



Agencia Nacional de Investigación e Innovación (ANII)

Programa de Apoyo a Futuros
Empresarios (Préstamo 2775/OC-UR)

Auditoría del Proyecto según requisitos
del Banco Interamericano de Desarrollo
(BID) correspondiente al ejercicio
finalizado el 31 de diciembre de 2015

Agencia Nacional de Investigación e Innovación (ANII)

Préstamo 2775/OC-UR

Estados financieros del Préstamo 2775/OC-UR

Estados financieros del Programa

Informe de auditoría independiente

Estados financieros básicos

- Estado de efectivo recibido y desembolsos efectuados
- Estado de inversiones acumuladas
- Notas a los estados financieros

Informe de auditoría independiente

Señores Directores
Agencia Nacional de Investigación e Innovación (ANII)

Hemos auditado los estados financieros básicos del Programa de Apoyo a Fututos Empresarios, ejecutado por la Agencia Nacional de Investigación e Innovación (ANII), financiado con recursos del contrato de Préstamo N° 2775/OC-UR del Banco Interamericano de Desarrollo, que se adjuntan. Dichos estados financieros básicos comprenden: el Estado de efectivo recibido y desembolsos efectuados y el Estado de inversiones acumuladas, correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015, y las notas de políticas contables significativas y otras notas explicativas a los estados financieros básicos. Estos estados financieros básicos han sido preparados por la Dirección del Programa en conformidad al marco contable del contrato de Préstamo N° 2775/OC-UR del Banco Interamericano de Desarrollo tal como se indica en las bases contables descritas en la Nota 2.

Responsabilidad de la Dirección por los estados financieros básicos

La Dirección del Programa de Apoyo a Fututos Empresarios es responsable por la preparación y la razonable presentación de los estados financieros básicos y notas explicativas de conformidad con las normas contables adecuadas en Uruguay, con los términos del contrato del Préstamo N° 2775/OC-UR del Banco Interamericano de Desarrollo y las bases contables descritas en la Nota 2. Esta responsabilidad incluye; diseñar, implementar y mantener un sistema de control interno adecuado para la preparación y presentación razonable de estados financieros básicos y las notas explicativas que estén libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y realizar estimaciones contables adecuadas a las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros básicos y notas explicativas basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría emitidas por la Federación Internacional de Contadores (IFAC) y requerimientos de Auditoría Independiente del Banco Interamericano de Desarrollo (BID) establecidos en los documentos de Política del Banco sobre auditoría de proyectos y entidades (Documento op-273-6). Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos nuestra auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros básicos y las notas explicativas están libres de errores significativos.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de existencia de errores significativos en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer la evaluación de riesgos, el auditor considera los aspectos de control interno de la entidad relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión acerca de la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas por la entidad y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Dirección, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido brinda una base suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión, basados en nuestra auditoría, los estados financieros básicos referidos anteriormente presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, el efectivo recibido y desembolsos efectuados y las inversiones realizadas del Programa, correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015, en conformidad al marco contable del contrato de Préstamo N° 2775/OC-UR del Banco Interamericano de Desarrollo tal como se indica en las bases contables descritas en la Nota 2.

Otros requerimientos legales y/o regulatorios

No se observaron situaciones que indiquen incumplimiento de cláusulas financieras del contrato de Préstamo N° 2775/OC-UR del Banco Interamericano de Desarrollo durante el periodo sometido a nuestra auditoría.

Base contables y restricciones a la distribución y el uso

Sin modificar nuestra opinión, llamamos a la atención a la Nota 2 a los estados financieros básicos que describen las bases contables utilizadas. Estos estados financieros básicos han sido preparados para asistir a la Agencia Nacional de Investigación e Innovación (ANII) en dar cumplimiento con los requisitos contables del contrato de Préstamo N° 2775/OC-UR del Banco Interamericano de Desarrollo. Como consecuencia, estos estados financieros básicos pueden no ser apropiados para otros propósitos. Este informe está dirigido solamente a la Agencia Nacional de Investigación e Innovación (ANII), el Ministerio de Economía y Finanzas y el BID; y no debería ser distribuido a, o utilizado por, ninguna otra parte.

4 de marzo de 2016


Gonzalo Silva
Socio, Deloitte S.C.



Agencia Nacional de Investigación e Innovación (ANII)

Programa de Apoyo a Futuros Emprendedores (PAFE)

Estado de efectivo recibido y desembolsos efectuados por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015

(en dólares estadounidenses)

	BID	OTROS	TOTAL
Efectivo recibido			
Acumulado al 31 de diciembre de 2014	2.318.181	5.689	2.323.870
Durante el año 2015			
Anticipos	1.969.933	-	1.969.933
Total efectivo recibido del BID al 31 de diciembre de 2015	4.288.114	5.689	4.293.803
Otros movimientos de efectivo			
Saldos con ANII (Nota 4)	-	(4.671)	(4.671)
Total otros movimientos de efectivo al 31 de diciembre de 2015	4.288.114	1.018	4.289.132
Desembolsos efectuados			
Acumulado al 31 de diciembre de 2014	(1.630.379)	-	(1.630.379)
Durante el año 2015			
1.1 Actividades de promoción realizadas por ANII	(45.037)	-	(45.037)
1.2 Actividades de promoción realizadas por otras instituciones	(191.024)	-	(191.024)
1.3 Coordinación de actividades de promoción de la cultura del emprendimiento	(75.675)	-	(75.675)
2.1 Incubadoras en funcionamiento con el apoyo del Programa	(517.248)	-	(517.248)
2.2 Atracción de emprendedores	(464.088)	-	(464.088)
2.3 Aportes no reembolsables para emprendedores y empresas jóvenes	(1.033.851)	-	(1.033.851)
2.4 Apoyo a fondos y redes de inversionistas	(93.150)	-	(93.150)
3 Monitoreo y evaluación	(28.703)	-	(28.703)
4.1 Imprevistos	-	-	-
Sutotal desembolsos del año 2015	(2.448.776)		(2.448.776)
Total de desembolsos al 31 de diciembre de 2015	(4.079.155)	-	(4.079.155)
Ajuste por desvalorización monetaria (1)			7.792
Fondos al 31 de diciembre de 2015			217.769

(1) Incluye diferencias de cambio originadas en el mantenimiento de saldos monetarios en pesos uruguayos.

Las notas 1 a 8 forman parte integral de los estados financieros básicos.

El informe fechado el 4 de marzo de 2016
se extiende en documento adjunto
Deloitte S.C.

Agencia Nacional de Investigación e Innovación (ANII)

Programa de Apoyo a Futuros Emprendedores (PAFE)

Estado de inversiones acumuladas por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015

(en dólares estadounidenses)

Rubro	Categoría de Inversión	Inversiones acumuladas al 31/12/14	Inversiones del 2015	Inversiones acumuladas al 31/12/15	Recursos presupuestados	Monto requerido para finalizar el proyecto
		Fondos BID	Fondos BID	Fondos BID	Fondos BID	Fondos BID
1.1	Actividades de promoción realizadas por ANII	94.177	44.838	139.015	300.000	160.985
1.2	Actividades de promoción realizadas por otras instituciones	102.483	154.235	256.718	450.000	193.282
1.3	Coordinación de actividades de promoción de la cultura del emprendimiento	154.752	69.931	224.683	400.000	175.317
2.1	Incubadoras en funcionamiento con el apoyo del Programa	222.698	618.395	841.093	2.000.000	1.158.907
2.2	Atracción de emprendedores	139.771	373.833	513.604	1.200.000	686.396
2.3	Aportes no reembolsables para emprendedores y empresas jóvenes	334.100	855.671	1.189.771	3.000.000	1.810.229
2.4	Apoyo a fondos y redes de inversionistas	64.942	109.308	174.250	400.000	225.750
3	Monitoreo y evaluación	18.103	27.704	45.807	250.000	204.193
4.1	Imprevistos	-	-	-	-	-
Total		1.131.026	2.253.915	3.384.941	8.000.000	4.615.059

Las notas 1 a 8 forman parte integral de los estados financieros básicos.

El informe fechado el 4 de marzo de 2016
se extiende en documento adjunto
Deloitte S.C.

Agencia Nacional de Investigación e Innovación (ANII)

Programa de Apoyo a Futuros Empresarios (PAFE)

Notas a los estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015

Nota 1 - Principales características del programa

El contrato del Préstamo N° 2775/OC-UR Programa de Apoyo a Futuros Empresarios (en adelante “el programa” o “PAFE”) fue firmado el 27 de diciembre de 2012 entre el Estado Uruguayo, representado por el Ministerio de Economía y Finanzas, y el Banco Interamericano de Desarrollo (BID).

En el mismo se designa a la Agencia Nacional de Investigación e Innovación (la “ANII”) como organismo ejecutor.

I. Objetivo

El objetivo general del Programa es contribuir a incrementar la inversión privada en actividades de innovación. El objetivo específico es aumentar la cantidad de nuevos emprendimientos innovadores y exitosos en Uruguay.

II. Descripción

El Programa consta de dos componentes: (i) Apoyo a la cultura de emprendimiento y (ii) Apoyo al desarrollo inicial de emprendimientos.

Componente I: Apoyo a la cultura de emprendimiento

El objetivo del componente es fomentar la cultura emprendedora, la coordinación y especialización de la Red Emprender y la instalación a mediano plazo de una política de emprendimiento. A través de este componente se financiarán: (i) acciones de sensibilización y comunicación para dar a conocer el Programa y para despertar vocaciones emprendedoras; (ii) proyectos de fomento y apoyo a potenciales emprendedores, que serán llevados a cabo por las instituciones de la Red Emprender; (iii) la elaboración de un plan de acción integral que en función de las lecciones aprendidas en el Programa ayude a instalar a mediano plazo una política de emprendimiento; y (iv) servicios de consultoría para gestionar la Red Emprender.

Componente II: Apoyo al desarrollo inicial de emprendimientos

El objetivo del componente es fortalecer las capacidades de apoyo y financiamiento de nuevos emprendimientos. A través de este componente se financiarán las siguientes actividades: (i) la generación y fortalecimiento de capacidades de incubación; (ii) la atracción de emprendedores hacia Uruguay; (iii) aportes no reembolsables para hacer viable y acelerar el desarrollo inicial de nuevas empresas; y (iv) aportes no reembolsables a instituciones dedicadas a movilizar financiamiento privado (inversores ángeles y capital emprendedor) y proveer apoyo experto a nuevas empresas.

III. Costo del Programa

El costo total del Programa es el equivalente de ocho millones de dólares (US\$8.000.000), lo cual será financiado por el BID para cubrir el reembolso de gastos que el Prestatario haya realizado para la consecución de las metas del Programa.

IV. Ejecución

El desarrollo de las actividades previstas en los componentes del Programa estará a cargo de un equipo conformado por personal permanente del Organismo Ejecutor y por consultores expertos en emprendimiento contratados por el Programa, los cuales reportarán al Secretario Ejecutivo de la ANII. Dicho equipo contará con el apoyo del área de operaciones del Organismo Ejecutor para llevar adelante todos los procesos de convocatoria, evaluación, contratación y seguimiento técnico de los diferentes tipos de proyectos previstos en el Programa. A su vez, todos los proyectos deberán contar con una evaluación técnica y económica y la aprobación final de los mismos estará a cargo del directorio del Organismo Ejecutor o de quien este designe. Asimismo, el Organismo Ejecutor contará con el apoyo técnico de la incubadora Ingenio-LATU, con quien firmará un convenio de colaboración, para llevar adelante las acciones de generación y fortalecimiento de capacidades de incubación y de atracción de emprendedores del exterior. La gestión fiduciaria del Programa será realizada por la gerencia de administración y finanzas del Organismo Ejecutor, la cual reforzará sus capacidades a través de la contratación de consultores con recursos propios y/o la capacitación de personal existente.

V. Monitoreo y evaluación

Las actividades de monitoreo y evaluación serán responsabilidad del Organismo Ejecutor, quien las llevará adelante a través de un equipo especializado y en coordinación con las instituciones de la Red Emprender, y las incubadoras y administradoras de fondos apoyadas por el Programa. Se realizará una evaluación intermedia a los 24 meses y una final a los 60 meses. Asimismo, el Organismo Ejecutor presentará informes semestrales con las actividades realizadas del Plan Operativo Anual de cada año y el cumplimiento de indicadores de la Matriz de Resultados.

Nota 2 - Políticas contables

Las políticas contables utilizadas en la preparación de los estados financieros básicos se incluyen en los términos del contrato de Préstamo N° 2775/OC-UR del Banco Interamericano de Desarrollo y en la guía de informes financieros y auditoría externa de las operaciones financiadas por el Banco Interamericano de Desarrollo.

2.1 Base de preparación

Para la confección del Estado de inversiones acumuladas del Programa se aplicó el criterio de lo devengado y para el Estado de efectivo recibido y desembolsos efectuados se aplicó el criterio de lo percibido.

La base contable de efectivo reconoce las transacciones y hechos sólo cuando el efectivo es recibido o pagado por la Entidad y no cuando se devenguen u originen derechos u obligaciones, aunque no se haya producido un movimiento de efectivo.

Tal como se describe en la guía de informes financieros y auditoría externa de las operaciones financiadas por el Banco Interamericano de Desarrollo, en las categorías de inversiones definidas en el Contrato de Préstamo y en el detalle de activos y pasivos (Nota 6), se incluyen como activos determinados conceptos que, en la elaboración de estados financieros de acuerdo a normas contables adecuadas en Uruguay, se mostrarían como gastos en un estado de resultado integral.

En lo no previsto por la guía de informes financieros y auditoría externa de las operaciones financiadas por el Banco Interamericano de Desarrollo, se aplicaron por analogía los criterios que surgen de las normas contables adecuadas a Uruguay.

2.2 Unidad monetaria

Los estados financieros básicos del Programa han sido preparados en dólares estadounidenses, siendo esta la moneda utilizada en los registros contables del programa y también la moneda utilizada en los registros contables del prestatario.

2.3 Saldos en moneda distinta al dólar estadounidense

Los saldos de disponible en monedas distintas al dólar estadounidense existentes a fecha de cierre del ejercicio son valuados al tipo de cambio vigente a dicha fecha. Para los saldos en pesos uruguayos al 31 de diciembre de 2015 se utilizó la cotización de 1 US\$ = \$ 29,948 (al 31 de diciembre de 2014 US\$ = \$ 24,369). Las diferencias de cambio han sido imputadas al rubro "Ajuste por desvalorización monetaria".

Las inversiones en moneda distintas al dólar estadounidense fueron convertidas aplicando el tipo de cambio fondo BCU vigente al cierre del día anterior al de la fecha de su adquisición.

Nota 3 - Solicitudes de desembolso

Al 31 de diciembre de 2015 se han presentado seis solicitudes de desembolso, la primera por US\$ 400.000, correspondiente al desembolso inicial, la segunda por US\$ 420.000, la tercera por US\$ 617.211, la cuarta por US\$ 880.970, la quinta por US\$ 953.906 y la sexta por US\$ 1.016.027 sumando un total recibido por parte del BID de US\$ 4.288.114. Actualmente, el reporte LMS1 del BID indica que el programa tiene US\$ 3.130.514 como fondos rendidos y US\$ 1.157.600 como fondos de Anticipo.

Nota 4 - Saldos con ANII

Corresponde a un préstamo transitorio de parte de los fondos disponibles para hacer un uso más eficiente de los mismos dado el enlentecimiento en la ejecución de algunos componentes del préstamo.

El ajuste por desvalorización monetaria se origina por las diferencias de cambio y es de cargo de la Agencia a través de Rentas Generales por lo que será reintegrado con los mencionados fondos del Gobierno.

Nota 5 - Conciliación con las inversiones del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015 presentadas en el Estado de inversiones acumuladas al 31 de diciembre de 2015

Categorías de inversión	EERDE	(1)	(2)	(3)	(4)	EI
1.1 Actividades de promoción realizadas por ANII	45.037	-	-	(274)	75	44.838
1.2 Actividades de promoción realizadas por otras instituciones	191.024	-	(151.285)	(1.599)	116.095	154.235
1.3 Coordinación de actividades de promoción de la cultura del emprendimiento	75.675	-	-	(5.744)	-	69.931
2.1 Incubadoras en funcionamiento con el apoyo del Programa	517.248	8.513	(166.658)	(16.868)	276.160	618.395
2.2 Atracción de emprendedores	464.088	18.147	(141.562)	(3.545)	36.705	373.833
2.3 Aportes no reembolsables para emprendedores y empresas jóvenes	1.033.851	92.581	(331.964)	(9.910)	71.113	855.671
2.4 Apoyo a fondos y redes de inversionistas	93.150	6.105	(37.205)	-	47.258	109.308
3 Monitoreo y evaluación	28.703	9.114	-	(10.113)	-	27.704
4.1 Imprevistos	-	-	-	-	-	-
Total	2.448.776	134.460	(828.674)	(48.053)	547.406	2.253.915

EERDE - Estado de efectivo recibido y desembolsos efectuados

EI - Estado de inversiones

- (1) Inversiones realizadas en el 2015 y aún no pagadas al 31 de diciembre de 2015
- (2) Anticipos efectuados en el año 2015 que se registrarán como inversión en el año 2016 al presentarse las correspondientes rendiciones
- (3) Inversiones realizadas en 2014 y pagadas en 2015
- (4) Anticipos efectuados en el año 2014 y rendidos en el año 2015

Nota 6 - Estados de activos y pasivos

A continuación se presenta el detalle de activos y pasivos en dólares estadounidenses al 31 de diciembre de 2015.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>Variaciones</u>
Activo			
Disponibilidades			
Bancos	<u>217.769</u>	<u>702.788</u>	<u>(485.019)</u>
	<u>217.769</u>	<u>702.788</u>	<u>(485.019)</u>
Otros créditos			
Anticipos a beneficiarios	<u>828.674</u>	<u>547.406</u>	<u>281.268</u>
	<u>828.674</u>	<u>547.406</u>	<u>281.268</u>
Inversiones	<u>3.384.941</u>	<u>1.131.026</u>	<u>2.253.915</u>
Total activo	<u>4.431.384</u>	<u>2.381.220</u>	<u>2.050.164</u>
Aportes y pasivos			
Aportes			
Aporte Total BID	<u>4.288.114</u>	<u>2.318.181</u>	<u>1.969.933</u>
	<u>4.288.114</u>	<u>2.318.181</u>	<u>1.969.933</u>
Pasivos	<u>143.270</u>	<u>63.039</u>	<u>80.231</u>
Total aportes y pasivos	<u>4.431.384</u>	<u>2.381.220</u>	<u>2.050.164</u>

El informe fechado el 4 de marzo de 2016
se extiende en documento adjunto
Deloitte S.C.

Nota 7 - Conciliación LMS1 con Estados de inversiones acumuladas por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015

Categorías de inversión	EI	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	LMS1
1.1 Actividades de promoción realizadas por ANII	139.015			139.015	(32.388)	(2.225)	104.402
1.2 Actividades de promoción realizadas por otras instituciones	256.718	151.285	-	408.003	(26.541)	12.860	394.322
1.3 Coordinación de actividades de promoción de la cultura del emprendimiento	224.683	-	-	224.683	(25.393)	(5.693)	193.597
2.1 Incubadoras en funcionamiento con el apoyo del Programa	841.093	166.658	(8.513)	999.238	(193.058)	(2.216)	803.964
2.2 Atracción de emprendedores	513.604	141.562	(18.147)	637.019	(193.904)	(12.214)	430.901
2.3 Aportes no reembolsables para emprendedores y empresas jóvenes	1.189.771	331.964	(92.581)	1.429.154	(434.600)	7.184	1.001.738
2.4 Apoyo a fondos y redes de inversionistas	174.250	37.205	(6.105)	205.350	(25.500)	-	179.850
3 Monitoreo y evaluación	45.807	-	(9.114)	36.693	(18.300)	3.347	21.740
Total	3.384.941	828.674	(134.460)	4.079.155	(949.684)	1.043	3.130.514

- (1) Saldos de los rubros de anticipos al 31/12/2015 (o sea anticipos que serán rendidos en 2016 y por lo tanto no están incluidos en el EI)
- (2) Saldos de los rubros de pasivo al 31/12/2015 (saldos rendidos por los beneficiarios que están incluidos en el Estado de inversiones pero aún no fueron reembolsados)
- (3) EI + (1) + (2)
- (4) Pagos a beneficiarios pendientes de rendir al BID.
- (5) Diferencia de cambio generada por el tipo de cambio al que el SisPreDes convierte los pesos uruguayos rendidos

LMS1 (Reporte contable del BID) = (3) + (4) + (5)

Nota 8 - Aprobación de los estados financieros del Programa

Los presentes estados financieros serán sometidos a la aprobación del Directorio de la ANII dentro de los plazos legales vigentes.

Deloitte S.C.
Juncal 1385, Piso 11
Montevideo, 11.000
Uruguay

Tel: +598 2916 0756
Fax: +598 2916 3317

www.deloitte.com/uy