

Estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2009

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	2009	2008		Notas	2009	2008
ACTIVO				PASIVO			
Activo corriente				Pasivo corriente			
Disponibilidades				Deudas comerciales			
Caja y bancos	3	763.297.341	806.313.074	Proveedores por Importaciones		2.796.859	35.968.683
Inversiones temporarias				Proveedores locales		1.233.082.918	966.246.108
Depósitos a plazo fijo		20.246	26.599			<u>1.235.879.777</u>	<u>1.002.214.791</u>
Letras de regulación monetaria		295.857.131	78.832.209	Deudas financieras			
		<u>295.877.377</u>	<u>78.858.808</u>	Préstamos	9	439.460.346	342.546.946
Créditos por ventas				Intereses a vencer		<u>(23.419.726)</u>	<u>(30.386.437)</u>
Deudores por ventas y servicios	4	2.921.791.791	3.001.249.721			416.040.620	312.160.509
Servicios prestados no facturados		217.649.937	301.961.876	Deudas diversas			
Previsión deudores incobrables		<u>(2.241.285.088)</u>	<u>(2.344.271.229)</u>	Haberes del personal		125.973.417	96.092.739
		898.156.640	958.940.368	Cargas sociales a pagar		65.831.877	49.035.921
Otros créditos				Provisiones beneficios al personal	10	440.553.450	370.859.995
Anticipos a proveedores		494.933.171	154.195.064	Acreedores por convenio		-	365.714
Anticipos al personal		6.803.532	6.314.035	Acreedores fiscales	15	693.405.770	743.006.976
Dividendos a cobrar		800	5.776.302	Otras deudas		<u>30.981.925</u>	<u>21.594.411</u>
Diversos		751.584.603	778.375.528			1.356.746.439	1.280.955.756
Previsión deudores incobrables		<u>(24.095.781)</u>	<u>(25.517.910)</u>	Previsiones			
		1.229.226.325	919.143.019	Previsión para contingencias	11	157.565.176	203.648.579
Bienes de cambio				Total pasivo corriente			
Materiales en almacenes		534.624.946	542.800.194			<u>3.166.232.012</u>	<u>2.798.979.635</u>
Importaciones en trámite		203.400.215	200.013.982	Pasivo no corriente			
		<u>738.025.161</u>	<u>742.814.176</u>	Deudas Comerciales		-	40.702.555
Total activo corriente				Proveedores locales			
		<u>3.924.582.844</u>	<u>3.506.069.445</u>	Deudas financieras			
Activo no corriente				Préstamos	9	2.103.373.558	2.048.595.872
Bienes de uso				Deudas diversas			
Bienes de uso - neto	Anexo 5	26.624.252.529	25.936.232.956	Provisiones beneficios al personal	10	61.091.888	158.233.050
Inversiones	6			Total pasivo no corriente			
Inversión al valor patrimonial		87.767.031	89.468.095			<u>2.164.465.446</u>	<u>2.247.531.477</u>
Valor Llave		42.582.065	45.086.893	Total pasivo			
		<u>130.349.096</u>	<u>134.554.988</u>			<u>5.330.697.458</u>	<u>5.046.511.112</u>
Otros Créditos				PATRIMONIO			
Impuesto diferido	16	579.539.970	264.988.258	Capital y aportes recibidos	12	1.839.010.001	1.817.486.201
Diversos		-	-	Ajustes al patrimonio			
		579.539.970	264.988.258	Reexpresiones contables		19.784.207.340	19.784.174.293
		27.334.141.595		Reservas		1.035.373.080	1.023.770.035
Total activo no corriente				Resultados acumulados			
		<u>27.334.141.595</u>	<u>26.335.776.202</u>	Resultados de ejercicios anteriores		2.158.585.582	1.237.545.936
Total activo				Resultado del ejercicio		1.110.850.978	932.358.070
		<u>31.258.724.439</u>	<u>29.841.845.647</u>			<u>3.269.436.560</u>	<u>2.169.904.006</u>
Cuentas de Orden				Total patrimonio			
	20	2.174.873.181	2.433.637.811			<u>25.928.026.981</u>	<u>24.795.334.535</u>
				Total pasivo y patrimonio			
						<u>31.258.724.439</u>	<u>29.841.845.647</u>

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


Cr. Gustavo Goeckler
Sub Gerente Financiero


Cra. Liliana Camarotta
Sub Gerente Contable


Ing. Danilo Ríos
Gerente General


Dr. Daoiz Uriarte
Secretario General

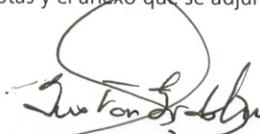

Ing. Carlos Colacce
Presidente

Estado de resultados por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2009

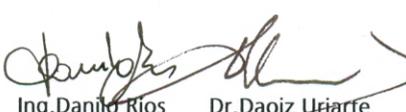
(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	2009	2008
INGRESOS OPERATIVOS			
Ingresos por venta de agua potable		5,318,304,145	4,801,090,796
Ingresos por servicios de alcantarillado		634,609,420	603,953,657
Otros ingresos operativos	13	81,963,275	127,710,138
Ingresos operativos UPAS		1,311,375	6,337,220
		<u>6,036,188,215</u>	<u>5,539,091,811</u>
COSTO DE LOS SERVICIOS PRESTADOS			
Gastos de personal		(653,524,930)	(815,268,136)
Energía y fluidos		(534,420,626)	(483,086,700)
Materiales y suministros		(401,101,734)	(343,049,906)
Servicios contratados		(235,773,354)	(300,333,646)
Amortizaciones y bajas		(732,571,883)	(848,131,580)
Otros		(402,063,388)	(82,318,197)
		<u>(2,959,455,915)</u>	<u>(2,872,188,165)</u>
RESULTADO BRUTO		<u>3,076,732,300</u>	<u>2,666,903,646</u>
Gastos de administración y ventas			
Gastos de personal		(1,189,886,553)	(781,726,849)
Energía y fluidos		(46,975,459)	(15,082,554)
Materiales y suministros		(120,623,555)	(73,500,231)
Servicios contratados		(723,254,120)	(426,935,095)
Amortizaciones y bajas		(210,044,025)	(41,565,678)
Otros		(384,486,701)	(368,454,149)
		<u>(2,675,270,413)</u>	<u>(1,707,264,556)</u>
Resultados diversos			
Otros ingresos diversos		60,736,922	29,827,051
Amortización valor llave	6	(2,504,828)	415,510,625
Otros gastos diversos		(4,612,038)	(62,586,722)
		<u>53,620,056</u>	<u>382,750,954</u>
Resultados financieros			
Intereses ganados		48,798,809	23,467,252
Otros ingresos financieros	14	119,129,420	123,708,588
Diferencias de cambio		636,330,557	(131,328,293)
Intereses perdidos		(73,655,949)	(86,882,395)
Producido inversión Aguas de la Costa	6	8,165,559	10,696,802
Gastos financieros	14	(5,733,282)	(21,016,967)
Resultado por desvalorización monetaria		(49,053,381)	(45,859,580)
		<u>683,981,733</u>	<u>(127,214,593)</u>
Resultado antes de impuestos		<u>1,139,063,676</u>	<u>1,215,175,451</u>
Impuesto a la renta	16	(28,212,698)	(282,817,381)
RESULTADO DEL EJERCICIO		<u>1,110,850,978</u>	<u>932,358,070</u>

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


Cr. Gustavo Goeckler
Sub Gerente Financiero


Cra. Liliana Camarotta
Sub Gerente Contable


Ing. Danilo Rios
Gerente General


Dr. Daoiz Uriarte
Secretario General


Ing. Carlos Colacce
Presidente

Estado de flujo de efectivo por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2009

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	2009	2008
Flujo de efectivo relacionado con actividades operativas		
Resultado del ejercicio	1,110,850,978	932,358,070
<i>Ajustes</i>		
Amortizaciones	949,823,608	898,281,506
Activación de amortizaciones	(7,207,700)	(8,584,249)
Amortización valor llave	2,504,828	(415,510,625)
Resultado por inversión Aguas de la Costa	(8,165,559)	(10,696,802)
RDM y diferencia de cambio real de disponibilidades	13,659,819	7,645,700
RDM rubros no operativos	(11,267,884)	(10,019,396)
Ingresos devengados no facturados	(33,005,566)	10,514,280
Impuesto diferido	(314,551,712)	18,676,434
Impuestos a la renta e Impuesto al patrimonio	586,795,156	467,900,892
Deudores incobrables	58,575,771	81,462,124
Diferencia de cambio real de deudas financieras	(696,908,325)	121,532,623
Intereses de préstamos	73,655,949	86,882,395
Resultado de operaciones antes de cambios en los rubros operativos	1,724,759,363	2,180,442,952
<i>Variaciones de rubros operativos</i>		
Créditos por ventas	59,309,304	(231,332,874)
Otros créditos	(334,179,087)	133,946,104
Bienes de cambio	4,789,015	(154,232,260)
Deudas comerciales	192,962,431	430,190,478
Deudas diversas	(642,961,157)	(446,246,041)
Efectivo proveniente de actividades operativas	1,004,679,869	1,912,768,358
Flujo de efectivo relacionado con actividades de inversión		
Cobranza de dividendos	15,934,261	11,065,937
Incorporación neta de activo fijo	(1,636,410,952)	(1,506,663,596)
Efectivo aplicado a actividades de inversión	(1,620,476,691)	(1,495,597,659)
Flujo de efectivo relacionado con actividades de financiamiento		
Aportes tuberías económicas	20,962,040	6,434,597
Otros aportes	587,264	2,091,644
Pagos de Intereses	(78,081,064)	(96,037,608)
Cancelación neta de deudas financieras	859,991,237	(24,893,753)
Efectivo aplicado a actividades de financiamiento	803,459,477	(112,405,120)
Variación neta de disponibilidades	187,662,655	304,765,579
Efectivo y equivalentes al inicio del ejercicio	885,171,882	588,052,003
Fondos asociados al mantenimiento de efectivo y equivalentes	(13,659,819)	(7,645,700)
Efectivo y equivalentes al cierre del ejercicio	1,059,174,718	885,171,882

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



Cr. Gustavo Goeckler
Sub Gerente Financiero



Cra. Liliana Camarotta
Sub Gerente Contable



Ing. Danilo Rios
Gerente General



Dr. Daoiz Uriarte
Secretario General

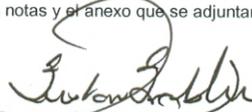


Ing. Carlos Colacce
Presidente

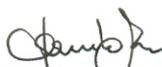
Estado de evolución del patrimonio
por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2009
(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Capital	Ajustes al patrimonio	Reservas	Resultados acumulados	Patrimonio total
Capital	1.809.265.049				1.809.265.049
Reserva por exoneración art. 447 Ley 15.903			900.698.511		900.698.511
Reserva por autoseguro			5.451.707		5.451.707
Resultados no asignados				1.361.888.226	1.361.888.226
Reexpresiones contables		19.776.929.889			19.776.929.889
Saldos iniciales al 1° de enero de 2008	1.809.265.049	19.776.929.889	906.150.218	1.361.888.226	23.854.233.382
Movimientos en Aguas de la costa		(2.591)		219.429	216.838
Capitalizaciones Reserva por exoneración art. 447 Ley 15.903		6.941.902	117.619.817	(124.561.719)	-
Aportes	8.221.152	305.093			8.526.245
Resultado del ejercicio				932.358.070	932.358.070
Reexpresiones contables					-
Saldos al 31 de de diciembre de 2008	1.817.486.201	19.784.174.293	1.023.770.035	2.169.904.006	24.795.334.535
Movimientos en Aguas de la costa		7.543		284.621	292.164
Capitalizaciones Reserva por exoneración art. 447 Ley 15.903			11.603.045	(11.603.045)	-
Aportes	21.523.800	25.504			21.549.304
Resultado del ejercicio				1.110.850.978	1.110.850.978
Capital	1.839.010.001				1.839.010.001
Reserva por exoneración art. 447 Ley 15.903			1.029.921.373		1.029.921.373
Reserva por autoseguro			5.451.707		5.451.707
Resultados no asignados				3.269.436.560	3.269.436.560
Reexpresiones contables		19.784.207.340			19.784.207.340
Saldos al 31 de de diciembre de 2009	1.839.010.001	19.784.207.340	1.035.373.080	3.269.436.560	25.928.026.981

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


Cr. Gustavo Goeckler
Sub Gerente Financiero


Cra. Lilliana Camarotta
Sub Gerente Contable


Ing. Dante Rios
Gerente General


Dr. Daoiz Uriarte
Secretario General


Ing. Carlos Colacce
Presidente

**Cuadro de Bienes de Uso - Amortizaciones
EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2008**

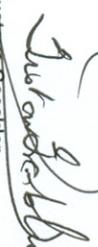
Anexo

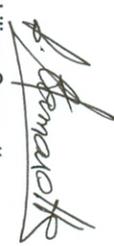
Bienes en explotación	Rubro	Valores al principio del ejercicio	Aumentos	Disminuciones	Transferencias y Ajustes(2)	Valores al cierre del ejercicio	Acumuladas al inicio del ejercicio	Bajas del ejercicio	Amortización del ejercicio	Transferencias y Ajustes(2)	Acumuladas al cierre del ejercicio	Valores netos
Usinas y plantas		6.189.037.820	86.884.476	-6.788.927	(15.705.276)	6.253.428.093	2.067.790.599	6.548.634	138.027.707	(5.085.691)	2.194.183.981	4.059.244.112
Perforaciones y captaciones		1.389.947.954	5.577.901	-1.515.721	469.864	1.394.479.998	578.882.954	1.571.354	52.546.023	562.926	630.420.549	764.059.449
Recalques de agua		467.370.271	17.789.114	-1.143.949	12.983.803	496.999.239	193.779.767	-	11.373.419	4.133.580	209.286.766	287.712.473
Bienes de distribución		418.709.853	12.832.076	-2.949.502	1.859.782	430.452.209	167.550.453	2.895.942	12.859.928	-342.053	177.172.386	253.279.823
Tuberías		16.201.822.908	288.292.591	-	-	16.490.115.499	7.296.586.951	-	321.953.313	-	7.618.540.264	8.871.575.235
Conexiones de agua		4.156.526.887	84.607.722	-	-	4.241.134.609	2.724.477.782	-	97.142.732	-	2.821.620.494	1.419.514.115
Medidores		863.276.168	65.336.213	-12.778.527	-	915.833.854	718.181.124	12.769.261	43.386.922	-	748.798.785	167.035.069
Depósitos reg y distribución		1.458.241.126	3.797.686	-8.027.087	-	1.454.011.725	816.709.702	5.830.868	24.229.873	-	835.108.707	618.903.018
Colectores		3.356.395.550	727.486.042	-	416.532	4.084.297.124	1.241.607.181	-	79.308.429	-	1.320.915.610	2.763.381.514
Conexiones de desagüe		742.548.706	39.383.076	-	-	781.931.782	280.402.186	-	19.409.411	-	299.811.597	482.120.185
Estaciones de depuración		1.643.231.730	387.420.187	-52.166	-	2.030.699.123	262.791.580	65.375	30.882.921	25.716	293.634.842	1.737.064.281
Recalques de aguas servidas		218.480.716	20.026.696	-74.419	-522.974	237.910.019	25.328.575	18.371	8.927.456	-49.117	34.188.543	203.721.476
Bienes de administración		1.296.298.073	42.460.914	-16.769.198	398.897	1.322.388.686	638.079.483	15.977.430	46.751.593	754.638	669.608.284	652.780.402
Unidades de transporte		339.410.679	4.650.927	-380.467	-	343.681.139	241.607.189	161.640	11.481.780	-	252.927.329	90.753.810
Sub-total		38.741.298.441	1.786.544.621	-50.479.963	-	40.477.363.099	17.253.775.506	45.838.875	898.281.507	-1	18.106.218.137	22.371.144.962
Aj. Activación Amort. (1)		-	-	-	-	-	-	-	(8.584.249)	8.584.249	-	-
TOTAL BS. EXPLOTACION		38.741.298.441	1.786.544.621	-50.479.963	-	40.477.363.099	17.253.775.506	45.838.875	889.697.258	8.584.248	18.106.218.137	22.371.144.962
Inversiones en Curso		3.648.772.071	1.464.300.903	-1.726.348.643	-	3.386.724.331	-	-	-	-	-	3.386.724.331
Obras Mevir a capitalizar(3)		182.971.613	9.415.682	-14.023.632	-	178.363.663	-	-	-	-	-	178.363.663
TOTAL INV.CURSO-MEVIR		3.831.743.684	1.473.716.585	-1.740.372.275	-	3.565.087.994	-	-	-	-	-	3.565.087.994
TOTAL		42.573.042.125	3.260.261.206	-1.790.852.238	-	44.042.451.093	17.253.775.506	45.838.875	889.697.258	8.584.248	18.106.218.137	25.936.232.956

(1) Se expone en forma separada el ajuste por la incorporación al costo de las obras de la amortización de los bienes afectados a las distintas Unidades Ejecutoras

(2) Ajustes al Activo y a la Amort.Ac.: corresponden a cambios en los saldos iniciales de UGD

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


C. Gestavo Goeckler
Sub Gerente Financiero


Cra. Liliana Camarotta
Sub Gerente Contable


Ing. Danilo Rios
Gerente General


Dr. Daquiz Uriarte
Secretario General


Ing. Carlos Colacce
Presidente

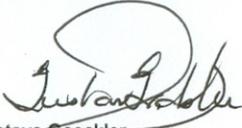
Cuadro de Bienes de Uso - Amortizaciones
EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

Rubro	Valores al principio del ejercicio	Aumentos	Disminuciones	Transferencias y Ajustes(2)	Valores al cierre del ejercicio	Acumuladas al inicio del ejercicio	Bajas del ejercicio	Amortización del ejercicio	Transferencias y Ajustes(2)	Acumuladas al cierre del ejercicio	Valores netos
Bienes en explotación											
Bienes de uso general											
Terrenos	880.439.442	22.228.991	-	-	902.668.433	-	-	-	-	-	902.668.433
Edificios, Construcciones y Mejoras	9.562.859.890	147.015.812	-	-	9.709.875.702	3.452.549.606	-	193.236.838	-	3.645.786.444	6.064.089.258
Mobiliario y Equipamiento de Oficina	115.674.276	24.923.063	-50.013	-	140.547.326	79.297.168	30.647	5.776.316	-	85.042.837	55.504.489
Equipos de Transporte	318.053.310	1.260.331	-	-	319.313.641	229.604.562	-	11.686.011	-	241.290.573	78.023.068
Maquinarias y Herramientas Mayores	263.717.269	7.982.345	-	-	271.699.614	141.377.420	-	11.830.958	-	153.208.378	118.491.236
Otros											
Otros-Equip.de Procesamiento de Info	360.496.161	82.449.732	-21.749	-	442.924.144	284.097.658	21.749	22.856.192	-	306.932.101	135.992.043
Otros-Equip.de Bombeos	596.251.458	6.608.913	-70.228	-	602.790.143	336.470.375	12.024	33.854.206	-	370.312.557	232.477.586
Otros -Equipos de Laboratorios	46.516.023	3.540.521	-8.587	-	50.047.957	27.220.248	7.728	3.217.293	-	30.429.813	19.618.144
Otros -Equipos Varios	617.783.248	4.553.987	-220.517	-	622.116.718	238.116.501	158.203	22.469.400	-	260.427.698	361.689.020
Instalaciones específicas											
Instalaciones específicas Perforaciones	1.143.134.232	13.887.137	-	-	1.157.021.369	464.603.491	-	42.533.484	-	507.136.975	649.884.394
Instalaciones específicas- Tuberías	16.531.118.082	539.480.059	-	-	17.070.598.141	7.663.385.179	-	336.363.059	-	7.999.748.238	9.070.849.903
Instalac. espec.- Conex de agua y Postes	4.242.967.399	6.728.616	-	-	4.249.696.015	2.820.370.041	-	99.311.666	-	2.919.681.707	1.330.014.308
Instalaciones específicas- Medidores	923.130.810	46.798.684	-6.197.105	-	963.732.389	751.678.977	6.180.790	37.831.898	-	783.330.085	180.402.304
Instalaciones específicas- Colectores	4.093.766.156	96.097.601	-	-	4.189.863.757	1.317.986.825	-	108.371.638	-	1.426.358.463	2.763.505.294
Instalaciones específicas- Conex.desague	781.455.343	13.087.592	-	-	794.542.935	299.460.086	-	20.484.649	-	319.944.735	474.598.200
Sub-total	40.477.363.099	1.016.643.384	-6.568.199	-	41.487.438.284	18.106.218.137	6.411.141	949.823.608	-	19.049.630.604	22.437.807.681
Aj. Activacion Amort. (1)	-	-	-	-	-	-	-	-7.207.700	7.207.700	-	-
TOTAL BS .EXPLOTACION	40.477.363.099	1.016.643.384	-6.568.199	-	41.487.438.284	18.106.218.137	6.411.141	942.615.908	7.207.700	19.049.630.604	22.437.807.681
Inversiones en Curso	3.386.724.331	1.596.432.773	-981.828.238	-2.900.036	3.998.428.830	-	-	-	-	-	3.998.428.830
Obras Mevir a capitalizar(3)	178.363.663	15.605.818	-5.953.579	116	188.016.018	-	-	-	-	-	188.016.018
TOTAL INV.CURSO-MEVIR	3.565.087.994	1.612.038.591	-987.781.817	-2.899.920	4.186.444.848	-	-	-	-	-	4.186.444.848
TOTAL	44.042.451.093	2.628.681.975	-994.350.016	-2.899.920	45.673.883.132	18.106.218.137	6.411.141	942.615.908	7.207.700	19.049.630.604	26.624.252.529

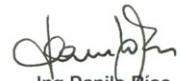
(1) Se expone en forma separada el ajuste por la incorporación al costo de las obras de la amortización de los bienes afectados a las distintas Unidades Ejecutoras

(2) Ajustes al Activo y a la Amort.Ac. : corresponden a cambios en los saldos iniciales de UGD

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


 Cr. Gustavo Goeckler
 Sub Gerente Financiero


 Cra. Liliana Camarotta
 Sub Gerente Contable


 Ing. Danilo Ríos
 Gerente General


 Dr. Daoiz Uriarte
 Secretario General


 Ing. Carlos Colacce
 Presidente

Notas a los estados contables correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2009

Nota 1 - Información básica sobre la empresa

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

Cometidos y facultades:

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

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

La orientación del Ente 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

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

En el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2009, se fijó un incremento tarifario del 8% vigente a partir del 1° de febrero de 2009 (en el ejercicio 2008 se fijó un incremento tarifario del 3% vigente a partir del 1° de febrero de 2008)

Principales efectos de la Reforma Tributaria para OSE

- Tributación sobre la renta

Al entrar en vigencia la liquidación por IRAE (en sustitución del IRIC), la tasa de dicho tributo pasó del 30% al 25%.

La Reforma Tributaria prevé, para los ejercicios iniciados con anterioridad al 1° de julio de 2007, mantener las normas tributarias de liquidación propias de IRIC, correspondiendo la liquidación por IRAE a aquellas empresas con inicio de su ejercicio fiscal posterior a dicha fecha. Por lo tanto OSE, en el ejercicio 2007, liquidó sus resultados fiscales aplicando la normativa del IRIC. Desde el ejercicio 2008 se liquidó sus resultados fiscales aplicando normativa de IRAE.

Nota 2 - Principales políticas y prácticas contables aplicadas

Los principios contables más significativos aplicados en la formulación de los presentes estados contables son los siguientes:

2.1 Bases de preparación de los estados contables

A partir del ejercicio 2003, OSE presenta sus estados contables siguiendo las normas y criterios establecidos para las unidades contables del sector público por la Ordenanza No. 81 del Tribunal de Cuentas de la República. La Ordenanza N° 81 establece que las normas contables que deben aplicarse para la formulación y presentación de los estados contables son, por orden de prioridad, las siguientes:

- las establecidas por dicha Ordenanza y las que se dicten en el futuro por el Tribunal de Cuentas de la República,
- el Decreto 103/91 del 27 de febrero de 1991 y

- las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).

En consecuencia, los presentes estados contables fueron preparados en moneda nacional, expresados en moneda de poder adquisitivo del cierre de cada ejercicio, en base a un método de ajuste integral y se presentan en forma comparativa con el ejercicio anterior.

2.2 Criterio general de valuación

Los estados contables han sido preparados siguiendo, en general, el principio contable de costo histórico. Consecuentemente, activos, pasivos, ingresos y egresos son valuados a los importes en dinero efectivamente acordados en las transacciones que les han dado origen.

Los importes históricos han sido corregidos para reexpresarlos en moneda de poder adquisitivo de la fecha del cierre del ejercicio de acuerdo con los procedimientos detallados en los párrafos siguientes.

2.3 Corrección monetaria

Los estados contables han sido ajustados para reflejar la variación en el poder adquisitivo del peso uruguayo. Dicho ajuste ha sido realizado de acuerdo con la metodología indicada en la NIC 29.

En el ejercicio 2009 por la Ordenanza 81 como índice para la realización de dicho ajuste se ha utilizado el "Indicé de Precios al Consumo" (IPC) publicado por el Instituto Nacional de Estadística. Dicho índice tuvo un incremento de 5,9% en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2009 (un incremento del 6,43% durante el ejercicio 2008 correspondiente a IPPN)

Procedimientos utilizados

A efectos de reexpresar los valores originales en moneda de la fecha de cierre del ejercicio se han utilizado los siguientes procedimientos:

- Los activos y pasivos monetarios se muestran a valores nominales
Los activos y pasivos en moneda extranjera se encuentran valuados al tipo de cambio interbancario comprador vigente al 31 de diciembre de cada año.
- Los saldos en Unidades Reajustables se valúan al valor de ésta al 31 de diciembre de cada año dictado por el Banco Hipotecario del Uruguay.

Los tipos de cambio y el valor de la Unidad Reajutable vigentes al cierre de los ejercicios se presentan a continuación:

	2009	2008
Dólar	19,637	24,362
Euros	28,159	34,42
Unidad reajutable	432,32	379,45

- Los bienes de cambio fueron valuados siguiendo el criterio de anticuación, por antigüedad media, ajustados por la variación del Índice de Precios al Productor de Productos Nacionales desde su fecha de incorporación y hasta el 31 de diciembre de 2008 y por el Índice de Precios al consumo desde el 1° de enero de 2009 hasta la fecha de cierre de ejercicio.
- Los bienes de uso e inversiones en curso, a excepción de las inversiones MEVIR, fueron valuados a sus costos de adquisición ajustados por la variación del Índice de Precios al Productor de Productos Nacionales entre la fecha de su incorporación y el 31 de diciembre de 2008 y por la variación del Índice de Precios al Consumo desde el 1° de enero de 2009 hasta la fecha de cierre de ejercicio. Éstos se valúan a su costo histórico de adquisición, neto de amortizaciones acumuladas. La amortización de los bienes, es calculada linealmente a partir del ejercicio siguiente al de su incorporación, en base a la vida útil estimada de los mismos.

- Las inversiones en curso de MEVIR se contabilizan en unidades reajustables de la fecha de incorporación al Organismo. Al cierre de los respectivos ejercicios económicos están valuadas al importe de la unidad reajutable a dicha fecha.
- El resto de los rubros no monetarios, han sido ajustados considerando la variación del Índice de Precios al Productor de Productos Nacionales desde la fecha de la transacción original hasta el 31 de diciembre de 2008 y por la variación del Índice de Precios al Consumo desde el 1° de enero de 2009 hasta la fecha de cierre de ejercicio.
- Los aportes efectivos de fondos incluidos en Capital, aportes por Quinta Línea de Bombeo, Tuberías económicas, MEVIR y Reservas se muestran a valores históricos. La diferencia entre dichos valores y los que les correspondería como consecuencia de ajustar sus valores originales a moneda del cierre del ejercicio, se muestra en Ajustes al patrimonio (Reexpresiones contables).
- Los ingresos y egresos del Estado de Resultados se muestran reexpresados en moneda de cierre por la variación del Índice de Precios al Consumo desde su fecha de devengamiento. Los ingresos han sido computados en base al precio de venta de los servicios o bienes durante el ejercicio. El costo de ventas representa los importes que se han pagado o comprometido a pagar para adquirir o producir dichos servicios. Los gastos de administración y ventas y los resultados financieros susceptibles de ser imputados a períodos han sido computados siguiendo el principio de lo devengado.
- En Resultados financieros se incluye el resultado del ajuste por inflación "Resultado por desvalorización monetaria". Este surge de comparar el resultado del ejercicio calculado como la diferencia entre los valores del patrimonio al inicio menos el patrimonio al cierre, con la utilidad del ejercicio resultante de ajustar las restantes partidas del estado de resultados. Se integra fundamentalmente por el resultado proveniente del mantenimiento de pasivos monetarios durante el ejercicio.

Exposición

Todas las cifras incluidas en los estados contables, sus notas explicativas y anexos (incluidas las correspondientes al ejercicio 2008) se muestran expresadas en términos de poder adquisitivo del 31 de diciembre de 2009. En especial, los saldos iniciales en el Estado de Evolución del Patrimonio, en el Estado de Flujos de Efectivo y en el Cuadro de Bienes de Uso y Amortizaciones surgen de la reexpresión de los saldos finales al cierre del ejercicio anterior, en base a la variación en el ejercicio del índice antes referido.

Teniendo en consideración las opciones establecidas por el Decreto N° 103/91 y a efectos de contemplar la necesidad de mantener en los estados contables información referida a decisiones del Ente que pueden tener efecto de orden jurídico en relación a los rubros componentes del patrimonio, para expresar los mismos se han adoptado los siguientes criterios:

Capital integrado

Está expresado en los valores nominales de los aportes realizados que constan en las actas correspondientes.

Ajustes al patrimonio

Incluye la diferencia entre los valores de capital, aportes y reservas expresados en moneda de cierre del ejercicio y los valores nominales mostrados por las respectivas partidas.

Reservas

Corresponden a las constituidas en función de requerimientos fiscales y de decisiones institucionales y se expresan por los importes nominales.

Resultados acumulados

Incluye los resultados generados hasta el cierre del ejercicio, que no hayan sido objeto de asignación (distribución en efectivo, en especie, constitución de reservas, etc.) por parte del Directorio.

2.4 Concepto de Capital

Para la determinación del resultado la empresa adoptó el concepto de capital financiero.

2.5 Definición de Fondos

A los efectos de la elaboración del Estado Flujos de Efectivo, se ha considerado el concepto de fondos como efectivo y equivalentes (Disponibles e Inversiones temporarias.)

2.6 Estimaciones contables

La preparación de Estados Contables a una fecha determinada requiere que la gerencia de la Institución realice estimaciones y evaluaciones que afectan el monto de los activos y pasivos registrados y los activos y pasivos contingentes revelados a la fecha de emisión de los estados contables, como así también los ingresos y egresos registrados en cada ejercicio.

El Organismo ha efectuado diversas estimaciones y supuestos relativos a la valuación y presentación de los activos y pasivos a efectos de preparar los estados contables de acuerdo con normas contables adecuadas en Uruguay y la Ordenanza N° 81, tales como estimaciones relacionadas con la previsión para deudores incobrables, la vida útil de los bienes de uso y las provisiones para contingencias,

Los resultados reales futuros pueden diferir de las estimaciones y evaluaciones realizadas a la fecha de preparación de los presentes estados contables.

2.7 Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se definen como contratos que dan lugar simultáneamente a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o a un instrumento de capital en otra empresa. En el caso de OSE, los instrumentos financieros son los siguientes: caja y bancos, inversiones temporarias, cuentas por cobrar y pagar y créditos a largo plazo.

Los saldos que se presentan en disponibilidades, inversiones temporarias, cuentas por cobrar y pagar y créditos a largo plazo al 31 de diciembre de 2009 y 2008, no difieren significativamente de sus valores razonables de mercado. En las respectivas notas sobre políticas contables se revelan los criterios sobre el reconocimiento y valuación de estas partidas.

2.8 Principio de lo devengado

Los ingresos y gastos se reconocen en función del principio de lo devengado. Los ingresos han sido computados en base al precio de venta de los servicios efectivamente prestados en dicho período. El costo de ventas representa los importes que el Organismo ha pagado o comprometido pagar para adquirir dichas mercaderías, productos y servicios, más la variación de inventarios. Los gastos de administración y ventas y los resultados financieros susceptibles de ser imputados han sido computados siguiendo dicho criterio.

2.9 Estados contables – UGD

Los estados contables incluyen los saldos provenientes de UGD (Unidad de Gestión Desconcentrada). Esta unidad abarca las actividades que antes realizaba la empresa Uragua S.A., como resultado de lo que se indica en la Nota 1.

2.10 Permanencia de criterios contables

Los criterios aplicados en la valuación de activos y pasivos, así como también en la determinación del resultado de cada ejercicio, son coincidentes con los criterios aplicados en el ejercicio anterior.

2.11 Provisiones

Las provisiones que no se relacionan con activos específicos, fueron creadas para enfrentar riesgos relativos a la actividad de la empresa. Las provisiones se reconocen cuando la empresa tiene una obligación presente

legal o asumida como resultado de hechos pasados; es probable que se requiera una salida de recursos para cancelar la obligación y es posible estimar su monto confiablemente. Las previsiones son revisadas y ajustadas en cada periodo a efectos de reflejar las variaciones en las estimaciones.

2.12 Impuesto la renta

El gasto de impuestos representa la suma del impuesto corriente y el impuesto diferido.

El impuesto corriente a pagar se basa en la ganancia fiscal del año. La ganancia fiscal difiere de la ganancia neta del estado de resultados ya que excluye partidas de ingresos y gastos que son imponibles o deducibles en otros años, así como partidas que nunca serán imponibles o deducibles. Los pasivos corrientes de tipo fiscal, son valorados por las cantidades que se espera pagar a la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tipos impositivos que se hayan aprobado, o estén a punto de aprobarse, a la fecha del balance.

El impuesto diferido es el impuesto que se espera pagar o recuperar en base a las diferencias que existen entre el importe en libros de un activo o un pasivo, y el valor que constituye la base fiscal de los mismos. El impuesto diferido se registra de acuerdo al método del pasivo en el balance. Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen normalmente por toda diferencia temporaria imponible. Los activos por impuestos diferidos se reconocen siempre que sea probable que la empresa cuente con ganancias fiscales contra las que se puedan utilizar las diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión a la fecha de cada balance. La empresa debe reducir el importe del saldo del activo por impuestos diferidos, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente ganancia fiscal, en el futuro, como para permitir cargar contra la misma la totalidad o una parte, de los beneficios que comporta el activo por impuestos diferidos. Esta reducción deberá ser objeto de reversión, siempre que la empresa recupere la expectativa de suficiente ganancia fiscal futura, como para poder utilizar los saldos dados de baja.

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. El impuesto diferido es cargado o acreditado en el estado de resultados, excepto cuando está relacionado a partidas cargadas o acreditadas directamente al patrimonio, en cuyo caso el impuesto diferido también es tratado en el patrimonio.

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 empresa pretende liquidar el impuesto corriente de sus activos y pasivos sobre una base neta.

Adicionalmente, de acuerdo con lo establecido por la Norma Internacional de Contabilidad 12, el saldo por impuesto diferido, se presenta a su valor nominal, con independencia de que las reversiones de las diferencias ocurran en el largo plazo.

2.13 Impuesto al patrimonio

El "Impuesto al Patrimonio" se incluye en el Estado de Resultados dentro del capítulo "Otros" del rubro "Gastos de Administración y Ventas", y se ha calculado como el 1.5% del patrimonio fiscal estimado por el Organismo al cierre del ejercicio.

2.14 Aporte Tuberías Económicas

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 OSE. El costo histórico de los aportes del ejercicio, se muestra en el Estado de Evolución del Patrimonio en la columna "Aportes recibidos", y su ajuste por inflación está incluido en el capítulo reexpresiones contables de dicha columna.

2.15 Inversiones

La participación en otras sociedades se presenta considerando el método del valor patrimonial proporcional.

Nota 3 - Disponibilidades

El detalle de su composición es el siguiente:

	2009	2008
Caja	112.614.303	57.338.397
Bancos (*)	650.683.037	748.974.677
Total	763.297.341	806.313.074

(*) Al cierre del ejercicio, el Organismo mantenía aproximadamente US\$ 500.000 depositados en el Banco de la República Oriental del Uruguay como autoseguro para hacer frente a posibles siniestros en bienes de su propiedad.

Nota 4 - Créditos por ventas

4.1 Deudores por ventas y servicios

Incluye los siguientes conceptos:

	2009	2008
Deudores particulares	2.404.025.159	2.410.760.526
Deudores gobierno	517.766.632	590.489.195
Total	2.921.791.791	3.001.249.721

4.2 Servicios prestados no facturados

A fecha de cierre del ejercicio existen servicios prestados y aún no facturados. Por lo tanto, en este rubro, se incluyen los importes correspondientes al consumo de agua, alcantarillado y otros, devengados y no facturados a fecha de cierre de ejercicio. El importe que se ha estimado, asciende a las siguientes sumas:

	2009	2008
Deudores particulares a facturar	175.797.883	257.639.721
Deudores oficiales a facturar	41.852.054	44.322.155
Total	217.649.937	301.961.876

4.3 Deudores por leasing y comercialización de UPAS

La Administración ha firmado un convenio marco con el Comando General del Ejército el 19 de julio de 2001, a través del cual OSE suministra Plantas Potabilizadoras Transportables (UPAS). Dicho convenio surge como respuesta a la necesidad de Naciones Unidas de contar con agua potable para las Misiones de Paz.

4.4 Previsión para deudores incobrables

A efectos de considerar la pérdida derivada de la incobrabilidad de las cuentas a cobrar, se ha contabilizado una previsión para deudores incobrables. Para su cuantificación se ha considerado la antigüedad de las cuentas, así como el comportamiento histórico de los clientes.

El monto imputado a resultados del ejercicio 2009 para hacer frente a las posibles pérdidas por incobrables ascendió a \$ 58.575.771 (pesos uruguayos cincuenta y ocho millones quinientos setenta y cinco mil

setecientos setenta y uno), (\$ 81.462.124, pesos uruguayos ochenta y un millones cuatrocientos sesenta y dos mil ciento veinticuatro en el ejercicio 2008) los que se incluyen en "Gastos de Administración y Ventas – Otros".

Nota 5 - Bienes de uso

Los bienes de uso, valuados según se indica en la Nota 2, se discriminan en el Anexo en "Bienes en Explotación" con sus correspondientes amortizaciones acumuladas y en "Inversiones en Curso".

En el ejercicio 2009 se exponen dichos bienes de acuerdo a la agrupación establecida por el decreto 103/91 y no por agrupamiento funcional (estructura) como se hacía hasta el ejercicio 2008. Por tanto los correspondientes anexos recogen dichos criterios de contabilización.

Las amortizaciones se determinan linealmente en base a las vidas útiles estimadas de cada bien y se comienzan a computar a partir del ejercicio siguiente al de su incorporación sobre los respectivos valores ajustados por inflación deducidos los valores residuales.

Los gastos de mantenimiento y reparación se cargan al resultado del ejercicio.

Nota 6 - Inversión en Aguas de la Costa S.A.

El mes de setiembre de 2006, OSE celebró un acuerdo con Aguas de Barcelona S.A. accionista de Aguas de la Costa S.A. por el cual, el Organismo adquirió el 60% del capital accionario de esta última sociedad. Este acuerdo permite al Ente controlar a dicha sociedad y dar cumplimiento a lo establecido en la Reforma constitucional indicada en la nota 1.

La inversión fue contabilizada al Valor patrimonial proporcional a la fecha de la enajenación. Se ha estimado que el valor razonable de los activos y pasivos identificables de la sociedad a esa fecha no difieren sustancialmente de los respectivos valores contables. Al 31 de diciembre de 2009 el valor llave neto es de \$ 42.582.065. El importe amortizado durante el ejercicio 2009 fue de \$ 2.504.828.

Al cierre del ejercicio 2009 se contabilizó el resultado por inversión en dicha sociedad por un monto de \$ 8.165.559, (\$ 10.696.802 en el ejercicio 2008).

Nota 7 - Adquisición de Bienes a la Empresa Hidropres SRL

O.S.E., en su carácter de persona pública estatal, se encuentra regida por el principio de especialidad preceptuado por el Artículo 190° de la Constitución de la República, conforme al cual solamente debe enmarcar sus actividades, de acuerdo a los cometidos que la normativa legal le asigna, estableciendo el Artículo 47°, Numeral 2°, que el servicio público de saneamiento y el servicio público de abastecimiento de agua para el consumo humano serán prestados exclusiva y directamente por personas jurídicas estatales, En tal sentido, en cumplimiento de la obligación de asumir efectivamente la prestación de dicho servicio, la Administración procedió a comprar a Hidropres S.R.L, en su condición de única Empresa privada que brindaba el servicio de abastecimiento de agua potable en los balnearios Araminda y San Luis del Departamento de Canelones, a aproximadamente 965 usuarios,, los bienes afectados a la referida prestación , a los efectos de asegurar la continuidad del servicio, en forma ininterrumpida y con la calidad adecuada, en la zona.

Dicha enajenación fue documentada en Acuerdo suscrito entre ambas partes en octubre de 2009 mediante el cual la vendedora promete enajenar libre de toda obligación, impedimento y gravamen a esta Administración, quien en tal concepto promete adquirir los bienes y servicios que se detallan en el Anexo adjunto al citado Acuerdo, asumiendo de esta forma efectivamente la prestación del servicio de abastecimiento de agua potable en los balnearios Araminda y San Luis del Departamento de Canelones a partir del 15 de diciembre de 2009., fecha de la efectiva entrega e ingreso de dichos bienes al patrimonio de OSE.

La referida incorporación se encuentra incluida en el Estado de Situación Patrimonial de OSE al 31/12/2009, en el capítulo de Bienes de Uso, al valor contable neto de los bienes a fecha de adquisición, con la vida útil neta resultante, y expuesta en el correspondiente Cuadro de Bienes de Uso y Amortizaciones incorporando su valor al de los correspondientes bienes ya existentes en el activo fijo de OSE, por un monto total equivalente a U\$S 561.600.-

Nota 8 - Aporte MEVIR

Las obras construidas en el marco del "Convenio O.S.E.- MEVIR" de fecha 11 de agosto de 1994, ejecutadas por el Organismo, 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 10km; de lo contrario el porcentaje pasa a ser el 30%).

El total de obra realizada, ascendió al 31 de diciembre de 2009 a \$ 188.016.018, pesos uruguayos ciento ochenta y ocho millones dieciséis mil dieciocho (\$178.363.663, pesos uruguayos ciento setenta y ocho millones trescientos sesenta y tres mil seiscientos sesenta y tres al 31 de diciembre de 2008). Estos importes se incluyen en el capítulo de Bienes de uso.

Nota 9 - Deudas financieras

El detalle de las deudas financieras es el siguiente al 31 de diciembre de 2009:

Detalle	Institución	Corriente	No Corriente	Total
Préstamo 4556	BIRF	54.251.552	265.099.500	319.351.052
Préstamo 7475	BIRF	3.702.941	586.155.467	589.858.408
Préstamo 609	BID	10.109.987	53.418.439	63.528.426
Préstamo 785	BID	64.074.297	509.483.399	573.557.696
Préstamo 948	BID	9.900.692	117.819.467	127.720.159
Préstamo 2095	BID	446.785	116.198.149	116.644.934
Plan Saneamiento	BNDES	42.003.355	36.849.703	78.853.058
Otros préstamos				
	CAF	583.165	285.287.418	285.870.583
	CITI L.A.I.B.	25.842.858	25.464.907	51.307.765
	MEF	37.169.201	39.259.831	76.429.032
	BROU	88.597.376	39.274.000	127.871.376
	BBVA	79.251.163	-	79.251.163
Programa Credimat	CREDIMAT	107.248	29.063.278	29.170.526
Total		416.040.620	2.103.373.558	2.519.414.178

Información sobre las condiciones de los préstamos

Institución	Moneda	Tasa de interés	Cuotas	Próximo vencimiento	Vto. última cuota
BIRF 4556	US\$	Libor + tasa fija	Semestral	15.02.10	15.08.15
BIRF 7475	US\$	Libor + 0,5	Semestral	15.04.10	15.04.22
BID 609	US\$	3,4%	Semestral	21.04.10	21.04.16
BID785	US\$	4,0%	Semestral	27.06.10	27.12.18
BID948	US\$	5,35%	Semestral	12.05.10	12.05.21
BID 2095	US\$	2,51%	Semestral	09.05.10	09.11.33
BNDES	US\$	Fija	Semestral	05.01.10	01.08.12
CAF	US\$	Libor 6M + 0,9	Semestral	11.03.10	11.03.17
CITI L.A.I.B.	US\$	Libor 6M + 1,4	Semestral	28.02.10	28.02.11
MEF *	US\$		Semestral	01.03.10	01.09.13
BROU	US\$	5,25%	Semestral	13.01.10	28.12.11
BBVA	US\$	5,25%	Semestral	28.01.10	28.02.10
Credimat	\$		Mensual	31.01.10	

MEF * - Ministerio de Economía Finanzas
Monto** - capital e intereses hasta el próximo vencimiento

El detalle de las deudas financieras al 31 de diciembre de 2008 reexpresados a valores 2009 es el siguiente:

Institución	Moneda	Total	Saldos en \$		
			Corriente	No corriente	Total
BIRF 4556	US\$	25.142.806	75.771.850	417.957.428	493.729.278
BIRF 7475	US\$	17.415.713	6.936.114	335.056.242	341.992.356
BID 609	US\$	4.904.334	13.362.624	82.943.778	96.306.402
BID 785	US\$	42.969.746	85.086.828	758.710.072	843.796.900
BID 948	US\$	9.132.731	12.508.676	166.830.756	179.339.431
BNDES	US\$	8.450.804	64.213.094	101.735.335	165.948.429
CAF	US\$	54.386.303	836.522	56.759.651	57.596.173
CITI L.A.I.B.	US\$	5.865	60.955	-	60.955
MEF	US\$	7.828.217	53.291.776	100.430.929	153.722.705
CREDIMAT	\$	28.263.751	92.069	28.171.682	28.263.751
Total			312.160.509	2.048.595.872	2.360.756.381

Nota 10 - Provisiones para beneficios del personal

Incluye los siguientes conceptos:

	2009	2008
Provisión para aguinaldo	7.972.474	9.548.831
Provisión para licencia	280.917.938	305.326.085
Provisión quebrantos a liquidar	3.061.253	3.332.965
Provisión para incentivo retiro del personal	209.693.673	210.885.164
Total	501.645.338	529.093.045
Provisión corto plazo	440.553.450	370.859.995
Provisión largo plazo	61.091.888	158.233.050
Total	501.645.338	529.093.045

En el ejercicio 2009 se expresó esta provisión discriminándose la composición entre los componentes de corto y largo plazo.

Nota 11 - Previsión para contingencias

Corresponde a la estimación realizada para cubrir las eventuales responsabilidades futuras por juicios iniciados contra O.S.E. y para cubrir gastos por expropiaciones. El importe es una estimación realizada con el asesoramiento jurídico de los técnicos del Ente, sobre las indemnizaciones que podría corresponder pagar por los juicios pendientes y expropiaciones, sobre un importe total reclamado al Ente por aproximadamente \$ 157:500.000 (pesos uruguayos ciento cincuenta y siete millones quinientos mil).

Los principales reclamos en juicio y sus respectivos importes son los siguientes (importes aproximados):

Origen del reclamo	2009	2008
Por parte del personal por diferencia en remuneraciones	29.843.960	38.527.179
Por 3eros. por daños y perjuicios	127.721.216	165.121.401
Total	157.565.176	203.648.579

La evolución del saldo se presenta a continuación:

	2009	2008
Saldo inicial	192.299.117	161.874.744
Constitución de previsión	(37.293.183)	43.119.418
Previsión utilizada en el ejercicio	2.559.242	(5.323.289)
Otros movimientos		3.977.706
Total	<u>157.565.176</u>	<u>203.648.579</u>

Nota 12 - Capital y aportes recibidos

Se componen según el siguiente detalle:

	2009	2008
Capital	<u>18.014</u>	<u>18.014</u>
Aportes recibidos		
Aportes Gobierno Central –BID		
Aporte BID plan 30 localidades	47.362	47.362
Contrato BID	1.079	1.079
Aporte BID represa Paso Severino	3.632.535	3.632.535
Aporte Gobierno Central		
Aporte nacional plan obras municipales	37.826.123	37.826.123
Aporte rentas generales POM II	4.791.545	4.791.545
Aporte M.V.O.T.M.A.	1.809.802	1.809.802
Aporte nacional represa Paso Severino	1.573.420	1.573.420
Aporte Ley 15.851 art.154-Complejo carcelario	126.490	126.490
Aporte nacional plan 30 localidades	29.637	29.637
Aportes M.T.O.P.	19.224	19.224
Aporte M.T.O.P. accesos Montevideo	6.083	6.083
Aporte nacional conexiones intradomiciliaria	3.190	3.190
Aporte gobierno P.N.U.D.	2.576	2.576
Otros aportes	300	300
Aportes de terceros		
Aporte 5a. línea R.D. 2454/94	1.312.569.416	1.312.581.459
Aportes de tuberías económicas	223.775.079	202.813.040
Aportes Decreto 73/90 tarifa adicional	134.013.316	134.013.316
Aporte MEVIR	84.752.969	84.179.166
Aporte plan saneamiento ambiental depto. Maldonado	6.485.193	6.485.193
Aporte Convenios Intendencias	16.734.202	16.734.201
Aporte Convenios Usuarios	7.987.229	7.987.229
Aportes frentistas Ley 14.497	2.136.874	2.136.874
Aporte contribución especial Ley 14.593	415.937	415.937
Aportes de contratistas	252.406	252.406
Total de capital y aportes	<u>1.839.010.001</u>	<u>1.817.486.201</u>

Nota 13 - Otros ingresos operativos

Incluye los siguientes conceptos:

	2009	2008
Conexiones agua potable	19.607.130	37.707.779
Prolongaciones	12.975.372	25.934.320
Conexiones servicio de incendio	31.605.790	23.736.315
Cortes y rehabilitaciones	7.593.770	15.028.467
Medidores retirados	4.909.420	7.819.946
Prestaciones de servicios a terceros	-	5.139.491
Conexiones de desagüe	1.022.065	4.921.022
Recargos	917.855	1.958.970
Venta de pliegos	1.132.741	1.542.735
Descarga barométrica	515.989	818.131
Reparaciones	820.750	697.624
Conexiones intradomiciliarias	409.245	635.586
Medidores	207.053	623.877
Diferencia de Inventario	-	518.164
Prorrates	105.077	396.371
Análisis de laboratorio	141.019	136.406
Remoción y reparación de pavimento	-	91.455
Otros	-	3.481
Total	81.963.275	127.710.138

Nota 14 - Resultados financieros

El saldo incluye los siguientes conceptos:

- Otros ingresos financieros

	2009	2008
Multas e intereses por mora facturado a clientes	119.129.420	123.708.588
Total	119.129.420	123.708.588

- Gastos financieros

	2009	2008
Comisiones y otros gastos bancarios	(4.891.318)	(8.014.579)
Recargos sobre deudas	(1.080)	(69.858)
Multas y recargos sobre deudas	(519.592)	(12.549.333)
Intereses por mora	(321.292)	(383.197)
Total	(5.733.282)	(21.016.967)

Nota 15 - Posición fiscal

Los cargos principales por concepto de impuestos nacionales son los siguientes:

	2009	2008
Impuesto al Patrimonio	259.490.207	242.828.241
Impuesto a la Renta	345.671.493	264.135.999
	<u>605.161.700</u>	<u>506.964.240</u>

El saldo de acreedores fiscales se compone de:

	2009	2008
Impuesto a la renta a pagar	339.820.211	353.766.350
Impuesto al patrimonio a pagar	257.556.568	221.891.907
IVA ventas a pagar		43.609.706
Otros	76.143.816	89.341.638
Resguardos	19.885.175	34.397.375
Total	<u>693.405.770</u>	<u>743.003.976</u>

Nota 16 - Impuesto a la renta - Impuesto diferido

16.1 Saldos por impuesto diferido

Los saldos por Impuesto diferido son los siguientes:

Concepto	2009	2008
Activo por impuesto diferido	579.539.970	264.988.258
Saldo neto- activo (pasivo)	<u>579.539.970</u>	<u>264.988.258</u>

El saldo se presenta dentro del activo no corriente.

16.2 Composición del resultado por IRAE del ejercicio

	2009	2008
Impuesto a la renta del ejercicio (estimación)	(342.764.410)	(264.140.947)
Impuesto diferido - Ganancia del ejercicio	314.551.712	(18.676.434)
Pérdida neta por impuesto a la renta	<u>(28.212.698)</u>	<u>(282.817.381)</u>

El impuesto a la renta se ha determinado como el 25% del resultado fiscal estimado del ejercicio.

16.3 Movimiento en el resultado por impuesto diferido (pérdida)

Ciertos activos y pasivos por impuestos diferidos han sido compensados. A continuación se presentan una apertura de los saldos de las cuentas de impuesto diferido antes de la compensación.

	Saldos 31/12/08	Cargo a Resultados	Saldos 31/12/09
Previsión para deudores Incobrables	71.844.978	508.528	72.353.506
Previsión para litigios	50.912.145	(11.520.851)	39.391.294
Bienes de uso	142.231.135	325.564.035	467.795.170
Total - activo (pasivo)	264.988.258	314.551.712	579.539.970

16.4 Reconciliación del gasto por impuesto a la renta y la utilidad contable

	2009	2008
Resultado contable antes de Impuesto a la Renta	1.139.063.676	1.215.175.447
Impuesto a la Renta a la tasa aplicable	284.765.919	303.793.862
Ajuste contable por inflación	(129.959.277)	13.020.094
Otros ajustes por cambio de índice	(141.825.242)	-
Ajuste impositivo por inflación	10.911.977	7.034.780
Previsión Deudores incobrables	(11.500.000)	(60.139.517)
Impuestos y sanciones	64.872.552	61.409.118
Aporte de Terceros	140.440	2.176.591
Gastos no deducibles	5.367.980	6.521.547
Rentas no gravadas	(3.144.962)	(1.907.155)
Exoneración por inversiones	(56.326.207)	(50.670.055)
Valor llave	485.250	513.889
Gastos en el exterior	859.164	924.924
Resultado por tenencia de acciones	3.144.962	(767.046)
Gastos asociados a rentas no gravadas	420.142	906.348
Total Gasto Impuesto a la Renta	28.212.698	282.817.381

La Ley 18.083, de Reforma Tributaria, de fecha 27 de diciembre de 2006, que comienza a regir a partir del 1 de julio de 2007, establece una nueva tasa del 25% para el Impuesto a la renta de las actividades económicas. Por tal motivo, se ha considerado dicha tasa, cuando corresponde su aplicación, a los efectos de la determinación del impuesto diferido.

Nota 17 - Posición en moneda extranjera

Los principales saldos en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2009 y 2008 son los siguientes:

	2009			2008		
	Moneda de origen		Total equiv.	Moneda de origen		Total equiv.
	Euros	US\$	US\$	Euros	US\$	US\$
<u>Activo</u>						
<u>Activo Corriente</u>						
Disponibilidades	88.160	12.691.631	12.818.050	1.504.752	8.358.656	10.484.720
Inversiones Temporarias	-	1.031	1.031	-	1.031	1.031
Créditos por Ventas	-	7.769	7.769	-	7.769	7.769
Otros créditos	307.634	6.865.593	7.306.734	-	5.957.442	5.957.442
Total Activo Corriente	395.794	19.566.025	20.133.584	1.504.752	14.324.898	16.450.962
<u>Activo no Corriente</u>						
Otros créditos	-	-	-	-	-	-
Total Activo no Corriente	-	-	-	-	-	-
Total Activo	395.794	19.566.025	20.133.584	1.504.752	14.324.898	16.450.962

Pasivo

Pasivo Corriente

Deudas comerciales	333.402	6.813.889	7.291.981	449.834	9.780.056	10.415.627
Deudas financieras	-	22.960.577	22.960.577	-	12.095.750	12.095.750
Deudas diversas	26.127	1.201.935	1.239.400			
Total Pasivo Corriente	359.529	30.976.401	31.491.958	449.834	21.875.806	22.511.377

Pasivo no corriente

Deudas financieras	-	103.632.748	103.632.748	-	78.311.497	78.311.497
Total Pasivo no Corriente	-	103.632.748	103.632.748	-	78.311.497	78.311.497
Total Pasivo	359.529	134.609.149	135.124.706	449.834	100.187.303	100.822.874
Posición pasiva neta			114.991.122			84.371.912

Nota 18 - Riesgos financieros

A continuación se detallan los principales riesgos financieros a los cuales se expone el Ente:

- Exposición al riesgo cambiario

El Ente mantiene una posición pasiva de aproximadamente U\$S 115.000.000 al 31 de diciembre de 2009 (US\$ 84.400.000 aproximadamente al 31 de diciembre de 2008), según se detalla en la Nota 19. En el ejercicio 2009, la cotización del dólar, sufrió un decremento de 19,39% (en el ejercicio 2008, una aumento de 13,31%).

La variación del tipo de cambio es uno de los factores que se toma en cuenta al momento de fijarse por parte del Poder Ejecutivo las tarifas de los servicios que presta el Organismo.

- Exposición a riesgo de crédito

El Ente mantiene sus disponibilidades en Bancos estatales de primera línea. El valor justo de dichos créditos no difiere en forma significativa de los valores contables. Al cierre del Ejercicio 2009 existían inversiones temporarias constituidas en su mayoría letras de regulación monetaria por un monto de \$ 295.857.131.

De acuerdo con las características de la entidad y en particular debido a su tamaño, las cuentas a cobrar se encuentran diversificadas. Las cuentas a cobrar a organismos oficiales (incluyendo Intendencias Municipales) son de aproximadamente \$ 520.231.000 (pesos uruguayos quinientos veinte millones doscientos treinta y un mil) al cierre del ejercicio 2009 (aproximadamente \$ 557.000.000, pesos uruguayos quinientos cincuenta y siete millones al 31 de diciembre de 2008).

El ente al cierre de cada ejercicio, constituye una previsión para deudores incobrables para ajustar el valor de las cuentas a cobrar a su valor esperado de recuperación (valor justo).

- Exposición al riesgo de tasa de interés

Un detalle de los pasivos financieros y las correspondientes tasas de interés se exponen en la nota 9

En el ejercicio 2009 se aprobó para los préstamos con el BID, una reconversión de las tasas de interés aplicables a los préstamos BID 785/OC-UR y BID 948/OC-UR. El préstamo 785 estaba expresado en Unidades de Cuenta, y por tanto sujeto a las variaciones de esa unidad, con capital ordinario y tasas de interés ajustables según canasta de monedas. El préstamo 948 con capital ordinario y tasas de interés ajustables por unidad unimonetaria. Ambos fueron reconvertidos a préstamos de tasa fija en dólares, según la tasa LIBOR vigente al momento de la conversión, que para el segundo semestre de 2009 fue del 1.24% anual, frente a los guarismos que habrían resultado con los criterios anteriores (4.26% y 4.93% anual respectivamente). Esto redundó en una reducción de los riesgos por variaciones en los valores de las tasas, y de los mecanismos de actualización.

Respecto al préstamo BID 2095 suscripto en el ejercicio 2009, se aplicará la tasa LIBOR vigente, en cada momento, no quedando fija en este caso.

Nota 19 - Exposiciones de Contingencia Resultante por Consulta Fiscal

Como consecuencia de actuaciones practicadas por la Dirección General Impositiva en la Administración, se recibió notificación de las resultancias de la Consulta No 4.741 efectuada por el cuerpo inspectivo de DGI ante la Asesoría Letrada de dicho organismo, y firmada por la Dirección General de Rentas con fecha 22/05/2008, relativa concretamente a la naturaleza mueble o inmueble de las tuberías que se utilizan para el transporte de agua cruda y potable, a efectos de determinar su inclusión en los casos de beneficios fiscales establecidos por el Art. 447 de la ley 15903 del 10 de noviembre de 1987 y de la ley 16.906 del 7 de enero de 1998.

En forma sintética la respuesta emitida por DGI concluye que la red de tuberías, una vez instalada y adherida al terreno adquiere la calidad de inmueble, no accediendo a los beneficios fiscales consultados, y asimismo deja constancia de que la presente consulta constituye un cambio de criterio.

En razón de esta segunda consideración, queda sin efecto la exigibilidad de eventuales reliquidaciones fiscales vinculadas a ejercicios anteriores.

Por su parte OSE interpuso ante DGI recurso administrativo, que, una vez cumplidos los plazos legales, y no habiendo sido decidido, franqueó el correspondiente recurso jerárquico, por lo cual la Administración dedujo ante el Tribunal de lo Contencioso Administrativo, Acción de Nulidad contra la citada resolución, resuelta por la consulta No. 4741, en mérito a consideraciones de hecho y fundamentaciones de derecho.

Del último informe de seguimiento vertido por la Oficina Jurídica de OSE el trámite se encuentra radicado en el TCA, habiéndose dado por concluida la causa, y presentados los alegatos, a la espera del dictado de sentencia definitiva.

La presente Nota tiene por objeto revelar la referida contingencia.

Nota 20 - Cuentas de orden

	2009	2008
Valores recibidos en garantía m/e	1.533.803.684	1.628.177.215
Cartas de crédito financiamiento interno	267.326.070	409.658.892
Valores depositados garantía	371.198.545	393.106.623
Reembolsos a solicitud UTE	2.398.707	2.540.278
Bonos e intereses Bonos del Tesoro Club del Lago	146.175	154.802
Total cuentas de orden deudoras	2.174.873.181	2.433.637.810
Depositantes valores en garantía m/e	(1.533.803.684)	(1.628.177.215)
Cartas de crédito abiertas	(267.326.070)	(409.658.892)
Depositantes de valores en garantía	(371.198.545)	(393.106.623)
Por deuda externa de reembolso UTE	(2.398.707)	(2.540.278)
Depositantes Club del Lago	(146.175)	(154.802)
Total cuentas de orden acreedoras	(2.174.873.181)	(2.433.637.810)

Nota 21 - Información requerida por el Art. 2° Ley 17.040

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

Año	Funcionarios	Becarios	Otros
2009	4286	120	14
2008	4192	56	66
2007	4161	35	21
2006	4265	0	154
2005	3975	213	18

21.2 Ingresos totales de la empresa (ajustados por inflación):

Ingresos por venta de agua potable	5.318.304.145
Ingresos por servicios de alcantarillado	634.609.420
Otros ingresos	310.628.426

* Incluye otros ingresos operativos, diversos y financieros.

21.3 Información sobre utilidades y costos desagregados por actividades de la empresa

	Agua potable	Alcantarillado	Otros	Total
Ingresos de Explotación	5.394.334.311	634.752.146	7.101.758	6.036.188.215
Costos de Explotación	5.051.781.011	576.754.619	6.190.700	5.634.726.330
Resultado de Explotación	342.553.300	57.997.527	911.058	401.461.885
Ingresos Financieros	742.487.159	69.937.186	-	812.424.345
Costos Financieros	(72.555.044)	(6.834.186)	-	(79.389.230)
RDM	(44.830.642)	(4.222.738)	-	(49.053.380)
Resultado Financieros	625.101.473	58.880.262	-	683.981.735
Otros Resultados	25.083.500	323.858	-	25.407.358
Resultado Neto	992.738.273	117.201.647	911.058	1.110.850.978

- 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, extraordinarios y ajuste resultados de ejercicios anteriores, los mismos se distribuyen en base a los ingresos de explotación del ejercicio.

21.4 Información respecto a impuestos pagados en el ejercicio 2009

Impuesto al patrimonio	265.393.559
IRAE	277.335.593
IVA	253.914.142
Impuesto. Tribunal de Cuentas	504.591
Tasa URSEA	13.155.470

En enero 2010 se pagó:

Impuesto patrimonio	24.402.215	Anticipo 12/09
IRAE	23.481.041	Anticipo 12/09

21.5 Transferencias a Rentas Generales:

No se efectuaron transferencias a Rentas Generales.

Nota 22 - Hechos posteriores

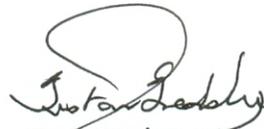
A la fecha de la emisión de estos estados contables no existen hechos posteriores relevantes que afecten significativamente los presentes estados.

Nota 23 - Aprobación de los estados contables

Los presentes estados contables han sido aprobados por el Directorio de OSE con fecha 2 de junio de 2010. Asimismo, y de acuerdo con lo requerido por las normas vigentes, el Organismo formula y presenta por separado estados contables consolidados con Aguas de la Costa S.A.



Cra. Liliana Camarotta
Sub Gerente Contable



Cra. Gustavo Goeckler
Sub Gerente Financiero