



ADMINISTRACIÓN DE LAS OBRAS SANITARIAS DEL ESTADO

**ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
E INFORME DE AUDITORÍA**

ADMINISTRACIÓN DE LOS OBRAS SANITARIAS DEL

ESTADO Estados Financieros Consolidados al 31.12.2024

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: 25/64/03-25

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores Directores de
Administración de las Obras Sanitarias del Estado (OSE)
Presente

Opinión

Hemos auditado los Estados Financieros consolidados de la Administración de las Obras Sanitarias del Estado (OSE) al 31 de diciembre de 2024, 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 12 que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros, leídos junto con sus notas explicativas, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación patrimonial y financiera consolidada de la Administración de las Obras Sanitarias del Estado (OSE) al 31 de Diciembre de 2024, los resultados integrales de sus operaciones y los flujos de efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamento de la Opinión

Condujimos nuestra auditoría de acuerdo con normas internacionales de auditoría emitidas por la Federación Internacional de Contadores (IFAC). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen a continuación en la sección "Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la entidad en conformidad con los requisitos éticos establecidos por el Colegio de Contadores, Economistas y Administradores del Uruguay y por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA) y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido brinda una base suficiente y apropiada para sustentar nuestro informe de auditoría.

Énfasis en Otros Asuntos

Sin afectar nuestra opinión, llamamos la atención respecto del saldo de Inversiones en Curso, dentro del cual se incluye un saldo de millones de \$ 954 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 NIIF.



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 \$ 1.312, 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 NIIF, 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 2024.

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 auditoria de estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información, y al hacerlo, considerar si dicha información es significativamente inconsistente con los estados financieros o con el conocimiento que obtuvimos en el curso de nuestra auditoria, o aparece significativamente errónea de alguna otra manera.

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 obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros Consolidados en su conjunto se encuentran libres de incorrección material, debida a fraude o



error, y emitir el Informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los Estados Financieros Consolidados.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los Estados Financieros Consolidados, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la administración del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los Estados Financieros Consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y contenido de los Estados Financieros Consolidados, incluida la información revelada en las notas explicativas, y si los Estados Financieros Consolidados representan las transacciones y hechos subyacentes de modo que logren una presentación fiel.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades empresariales dentro del ente para expresar una opinión sobre



los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría del ente. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

- 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 planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.
- También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.
- Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros consolidados del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinamos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe de auditoría porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

En cumplimiento del Art. 7 del Decreto 20/024, informamos que durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 no hemos identificado incumplimientos al tope retributivo establecido por el Art. 21 de la Ley No 17.556 en la redacción dada por el Art. 510 de la Ley No 20.075.

Montevideo, 26 de Marzo de 2025.-

CROWE

Pablo Moyal
Contador Público
N° CJPPU 78.670

Timbres con trámite de presentación a la AIN

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

INDICE

Estados contables consolidados por el período finalizado el 31 de diciembre de 2024

Estados Contables consolidados

Página

Estado de Situación Patrimonial	1
Estado de Resultados	2
Otros Resultados Integrales	3
Estado de Flujo de Efectivo	4
Estado de Evolución del Patrimonio	5
Anexos:	
Bienes de Propiedad, Planta y Equipo 2024	6
Bienes de Propiedad, Planta y Equipo 2023	7

Notas a los Estados Contables consolidados

Nota 1 - Información básica sobre el Grupo	8
Nota 2 - Estados financieros consolidados.....	9
Nota 3- Normas Contables Aplicadas	9
Nota 4 - Principales políticas contables	11
Nota 5 - Información referente a partidas del Estado de Situación Patrimonial	24
Nota 6 - Información referente a partidas del Estado de Resultados	34
Nota 7 - Posición en moneda extranjera	36
Nota 8 - Políticas de gestión del riesgo	37
Nota 9 - Partes vinculadas.....	40
Nota 10 - Información requerida por Ley N° 19.889 Art. 289	41
Nota 11 - Eventos relevantes	43
Nota 12 - Hechos posteriores	45

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

Estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2024

(en pesos uruguayos)

	Notas	2024	2023		Notas	2024	2023
ACTIVO				PASIVO			
Activo corriente				Pasivo corriente			
Disponibilidades				Cuentas comerciales a pagar	5.6		
Caja		12 363 884	8 035 824	Proveedores por importaciones		28 602 838	27 930 877
Bancos		1 785 589 606	723 590 274	Proveedores locales		3 356 336 478	2 442 240 033
		1.797.953.490	731.626.098			3.384.939.316	2.470.170.910
Inversiones en activos financieros				Deudas financieras			
Letras de regulación monetaria	5.1	31 877 276	-	Préstamos a corto plazo	5.7	2 256 577 071	1 462 003 058
Treasury Bill		28 127 465	156 707 433	Intereses a pagar		1 118 172 408	817 208 238
Cesión de derechos de cobro de OSE		-	-	Intereses a vencer		(908 956 934)	(641 295 160)
		60.004.741	156.707.433			2.465.792.545	1.637.916.136
Cuentas comerciales por cobrar				Otras cuentas a pagar			
Deudores por ventas y servicios	5.2	7 070 552 078	6 422 854 834	Haberes del personal		265 148 971	248 790 273
Servicios prestados no facturados		1 126 323 770	1 041 453 949	Cargas sociales a pagar		256 048 613	247 397 597
Deudores por leasing - UPAS		18 211 136	4 983 145	Provisiones beneficios al personal	5.9	1 220 348 106	1 201 540 008
Previsión deudores incobrables	5.2	(3 375 602 056)	(3 091 269 563)	Acreedores fiscales		305 624 068	277 685 383
		4.839.484.928	4.378.022.365	Otras deudas		33 044 300	20 991 857
Otras cuentas por cobrar						2.080.214.058	1.996.405.118
Anticipos a proveedores		12 166 904	6 833 488	Previsiones			
Anticipos al personal		2 571 670	1 693 596	Previsión para contingencias	5.8	114 242 183	120 543 500
Créditos fiscales		796 493 029	144 520 049	Pasivo por Derecho de Uso Neto		120 813 813	18 477 991
Diversos		20 215 418	18 183 215				
		831.447.021	171.230.348	Total pasivo corriente		8.166.001.915	6.243.513.655
Inventarios				Pasivo no corriente			
Materiales en almacenes		590 871 835	538 387 789	Deudas financieras			
Importaciones en trámite		-	6 306 853	Préstamos largo plazo	5.7	17 916 176 395	15 337 752 103
		590.871.835	544.694.642	Pasivo por Derecho de Uso Neto		195 739 977	21 308 445
Total activo corriente		8.119.762.015	5.982.280.886	Pasivo por impuesto diferido	5.5.1		
Inventarios				Total pasivo no corriente		18.111.916.372	15.359.060.548
Materiales en almacenes		693 632 154	743 487 899	Total pasivo		26.277.918.287	21.602.574.203
Propiedad, planta y equipo				PATRIMONIO			
Propiedad, planta y equipo - neto		62 163 327 422	58 349 933 120	Capital	5.10.1	2 825 256 744	2 778 049 852
Deudores por convenio L/P		1 441 241 449	1 475 017 137	Reservas por reexpresiones		28 450 130 526	28 451 753 828
Previsión deudores incobrables L/P		(592 210 114)	(610 456 202)	Reservas	5.10.2	2 256 018 171	2 256 018 171
		849.031.335	864.560.935	Resultados acumulados	5.10.3	21 431 033 634	19 363 634 046
Bienes en Comodato		84 655 115	70 525 071	Patrimonio atribuible a controladora		54.962.439.075	52.849.455.897
Valor Llave		-	-	Patrimonio atribuible a interés minoritario		-	-
Activo por Derecho de Uso Neto		307 375 645	94 601 568	Total patrimonio		54.962.439.075	52.849.455.897
Activo por impuesto diferido	5.5.1	9 022 573 675	8 346 640 621	Total pasivo y patrimonio		81.240.357.361	74.452.030.100
Total activo no corriente		73.120.595.346	68.469.749.214	Cuentas de Orden pasiva	5.11	6.002.610.406	4.944.463.901
Total activo		81.240.357.361	74.452.030.100				
Cuentas de Orden activa	5.11	6.002.610.406	4.944.463.901				

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

Cia. Alicia Rossi
Sub Gerente Financiero-Contable

Ing. Arturo Castagnino
Gerente General

Dr. Jorge Maeso
Secretario General

Ing. Raul Montero
Presidente

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

Estado de resultado integral consolidado por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024

(en pesos uruguayos)

	Notas	2024	2023
INGRESOS OPERATIVOS			
Ingresos por venta de agua potable	6.1	17.594.693.115	16.676.147.249
Ingresos por servicios de alcantarillado		3.373.950.320	3.149.227.828
Otros ingresos operativos	6.1	1.187.766.893	1.131.215.310
Ingresos por Leasing y Cannon UPAS representantes		11.295.184	-
Bonificación asentamientos		(364.655.778)	(324.360.596)
Bonificación MIDES		(408.369.015)	(330.884.995)
Bonificación Comercial		(223.556.749)	(217.069.481)
Otras Bonificaciones		(45.185.425)	(40.279.234)
		21.125.938.545	20.043.996.083
COSTO DE LOS SERVICIOS PRESTADOS			
Gastos de personal	6.2	(2.267.201.384)	(2.148.388.455)
Energía y fluidos		(1.466.554.996)	(1.428.133.414)
Materiales y suministros		(1.537.434.579)	(1.644.747.398)
Servicios contratados	6.2	(2.175.594.993)	(1.956.189.134)
Amortizaciones y bajas		(1.612.408.519)	(1.449.546.163)
Otros		(175.230.767)	(168.971.745)
		(9.234.425.238)	(8.795.976.310)
RESULTADO BRUTO		11.891.513.307	11.248.019.772
Gastos de administración y ventas			
Gastos de personal	6.2	(3.261.837.459)	(3.257.328.318)
Impuesto al patrimonio		(668.809.131)	(757.186.568)
Pérdida por deudores incobrables		(570.888.859)	(338.572.885)
Energía y fluidos		(168.208.368)	(183.891.266)
Materiales y suministros		(191.718.204)	(228.281.303)
Servicios contratados	6.2	(3.524.510.598)	(3.354.029.729)
Amortizaciones y bajas		(380.206.078)	(329.275.322)
Otros		(373.427.228)	(365.383.101)
		(9.139.605.925)	(8.813.948.492)
Resultados diversos			
Otros ingresos diversos	6.1	627.328.513	610.873.437
Otros gastos diversos		(24.858.907)	(9.907.654)
		602.469.606	600.965.784
Resultados financieros			
Intereses ganados		130.815.721	170.786.575
Otros ingresos financieros		589.439.833	573.744.575
Diferencias de cambio		(1.574.166.417)	(127.034.502)
Intereses perdidos		(944.649.245)	(781.146.727)
Resultado por inversión		-	-
Resultado por tenencias de instrumentos derivados		6.398.956	6.440.174
Gastos financieros		(170.558.183)	(24.716.514)
RDM		-	-
		(1.962.719.335)	(181.926.419)
Resultado antes de impuestos		1.391.657.653	2.853.110.644
Impuesto a la renta	5.5	675.741.941	97.970.730
Resultado del ejercicio		2.067.399.594	2.951.081.374

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


Cra. Alicia Rossi
Sub Gerente Financiero-Contable


Ing. Arturo Castagnino
Gerente General


Dr. Jorge Maeso
Secretario General


Ing. Raul Montero
Presidente

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

Otros resultados integrales consolidado
por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024
(en pesos uruguayos)

	Notas	2024	2023
Resultado integral del ejercicio		2.067.399.592	2.951.081.374
Tasación de propiedad, planta y equipo	4.7		
Movimientos en Aguas de la Costa			
Impuesto diferido			
Resultado integral del ejercicio		2.067.399.592	2.951.081.374

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


Cra. Alicia Rossi
Sub Gerente Financiero-Contable


Ing. Arturo Castagnino
Gerente General


Dr. Jorge Maeso
Secretario General


Ing. Raul Montero
Presidente

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

Estado de cambios en el patrimonio neto consolidado
por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024
(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 diciembre de 2022								
		2.753.975.826	28.541.767.538	2.256.018.171	16.435.952.676	49.987.714.211	-	49.987.714.211
Movimientos del ejercicio								
Ajuste por valuación y existencia de bienes de uso		-	(90.013.711)	-	-	(90.013.711)	-	(90.013.711)
Aportes		24.074.026	-	-	-	24.074.026	-	24.074.026
Movimientos de Aguas de la Costa		-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	10.5	-	-	-	2.951.081.371 (23.400.000)	2.951.081.371 (23.400.000)	-	2.951.081.371 (23.400.000)
Saldos finales al 31 de diciembre de 2023								
		2.778.049.852	28.451.753.827	2.256.018.171	19.363.634.047	52.849.455.897	-	52.849.455.897
Movimientos del ejercicio								
Ajuste por valuación y existencia de bienes de uso	4.7	-	(1.623.302)	-	-	(1.623.303)	-	(1.623.303)
Aportes	5.10	47.206.892	-	-	-	47.206.892	-	47.206.892
Movimientos de Aguas de la Costa		-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio		-	-	-	2.067.399.592	2.067.399.592	-	2.067.399.592
Transferencia a Rentas Generales		-	-	-	-	-	-	-
Saldos finales al 31 de diciembre de 2024								
		2.825.256.744	28.450.130.525	2.256.018.171	21.431.033.639	54.962.439.078	-	54.962.439.078

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

Cra. Alicia Rossi
Sub 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 2024

	Nota	2024	2023
Flujo de efectivo relacionado con actividades operativas			
Resultado del ejercicio antes del impuesto a la renta		1.391.657.653	2.853.110.644
Resultado del ejercicio atribuible a accionistas minoritarios antes del impuesto a la renta			
<i>Ajustes</i>			
Amortizaciones, bajas y ajustes de PPE		1.276.255.663	1.933.936.379
Donaciones recibidas de PPE y Diferencia Inventario		(134.626.903)	(248.097.041)
Resultado inversiones financieras medidas a costo amortizado			(6.440.174)
Diferencia de cambio asociado a efectivo y equivalentes		(57.259.854)	(60.451.163)
Diferencia de cambio por UR asociado a obras MEVIR		(58.564.900)	(69.609.320)
Ingresos devengados no facturados		(84.869.821)	17.140.531
Deudores incobrables		570.888.859	338.572.885
Resultado por Permuta Terrenos con IMMaldonado		(235.884.852)	
Diferencia de cambio asociada a deudas financieras		1.735.309.366	205.819.671
Intereses de préstamos		1.005.085.744	828.148.323
Resultado por previsión de litigios		(6.301.317)	(82.788.901)
Resultado de operaciones antes de cambios en los rubros operativos		5.401.689.636	5.709.341.834
Variaciones de rubros operativos			
Cuentas comerciales por cobrar		(931.952.001)	(914.474.118)
Otras cuentas por cobrar		(461.932.584)	(354.185.583)
Inventarios		3.678.551	(471.540.343)
Cuentas comerciales a pagar		914.768.406	159.058.767
Otras cuentas a pagar		360.576.291	159.684.888
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de impuesto a la renta		5.286.828.299	4.287.885.445
Impuesto a la renta pagado		(411.249.278)	(241.122.607)
Efectivo proveniente de actividades operativas		4.875.579.021	4.046.762.838
Flujo de efectivo relacionado con actividades de inversión			
Transferencia a Rentas Generales			(23.400.000)
Liquidación neta de inversiones financieras medidas al costo amortizado			6.440.174
Cobro por Permuta de Terrenos con IMMaldonado		4.402.414	
Incorporaciones de propiedad, planta y equipos y obras en curso		(4.633.522.178)	(4.737.346.655)
Efectivo aplicado a actividades de inversión		(4.629.119.764)	(4.754.306.481)
Flujo de efectivo relacionado con actividades de financiamiento			
Inversión en activos financieros		96.702.692	(156.707.433)
Pagos de Intereses		(971.783.347)	(766.603.319)
Obtención neta de deudas financieras		1.637.688.939	753.380.545
Efectivo proveniente de actividades de financiamiento		762.608.284	(169.930.207)
Efectos asociados al mantenimiento de efectivo y equivalentes		57.259.854	60.451.163
Variación neta de disponibilidades		1.066.327.395	(817.022.687)
Efectivo y equivalentes al inicio del ejercicio		731.626.098	1.548.648.785
Efectivo y equivalentes al cierre del ejercicio	4.20	1.797.953.490	731.626.098

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

Cra. Alicia Rossi
Sub Gerente Financiero-Contable

Ing. Arturo Castagnino
Gerente General

Dr. Jorge Maeso
Secretario General

Ing. Raúl Montero
Presidente

Rubro	Valores a principio del ejercicio	Aumentos	Disminuciones	Transferencias	Traslados/ Anticipos	Ajustes	Altas/Bajas de Bienes en Comodato	Valores al cierre del ejercicio	Acumuladas al inicio del ejercicio	Bajas del ejercicio	Amortización del ejercicio	Ajustes	Am. Altas/Bajas de Bienes en Comodato	Acumuladas al cierre de ejercicio	Valores netos
Bienes en explotación															
Bienes de uso general															
Terrenos	3.116.978.495	23.008.895	(137.173.497)	427.082.119	-	(5.676)	(14.141.244)	3.415.749.092	-	-	-	-	-	-	3.415.749.092
Edificios, Construcciones y Mejoras	23.746.889.679	2.154.578	(3.807.872)	557.900.603	-	322.643.890	348.729	24.626.729.606	-	(3.723.616)	468.846.282	(11.613.678)	(232.743)	11.612.867.242	13.010.882.961
Mobiliario y Equipamiento de Oficina	199.880.874	2.085.849	(2.216.332)	3.279.208	-	(464.372)	-	201.765.227	151.877.960	(1.932.281)	6.485.020	(275.633)	-	156.154.166	15.511.061
Equipos de Transporte	736.893.131	3.079.862	(86.442)	42.935.352	-	(4.596.755)	(678.525)	777.546.623	433.929.992	(73.981)	46.907.659	(4.477.936)	(101.779)	476.183.955	301.562.668
Repasantes y Herramientas Mayores	903.494.053	10.914.148	(950.054)	50.190.205	-	(2.635.770)	-	961.012.582	437.163.930	(779.034)	44.614.807	(453.703)	-	480.546.000	480.466.582
Otros	408.313.645	1.807.201	(8.813.611)	4.730.318	-	(110.259)	-	407.927.294	369.484.982	(6.781.410)	10.568.811	48.169	(6.473)	373.314.079	34.613.215
Otros-Equipo de Procesamiento de Info	1.553.302.823	9.989.079	(109.724)	60.335.511	-	(1.442.409)	-	1.622.870.270	988.708.158	(72.144)	61.520.434	(734.535)	-	1.049.421.913	573.448.357
Otros-Equipo de Laboratorios	185.736.639	294.928	(389.051)	21.009.808	-	(258.656)	-	206.384.769	98.488.220	(310.630)	13.669.460	749.881	-	112.796.731	93.588.038
Otros-Equipo Varios	1.070.750.503	3.833.527	(1.849.950)	57.309.742	-	(2.083.111)	-	1.127.980.711	692.380.367	(1.587.621)	45.225.875	(1.190.610)	-	734.228.011	393.152.700
Instalaciones específicas															
Instalaciones específicas Perforaciones	2.329.785.136	-	-	260.916.782	-	(570.031.855)	-	2.020.670.063	1.724.217.553	-	58.054.696	(208.163.010)	-	1.074.109.539	946.560.524
Instalaciones específicas-Tuberías	13.966.699.368	63.284.039	(2.364.479)	1.002.830.955	-	(14.039.332)	-	15.016.410.551	404.297.598	(302.626)	415.175.519	(356.245)	-	5.005.881.576	14.871.358.325
Instalac. espec. - Conex de agua y Postes	7.537.591.661	-	(14.902.178)	369.046.812	-	(2.926.461)	-	7.888.809.834	5.159.457.889	(14.902.163)	162.109.866	(1.023.716)	-	801.662.765	2.553.136.325
Instalaciones específicas- Medidores	17.947.207.822	-	(50.060.543)	155.456.077	-	-	-	1.044.603.357	810.297.306	(58.060.542)	49.326.021	-	-	243.140.572	243.140.572
Instalaciones específicas- Colectores	17.588.712.598	23.719.720	-	251.310.213	-	(10.678.698)	-	17.853.063.833	10.056.674.377	-	409.988.925	570.427	-	10.467.943.929	7.385.119.904
Instalaciones específicas- Conex desagüe	2.817.664.848	-	(6.230.351)	194.307.989	-	(334.671)	-	3.005.407.616	1.118.915.996	(5.934.511)	61.070.912	(174.591)	-	1.173.877.806	1.831.529.810
Total Bx Explotación	77.109.701.275	144.171.827	(234.954.384)	3.458.827.784	-	(286.944.135)	(14.471.040)	80.176.331.428	33.105.524.525	(94.460.959)	1.853.974.587	(227.095.180)	(340.995)	34.637.602.078	45.538.729.350
Inversiones en curso	13.480.308.503	5.010.255.897	-	(3.458.827.784)	639.264.406	-	-	15.671.001.022	-	-	-	-	-	-	15.671.001.022
Obras-Meje a capitalizar (*)	865.447.965	88.148.085	-	-	-	-	-	953.596.050	-	-	-	-	-	-	953.596.050
Total Inver. Curso - Mevir	14.345.756.468	5.098.404.982	-	(3.458.827.784)	639.264.406	-	-	16.624.596.072	-	-	-	-	-	-	16.624.596.072
TOTAL	91.455.457.743	5.242.576.809	(234.954.384)	-	639.264.406	(286.944.135)	(14.471.040)	96.800.929.500	33.105.524.525	(94.460.959)	1.853.974.587	(227.095.180)	(340.995)	34.637.602.078	62.163.327.422

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

Cra. Alicia Rossi
Sub Gerente Financiero-Contable

Ing. Arturo Castagnino
Gerente General

Dr. Jorge Russo
Secretario General

Ing. Raúl Montero
Presidente

Cuadro de propiedad, planta y equipo y obras en curso separado al 31 de diciembre de 2023
(cifras expresadas en pesos uruguayos)

Rubro	Valores a principio del ejercicio	Ajuste SI	Aumentos	Disminuciones	Transferencias	Trasladados	Ajuste SF	Comodatos	Valores al cierre del ejercicio	Acumuladas al inicio del ejercicio	Ajuste SI	Bajas del ejercicio	Amortización del ejercicio	Ajuste SF	Comodatos	Acumuladas al cierre de ejercicio	Valores netos
Bienes en explotación																	
Bienes de uso general																	
Terrenos	3.075.786.096	-	5.504.408	(636.027)	97.114.731	-	(4.671.423)	(55.808.972)	3.116.376.495	10.566.113.360	-	-	-	(28.411.338)	-	11.156.586.997	3.116.978.495
Edificios, Construcciones y Mejoras	22.156.473.445	-	4.807.231	(34.965)	1.685.988.384	-	(3.385.263)	(96.870.970)	23.156.473.445	159.880.879	-	-	(23.759)	-	(84.572.706)	11.156.586.997	12.587.238.682
Mobiliario y Equipamiento de Oficina	157.115.380	-	1.815.020	(2.024.921)	27.844.638	-	860	(837.122)	159.880.879	427.403.541	-	-	(1.825.230)	-	(15.275.524)	157.115.380	157.230.816
Equipos de Transporte	730.843.783	-	-	(1.224.225)	27.844.638	-	1.046.640	(21.417.705)	736.863.131	408.553.216	-	-	43.945.076	-	(19.275.524)	433.723.660	367.258.136
Maquinarias y Herramientas Mayores	794.652.773	-	8.193.298	(748.387)	101.687.142	-	(146.684)	(146.129)	903.684.053	399.409.354	-	4.751	36.558.795	-	(131.518)	437.163.620	468.330.123
Otros Equipos de Procesoamiento de Info.	407.207.909	-	965.171	(1.627.151)	1.883.681	-	-	(170.875)	408.113.645	357.050.533	-	-	14.072.030	-	(108.325)	368.484.982	38.828.063
Otros Equipos de Bombas	1.310.096.283	711.835	11.923.264	(840.763)	234.512.051	-	(3.190.238)	(38.682)	1.554.341.433	51.004.861	-	36.592	51.004.861	-	(38.682)	988.708.158	585.144.665
Otros Equipos de Laboratorios	163.352.453	-	1.366.704	(840.763)	21.588.245	-	-	-	163.858.639	87.197.056	-	-	163.858.639	-	-	163.858.639	163.858.639
Otros Equipos Varios	1.047.516.254	-	6.473.240	(743.450)	17.889.210	-	(86.514)	(298.237)	1.070.350.523	651.843.660	-	-	41.417.070	-	(286.413)	692.365.507	379.368.936
Instalaciones específicas																	
Instalaciones específicas- Purificadoras	2.073.839.883	-	1.239.706	-	212.008.875	-	42.099.873	-	1.119.932.325	1.119.932.325	-	-	66.778.715	-	-	1.224.217.553	1.105.567.583
Instalaciones específicas- Tuberías	13.578.123.372	-	68.956.106	(51.845)	415.172.809	-	(127.650.881)	-	13.968.699.368	5.000.863.107	-	-	404.570.035	-	(272.437)	13.562.401.770	13.562.401.770
Instalaciones específicas- Correas de agua y Fosses	7.121.718.852	-	-	-	15.169.897	-	1.245.065	-	7.136.888.749	5.000.863.107	-	-	16.455.069	-	-	5.155.487.689	2.378.005.972
Instalaciones específicas- Medidores	930.752.830	-	-	-	452.076.752	-	236.858.597	-	1.619.687.132	8.357.965.968	-	-	424.626.566	-	-	10.546.674.577	7.335.036.021
Instalaciones específicas- Colectores	18.857.093.887	-	2.747.064	(13.702)	452.076.752	-	-	-	17.586.172.596	1.051.108.283	-	-	(411)	-	-	1.118.914.996	1.698.748.852
Instalaciones específicas- Correas desague	2.611.404.096	874.226.205	11.007.942	-	206.307.889	-	(885.275.384)	-	1.051.108.283	1.051.108.283	-	-	53.854.849	-	-	1.118.914.996	1.698.748.852
Total Bx Explotación	73.054.782.295	874.938.040	124.990.150	(8.345.471)	3.981.462.088	-	(742.361.419)	(175.764.408)	77.199.701.275	31.155.105.015	466.079.573	(6.386.039)	1.776.862.055	(180.896.642)	(106.239.337)	33.105.524.625	44.004.176.650
Inversiones en curso																	
Obras Mejor a capitalizar (*)	12.684.861.433	-	4.769.417.740	-	(3.981.462.088)	(2.508.582)	-	-	13.480.308.503	-	-	-	-	-	-	-	13.480.308.503
Obras Mejor a capitalizar (*)	770.742.524	-	54.705.441	-	-	-	-	-	865.547.965	-	-	-	-	-	-	-	865.547.965
Total Inver. Cursp - Mejor	13.455.603.957	-	4.824.123.181	-	(3.981.462.088)	(2.508.582)	-	-	14.345.756.468	-	-	-	-	-	-	-	14.345.756.468
TOTAL	86.510.386.252	874.938.040	4.889.113.331	(8.345.471)	-	(2.508.582)	(742.361.419)	(175.764.408)	91.465.457.743	31.155.105.015	466.079.573	(6.386.039)	1.776.862.055	(180.896.642)	(106.239.337)	33.105.524.625	58.349.933.118

(*) Este saldo se respalda a monto de la variación de la Unidad Reajustable

Cra. Alicia Rossi
Sub Gerente Financiero-Contable

Ing. Arturo Castagnino
Gerente General

Ing. Raúl Montero
Presidente

Notas a los estados financieros consolidados correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024

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 la 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 2024 se aprobó un ajuste de tarifas del 5,5%, vigente a partir del 1° de enero de 2024 (en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 se había fijado un incremento tarifario del 6,7% vigente a partir del 1° de enero de 2023).

Nota 2- Estados financieros consolidados

Los estados financieros separados de Administración de las Obras Sanitarias del Estado, Fideicomiso Financiero OSE I y Fideicomiso de Administración y Garantía de Agua y Saneamiento de Maldonado, 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 26 de marzo de 2025.

Nota 3- Normas Contables Aplicadas

3.1 Bases contables

En aplicación de los decretos 291/014, 124/011 y 408/016, 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.

3.2 Bases de consolidación

Los presentes estados financieros consolidan la información de la Administración de Obras Sanitarias del Estado (OSE) y sus subsidiarias Fideicomiso Financiero OSE I y Fideicomiso de Administración y Garantía de Agua y Saneamiento de Maldonado, (conjuntamente referidas como “el Grupo”) que se describen a continuación:

Empresa	% participación de OSE
Fideicomiso Financiero OSE I	100%
Fideicomiso Maldonado	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/o normas revisadas emitidas por el IASB que entraron en vigencia durante el presente ejercicio

Las nuevas normas y/o normas revisadas que entraron en vigencia durante el ejercicio 2024 son las siguientes:

- Modificaciones a la NIC 1, relativa a pasivos no corrientes con condiciones pactadas (covenants).
- Modificación a la NIC 1, relativa a clasificación de pasivos en corriente y no corriente.
- Modificaciones a la NIC 7 y NIIF 7, destinadas a mejorar la transparencia en los acuerdos de financiamiento de proveedores y sus efectos en los pasivos, los flujos de efectivo y la exposición al riesgo de liquidez.
- Modificaciones a la NIIF 16, establecen con mayor detalle las reglas para la contabilización y reconocimiento de los resultados relacionados con las operaciones de venta que incluyen acuerdos de arrendamiento posterior.

Las normas indicadas no han generado impacto en los estados financieros del Grupo.

El 1° de enero de 2024 entraron en vigencia las primeras dos normas internacionales de divulgación en materia de sostenibilidad y clima emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Sostenibilidad, el cual integra la Fundación de las Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales a la fecha no han sido adoptadas por el estado uruguayo:

- NIIF S1, requerimientos generales para la información a revelar sobre sostenibilidad relacionada con la información financiera.
- NIIF S2, información a revelar relacionada con el clima.

3.4 Normas e interpretaciones nuevas y/o revisadas emitidas por el IASB pero no vigentes a la fecha

A continuación, se detallan las normas e interpretaciones nuevas y/o revisadas que han sido emitidas pero que no están vigentes a la fecha de emisión de los presentes estados financieros:

- Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28, relativa a venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.
- Modificaciones a la NIC 21 - Ausencia de Convertibilidad: Estas modificaciones establecen los lineamientos a seguir en caso de ausencia de convertibilidad de monedas, que se producen por un período prolongado.

- Modificaciones a la NIIF 9 y la NIIF 7 - Clasificación y Medición de Instrumentos Financieros. Estas modificaciones:
 - Clarifican la fecha de reconocimiento y baja en cuentas de algunos activos y pasivos financieros, con una nueva excepción para algunos pasivos financieros liquidados a través de un sistema de transferencia electrónica de efectivo;
 - Clarifican y añaden más orientación para evaluar si un activo financiero cumple con el criterio de sólo pagos de principal e intereses (SPPI);
 - Añaden nuevas divulgaciones para ciertos instrumentos con términos contractuales que pueden cambiar los flujos de efectivo (como algunos instrumentos financieros con características vinculadas al logro de objetivos ambientales, sociales y de gobernanza); y
 - Actualizan las divulgaciones para instrumentos de capital designados a valor razonable con cambios en otro resultado integral (FVORI).
- NIIF 18 - Presentación y revelación en los Estados Financieros: Esta nueva norma sobre presentación y revelación en los estados financieros, reemplaza a la NIC 1, con un foco en las actualizaciones del estado de resultados. Los nuevos conceptos clave introducidos en la NIIF 18 se refieren a:
 - Cambios en la estructura del estado de resultados;
 - Nuevas revelaciones requeridas en los estados financieros para ciertas medidas de desempeño de ganancias o pérdidas que se informan fuera de los estados financieros de una entidad (es decir, medidas de desempeño definidas por la gerencia); y
 - Principios mejorados sobre agregación y desagregación que se aplican a los estados financieros primarios y a las notas en general. Esta nueva norma entrará en vigencia para los ejercicios que comienzan a partir del 1 de enero de 2027; se permite su aplicación anticipada.
- NIIF 19 - Subsidiarias sin Obligación Pública de Rendir Cuentas: Información a Revelar: Esta nueva norma permite a ciertas subsidiarias elegibles realizar las revelaciones reducidas.

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 del Grupo 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 del Grupo son expresados en pesos uruguayos, la cual es la moneda funcional del Grupo 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 del Grupo (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 \$ 44,066 por dólar al 31 de diciembre de 2024 y \$ 39,022 por dólar al 31 de diciembre de 2023).

	2024	2023
Dólar	44,066	39,022
Euro	45,846	43,127
Unidad Previsional	1,6274	1,5281
Libra Inglesa	55,329	49,737
Unidad Indexada	6,1688	5,8736
Unidad Reajutable	1744,25	1634,00

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 2024 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 el Grupo realiza un estudio previsionando aquellos saldos que mantienen cierto riesgo de incobrabilidad en función de la antigüedad y probabilidad de cobro, en el marco de lo dispuesto por la NIIF 9.

4.7 Propiedad, planta y equipo

Los bienes correspondientes a propiedad, planta y equipo se contabilizan a su valor de costo menos cualquier pérdida por deterioro, deducidas las amortizaciones acumuladas.

Aquellos activos que se encontraban en revisión en la empresa, por razones de respaldo inherentes al correspondiente costo de adquisición, debido a su antigüedad, y dado que no existe un mercado para este tipo de bienes, son registrados al costo de reposición depreciado. Los correspondientes valores son revisados de acuerdo a la normativa, considerando en todos los casos el principio de relevancia.

Las adquisiciones del ejercicio se contabilizan a su costo de compra.

Las amortizaciones se calculan linealmente a partir del mes siguiente al 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 con las clases que componen cada cuenta contable y otro con las vidas útiles utilizadas para el cálculo:

Descripción cuenta cble.	Clase	Descripción Clase de bien	Descripción cuenta cble.	Clase	Descripción Clase de bien
Terrenos	1	Terrenos	Otros -Equipos de Laboratorios	51	Equipos de laboratorio
Edificios, Construcciones y Mejoras	2	Construcción de conductores	Otros -Equipos Varios	30	Artefactos eléctricos y otros
	3	Cámara para agua limpia		33	Equipos de imprenta
	4	Ingeniería civil		34	Equipos médicos y odontológicos
	5	Edificios		35	Equipos de comunicación
	7	Construcciones, depósitos, estructuras de hormigón y metálicas		36	Instrumental de medida
	9	Mejoras edilicias mayores		57	Dosificadores
	10	Laguna aireada		69	Subestaciones eléctricas
	11	Decantador metálico lozas filtrantes y regulador		81	Transformadores de alta tensión
	12	Sistemas de filtración	Instalaciones específicas Perforaciones	52	Perforaciones
	13	Depósitos varios y piletas	Instalaciones específicas- Tuberías	53	Tuberías Fundición Ductil y Ho.Fo
	14	Cámara metálica		54	Tuberías de Hormigón
	15	Lecho secado estructura de mampostería		55	Tuberías de Acero y PRFV
	16	Ingeniería civil de perforación		56	Tuberías de FibroCemento
	17	Construcciones de zinc y dolmenit		58	Tuberías de Hierro Galvanizado
	18	Depósitos de agua y piletas de plástico y similares		59	Tuberías de PVC y PEAD
	19	Desmenuzador		61	Tuberías de Plástico
	20	Construcciones de madera		89	Tuberías HD Troncales 250sDN<600
	21	Depósito de productos químicos corrosivos		90	Tuberías HD Aducloras DN≥600
	22	Construcciones y mejoras menores		91	Tuberías ACERO Troncales 250sDN<600
	23	Mejoras ornamentales y caminos		92	Tuberías ACERO Aducloras DN≥600
	86	Depósitos de Distribución de Agua Potable, material hormigón		93	Tuberías PVC Distribución 50sDN<250
	87	Unidad potabilizadora de agua		94	Tuberías PVC Troncales 250sDN<600
Mobiliario y Equipamiento de Oficina	29	Muebles y equipamiento de oficina		95	Tuberías PVC Distribución 50sDN<250
Equipos de Transporte	28	Equipos de transporte		96	Tuberías PVC Troncales 250sDN<600
Maquinarias y Herramientas Mayores	24	Maquinarias y herramientas mayores		97	Tuberías PVC Aducloras DN≥600
	25	Equipos varios de planta		98	Tuberías PEAD Distribución 50sDN<250
	26	Equipos auxiliares de planta		99	Tuberías PEAD Troncales 250sDN<600
	27	Sistemas auxiliares de planta		A0	Tuberías PRFV Troncales 250sDN<600
	76	Equipo separador de arena, solar y banco de baterías		A1	Tuberías PRFV Aducloras DN≥600
	77	Motogeneradores		A2	Tuberías HD Distribución 50sDN<250
	78	Equipos reguladores	Instalac. espec.- Conex de agua y Postes	62	Conexiones de agua de HO. FO.
	79	Sistemas auxiliares, equipos y central hidráulica		63	Conexiones de agua de FO. CO.
Otros-Equip.de Procesamiento de Info	31	Equipos de procesamiento de datos		64	Conexiones de agua de plomo
	32	Equipo de procesamiento de datos central		65	Postes surtidores de plomo
	80	Máquina de números electrónicos		66	Conexiones de agua de HO. GALV.
Otros-Equip.de Bombeos	37	Molino y máquina a vapor		67	Postes surtidores HO. GALV.
	38	Interruptor magnético	Instalaciones específicas- Medidores	68	Medidores
	39	Equipos de bombeo	Instalaciones específicas- Colectores	70	Redes de cloacas de hormigón
	40	Equipo de bombeo monoblock eléctrico		71	Redes de cloacas de plástico
	41	Motor eléctrico		72	Redes de cloacas de HO. FO.
	42	Arrancador		82	Redes de Cloacas de PEAD Corrugado
	43	Estabilizador de corriente		83	Redes de Cloacas de FD
	44	Bomba agitadora y electrobomba		84	Redes de cloacas de PRFV
	45	Tableros de comando		85	Redes de cloacas de PEAD
	46	Equipo de bombeo monoblock térmico	Instalaciones específicas- Conex.desagüe	73	Conexiones de desagüe de hormigón
	47	Motor a nafta y diesel		88	Conexiones de desagüe PVC
	48	Bomba de mano, dosificadora y de reloj			
	49	Motor a Kerosene			
	50	Equipos de bombeo sumergibles y de achique			

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	Equipos de bombeo	20	Redes de Cloacas de PEAD Corrugado	50
Equipos de procesamiento de datos	5	Equipo de bombeo monobloc eléctrico	20	Redes de cloacas de PRFV	50
Máquina de números electrónicos	5	Motor eléctrico	20	Redes de cloacas de PEAD	50
Medidores	7	Arrancador	20	Depósitos de Distribución de Agua Potable, material hormigón	60
Equipos de bombeo sumergibles y de achique	9	Estabilizador de corriente	20	Cámara para agua limpia	60
Construcciones y mejoras menores	10	Equipos y reguladores	20	Redes de cloacas de hormigón	60
Maquinarias y herramientas mayores	10	Ingeniería civil de perforación	25	Conexiones de desagüe de hormigón	60
Equipos de transporte	10	Perforaciones	25	Construcción de conductores	80
Muebles y equipamiento de oficina	10	Conexiones de agua de HO. GALV.	25	Redes de cloacas de HO. FO.	80
Artefactos eléctricos y otros	10	Postes surtidores HO. GALV.	25	Redes de Cloacas de FO	80
Equipo de procesamiento de datos central	10	Redes de cloacas de plástico	25	Tuberías PVC Distribución 50sDN<250	80
Equipo de imprenta	10	Mejoras edículas mayores	30	Tuberías PEAD Distribución 50sDN<250	80
Equipos médicos y odontológicos	10	Laguna aireada	30	Tuberías ACERO Troncales 250sDN<600	90
Equipos de comunicación	10	Decantador metálico lozas filtrantes y regulador	30	Tuberías PVC Troncales 250sDN<600	90
Instrumental de medida	10	Depósitos varios y piletas	30	Tuberías PVC Distribución 50sDN<250	90
Bomba de mano, dosificadora y de reloj	10	Cámara metálica	30	Tuberías PEAD Troncales 250sDN<600	90
Motor a Kerosene	10	Lecho secado estructura de mampostería	30	Tuberías PVC Troncales 250sDN<600	100
Equipos de laboratorio	10	Sistemas auxiliares de planta	30	Tuberías PRFV Troncales 250sDN<600	100
Dosificadores	10	Molino y máquina a vapor	30	Tuberías HD Distribución 50sDN<250	100
Equipo separador de arena, solar y banco de baterías	10	Interruptor magnético	30	Tuberías HD Troncales 250sDN<600	110
Equipo de bombeo monobloc térmico	12	Conexiones de agua de FO. CO.	30	Tuberías ACERO Aduadoras DN=600	110
Motor a nafta y diesel	12	Conexiones de agua de plomo	30	Tuberías PVC Aduadoras DN=600	120
Construcciones de madera	15	Postes surtidores de plomo	30	Tuberías PRFV Aduadoras DN=600	120
Depósito de productos químicos corrosivos	15	Subestaciones eléctricas	30	Tuberías HD Aduadoras DN=600	130
Equipos varios de planta	15	Sistemas auxiliares, equipos y central hidráulica	30	Tuberías Fundición Ductil y Ho.Fo	(*)
Bomba agitadora y electrobomba	15	Transformadores de alta tensión	30	Tuberías de Hormigón	(*)
Tableros de comando	15	Conexiones de desagüe PVC	40	Tuberías de Acero y PRFV	(*)
Motogeneradores	15	Ingeniería civil	50	Tuberías de FibroCemento	(*)
Construcciones de zinc y dolmenit	20	Edificios	50	Tuberías de Hierro Galvanizado	(*)
Depósitos de agua y piletas de plástico y similares	20	Unidad potabilizadora de agua	50	Tuberías de PVC y PEAD	(*)
Desmenuzador	20	Construcciones, depósitos, estructuras de hormigón	50	Tuberías de Plástico	(*)
Equipos auxiliares de planta	20	Conexiones de agua de HO. FO.	50		

(*) Vida útil remanente.

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 el Grupo, 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.

OSE realizó un Test de Deterioro sobre el valor de sus activos fijos, de acuerdo a lo requerido por la norma IAS 36 (IFRS), a los efectos de asegurar que los activos de OSE no se registren por encima de su Valor Recuperable.

Realizó también el análisis del valor en uso de la Unidad Generadora de Efectivo (en este caso toda la entidad), concluyendo que el saldo contable total de los activos se encontraba equilibrado con el valor en uso de los mismos.

4.8 Bienes en comodato

OSE ha otorgado en comodato, el Centro de Recreación de Paso Severino. Todos los bienes, muebles e inmuebles, fueron otorgados bajo esta modalidad a la Comisión Honoraria Administradora del Fondo del Seguro de Salud para los Funcionarios y Ex Funcionarios de la Administración de las Obras Sanitarias del Estado (CHASSFOSE).

Asimismo, ha otorgado en comodato vehículos a diferentes Intendencias Departamentales, viviendas a distintos funcionarios, terrenos y fracciones de los mismos, a diferentes Instituciones públicas y privadas.

Además, existen otros comodatos que tienen un fin social, en los que se ha autorizado a ANEP, a colocar equipos del plan Ceibal, en diversos depósitos de agua de OSE.

Al 31.12.2024, OSE tiene cedido en comodato propiedades, planta y equipo por un total de:

Comodatos		VNC 2024
OSE		
Terrenos		61.762.824
Parque Recreativo Paso Severino		6.647.329
Viviendas		4.193.557
Resto de comodatos		3.012.895
UGD		
Terrenos		5.505.005
Viviendas		3.533.505
Total \$		84.655.115

Al 31.12.2024, OSE ha recibido en comodato, los siguientes bienes de propiedades, planta y equipo:

Comodatario	Comodante	Identificación del bien
OSE	ANEP CODICEN	Fracción de padrón n°39, 7ma sección catastral, Paraje Franquía, Artigas
	ANTEL	Parte del inmueble Padrón N° 10.843 de Melo, Cerro Largo
	DINAMIGE	1 IBM mueble contenedor unidad, 2 IBM U. de Control y Drives y 2000 cartuchos 2.4 GB
	INTENDENCIA DE ARTIGAS	Vehículo SOF2439 , padrón 401781
		Padrón 13.951 Artigas
	INTENDENCIA DE CANELONES	Padrones N° 1.976 y 1.977, Pinamar, Canelones
		Fracción de Padrón 24.000 de Ciudad de la Costa, Canelones
	INTENDENCIA DE ROCHA	Padrón N° 5.647, Rocha
		Sector del camino vecinal existente sobre el Arroyo Las Conchas, Rocha
	MIDES	Local dentro del Padrón 89.313 de Montevideo
UGD	MINISTERIO DEL INTERIOR	Padrón N° 2 Constancia, Paysandú
	UTE	Laboratorio, padrón N° 386, Fray Bentos, Río Negro
	LUCES CAMPESTRES SA- LA CAROLINA DEL MAR SAS	Padrón 40132 Laguna Blanca, Maldonado
	INTENDENCIA DE MALDONADO	Padrón 30.221 de Maldonado

Composición de bienes en comodato al 31 de diciembre de 2024 (cifras expresadas en pesos uruguayos)

Concepto	Valores a principio del ejercicio	Aumentos	Valores al cierre del ejercicio	Acumuladas al inicio del ejercicio	Amortización del ejercicio	Acumuladas al cierre de ejercicio	Valores netos
OSE							
Terrenos	53.105.614	8.657.210	61.762.824	-	-	-	61.762.824
Parque Recreativo Paso Severino	9.895.038	-	9.895.038	3.126.919	120.791	3.247.709	6.647.329
Viviendas	81.597.035	-	81.597.035	77.035.079	368.398	77.403.477	4.193.557
Resto de comodatos	24.140.607	678.525	24.819.132	21.696.047	110.190	21.806.237	3.012.895
UGD							
Terrenos	3.533.505	-	3.533.505	-	-	-	3.533.505
Viviendas	8.627.915	-	8.627.915	2.950.351	172.558	3.122.909	5.505.005
TOTAL	180.899.713	9.335.734	190.235.448	104.808.396	771.937	105.580.332	84.655.115

4.9 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 el grupo 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.

4.10 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, el Grupo revisa la existencia de deterioro de valor en los valores llaves previamente reconocidos, registrando una pérdida en caso de que corresponda.

4.11 Pérdidas por deterioro de activos tangibles e intangibles

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

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

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

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

4.12 Previsiones

Las 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 de OSE está cubierto por los planes previsionales gubernamentales (amparados por lo dispuesto en la Ley N° 16.713 del 03/09/95 y en la Ley N° 20.130 del 02/05/23), 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 del Grupo 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 el Grupo pretende liquidar el impuesto corriente de sus activos y pasivos sobre una base neta.

Tanto el impuesto a pagar como el diferido son reconocidos como gasto o ingresos en el Estado de Resultados, excepto cuando se relacionan con ítems que han sido acreditados o debitados directamente en patrimonio. En dicho caso el impuesto devengado se reconocería directamente en patrimonio.

En la Nota 5.5 se expone el detalle de la estimación realizada.

4.16 Tributos

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

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 2024 la pérdida por no poder deducir la totalidad del IVA incurrido en las compras fue nuevamente cercana a los \$ 1.420.000.000 (mil cuatrocientos veinte millones de pesos uruguayos).

2. En cuanto al Impuesto a la renta, OSE es contribuyente del Impuesto a las Rentas de las Actividades Económicas (IRAE) a partir del 01/01/2008 en aplicación de la Ley 18.083 del 27/12/2006. La tasa del impuesto es del 25%. Asimismo, se aplica el método del Impuesto a la Renta Diferido, según la Norma Internacional de Contabilidad N° 12. Las revelaciones requeridas por dicha norma se presentan en la Nota 5.5.
3. El Grupo es contribuyente del Impuesto al Patrimonio (IP) en aplicación del Título 14 del Texto Ordenado de 1996 y de su decreto reglamentario (Decreto 600/988 de 21/09/1988).
4. La Ley N° 16.853 del 14 de agosto de 1997 facultó al Tribunal de Cuentas de la República a fijar una tasa de hasta el 1,5 ‰ (uno con cincuenta por diez mil) sobre los ingresos brutos de las empresas industriales y comerciales del Estado, por la intervención que le compete en los estados financieros de éstas.
5. A partir de la promulgación del Decreto N° 528/003 del 23/12/03, el Poder Ejecutivo designa a los Entes Autónomos y Servicios Descentralizados que integran el dominio industrial y comercial del Estado como agentes de retención del 60% de IVA por las adquisiciones de bienes y servicios que realicen. Los Decretos N° 363/011 y N° 364/011 del 26/10/11, establecieron cambios en el régimen de retención establecido en el Decreto N° 528/003, reduciendo el porcentaje de retención de IVA a 40% para los servicios de construcción contratados en régimen de licitación pública y la compra de energía eléctrica.
6. La Ley N° 17.598 del 13 de diciembre de 2002 creó la Tasa de Control del Marco Regulatorio de Energía y Agua y facultó al Poder Ejecutivo a fijar una tasa de hasta el 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 (en la redacción dada por la ley 19.594 del 5 de enero de 2018), la Tasa de Financiamiento del Servicio Postal Universal que deberán pagar las personas jurídicas habilitadas será de 1,36 unidades indexadas por carta y 6,08 unidades indexadas por paquete, a cuyos efectos se toma el valor de la unidad indexada al 1° de enero y al 1° de julio de cada año.

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 2024.

El saldo del Impuesto al Patrimonio registrado se compone del impuesto estimado al 31 de diciembre de 2024 más la diferencia entre el impuesto estimado y el real al 31 de diciembre de 2023.

Composición del gasto por impuesto al Patrimonio reconocido en el Estado de Resultados

	2024	2023
Diferencia impuesto estimado al 31.12.2023	(1.589.095)	(484.122)
Impuesto estimado al 31.12.2024	(667.220.036)	(756.072.978)
Pérdida por impuesto al Patrimonio	(668.809.131)	(757.186.568)

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 2024, 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 2024 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 2024, 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 se componen de la siguiente manera:

	2024	2023
BONIFICACIÓN ASENTAMIENTOS	-364.655.778	-324.360.596
BONIFICACIÓN MIDES	-408.369.015	-330.884.995
BONIFICACIÓN COMERCIAL	-223.556.749	-217.069.480
OTRAS BONIFICACIONES	-45.185.425	-40.279.234
	-1.041.766.967	-912.594.305

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 con micromedidores en la entrada de cada vivienda.

Es un crédito que se aplica a todos los clientes que tengan tarifa 76 - Social Individual o 76 - Social, de acuerdo a lo establecido en el decreto tarifario vigente.

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.

“Otras bonificaciones”, agrupa diferentes bonificaciones tal como se muestra a continuación:

	2024	2023
BONIFICACIÓN JUBILADOS	-22.523.303	-15.974.786
BONIFICACIÓN REFUGIOS	-2.464.907	-2.512.875
BONIFICACIÓN POR PAGO CONTADO	-123.114	-295.242
BONIFICACIÓN POR INUNDACIONES (NO GRAVADA)	-3.151.136	-341.082
BONIFICACIÓN POR INUNDACIONES (GRAVADA)	-1.046.634	-174.568
BONIFICACIÓN DURAZNO RD 1232/23 (NO GRAVADA)	-29.154	-5.511.262
BONIFICACIÓN DURAZNO RD 1232/23 (GRAVADA)	-463	-1.268.627
BONIFICACIÓN PLAN JUNTOS (GRAVADA)	-6.431	-
BONIFICACIÓN PLAN JUNTOS (NO GRAVADA)	-253.193	-379.120
BONIFICACIÓN SITUACIONES FUERZA MAYOR (NG)	-2.198	-6.907
BONIFICACIÓN SITUACIONES FUERZA MAYOR (GRAV)	-1.162	-15.868

BONIFICACIÓN FRONTERA C.FIJO NO GRAVADO	-1.771.458	-2.268.684
BONIFICACIÓN FRONTERA C.FIJO GRAVADO	-9.018.533	-11.435.323
BONIFICACION RURAL (NO GRAVADA)	-4.637.109	-
BONIFICACIÓN FAMILIAS FUERTES (GRAVADA)	-42.292	-22.725
BONIFICACIÓN FAMILIAS FUERTES (NO GRAVADA)	-114.338	-72.164
	-45.185.425	-40.279.234

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 2°, 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. 3°) 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. 4° y 5° 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 2024, son similares a los criterios aplicados en el ejercicio anterior.

4.20 Estado de flujos de efectivo

A efectos de la elaboración del Estado de Flujo 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.

	2024	2023
Disponibilidades	1.797.953.490	731.626.098
	1.797.953.490	731.626.098

4.21 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 devengamiento 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 2024 el Grupo no mantenía inversiones en activos financieros.

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

Certificado de depósito a termino

Fecha de compra	Vencimiento	Moneda	Valor efectivo	Tasa efectiva anual	Total equivalente en \$
15/08/2024	21/08/2024	UYU	200.000.000,00	3,50%	200.000.000,00
15/08/2024	28/08/2024	UYU	300.000.000,00	3,50%	300.000.000,00
15/08/2024	20/09/2024	UYU	200.000.000,00	3,50%	200.000.000,00
					700.000.000,00
				Intereses cobrados	1.160.690,79

5.2 Cuentas comerciales por cobrar

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

	2024	2023
Deudores particulares	5.617.730.879	4.943.231.729
Deudores oficiales	356.856.113	406.621.408
Deudores por convenios (corto y largo plazo)	2.534.021.863	2.544.873.349
Otras Cuentas Comerciales	3.184.672	3.145.485
	8.511.793.527	7.897.871.972

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 65 días. No se carga multas y recargos a las cuentas por cobrar, si los mismos se abonan dentro de su vencimiento.

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

Antigüedad de los saldos de deudores particulares:

	2024	2023
0 a 60 días	2.516.178.080	2.305.791.566
60 a 90 días	66.885.370	82.624.570
90 a 360 días	388.943.571	383.123.883
>360 días	2.645.723.858	2.171.691.710
Total	5.617.730.879	4.943.231.729

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

	2024	2023
Saldo inicial	-3.701.725.765	-3.481.037.200
Constituciones	-570.888.859	-338.572.885
Desafectaciones	304.802.454	117.884.320
Saldo final	-3.967.812.170	-3.701.725.765

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, este Organismo solicitó autorización para contraer el endeudamiento total del Fideicomiso Financiero OSE I, así como para realizar la primera emisión de la serie del mismo.

Previo análisis y conformidad del Área Macroeconómica y Financiera y de la Unidad de Gestión de Deuda Pública

del Ministerio de Economía y Finanzas, el Presidente de la República resolvió con fecha 7 de agosto de 2017 autorizar el endeudamiento total del Fideicomiso Financiero OSE I por UI 1.300 millones (mil trescientos millones de Unidades Indexadas), así como la emisión de la primer serie.

Con fecha 13 de setiembre de 2017 se realizó la primera emisión a una tasa nominal del 3,95% anual. Se obtuvo como resultado un sobreprecio del 8,97% y una tasa efectiva de 3,06% sobre el total percibido.

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

El día 29 de junio de 2018 se realizó la segunda emisión a una tasa nominal del 3,55% anual, obteniéndose como resultado un sobreprecio del 1,34% y una tasa efectiva nuevamente beneficiosa para OSE 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 2024, se trata de una calificación de grado inversor, A+.uy.

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 Fideicomiso de Administración Garantía Agua y Saneamiento Maldonado

Con fecha 25 de junio de 2024 se celebró el contrato de Fideicomiso de Administración y Garantía de Agua y Saneamiento de Maldonado entre OSE en calidad de Fideicomitente y Gestor, CONAFIN AFISA en calidad de Fiduciario, y la Intendencia de Maldonado.

De acuerdo a lo establecido en la cláusula 3.2 del contrato, el Fideicomiso tiene la finalidad de “recibir y administrar los bienes fideicomitados para obtener financiamiento y contratar la elaboración de los estudios, consultorías, anteproyectos y proyectos ejecutivos, y la contratación de obras en materia de agua potable y saneamiento, y obras necesarias, accesorias, complementarias y/o destinadas a mejorar el funcionamiento de los servicios, la infraestructura y búsqueda de soluciones y otras relacionadas directa e indirectamente en materia de agua potable y saneamiento en el Departamento de Maldonado, así como pagos por concepto de adquisición de bienes y servicios que correspondan a tales efectos en este Departamento...”

El Fideicomiso cuenta con aportes de OSE, mediante los Créditos Cedidos proveniente de la cobranza descentralizada del Organismo, cuyo objetivo es, principalmente, el repago del financiamiento suscrito por el Fideicomiso con FONPLATA por un monto de hasta U\$S 55:000.000.

5.5 Impuesto a la renta

5.5.1 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	2024	2023
Activo por impuesto diferido	9.022.573.675	8.346.640.621
Pasivo por impuesto diferido	-	-
Activo neto al cierre	9.022.573.675	8.346.640.621

El saldo se presenta dentro del activo no corriente.

5.5.2 Composición del gasto por impuesto a la renta reconocido en el Estado de Resultados

	2024	2023
Impuesto diferido (ganancia)	675.933.054	436.350.684
Impuesto corriente	(210.360)	(403.641.033)
Impuesto corriente – diferencia entre liquidación y prov. ej. Anterior	19.247	65.261.079
Ganancia neta por impuesto a la renta	675.741.941	97.970.730

5.5.3 Movimiento durante el ejercicio de las diferencias temporarias

Los siguientes son los principales activos y pasivos por impuestos diferidos reconocidos por la Entidad y sus movimientos durante el ejercicio 2024:

	Saldos 31/12/2023	Ajuste al saldo inicial	Cargo a Resultados	Cargo en Patrimonio	Saldos 30/12/2024
Propiedad, planta y equipo	7.792.053.726		399.115.674		8.191.169.401
Previsión para litigios	30.135.875	-	(1.575.329)	-	28.560.546
Previsión sistema de remuneración variable	96.715.648	-	4.739.067	-	101.454.714
Previsión deudores incobrables	441.439.155	-	(21.497.966)	-	419.941.189
Previsión deudores incobrables oficiales	-		-		-
Ajuste arrendamientos NIIF 16	(13.703.783)	-	15.998.319	-	2.294.536
Pérdidas fiscales acumuladas	-	-	279.153.288	-	279.153.288
Total - activo	8.346.640.621	-	675.933.054	-	9.022.573.675

Los siguientes son los principales activos y pasivos por impuestos diferidos reconocidos por la Entidad y sus movimientos durante el ejercicio 2023:

	Saldos 31/12/2023	Ajuste al saldo inicial	Cargo a Resultados	Cargo en Patrimonio	Saldos 31/12/2024
Propiedad, planta y equipo	7.331.384.472		460.669.254		7.792.053.726
Previsión para litigios	50.833.100		(20.697.225)		30.135.875
Prev. sist. retrib. Variable	84.465.028		12.250.620		96.715.648
Previsión deudores incobrables	450.727.570		(9.288.415)		441.439.155
Ajuste arrendamientos NIIF 16	(7.120.233)		(6.583.551)		(13.703.783)
Pérdidas fiscales acumuladas					0
Total - activo	7.910.289.937		436.350.684		8.346.640.621

Pérdidas fiscales de ejercicios anteriores:

Año en que prescribirán	Importe
Dic-26	0
Dic-27	0
Dic-28	0
Dic-29	1.116.613.153
Total	1.116.613.153
Total neto de previsión	1.116.613.153
Tasa del impuesto	25%
Activo por impuesto diferido asociado a pérdidas fiscales acumuladas	279.153.288

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

	2024	2023
Utilidad contable antes de impuestos	1.391.657.651	2.853.110.644
Impuesto a la Renta aplicable del 25%	(347.914.413)	(713.277.661)
Ajustes que no generan diferencias temporarias		
Arrendamientos	(13.080.147)	(2.367.773)
Impuestos y sanciones	(166.877.173)	(188.916.461)
Gastos no deducibles	(8.134.605)	(16.922.684)
Capitalización de intereses y diferencias de cambio	30.067.192	11.750.399
Aportes de terceros	(11.801.723)	(6.018.506)
Resultados por tenencia de acciones	(1.831.659)	(387.548)
Diferencia de estimación en declaración anterior	0	0
Pérdidas fiscales no recuperables (previsión)	0	0
Otros	1.195.314.467	1.014.110.964
Total ganancia Impuesto a la Renta	675.741.941	97.970.730

5.6 Cuentas comerciales a pagar

El período promedio de crédito otorgado por los proveedores comerciales y oficiales al Grupo es de 51 días y no se incluyen intereses a las cuentas por pagar, excepto para la deuda documentada.

Dicho promedio excluyendo del saldo de proveedores oficiales y de las compras oficiales a la Cámara Compensadora, BPS y DGI, es de 70 días. El grupo mantiene políticas de gerenciamiento del riesgo financiero de liquidez, para asegurar que todas las cuentas por pagar sean pagadas.

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

	2024	2023
Proveedores por Importación	28.602.838	27.930.877
	28.602.838	27.930.877
	2024	2023
Proveedores Comerciales	2.201.932.927	1.493.527.997
Proveedores Oficiales	507.092.849	371.275.105
Previsión MEVIR	473.200.687	412.996.849
Garantías depositadas	174.110.015	164.440.082
	3.356.336.478	2.442.240.033

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

5.7 Deudas financieras

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

Institución	Moneda	Saldo en \$ al 31/12/2024			Saldo en moneda original al 31/12/2024		
		Corriente	No Corriente	Total	Corriente	No Corriente	Total
BIRF 8183	USD	133.922.399	1.011.502.395	1.145.424.795	3.039.132	22.954.259	25.993.392
BID 2095	USD	94.044.307	733.176.962	827.221.269	2.134.169	16.638.156	18.772.325
BID 2785	USD	19.999.062	216.324.000	236.323.062	453.843	4.909.091	5.362.934
BID 2790	USD	66.579.731	720.479.100	787.058.831	1.510.909	16.350.000	17.860.909
BID 3258	USD	155.119.092	1.503.236.045	1.658.355.137	3.520.154	34.113.286	37.633.439
BID 3259	USD	103.275.168	1.017.926.114	1.121.201.282	2.343.647	23.100.034	25.443.682
MEF (BID 4642)	USD	19.732.944	244.566.300	264.299.244	447.804	5.550.000	5.997.804
BID 5760	USD	612.712	44.066.000	44.678.712	13.904	1.000.000	1.013.904
CAF 8018	USD	210.229.341	389.934.489	600.163.830	4.770.783	8.848.874	13.619.658
CAF FASE II	USD	98.426.270	897.057.857	995.484.127	2.233.610	20.357.143	22.590.753
FONPLATA	USD	148.139.685	696.236.538	844.376.223	3.361.768	15.799.858	19.161.626
FONPLATA URU 23/23	USD	34.797.881	2.522.218.416	2.557.016.297	789.676	57.237.290	58.026.966
FONPLATA URU 25/24	USD	14.503.161	1.145.716.000	1.160.219.161	329.124	26.000.000	26.329.124
BROU	UI	150.828.842	130.127.955	280.956.797	24.450.275	21.094.535	45.544.810
BROU	USD	462.824	440.660.000	441.122.824	10.503	10.000.000	10.010.503
BBVA	UYU	805.000.000	-	805.000.000	805.000.000	-	805.000.000
FIDEICOMISO serie I	UI	77.209.045	1.040.984.889	1.118.193.933	12.516.057	168.750.000	181.266.057
Resultado FIDEICOMISO serie I	UI	7.714.034	54.451.057	62.165.091	1.250.492	8.826.849	10.077.340
FIDEICOMISO serie II	UI	77.222.167	1.118.094.880	1.195.317.047	12.518.184	181.250.000	193.768.184
Resultado FIDEICOMISO serie II	UI	1.293.511	9.796.194	11.089.705	209.686	1.588.023	1.797.709
Fideicomiso Serie III	UI	57.156.970	870.186.257	927.343.226	9.265.493	141.062.500	150.327.993
Resultado Financiero FIDEICOMISO Serie III	UI	(724.636)	(6.134.678)	(6.859.313)	(117.468)	(994.469)	(1.111.937)
Fideicomiso Serie IV	UP	20.246.594	308.431.071	328.677.665	12.441.394	189.528.787	201.970.181
Resultado Financiero FIDEICOMISO Serie IV	UP	(20.738)	(201.415)	(222.153)	(12.743)	(123.768)	(136.511)
Fideicomiso Serie V	UI	77.238.882	1.214.482.370	1.291.721.252	12.520.894	196.875.000	209.395.894
Resultado Financiero FIDEICOMISO Serie V	UI	528.650	4.257.923	4.786.573	85.697	690.235	775.933
Fideicomiso Serie VI	UI	92.661.719	1.526.777.837	1.619.439.556	15.021.030	247.500.000	262.521.030
Resultado Financiero FIDEICOMISO Serie VI	UI	(549.593)	(5.072.903)	(5.622.495)	(89.092)	(822.348)	(911.441)
Total endeudamiento bancario		2.465.650.025	17.849.281.653	20.314.931.678			
FONPLATA UGD		142.520	66.894.742	67.037.262	3.234	1.518.058	1.521.292
Total deudas financieras		2.465.792.545	17.916.176.395	20.381.968.940			

Institución	Moneda	Saldo en \$ al 31/12/2023			Saldo en moneda original al 31/12/2023		
		Corriente	No Corriente	Total	Corriente	No Corriente	Total
BIRF 8183	USD	122.117.220	990.125.348	1.112.242.568	3.129.445	25.373.516	28.502.962
BID 2095	USD	83.573.234	730.410.869	813.984.103	2.141.695	18.717.925	20.859.620
BID 2785	USD	17.888.075	207.526.091	225.414.166	458.410	5.318.182	5.776.592
BID 2790	USD	59.507.555	691.177.175	750.684.730	1.524.974	17.712.500	19.237.474
BID 3258	USD	136.299.533	1.393.253.888	1.529.553.421	3.492.889	35.704.318	39.197.207
BID 3259	USD	88.717.652	906.871.872	995.589.523	2.273.529	23.240.015	25.513.544
MEF (BID 4642)	USD	11.836.075	228.278.700	240.114.775	303.318	5.850.000	6.153.318
CAF 8018	USD	190.130.507	517.951.152	708.081.659	4.872.393	13.273.311	18.145.704
CAF FASE II	USD	87.344.395	877.995.000	965.339.395	2.238.337	22.500.000	24.738.337
FONPLATA	USD	132.193.577	739.850.466	872.044.042	3.387.668	18.959.829	22.347.497
FONPLATA II	USD	21.590.092	1.560.880.000	1.582.470.092	553.280	40.000.000	40.553.280
BROU	UI	144.569.428	265.237.050	409.806.477	24.613.463	45.157.559	69.771.022
FIDEICOMISO serie I	UI	73.521.010	1.064.588.449	1.138.109.458	12.517.215	181.250.000	193.767.215
Resultado FIDEICOMISO serie I	UI	7.652.636	59.190.180	66.842.817	1.302.889	10.077.340	11.380.229
FIDEICOMISO serie II	UI	73.533.637	1.138.008.342	1.211.541.979	12.519.365	193.750.000	206.269.365
Resultado FIDEICOMISO serie II	UI	1.178.587	10.559.007	11.737.594	200.659	1.797.709	1.998.367
Fideicomiso Serie III	UI	54.427.280	882.874.213	937.301.493	9.266.439	150.312.500	159.578.939
Resultado Financiero FIDEICOMISO Serie III	UI	(818.126)	(6.531.061)	(7.349.187)	(139.289)	(1.111.937)	(1.251.225)
Fideicomiso Serie IV	UP	19.012.960	308.610.653	327.623.613	12.442.210	201.956.905	214.399.114
Resultado Financiero FIDEICOMISO Serie IV	UP	(42.085)	(208.603)	(250.688)	(27.541)	(136.511)	(164.052)
Fideicomiso Serie V	UI	73.549.954	1.229.783.208	1.303.333.161	12.522.143	209.375.000	221.897.143
Resultado Financiero FIDEICOMISO Serie V	UI	394.740	4.557.511	4.952.251	67.206	775.933	843.139
Fideicomiso Serie VI	UI	88.234.421	1.541.817.753	1.630.052.174	15.022.227	262.500.000	277.522.227
Resultado Financiero FIDEICOMISO Serie VI	UI	(677.573)	(5.353.431)	(6.031.004)	(115.359)	(911.441)	(1.026.800)
Última cuota Títulos de Deuda FIDEICOMISO		152.181.354	298.274	152.479.627			
Total endeudamiento bancario		1.637.916.136	15.337.752.103	16.975.668.239			
Total deudas financieras		1.637.916.136	15.337.752.103	16.975.668.239			

Información sobre las condiciones de los préstamos.

Institución		Monto**	Tasa de interés	Cuotas	Próximo vto.	Vto. Última cuota
BIRF 8183	USD	25.993.392	(1)	Semestral	15.02.25	15.02.35
BID 2095	USD	18.772.325	2,14 %	Semestral	09.05.25	09.11.33
BID 2785	USD	5.362.934	(2)	Semestral	15.05.25	15.11.37
BID 2790	USD	17.860.909	(2)	Semestral	15.05.25	15.11.37
BID 3258	USD	37.633.439	(2)	Semestral	15.01.25	15.01.40
BID 3259	USD	25.443.682	(2)	Semestral	15.01.25	15.01.40
MEF* (BID 4642)	USD	5.997.804	(2)	Semestral	15.02.25	15.02.44
BID 5760	USD	1.013.904	(2)	Semestral	15.04.25	15.10.49
CAF 8018	USD	13.619.658	SOFR + 3,10 %	Semestral	15.03.25	15.09.27
CAF 9896 FASE II	USD	22.590.753	SOFR + 2,05%	Semestral	11.06.25	09.06.35
FONPLATA	USD	19.161.626	SOFR + 2,64%	Semestral	12.03.25	15.11.30
FONPLATA URU 23/23	USD	58.026.966	SOFR + 1,5%	Semestral	20.04.25	20.10.43
FONPLATA URU 25/24	USD	26.329.124	SOFR + 1,5%	Anual	20.10.25	20.10.41
BROU - préstamo promocional	UI	45.544.810	7,00%	Semestral	04.05.23	04.05.27
BROU C/P - USD 02/2024	USD	5.001.399	5,24%	Mensual	29.01.25	29.05.26
BROU C/P - USD 03/2024	USD	5.009.104	5,24%	Mensual	18.01.25	18.06.26
BBVA - UYU	UYU	805.000.000	9,25%	Mensual	31.01.25	31.07.25
FIDEICOMISO Serie I	UI	181.266.057	3,11%	Trimestral	30.03.25	30.06.39
FIDEICOMISO Serie II	UI	193.768.184	3,45%	Trimestral	30.03.25	30.06.40
FIDEICOMISO Serie III	UI	150.327.993	3,86%	Trimestral	30.03.25	30.03.41
FIDEICOMISO Serie IV	UP	201.970.181	3,43%	Trimestral	30.03.25	30.03.41
FIDEICOMISO Serie V	UI	209.395.894	3,69%	Trimestral	30.03.25	30.09.41
FIDEICOMISO Serie VI	UI	262.521.030	2,97%	Trimestral	30.03.25	30.06.42
FONPLATA UGD (FIDEICOMISO MALDONADO)	USD	1.518.058	SOFR+15%	Semestral	15,03,25	15,09,43

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

(1) TASA SOFR + Margen de Financiamiento BIRF

(2) TASA SOFR + Margen de fondeo + Margen de préstamos BID

Resumen de Pasivos Financieros expresados en UYU

	CORRIENTE		NO CORRIENTE	
	2024	2023	2024	2023
Pasivos Financieros en UYU	-	-	-	-
Pasivos Financieros en USD (expresados en UYU)	1.099.381.754	951.197.915	11.142.440.216	8.844.320.559
Pasivos Financieros Fideicomiso Maldonado- UGD	142.520,00	152.181.353,00	66.894.742,00	298.273,00
Endeudamiento Externo en UYU	1.099.524.274	1.103.379.268	11.209.334.958	8.844.618.832
Pasivos Financieros en USD (expresados en UYU)	462.824	-	440.660.000	-
Pasivos Financieros en UYU	805.000.000	-	-	-
Pasivos Financieros en UI (expresados en UYU)	540.579.590	515.565.993	5.957.951.781	6.184.731.221
Pasivos Financieros en UP (expresados en UYU)	20.225.856	18.970.875	308.229.656	308.402.050
Endeudamiento Interno en UYU	1.366.268.271	534.536.867	6.706.841.438	6.493.133.271
Total Pasivos Financieros en UYU	2.465.792.545	1.637.916.136	17.916.176.395	15.337.752.103

5.8 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 83 juicios en curso por un monto pretendido total de: \$ 52.245.239 y US\$ 1.406.911; equivalentes a \$ 114.242.183 al 31 de diciembre de 2024. 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:

	2024	2023
Saldo Inicial	120.543.500	203.332.401
Dotaciones e incrementos	-6.193.905	-80.679.029
Importes utilizados contra la previsión	-107.412	-2.109.872
Total	114.242.183	120.543.500

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

Al cierre del ejercicio 2024 están pendientes 111 acciones promovidas por OSE por un monto reclamado total de \$ 47.375.626. Al cierre del ejercicio 2023 se encontraban pendientes 99 acciones promovidas por OSE por un monto reclamado total de \$ 34.240.024.

5.9 Provisión beneficios al personal

	2024	2023
Provisión para aguinaldo	36.617.150	33.354.178
Provisión para licencia	777.551.437	780.962.578
Provisión quebrantos a liquidar	360.662	360.662
Provisión sistema de remuneración variable	405.818.857	386.862.590
Total	1.220.348.106	1.201.540.008

Previsión Sistema de Remuneración Variable (SRV)

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

de las metas.

5.10 Patrimonio neto

5.10.1 Aportes a capitalizar

	2024	2023
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	540.287.680	493.080.788
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	2.825.256.744	2.778.049.852

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

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

5.10.2 Reservas fiscales

No se constituyeron reservas fiscales en los ejercicios finalizados al 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023.

5.10.3 Resultados acumulados

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

5.11 Cuentas de orden

	2024	2023
Valores recibidos en garantía m/e	5.826.834.482	4.909.737.026
Cartas de crédito financiamiento interno	175.775.924	34.726.875
Total	6.002.610.406	4.944.463.901

Nota 6- Información referente a partidas del Estado de Resultados

6.1 Detalle de los ingresos por su naturaleza

Venta de agua potable	2024	2023
Ingresos por venta de agua	10.677.698.597	10.185.086.131
Ingresos por cargos fijos	6.916.994.518	6.491.061.118
Total	17.594.693.115	16.676.147.249
Ingresos por alcantarillado	3.373.950.320	3.149.227.828

Otros ingresos operativos	2024	2023
Conexiones	311.990.775	273.746.064
Envío de facturas	309.349.796	302.342.402
Prolongaciones	95.958.728	78.997.844
Cortes	224.833.025	229.034.656
Servicio de incendio	1.918.553	3.414.806
Otros	243.716.016	243.679.539
Total	1.187.766.893	1.131.215.310

Otros ingresos diversos	2024	2023
Donaciones	101.081.052	398.669.793
Ingresos por indemnizaciones	3.126.800	7.595.329
Diferencia de inventario	24.013.911	280.700
Ingresos prestación de información saneamiento	2.383.420	2.340.830
Reintegros	-	-
Comisiones	7.170.938	8.143.487
Ingresos por venta de bienes de uso	-	-
Diversos	489.552.392	157.843.537
Ingreso convenio Montes del Plata	-	-
Ingresos por convenios	-	35.999.760
Total	627.328.513	610.873.437

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 2024:

Año 2024

Gastos de personal	Costo de los servicios prestados	Gasto de administración y ventas	Totales
Sueldo básico	625.996.793	905.857.015	1.531.853.808
Compensaciones fijas	479.455.614	688.267.664	1.167.723.278
Otras partidas remuneratorias	514.984.952	739.270.705	1.254.255.657
Gastos de alimentación	295.962.889	424.860.363	720.823.252
Cargas sociales	186.750.355	268.083.691	454.834.046
Aguinaldo	149.179.111	214.149.454	363.328.565
Licencias	14.871.670	21.348.567	36.220.237
Total	2.267.201.384	3.261.837.459	5.529.038.843

Año 2024

Servicios contratados	Costo de los servicios prestados	Gasto de administración y ventas	Totales
Otros servicios contratados	834.316.675	1.353.100.579	2.187.417.254
Servicios contratados de funcionamiento	779.352.505	1.261.702.221	2.041.054.726
Gastos de transporte	148.692.826	240.720.429	389.413.255
Reparación y mantenimiento de bienes de uso	173.365.371	280.663.080	454.028.451
Arrendamientos	123.189.487	199.432.796	322.622.283
Servicios básicos	63.384.497	102.613.850	165.998.347
Publicidad y propaganda	2.094.708	3.391.145	5.485.853
Asesoramiento	51.198.924	82.886.498	134.085.422
Total	2.175.594.993	3.524.510.598	5.105.700.591

A continuación, se presenta el detalle de gastos por su naturaleza por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023:

Gastos de personal	Costo de los servicios prestados	Gasto de administración y ventas	Totales
Sueldo básico	598.337.537	909.432.331	1.507.769.868
Compensaciones fijas	404.283.949	612.377.729	1.016.661.678
Otras partidas remuneratorias	547.087.268	828.685.037	1.375.772.305
Gastos de alimentación	273.658.157	414.515.988	688.174.145
Cargas sociales	163.273.742	247.314.304	410.588.046
Aguinaldo	138.202.441	209.338.257	347.540.698
Licencias	23.545.361	35.664.672	59.210.033
Total	2.148.388.455	3.257.328.318	5.405.716.773

Año 2023

Servicios contratados	Costo de los servicios prestados	Gasto de administración y ventas	Totales
Otros servicios contratados	726.400.458	1.247.494.880	1.973.895.338
Servicios contratados de funcionamiento	651.660.693	1.116.245.404	1.767.906.097
Gastos de transporte	166.905.976	285.897.294	452.803.270
Reparación y mantenimiento de bienes de uso	177.039.529	303.255.303	480.294.832
Arrendamientos	127.687.640	218.719.255	346.406.895
Servicios básicos	59.662.743	102.197.760	161.860.503
Publicidad y propaganda	1.980.401	3.392.278	5.372.679
Asesoramiento	44.851.694	76.827.555	121.679.249
Total	1.956.189.134	3.354.029.729	5.310.218.863

Nota 7- Posición en moneda extranjera

Los principales saldos en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2024:

	Moneda de origen					Total equiv.	
	US\$	Euros	Unidades indexadas	UP	Libras inglesas	UR	\$
ACTIVO							
Activo Corriente							
Disponibilidades	18.193.307	18.482					802.553.586
Créditos por ventas	479.427						21.126.419
Otros créditos	11.611.531	77			37.105		513.730.269
Total Activo Corriente	30.284.265	18.559	-		37.105	-	1.337.410.274
TOTAL ACTIVO	30.284.265	18.559	-		37.105	-	1.337.410.274
PASIVO							
Pasivo corriente							
Deudas comerciales	(21.870.802)	(1.067.994)				(277.602)	(1.496.928.819)
Deudas diversas	(24.596)					(100)	(1.258.412)
Deudas financieras	(24.959.029)		(112.412.674)	(16.766.063)			(1.820.580.187)
Total pasivo corriente	(46.854.428)	(1.067.994)	(112.412.674)	(16.766.063)	-	(277.702)	(3.318.767.418)
Deudas financieras	(262.857.991)		(965.820.325)	(189.405.020)		-	(17.849.281.653)
Total pasivo no corriente	(262.857.991)		(965.820.325)	(189.405.020)	-	-	(17.849.281.653)
TOTAL PASIVO	(309.712.419)	(1.067.994)	(1.078.232.999)	(206.171.083)	-	(277.702)	(21.168.049.071)
POSICIÓN NETA PASIVA	(279.428.154)	(1.049.435)	(1.078.232.999)	(206.171.083)	37.105	(277.702)	(19.830.638.797)

Los principales saldos en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2023:

	Moneda de origen					Total equiv.	
	US\$	Euros	Unidades indexadas	UP	Libras inglesas	UR	\$
ACTIVO							
Activo Corriente							
Disponibilidades	5.120.767	17.642					200.583.420
Créditos por ventas	49.431						1.928.901
Otros créditos	268.654	32.998			37.105		13.752.023
Total Activo Corriente	5.438.852	50.640	-		37.105	-	216.264.343
TOTAL ACTIVO	5.438.852	50.640	-		37.105	-	216.264.343

Pasivo**Pasivo corriente**

Deudas comerciales	-10.072.692	-78.546	-11.440		-328.468	-933.228.661	
Deudas diversas	-24.864	-10.940			-100	-1.605.583	
Deudas financieras	-24.375.940		-113.120.980	-16.826.651		-1.641.337.164	
Total pasivo corriente	-34.473.496	-89.486	-113.132.420	-16.826.651	-	-328.569	-2.576.171.409

Deudas financieras	(226.649.597)		(1.052.972.663)	(201.820.393)		-	(15.337.453.830)
Total pasivo no corriente	(226.649.597)	-	(1.052.972.663)	(201.820.393)	-	-	(15.337.453.830)
TOTAL PASIVO POSICIÓN NETA PASIVA	(261.123.093)	(89.486)	(1.166.105.083)	(218.647.044)	-	(328.569)	(17.913.625.239)
	(255.684.241)	(38.847)	(1.166.105.083)	(218.647.044)	37.105	(328.569)	(17.697.360.895)

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:

	2024	2023
Deuda (i)	20.381.968.940	16.975.668.239
Efectivo y equivalentes	(1.797.953.490)	(731.626.098)
Deuda neta	18.584.015.450	16.244.042.141
Patrimonio (ii)	54.962.439.075	52.849.455.897
Deuda neta sobre patrimonio	34%	31%

(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 0.60 %, escenario 2 devaluación del 4.59 %, escenario 3 devaluación del 8.95 %, 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:	76.963.991	
Escenario 2:	-	585.620.744
Escenario 3:	-	1.141.150.303

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 4.9 % o Escenario 2 inflación del 6.6 %.

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:	-	318.428.037
Escenario 2:	-	428.903.071

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.

	31/12/2024	31/12/2023
Moneda Local	38%	42%
Moneda Extranjera	62%	58%
	100%	100%

8.2.2 Riesgo de cambios en las tasas de interés

El Grupo se encuentra expuesto al riesgo de tasa de interés dado que OSE 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.

En relación a los préstamos a tasa variable, con Organismos Multilaterales a la tasa de referencia SOFR (BID, BIRF, CAF y FONPLATA).

Análisis de sensibilidad ante cambios en la tasa de interés

El análisis de sensibilidad que se realiza a continuación, se basa 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 31/12/24. Se tomaron en cuenta dos escenarios con fluctuaciones de la tasa de referencia (SOFR), (proyecciones Fuente: Bloomberg, la tasa utilizada varía en un rango de 4.22% en enero a 3.98% en diciembre/2024).

Con dos escenarios: Uno pesimista, con un aumento en la tasa de referencia de 25 puntos básicos y otro optimista con una reducción de la tasa de referencia de 10 puntos básicos.

La variabilidad en la tasa de interés mencionada en los escenarios planteados, podría representar un incremento o reducción en el pago de intereses, los cuales se estiman en el siguiente cuadro:

	Reducción \$	Incremento \$
Escenario de incremento de tasas (pesimismo)		21.809.441
Escenario de reducción de tasas (optimismo)	56.283.050	

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 31/12/24, considerando capital e intereses, expresados en moneda nacional. Estos montos contemplan los supuestos financieros incluidos en las proyecciones del Grupo vinculados a renovación, cancelación y utilización de líneas de crédito vigentes.

Cuadro de vencimientos de pasivos financieros (Capital e Intereses)

	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	7.986.986	171.305.952	1.581.341.643	3.987.436.999	5.084.765.932	10.832.837.511
Deudas financieras a tasa variable	177.603.389	228.318.965	1.206.464.800	7.162.118.224	9.479.254.699	18.253.760.077
Total	185.590.375	399.624.917	2.787.806.443	11.149.555.223	14.564.020.631	29.086.597.588

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

	31/12/2024	31/12/2023
Corriente	11%	8%
No corriente	89%	92%
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 2024:

Saldos	Entidades controladas por el Estado (gobierno central y entes)	Fideicomiso OSE I	Fideicomiso Maldonado
Disponibilidades	1.666.881.638		
Cuentas comerciales a cobrar	370.651.532		
Otras cuentas a pagar			
Inversiones en fideicomisos		2.808.080	51.737.542
Cuentas comerciales a pagar	514.194.994		
Deudas financieras	977.014.018	6.545.443.059	
Otras cuentas a pagar	350.881.662		

Transacciones	Entidades controladas por el Estado (gobierno central y entes)	Fideicomiso OSE I	Fideicomiso Maldonado
Venta de agua y servicio de alcantarillado	2.657.830.205		
Venta de UPAS	11.295.184		
Compra de servicios y suministros	2.564.506.548		
Aportes de propietarios			59.064.177
Intereses perdidos	48.362.307	219.386.880	
Intereses ganados (colocaciones)	1.160.690		

El total de remuneraciones percibidas por el personal clave y directores asciende a \$ 7.972.333 para el 2024.

A continuación, se presentan los saldos y transacciones con partes vinculadas para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023:

Saldos	Entidades controladas por el Estado (gobierno central y entes)	Fideicomiso OSE I	Fideicomiso Maldonado
Disponibilidades	671.367.516		
Cuentas comerciales a cobrar	391.412.902		
Otras cuentas a pagar			
Inversiones en fideicomisos		4.123.227	
Cuentas comerciales a pagar	39.320.262		
Deudas financieras	640.713.521	6.617.395.461	
Otras cuentas a pagar	319.669.036		

Transacciones	Entidades controladas por el Estado (gobierno central y entes)	Fideicomiso OSE I	Fideicomiso Maldonado
Venta de agua y servicio de alcantarillado	2.527.262.589		
Venta de UPAS	-		
Compra de servicios y suministros	2.300.697.148		
Intereses perdidos	47.208.466	221.909.776	
Intereses ganados (colocaciones)	36.439.371		

El total de remuneraciones percibidas por el personal clave y directores asciende a \$ 7.562.449 para el 2023.

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.

<u>Año</u>	<u>Funcionarios</u>	<u>Becarios</u>	<u>Otros</u>
2024	3556	2	48
2023	3504	38	42
2022	3644	37	44
2021	3830	12	78
2020	3819	49	80

10.2 Convenios colectivos vigentes con funcionarios o trabajadores, beneficios adicionales

Sistema de Remuneración Variable (SRV)

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

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

10.3 Información sobre ingresos, utilidades y costos desagregados por actividades

2024				
	Agua Potable	Alcantarillado	Otros	Total
Ingresos de explotación	17.689.716.013	3.425.555.173	10.667.358	21.125.938.545
Costos de explotación	(14.772.992.324)	(3.589.148.612)	-	(18.362.140.936)
Resultado de explotación	2.916.723.690	(163.593.439)	10.667.358	2.763.797.609
Ingresos financieros	605.255.020	114.760.279	-	720.015.299
Costos financieros	(2.304.531.851)	(390.093.010)	-	(2.694.624.862)
Resultado financiero	(1.699.276.831)	(275.332.732)	-	(1.974.609.563)
Otros resultados	1.030.162.752	248.048.797	-	1.278.211.548
Resultado neto	2.247.609.610	(190.877.374)	10.667.358	2.067.399.594

2023				
	Agua Potable	Alcantarillado	Otros	Total
Ingresos de explotación	16.847.770.666	3.196.033.035	192.380	20.043.996.081
Costos de explotación	(14.255.557.568)	(3.346.426.205)	-	(17.601.983.773)
Resultado de explotación	2.592.213.098	(150.393.170)	192.380	2.442.012.308
Ingresos financieros	669.709.932	123.366.591	-	793.076.523
Costos financieros	(843.730.529)	(139.213.442)	-	(982.943.971)
Resultado financiero	(174.020.597)	(15.846.851)	-	(189.867.448)
Otros resultados	613.649.297	85.287.217	-	698.936.514
Resultado neto	3.031.841.798	(80.952.804)	192.380	2.951.081.374

10.4 Información respecto a impuestos pagados en el ejercicio 2024

Impuesto al Patrimonio	999.638.424
IRAE	392.777.302
IVA	1.122.939.971
Tasa del Tribunal de Cuentas	3.344.436
Tasa URSEA	42.294.783
Tasa Financiamiento del Sistema Postal Universal	66.001.035

Pagos efectuados en enero 2025 con cargo 2024:

IP anticipo 12/2024	84.184.675
IRAE anticipo 12/2024	42.958.772
IVA 12/2024	96.970.835
Tasa URSEA 12/2024	3.537.933
Tasa Finan. Sistema Postal Universal 12/2024	5.321.223

10.5 Transferencias a Rentas Generales:

En el presente ejercicio no se efectuaron transferencias a Rentas Generales

10.6 Remuneraciones de los directores y gerentes del Grupo

Función	Categoría	Cantidad	Sueldo Nominal	Total
Presidente		1	234.523,00	234.523,00
Vicepresidente		1	192.394,00	192.394,00
Director		1	192.394,00	192.394,00
Gerente General		1	358.396,87	358.396,87
Subgerente General	18	2	287.223,62	574.447,24
Gerente	17	26	258.326,74	6.716.495,24
Subgerente	16	32	209.414,89	6.701.276,48
Gerente UGD		1	237.834,69	237.834,69
Gerente UGD		2	243.883,63	487.767,26
Gerente UGD		2	229.064,43	458.128,86

Nota 11 - Eventos relevantes

Proyecto Universalización del Saneamiento en el Uruguay:

Durante el año 2024 comenzaron las obras de la licitación 24.711 del Proyecto de Universalización del Saneamiento en el Uruguay, que tiene como objetivo contribuir a la mejora de la calidad de vida de la población urbana asentada en localidades del interior del país, con más de 2000 habitantes y que cuentan con servicio de agua potable.

Las obras a realizarse abarcan 820 km de redes de colectores de saneamiento, 57.000 conexiones domiciliarias y 43 nuevas plantas de tratamiento de líquidos residuales y complementación de 3 plantas de tratamiento existentes, su operación y mantenimiento por los primeros 2 años de puestas en funcionamiento.

La infraestructura servirá a un universo de 61 localidades, comenzando por 17 en una primera instancia, y su construcción generará alrededor de 2500 puestos de trabajo distribuidos en diferentes puntos del país.

La inversión se estima que será en el orden de los 422 millones de dólares.

Permuta entre la O.S.E. y la Intendencia Departamental de Maldonado:

Con fecha 10 de diciembre de 2024 se suscribió la Escritura de Permuta entre OSE y la Intendencia Departamental de Maldonado, que tiene por objeto la permuta de inmuebles en el Departamento de Maldonado y el comodato de uno de ellos.

Mediante el referido Acuerdo, ambas partes entregaron los terrenos que se detallan:

1-Padrones entregados por OSE a la Intendencia Departamental de Maldonado

Nº Padrón	Localidad	Valor (U\$S)
30221	Maldonado	7.814.800,00
30257	Maldonado	651.100,00
TOTAL U\$S		8.465.900,00

2-Padrones entregados por la Intendencia Departamental de Maldonado a OSE

Nº Padrón	Localidad	Valor (U\$S)
30514	Maldonado	3.335.625,00
28230	San Carlos (Rural)	600.000,00
18086	El Tesoro	628.080,00
29948	Maldonado	92.461,00
11423	Punta del Este	848.229,00
28082	Maldonado	779.250,00
1424	La Juanita	1.173.000,00
1073	José Ignacio	179.730,00
30143	Maldonado	103.320,00
32037	Maldonado	626.300,00
TOTAL U\$S		8.365.995,00

Los terrenos recibidos fueron registrados a su valor razonable, los cuales surgen del Acta de Tasación de fecha 09/07/2019, y los terrenos entregados fueron dados de baja a su valor contable. La diferencia entre el valor contable y el valor razonable de los terrenos entregados fue reflejada en el Estado de Resultados.

La Intendencia de Maldonado entregó además la suma de U\$S 99.905,00 correspondiente a la diferencia de tasación de los terrenos permutados, la cual fue registrada como un ingreso de efectivo.

Con fecha 10 de diciembre de 2024, se procedió a la suscripción de un Contrato de Comodato a favor de OSE, del Inmueble propiedad de la Intendencia de Maldonado, padrón 30.221 de la Localidad Catastral Maldonado, con plazo de vigencia hasta el término del actual período de gobierno departamental.

Nota 12 - Hechos posteriores

El 23 de enero de 2025 se firmó el contrato con Infraestructura Arazatí S.A, para el diseño, la construcción, el financiamiento y el mantenimiento del Proyecto de Mejora del Abastecimiento de Agua Potable al Sistema Metropolitano (Proyecto Arazatí).



Cra. Alicia Rossi
Sub Gerente Contable