de las pérdidas de crédito esperadas		23.482	(2.187.969)
Resultado por provisión de litigios		(540.005.936)	213.623.719
Resultado de operaciones antes de cambios en los rubros operativos		5.282.096.469	4.709.245.489
Variaciones de rubros operativos			
Cuentas comerciales por cobrar		(927.200.977)	(600.625.149)
Otras cuentas por cobrar		(20.537.008)	10.998.441
Inventarios		21.958.486	7.616.887
Cuentas comerciales a pagar		(144.226.794)	(68.223.404)
Otras cuentas a pagar		215.708.087	62.607.305
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de impuesto a la renta		4.427.798.262	4.121.619.569
Impuesto a la renta pagado		(171.360)	167.588
Efectivo proveniente de actividades operativas		4.427.626.902	4.121.787.157
Flujo de efectivo relacionado con actividades de inversión			
Cobranza de dividendos		2.113.558	1.171.351
Incorporaciones de propiedad, planta y equipos y obras en curso		(2.744.421.517)	(3.569.263.191)
Efectivo aplicado a actividades de inversión		(2.742.307.959)	(3.568.091.840)
Flujo de efectivo relacionado con actividades de financiamiento			
Liquidación neta de letras de regulación monetaria			788.460.078
Pagos de Intereses		(510.368.710)	(766.155.158)
Obtención neta de deudas financieras		(1.185.941.442)	(288.426.428)
Efectivo proveniente de actividades de financiamiento		(1.696.310.152)	(266.121.508)
Variación neta de disponibilidades		(10.991.209)	287.573.809
Efectivo y equivalentes al inicio del ejercicio		1.309.530.458	932.297.082
Efectos asociados al mantenimiento de efectivo y equivalentes		17.199.147	89.659.567
Efectivo y equivalentes al cierre del ejercicio	4.21	1.315.738.396	1.309.530.458

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

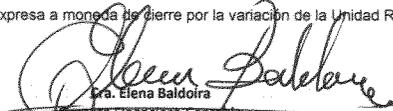

Dr. Jorge Maeso
Secretario General


Ing. Raúl Montero
Presidente

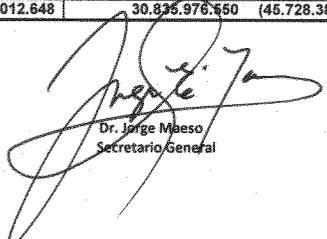
Cuadro de propiedad, planta y equipo y obras en curso consolidado al 31 de diciembre de 2021
(cifras expresadas en pesos uruguayos)

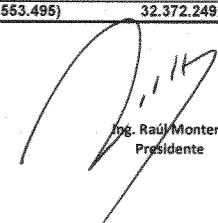
Rubro	Valores a principio del ejercicio	Aumentos	Disminuciones	Transferencias	Ajustes	Valores al cierre del ejercicio	Acumuladas al inicio del ejercicio	Bajas del ejercicio	Amortización del ejercicio	Ajustes	Acumuladas al cierre de ejercicio	Valores netos
Bienes en explotación												
Bienes de uso general												
Terrenos	3.010.586.153	14.726.888	-	21.525.932	(226.173)	3.046.612.800	-	-	-	-	-	3.046.612.800
Edificios, Construcciones y Mejoras	21.787.733.986	8.270.601	(375.192)	766.512.480	(538.523.083)	22.003.618.792	10.110.535.019	(375.192)	428.933.925	(71.192.789)	10.467.900.963	11.535.717.829
Mobiliario y Equipamiento de Oficina	215.384.450	651.166	(12.176.986)	1.344.657	-	205.203.287	151.536.263	(9.779.583)	8.510.874	-	150.267.554	54.935.733
Equipos de Transporte	529.528.031	3.534.492	(1.287.193)	154.840.461	-	686.615.791	328.422.231	(275.516)	36.404.573	-	364.551.288	322.054.503
Maquinarias y Herramientas Mayores	740.355.880	7.461.116	(7.583.746)	40.945.738	-	781.178.988	358.278.110	(6.011.820)	32.219.983	-	384.486.273	396.692.715
Otros												
Otros-Equip.de Procesamiento de Info	405.855.652	4.201.338	(6.139.270)	1.576.853	432.453	405.927.026	328.422.140	(6.089.891)	20.426.204	322.731	343.081.184	62.845.842
Otros-Equip.de Bombeos	1.227.607.141	11.246.589	(10.334.004)	26.032.258	350	1.254.552.334	859.591.023	(7.910.586)	43.789.749	(907)	895.469.279	359.083.055
Otros -Equipos de Laboratorios	248.940.773	1.780.262	(6.585.572)	9.759.766	(92.960.627)	160.934.602	67.884.420	(1.125.111)	10.949.883	105.307	77.814.499	83.120.103
Otros -Equipos Varios	991.748.274	5.431.611	(6.238.223)	61.569.704	-	1.052.511.366	594.755.788	(4.628.760)	40.335.325	-	630.462.353	422.049.013
Instalaciones específicas												
Instalaciones específicas Perforaciones	1.988.834.013	-	-	10.082.368	-	1.998.916.381	997.959.770	-	60.279.071	-	1.058.238.841	940.677.540
Instalaciones específicas- Tuberías	14.783.715.992	9.819.512	(44.011.088)	888.490.319	(16.612.105)	15.621.402.630	2.114.188.284	(9.531.922)	406.151.894	(334.198)	2.510.474.058	13.110.928.572
Instalac. espec.- Conex de agua y Postes	6.710.568.186	-	-	249.801.255	-	6.960.369.441	4.697.904.121	-	150.811.742	-	4.848.715.863	2.111.653.578
Instalaciones específicas- Medidores	843.919.650	1.075	-	64.419.829	-	908.340.554	674.454.396	-	46.080.574	-	720.534.970	187.805.584
Instalaciones específicas- Colectores	15.833.550.312	7.687.947	-	1.201.876.359	(301.976.067)	16.741.138.551	8.658.234.642	-	389.066.581	(74.277.529)	8.973.023.694	7.768.114.857
Instalaciones específicas- Conex.desagüe	2.467.473.996	-	-	113.157.795	(13.128.665)	2.567.503.126	893.810.343	-	54.594.702	(1.176.110)	947.228.935	1.620.274.191
Total Bs Explotación	71.765.802.489	74.812.597	(94.731.274)	3.611.935.774	(962.993.917)	74.394.825.669	30.835.976.550	(45.728.381)	1.728.555.080	(146.553.495)	32.372.249.754	42.022.575.915
Inversiones en curso	10.499.289.892	3.470.660.496	-	(3.611.935.774)	12.707.724	10.370.722.338	-	-	-	-	-	10.370.722.338
Obras Mevir a capitalizar (*)	558.396.459	107.068.182	-	-	-	665.464.641	-	-	-	-	-	665.464.641
Total Inver. Curso - Mevir	11.057.686.351	3.577.728.678	-	(3.611.935.774)	12.707.724	11.036.186.979	-	-	-	-	-	11.036.186.979
TOTAL	82.823.488.840	3.652.541.275	(94.731.274)	-	(950.286.193)	85.431.012.648	30.835.976.550	(45.728.381)	1.728.555.080	(146.553.495)	32.372.249.754	53.058.762.894

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


Dra. Elena Baldoira
Gerente Financiero-Contable


Ing. Arturo Castagnino
Gerente General

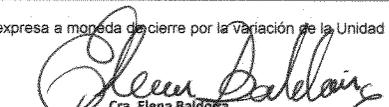

Dr. Jorge Maeso
Secretario General

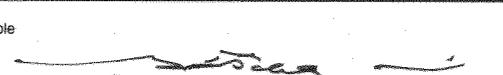

Ing. Raúl Montero
Presidente

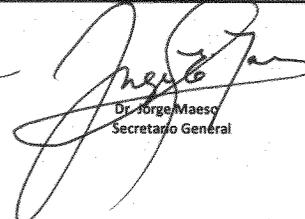
Cuadro de propiedad, planta y equipo y obras en curso consolidado al 31 de diciembre de 2020
(cifras expresadas en pesos uruguayos)

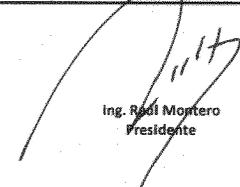
Rubro	Valores a principio del ejercicio	Aumentos	Disminuciones	Transferencias	Ajustes	Valores al cierre del ejercicio	Acumuladas al inicio del ejercicio	Bajas del ejercicio	Amortización del ejercicio	Ajustes	Acumuladas al cierre de ejercicio	Valores netos
Bienes en explotación												
Bienes de uso general												
Terrenos	1.557.836.964	4.227.907	(614.880)	71.658.304	1.377.477.858	3.010.586.153	-	-	-	-	-	3.010.586.153
Edificios, Construcciones y Mejoras	22.059.158.645	6.145.081	(453.550.833)	573.612.484	(417.631.391)	21.767.733.986	10.064.776.863	(203.500.237)	486.823.168	(237.564.775)	10.110.535.019	11.657.198.967
Mobiliario y Equipamiento de Oficina	217.083.008	1.506.297	(6.161.052)	2.973.722	(17.525)	215.384.450	147.568.264	(5.399.922)	9.366.353	1.568	151.536.263	63.848.187
Equipos de Transporte	494.683.557	425.242	(378.621)	34.797.853	-	529.528.031	298.445.957	(222.060)	30.198.334	-	328.422.231	201.105.800
Maquinarias y Herramientas Mayores	705.176.424	8.217.145	(3.478.836)	31.222.314	(781.167)	740.355.880	330.508.629	(2.880.182)	30.691.761	(42.098)	358.278.110	382.077.770
Otros												
Otros-Equip.de Procesamiento de Info	394.767.710	11.496.996	(8.514.906)	8.105.852	-	405.855.652	315.603.401	(8.485.327)	21.304.066	-	328.422.140	77.433.512
Otros-Equip.de Bombeos	1.188.136.539	12.086.818	(323.512)	120.933.157	(93.225.861)	1.227.607.141	812.398.390	(319.495)	47.502.880	9.248	859.591.023	368.016.118
Otros -Equipos de Laboratorios	133.611.063	3.048.181	(1.641.275)	113.922.804	-	248.940.773	59.447.376	(1.331.286)	9.768.330	-	67.884.420	181.056.353
Otros -Equipos Varios	970.027.499	5.446.453	(4.556.788)	22.193.295	(1.362.185)	991.748.274	561.393.668	(4.026.965)	38.678.684	(1.289.599)	594.755.788	396.992.486
Instalaciones específicas												
Instalaciones específicas Perforaciones	1.982.157.148	-	-	6.676.865	-	1.988.834.013	877.207.680	-	70.377.274	50.374.816	997.959.770	990.874.243
Instalaciones específicas- Tuberías	14.248.547.921	5.499.958	(24.988.809)	916.387.934	(361.731.012)	14.783.715.992	1.676.427.422	(2.975.391)	384.205.464	56.530.789	2.114.188.284	12.669.527.708
Instalac. espec.- Conex de agua y Postes	6.299.266.287	-	-	431.647.751	(20.345.852)	6.710.568.186	4.561.877.488	-	142.564.973	(6.538.340)	4.697.904.121	2.012.664.065
Instalaciones específicas- Medidores	817.951.473	51.515	-	25.916.662	-	843.919.650	625.289.365	-	49.165.031	-	674.454.396	169.465.254
Instalaciones específicas- Colectores	15.678.414.272	4.522.191	(4.278.303)	73.032.684	81.859.468	15.833.550.312	8.286.213.219	(12.121)	371.239.034	794.510	8.658.234.642	7.175.315.670
Instalaciones específicas- Conex.desagüe	2.384.585.380	-	-	82.801.764	86.852	2.467.473.996	841.406.912	-	52.381.148	22.283	893.810.343	1.573.663.653
Total Bs Explotación	69.131.403.890	62.673.784	(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	40.929.825.939
Inversiones en curso												
Obras Mevir a capitalizar (*)	8.519.136.203	4.590.465.433	-	(2.515.883.445)	(94.428.298)	10.499.289.893	-	-	-	-	-	10.499.289.893
Obras Mevir a capitalizar (*)	543.555.034	14.841.425	-	-	-	558.396.459	-	-	-	-	-	558.396.459
Total Inver. Curso - Mevir	9.062.691.237	4.605.306.858	-	(2.515.883.445)	(94.428.298)	11.057.686.352	-	-	-	-	-	11.057.686.351
TOTAL	78.194.095.127	4.667.980.642	(508.487.815)	-	469.900.886	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

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


Cra. Elena Baldoña
Gerente Financiero Contable


Ing. Arturo Castagnino
Gerente General


Dr. Jorge Maeso
Secretario General


Ing. Raúl Montero
Presidente

Notas a los estados financieros consolidados correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021

Nota 1- Información básica sobre el Grupo

La Administración de las Obras Sanitarias del Estado (O.S.E.), es un Servicio Descentralizado y una Organización Pública establecida el 19 de diciembre de 1952 por el Gobierno Nacional, creada originalmente con relacionamiento directo con el Poder Ejecutivo a través del Ministerio de Transporte y Obras Públicas, 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 aquella y las obligaciones asumidas. A partir del 8 de octubre de 2005, se produjo el traspaso de la operación y la transferencia de los servicios por parte de URAGUA S.A., así como la inmediata recepción definitiva por parte de O.S.E. que reasumió la prestación de los servicios de suministro de agua potable y saneamiento en toda el área concesionada.

Regulación de precios

Para el año 2021 se aprobó un ajuste de tarifas del 6,5%, vigente a partir del 1° de enero de 2021 (en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 se había fijado un incremento tarifario del 10,7% vigente a partir del 1° de abril de 2020).

1.1 Aguas de la Costa S.A.

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

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

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

La participación actual de OSE en la Sociedad medida como su valor patrimonial proporcional al 31 de diciembre de 2021 asciende a \$ 2.521.570 (\$ 2.521.570 al 31 de diciembre de 2021). El capital integrado total de Aguas de la Costa S.A. asciende a \$ 12.400.000 al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

1.2 Fideicomiso Financiero OSE I

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

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

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

Nota 2- Estados financieros consolidados

Los estados financieros separados de Administración de las Obras Sanitarias del Estado, Fideicomiso Financiero OSE I y Aguas de la Costa S.A, han sido aprobados para su emisión por la Dirección de cada sociedad y serán sometidos a aprobación de los órganos volitivos correspondientes.

Los presentes estados financieros consolidados han sido aprobados para su emisión por el Directorio de OSE el 30 de marzo de 2022.

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 1° 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.

- Reducciones del alquiler relacionadas con la covid-19 más allá del 30 de junio de 2021 (Modificación a la NIIF 16)

3.2 Bases de consolidación

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

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

Dichos estados financieros han sido elaborados siguiendo la metodología establecida por la NIIF 10 – Estados financieros consolidados.

- De acuerdo con dicha metodología se han aplicado los siguientes procedimientos:
- Se han eliminado ingresos y gastos correspondientes a transacciones realizadas entre las entidades controladas,

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

3.3 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:

TITULO	FECHA EMISION	FECHA DE EFECTIVIDAD	NORMAS
Aplicación Inicial de las NIIF 17 y NIIF 9— Información Comparativa	Diciembre 2021	1/01/2023	NIIF 17 – NIIF9
Impuestos Diferidos relacionados con Activos y Pasivos que surgen de una Transacción Única (Modificaciones a la NIC 12)	Mayo 2021	1/01/2023	NIIF 1 – NIC 12
Definición de Estimaciones Contables (Modificaciones a la NIC 8)	Febrero 2021	1/01/2023	NIC 8
Información a Revelar sobre Políticas Contables (Modificaciones a la NIC 1 y al Documento de Práctica de las NIIF N° 2)	Febrero 2021	1/01/2023	NIC 1, 26 34. NIIF 7, 8.

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 \$ 44,695 por dólar al 31 de diciembre de 2021 y \$ 42,34 por dólar al 31 de diciembre de 2020).

	2021	2020
Dólar	44,695	42,34
Euro	50,532	52,044
Unidad Previsional	1,2785	1,21218
Libra Inglesa	60,289	57,654
Unidad Indexada	5,1608	4,7846
Unidad Reajutable	1364,33	1291,44

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 2021 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 provisionando 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 sir	20	Sistemas auxiliares, equipos y central hidráulica	30
Medidores	7	Desmenuzador	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 me	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 edificaciones mayores	30	Depósitos de Distribución de Agua Potable, material horm	60
Dosificadores	10	Laguna aireada	30	Cámara para agua limpia	60
Tuberías de plástico	10	Decantador metálico lozas filtrantes y regulac	30	Redes de cloacas de hormigón	60
Equipo separador de arena, solar y banco de ba	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 2021 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".

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; en el Ejercicio 2020 se realizó el estudio de las unidades potabilizadoras de agua (UPA), tanto de OSE como de UGD y se procedió a revisar los valores de los terrenos, que fueran oportunamente impactados contablemente en el ejercicio 2014, a su vez se

revisó la valuación de tuberías de agua potable realizada en el ejercicio 2016 y se relevaron las existencias físicas. Durante el Ejercicio 2021 se realizó la conciliación de las existencias físicas de tuberías de agua potable entre GIS y SAP y se espera culminar con la revisión de tuberías de agua en el año 2022.

4.8 Activos financieros

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

Método del interés efectivo

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

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

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

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

Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

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

Préstamos y cuentas por cobrar

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

Activos financieros disponibles para la venta

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

Baja en cuentas de un activo financiero

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

Deterioro de activos financieros

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

4.9 Inversiones en negocios conjuntos

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

4.10 Combinaciones de negocios

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

Los activos, pasivos y pasivos contingentes que cumplen las condiciones de reconocimiento bajo la NIIF 3 "Combinaciones de negocios" son reconocidos al valor razonable a la fecha de la adquisición, excepto por aquellos activos no corrientes que son clasificados como mantenidos para la venta de acuerdo a la NIIF 5 "Activos no corrientes mantenidos para la venta y Operaciones discontinuadas" que son valuados al valor razonable menos los costos asociados a su venta.

El valor llave que surge de las adquisiciones es reconocido como un activo e inicialmente medido al costo. Dicho costo 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, el Grupo evalúa el valor registrado de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existen hechos o circunstancias que indiquen que el activo haya sufrido una pérdida por deterioro. Si existe alguno de estos hechos o circunstancias, se estima el importe recuperable de dicho activo para determinar el monto de la pérdida por deterioro correspondiente. Si el activo no genera flujos de efectivo que sean independientes de otros activos, el Grupo estima el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la cual pertenece el activo.

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

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

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

4.12 Previsiones

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

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

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

4.13 Pasivos financieros e instrumentos de capital emitidos por el Grupo

Clasificación como pasivos o patrimonio

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

Instrumentos de patrimonio

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

Pasivos financieros

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

4.14 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.

4.15 Impuesto a la renta

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

4.15.1 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.

4.15.2 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 5.4 se expone el detalle de la estimación realizada.

4.16 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 estos la parte del IVA no deducible de acuerdo a estimaciones históricas. Esto implica un mayor valor de los bienes o servicios ya que el IVA no deducible pasa a integrar el costo de los mismos.

Al cierre únicamente se registra como IVA no deducible a pérdida o ganancia la diferencia entre lo efectivamente no deducido y lo registrado.

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), en el ejercicio 2021 la pérdida por no poder deducir la totalidad del IVA incurrido en las compras fue nuevamente cercana a los \$ 1.000.000.000 (mil millones de pesos uruguayos).

2. En cuanto al Impuesto a la renta, el Organismo es contribuyente del Impuesto a las Rentas de las Actividades Económicas (IRAE) a partir del 01/01/2008 en aplicación de la Ley 18.083 del 27/12/2006. La tasa del impuesto es del 25%. Asimismo, se aplica el método del Impuesto a la Renta Diferido, según la Norma Internacional de Contabilidad N° 12. Las revelaciones requeridas por dicha norma se presentan en la Nota 5.4.
3. 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 2021.

El saldo del Impuesto al Patrimonio registrado se compone del impuesto estimado al 31 de diciembre de 2021 más la diferencia entre el impuesto estimado y el real al 31 de diciembre de 2020.

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Diferencia impuesto estimado al 31.12.2020	(3.589.050)	(27.555.988)
Impuesto estimado al 31.12.2021	(640.091.209)	(553.186.375)
Pérdida por impuesto al Patrimonio	(643.680.259)	(580.742.363)

4.17 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.

4.17.1 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.

4.17.2 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 2021, 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 2021 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.

4.17.3 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 2021, se realiza un procedimiento similar al efectuado para la estimación de los devengados por la venta de agua no facturada.

4.17.4 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); estas medidas de alivio que apuntan a los costos fijos, continuaron durante el ejercicio 2021 de acuerdo a la siguiente tabla:

Sector	Período	Medida
Educación, cultura y deportes	Abril 2020-setiembre de 2021	Exoneración del 100% del cargo fijo. Pago del consumo corriente en su vencimiento mensual habitual.
Hoteles y restaurantes	Abril 2020 -setiembre de 2021	Exoneración del cargo fijo a prorrata del consumo del año 2020/21 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 2020-setiembre de 2021	Exoneración del 100% del cargo fijo. Pago del consumo corriente en su vencimiento mensual habitual.
Inmobiliarias	Abril 2020-setiembre de 2021	Exoneración del 100% del cargo fijo. Pago del consumo corriente en su vencimiento mensual habitual.
Salones de fiestas	Abril 2020-setiembre de 2021	Exoneración del cargo fijo a prorrata del consumo del año 2020/21 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.

4.17.5 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.

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

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

4.17.7 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”.

4.18 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.

4.19 Cambios en las políticas contables

Los criterios aplicados en la valuación de activos y pasivos, así como también en la determinación del resultado integral del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021, son similares a los criterios aplicados en el ejercicio anterior. excepto por lo indicado en la nota 4.21.

4.20 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 el Grupo, 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:

	2021	2020
Disponibilidades	1.315.738.396	1.309.530.458
	1.315.738.396	1.309.530.458

4.21 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 2021, la información financiera del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 ha sido modificada según se resume a continuación:

	Activo	Pasivo	Patrimonio (sin resultado del ejercicio)	Resultado
Cifras previamente emitidas	63.908.596.349	21.703.832.870	41.804.599.716	400.163.763
Impuesto Diferido			296.773.307	-296.773.307 (*)
Cifras modificadas al 31.12.2020	63.908.596.349	21.703.832.870	42.101.373.023	103.390.456

(*) Corresponde al ajuste del cálculo del impuesto diferido 2019, realizado en base a valores contables estimados de los bienes de propiedad, planta y equipo y previsión de litigios que resultaron diferentes al valor contable real.

4.22 Arrendamientos

En aplicación de la NIIF 16 “Arrendamientos”, al inicio de un contrato, el Grupo en su calidad de arrendatario, evalúa si el mismo corresponde a un arrendamiento, en cuyo caso reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento, excepto para los arrendamientos con plazo igual o inferior a doce meses y arrendamientos de bajo valor. Con posterioridad, reconoce el gasto por intereses sobre el pasivo financiero, así como el gasto por depreciación del activo por derecho de uso.

Para los arrendamientos de plazo igual o inferior a doce meses y los de bajo valor, el Grupo reconoce un gasto operativo de forma lineal durante el plazo del arrendamiento.

Medición inicial

El pasivo por arrendamiento se mide al valor presente de las cuotas por arrendamiento pendientes de pago a la fecha. Dichas cuotas se descuentan utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, si es fácilmente determinable, en caso contrario, se utiliza la tasa de interés incremental a la que accedería el Grupo.

El activo por derecho de uso se mide al costo, incluyéndose los siguientes componentes:

- el importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento, tal como se indica en el párrafo anterior,
- los pagos por arrendamiento realizados antes o a partir de la fecha de inicio, menos los incentivos de arrendamiento recibidos,
- cualquier costo directo inicial,
- una estimación de los costos en que incurrirá el Grupo en dismantelar y eliminar el activo subyacente, restaurar el sitio en el que se encuentra o restaurar el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del contrato de arrendamiento, a menos que se incurra en esos costos para producir inventarios.

Medición posterior

Luego de la medición inicial, el pasivo por arrendamiento:

- se incrementa para reflejar el devengo de los intereses,
- se reduce para reflejar los pagos de las cuotas por arrendamiento,
- se vuelve a medir el importe en libros para reflejar cualquier modificación en las futuras cuotas por arrendamiento.

El activo por derecho de uso se mide al costo:

- menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor,
- ajustado por cualquier nueva medición del pasivo por arrendamiento.

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

5.1 Inversiones en activos financieros

Al 31 de diciembre de 2021 el Grupo no mantenía inversiones en activos financieros.

A continuación se detallan los activos financieros que mantuvo durante el ejercicio.

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

Fecha de compra	Vencimiento	Moneda	Valor efectivo	Tasa efectiva anual	Total equivalente en \$
10/03/2021	21/04/2021	UYU	298.369.533,94	4,85%	298.369.533,94
10/03/2021	14/05/2021	UYU	59.465.819,26	5,15%	59.465.819,26
					357.835.353,20
Intereses cobrados					\$ 2.164.646,80

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

Fecha de compra	Vencimiento	Moneda	Valor efectivo	Tasa efectiva anual	Total equivalente en \$
10/03/2021	28/05/2021	\$	197.858.330,08	5,10%	197.858.330,08
					197.858.330,08
Intereses cobrados					\$ 2.141.669,92

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

Fecha de compra	Vencimiento	Moneda	Valor efectivo	Tasa efectiva anual	Total equivalente en \$
10/03/2021	19/03/2021	\$	199.811.415,87	3,9%	199.811.415,87
					199.811.415,87
Intereses cobrados					\$ 188.584,13

Al 31 de diciembre de 2020 el Grupo no mantenía inversiones en activos financieros.

A continuación, se detallan los activos financieros que mantuvo hasta el primer trimestre del ejercicio 2020.

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

5.2 Cuentas comerciales por cobrar

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

	2021	2020
Deudores particulares	4.213.189.929	3.314.383.044
Deudores oficiales	457.995.678	479.962.515
Deudores por convenios (corto y largo plazo)	1.295.171.684	1.276.356.586
Otras Cuentas Comerciales	3.214.882	19.436.539
	5.969.572.173	5.090.138.684

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 de deudores particulares es de 53 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 2021 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.

Antigüedad de los saldos de deudores particulares:

	2021	2020
0 a 60 días	1.718.189.128	1.317.180.064
60 a 90 días	85.488.357	55.092.500
90 a 360 días	427.180.365	303.438.326
>360 días	1.982.332.079	1.638.672.154
Total	4.213.189.929	3.314.383.044

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

	2021	2020
Saldo inicial	-2.530.690.593	-2.153.488.296
Constituciones	-257.202.860	-442.258.229
Desafectaciones	46.414.032	65.055.932
Saldo final	-2.741.479.421	-2.530.690.593

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

5.3 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, OSE 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 2,9%.

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 a octubre 2021, se trata de una calificación de grado inversor.

El destino de los fondos, permitió contribuir al financiamiento de inversiones prioritarias, reestructurar 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 implican un plazo de gracia de 24 meses desde la emisión para el

pago del capital, y 80 cuotas trimestrales iguales y consecutivas de amortización de capital con vencimientos los días 30 de marzo, junio, setiembre y diciembre de cada año.

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

5.4 Impuesto a la renta

5.4.1 Saldos por impuesto diferido

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

Concepto	2021	2020
Activo por impuesto diferido	7.265.737.054	5.975.748.873
Pasivo por impuesto diferido	-	-
Activo neto al cierre	7.265.737.054	5.975.748.873

El saldo se presenta dentro del activo no corriente.

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

	2021	2020
Impuesto diferido (ganancia)	1.289.988.181	407.398.992
Impuesto corriente	(171.360)	(203.569)
Impuesto corriente – diferencia entre liquidación y prov. ej. Anterior	0	0
Ganancia neta por impuesto a la renta	1.289.816.821	407.195.423

5.4.3 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 2021:

	Saldos 31/12/2020	Ajuste al saldo inicial	Cargo a Resultados	Cargo en Patrimonio	Saldos 31/12/2021
Propiedad, planta y equipo	5.412.696.805		903.468.939		6.316.165.744
Previsión para litigios	192.975.607		(135.001.484)		57.974.123
Prev. sist. retrib. Variable	72.538.375		6.161.311		78.699.686
Previsión deudores incobrables	284.859.422		(40.315.898)		244.543.524
Ajuste arrendamientos NIIF 16	267.622		(5.366.115)		(5.098.493)
Pérdidas fiscales acumuladas	12.411.042		561.041.429		573.452.471
Total - activo	5.975.748.873		1.289.988.181		7.265.737.054

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

Año en que prescribirán	Importe
2023	475.568.102
2024	1.110.086.598
2025	708.155.184
Total	2.293.809.884
Total neto de previsión	2.293.809.884
Tasa del impuesto	25%
Activo por impuesto diferido asociado a pérdidas fiscales acumuladas	573.452.471

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

	Saldos 31/12/2019	Ajuste al saldo inicial	Cargo a Resultados	Cargo en Patrimonio	Saldos 31/12/2020
Propiedad, planta y equipo	4.973.615.508	-	439.081.297	-	5.412.696.805
Previsión para litigios	139.569.677	-	53.405.930	-	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	5.567.605.731	-	408.143.142	-	5.975.748.873

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

	2021	2020
Utilidad contable antes de impuestos	2.501.151.066	(303.804.968)
Impuesto a la Renta aplicable del 25%	(625.287.767)	75.951.242
Ajustes que no generan diferencias temporarias		
Arrendamientos	(1.856.832)	(1.108.405)
Impuestos y sanciones	(160.637.185)	(6.892.872)
Gastos no deducibles	(15.921.120)	(21.755.134)
Capitalización de intereses y diferencias de cambio	15.958.215	47.582.042
Aportes de terceros	(33.904.535)	(6.000.576)
Resultados por tenencia de acciones	0	0
Diferencia de estimación en declaración anterior	0	0
Pérdidas fiscales no recuperables (previsión)	(41.949.968)	836.614.530
Otros	2.155.383.836	(521.195.404)
Total ganancia Impuesto a la Renta	1.289.816.821	407.195.423

5.5 Cuentas comerciales a pagar

El período promedio de crédito otorgado por los proveedores comerciales y oficiales a la Entidad es de 57 días y no se incluyen intereses a las cuentas por pagar, excepto para la deuda documentada. El Grupo 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:

	2021	2020
Cartas de Crédito a pagar	12.325	12.325
Proveedores por Importación	14.576.581	21.876.911
	14.588.906	21.889.236
Proveedores Comerciales	935.469.001	1.119.746.991
Proveedores Oficiales	349.636.087	337.909.792
Previsión MEVIR	317.321.330	264.385.816
Garantías depositadas	117.529.117	132.089.666
Proveedores Varios	7.380.900	10.149.060
	1.727.336.434	1.864.281.325

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

5.6 Deudas financieras

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

Institución	Moneda	Saldo en \$ al 31/12/2021			Saldo en moneda original al 31/12/2021		
		Corriente	No Corriente	Total	Corriente	No Corriente	Total
BIRF 7475	UYU	74.786.763	-	74.786.763	74.786.763	-	74.786.763
BIRF 8183	USD	112.483.871	1.350.326.668	1.462.810.539	2.516.699	30.212.030	32.728.729
MEF (BID 948)	USD	3.858.976	-	3.858.976	86.340	-	86.340
BID 2095	USD	94.894.062	1.022.508.242	1.117.402.305	2.123.147	22.877.464	25.000.611
BID 2785	USD	18.755.011	274.264.773	293.019.784	419.622	6.136.364	6.555.986
BID 2790	USD	62.372.571	913.454.063	975.826.633	1.395.516	20.437.500	21.833.016
BID 3258	USD	86.586.426	1.384.533.322	1.471.119.749	1.937.273	30.977.365	32.914.638
BID 3259	USD	53.002.575	848.752.010	901.754.585	1.185.873	18.989.865	20.175.737
MEF (BID 4642)	USD	485.961	213.270.938	213.756.900	10.873	4.771.696	4.782.569
CAF 8018	USD	209.206.658	988.751.078	1.197.957.736	4.680.762	22.122.185	26.802.947
CAF FASE II	USD	97.120.318	1.197.187.500	1.294.307.819	2.172.957	26.785.714	28.958.671
FONPLATA	USD	85.439.885	664.813.144	750.253.029	1.911.621	14.874.441	16.786.062
BROU	USD	107.758.482	-	107.758.482	2.410.974	-	2.410.974
BROU	UI	128.712.807	481.430.312	610.143.119	24.939.840	93.283.606	118.223.445
BBVA	UI	60.176.282	32.470.862	92.647.143	11.659.965	6.291.667	17.951.632
SANTANDER	UI	91.352.508	39.911.205	131.263.712	17.700.778	7.733.333	25.434.112
ITAÚ	UI	52.218.641	-	52.218.641	10.118.065	-	10.118.065
FIDEICOMISO serie I	UI	64.612.552	1.064.442.153	1.129.054.705	12.519.552	206.250.000	218.769.552
Resultado FIDEICOMISO serie I	UI	7.501.910	65.896.660	73.398.569	1.453.596	12.768.365	14.221.961
FIDEICOMISO serie II	UI	64.623.813	1.128.953.798	1.193.577.611	12.521.734	218.750.000	231.271.734
Resultado FIDEICOMISO serie II	UI	1.240.177	11.503.875	12.744.052	240.301	2.229.031	2.469.332
Fideicomiso Serie III	UI	47.833.236	871.229.774	919.063.010	9.268.334	168.812.500	178.080.834
Resultado Financiero FIDEICOMISO Serie III	UI	(683.466)	(7.115.091)	(7.798.558)	(132.431)	(1.378.645)	(1.511.076)
Fideicomiso Serie IV	UP	15.906.678	289.930.019	305.836.697	12.443.843	226.813.139	239.256.982
Resultado Financiero FIDEICOMISO Serie IV	UP	(18.511)	(227.346)	(245.857)	(14.481)	(177.853)	(192.335)
Fideicomiso Serie V	UI	64.638.851	1.209.593.355	1.274.232.207	12.524.648	234.375.000	246.899.648
Resultado Financiero FIDEICOMISO Serie V	UI	500.755	4.834.753	5.335.507	97.028	936.798	1.033.826
Fideicomiso Serie VI	UI	38.830.951	1.509.572.508	1.548.403.458	7.524.020	292.500.000	300.024.020
Resultado Financiero FIDEICOMISO Serie VI	UI	(513.604)	(5.796.829)	(6.310.433)	(99.518)	(1.123.214)	(1.222.731)
Total endeudamiento bancario		1.643.685.139	15.554.491.745	17.198.176.884			
Total deudas financieras		1.643.685.139	15.554.491.745	17.198.176.884			

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	Monto**	Tasa de interés	Cuotas	Próximo vto.	Vto. Última cuota
BIRF 7475	UYU	74.786.763	13,98%	Semestral	15.04.21	15.04.22
BIRF 8183	USD	32.728.729	(2)	Semestral	15.02.21	15.02.35
MEF* (BID 948)	USD	86.340	5,39%	Semestral	12.05.21	12.05.22
BID 2095	USD	25.000.611	2,14 % (4)	Semestral	09.05.21	09.11.33
BID 2785	USD	6.555.986	(1)	Semestral	15.05.21	15.11.37
BID 2790	USD	21.833.016	(1)	Semestral	15.05.21	15.11.37
BID 3258	USD	32.914.638	(1)	Semestral	15.01.21	15.01.40
BID 3259	USD	20.175.737	(1)	Semestral	15.01.21	15.01.40
MEF* (BID 4642)	USD	4.782.569	(1)	Semestral	15.02.21	15.02.44
CAF 8018	USD	26.802.947	Libor 6 Meses + 3,10	Semestral	15.03.21	15.09.27
CAF FASE II	USD	28.958.671	Libor 6 Meses + 2,05%	Semestral	11.06.21	09.06.35
FONPLATA	USD	16.786.062	(3)	Semestral	12.03.21	15.11.30
BROU - préstamo financiero	USD	2.410.974	6,25%	Semestral	22.02.21	22.11.22
BROU - préstamo promocional	UI	118.223.445	7,00%	Semestral	04.05.21	04.05.27
BBVA largo plazo	UI	17.951.632	7,25%	Mensual	01.01.21	01.09.23
SANTANDER largo plazo	UI	25.434.112	6,85%	Mensual	05.01.21	08.05.23
ITAÚ largo plazo	UI	10.118.065	6,90%	Mensual	04.01.21	30.08.22
FIDEICOMISO Serie I	UI	218.769.552	3,11%	Trimestral	30.03.21	30.06.39
FIDEICOMISO Serie II	UI	231.271.734	3,45%	Trimestral	30.03.21	30.06.40
FIDEICOMISO Serie III	UI	178.080.834	3,86%	Trimestral	30.03.21	30.03.41
FIDEICOMISO Serie IV	UP	239.256.982	3,43%	Trimestral	30.03.21	30.03.41
FIDEICOMISO Serie V	UI	246.899.648	3,69%	Trimestral	30.03.21	30.09.41
FIDEICOMISO Serie VI	UI	300.024.020	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%

(4) Préstamo convertido de tasa variable a tasa fija en USD

Resumen de Pasivos Financieros expresados en UYU

	CORRIENTE		NO CORRIENTE	
	2021	2020	2021	2020
Pasivos Financieros en UYU	74.786.763	151.658.544	-	72.638.616
Pasivos Financieros en USD (expresados en UYU)	824.206.315	734.286.398	8.857.861.738	8.667.361.204
Endeudamiento Externo en UYU	898.993.077	885.944.943	8.857.861.738	8.739.999.820
Pasivos Financieros en USD (expresados en UYU)	107.758.482	124.932.357	-	100.557.500
Pasivos Financieros en UYU	-	12.015.284	-	-
Pasivos Financieros en UI (expresados en UYU)	621.045.412	628.049.309	6.406.927.334	6.510.127.185
Pasivos Financieros en UP (expresados en UYU)	15.888.167	11.300.183	289.702.673	289.773.716
Endeudamiento Interno en UYU	744.692.061	776.297.133	6.696.630.007	6.900.458.401
Total Pasivos Financieros en UYU	1.643.685.139	1.662.242.076	15.554.491.745	15.640.458.221

5.7 Previsiones para contingencias

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

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

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

Existen 109 juicios en curso por un monto pretendido total de: \$ 151.229.258, US\$ 1.482.513 y UR 10.559; equivalentes a \$ 231.896.493 al 31 de diciembre de 2021. El monto referido corresponde a las pretensiones reclamadas a la fecha de cierre de ejercicio.

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

A continuación, se presenta la conciliación entre los saldos iniciales y finales de la previsión por juicios:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Saldo inicial	771.902.428	558.278.709
Dotaciones e incrementos	(539.974.857)	215.295.799
Importes utilizados contra la previsión	(31.078)	(1.672.080)
Total	<u>231.896.493</u>	<u>771.902.428</u>

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

Al cierre del ejercicio 2021 están pendientes 153 acciones promovidas por OSE por un monto reclamado total de \$ 43.262.491. Al cierre del ejercicio 2020 se encontraban pendientes 138 acciones promovidas por OSE por un monto reclamado total de \$ 21.560.597.

5.8 Provisión beneficios al personal

	2021	2020
Provisión para aguinaldo	27.373.596	25.837.637
Provisión para licencia	728.503.348	669.443.840
Provisión quebrantos a liquidar	360.687	302.173
Provisión sistema de remuneración variable	314.798.742	290.153.500
Total	1.071.036.373	985.737.150

Previsión Sistema de Remuneración Variable (SRV)

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

5.9 Patrimonio neto

5.9.1 Aportes a capitalizar

	2021	2020
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	386.015.520	250.397.382
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	2.670.984.584	2.535.366.446

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

5.9.2 Reservas fiscales

No se constituyeron reservas fiscales en los ejercicios finalizados al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

5.9.3 Resultados acumulados

Durante el presente ejercicio el Grupo no ha efectuado distribución de utilidades.

5.9.4 Interés minoritario

Durante el presente ejercicio, ni durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020, Aguas de la Costa S.A no realizó distribución de dividendos.

5.10 Cuentas de orden

	2021	2020
Valores recibidos en garantía m/e	5.236.815.922	4.826.095.002
Cartas de crédito financiamiento interno	15.134.753	92.068.155
Valores depositados en garantía	-	371.198.545
Total	5.251.950.675	5.289.361.702

Nota 6- Información referente a partidas del estado de resultados

6.1 Detalle de los ingresos por su naturaleza

	2021	2020
Venta de agua potable		
Ingresos por venta de agua	8.880.382.632	8.152.958.718
Ingresos por cargos fijos	5.582.625.628	5.006.108.903
Total	14.463.008.260	13.159.067.620
Otros ingresos operativos		
Conexiones	225.033.215	212.501.777
Envío de facturas	283.751.933	258.290.125
Prolongaciones	43.449.753	44.287.347
Cortes	14.105.673	49.314.334
Servicio de incendio	12.340.332	14.668.277
Otros	76.685.896	96.669.361
Total	655.366.801	675.731.220
Otros ingresos diversos		
Donaciones	38.639.639	50.201.124
Ingresos por indemnizaciones	4.810.091	4.571.006
Diferencia de inventario	14.421.055	3.906.728
Ingresos prestación de información saneamiento	3.025.120	2.035.160
Comisiones	10.051.550	8.881.129
Diversos	39.764.963	50.994.485
Ingreso convenio Montes del Plata	70.437.098	140.337.176
Total	181.149.517	260.926.808

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 2021:

Gastos de personal	Costo de los servicios prestados	Gasto de administración y ventas	Totales
Sueldo básico	389.054.306	575.219.004	964.273.310
Compensaciones fijas	320.810.147	474.319.627	795.129.774
Otras partidas remuneratorias	632.783.664	935.574.246	1.568.357.910
Gastos de alimentación	252.984.572	374.039.129	627.023.701
Cargas sociales	145.590.379	215.256.204	360.846.583
Aguinaldo	123.743.146	182.954.945	306.698.091
Licencias	32.900.380	48.643.398	81.543.778
Total	1.897.866.594	2.806.006.553	4.703.873.147

Servicios contratados	Costo de los servicios prestados	Gasto de administración y ventas	Totales
Otros servicios contratados	465.964.864	900.580.668	1.366.545.532
Servicios contratados de funcionamiento	355.339.103	686.771.797	1.042.110.900
Gastos de transporte	141.670.338	273.809.416	415.479.754
Reparación y mantenimiento de bienes de uso	128.414.316	248.189.208	376.603.524
Arrendamientos	70.696.842	136.637.360	207.334.202
Servicios básicos	51.572.579	99.675.472	151.248.051
Publicidad y propaganda	455.635	880.616	1.336.251
Asesoramiento	33.021.381	63.821.158	96.842.539
Total	1.247.135.058	2.410.365.695	3.657.500.753

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	600.424.798	984.718.819
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	2.802.354.602	4.601.847.199

Servicios contratados	Costo de los servicios prestados	Gasto de administración y ventas	Totales
Otros servicios contratados	492.864.015	1.006.113.099	1.498.977.114
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	2.421.831.791	3.609.710.239

Nota 7- Posición en moneda extranjera

	Moneda de origen					Total equiv.	
	US\$	Euros	Inidades indexada	UP	Libras inglesas	UR	\$
ACTIVO							
Activo Corriente							
Disponibilidades	10.959.896	11.591					490.438.257
Créditos por ventas	49.431						2.209.319
Otros créditos	427.537	643			37.105		21.378.285
Total Activo Corriente	11.436.864	12.234	-		37.105	-	514.025.860
TOTAL ACTIVO	11.436.864	12.234	-		37.105	-	514.025.860
Pasivo							
Pasivo corriente							
Deudas comerciales	-7.679.338	-264.367				-315.881	-787.552.997
Deudas diversas	-203.088	-617				-100	-9.244.630
Deudas financieras	-18.275.238		-142.870.755		-16.990.481		-1.575.876.505
Total pasivo corriente	-26.157.664	-264.984	-142.870.755		-16.990.481	-	-2.372.674.131
Deudas financieras	-198.024.117		-1.241.428.441		-226.635.286		-15.547.317.915
Total pasivo no corriente	-198.024.117	-	-1.241.428.441		-226.635.286	-	-15.547.317.915
TOTAL PASIVO	-224.181.781	-264.984	-1.384.299.196		-243.625.767	-	-17.919.992.046
POSICIÓN NETA PASIVA	-212.744.917	-252.750	-1.384.299.196		-243.625.767	37.105	-17.405.966.186

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	6.094.307	327.248					275.064.369
Créditos por ventas	246.979						10.457.084
Otros créditos	99.394	77			37.105		6.351.623
Total Activo Corriente	6.440.680	327.325	-		37.105	-	291.873.076
TOTAL ACTIVO	6.440.680	327.325	-		37.105	-	291.873.076
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	(224.476.760)	178.571	(1.509.152.949)	(249.862.386)	37.105	(249.189)	(17.338.750.636)

Nota 8- Políticas de gestión del riesgo

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

8.1 Gestión de la estructura de financiamiento

El Grupo gestiona su estructura de financiamiento con el propósito de continuar como una empresa en marcha, optimizando el equilibrio entre deuda y patrimonio, asegurando el retorno requerido a sus partes interesadas. La estructura de financiamiento se conforma por préstamos bancarios revelados en la Nota 5.7, capital aportado por el Estado, reservas y resultados acumulados sin distribuir, revelados en el Estado de evolución del patrimonio.

La Dirección monitorea periódicamente la estructura de financiamiento. Como parte de su revisión, considera el

costo del financiamiento y los riesgos asociados con cada tipo de financiamiento.

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

	2021	2020
Deuda (i)	17.198.176.884	17.302.700.297
Efectivo y equivalentes	(1.315.738.396)	(1.309.530.458)
Deuda neta	15.882.438.488	15.993.169.839
Patrimonio (ii)	45.945.431.870	42.204.763.479
Deuda neta sobre patrimonio	35%	38%

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

8.2 Riesgo de mercado

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

8.2.1 Riesgo de tipo de cambio

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

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

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

La siguiente tabla muestra la sensibilidad de la posición financiera en moneda extranjera del Grupo, en caso de: escenario 1 apreciación del 4,35 %, escenario 2 devaluación del 3,34 %, escenario 3 devaluación del 7,86 %, del tipo de cambio del peso uruguayo frente al dólar. Las tasas de sensibilidad consideradas, corresponden al resultado de las encuestas que realiza el Banco Central del Uruguay a analistas económicos y son tomadas por la Dirección del Grupo como base razonable para el análisis de los riesgos financieros derivados de cambios en la cotización de las monedas extranjeras. En particular, las tasas consideradas de devaluación del peso uruguayo frente al dólar, corresponden al tipo de cambio mínimo, promedio y máximo esperado, respectivamente.

	Ganancia	Pérdida
Escenario 1:	426.025.565	
Escenario 2:	-	327.459.239
Escenario 3:	-	769.912.524

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

El Grupo se encuentra expuesto 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 6,21 % o Escenario 2 inflación del 7,75%.

Las tasas de sensibilidad consideradas, corresponden al resultado de las encuestas que realiza el Banco Central del Uruguay a analistas económicos y son tomadas por la Dirección del Grupo como base razonable para el análisis de los riesgos financieros derivados de cambios en el valor de la UI. En particular, las tasas consideradas corresponden a la inflación mínima y máxima esperada respectivamente.

	Ganancia	Pérdida
Escenario 1:	-	436.437.108
Escenario 2:	-	544.667.888

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.

	31/12/2021	31/12/2020
Moneda Local	43%	44%
Moneda Extranjera	57%	56%
	100%	100%

8.2.2 Riesgo de cambios en las tasas de interés

El Grupo se encuentra expuesto al riesgo de tasa de interés dado que el mismo ha contraído préstamos a tasa fija y variable. El riesgo es administrado por el Grupo 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 31/12/21. Se tomaron en cuenta dos escenarios con fluctuaciones de la tasa de referencia (Libor). Un escenario pesimista moderado, con un aumento en la tasa de referencia (1,02184% a 6 meses y 0,8466% a 3 meses), y otro pesimista, con un aumento en dicha tasa (2,07074% a 6 meses y 1,37232% 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 \$	Incremento \$
Escenario de incremento de tasas (pesimismo moderado)		31.488.895
Escenario de incremento de tasas (pesimista)		68.356.751

8.2.3 Riesgo de liquidez

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

Cuadros de vencimientos de activos y pasivos financieros

El cuadro que se presenta a continuación detalla los flujos de fondos necesarios para atender el servicio financiero generado por el stock de deuda al 31/12/21, 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	21.539.528	165.714.622	890.456.065	3.063.364.989	6.650.108.917	10.791.184.121
Deudas financieras a tasa variable	76.843.514	201.194.825	669.184.114	3.221.039.197	5.410.164.272	9.578.425.922
Total	98.383.042	366.909.446	1.559.640.179	6.284.404.186	12.060.273.189	20.369.610.043

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

	31/12/2021	31/12/2020
Corriente	9%	9%
No corriente	91%	91%
Total	100%	100%

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

8.2.4 Riesgo crediticio

El riesgo crediticio consiste en el riesgo de que la contraparte del crédito incumpla con sus obligaciones resultando una pérdida para el Grupo. Los principales activos financieros del Grupo 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 Grupo son emitidos por el Estado uruguayo.

El riesgo crediticio del Grupo atribuible a sus cuentas por cobrar es reducido debido a la diversificación de su cartera de 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 2021:

Saldos	Entidades controladas por el Estado (gobierno central y entes)
Disponibilidades	1.271.154.584
Cuentas comerciales a cobrar	358.149.262
Otras cuentas a cobrar	
Cuentas comerciales a pagar	102.464.051
Deudas financieras	935.839.541
Otras cuentas a pagar	240.473.145

Transacciones	Entidades controladas por el Estado (gobierno central y entes)
Venta de agua y servicio de alcantarillado	2.179.194.469
Asistencia Técnica	-
Venta de UPAS	-
Compra de servicios y suministros	2.154.503.325
Intereses perdidos	55.222.217
Intereses ganados (colocaciones)	4.494.900
Distribución de Dividendos	-

El total de remuneraciones percibidas por el personal clave y directores asciende a \$ 6.488.122 para el 2021.

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.

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
2021	3.830	12	78
2020	3.819	49	80
2019	4.222	5	99
2018	4.124	8	80
2017	4.271	9	91

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 ingresarán 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

	2021			Total
	Agua Potable	Alcantarillado	Otros	
Ingresos de explotación	14.404.765.026	2.711.049.595	10.089.517	17.125.904.138
Costos de explotación	(11.119.648.449)	(2.498.651.397)	(6.166.342)	(13.624.466.188)
Resultado de explotación	3.285.116.577	212.398.198	3.923.175	3.501.437.950
Ingresos financieros	486.357.527	83.904.444	(1.568.427)	568.693.544
Costos financieros	(1.433.090.188)	(237.113.365)	(136.526)	(1.670.340.078)
Resultado financiero	(946.732.661)	(153.208.921)	(1.704.953)	(1.101.646.534)
Otros resultados	1.190.960.157	200.216.313		1.391.176.470
Resultado neto	3.529.344.074	259.405.590	2.218.222	3.790.967.887

	2020			
	Agua Potable	Alcantarillado	Otros	Total
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)	(6.072.113)	(14.256.604.511)
Resultado de explotación	1.455.557.411	(52.781.344)	(5.890.554)	1.396.885.512
Ingresos financieros	764.794.056	128.977.092	8.438.853	902.210.000
Costos financieros	(2.271.920.362)	(366.870.572)	(107.840)	(2.638.898.775)
Resultado financiero	(1.507.126.307)	(237.893.480)	8.331.013	(1.736.688.774)
Otros resultados	637.367.858	102.646.735	(47.569)	739.967.024
Resultado neto	585.798.962	(188.028.090)	2.392.890	400.163.763

* 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.

10.4 Ingresos totales del Grupo:

	2021
Ingresos por venta de agua potable	14.463.008.260
Ingresos por servicios de alcantarillado	2.682.975.101
Otros ingresos operativos	655.366.801
Bonificación asentamientos	-259.830.215
Bonificación MIDES	-236.056.050
Bonificación COVID	-21.513.997
Bonificación comercial	-158.045.762
Total Ingresos de explotación	17.125.904.138
Intereses ganados	59.212.210
Otros ingresos financieros	314.105.172
Total Ingresos financieros	373.317.382
Ingresos diversos	181.149.517
Total Ingresos diversos	181.149.517

10.5 Información respecto a impuestos pagados en el ejercicio 2021

Impuesto al Patrimonio	719.259.816
IRAE	170.080
IVA	957.308.477
Tasa del Tribunal de Cuentas	2.611.321
Tasa URSEA	33.984.042
Tasa Financiamiento del Sistema Postal Universal	58.515.273

Pagos efectuados en enero 2022 con cargo 2021:

IP anticipo 12/2021	61.115.075
IRAE anticipo 12/2021	14.280
IVA 12/2021	91.335.241
Tasa URSEA 12/2021	3.108.022
Tasa Finan. Sistema Postal Universal 12/2021	5.138.144

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	201.296,37	201.296,37
Vicepresidente		1	165.135,24	165.135,24
Director		1	165.135,24	165.135,24
Gerente General		1	309.439,98	309.439,98
Gerente General UGD		1	94.608,11	94.608,11
Subgerente General	18	2	247.928,07	495.856,14
Gerente	17	26	222.953,02	5.796.778,52
Gerente UGD		2	196.859,73	393.719,46
Gerente UGD		2	184.897,86	369.795,72
Subgerente	16	31	180.679,81	5.601.074,11

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