

Agencia Nacional de Investigación e Innovación (ANII)

Estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017 e informe de auditoría independiente

Agencia Nacional de Investigación e Innovación (ANII)

Estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017 e informe de auditoría independiente

Contenido

Informe de auditoría independiente

Estado de situación financiera

Estado de resultados

Estado del resultado integral

Estado de flujos de efectivo

Estado de cambios en el patrimonio

Notas a los estados financieros

Anexo I - Ingresos y egresos por programas BID y conciliación con efectivo disponible expresado en pesos uruguayos

Anexo II - Ingresos y egresos por programas BID y conciliación con efectivo disponible expresado en dólares estadounidenses

Anexo III - Apertura de inversiones por componente de programas BID

Anexo IV - Fondos públicos recibidos y gastos atendidos con ellos (Ordenanza 89)

Informe de auditoría independiente

Señores
Directores de la
Agencia Nacional de Investigación e Innovación (ANII)

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Agencia Nacional de Investigación e Innovación (ANII), que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y los correspondientes estados de resultados, del resultado integral, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio por el ejercicio terminado en esa fecha, las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y los anexos I a IV relativos a los movimientos de fondos e inversiones efectuadas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Agencia Nacional de Investigación e Innovación (ANII) al 31 de diciembre de 2017, los resultados de sus operaciones, y sus flujos de efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha de acuerdo con la Ordenanza N° 89 del Tribunal de Cuentas.

Fundamentos para la opinión

Hemos realizado nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo esas normas se describen en la sección Responsabilidades del Auditor por la Auditoría de los Estados Financieros de nuestro informe. Nosotros somos independientes de Agencia Nacional de Investigación e Innovación (ANII) de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para profesionales de la contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores y hemos cumplido nuestras responsabilidades de acuerdo con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido brinda una base suficiente y apropiada para fundamentar nuestra opinión.

Responsabilidades de la Dirección por los Estados Financieros

La Dirección es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con la Ordenanza N° 89 del Tribunal de Cuentas, y por el sistema de control interno que la Dirección determine necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error.

Al preparar los estados financieros, la Dirección es responsable por evaluar la capacidad de la Sociedad de continuar como un negocio en marcha, revelando, si es aplicable, asuntos relacionados a dicha capacidad y al uso de la base de negocio en marcha como supuesto fundamental de las políticas contables, a menos que la Dirección tenga la intención de liquidar la Sociedad, cesar operaciones, o no tenga otra alternativa que hacerlo.

La Dirección es responsable de supervisar el proceso de preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Sociedad.

Responsabilidades del Auditor por la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las NIA siempre detectará errores significativos en caso de existir. Los errores pueden provenir de fraude o error y se consideran significativos si, individualmente o en su conjunto, podría esperarse que influyeran las decisiones económicas que los usuarios tomen basados en estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las NIA, nosotros aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante el proceso de auditoría.

Adicionalmente:

- Identificamos y evaluamos el riesgo que existan errores significativos en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error; diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos; y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para fundamentar nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error significativo proveniente de un fraude es mayor que el proveniente de un error, dado que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones intencionalmente incorrectas, o anular o eludir el sistema de control interno.
- Obtenemos una comprensión del sistema de control interno relevante para la auditoría con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del sistema de control interno de la Sociedad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y sus revelaciones realizadas por la Dirección.
- Concluimos sobre la adecuada utilización por parte de la Dirección de la base contable de negocio en marcha y, de acuerdo con la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan arrojar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, en nuestro dictamen de auditoría debemos llamar la atención sobre las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras podrían provocar que la Sociedad deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que se logre una representación razonable de los mismos.

Entre otros temas, nos comunicamos con la Dirección en relación al alcance y la oportunidad de los procedimientos de auditoría, los hallazgos significativos de auditoría identificados, incluidas, en caso de haberlas, las deficiencias significativas en el sistema de control interno que hubiésemos identificado en el transcurso de nuestra auditoría.

20 de marzo de 2018

Gonzalo Silva
Socio, Deloitte S.C.



Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017

(en pesos uruguayos)

	Nota	2017	2016
Activo			
Activo corriente			
Efectivo	3	7.206.880	82.667.833
Otros activos financieros	4	121.360.433	82.839.945
Otras cuentas por cobrar	5	724.426.779	436.699.410
Total activo corriente		852.994.092	602.207.188
Activo no corriente			
Propiedad, planta y equipo	6	1.846.178	2.778.681
Activos intangibles	7	11.738.602	9.683.288
Otras cuentas por cobrar	5	31.189.144	24.528.299
Total activo no corriente		44.773.924	36.990.268
Total activo		897.768.016	639.197.456
Pasivo			
Pasivo corriente			
Cuentas comerciales por pagar	8	7.070.790	9.400.326
Otras cuentas por pagar	9	577.210.016	478.443.055
Total pasivo corriente		584.280.806	487.843.381
Total pasivo		584.280.806	487.843.381
Patrimonio			
Resultados acumulados		308.366.655	151.354.075
Ajustes al patrimonio	20	5.120.555	-
Total patrimonio		313.487.210	151.354.075
Total pasivo y patrimonio		897.768.016	639.197.456

Las notas que acompañan a estos estados financieros forman parte integrante de los mismos.

El informe fechado el 20 de marzo de 2018

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

Agencia Nacional de Investigación e Innovación (ANII)

Estado de resultados
por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017
(en pesos uruguayos)

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos operativos por fondos recibidos	10	1.098.214.554	715.442.405
Ingresos operativos por servicios	10	8.352.059	4.753.435
Total de ingresos operativos		1.106.566.613	720.195.840
Costo de los servicios prestados	11	(816.079.786)	(978.608.198)
Resultado bruto		290.486.827	(258.412.358)
Gastos de administración	12	(106.077.364)	(97.585.048)
Resultados financieros	14	(27.396.883)	12.849.123
Resultado del ejercicio		157.012.580	(343.148.283)

Las notas que acompañan a estos estados financieros forman parte integrante de los mismos.

El informe fechado el 20 de marzo de 2018
se extiende en documento adjunto
Deloitte S.C.

Agencia Nacional de Investigación e Innovación (ANII)

Estado del resultado integral por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017

(en pesos uruguayos)

	\$	
<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Resultado del ejercicio	157.012.580	(343.148.283)
Otros resultados integrales	-	-
Resultado integral del ejercicio	<u>157.012.580</u>	<u>(343.148.283)</u>

Las notas que acompañan estos estados financieros forman parte integrante de los mismos.

El informe fechado el 20 de marzo de 2018
se extiende en documento adjunto
Deloitte S.C.

Estado de flujos de efectivo por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017

(en pesos uruguayos)

<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujos de efectivo relacionado con actividades operativas		
Resultado del ejercicio	157.012.580	(343.148.283)
Ajustes		
Depreciación de propiedad, planta y equipos	1.150.652	1.239.456
Amortización de intangibles	3.113.964	1.845.135
Diferencia de cambio de disponibilidades	(385.168)	5.896.772
	<u>160.892.028</u>	<u>(334.166.920)</u>
Variación de rubros operativos		
Otras cuentas por cobrar	(289.267.659)	285.181.780
Cuentas comerciales por pagar	(2.329.536)	(3.546.905)
Otras cuentas por pagar	98.766.961	46.745.069
	<u>(192.830.234)</u>	<u>328.379.944</u>
Efectivo aplicado a actividades operativas	<u>(31.938.206)</u>	<u>(5.786.976)</u>
Flujos de efectivo relacionado con inversiones		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(218.149)	(232.488)
Adquisiciones de intangibles	(5.169.278)	(771.825)
Efectivo aplicado a actividades de inversión	<u>(5.387.427)</u>	<u>(1.004.313)</u>
Variación neta del efectivo	(37.325.633)	(6.791.289)
Efectivo y equivalentes al inicio del ejercicio (Nota 3)	165.507.778	178.195.839
Diferencia de cambio	385.168	(5.896.772)
Efectivo y equivalentes al final del ejercicio (Nota 3)	<u>128.567.313</u>	<u>165.507.778</u>

Las notas que acompañan a estos estados financieros forman parte integrante de los mismos.

El informe fechado el 20 de marzo de 2018
se extiende en documento adjunto
Deloitte S.C.

Estado de cambios en el patrimonio neto
por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017
(en pesos uruguayos)

	<u>Nota</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Ajustes al patrimonio</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2015		494.502.358	-	494.502.358
Movimientos del ejercicio				
Resultado integral del ejercicio		<u>(343.148.283)</u>	-	<u>(343.148.283)</u>
Sub-total		<u>(343.148.283)</u>	-	<u>(343.148.283)</u>
Saldos finales				
Resultado de ejercicios anteriores		494.502.358	-	494.502.358
Resultado integral del ejercicio		<u>(343.148.283)</u>	-	<u>(343.148.283)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016		<u>151.354.075</u>	-	<u>151.354.075</u>
Movimientos del ejercicio				
Resultado integral del ejercicio		157.012.580	-	157.012.580
Ajustes al patrimonio	20	<u>-</u>	<u>5.120.555</u>	<u>5.120.555</u>
Sub-total		<u>157.012.580</u>	<u>5.120.555</u>	<u>162.133.135</u>
Saldos finales				
Resultado de ejercicios anteriores		151.354.075	-	151.354.075
Resultado integral del ejercicio		157.012.580	-	157.012.580
Ajustes al patrimonio		<u>-</u>	<u>5.120.555</u>	<u>5.120.555</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017		<u>308.366.655</u>	<u>5.120.555</u>	<u>313.487.210</u>

Las notas que acompañan a estos estados financieros forman parte integrante de los mismos.

<p>El informe fechado el 20 de marzo de 2018 se extiende en documento adjunto Deloitte S.C.</p>

Notas a los estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2017

Nota 1 - Información básica sobre la empresa

1.1 Naturaleza jurídica

La Ley N° 18.084 del 28 de diciembre de 2006 en su artículo 1° establece que la Agencia Nacional de Innovación (la "ANII" o la "Agencia"), prevista en el artículo 256 de la Ley N° 17.930 del 19 de diciembre de 2005, se denominará Agencia Nacional de Investigación e Innovación, y será una persona jurídica de derecho público no estatal que tiene como objetivos: a) preparar, organizar y administrar instrumentos y programas para la promoción y el fomento del desarrollo científico-tecnológico y la innovación, de acuerdo con los lineamientos político-estratégicos y las prioridades del Poder Ejecutivo; b) promover la articulación y coordinación de las acciones de los actores públicos y privados involucrados, en sentido amplio, en la creación y utilización de conocimientos, de modo de potenciar las sinergias entre ellos y aprovechar al máximo los recursos disponibles; c) contribuir, de forma coordinada con otros organismos del Sistema Nacional de Ciencia, Tecnología e Innovación, al desarrollo de mecanismos efectivos de evaluación y seguimiento de programas y demás instrumentos de promoción en la materia.

1.2 Actividad principal

La Agencia está concebida como una institución relativamente pequeña, de funcionamiento ágil, con mecanismos abiertos y transparentes de asignación de recursos y procedimientos sistemáticos de evaluación interna y externa.

Los objetivos principales de la ANII incluyen el diseño, organización y administración de planes, programas e instrumentos orientados al desarrollo científico-tecnológico y al despliegue y fortalecimiento de las capacidades de innovación. Es también parte de sus objetivos estratégicos, el fomentar la articulación y coordinación entre los diversos actores involucrados en la creación y utilización de conocimientos de modo de potenciar las sinergias entre ellos y aprovechar al máximo los recursos disponibles.

Asimismo, procura contribuir en forma coordinada con otros organismos del Sistema Nacional de Innovación, al desarrollo de mecanismos efectivos de evaluación y seguimiento de Programas y demás instrumentos de promoción en la materia.

En el cumplimiento de estos cometidos, mediante la inversión de fondos públicos busca apalancar la inversión privada en investigación científica, desarrollo tecnológico e innovación, como forma de promover un crecimiento socio-económico sustentable en el mediano y largo plazo.

La ANII cuenta con recursos propios y recursos del presupuesto nacional; asimismo ha emprendido varias operaciones financiadas parcialmente con recursos externos, como complemento a las acciones atendidas con recursos nacionales del presupuesto.

Asimismo, administra fondos presupuestales de terceros destinados a la promoción de la investigación y el desarrollo del conocimiento científico y tecnológico (véase nota 19).

Durante el ejercicio finalizado 31 de diciembre de 2016 la ANII mantuvo en ejecución los siguientes programas, los cuales son financiados por organismos de crédito internacionales.

En el año 2012 la ANII comenzó a ejecutar los siguientes programas:

- Convenio de préstamo N° 2775/OC-UR celebrado entre la República Oriental del Uruguay y el Banco Interamericano de Desarrollo ("BID") denominado Programa de Apoyo a Futuros Empresarios por US\$ 8.000.000 (aporte BID).
- Convenio de financiación N° DCI-ALA/2011/023-502 celebrado entre la República Oriental del Uruguay y la Comunidad Europea ("CE") por € 11.000.000 (aporte CE).

En el año 2015 la ANII comenzó a ejecutar el siguiente programa:

- Convenio de préstamo N° 3315/OC-UR y 3316/CH-UR celebrado entre la República Oriental del Uruguay y el Banco Interamericano de Desarrollo ("BID") denominado Programa de Innovación para el Desarrollo Productivo por US\$ 70.000.000 (US\$ 40.000.000 aporte BID y US\$ 30.000.000 contraparte local).

En el año 2016 la ANII comenzó a ejecutar el siguiente programa:

- Convenio de Cooperación Técnica no Reembolsable N° ATN/ME-15756 – UR (FOMIN) celebrado entre la Agencia Nacional de Investigación e Innovación y el Banco Interamericano de Desarrollo ("BID") denominado Voucher de Innovación en las Industrias Creativas en Uruguay por US\$ 3.074.582 (US\$ 2.074.602 aporte BID y US\$ 999.980 contraparte local).

En el año 2017 la ANII comenzó a ejecutar el siguiente programa:

- Convenio de préstamo N° 4329/OC-UR (CCLIP) celebrado entre la República Oriental del Uruguay y el Banco Interamericano de Desarrollo ("BID") denominado Programa de Innovación Empresarial y Emprendimiento por US\$ 25.000.000, el cual constituye el primer préstamo de la línea condicional No. UR – O1153 por US\$ 100.000.000.

Nota 2 - Principales políticas contables

2.1 Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros se han preparado de acuerdo con normas contables adecuadas en Uruguay y las disposiciones incluidas en la Ordenanza N° 89 del Tribunal de Cuentas de la República Oriental del Uruguay (en adelante "Ordenanza N° 89"), aprobada el 12 de diciembre de 2017.

Los Decretos 291/14 y 372/15 establecen que los estados financieros correspondientes a períodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2015 deben ser formulados cumpliendo la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas entidades (NIIF para PYMES) emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB – International Accounting Standards Board) a la fecha de emisión del decreto y publicados en la página web de la Auditoría Interna de la Nación. No obstante, los referidos decretos establecen las siguientes excepciones a la aplicación de las NIIF para PYMES:

- Se podrá utilizar como alternativa el método de revaluación previsto en las Normas Internacionales de Contabilidad 16 y 38 para la Propiedad, planta y equipo e intangibles respectivamente.
- El estado de cambios en el patrimonio será de presentación obligatoria.
- En la aplicación de la sección 25, se podrá optar por la capitalización de préstamos prevista por la Norma Internacional de Contabilidad 23 - Costos por préstamos.

El informe fechado el 20 de marzo de 2018

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

- Se deberá seguir aplicando la NIC 12 para el impuesto a la renta en lugar de la Sección 29 de la NIIF de PYMES.
- En los estados financieros separados, las inversiones en subsidiarias deben ser presentadas al valor patrimonial proporcional.
- Para las inversiones en asociadas y negocios conjuntos, se puede optar entre lo previsto en la sección 9 de la NIIF para PYMES (costo o valor razonable) o el valor patrimonial proporcional, debiéndose utilizar la misma política en los estados financieros separados y consolidados.

Asimismo, el Decreto 291/14 otorga la opción de presentar los estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB – International Accounting Standards Board).

El 26 de diciembre de 2016 el Poder Ejecutivo promulgó el Decreto 408/016 que introduce cambios en la presentación de los estados financieros. Las principales disposiciones incluidas se pueden resumir en los siguientes puntos:

- a. Los activos y pasivos corrientes y no corrientes deberán presentarse como categorías separadas en el estado de situación financiera. Los activos corrientes deberán ordenarse por orden decreciente de liquidez.
- b. La presentación del resultado integral total deberá realizarse en dos estados, un Estado de resultados y un Estado del resultado integral.
- c. Los gastos deberán presentarse en el estado de resultados utilizando una clasificación basada en la función de los mismos.
- d. Las partidas de otro resultado integral deberán presentarse en el Estado del Resultado integral netas del impuesto a la renta.
- e. Los flujos de efectivo procedentes de actividades operativas deberán presentarse en el estado de flujos de efectivo utilizando el método indirecto.

La Agencia ha optado por presentar sus estados financieros bajo NIIF para Pymes con las excepciones anteriormente detalladas.

2.2 Corrección Monetaria

Hasta el ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2011, los estados contables fueron ajustados en base a una metodología de ajuste integral por inflación de la Norma Internacional de Contabilidad N° 29 en aplicación del Decreto N° 99/009 del 27 de febrero de 2009.

Con fecha 14 de noviembre de 2012 ha sido publicada una Resolución del Tribunal de Cuentas de la República que establece la derogación de los artículos 9 y 14 de la Ordenanza N° 81, dejando sin efecto la obligación de reexpresar los estados financieros en base de las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda para los ejercicios iniciados a partir del 1° de enero de 2012.

2.3 Moneda funcional y saldos en moneda extranjera

La moneda de presentación y la moneda funcional de los estados financieros de la Agencia es el peso uruguayo, considerando que ésta refleja la sustancia económica de los eventos y circunstancias relevantes para la misma.

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional mediante la aplicación de los tipos de cambio entre la moneda funcional y la moneda extranjera vigente en las fechas en las que se efectúan las transacciones.

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se han convertidos a pesos uruguayos aplicando el tipo de cambio vigente al cierre del ejercicio, mientras que los no monetarios se convierten aplicando al costo histórico en moneda extranjera, los tipos de cambio vigentes en la fecha en la que tuvo lugar la transacción.

El informe fechado el 20 de marzo de 2018

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

Exposición

En la presentación del estado de flujos de efectivo, los flujos procedentes de transacciones en moneda extranjera se convierten a pesos uruguayos aplicando los tipos de cambio vigentes en la fecha en la que éstos se produjeron.

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.

El siguiente es el detalle de las principales cotizaciones de las monedas extranjeras operadas por la ANII respecto al peso uruguayo, al promedio y cierre de los estados financieros:

	Promedio		Cierre	
	2017	2016	2017	2016
Dólares estadounidenses	28,666	30,136	28,807	29,340
Euros	32,441	33,236	34,556	30,799

2.4 Instrumentos financieros básicos

Los instrumentos financieros básicos incluyen efectivo y equivalente de efectivo, otros activos financieros, otras cuentas por cobrar, deudas comerciales y otras cuentas por pagar, y están valuados al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier pérdida por deterioro cuando corresponde.

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.

2.5 Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

Son aquellas inversiones cuyos cobros son de cuantía fija determinable y cuyos vencimientos son fijos y además la entidad tiene tanto la intención efectiva como la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento. Dichas inversiones son 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.

2.6 Deterioro

Activos financieros

Un activo financiero es revisado a la fecha de cada estado financiero para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro de valor. Un activo financiero se considera deteriorado si existe evidencia objetiva indicativa de que uno o más eventos han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo.

Las pérdidas por deterioro de valor en relación con los activos financieros registrados al costo amortizado son calculadas como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva.

Los activos financieros individualmente significativos se evalúan de forma individual para analizar su deterioro. El resto de los activos financieros se evalúan en grupos que comparten características de riesgo crediticio similares.

El informe fechado el 20 de marzo de 2018

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

Todas las pérdidas por deterioro de valor se reconocen en resultados.

Una pérdida por deterioro de valor se revierte si la reversión puede asignarse a un evento ocurrido con posterioridad al reconocimiento de la pérdida por deterioro de valor. En el caso de activos financieros registrados al costo amortizado, la reversión se reconoce en resultados.

Activos no financieros

Los valores contables de los activos de la ANII, son revisados a la fecha de cada estado financiero para determinar si existe un indicativo de deterioro. Si algún indicativo de deterioro existiera, el monto recuperable del activo es estimado como el mayor del precio neto de venta o el valor de uso, reconociéndose una pérdida por deterioro en el estado de resultados cuando el valor contable del activo o su unidad generadora de efectivo exceden su monto recuperable.

Las pérdidas por deterioro de valor reconocidas en períodos anteriores se analizan en cada fecha de cierre de ejercicio en busca de indicios de que la pérdida sea menor o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se revierte, si ha habido un cambio en las estimaciones empleadas para determinar el importe recuperable. Una pérdida por deterioro de valor se revierte sólo en la medida que el importe en libros del activo no exceda el importe en libros que habría resultado, neto de amortización, si no se hubiese reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor.

2.7 Anticipos a beneficiarios

Corresponde al efectivo entregado a los diferentes beneficiarios de los proyectos, aún no rendido. Una vez efectuadas las rendiciones respectivas y verificadas las mismas, se reconocen como parte del Costo de los servicios prestados en el estado de resultados.

2.8 Propiedad, planta y equipo y activos intangibles

Los bienes de propiedad, planta y equipos y activos intangibles se registran a su valor de costo menos la amortización acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro cuando corresponde (Nota 2.6).

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

Las amortizaciones son cargadas al estado de resultado integral utilizando porcentajes fijos sobre los valores antes referidos, calculados según la vida útil estimada para cada categoría, a partir de la fecha de su incorporación.

La ANII evalúa para cada activo intangible adquirido si la vida útil es finita o indefinida. A estos efectos se entiende que un activo intangible tiene vida útil indefinida cuando no existe un límite previsible al período durante el cual va a generar entrada de flujos netos de efectivo. Las amortizaciones de los activos intangibles con vidas útiles finitas se calculan usando porcentajes fijos sobre los valores amortizables, según la vida útil esperada para cada categoría a partir de la fecha en que el activo esté disponible para su utilización.

Las vidas útiles estimadas para cada categoría de los bienes de propiedad, planta y equipo y activos intangibles son las siguientes:

Bienes	Años
Muebles y útiles	10
Equipos de comunicación	3
Equipos de computación	3
Mejoras en inmuebles arrendados	10
Licencias	3
Software	3

El informe fechado el 20 de marzo de 2018

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

Los gastos posteriores incurridos para reemplazar un componente de un bien de propiedad, planta y equipo son únicamente activados cuando éstos incrementan los beneficios futuros del mismo y el costo puede ser medido de manera confiable. El resto de los gastos son reconocidos en el estado de resultado integral como gastos en el momento en que se incurren.

2.9 Patrimonio

El patrimonio de la Agencia se compone de los resultados acumulados desde su creación. El resultado del ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2017 se obtuvo por diferencia entre los patrimonios al inicio y al cierre y considerando las variaciones en el patrimonio que no provienen del resultado del ejercicio. El concepto de capital a mantener es del capital financiero. Dicho capital está representado por la suma neta de activos y pasivos al inicio del ejercicio.

2.10 Reconocimiento de resultados

La ANII aplicó el principio de lo devengado para el reconocimiento de los ingresos y la imputación de costos y gastos.

De acuerdo con la Ordenanza N° 89, los recursos recibidos de Rentas Generales provenientes de los organismos mencionados en la Nota 10 se presentan como ingresos operativos.

El rubro Costo de los servicios prestados incluye mayoritariamente las inversiones ya ejecutadas a la fecha de cierre, financiada con los fondos provenientes de los organismos mencionados en la Nota 10.

La amortización de los bienes de propiedad, planta y equipo y activos intangibles es calculada a base de costos históricos como se indica en el literal 2.8 de esta Nota.

2.11 Flujos de fondos

A los efectos de la elaboración del estado de flujos de efectivo, se ha considerado la definición de fondos igual a efectivo y equivalentes.

2.12 Uso de estimaciones contables

La preparación de estados financieros a una fecha determinada requiere que la Dirección de la Agencia realice estimaciones y evaluaciones que afectan el monto de los activos y pasivos registrados y los activos y pasivos contingentes revelados a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, como así también los ingresos y egresos registrados en el período.

A pesar de que las estimaciones realizadas por la Dirección de la Agencia se han calculado en función de la mejor información disponible al 31 de diciembre de 2017, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a su modificación en los próximos períodos. El efecto en los estados financieros de las modificaciones que, en su caso, se derivasen de los ajustes a efectuar durante los próximos períodos, es reconocido en el período en que la estimación es modificada y en los períodos futuros afectados.

En este sentido, la información relativa a las áreas más significativas en las que la Dirección de la Agencia ha realizado estimaciones de incertidumbre y juicios críticos en la aplicación de políticas contables y que tienen un mayor efecto sobre el importe reconocido en los estados financieros son las amortizaciones, entre otras estimaciones.

2.13 Permanencia de criterios contables

Los criterios aplicados en la valuación de activos y pasivos, así como en la determinación del resultado integral del ejercicio para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017, son similares a los criterios aplicados en el ejercicio anterior.

Nota 3 - Efectivo

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja chica	108.110	174.718
Fondos en el BROU	7.098.770	82.493.115
	<u>7.206.880</u>	<u>82.667.833</u>

Teniendo en cuenta lo mencionado en la Nota 2.11 la composición del efectivo y equivalente se detalla a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Efectivo	7.206.880	82.667.833
Activos financieros (Nota 4)	121.360.433	82.839.945
	<u>128.567.313</u>	<u>165.507.778</u>

Nota 4 - Otros activos financieros

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Inversiones con vencimiento menor a tres meses	121.360.433	82.839.945
Inversiones con vencimiento mayor a tres meses	-	-
	<u>121.360.433</u>	<u>82.839.945</u>

Las inversiones corresponden a Letras de regulación monetaria las cuales se mantendrán al vencimiento.

Nota 5 - Otras cuentas por cobrar

El detalle de las otras cuentas por cobrar es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Corriente		
Fondos en Banco Central del Uruguay	266.516.300	84.110.690
Anticipos a proveedores	66.031.070	64.307.411
Anticipos a beneficiarios (Nota 2.7)	232.069.830	225.616.004
Anticipos a beneficiarios fondos sectoriales (Nota 19)	41.248.404	20.195.194
Anticipos a beneficiarios fondos administrados de terceros (Nota 19)	97.513.793	38.991.850
Desembolsos iniciales pendientes de pago a beneficiarios (Nota 16)	19.660.292	3.023.128
Diversos	1.387.090	455.133
	<u>724.426.779</u>	<u>436.699.410</u>

Fondos en Banco Central del Uruguay corresponde a los fondos transferidos a las cuentas del Banco Central del Uruguay por parte del BID de acuerdo a los convenios de préstamos y donaciones, pendientes de ser acreditados en las cuentas operativas de la Agencia por parte del MEF.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
No corriente		
Fondo Orestes Fiandra	19.012.685	16.051.591
Anticipos a proveedores	11.380.551	7.666.073
Diversos	<u>795.908</u>	<u>810.635</u>
	<u>31.189.144</u>	<u>24.528.299</u>

Fondo Orestes Fiandra corresponde a la participación en el fideicomiso financiero "Orestes Fiandra" formado por la ANII y el Banco de la República Oriental del Uruguay (BROU) durante el año 2012 con la finalidad de apoyar a empresas dinámicas en sectores intensivos en conocimiento, con potencial para realizar una expansión significativa, a partir del otorgamiento del financiamiento asociado al riesgo empresarial y a los resultados generales de la firma.

Nota 6 - Propiedad, planta y equipo

	<u>Muebles y útiles</u>	<u>Equipos de comunicación</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Total</u>
Valores brutos				
Saldos al 31.12.2016	3.525.293	165.216	8.424.416	12.114.925
Altas	191.000		27.149	218.149
Bajas	-	-	-	-
Saldos al 31.12.2017	<u>3.716.293</u>	<u>165.216</u>	<u>8.451.565</u>	<u>12.333.074</u>
Amortización acumulada				
Saldos al 31.12.2016	1.963.773	165.216	7.207.255	9.336.244
Amortización	354.462	-	796.190	1.150.652
Bajas	-	-	-	-
Saldos al 31.12.2017	<u>2.318.235</u>	<u>165.216</u>	<u>8.003.445</u>	<u>10.486.896</u>
Valores netos				
Saldos al 31.12.2017	<u>1.398.058</u>	<u>-</u>	<u>448.120</u>	<u>1.846.178</u>
Saldos al 31.12.2016	<u>1.561.520</u>	<u>-</u>	<u>1.217.161</u>	<u>2.778.681</u>

Nota 7 - Activos intangibles

	<u>Licencias</u>	<u>Software</u>	<u>Total</u>
Valores brutos			
Saldos al 31.12.2016	3.001.080	16.430.625	19.431.705
Altas	-	5.169.278	5.169.278
Saldos al 31.12.2017	<u>3.001.080</u>	<u>21.599.903</u>	<u>24.600.983</u>
Amortización acumulada			
Saldos al 31.12.2016	2.451.790	7.296.627	9.748.417
Amortización	521.415	2.592.549	3.113.964
Saldos al 31.12.2017	<u>2.973.205</u>	<u>9.889.176</u>	<u>12.862.381</u>
Valores netos			
Saldos al 31.12.2017	<u>27.875</u>	<u>11.710.727</u>	<u>11.738.602</u>
Saldos al 31.12.2016	<u>549.290</u>	<u>9.133.998</u>	<u>9.683.288</u>

Nota 8 - Cuentas comerciales por pagar

El detalle de las cuentas comerciales por pagar es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Corriente		
Proveedores de plaza	432.663	1.353.513
Proveedores del exterior	6.638.127	8.046.813
	<u>7.070.790</u>	<u>9.400.326</u>

Nota 9 - Otras cuentas por pagar

El detalle de las deudas diversas es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Corriente		
Provisión leyes y beneficios sociales	14.383.050	12.050.123
Acreedores fiscales por retenciones	384.553	90.928
Fondos administrados de terceros (Nota 19)	173.836.055	167.450.644
Fondos sectoriales (Nota 19)	351.485.939	278.800.980
Subsidios a beneficiarios	15.428.311	14.677.283
Acreedores por desembolsos iniciales pendientes de pago (Nota 16)	19.660.292	3.023.128
Otras deudas	2.031.816	2.349.969
	<u>577.210.016</u>	<u>478.443.055</u>

Nota 10 - Ingresos operativos

Detalle de ingresos operativos por fondos recibidos:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos operativos por fondos recibidos	1.098.214.554	715.442.405
Ingresos operativos por servicios	8.352.059	4.753.435
	<u>1.106.566.613</u>	<u>720.195.840</u>

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Subsidio ANII (Art 294 ley 18.172)	504.000.000	335.221.913
Préstamo BID (N° 2275/OC-UR)	35.885.108	76.318.610
Préstamo BID (N° 3315/OC-UR)	247.271.115	92.787.552
Préstamo BID (N° 3316/OC-UR)	199.385.443	211.114.330
Préstamo BID (N° 4329/OC-UR)	108.000.000	-
FOMIN	3.672.888	-
	<u>1.098.214.554</u>	<u>715.442.405</u>

Nota 11 - Costos de los servicios prestados

La apertura expuesta a continuación se corresponde con el Plan Operativo Anual ("POA") de la ANII.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sistema Nacional de Investigadores	188.662.076	182.747.929
Proyectos de Investigación	32.777.786	45.249.676
Fondos Sectoriales Modalidad I	34.345.345	115.265.356
Portal TIMBO	67.071.708	65.404.754
Equipos de Punta	-	12.475.787
Proyectos de Investigación Cooperación	3.906.226	154.873
PI, Valorización	1.122.519	271.575
Innovación Inclusiva I	1.655.383	-
Pos Doctorados	14.435.350	22.677.340
Proyectos de innovación	82.376.376	91.458.709
Proyectos de Transferencia de Tecnología	104.320.005	77.911.831
Fondos Sectoriales (M.II)	4.076.116	8.617.202
Innovación Inclusiva II	3.579.526	-
Industrias creativas	1.451.721	-
Emprendimientos	64.380.961	102.399.560
Sistema Nacional de Becas y Movilidad	158.589.378	178.034.230
Vinculación con Científicos y Tecnólogos residentes en el exterior	3.294.783	3.475.575
Apoyo a programas y Proyectos de Popularización de la Ciencia, la Tecnología y la Innovación	5.947.549	5.096.704
Formuladores de proyectos	778.738	504.070
Administración de Fondos de Terceros	1.003.081	21.872.082
Articulación con el SIN	42.305.159	44.990.945
	<u>816.079.786</u>	<u>978.608.198</u>

Nota 12 - Gastos de administración

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costos operativos proceso principal	106.077.364	97.585.048
	<u>106.077.364</u>	<u>97.585.048</u>

Nota 13 - Gastos de personal

El número promedio de empleados durante el período terminado el 31 de diciembre de 2017 fue de 67 personas (64 personas al 31 de diciembre de 2016).

Los gastos del personal incurridos por la ANII han sido los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Retribuciones al personal	83.005.160	75.396.094
Cargas sociales	9.497.723	9.033.357
	<u>92.502.883</u>	<u>84.429.451</u>

Del total de gastos, \$ 2.851.734 (\$ 2.916.416 al 31 de diciembre de 2016) fueron cargados al costo de los servicios prestados, y los restantes \$ 89.651.149 (\$ 81.513.035 al 31 de diciembre de 2016) se incluyen como gastos de administración y ventas.

Las retribuciones del personal clave de la gerencia ascendieron a \$ 32.696.267 al 31 de diciembre de 2017 (\$ 23.257.737 al 31 de diciembre de 2016).

Nota 14 - Resultados financieros

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costos operativos - Gastos financieros	(493.316)	(1.014.921)
Diferencia de cambio	(39.379.716)	4.533.439
Resultado por inversiones	12.476.149	9.330.605
	<u>(27.396.883)</u>	<u>12.849.123</u>

Nota 15 - Administración de riesgos financieros

15.1 General

La ANII está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

En esta nota se presenta información respecto de la exposición de la ANII a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, las políticas y los procedimientos de la Agencia para medir y administrar el riesgo y para administrar el capital de la ANII.

El Directorio es responsable por establecer y supervisar la estructura de administración de riesgo de la ANII. La gerencia es responsable por el desarrollo y el monitoreo de la administración del riesgo de la ANII, e informa regularmente al Directorio acerca de sus actividades.

Las políticas de administración de riesgo son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la ANII, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La ANII, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en lo que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

15.2 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la ANII si una contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de los anticipos a beneficiarios. La Dirección tiene políticas de crédito que permiten monitorear este riesgo de forma continua. Teniendo en cuenta las calidades crediticias, la Dirección no espera que ninguna contraparte incumpla sus obligaciones.

Exposición al riesgo de crédito

El valor en libros de los activos financieros representa la exposición máxima al crédito. La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha de cierre del ejercicio es la siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Otras cuentas por cobrar	724.426.779	436.699.410
	<u>724.426.779</u>	<u>436.699.410</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el 100% del saldo de créditos estaba vigente, no existiendo provisiones por deterioro constituidas a ninguna de dichas fechas.

15.3 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la ANII no pueda cumplir con sus obligaciones financieras a medida que vencen. El enfoque de la ANII para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la seguridad de la Agencia.

Los siguientes son los vencimientos contractuales de pasivos financieros, incluyendo los pagos estimados de intereses y excluyendo el impacto de los acuerdos por compensación:

Al 31 de diciembre de 2017

	Valor en libros	Hasta 1 año	1 año a 5 años	Más de 5 años
Pasivos financieros no derivados				
Cuentas comerciales por pagar	7.070.790	7.070.790	-	-
Otras cuentas por pagar	577.210.016	577.210.016	-	-
	584.280.806	584.280.806	-	-

Al 31 de diciembre de 2016

	Valor en libros	Hasta 1 año	1 año a 5 años	Más de 5 años
Pasivos financieros no derivados				
Cuentas comerciales por pagar	9.400.326	9.400.326	-	-
Otras cuentas por pagar	478.443.055	478.443.055	-	-
	487.843.381	487.843.381	-	-

15.4 Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, en el tipo de cambio, tasas de interés y precios de mercado, afecten los ingresos de la ANII o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

15.5 Riesgo de moneda

La Agencia incurre en riesgos de moneda extranjera en transacciones denominadas en monedas diferentes al peso uruguayo. Las monedas que originan este riesgo son el dólar estadounidense y el euro. Este riesgo es monitoreado de forma de mantener la exposición al mismo en niveles aceptables.

El siguiente es el detalle de la exposición al riesgo de moneda:

	2017			2016		
	US\$	Euros	Equivalente \$	US\$	Euros	Equivalente \$
Activo corriente						
Efectivo	99.499	-	2.866.260	2.172.095	299	63.738.464
Otras cuentas por cobrar	17.707.884	666.947	533.157.786	9.671.202	654.007	303.896.052
Total activo corriente	17.807.383	666.947	536.024.046	11.843.297	654.306	367.634.516
Activo no corriente						
Otras cuentas por cobrar	1.082.693	-	31.189.144	836.002	-	24.528.299
Total activo no corriente	1.082.693	-	31.189.144	836.002	-	24.528.299
Total activo	18.890.076	666.947	567.213.190	12.679.299	654.306	392.162.815
Pasivo corriente						
Cuentas comerciales por pagar	(242.349)	-	(6.981.347)	(290.556)	-	(8.524.919)
Otras cuentas por pagar	(10.098.351)	(8.974)	(291.213.276)	(7.486.982)	-	(219.668.062)
Total pasivo corriente	(10.340.700)	(8.974)	(298.194.623)	(7.777.538)	-	(228.192.981)
Total pasivo no corriente	-	-	-	-	-	-
Total pasivo	(10.340.700)	(8.974)	(298.194.623)	(7.777.538)	-	(228.192.981)
Posición neta activa	8.549.376	657.973	269.018.567	4.901.761	654.306	163.969.834

Análisis de sensibilidad

El fortalecimiento de un 10% en el peso uruguayo contra las monedas extranjeras al 31 de diciembre de 2017 habría aumentado/ (disminuido) el patrimonio y los resultados en los montos que se muestran a continuación. Este análisis supone que todas las otras variables, particularmente las tasas de interés, se mantienen constantes.

31 de diciembre de 2017	Patrimonio	Resultados
Dólares estadounidenses	24.628.189	24.628.189
Euros	2.273.667	2.273.667

El debilitamiento de un 10% en el peso uruguayo contra las monedas extranjeras al 31 de diciembre de 2017 habría tenido el efecto opuesto en las monedas mencionadas para los montos indicados arriba, sobre la base de que todas las otras variables se mantienen constantes.

Riesgo de tasa de interés

Este factor se origina por los activos y pasivos financieros, asociados a las tasas de interés pactadas.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la Agencia no presenta pasivos financieros que devenguen intereses.

Nota 16 - Desembolsos iniciales pendientes de pago

Los desembolsos iniciales pendientes de pago corresponden a las obligaciones asumidas por la ANII en los contratos firmados con los beneficiarios, aún no pagadas al cierre del periodo.

Por dichos compromisos se reconoce un pasivo en las cuentas "Acreedores por desembolsos iniciales pendientes de pago" y un crédito en las cuentas "Desembolsos iniciales pendientes de pago a beneficiarios".

Los desembolsos iniciales pendientes de pago se componen de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proyectos de investigación	17.395.988	2.475.903
Proyectos de innovación	2.057.674	477.721
Sistema Nacional de Becas y Movilidad	206.630	69.504
Total Desembolsos iniciales pendientes de pago a beneficiarios (Nota 5)	<u>19.660.292</u>	<u>3.023.128</u>

Nota 17 - Compromisos asumidos por contratos suscritos con beneficiarios

Al momento de la firma de los contratos, la ANII se compromete a subsidiar a distintos beneficiarios. En los mencionados contratos se establecen las condiciones que deben cumplir los beneficiarios, previas al desembolso inicial, para que la obligación asumida se vuelva cierta para la ANII.

A continuación, se exponen por fuente de financiamiento los compromisos asumidos aún no ejecutados por los beneficiarios:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Con cargo a fondos RG (Rentas Generales)	436.429.647	467.156.697
Con cargo a fondos BID	477.409.744	536.716.610
Con cargo a fondos CE (Comunidad Europea)	-	718.016
Con cargo a fondos de terceros	144.953.968	50.661.715
	<u>1.058.793.359</u>	<u>1.055.253.038</u>

Nota 18 - Régimen tributario aplicable a la ANII

De acuerdo a lo establecido en el artículo N° 20 de la ley 18.084, la ANII se encuentra exonerada de todo tipo de tributos nacionales, excepto las contribuciones de seguridad social.

Nota 19 - Fondos administrados de terceros y sectoriales

La ANII ha suscrito diversos convenios de cooperación para la ejecución de fondos destinados a la promoción de la investigación y el desarrollo del conocimiento científico y tecnológico.

La administración de fondos de terceros surge de acuerdos de cooperación entre la ANII e Instituciones por medio de los cuales, las Instituciones entregan fondos a la Agencia para que sean ejecutados en actividades indicadas y ordenadas por dichas Instituciones.

Los fondos sectoriales surgen de acuerdos de cooperación entre la ANII e Instituciones por medio de los cuales se establecen los aportes a realizar por parte de la Institución y por parte de la ANII para el apoyo y promoción de determinados instrumentos, dentro de áreas específicamente definidas en el respectivo convenio.

El informe fechado el 20 de marzo de 2018

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

Los pasivos / (activos) correspondientes a fondos administrados de terceros y fondos sectoriales al 31 de diciembre de 2017 y 2016 respectivamente, se componen de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ministerio de Industria, Energía y Minería	7.390.194	3.224.258
Ministerio de Educación y Cultura	3.143.891	90.954
Ministerio de Ganadería Agricultura y Pesca	35.241.950	82.379.352
Ministerio de Turismo	1.402.822	1.456.420
Ministerio de Salud Pública	1.404.505	7.916.854
Administración Nacional de Usinas y Transmisiones Eléctricas	133.257.303	92.142.574
Administración Nacional de Combustibles, Alcohol y Portland	121.710.488	125.661.652
Instituto Nacional de Investigaciones Agropecuarias	21.787.013	33.565.495
Dirección Nacional de Medio Ambiente	930.695	1.219.755
Dirección Nacional de Recursos Acuáticos	4.946.264	-
Embajada Británica	-	300.220
Fundación Ceibal	12.110.679	8.306.839
Intendencia Municipal de Montevideo	1.500.000	-
UNICEF	799.028	1.058.520
IDRC	2.246.419	3.671.007
Oficina de Planeamiento y Presupuesto	8.179.644	1.192.191
Administración Nacional de Educación Pública	2.580.750	4.000.000
NXTP	14.403.500	-
Laboratorio Tecnológico del Uruguay	(1.527.609)	989.486
Agencia Nacional de Desarrollo	12.720.094	17.461.532
Consejo de formación en educación (CFE)	3.045.704	-
Otros	412.344	2.427.471
	<u>387.685.678</u>	<u>387.064.580</u>

El detalle arriba expuesto se corresponde con la diferencia entre el pasivo con fondos de terceros y fondos sectoriales descrito en la Nota 9 y los Anticipos a beneficiarios efectivamente pagados - Anticipos a beneficiarios fondos sectoriales y fondos administrados de terceros descritos en la Nota 5.

Los fondos pendientes de ejecutar en poder de la ANII forman parte del saldo de disponible al cierre del ejercicio por un total de \$ 125.273.028 (\$ 126.295.940 al 31 de diciembre de 2016) y de saldos pasivos con otros organismos financiadores o rentas generales por usos transitorios de fondos por un total de \$ 262.412.650 (\$ 260.768.639 al 31 de diciembre de 2016).

A continuación, se expone una conciliación del saldo de efectivo y equivalentes donde se detallan los usos de fondos transitorios antes mencionados:

	<u>Total</u>	<u>Fondos de terceros y sectoriales</u>	<u>Otros fondos (*)</u>
Efectivo y equivalentes al inicio del ejercicio	165.507.778	126.295.940	39.211.838
Movimiento de fondos del ejercicio			
Ingresos operativos	916.036.506	-	916.036.506
Otros ingresos	191.919.755	175.730.838	16.188.917
Egresos	<u>(1.144.511.558)</u>	<u>(209.955.815)</u>	<u>(934.555.743)</u>
Movimiento neto de fondos del ejercicio	(36.555.297)	(34.224.977)	(2.330.320)
Usos transitorios			
Saldo inicial de usos transitorios	-	260.768.639	(260.768.639)
Saldo final de usos transitorios	<u>-</u>	<u>262.412.650</u>	<u>(262.412.650)</u>
Aumentos/(disminuciones) por usos transitorios	-	(1.644.011)	1.644.011
Diferencia de cambio de efectivo y equivalentes	(385.168)	34.846.076	(35.231.244)
Efectivo y equivalentes al final del ejercicio	<u>128.567.313</u>	<u>125.273.028</u>	<u>3.294.285</u>

(*) Corresponde a fondos provenientes del Presupuesto Nacional y Cooperaciones técnicas y donaciones.

Nota 20 - Ajustes al patrimonio

Corresponde a la variación en el valor patrimonial proporcional producto de variaciones en el patrimonio de la inversión en el Fideicomiso Orestes Fiandra.

Nota 21 - Aprobación de los estados financieros de la ANII

Los presentes estados financieros han sido aprobados por el Directorio de la ANII con fecha 20 de marzo de 2018.

Nota 22 - Hechos posteriores

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2017 no se han producido hechos o circunstancias que afecten significativamente la situación financiera, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de la Agencia.

Anexo I

Ingresos y egresos por programas BID
y conciliación con efectivo disponible al 31 de diciembre de 2017

(expresado en pesos uruguayos)

	Todos los fondos	IDP	PAFE	CCLIP	Otras fuentes de financiamiento
Ingresos					
Ingresos operativos por fondos recibidos	916.036.506	374.899.574	33.464.045	-	507.672.887
Movimientos fondos BCU	182.178.048	71.756.985	2.421.063	108.000.000	-
Total ingresos	1.098.214.554	446.656.559	35.885.108	108.000.000	507.672.887
Otros ingresos					
Ingresos operativos por servicios	8.352.059	-	-	-	8.352.059
Variación cuentas por cobrar por servicios	(4.639.291)	-	-	-	(4.639.291)
Resultados por inversiones	12.476.149	-	-	-	12.476.149
Ingresos fondos de terceros y sectoriales	175.730.838	-	-	-	175.730.838
Total otros ingresos	191.919.756	-	-	-	191.919.756
Inversiones					
Costo de los servicios prestados	(816.079.786)	(368.393.904)	(35.673.714)	(19.531.906)	(392.480.262)
Gastos de administración	(101.812.748)	-	-	-	(101.812.748)
Gastos financieros	(39.715.426)	-	-	-	(39.715.426)
Total inversiones	(957.607.960)	(368.393.904)	(35.673.714)	(19.531.906)	(534.008.436)
Ingresos menos Inversiones	332.526.350	78.262.655	211.393	88.468.094	165.584.208
Variación de rubros operativos					
Otras cuentas por cobrar	(102.222.758)	(25.314.283)	15.643.675	(5.865.715)	(86.686.435)
Cuentas comerciales por pagar	(2.329.536)	-	-	-	(2.329.536)
Otras cuentas por pagar	(76.963.877)	7.775.672	(582.095)	1.889.061	(86.046.515)
	(181.516.172)	(17.538.611)	15.061.580	(3.976.654)	(175.062.486)
Otras Inversiones					
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(218.149)	-	-	-	(218.149)
Adquisiciones de intangibles	(5.169.278)	-	-	-	(5.169.278)
	(5.387.427)	-	-	-	(5.387.427)
Movimientos del período	145.622.751	60.724.044	15.272.973	84.491.440	(14.865.705)
Saldo inicial de efectivo y equivalentes	165.507.778	58.517.202	1.705.307	-	105.285.269
Saldo BCU	84.110.690	84.106.640	4.050	-	-
Saldo inicial de efectivo y equivalentes	249.618.468	142.623.842	1.709.357	-	105.285.269
Diferencia de cambio efectivo	(385.168)	(155.187)	(46.125)	(26.250)	(157.606)
Diferencia de cambio BCU	227.562	155.187	46.125	26.250	-
Diferencia de cambio	(157.606)	-	-	-	(157.606)
Usos transitorios	-	(46.243.717)	(13.347.593)	23.534.811	36.056.499
Saldo final de efectivo y equivalentes	128.567.313	1.085.356	1.163.499	0	126.318.457
Saldo BCU	266.516.300	156.018.812	2.471.238	108.026.250	-
Saldo final de efectivo y equivalentes	395.083.613	157.104.168	3.634.737	108.026.250	126.318.457

El informe fechado el 20 de marzo de 2018
se extiende en documento adjunto
Deloitte S.C.

Anexo II

Ingresos y egresos por programas BID y conciliación con efectivo disponible al 31 de diciembre de 2017

(expresado en pesos dólares estadounidenses)

	<u>IDP</u>	<u>PAFE</u>	<u>CCLIP</u>
Ingresos			
Ingresos operativos por fondos recibidos	13.074.625	1.174.177	-
Movimientos fondos BCU	2.549.383	85.648	3.750.000
Total ingresos	<u>15.624.008</u>	<u>1.259.825</u>	<u>3.750.000</u>
Inversiones			
Costo de los servicios prestados (Anexo III)	12.835.482	1.248.686	676.811
Gastos de administración	-	-	-
Gastos financieros	-	-	-
Total inversiones	<u>12.835.482</u>	<u>1.248.686</u>	<u>676.811</u>
Ingresos menos Inversiones	<u>2.788.526</u>	<u>11.139</u>	<u>3.073.189</u>
Variación de rubros operativos			
Otras cuentas por cobrar	(962.004)	533.186	(203.621)
Otras cuentas por pagar	277.635	(19.970)	65.576
	<u>(684.369)</u>	<u>513.216</u>	<u>(138.045)</u>
Movimientos del período	<u>2.104.157</u>	<u>524.355</u>	<u>2.935.144</u>
Saldo inicial de efectivo	1.994.451	58.122	-
Saldo BCU	2.866.620	138	-
Saldo inicial de efectivo y equivalentes	<u>4.861.071</u>	<u>58.260</u>	<u>-</u>
Usos transitorios	(1.511.548)	(456.439)	814.856
Saldo final de efectivo	37.677	40.390	-
Saldo BCU	5.416.003	85.786	3.750.000
Saldo final de efectivo y equivalentes	<u>5.453.680</u>	<u>126.176</u>	<u>3.750.000</u>

El informe fechado el 20 de marzo de 2018

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

Apertura de inversiones por componente de programas BID por el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2017

(expresado en dólares estadounidenses)

Programa de Innovación para el Desarrollo Productivo (IDP)

1.1	Proyectos de mejora de capacidades empresariales para la innovación	781.972
1.2	Proyectos de innovación empresarial	2.120.407
1.3	Proyectos de innovación asociativos	3.257.830
2.1	Finalización de carreras de grado	-
2.2	Becas para maestrías y doctorados	3.979.086
2.3	Proyectos de fortalecimiento de postgrados nacionales en áreas de necesidad en ingeniería y tecnología financiados	-
2.4	Proyectos para captación y circulación de talentos financiados	822.118
3.1	Proyectos de I+D para generación nuevos conocimientos científicos y tecnológicos	1.402.400
3.2	Proyectos para valorización y aplicación de conocimientos al sector productivo financiados	37.110
3.3	Fortalecimiento de sistemas nacionales de equipos científicos y bases	165.820
4.1	Productos de conocimiento	-
4.2	Plan Nacional de CTI	-
4.3	Pruebas pilotos de nuevos instrumentos de innovación	182.064
5.1	Administración	-
5.2	Evaluación	55.772
5.3	Comunicación	-
5.4	Auditoría	30.903
6.1	Imprevistos	-
	Total de inversiones IDP	12.835.483

Programa de Apoyo a Futuros Emprendedores (PAFE)

1.1	Actividades de promoción realizadas por ANII	14.216
1.2	Actividades de promoción realizadas por otras instituciones	59.532
1.3	Coordinación de actividades de promoción de la cultura del emprendimiento	61.204
2.1	Incubadoras en funcionamiento con el apoyo del Programa	272.886
2.2	Atracción de emprendedores	36.649
2.3	Aportes no reembolsables para emprendedores y empresas jóvenes	740.543
2.4	Apoyo a fondos y redes de inversionistas	45.883
3	Monitoreo y Evaluación	17.774
4.1	Imprevistos	-
	Total de inversiones PAFE	1.248.686

Programa de Innovación Empresarial y Emprendimiento (CCLIP)

1.1	Validación de ideas de negocio	-
1.2	Capital semilla para emprendedores innovadores	190.502
1.3	Apoyo a Incubadoras y aceleradoras de empresas	237.204
1.4	Apoyo a Inversionistas privados	33.401
2	Formación de capital humano avanzado	-
3.1	Adecuación de la estrategia institucional	6.100
3.2	Acciones de coordinación y articulación del ecosistema	5.934
3.3	Adecuación de procedimientos y políticas de la ANII	7.042
3.4	Modernización de sistemas informáticas	191.628
3.5	Auditorías y evaluaciones de impactos	5.000
	Total de inversiones CCLIP	676.811

El informe fechado el 20 de marzo de 2018

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

Fondos públicos recibidos y gastos atendidos con ellos (Ordenanza 89) correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017

Detalle de fondos públicos recibidos

La ANII cuenta con recursos propios y recursos del presupuesto nacional, asimismo ha emprendido varias operaciones financiadas parcialmente con recursos externos, como complemento a las acciones atendidas con recursos nacionales del presupuesto.

La ANII administra además fondos presupuestales de terceros destinados a la promoción de la investigación y el desarrollo del conocimiento científico y tecnológico.

1. Durante el ejercicio se recibieron los siguientes fondos provenientes del Presupuesto Nacional:

Año del pago	Año crédito presupuestal	Número de pago	Fecha de pago	Fondos	Monto en pesos uruguayos
2017	2017	437	2/1/2017	Subsidio ANII	37.000.000
2017	2017	12718	1/2/2017	Subsidio ANII	46.000.000
2017	2017	24178	2/3/2017	Subsidio ANII	48.000.000
2017	2017	37161	3/4/2017	Subsidio ANII	43.000.000
2017	2017	46209	2/5/2017	Subsidio ANII	39.000.000
2017	2017	58038	1/6/2017	Subsidio ANII	42.000.000
2017	2017	70052	3/7/2017	Subsidio ANII	40.000.000
2017	2017	81044	1/8/2017	Subsidio ANII	45.000.000
2017	2017	92822	1/9/2017	Subsidio ANII	40.000.000
2017	2017	105486	2/10/2017	Subsidio ANII	41.000.000
2017	2017	118227	1/11/2017	Subsidio ANII	41.000.000
2017	2017	131007	1/12/2017	Subsidio ANII	42.000.000
Total subsidio ANII					504.000.000
2017	2017	51	13/1/2017	Préstamo BID (N° 3315/OC-UR 3316/CH-UR)	81.723.790
2017	2017	602	25/4/2017	Préstamo BID (N° 3315/OC-UR 3316/CH-UR)	81.961.135
2017	2017	876	13/6/2017	Préstamo BID (N° 3315/OC-UR 3316/CH-UR)	100.266.009
2017	2017	1397	15/9/2017	Préstamo BID (N° 3315/OC-UR 3316/CH-UR)	62.587.354
2017	2017	1558	13/10/2017	Préstamo BID (N° 3315/OC-UR 3316/CH-UR)	31.483.730
2017	2017	1559	13/10/2017	Préstamo BID (N° 3315/OC-UR 3316/CH-UR)	1.389.641
2017	2017	1905	5/12/2017	Préstamo BID (N° 3315/OC-UR 3316/CH-UR)	15.047.048
Diferencia de cambio SIIF					440.866
Total préstamo BID (N° 3315/OC-UR 3316/CH-UR)					374.899.573
2017	2017	242	15/2/2017	Préstamo BID (N° 2775/OC-UR)	28.155.303
2017	2017	514	30/3/2017	Préstamo BID (N° 2775/OC-UR)	5.267.358
Diferencia de cambio SIIF					41.384
Total préstamo BID (N° 2775/OC-UR)					33.464.045
Total fondos provenientes del Presupuesto Nacional					912.363.618

2. Durante el ejercicio se recibieron los siguientes fondos provenientes de Cooperaciones Técnicas y Donaciones:

Año del pago	Año crédito presupuestal	Fecha de pago	Fondos	Monto en pesos uruguayos
2017	2017	19/5/2017	FOMIN	3.672.888
Total fondos provenientes de Cooperaciones Técnicas y Donaciones				3.672.888

Los ingresos provenientes de Presupuesto Nacional (apartado 1) más los fondos provenientes de Cooperaciones técnicas y donaciones (apartado 2) totalizan \$ 916.036.506. A efectos de conciliar dichos fondos con la información de ingresos operativos por fondos recibidos revelados en la nota 10 a los estados financieros, se deben considerar los ingresos de fondos en cuentas de Banco Central del Uruguay por un total de \$ 182.178.048. Los ingresos antes mencionados totalizan \$ 1.098.214.554.

3. Durante el ejercicio se recibieron los siguientes fondos provenientes de Fondos Sectoriales y Fondos Administrados de Terceros:

Año del pago	Año crédito presupuestal	Número de pago	Fecha de pago	Fondos	Monto en pesos uruguayos
2017	2017		17/1/2017	Fondo Sectorial de Educación - MII Ceibal	2.500.000
2017	2017	11848	31/1/2017	Fondo Sectorial de Educación - MIII CFE	2.000.000
2017	2017	28180	15/3/2017	Ministerio de Turismo y Deporte	1.449.000
				Fondo Sectorial de Investigación a partir de	
2017	2017	34937	30/3/2017	datos - MIEM	3.604.509
2017	2017	44849	28/4/2017	Fondo Uruguay Integra - OPP	6.000.000
			29/5/2017	Fondo Sectorial Innovación Industrial - LATU	1.059.945
				Fondo Sectorial Innovación Industrial - LATU	1.245.738
2017	2017	64368	2/5/2017	Fondo Sectorial Energía - DNE	3.000.000
2017	2017		21/6/2017	Fondo Sectorial Energía - UTE	15.000.000
2017	2017		6/7/2017	Donación IDRC	623.250
2017	2017		1/8/2017	Fondo Sectorial Energía - ANCAP	13.500.000
2017	2017		21/8/2017	Fondo Sectorial de Educación - MI ANEP	2.000.000
2017	2017		6/9/2017	Fondo Sectorial Innovación Industrial - LATU	170.920
2017	2017		1/9/2017	Fondo Sectorial Innovación Industrial - LATU	1.060.046
2017	2017	124707	6/10/2017	Fondo Sectorial de Educación - MI MEC	2.000.000
2017	2017		23/11/2017	Fondo Sectorial de Educación - MII Ceibal	3.000.000
2017	2017		12/12/2017	Fondo Sectorial de Educación - MII Ceibal	3.000.000
2017	2017		15/12/2017	Fondo Sectorial de Educación - MII Ceibal	3.000.000
			28/12/2017	Fondo Sectorial Leonel Viera	1.500.000
Total fondos sectoriales					62.713.408
2017	2017		6/2/2017	HORTECO	213.909
2017	2017		26/4/2017	ANDE - PAFE	14.128.500
2017	2017	55958	30/5/2017	OPP VTT	5.690.196
2017	2017		6/6/2017	ANDE - PAFE	14.175.000
2017	2017		15/6/2017	500 Starutps - Uruguay XXI	565.720
2017	2017		21/6/2017	500 Starutps - ANDE	4.248.450
2017	2017		12/7/2017	Transf INIA Mondelli	635.145
2017	2017		7/9/2017	MGAP - Fondo de adaptación	40.825.795
			6/10/2017	500 Starutps - LATU	6.542.815
2017	2017		28/11/2017	ANDE - PAFE	11.588.400
2017	2017	1983	20/12/2017	NXTP	14.394.000
				Diferencia de cambio SIIF	9.500
Total fondos de terceros					113.017.430
Total fondos provenientes de Fondos Administrados de Terceros y Sectoriales					175.730.838

El informe fechado el 20 de marzo de 2018

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

Detalle de gastos efectuados

A continuación, se presenta el detalle de gastos (montos en moneda nacional) atendidos con Fondos del Presupuesto Nacional, Fondos sectoriales y de terceros, Donaciones y Cooperaciones Técnicas:

Ejecución	Fondos Presupuesto	Fondos Sectoriales y Terceros	Fondos de Donaciones y Cooperaciones Técnicas	Total
Instrumentos para la Investigación	341.267.033	49.705.070	43.522.622	434.494.725
Sistema Nacional de Investigadores	188.677.343	-	-	188.677.343
Proyectos de Investigación	48.315.489	-	-	48.315.489
Fondos Sectoriales Modalidad I	25.600.510	49.417.700	-	75.018.210
Portal Timbó	30.203.975	-	43.522.622	73.726.597
Inv. Cooperación Internacional	4.357.607	-	-	4.357.607
Equipos Científicos de Punta	23.536.155	-	-	23.536.155
Innovación Inclusiva MI	2.148.879	-	-	2.148.879
PI Valorización	1.317.960	-	-	1.317.960
Premio Loreal	-	287.370	-	287.370
Becas Posdoctorados	14.609.115	-	-	14.609.115
Centros de Investigación	2.500.000	-	-	2.500.000
Instrumentos de Empresa	176.280.137	5.169.190	3.729.575	185.178.902
Herramientas para la innovación	18.122.614	-	-	18.122.614
Implementar la innovación	44.210.671	-	430.474	44.641.145
Potenciar la innovación	16.270.055	-	-	16.270.055
Proyectos de Transferencia Tecnológica	86.972.607	-	-	86.972.607
Instituciones Intermediarias	3.628.494	-	-	3.628.494
Fondos Sectoriales Modalidad II	4.150.991	5.169.190	485.664	9.805.845
Innovación Inclusiva MII	2.642.419	-	-	2.642.419
Industrias Creativas - FOMIN	282.286	-	2.813.437	3.095.723
Emprendimientos	52.322.993	54.561.997	-	106.884.990
Instrumentos de Becas y RRHH	160.599.932	6.631.468	25.548	167.256.948
Posgrados Nacionales	100.860.980	4.030.416	-	104.891.396
Posgrados en el exterior	21.992.232	2.067.377	25.548	24.085.157
Movilidad Capacitación y cooperación	5.726.793	399.482	-	6.126.275
Becas Convenios cooperación	28.857.063	134.193	-	28.991.256
Vinculación con Científicos y Tecnólogos residentes en el exterior	3.162.864	-	-	3.162.864
Acciones Sistémicas	51.939.733	93.888.090	-	145.827.823
Apoyo a proyectos de Popularización de CTI	5.431.387	-	-	5.431.387
Articulación con el Sistema Nacional de Innovación	45.152.899	-	-	45.152.899
Formuladores de Proyectos	763.282	-	-	763.282
Aporte ANII a Fondos de Terceros	592.165	93.888.090	-	94.480.255
Funcionamiento ANII	104.868.170	-	-	104.868.170
Total de gastos atendidos	887.277.998	209.955.815	47.277.745	1.144.511.558

El informe fechado el 20 de marzo de 2018

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

