



**Fundación Parque de Vacaciones para  
Funcionarios de UTE y ANTEL**  
ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL EJERCICIO ANUAL FINALIZADO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019  
CON INFORME DE AUDITORIA

**THE POWER OF BEING UNDERSTOOD**  
AUDIT | TAX | CONSULTING

RSM Uruguay is a member of the RSM network and trades as RSM. RSM is the trading name used by the members of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and consulting firm which practices in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction.

## INDICE

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE.....	1
Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019.....	1
Estado de resultados por el ejercicio anual finalizado al 31 de diciembre de 2019.....	2
Estado del resultado integral por el ejercicio anual finalizado al 31 de diciembre de 2019.....	2
Estado de cambios en el patrimonio por el ejercicio anual finalizado al 31 de diciembre de 2019.....	3
Estado de flujos de efectivo por el ejercicio anual finalizado al 31 de diciembre de 2019.....	4
Nota 1 - Información general.....	5
Nota 2 - Bases de preparación y resumen de políticas contables significativas.....	6
Nota 3 - Supuestos clave de la incertidumbre en la estimación.....	10
Nota 4 - Efectivo y equivalentes al efectivo.....	11
Nota 5 - Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.....	12
Nota 6 - Inventarios.....	12
Nota 7 - Activos biológicos.....	13
Nota 8 - Activos intangibles.....	14
Nota 9 - Propiedades, planta y equipo.....	15
Nota 10 - Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.....	16
Nota 11 - Capital.....	16
Nota 12 - Transferencia de capital de trabajo inicial y otros activos.....	16
Nota 13 - Ingresos de actividades ordinarias.....	17
Nota 14 - Costos de ventas y/o servicios y gastos de administración y comercialización.....	17
Nota 15 - Otros gastos operativos.....	20
Nota 16 - Resultados financieros.....	20
Nota 17 - Impuesto sobre las ganancias.....	21
Nota 18 - Créditos fiscales.....	22
Nota 19 - Posición en otras monedas.....	23
Nota 20 - Intercambio de servicios con UTE y ANTEL para el funcionamiento de la Fundación.....	23
Nota 21 - Contingencias.....	25
Nota 22 - Garantías.....	26
Nota 23 - Transacciones con personal clave.....	26
Nota 24 - Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa.....	26

### Definición de términos:

- \$ - Peso Uruguayo
- UI - Unidad Indexada
- US\$ - Dólar Estadounidense

**INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE**

**Sres. del Consejo de Administración  
Fundación Parque de Vacaciones para Funcionarios de UTE y ANTEL  
Montevideo – Uruguay  
Presente**

---

**Opinión**

1. Hemos auditado los estados financieros de Fundación Parque de Vacaciones para Funcionarios de UTE y ANTEL (en adelante "la Fundación"), que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados de resultados, del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año finalizado en esa fecha, así como notas que contienen un resumen de las políticas contables más relevantes y otra información explicativa.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Fundación al 31 de diciembre de 2019 así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (en adelante NIIF para Pymes), adoptadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board - IASB) vigentes en el país a la fecha de inicio de cada ejercicio según lo establecido por la Ordenanza N° 89 emitida por el Tribunal de Cuentas de la República el 19 de diciembre de 2017.

**Fundamentos de la opinión**

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs) emitidas por el IAASB (International Auditing and Assurance Standards Board), recogidas parcialmente por el Pronunciamiento N° 18 del Colegio de Contadores, Economistas y Administradores del Uruguay. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*" de nuestro informe. Somos independientes de la Fundación de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética de IESBA) junto con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Uruguay y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y el Código de Ética de IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

**Párrafos de énfasis**

4. Tal como se describe en la nota 1, la Fundación lleva adelante la explotación sobre inmuebles recibidos en comodato de la Administración Nacional de Usinas y Trasmisiones Eléctricas (UTE) y de la Administración Nacional de Telecomunicaciones (ANTEL) y con funcionarios incorporados presupuestalmente a UTE. Los estados financieros adjuntos no incluyen los inmuebles propiedad de UTE y ANTEL. En la nota 20, se detalla la forma de compensación del intercambio de servicios entre ambos entes y la Fundación.

5. Según se describe en la nota 12, UTE y ANTEL transfirieron al inicio de la actividad a la Fundación, el capital de trabajo y otros activos netos existentes en la operación del Parque de Vacaciones por \$ 24.101.292, reconociéndose como contrapartida un pasivo con ambos entes. Al 31 de diciembre de 2014 la deuda con UTE por \$ 16.147.866, fue reconocida como una ganancia. Asimismo, con fecha 21 de febrero de 2019 la deuda con ANTEL por \$ 7.953.426 fue reconocido como una ganancia en el ejercicio 2018.
6. Según se revela en la nota 21, la Administración de la Fundación no dispone de más información que de lugar a algún tipo de contingencia por concepto de servidumbres mineras y en consecuencia, los presentes estados financieros no recogen ningún ajuste por este concepto.

#### Responsabilidades de la Administración de la Fundación en relación con los estados financieros

7. La Administración de la Fundación es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF para Pymes, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), vigente en el país a la fecha de inicio de cada ejercicio, según lo establecido por la Ordenanza N° 89 emitida por el Tribunal de Cuentas de la República el 19 de diciembre de 2017 y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.
8. En la preparación de los estados financieros, la Administración de la Fundación es responsable de la valoración de la capacidad de la Fundación de continuar como Empresa en funcionamiento, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la Administración tiene intención de liquidar la Fundación o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.
9. La Administración de la Fundación es responsable de la supervisión del proceso de preparación y presentación de información financiera de la misma.

#### Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

10. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un 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 NIAs siempre detecte una incorrección material cuando existe. 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.
11. En el Anexo I de este informe de auditoría se incluye una descripción más detallada de nuestras responsabilidades en relación con la auditoría de los estados financieros. Esta descripción se encuentra en la página IV y es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Montevideo, 3 de marzo de 2020

**Jorge Gutfraind**  
Contador Público  
C.P. N° 32.922  
RSM - Socio Director



INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

II/III

**THE POWER OF BEING UNDERSTOOD**  
AUDIT | TAX | CONSULTING

## ANEXO I

**Sres. del Consejo de Administración**  
**Fundación Parque de Vacaciones para Funcionarios de UTE y ANTEL**  
**Montevideo – Uruguay**  
**Presente**

---

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAs, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente 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 Fundación.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas, 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 pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Fundación 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 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 de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Fundación deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Fundación en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados 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 de la Administración de la Fundación una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicamos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Montevideo, 3 de marzo de 2020.

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

III/III

**THE POWER OF BEING UNDERSTOOD**  
AUDIT | TAX | CONSULTING





Fundación  
Parque de Vacaciones para  
Funcionarios UTE y ANTEL

**Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019**

		2019	2018
	Notas	\$	\$
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	13.622.654	9.488.616
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	61.828.969	49.971.831
Inventarios	6	11.619.686	10.050.820
Activos biológicos de corto plazo	7	129.326	80.949
		87.200.635	69.592.216
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	22.794.278	23.499.606
Impuesto diferido	17	2.669.081	3.342.373
Activos biológicos de largo plazo	7	2.052.062	2.642.034
Activos intangibles	8	1.131.040	1.666.056
Propiedades, planta y equipo	9	14.707.095	16.553.425
Activos por leasing	9	1.271.578	1.420.703
		44.625.134	49.124.197
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>131.825.769</b>	<b>118.716.413</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	10	58.066.936	53.080.907
Deudas financieras		251.471	871.748
Acreedores fiscales		2.688.316	-
		61.006.723	53.952.655
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
		-	-
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>61.006.723</b>	<b>53.952.655</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital	11	2.600.000	2.600.000
Ganancias acumuladas		68.219.046	62.163.758
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>70.819.046</b>	<b>64.763.758</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>131.825.769</b>	<b>118.716.413</b>

*GG*  
Cra. Gabriela García de Rosa  
Dir. Control Gestión  
Parque de Vacaciones  
UTE - ANTEL

**RSM**  
Inicialado únicamente a efectos de su relación  
con el informe del Contador Público adjunto.  
Hoja 1 / 28



Fundación  
Parque de Vacaciones para  
Funcionarios UTE y ANTEL

**Estado de resultados por el ejercicio anual finalizado al 31 de diciembre de 2019**

		2019	2018
	Notas	\$	\$
Ingresos de actividades ordinarias	13	436.621.118	411.056.037
Costos de ventas y/o servicios	14	(321.344.781)	(318.458.470)
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>115.276.337</b>	<b>92.597.567</b>
Otros ingresos		3.074.492	9.208.987
Gastos de administración y comercialización	14	(104.710.035)	(102.778.847)
Otros gastos operativos	15	(3.428.430)	(3.140.489)
Resultados financieros	16	(795.468)	(4.961.981)
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTO</b>		<b>9.416.896</b>	<b>(9.074.763)</b>
Impuesto sobre las ganancias	17	(3.361.608)	1.116.191
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>6.055.288</b>	<b>(7.958.572)</b>

**Estado del resultado integral por el ejercicio anual finalizado al 31 de diciembre de 2019**

		2019	2018
	Notas	\$	\$
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>6.055.288</b>	<b>(7.958.572)</b>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			-
<b>TOTAL RESULTADOS INTEGRALES</b>		<b>6.055.288</b>	<b>(7.958.572)</b>

  
Cra Gabriela García da Rosa  
D: 10 - Control Gestión  
Parque de Vacaciones  
UTE - ANTEL

**RSM**  
Inicialado únicamente a efectos de su relación  
con el informe del Contador Público adjunto.  
Hoja 2 / 28



Fundación  
Parque de Vacaciones para  
Funcionarios UTE y ANTEL.

### Estado de cambios en el patrimonio por el ejercicio anual finalizado al 31 de diciembre de 2019

	Capital	Ganancias acumuladas	TOTAL
	\$	\$	\$
<b>Saldos al 1° de enero de 2018</b>	<b>2.600.000</b>	<b>70.122.330</b>	<b>72.722.330</b>
Resultado del ejercicio		(7.958.572)	(7.958.572)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>2.600.000</b>	<b>62.163.758</b>	<b>64.763.758</b>
Resultado del ejercicio		6.055.288	6.055.288
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>2.600.000</b>	<b>68.219.046</b>	<b>70.819.046</b>

  
Cra Gabriela García da Rosa  
Dir. de Control Gestión  
Parque de Vacaciones  
UTE - ANTEL

**RSM**

Inicialado únicamente a efectos de su relación  
con el informe del Contador Público adjunto.

Hoja 3 / 26



Fundación  
Parque de Vacaciones para  
Funcionarios UTE y ANTEL

## Estado de flujos de efectivo por el ejercicio anual finalizado al 31 de diciembre de 2019

	2019	2018
	\$	\$
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Resultado del ejercicio	6.055.288	(7.958.572)
Ajustes por:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	4.739.954	5.271.365
Amortización de activos intangibles	791.866	709.543
Impuesto diferido	(673.291)	(1.249.630)
Ganancia por crecimiento biológico	(39.828)	(2.861.785)
Incobrables	500.434	860.291
Deterioro excedente iva y otros	(705.327)	(3.999.692)
Variación en los activos y pasivos operativos:		
Disminución (Incremento) en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(11.356.702)	9.666.698
Disminución (Incremento) en inventarios	(1.568.866)	192.945
Disminución (Incremento) de activos biológicos	581.423	3.189.271
Incremento (Disminución) en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	7.674.344	(2.501.228)
<b>Efectivo neto generado por actividades de operación</b>	<b>5.999.295</b>	<b>1.319.206</b>
Intereses cobrados		
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Variación de propiedades, planta y equipo e intangibles	(1.244.981)	(3.436.733)
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>	<b>(1.244.981)</b>	<b>(3.436.733)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES FINANCIERAS</b>		
Aumento neto (reembolso) de préstamos	(620.276)	348.127
<b>Efectivo neto generado por (usado en) actividades financieras</b>	<b>(620.276)</b>	<b>348.127</b>
<b>(DISMINUCIÓN)/INCREMENTO EN EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>4.134.038</b>	<b>(1.769.400)</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO</b>	<b>9.488.616</b>	<b>11.258.016</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL</b>	<b>13.622.654</b>	<b>9.488.616</b>

  
Cra Gabriela García da Rosa  
Dpto. Control Gestión  
Parque de Vacaciones  
UTE - ANTEL

**RSM**

Inicialado únicamente a efectos de su relación  
con el informe del Contador Público adjunto.

Hoja 4 / 26



Fundación  
Parque de Vacaciones para  
Funcionarios UTE y ANTEL

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### Nota 1 - Información general

Por Resolución - 46-40684 del año 1946 del Directorio de la Administración Nacional de Usinas y Trasmisiones Eléctricas (en adelante UTE) se dispuso crear el Parque de Vacaciones con la finalidad de que los empleados de dicho ente (y también de la Administración Nacional de Telecomunicaciones (en adelante ANTEL) a partir de su creación en el año 1974 pudieran pasar allí las licencias anuales en compañía de sus familiares.

Fue instalado en predio propiedad de UTE constituyéndose las zonas adyacentes, también de UTE, como un Parque Nacional con libre acceso del público.

Con fecha 28 de noviembre de 2006, UTE y ANTEL constituyen la Fundación Parque de Vacaciones para funcionarios de UTE y ANTEL (en adelante la Fundación), que se rige por la Ley N° 17.163 del 1° de setiembre de 1999, decretos reglamentarios y normas concordantes. Los estatutos fueron aprobados por el Ministerio de Educación y Cultura con fecha 28 de diciembre de 2006.

En dichos estatutos se establece en su artículo primero que el objeto de la Fundación es gestionar las instalaciones correspondientes al Parque de Vacaciones ubicado en los inmuebles situados en el Departamento de Lavalleja, de modo de asegurar el cumplimiento del cometido esencial de dicho Parque, que lo constituye el acceso de los funcionarios de UTE y ANTEL y sus familiares a vacaciones y descansos, así como la extensión al personal de otras dependencias del Estado o de empresas u organizaciones públicas o privadas, del régimen de vacaciones y descansos aludidos. Para ello, la Fundación recibió en comodato los terrenos y las instalaciones incluyendo los montes existentes a la fecha de inicio de actividades por un período de 30 años, renovable automáticamente.

A su vez, ANTEL ha cedido en comodato formalizado en noviembre de 2017, un terreno que incluye montes forestales, que la Fundación ha explotado.


La Fundación inició actividades con fecha 4 de diciembre de 2006, inscribiéndose en la Dirección General Impositiva con el RUT 215472170016, en el Banco de Previsión Social con el número 4918488 y en el Ministerio de Trabajo con el número 100010000160268, con el giro hotelería, gastronomía, eventos y recreación.

La Ley N° 16.621 y su interpretativa, Ley N° 18.563 declararon que los funcionarios del Parque de Vacaciones, al momento de dictarse la norma el 10 de noviembre de 1994, se incorporen presupuestalmente a UTE, con reconocimiento de antigüedad en la función pública a la fecha de su ingreso al Parque de Vacaciones, sus salarios en consecuencia son pagados por UTE, recibiendo ésta por parte de ANTEL, la proporción de dichos salarios en función del usufructo que han realizado los funcionarios de ambas empresas.

El capital inicial de la Fundación fue aportado por UTE y ANTEL y las autoridades están constituidas por un Consejo de Administración de 7 miembros presidido por un Director de UTE e integrado por 3 funcionarios de UTE y 3 funcionarios de ANTEL.

El Consejo de Administración ha aprobado los estados financieros con fecha 3 de marzo de 2020.

  
Cra Gabriela García da Rosa  
Dir. de Control Gestión  
Parque de Vacaciones  
UTE - ANTEL

  
**RSM**  
Inicialado únicamente a efectos de su relación  
con el informe del Contador Público adjunto.  
Hoja 5 / 26



Fundación  
Parque de Vacaciones para  
Funcionarios UTE y ANTEL

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### Nota 2 - Bases de preparación y resumen de políticas contables significativas

#### *Bases de preparación*

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), vigente en el país a la fecha de inicio de cada ejercicio, según lo establecido por la Ordenanza N° 89 emitida por el Tribunal de Cuentas de la República el 19 de diciembre de 2017.

Los estados financieros comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultados, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio, el estado de flujos de efectivo y sus notas explicativas.

En el estado de situación financiera se presentan los activos y pasivos clasificados como corrientes y no corrientes. Un activo o un pasivo es considerado corriente cuando su realización o vencimiento ocurre dentro del año siguiente. Los activos se presentan por orden decreciente de liquidez.

Las cifras correspondientes al estado de situación financiera, el estado de resultados, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo al 31 de diciembre de 2018, son presentadas únicamente a los efectos de su comparación con las del 31 de diciembre de 2019.

#### *Conversión de monedas extranjeras*

La moneda funcional de la Fundación es el peso uruguayo. Las transacciones en moneda extranjera se registran inicialmente en la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente de la fecha de la transacción. Las partidas monetarias en moneda extranjera a la fecha de cierre fueron convertidas utilizando el tipo de cambio de cierre. Todas las diferencias de cambio que surgieron fueron reconocidas en ganancias o pérdidas.

Los tipos de cambio vigentes al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 fueron los siguientes:

<u>2019</u>	<u>2018</u>
US\$ 1 = \$ 37,308	US\$ 1 = \$ 32,406
UI 1 = \$ 4,365	UI 1 = \$ 4,027

#### *Instrumentos financieros*

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable. Todas las ventas se realizan sobre la base de las condiciones normales de crédito y las cuentas por cobrar devengan intereses en los casos de las estadías que se financian en más de cinco cuotas o en los casos en que el pago se produce en una fecha posterior al vencimiento. Al final de cada período de referencia, los valores en libros de créditos por ventas y otros créditos se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que las cantidades no son recuperables. Si es así, la pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en resultados.

Los acreedores comerciales son obligaciones sobre la base de condiciones normales de crédito y no generan intereses.

  
Cra Gabriela García da Rosa  
Dpto Control Gestión  
Parque de Vacaciones  
UTE - ANTEL

2

<b>RSM</b> Inicialado únicamente a efectos de su relación con el informe del Contador Público adjunto. Hoja <u>6</u> / 26
--



Fundación  
Parque de Vacaciones para  
Funcionarios UTE y ANTEL

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### Inventarios

Las materias primas, insumos varios y otros bienes se valoran al menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula utilizando el método primera entrada, primera salida (FIFO), e incluye todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darle a los inventarios su ubicación y condiciones actuales.

### Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo figuran a su valor de costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. Para las mejoras primará el principio de acceso al final del contrato de comodato dado que los inmuebles no son propiedad de la Fundación.

Los bienes adquiridos bajo la modalidad de leasing en los cuales la Fundación asume sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad, se clasifican como leasing financieros. Los bienes adquiridos bajo la modalidad de leasing financiero están presentados al menor entre el valor razonable y los pagos mínimos del leasing determinados a la fecha de inicio del contrato.

Los terrenos no se deprecian. Para todos los demás activos, la depreciación se carga para asignar el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. Las siguientes tasas anuales son utilizadas para la depreciación de las propiedades, planta y equipo:

Mejoras en inmuebles tomados en comodato	5 a 10 años
Maquinarias	3 a 10 años
Equipos e instalaciones	3 a 20 años
Mobiliarios y equipamiento	3 a 10 años
Herramientas	3 a 10 años
Medios de transporte	5 a 10 años

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

En la enajenación, la diferencia entre el precio de venta neto y el importe en libros del elemento vendido se reconoce en resultados y se incluye en "otros ingresos" u "otros egresos".

Los inmuebles existentes al inicio de la actividad de la Fundación, los cuales eran asiento de la explotación del Parque de Vacaciones, han sido otorgados en comodato por parte de UTE, a los efectos de cumplir con el objeto establecido en el estatuto de la misma.

Los bienes muebles, han sido dados en custodia y para el uso de la Fundación por parte de UTE y ANTEL, a la fecha no ha sido formalizado el comodato correspondiente.

Adicionalmente, un inmueble (terreno) propiedad de ANTEL, ha sido cedido en comodato para la explotación de la Fundación.



Fundación  
Parque de Vacaciones para  
Funcionarios UTE y ANTEL

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### *Propiedades, planta y equipo (continuación)*

Los activos recibidos en comodato no se incluyen en el estado de situación financiera, debido a que la Fundación no posee el control de dichos bienes, debiendo restituirlos a UTE y/o ANTEL al final del plazo del comodato.

En el transcurso del año 2018, UTE realizó obras en los activos de su propiedad, en especial se destacan techos en edificio de comedores y bar, refacción del sector productos cárnicos y obra de tendido de cañerías de agua caliente sanitaria, a los efectos de preservar el estado de los mismos ya que al momento de cederlos en comodato tenían 59 años de su construcción.

### *Obras culturales*

Las obras culturales figuran a su valor de costo de adquisición en pesos uruguayos reexpresados en moneda de cierre hasta el 31 de diciembre de 2011 y no se deprecian. Las incorporaciones a partir del 1 de enero de 2012 se valúan al costo de adquisición.

### *Activos intangibles*

Los activos intangibles figuran a su valor de costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro de valor acumuladas. Se amortiza a lo largo de su vida estimada de 3 años empleando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, la vida útil o el valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo prospectivamente para reflejar las nuevas expectativas.

### *Activos biológicos*

Los activos biológicos han sido valuados a su valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta. A los efectos de la determinación de los valores razonables, las existencias finales de hacienda han sido valuadas según los valores de mercado a fecha de cierre del ejercicio, tomando como referencia los valores de fuentes gubernamentales y/o de boletines de rematadores con amplia trayectoria en plaza.


Los cambios en el valor razonable (atribuibles a crecimiento y/o modificaciones en el valor de mercado) de los activos biológicos son reconocidos durante el ejercicio, dentro del estado de resultados.

### *Deterioro del valor de activos no financieros*

En cada fecha de presentación de informes, las propiedades, planta y equipo, y los activos intangibles son revisados para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro. Si hay indicios de un posible deterioro, se estima el importe recuperable de un activo afectado (o grupo de activos relacionados) y se compara con su valor en libros. Si el valor estimado de recuperación es menor, el valor en libros se reduce a su importe recuperable estimado, y una pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en el resultado del ejercicio.

Si una pérdida por deterioro del valor de un activo no financiero distinto de la plusvalía se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

  
Cra Gabriela García da Rosa  
D; to Control Gestión  
Parque de Vacaciones  
UTE - ANTEL

  
RSM  
Inicialado únicamente a efectos de su relación  
con el informe del Contador Público adjunto.  
Hoja 8 / 26



Fundación  
Parque de Vacaciones para  
Funcionarios UTE y ANTEL

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### *Beneficios a los empleados*

#### (a) Beneficios a corto plazo

El personal que desempeña funciones y pertenece a UTE esta cubierto por los planes previsionales gubernamentales (amparado por lo dispuesto en la Ley N° 16.713 del 3 de setiembre de 1995 y por la Ley N° 19.162 del 1° de noviembre de 2013).

El personal no perteneciente a UTE que desempeña sus funciones para la Fundación, es por una parte contratado directamente por la misma y por otra parte contratado a través de empresas proveedoras de mano de obra.

Las obligaciones por beneficios al personal a corto plazo son reconocidos como gastos en la medida que los servicios relacionados son prestados. Se reconoce adicionalmente un pasivo por el monto que se espera pagar en efectivo a corto plazo si la Fundación tiene una obligación presente de pagar ese importe como consecuencia de servicios prestados por los empleados en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

En cuanto al personal tercerizado se contrata un servicio que incluye los costos de salarios, beneficios y leyes sociales. Se reconocen también sobre la base de lo devengado.

#### (b) Beneficios por terminación

La Fundación reconoce como gasto de forma inmediata en sus resultados los beneficios por terminación, en caso de decisión de la Sociedad de finalizar el contrato del empleado antes de la fecha de su retiro, o plazo del contrato en caso que corresponda.

### *Capital integrado*

El capital a mantener, a efectos de determinar el resultado del ejercicio, ha sido definido como el capital financiero invertido o recibido bajo la forma de aportes de capital.

### *Reconocimiento de ingresos*

#### (a) Venta de bienes

Los ingresos por venta de bienes se reconocen cuando los bienes son entregados y ha cambiado su propiedad. Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neto de descuentos e impuesto a las ventas.

#### (b) Ingresos por servicios

Los ingresos procedentes de la venta de servicios se reconocen cuando se presta dicho servicio.

#### (c) Recargos por financiación de hospedaje y mora

Los recargos por financiación de hospedaje se reconocen usando el método del interés efectivo y se aplican en los casos de estadias que se financian en más de cinco cuotas. La mora se aplica en los casos en los cuales el pago se produce en una fecha posterior al vencimiento.



Fundación  
Parque de Vacaciones para  
Funcionarios UTE y ANTEL

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### *Impuesto sobre las ganancias*

El gasto por impuesto sobre las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente es la suma de impuesto sobre la renta pagadera o reembolsable con respecto al resultado imponible del ejercicio actual o ejercicios anteriores.

Un activo o pasivo por impuesto diferido se reconoce por impuestos recuperables o pagaderos en periodos futuros como resultado de transacciones o eventos pasados. El impuesto diferido proviene de diferencias (conocidas como diferencias temporarias) entre los valores en libros de los activos y pasivos en el estado de situación financiera y sus correspondientes bases impositivas. Las bases imponibles de los activos son determinadas como consecuencia de la venta de los activos.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera incrementen la ganancia fiscal en el futuro, excepto aquellos asociados con plusvalía. Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro y cualquier pérdida fiscal no utilizada.

Los activos por impuesto diferido se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recupere. El importe en libros neto de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha en la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Todos los ajustes se reconocen en resultados, a menos que sean atribuibles a una partida en otro resultado integral.

El impuesto diferido se calcula a las tasas impositivas que se espera que se apliquen a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en que la administración espera que el activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide, sobre la base de las tasas impositivas que han sido aprobadas o sustancialmente aprobadas al final del periodo sobre el que se informa.

### Nota 3 - Supuestos clave de la incertidumbre en la estimación

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración de la Fundación realice juicios, estimaciones y supuestos que impactan el valor en libros de ciertos activos y pasivos, ingresos y egresos así como otra información reportada en las notas. La Fundación monitorea periódicamente dichos estimados y se asegura de incorporar toda la información relevante disponible en la fecha que se preparan los estados financieros. Sin embargo, esto no previene que los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos más importantes que tienen un mayor efecto sobre el importe reconocido en los estados financieros son las depreciaciones y amortizaciones, las pérdidas por incobrables, las provisiones, valor razonable de los activos biológicos y el cargo por impuesto a la renta, entre otras estimaciones.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En caso que hechos futuros obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, se realizaría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio en los estados financieros futuros.



Fundación  
Parque de Vacaciones para  
Funcionarios UTE y ANTEL

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### Nota 4 - Efectivo y equivalentes al efectivo

	2019	2018
	\$	\$
Efectivo en caja	2.140.087	2.100.358
Bancos	7.826.932	4.016.298
Inversiones temporarias	3.655.635	3.371.960
<b>Total</b>	<b>13.622.654</b>	<b>9.488.616</b>

#### Inversiones temporarias

Al 31 de diciembre de 2019

Institución	Moneda	Plazo (Días)	Vencimiento	Tasa de interes	Importe en moneda de origen	Equivalente en \$
BROU	UI	367	5/2/2020	0,70%	317.191	1.384.632
BROU	UI	367	8/4/2020	0,70%	256.356	1.119.073
BROU	UI	367	23/2/2020	0,80%	263.883	1.151.930
<b>Total</b>						<b>3.655.635</b>

Al 31 de diciembre de 2018

Institución	Moneda	Plazo (Días)	Vencimiento	Tasa de interes	Importe en moneda de origen	Equivalente en \$
BROU	UI	367	05/02/2020	0,80%	317.149	1.277.160
BROU	UI	367	07/04/2019	0,80%	256.323	1.032.211
BROU	UI	367	21/02/2019	0,80%	263.866	1.062.589
<b>Total</b>						<b>3.371.960</b>

Cr. Gabriela García de Rosa  
Control Gestión  
Parque de Vacaciones  
UTE - ANTEL

RSM

Inicialado únicamente a efectos de su relación  
con el informe del Contador Público adjunto.

Hoja 11 / 26



Fundación  
Parque de Vacaciones para  
Funcionarios UTE y ANTEL

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### Nota 5 - Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

	2019	2018
	\$	\$
Corriente		
Deudores por hospedaje, venta de productos y otros	44.875.504	36.419.090
Provisión incobrables (*)	(545.348)	(545.348)
Anticipos a proveedores	266.705	240.200
Créditos fiscales (nota 18)	5.623.199	5.835.292
Provisión de ingresos	7.953.710	3.866.714
Otras cuentas por cobrar	3.655.199	4.155.883
<b>Total corriente</b>	<b>61.828.969</b>	<b>49.971.831</b>
No corriente		
Créditos fiscales	22.794.278	23.499.606
<b>Total no corriente</b>	<b>22.794.278</b>	<b>23.499.606</b>

(\*) Sobre fines del ejercicio 2017 se identificó un inconveniente informático en la gestión de los saldos a cobrar por estadías, dado que los ajustes que se realizaban en la facturas posteriores al check out del huésped, se asociaban los conceptos facturados al convenio 129 (particular) el cual no tiene financiamiento, lo que se comunicó al proveedor informático para su análisis.


Con fecha 01/12/2018 el proveedor del software identificó el error y generó la solución de la gestión antes citada, validando los saldos como pendientes de cobro.

En forma inmediata se comenzó el trabajo en la gestión del cobro del saldo de \$ 2.596.894. A la fecha de este informe se ha gestionado el 100% del monto total, habiéndose obtenido un resultado favorable en 70% del total. En base al resultado obtenido en la gestión se decidió mantener la provisión por la suma de \$ 545.348.

### Nota 6 - Inventarios

	2019	2018
	\$	\$
Productos terminados, mantenidos para la venta	9.047.867	6.962.060
Materias primas y otros materiales	3.204.208	3.721.149
Provisión por obsolescencia	(632.389)	(632.389)
<b>Total</b>	<b>11.619.686</b>	<b>10.050.820</b>

  
Cra Gabriela García da Rosa  
D; 16 - Control Gestión  
Parque de Vacaciones  
UTE - ANTEL

  
RSM  
Inicialado únicamente a efectos de su relación  
con el informe del Contador Público adjunto.  
Hoja 12 / 28



Fundación  
Parque de Vacaciones para  
Funcionarios UTE y ANTEL

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### Nota 7 - Activos biológicos

Un activo biológico es un animal vivo o una planta y el producto agrícola es el producto ya recolectado, procedente de los activos biológicos de la entidad.

El activo biológico corriente lo conforman las aves de corral, cuyo producto agrícola es destinado para la elaboración de diferentes productos que son vendidos en el complejo hotelero.

El activo biológico no corriente lo conforma el ganado lechero, ganado vacuno y porcino destinado a la obtención de leche y carne respectivamente, que es utilizada dentro del proceso productivo para proveer a los restaurantes del complejo, así como los equinos.

#### Activos biológicos de corto plazo

	2019	2018
	\$	\$
Ganado vacuno	-	5.874
Aves de corral	129.326	-
Porcinos	-	75.075
Equinos	-	-
<b>Total</b>	<b>129.326</b>	<b>80.949</b>

#### Activos biológicos de largo plazo

	2019	2018
	\$	\$
Ganado vacuno	1.331.786	1.913.286
Aves de corral	-	113.948
Porcinos	361.076	255.600
Equinos	359.200	359.200
<b>Total</b>	<b>2.052.062</b>	<b>2.642.034</b>

#### Evolución de los activos biológicos

Las ganancias originadas por el crecimiento natural de los activos biológicos, son reconocidas al valor dichos activos al valor razonable, determinado en función de la información publicada en boletines oficiales y carteleras de remaladores de trayectoria.

	2019	2018
	\$	\$
Saldo inicial	2.722.983	3.050.469
Ganancias por cambio del valor justo	39.828	2.861.785
Consumos	(581.423)	(3.189.271)
<b>Saldo final</b>	<b>2.181.388</b>	<b>2.722.983</b>



Fundación  
Parque de Vacaciones para  
Funcionarios UTE y ANTEL

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### Nota 8 - Activos intangibles

	Software	Total
	\$	\$
<b>COSTO</b>		
<b>AL 1 DE ENERO DE 2019</b>	<b>3.813.635</b>	<b>3.813.635</b>
Altas	256.850	256.850
Bajas	-	-
<b>AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019</b>	<b>4.070.485</b>	<b>4.070.485</b>
<b>AMORTIZACION Y DETERIORO</b>		
<b>AL 1 DE ENERO DE 2019</b>	<b>2.147.579</b>	<b>2.147.579</b>
Amortización del ejercicio	791.866	791.866
<b>AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019</b>	<b>2.939.445</b>	<b>2.939.445</b>
<b>VALOR NETO CONTABLE</b>		
<b>AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019</b>	<b>1.131.040</b>	<b>1.131.040</b>

  
Cra. Gabriela García da Rosa  
Cargo: Control Gestión  
Parque de Vacaciones  
UTE - ANTEL

**RSM**

Inicialado únicamente a efectos de su relación  
con el informe del Contador Público adjunto.

Hoja 14 / 26

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 9 - Propiedades, planta y equipo



	Obras en curso	Mejoras en inmuebles tomados en comodato	Obras culturales	Maquinaría, Herramientas y Equipos e instalaciones	Mobiliario y equipamiento y Medios de transporte	Activos por leasing
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
<b>COSTO</b>						
<b>AL 1 DE ENERO DE 2019</b>	3.214.302	27.987.330	469.902	24.089.812	11.657.653	1.491.260
Altas	1.791.751	2.525.281	-	305.652	1.319.657	-
Bajas	(3.197.822)	-	-	-	-	-
<b>AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019</b>	1.808.231	30.512.591	469.902	24.395.464	12.977.310	1.491.260
<b>DEPRECIACION Y DETERIORO</b>						
<b>AL 1 DE ENERO DE 2019</b>	-	25.281.728	-	17.823.167	7.760.679	70.557
Depreciación del año	-	1.879.135	-	1.831.206	880.488	149.125
<b>AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019</b>	-	27.160.863	-	19.654.373	8.641.167	219.682
<b>VALOR NETO CONTABLE</b>						
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019</b>	1.808.231	3.351.728	469.902	4.741.091	4.336.143	1.271.578
						15.978.673



Iniciado únicamente a efectos de su relación con el informe del Contador Público adjunto.

*Gabriela García da Rosa*  
 C.P. Gabriela García da Rosa  
 Contador Público  
 Parque de Vacaciones  
 UTE - ANTEL



Fundación  
Parque de Vacaciones para  
Funcionarios UTE y ANTEL

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### Nota 10 - Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

	2019	2018
	\$	\$
Corriente		
Acreedores comerciales	36.249.783	33.542.566
Otras cuentas por pagar	21.817.153	19.538.341
<b>Total corriente</b>	<b>58.066.936</b>	<b>53.080.907</b>
No corriente	-	-
<b>Total no corriente</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### Nota 11 - Capital

El capital inicial está constituido por \$ 2.600.000 aportados en el acto de constitución de la Fundación, por UTE \$ 1.500.000 y ANTEL \$ 1.100.000.

### Nota 12 - Transferencia de capital de trabajo inicial y otros activos

Las disponibilidades, inversiones temporarias, créditos por ventas, intangibles, inversiones forestales y proveedores, que permitían la operación del Parque de Vacaciones al 3 de diciembre de 2006, fueron dados en uso para la gestión de la Fundación desde que ésta inició actividades el 4 de diciembre de 2006.

Como contrapartida de los activos netos antes mencionados, se reconoció un pasivo con UTE y ANTEL por inicio de actividad de la Fundación por \$ 24.101.292, de los cuales \$ 16.147.866 corresponden a UTE y \$ 7.953.426 a ANTEL.

Por Resolución -14-2641 del 23/12/14 el Directorio de UTE dispuso autorizar el castigo de la deuda que mantenía la Fundación considerándolo como incobrable para el ejercicio 2014. En función de la decisión de UTE y la posterior aprobación por parte del Consejo de Administración de la Fundación, y considerando el origen de la transacción, se imputó el monto de adeudo con UTE como ganancia del ejercicio 2014.

Por Resolución N° 150/2019 del 21/02/2019 el Directorio de ANTEL dispuso autorizar el castigo de la deuda que mantenía la Fundación considerándolo como incobrable para el ejercicio 2018. En función de la decisión de ANTEL y la posterior aprobación por parte del Consejo de Administración de la Fundación, y considerando el origen de la transacción, se imputó el monto de adeudo con ANTEL como ganancia del ejercicio 2018.

  
Cra. Gabriela García da Rosa  
Dpto. Control Gestión  
Parque de Vacaciones  
UTE - ANTEL

RSM

Inicialado únicamente a efectos de su relación  
con el informe del Contador Público adjunto.

Hoja 16 / 26



Fundación  
Parque de Vacaciones para  
Funcionarios UTE y ANTEL

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### Nota 13 - Ingresos de actividades ordinarias

	2019	2018
	\$	\$
Ingresos de hotelería y gastronomía	296.095.895	259.945.624
Ingresos por crecimiento de activos biológicos (nota 7)	39.828	2.861.785
Transferencias recibidas de UTE y ANTEL (nota 20)	140.485.395	148.248.628
<b>Total</b>	<b>436.621.118</b>	<b>411.056.037</b>

### Nota 14 - Costo de ventas y/o servicios y gastos de administración y comercialización

#### 14.1 Apertura del costo de ventas y/o servicios

	2019	2018
	\$	\$
Sueldos y cargas sociales	(67.166.558)	(60.448.674)
Servicios contratados a UTE (nota 20)	(71.252.158)	(77.281.875)
Servicios contratados a terceros	(47.209.017)	(43.496.973)
Elementos físicos involucrados en el costo	(73.928.448)	(66.180.637)
Comunicaciones y correspondencia	(151.411)	(185.718)
Energía eléctrica	(10.700.011)	(9.983.879)
Gastos de reparación y mantenimiento	(3.261.404)	(12.644.284)
Gastos de limpieza	(2.182.746)	(1.444.715)
Gastos de vehículos y locomoción	(6.642.421)	(7.099.191)
Combustible	(5.505.558)	(3.532.178)
Impuestos, tasas y contribuciones	(19.109.997)	(22.571.726)
Papelería e insumos	(1.771.709)	(1.041.401)
Depreciaciones y amortizaciones	(4.238.657)	(4.115.806)
Varios	(8.224.685)	(8.431.413)
<b>Total</b>	<b>(321.344.781)</b>	<b>(318.458.470)</b>

Cr.: Gabriela García de Rosa  
Dpto. Control Gestión  
Parque de Vacaciones  
UTE - ANTEL

RSM

Inicialado únicamente a efectos de su relación  
con el informe del Contador Público adjunto.

Hoja 17 / 26



Fundación  
Parque de Vacaciones para  
Funcionarios UTE y ANTEL

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

*Costo de ventas y/o servicios y gastos de administración y comercialización (continuación)*

### 14.2 Apertura de los gastos de administración y comercialización

	2019	2018
	\$	\$
Sueldos y cargas sociales	(26.857.294)	(23.645.195)
Servicios contratados a UTE (nota 20)	(28.490.966)	(30.229.695)
Servicios contratados a terceros	(18.877.049)	(17.014.342)
Comunicaciones y correspondencia	(86.444)	(87.684)
Energía eléctrica	(4.278.518)	(3.905.309)
Teléfonos	(884.396)	(511.296)
Gastos de reparación y mantenimiento	(3.017.469)	(6.054.778)
Gastos de limpieza	(1.106.863)	(653.899)
Gastos de vehículos y locomoción	(2.656.046)	(2.776.930)
Combustible	(2.201.459)	(1.381.652)
Impuestos, tasas y contribuciones	(7.641.345)	(8.829.191)
Papelería e insumos	(2.118.991)	(1.403.146)
Depreciaciones y amortizaciones	(1.293.163)	(1.251.802)
Arrendamientos	(1.518.510)	(1.556.755)
Varios	(3.681.523)	(3.477.173)
<b>Total</b>	<b>(104.710.035)</b>	<b>(102.778.847)</b>

### 14.3 Costo de la mano de obra dentro del costo de ventas y/o servicios

La Fundación cumple sus funciones con personal propio (personal incluido en la planilla de trabajo de la Fundación), funcionarios de UTE y con personal contratado (a otras empresas proveedoras de mano de obra).

Dichos gastos relativos al personal (sueldos y cargas sociales y servicios contratados), a nivel del estado de resultados se imputan al costo de ventas y/o servicios y a gastos de administración y comercialización.



Fundación  
Parque de Vacaciones para  
Funcionarios UTE y ANTEL

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### Costo de la mano de obra dentro del costo de ventas y/o servicios (continuación)

La composición de los cargos de sueldos y cargas sociales y de los servicios contratados por el ejercicio anual finalizado al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 ha sido la siguiente:

Por el ejercicio anual finalizado al 31 de diciembre de 2019

	Costo de ventas y/o servicios	Gastos de administración y comercialización	Total
	\$	\$	\$
Sueldos y cargas sociales	(67.166.558)	(26.857.294)	(94.023.852)
Servicios contratados a terceros	(47.209.017)	(18.877.049)	(66.086.066)
<b>Sub total erogados por Fundación</b>	<b>(114.375.575)</b>	<b>(45.734.343)</b>	<b>(160.109.918)</b>
Servicios contratados a UTE	(71.252.158)	(28.490.966)	(99.743.125)
<b>Sub total contribuidos por UTE</b>	<b>(71.252.158)</b>	<b>(28.490.966)</b>	<b>(99.743.125)</b>
<b>Total</b>	<b>(185.627.733)</b>	<b>(74.225.310)</b>	<b>(259.853.043)</b>

Por el ejercicio anual finalizado al 31 de diciembre de 2018

	Costo de ventas y/o servicios	Gastos de administración y comercialización	Total
	\$	\$	\$
Sueldos y cargas sociales	(60.448.674)	(23.645.195)	(84.093.869)
Servicios contratados a terceros	(43.496.973)	(17.014.342)	(60.511.315)
<b>Sub total erogados por la Fundación</b>	<b>(103.945.647)</b>	<b>(40.659.537)</b>	<b>(144.605.184)</b>
Servicios contratados a UTE	(77.281.875)	(30.229.695)	(107.511.570)
<b>Sub total contribuidos por UTE</b>	<b>(77.281.875)</b>	<b>(30.229.695)</b>	<b>(107.511.570)</b>
<b>Total</b>	<b>(181.227.522)</b>	<b>(70.889.232)</b>	<b>(252.116.754)</b>



Fundación  
Parque de Vacaciones para  
Funcionarios UTE y ANTEL

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### Nota 15 - Otros gastos operativos

	2019	2018
	\$	\$
Honorarios profesionales	(2.494.413)	(1.939.799)
Incobrables	(500.434)	(860.291)
Donaciones realizadas	(263.123)	(145.783)
Otros gastos	(170.460)	(194.616)
<b>Total</b>	<b>(3.428.430)</b>	<b>(3.140.489)</b>

### Nota 16 - Resultados financieros

	2019	2018
	\$	\$
Comisiones bancarias	(2.787.257)	(2.406.542)
Intereses perdidos	(758.252)	(4.046.732)
Descuentos recibidos	2.976.352	1.848.137
Descuentos concedidos	(334.654)	(334.606)
Diferencia de cambio	6.797	(9.860)
Intereses ganados	32.374	9.662
Otros resultados financieros	69.170	(22.040)
<b>Total</b>	<b>(795.468)</b>	<b>(4.961.981)</b>

  
Cra Gabriela García da Rosa  
Dpto Control Gestión  
Parque de Vacaciones  
UTE - ANTEL

  
**RSM**

Inicialado únicamente a efectos de su relación  
con el informe del Contador Público adjunto.

Hoja 20/ 26



Fundación  
Parque de Vacaciones para  
Funcionarios UTE y ANTEL

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### Nota 17 - Impuesto sobre las ganancias

#### Cargo por impuesto sobre las ganancias

El impuesto a las ganancias se calcula al 25% de la ganancia fiscal para el año.

	2019	2018
	\$	\$
Impuesto corriente	(2.688.316)	(133.440)
Impuesto diferido	(673.292)	1.249.631
<b>Saldo final</b>	<b>(3.361.608)</b>	<b>1.116.191</b>

#### Conciliación entre resultado antes de impuesto y el resultado fiscal

	2019	2018
	\$	\$
Resultado antes de impuesto	9.416.896	(9.074.763)
Ingresos no gravados	-	-
Gastos no deducibles	5.139.559	5.923.323
Ajuste fiscal por inflación	-	-
Otros ajustes	(1.589.086)	-
Perdidas ejercicios anteriores	(2.214.105)	-
Resultado fiscal	10.753.264	(3.151.440)
Tasa impositiva	25%	25%
<b>Impuesto a la renta corriente</b>	<b>2.688.316</b>	<b>-</b>
Exoneración CFE	-	-
IRAE mínimo	N/A	(133.440)
<b>Impuesto a la renta corriente</b>	<b>2.688.316</b>	<b>(133.440)</b>

#### Activos y pasivos por impuesto a la renta diferido

El impuesto diferido es determinado utilizando las tasas y normativa vigente a la fecha de los estados financieros y que se esperan sean aplicables cuando el respectivo activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido sea pagado.

Los activos por impuesto diferido son reconocidos en la medida en que sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras contra las cuales absorber las deducciones por diferencias temporarias.



Fundación  
Parque de Vacaciones para  
Funcionarios UTE y ANTEL

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

El impuesto a la renta corriente es calculado sobre la base del resultado fiscal estimado al cierre del ejercicio.

El cálculo del impuesto diferido arroja un resultado activo de \$ 2.669.081, de acuerdo al siguiente detalle:

	Propiedades, planta y equipo	Intereses a vencer por créditos fiscales	Anticipos moneda extranjera	Pérdida fiscal	Deudores incobrables	Total
	\$	\$	\$	\$		\$
<b>Al 1 de enero de 2018</b>	<b>797.380</b>	<b>1.295.363</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.092.743</b>
Cargo/(crédito) al resultado del ejercicio	(273.004)	1.015.796	(374)	507.212	-	1.249.631
(Crédito) a otros resultados integrales						
Diferencias de conversión						
<b>Al 1 de enero de 2019</b>	<b>524.376</b>	<b>2.311.159</b>	<b>(374)</b>	<b>507.212</b>	<b>-</b>	<b>3.342.373</b>
Cargo/(crédito) al resultado del ejercicio	(500.495)	176.332	374	(507.212)	157.709	(673.292)
(Crédito) a otros resultados integrales						
Diferencias de conversión						
<b>Al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>23.882</b>	<b>2.487.491</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>157.709</b>	<b>2.669.081</b>

### Nota 18 - Créditos fiscales

Los créditos fiscales al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 corresponden al crédito fiscal por impuesto al valor agregado, el cual se genera sustancialmente por la diferencia entre el saldo de impuesto asociado a las compras de bienes y servicios recibidos (en general gravados a la tasa básica) y el impuesto facturado por los bienes vendidos (en general a la tasa básica) y los servicios hoteleros brindados (en general a la tasa mínima o exentos según la situación jurídica del comprador y los períodos que corresponde de acuerdo con la legislación vigente), considerando los ajustes fiscales que deben de realizarse de acuerdo a la normativa.

Dado que el horizonte temporal de recuperación de este crédito fiscal excede el ejercicio, el mismo se presenta en el largo plazo y ha sido descontado para determinar su valor presente. Se presenta su valor nominal y sus intereses a vencer.

El cálculo del valor presente se efectuó a partir de una proyección del IVA ventas a generar en los próximos ejercicios y del IVA compras, obteniéndose así el periodo de recuperabilidad. Dicha proyección se descontó a la tasa de la curva de rendimientos en unidades indexadas publicada por la Bolsa Electrónica de Valores S.A (BEVSA) al 31 de diciembre de 2019.

A continuación se muestra la composición de los créditos fiscales al cierre de cada ejercicio (incluyen saldos expuestos en el corto y largo plazo):

	2019	2018
	\$	\$
Crédito fiscal por impuesto al valor agregado	32.744.240	32.744.239
Intereses a vencer crédito fiscal por impuesto al valor agregado	(9.949.963)	(9.244.632)
Créditos fiscales corto plazo (nota 5)	5.623.199	5.835.292
<b>Total</b>	<b>28.417.476</b>	<b>29.334.899</b>

  
Cra. Gabriela García de Rosa  
Dir. de Control Gestión  
Parque de Vacaciones  
UTE - ANTEL

**RSM**

Inicialado únicamente a efectos de su relación  
con el informe del Contador Público adjunto.

Hoja 22/ 26



Fundación  
Parque de Vacaciones para  
Funcionarios UTE y ANTEL

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### Nota 19 - Posición en otras monedas

	2019		2018	
	US\$	Equivalente en \$	US\$	Equivalente en \$
Caja y bancos	31.875	1.189.178	9.969	323.060
Anticipos a proveedores	5.407	201.724	-	-
<b>Total activo</b>	<b>37.282</b>	<b>1.390.902</b>	<b>9.969</b>	<b>323.060</b>
Deudas comerciales	52.617	1.963.042	92.324	2.991.861
<b>Total pasivo</b>	<b>52.617</b>	<b>1.963.042</b>	<b>92.324</b>	<b>2.991.861</b>
<b>Posición neta</b>	<b>(15.336)</b>	<b>(572.140)</b>	<b>(82.355)</b>	<b>(2.668.801)</b>

	2019		2018	
	UI	Equivalente en \$	UI	Equivalente en \$
Inversiones temporarias	837.430	3.655.635	837.338	3.371.960
<b>Posición neta</b>	<b>837.430</b>	<b>3.655.635</b>	<b>837.338</b>	<b>3.371.960</b>

### Nota 20 - Intercambio de servicios con UTE y ANTEL para el funcionamiento de la Fundación

#### - Servicios de UTE y ANTEL

La Fundación contrata servicios de UTE y ANTEL a los efectos de dar cumplimiento a sus propósitos. Estos servicios se componen de dos conceptos:

- Energía eléctrica
- Telefonía

A su vez en cumplimiento de la Ley 16.621 y modificativa, contabiliza como gasto las retribuciones del personal de UTE que desempeña tareas en la Fundación.

Los saldos generados con relación a la operativa mencionada en el párrafo anterior, son objeto de compensación entre la Fundación y los citados Entes. La compensación opera a través de la condonación de los importes recibidos de parte de UTE y ANTEL.

UTE factura a la Fundación los servicios correspondientes al personal y consumo de energía eléctrica. La Fundación registra contablemente esas facturas emitidas por UTE imputándolas a gastos y por otro lado reconoce la condonación de esa deuda con cargo a utilidades, como aportes de UTE y ANTEL en las proporciones que sus empleados concurren a alojarse en el complejo.



Fundación  
Parque de Vacaciones para  
Funcionarios UTE y ANTEL

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### *Intercambio de servicios con UTE y ANTEL para el funcionamiento de la Fundación (continuación)*

Del total de servicios contratados en concepto de personal por el ejercicio anual finalizado al 31 de diciembre de 2019, \$ 28.490.966 se imputan a gastos de administración y comercialización mientras que \$ 71.252.158 se imputan al costo de ventas y/o servicios.

Por el ejercicio anual finalizado al 31 de diciembre de 2018 se imputaron \$ 30.229.695 a gastos de administración y comercialización y \$ 77.281.875 al costo de ventas y/o servicios.

Las transacciones por esta operativa han sido las siguientes:

	2019		
	\$		
	UTE	ANTEL	Total
Ingresos			
Transferencias recibidas	70.165.277	70.320.118	140.485.395
<b>Total de ingresos</b>	<b>70.165.277</b>	<b>70.320.118</b>	<b>140.485.395</b>
Egresos			
Personal contratado a UTE	(99.743.125)	-	(99.743.125)
Energía eléctrica	(14.978.529)	-	(14.978.529)
Consumos telefónicos contribuidos	-	(524.976)	(524.976)
Impuesto involucrado en las transacciones	(25.238.765)	-	(25.238.765)
<b>Total egresos</b>	<b>(139.960.419)</b>	<b>(524.976)</b>	<b>(140.485.395)</b>

	2018		
	\$		
	UTE	ANTEL	Total
Ingresos			
Transferencias recibidas	73.049.570	75.199.059	148.248.629
<b>Total de ingresos</b>	<b>73.049.570</b>	<b>75.199.059</b>	<b>148.248.629</b>
Egresos			
Personal contratado a UTE	(107.511.570)	-	(107.511.570)
Energía eléctrica	(13.889.189)	-	(13.889.189)
Consumos telefónicos contribuidos	-	(139.774)	(139.774)
Impuestos involucrado en las transacciones	(26.708.096)	-	(26.708.096)
<b>Total egresos</b>	<b>(148.108.855)</b>	<b>(139.774)</b>	<b>(148.248.629)</b>



Fundación  
Parque de Vacaciones para  
Funcionarios UTE y ANTEL

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### - Consumos de teléfono

ANTEL transfiere a la Fundación servicios de telefonía nacional y por otro lado, factura a la Fundación, los consumos de todo aquello que no es tráfico nacional gestionado por ésta.

A continuación se detalla la composición de los consumos de teléfono:

	2019 \$	2018 \$
Consumos telefónicos no contribuidos	359.418	371.522
Consumos telefónicos contribuidos	524.978	139.773
<b>Total</b>	<b>884.396</b>	<b>511.295</b>

### Nota 21 - Contingencias

En las cercanías del casco hotelero del Parque de Vacaciones, existe una explotación minera de dolomita, siendo una parte de la misma en los propios terrenos entregados en comodato por UTE, siendo esta formalmente la titular de los bienes y por ende quien recibe las comunicaciones o notificaciones de nuevos eventos.

Si bien al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 se encuentra sin actividad, en junio de 2011 la misma fue rematada y adquirida por un grupo de inversores.

La Administración de la Fundación ha entendido que al 31 de diciembre de 2019, fecha de cierre del ejercicio, no se dispone de información que dé lugar a algún tipo de contingencia por concepto de servidumbres mineras y en consecuencia, los presentes estados financieros no recogen ningún ajuste por este tema.

No se han constituido provisiones por contingencias que pudieran existir relacionadas con aspectos derivados de la gestión empresarial por considerarlas de posibilidad de ocurrencia remota.



Fundación  
Parque de Vacaciones para  
Funcionarios UTE y ANTEL

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### Nota 22 - Garantías

Corresponde a las garantías recibidas de terceros por contratos en curso o procesos licitatorios.

A continuación se presenta detalle de las garantías en poder de la Fundación al cierre de cada ejercicio:

	2019	2018
	\$	\$
Garantías vigentes	3.088.282	6.248.071
<b>Total</b>	<b>3.088.282</b>	<b>6.248.071</b>

### Nota 23 - Transacciones con personal clave

Personal clave de la Fundación son las personas que tienen la autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la misma, directa o indirectamente, incluyendo cualquier administrador u órgano de gobierno equivalente de esa entidad.

El personal clave para la Fundación está integrado por los siete miembros del Consejo de Administración y por el Administrador General. La Fundación no mantiene saldos activos ni pasivos con ninguno de ellos, puesto que en el caso de los integrantes del Consejo de Administración, los mismos ocupan cargos honorarios, de acuerdo a lo establecido en el Estatuto, y el Administrador General, es funcionario de UTE.

### Nota 24 - Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Desde el 31 de diciembre de 2019 y hasta la fecha, no han ocurrido ni están pendientes o en proyecto hechos o transacciones que pudieran tener un efecto material sobre los estados financieros como para requerir ser revelados en los mismos.

  
**Cr. Ariel Afonso**  
Administrador General  
Fund. Parque Vac. UTE-ANTEL

  
**Nelson Boffa**  
Secretario Consejo de Administración

  
**Ec. Cristina Arca**  
Presidenta Consejo de Administración

**RSM**

Inicialado únicamente a efectos de su relación  
con el informe del Contador Público adjunto.

Hoja 26 / 26