

FUNDACIÓN PARQUE DE VACACIONES  
PARA FUNCIONARIOS DE UTE Y ANTEL  
Informe dirigido al Consejo de Administración  
referente a los Estados Contables  
correspondientes al ejercicio anual  
finalizado el 31 de diciembre de 2015

## Contenido

Informe de los Auditores Independientes	3
Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2015	5
Estado de Resultados Integral correspondiente al ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2015	9
Anexo 1 - Cuadro de Bienes de Uso e Intangibles correspondiente al ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2015	11
Anexo 2 - Estado de Evolución del Patrimonio correspondiente al ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2015	12
Anexo 3 - Estado de Flujo de Efectivo correspondiente al ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2015	14
Notas a los Estados Contables al 31 de diciembre de 2015	15

# Informe de los Auditores Independientes

Señores  
Consejo de Administración  
Fundación Parque de Vacaciones para Funcionarios de UTE y ANTEL

## *Objeto*

Hemos auditado los estados contables de la Fundación Parque de Vacaciones para Funcionarios de UTE y ANTEL que comprenden el Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2015, el correspondiente Estado de Resultados Integral, de Evolución del Patrimonio y de Flujo de Efectivo del ejercicio anual finalizado en esa fecha y sus respectivos anexo y notas explicativas en pesos uruguayos (páginas 5 a 35).

## *Responsabilidad de la administración por los estados contables*

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados contables de acuerdo con las Normas Contables Adecuadas en el Uruguay establecidas en el Decreto 291/014 y con las disposiciones sobre formulación y presentación de estados contables establecidas por la Ordenanza N° 81 emitida por el Tribunal de Cuentas de la República y sus modificaciones. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados contables que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

## *Responsabilidad del auditor*

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados contables con base a nuestra auditoría. Condujimos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría emitidas por la Federación Internacional de Contadores (IFAC). Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados contables están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones de los estados contables. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados contables, ya sea debida a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados contables por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados contables.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

### *Opinión*

En nuestra opinión los estados contables antes mencionados presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la situación patrimonial de la Fundación Parque de Vacaciones para Funcionarios de UTE y ANTEL al 31 de diciembre de 2015, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y el flujo de efectivo por el ejercicio anual finalizado en esa fecha de acuerdo con las Normas Contables Adecuadas en el Uruguay establecidas en el Decreto 291/014 y con las disposiciones sobre formulación y presentación de estados contables establecidas por la Ordenanza N° 81 emitida por el Tribunal de Cuentas de la República y sus modificaciones.

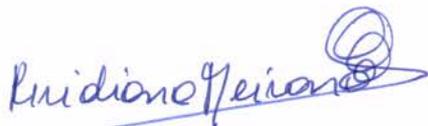
### *Párrafos de énfasis*

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 aquel ente. Los estados contables adjuntos no incluyen los inmuebles propiedad de UTE y ANTEL. En la Nota 15, se detalla la forma de compensación del intercambio de servicios entre UTE, ANTEL y la Fundación. Nuestra opinión no incluye salvedades por este asunto.

Por otra parte, según se describe en la Nota 12, UTE y ANTEL transfirieron al inicio de la actividad de 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 (\$ 16.147.866) ha sido reconocida como una ganancia, por otra parte, a la fecha de emisión de los presentes estados contables no se ha definido por parte de ANTEL (\$ 7.953.426), el plazo o destino final de dicho pasivo. Nuestra opinión no incluye salvedades por este asunto.

Según se revela en la Nota 21, la gerencia no dispone de más información que de lugar a algún tipo de contingencia por concepto de servidumbres mineras y en consecuencia, los presentes estados contables no recogen ningún ajuste por este tema. Nuestra opinión no incluye salvedades por este asunto.

Montevideo, 10 de marzo de 2016



Cra Viridiana Meirana  
CJPPU 98670





Fundación  
Parque de Vacaciones para  
Funcionarios UTE y ANTEL

## Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2015

(en Pesos Uruguayos)

	Saldos al 31.12.2015	Saldos al 31.12.2014
ACTIVO (Nota 3)		
DISPONIBILIDADES		
Caja y bancos	7.463.291	5.255.055
	<u>7.463.291</u>	<u>5.255.055</u>
INVERSIONES TEMPORARIAS		
Depósitos a plazo fijo (Nota 4)	3.962.025	3.507.099
Intereses a cobrar	4.910	4.910
	<u>3.966.935</u>	<u>3.512.009</u>
CRÉDITOS POR VENTAS		
Deudores por hospedaje, venta de productos y otros (Nota 5)	22.762.048	27.085.330
Saldos con financieras	364.232	1.202.660
Documentos a cobrar	1.094.991	408.958
Provisión de ingresos	1.495.631	572.240
Deudores morosos	-	1.752.028
Previsión para deudores incobrables	-	(1.752.028)
	<u>25.716.902</u>	<u>29.269.188</u>
OTROS CRÉDITOS		
Anticipos a proveedores	64.981	97.700
Créditos fiscales (Nota 10)	1.619.728	2.193.217
Otros créditos	2.793.950	2.450
	<u>4.478.659</u>	<u>2.293.367</u>
BIENES DE CAMBIO		
Mercadería de reventa y productos terminados	7.852.283	5.559.931
Materias primas e insumos varios	3.293.905	3.187.094
Previsión por obsolescencia	(440.859)	(418.662)
	<u>10.705.329</u>	<u>8.328.363</u>
ACTIVOS BIOLÓGICOS		
Activos biológicos (Nota 6)	1.614.653	1.994.679
	<u>1.614.653</u>	<u>1.994.679</u>
TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE	<u>53.945.769</u>	<u>50.652.661</u>

Los anexos 1 a 3 y las notas 1 a 25 que acompañan forman parte integral de los estados contables.

JLL



Fundación  
Parque de Vacaciones para  
Funcionarios UTE y ANTEL

## Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2015

(en Pesos Uruguayos)

Continuación

	Saldos al 31.12.2015	Saldos al 31.12.2014
ACTIVO NO CORRIENTE		
BIENES DE USO (Nota 7 y Anexo 1)		
Valores originales	68.023.438	65.974.737
Amortizaciones acumuladas	(44.912.076)	(37.952.344)
	23.111.362	28.022.393
OTROS CRÉDITOS DE LARGO PLAZO		
Créditos fiscales (Nota 10)	28.290.895	23.940.145
Intereses a vencer créditos fiscales (Notas 10)	(5.588.705)	(4.435.694)
	22.702.190	19.504.451
IMPUESTO DIFERIDO		
Impuesto diferido (Nota 14)	2.821.042	1.718.842
	2.821.042	1.718.842
ACTIVOS BIOLÓGICOS		
Activos biológicos (Nota 6)	1.283.802	1.397.343
	1.283.802	1.397.343
INTANGIBLES (Nota 7 y Anexo 1)		
Valores originales	1.438.037	1.438.037
Amortizaciones acumuladas	(515.370)	(54.037)
	922.667	1.384.000
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	50.841.063	52.027.029
TOTAL ACTIVO	<b>104.786.832</b>	<b>102.679.690</b>
CUENTAS DE ORDEN (Nota 23)	7.149.270	7.388.224

Los anexos 1 a 3 y las notas 1 a 25 que acompañan forman parte integral de los estados contables.



Fundación  
Parque de Vacaciones para  
Funcionarios UTE y ANTEL

## Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2015

(en Pesos Uruguayos)

Continuación

	Saldos al 31.12.2015	Saldos al 31.12.2014
PASIVO (Nota 3)		
PASIVO CORRIENTE		
DEUDAS COMERCIALES		
Proveedores de plaza	23.799.295	34.937.242
	<u>23.799.295</u>	<u>34.937.242</u>
DEUDAS FINANCIERAS		
Préstamos bancarios (Nota 8)	-	148.731
Intereses a vencer	-	(4.176)
	<u>-</u>	<u>144.555</u>
DEUDAS DIVERSAS		
Remuneraciones y cargas sociales a pagar (Nota 9)	12.824.882	10.743.481
Acreedores fiscales	1.449.431	-
Provisión para litigios (Nota 18)	2.778.426	2.778.426
Anticipos de clientes	2.795.974	346.288
Provisión para obras en bienes de uso e intangibles	1.457.444	2.588.864
Otras deudas	1.309.056	1.401.937
	<u>22.615.213</u>	<u>17.858.996</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE	46.414.508	52.940.793
PASIVO NO CORRIENTE		
DEUDAS DIVERSAS A LARGO PLAZO		
Deuda con UTE y ANTEL (Nota 12)	7.953.426	7.953.426
	<u>7.953.426</u>	<u>7.953.426</u>
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	7.953.426	7.953.426
TOTAL PASIVO	<u>54.367.934</u>	<u>60.894.219</u>

Los anexos 1 a 3 y las notas 1 a 25 que acompañan forman parte integral de los estados contables.

fl



Fundación  
Parque de Vacaciones para  
Funcionarios UTE y ANTEL

## Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2015

(en Pesos Uruguayos)

Continuación

	Saldos al 31.12.2015	Saldos al 31.12.2014
PATRIMONIO		
APORTES		
Capital (Nota 19)	2.600.000	2.600.000
	<u>2.600.000</u>	<u>2.600.000</u>
RESULTADOS ACUMULADOS		
Resultados ejercicios anteriores (Notas 20)	39.185.471	36.283.712
Resultado del ejercicio integral	8.633.427	2.901.759
	<u>47.818.898</u>	<u>39.185.471</u>
TOTAL PATRIMONIO	<u>50.418.898</u>	<u>41.785.471</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u><b>104.786.832</b></u>	<u><b>102.679.690</b></u>
CUENTAS DE ORDEN (Nota 23)	<u>7.149.270</u>	<u>7.388.224</u>

Los anexos 1 a 3 y las notas 1 a 25 que acompañan forman parte integral de los estados contables.



Fundación  
Parque de Vacaciones para  
Funcionarios UTE y ANTEL

# Estado de Resultados Integral correspondiente al ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2015

(en Pesos Uruguayos)

	Por el ejercicio anual finalizado el 31.12.2015	Por el ejercicio anual finalizado el 31.12.2014
<b>INGRESOS OPERATIVOS</b>		
Ingresos hotelería y gastronomía (Nota 11)	239.645.837	204.996.145
Ingresos por crecimientos de activos biológico (Nota 6.2)	8.406.790	9.585.855
Transferencias recibidas de UTE - ANTEL (Nota 15.1)	147.861.728	129.481.688
	<hr/>	<hr/>
	395.914.355	344.063.688
<b>COSTOS DE LOS BIENES VENDIDOS Y DE LOS SERVICIOS PRESTADOS (Nota 15.1 y 16)</b>	(285.346.704)	(260.451.772)
	<hr/>	<hr/>
	110.567.651	83.611.916
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS</b>		
Sueldos y cargas sociales (Nota 16.2)	(16.263.531)	(14.453.529)
Servicios contratados (Nota 16.2)	(53.870.368)	(51.629.755)
Honorarios profesionales	(2.994.458)	(4.250.624)
Comisiones y gastos de representación	(1.639.887)	(1.301.998)
Comunicaciones y correspondencia (Nota 15.2)	(1.482.377)	(1.430.258)
Energía eléctrica (Nota 15.1)	(1.432.365)	(602.948)
Gastos de reparación y mantenimiento	(1.571.731)	(2.137.929)
Gastos de seguridad y limpieza	(253.230)	(660.294)
Gastos de vehículos y locomoción	(1.986.242)	(1.686.025)
Combustible	(133.046)	(192.287)
Impuestos, tasas y contribuciones	(6.325.112)	(6.442.704)
Papelería e insumos	(2.680.224)	(2.613.973)
Amortizaciones	(556.369)	(665.749)
Incobrables	(5.547.804)	(1.738.656)
Varios	(4.506.327)	(5.652.393)
	<hr/>	<hr/>
	(101.243.071)	(95.459.122)
<b>RESULTADOS DIVERSOS (Nota 17)</b>		
Otros ingresos	61.463	17.444.362

Los anexos 1 a 3 y las notas 1 a 25 que acompañan forman parte integral de los estados contables.



Fundación  
Parque de Vacaciones para  
Funcionarios UTE y ANTEL

## Estado de Resultados Integral correspondiente al ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2015

(en Pesos Uruguayos)  
Continuación

	Por el ejercicio anual finalizado el 31.12.2015	Por el ejercicio anual finalizado el 31.12.2014
RESULTADOS FINANCIEROS		
Diferencia de cambio e intereses	(1.349.622)	(1.706.947)
Recargos por financiación de hospedajes	1.729.854	1.089.041
Descuentos por pronto pago	128.232	80.243
Otros resultados financieros	378.857	154.713
	<u>887.321</u>	<u>(382.950)</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	10.273.364	5.214.206
IMPUESTO A LA RENTA (Nota 14)	(1.639.937)	(2.312.447)
RESULTADO NETO	<u>8.633.427</u>	<u>2.901.759</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO INTEGRAL	<u><u>8.633.427</u></u>	<u><u>2.901.759</u></u>

Los anexos 1 a 3 y las notas 1 a 25 que acompañan forman parte integral de los estados contables.

fel

Anexo 1

## Cuadro de Bienes de Uso e Intangibles correspondiente al ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2015

(en Pesos Uruguayos)

	VALORES ORIGINALES						AMORTIZACIONES					VALORES NETOS
	Valores al inicio del ejercicio	Aumentos	Bajas	Reclasificaciones	Valores al cierre del ejercicio	Valores al inicio del ejercicio	Bajas	Vida Útil	Importe del ejercicio	Valores al cierre del ejercicio		
<b>BIENES DE USO</b>												
Mejoras en inmuebles tomados en comodato	27.987.330	-	-	-	27.987.330	15.085.021	-	5 a 10 años	3.306.726	18.391.747	9.595.583	
Maquinaria	4.014.568	388.927	-	-	4.403.495	2.702.135	-	3 a 10 años	586.732	3.288.867	1.114.628	
Equipos e instalaciones	16.799.282	138.414	-	111.231	17.048.927	7.692.202	-	3 a 20 años	1.488.738	9.180.940	7.867.987	
Mobiliario y equipamiento	7.523.966	877.177	-	-	8.401.143	4.799.693	-	3 a 10 años	631.895	5.431.588	2.969.555	
Herramientas	267.794	29.466	-	-	297.260	165.023	-	3 a 10 años	32.938	197.961	99.299	
Medios de transportes	250.152	-	-	-	250.152	107.817	-	5 años	37.809	145.626	104.526	
Inversiones perocederas	8.471.515	556.842	-	-	9.028.357	7.400.453	-	2 años	874.894	8.275.347	753.010	
Obras en curso	202.371	149.015	(91.140)	(111.231)	149.015	-	-	-	-	-	149.015	
Obras culturales	457.759	-	-	-	457.759	-	-	-	-	-	457.759	
Subtotal bienes de uso	65.974.737	2.139.841	(91.140)	-	68.023.438	37.952.344	-		6.959.732	44.912.076	23.111.362	
<b>INTANGIBLES</b>												
Software	1.438.037	-	-	-	1.438.037	54.037	-	3 años	461.333	515.370	922.667	
Subtotal intangibles	1.438.037	-	-	-	1.438.037	54.037	-		461.333	515.370	922.667	
<b>TOTAL</b>	67.412.774	2.139.841	(91.140)	-	69.461.475	38.006.381	-		7.421.065	45.427.446	24.034.029	



Fundación  
Parque de Vacaciones para  
Funcionarios UTE y ANTEL

Anexo 2

## Estado de Evolución del Patrimonio correspondiente al ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2015

(en Pesos Uruguayos)

	Capital	Resultados Acumulados	Patrimonio total
<b>Saldos iniciales</b>			
Aporte de propietarios			
Capital	2.600.000		2.600.000
Ganancias retenidas			
Resultados ejercicios anteriores		39.185.471	39.185.471
Saldos al 01.01.2015	2.600.000	39.185.471	41.785.471
<b>Movimientos del ejercicio</b>			
Resultado del ejercicio integral		8.633.427	8.633.427
Sub-total	-	8.633.427	8.633.427
<b>Saldos finales</b>			
Aportes de propietarios			
Capital	2.600.000		2.600.000
Ganancias retenidas			
Resultados ejercicios anteriores		47.818.898	47.818.898
Saldos al 31.12.2015	2.600.000	47.818.898	50.418.898

fl



Fundación  
Parque de Vacaciones para  
Funcionarios UTE y ANTEL

Anexo 2

## Estado de Evolución del Patrimonio correspondiente al ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2015

(en Pesos Uruguayos)

Continuación

	Capital	Resultados Acumulados	Patrimonio total
<b>Saldos iniciales</b>			
Aporte de propietarios			
Capital	2.600.000		2.600.000
Ganancias retenidas			
Resultados ejercicios anteriores		36.283.712	36.283.712
<b>Saldos al 01.01.2014</b>	<b>2.600.000</b>	<b>36.283.712</b>	<b>38.883.712</b>
<b>Movimientos del ejercicio</b>			
Resultado del ejercicio		2.901.759	2.901.759
<b>Sub-total</b>	<b>-</b>	<b>2.901.759</b>	<b>2.901.759</b>
<b>Saldos finales</b>			
Aportes de propietarios			
Capital	2.600.000		2.600.000
Ganancias retenidas			
Resultados ejercicios anteriores		39.185.471	39.185.471
<b>Saldos al 31.12.2014</b>	<b>2.600.000</b>	<b>39.185.471</b>	<b>41.785.471</b>



Fundación  
Parque de Vacaciones para  
Funcionarios UTE y ANTEL

Anexo 3

## Estado de Flujo de Efectivo correspondiente al ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2015 (en Pesos Uruguayos)

	Por el ejercicio anual finalizado al 31.12.2015	Por el ejercicio anual finalizado al 31.12.2014
<b>Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades Operativas:</b>		
Resultado del ejercicio integral	8.633.427	2.901.759
<i>Más/(Menos) partidas que no representan movimientos de fondos:</i>		
Amortizaciones y consumos percederas	7.421.065	7.654.852
Perdida de obras en curso	91.140	
Facturación a UTE y ANTEL	(147.861.728)	(129.481.688)
Compra de servicios de personal y energía a UTE	147.861.728	129.481.688
Ingreso por extinción del pasivo con UTE (Nota 12)	-	(16.147.866)
Impuesto diferido	(1.102.200)	36.353
Incobrables	5.547.804	1.738.656
Previsión para litigios	-	(859.782)
Ganancia por activos biológicos	(8.406.790)	(9.585.855)
<i>Variaciones en activos y pasivos:</i>		
(Aumento)/Disminución de créditos por ventas	(1.995.518)	1.052.316
(Aumento)/Disminución otros créditos	(5.383.031)	(696.557)
(Aumento)/Disminución de bienes de cambio	(2.376.966)	(259.410)
(Aumento)/Disminución de activos biológicos	8.900.357	9.144.987
Aumento/(Disminución) de deudas comerciales	(11.137.947)	7.268.261
Aumento/(Disminución) de deudas diversas	4.756.217	3.631.557
<b>Fondos Proveniente de Actividades Operativas:</b>	<u>4.947.558</u>	<u>5.879.271</u>
<b>Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades de Inversión:</b>		
Inversiones temporarias	(454.926)	1.403.152
Baja de bienes de uso e intangibles	-	162.213
Compras de bienes de uso e intangibles	(2.139.841)	(5.863.636)
Pagos del préstamo leasing	(144.555)	(337.956)
<b>Fondos Proveniente de Actividades de Inversión:</b>	<u>(2.739.322)</u>	<u>(4.636.227)</u>
<b>Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades de Financiamiento:</b>		
<b>Fondos Proveniente de Actividades de Financiamiento:</b>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Aumento/(Disminución) del Flujo Neto de Efectivo:</b>	2.208.236	1.243.044
<b>Saldo Inicial de Efectivo:</b>	<u>5.255.055</u>	<u>4.012.011</u>
<b>Saldo Final de Efectivo:</b>	<u><u>7.463.291</u></u>	<u><u>5.255.055</u></u>



Fundación  
Parque de Vacaciones para  
Funcionarios UTE y ANTEL

# Notas a los Estados Contables al 31 de diciembre de 2015

## Nota 1 Información básica sobre la empresa

### 1.1 Breve reseña y naturaleza jurídica

Por R.- 46-40684 del año 1946 del Directorio de UTE se dispuso crear el Parque de Vacaciones con destino a que los empleados de dicho ente (y también de 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, que se regirá por la Ley 17.163 del 1ero 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 sitios 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 el terreno 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 un terreno que incluye montes forestales, que la Fundación ha explotado, sobre el cual no se ha formalizado el comodato correspondiente.

La Fundación Parque de Vacaciones para funcionarios de UTE y ANTEL inició actividades con fecha 4 de diciembre de 2006, inscribiéndose en la Dirección General Impositiva con el RUC 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 16.621 y su interpretativa (Ley 18.563) declararon que los funcionarios del Parque de Vacaciones UTE-ANTEL 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 pagos 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.



Fundación  
Parque de Vacaciones para  
Funcionarios UTE y ANTEL

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 de ANTEL.

## **Nota 2 Alcance**

Los estados contables correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015 han sido elaborados exclusivamente a efectos de dar cumplimiento con lo establecido en los estatutos de la Fundación, leyes que regulan la actividad y además informar a los Directorios de UTE y ANTEL, Tribunal de Cuentas y Ministerio de Educación y Cultura de las operaciones del Parque de Vacaciones.

## **Nota 3 Principales políticas contables**

Las políticas contables significativas que han sido adoptadas para la elaboración de estos estados contables son las siguientes:

### **3.1 Bases contables**

Los estados contables al 31 de diciembre de 2015 en pesos uruguayos se han preparado según los criterios establecidos en las normas contables adecuadas establecidas en el Decreto 291/014 y se presentan conforme con las disposiciones sobre formulación y presentación de estados contables establecidas para la administración pública por la Ordenanza N° 81 emitida por el Tribunal de Cuentas de la República en diciembre de 2002 y su modificación de fecha 14 de noviembre de 2012.

El 14 de octubre de 2014, el Poder Ejecutivo a través del Decreto 291/014, reglamentó nuevamente el artículo 91° de la Ley N° 16.060 de sociedades comerciales redefiniendo las Normas Contables Adecuadas y derogando el Decreto 266/007.

En esta oportunidad se adoptó como norma contable adecuada de aplicación obligatoria, la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB - International Accounting Standards Board).

La vigencia establecida en el Decreto 291/014 es para los ejercicios iniciados a partir del 1° de enero de 2015, si bien se permitió la adopción anticipada.

La referida norma no tuvo impacto en la presentación de los estados contables de la entidad.

La Ordenanza N° 81 en sus artículos 9 y 14 establece la obligatoriedad de reexpresar los estados contables en moneda de poder adquisitivo constante, aplicando la metodología prevista en la Norma Internacional de Contabilidad N° 29, utilizando como índice de reexpresión el Índice de Precios al Consumo ("IPC") elaborado por el Instituto Nacional de Estadística.



Fundación  
Parque de Vacaciones para  
Funcionarios UTE y ANTEL

La modificación a la Ordenanza N° 81 de fecha 14 de noviembre de 2012 deroga los artículos 9 y 14 de la Ordenanza N° 81 por lo que la Fundación no ha efectuado el ajuste por inflación en el ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2012 y subsiguientes.

Las políticas contables aplicadas en el ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2015 fueron consistentes con las aplicadas en el ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2014.

### 3.2 Moneda de medición

De acuerdo a las Normas Contables Adecuadas la moneda de medición debe proporcionar información sobre la empresa que sea útil y refleje la sustancia económica de los eventos y circunstancias relevantes para la empresa. Si una determinada moneda es utilizada en forma extendida por la empresa o tiene un impacto importante sobre esta, puede ser apropiada como moneda de medición.

Una determinada moneda puede ser considerada como moneda de medición cuando:

- Las compras se financian fundamentalmente con esa moneda (por ej: préstamos, emisión de instrumentos de capital).
- los cobros de las actividades ordinarias son habitualmente retenidos o convertidos en esa moneda.
- los precios de venta de bienes y servicios son: denominados y reembolsados en esa moneda y fijados principalmente con referencia a las leyes de mercado y regulaciones gubernamentales del país de esa moneda.
- la mano de obra los materiales y los otros costos del suministro de bienes o servicios están denominados o serán reembolsados en esa moneda.

Dado que la totalidad de los precios de venta de mercaderías y servicios son fijados y facturados en pesos uruguayos, que el financiamiento de la Fundación se genera fundamentalmente en dicha moneda, que el precio de la principal materia prima está fijado en pesos uruguayos, la Fundación presenta sus estados contables en pesos uruguayos, ya que considera que esa constituye su moneda funcional.

### 3.3 Criterios generales de valuación

Los Estados Contables al 31 de diciembre de 2015 son preparados sobre la base convencional del costo histórico (pesos uruguayos).

#### a. Reconocimiento de ingresos

Las ventas de bienes se reconocen cuando se entregan los mismos y se transfieren todos los riesgos y beneficios inherentes a las mismas. Los ingresos han sido computados en base al precio de venta de las mercaderías y servicios efectivamente entregados a terceros durante el ejercicio. El costo de los bienes vendidos representa los gastos que la Fundación ha incurrido para la producción de dichos bienes, y dichos gastos se consideraron en base al devengamiento de los mismos.

Los gastos de administración y ventas, fueron imputados en base al devengamiento en el ejercicio considerado.



Fundación  
Parque de Vacaciones para  
Funcionarios UTE y ANTEL

Los ingresos provenientes de resultados financieros fueron imputados sobre la base del devengamiento en el ejercicio considerado, teniendo en cuenta la tasa de interés aplicable en cada caso.

#### **b. Otras monedas**

Los activos y pasivos en monedas distintas al peso uruguayo existentes a fecha de balance son valuados al tipo de cambio de cierre del ejercicio, de acuerdo a las cotizaciones interbancarias compradoras del Banco Central del Uruguay.

<b>Moneda</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Dólares	29,948	24,369
Unidades Indexadas	3,2426	2,9632

Las transacciones en monedas diferentes al peso uruguayo se registran al tipo de cambio del día anterior a la transacción.

#### **c. Inversiones temporarias**

Las inversiones temporarias se presentan valuadas al valor nominal más intereses devengados al cierre.

#### **d. Créditos y previsión para deudores incobrables**

Los créditos por ventas y otros créditos son reconocidos inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado aplicando el método de interés efectivo menos una previsión por deterioro.

#### **e. Impuesto a la renta**

El cargo a resultados por impuesto sobre la renta representa la suma del impuesto a pagar y del impuesto diferido.

El impuesto a pagar está basado en la renta gravable del año. La renta gravable difiere de la ganancia neta como se reporta en el estado de resultados, ya que excluye rubros de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y rubros que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Fundación por impuesto a pagar es calculado utilizando la tasa de impuesto que está vigente a la fecha de cierre del ejercicio económico.

El impuesto diferido es aquel que se espera sea pagadero o recuperable por las diferencias entre el valor en libros de los activos y los pasivos en los estados contables y por los valores de los mismos siguiendo los criterios fiscales utilizados en el cálculo de la renta gravable. El impuesto diferido es contabilizado utilizando el método del pasivo en el balance. Los pasivos por impuesto diferido son generalmente reconocidos para todas las diferencias temporales imponibles y los activos por impuesto diferido son reconocidos en la medida de que sea probable que habrá rentas gravadas disponibles en contra de las cuales, las diferencias temporales deducibles puedan ser utilizadas.



Fundación  
Parque de Vacaciones para  
Funcionarios UTE y ANTEL

El valor en libros de los activos por impuesto diferido es revisado a la fecha de cada cierre de ejercicio económico y reducido en la medida de que no sea probable que suficiente renta gravada esté disponible en el futuro para permitir que todos o parte de los activos sea recuperable.

El impuesto diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera se aplique en el ejercicio en que se espera liquidar el pasivo o realizar el activo. El impuesto diferido es cargado o acreditado en el estado de resultados, excepto cuando está relacionado a partidas cargadas o acreditadas directamente al patrimonio, en cuyo caso el impuesto diferido también es tratado en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados cuando están relacionados a los impuestos a las ganancias gravados por la misma autoridad impositiva y la Fundación pretende liquidar el impuesto corriente de sus activos y pasivos sobre una base neta.

#### **f. Bienes de cambio**

Las materias primas, insumos varios y otros bienes de cambio son valorizados al precio promedio ponderado.

La previsión por obsolescencia se compone de bienes que no han tenido rotación en el ejercicio y la contrapartida fue imputada a resultados.

En lo que respecta a los inventarios físicos, las diferencias netas producidas durante el ejercicio, fueron imputadas a resultados.

#### **g. Bienes de uso**

##### *g.1 Propiedad de terceros*

Los bienes de uso 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 la Administración Nacional de Usinas y Trasmisiones Eléctricas (UTE) a la Fundación, a los efectos de cumplir con el objeto establecido en el Estatuto de la misma.

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

Adicionalmente, un campo propiedad de ANTEL, a la fecha se encuentra en trámite de ser cedido en comodato a la Fundación.

Los activos recibidos en comodato no se incluyen en el estado de situación patrimonial, 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.

##### *g.2 Propios y adquiridos bajo modalidad de leasing*

Los bienes de uso figuran a su valor de costo de adquisición en pesos uruguayos reexpresados en moneda de cierre hasta el 31 de diciembre de 2011. Las incorporaciones a partir del 1° de enero de 2012 se adicionan al costo de adquisición. Para las mejoras primará el principio de accesión al final



Fundación  
Parque de Vacaciones para  
Funcionarios UTE y ANTEL

del contrato de la Fundación, dado que los bienes de uso inmuebles no son propiedad de esta Entidad.

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 de uso 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 gastos de mantenimiento son cargados a los resultados. Las amortizaciones se calculan linealmente a partir del año siguiente al de incorporación de los bienes, sobre la base de las siguientes vidas útiles estimadas según el siguiente detalle:

<b>Categoría</b>	<b>Plazo</b>
Mejoras en inmuebles tomados en comodato	5 a 10 años
Maquinarias	3 a 10 años
Equipos e instalaciones	3 a 20 años
Mobiliario y equipamiento	3 a 10 años
Herramientas	3 a 10 años
Medios de transporte	5 años

La Fundación estima que los valores contables de los bienes de uso no superan su valor de utilización económica.

#### **h. Inversiones percederas**

Las Inversiones percederas (vajilla y lencería) se consumen en 2 años a partir del año siguiente al de su incorporación, siendo el criterio de amortización lineal en base a su vida útil.

#### **i. 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 amortizan. Las incorporaciones a partir del 1° de enero de 2012 se adicionan al costo de adquisición.

#### **j. Intangibles**

Los intangibles figuran a su valor de costo de adquisición en pesos uruguayos reexpresados en moneda de cierre hasta el 31 de diciembre de 2011. Las incorporaciones a partir del 1° de enero de 2012 se adicionan al costo de adquisición. Las amortizaciones se calculan linealmente a partir del año siguiente al de su incorporación, sobre la base de una vida útil estimada en 3 años.

Al 31 de diciembre de 2014 el saldo de intangibles incluye la adquisición del Software de Hotelería (Paradise), el cual entro en operación en setiembre de 2014.



Fundación  
Parque de Vacaciones para  
Funcionarios UTE y ANTEL

#### **k. Activos biológicos**

La Sección 34 de la NIIF para PYME establece que los activos biológicos, deben ser expuestos en los estados contables a su valor justo menos costos asociados a la comercialización de los mismos, a menos que el valor justo no pueda ser medido con confiabilidad.

Los valores de mercado se han obtenido de fuentes gubernamentales y/o de boletines de rematadores con amplia trayectoria en plaza. A dichos valores se le aplicó un ajuste por la zona donde se encuentra el Parque de forma de reflejar el valor razonable de dichos activos.

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

#### **l. Beneficios personales**

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

El personal no perteneciente a UTE que trabaja para la Fundación, es por una parte contratado directamente por la Fundación y por otra parte contratado a través de empresas tercerizadoras de personal.

Los beneficios previsionales y los aportes a los organismos de previsión social, correspondientes al personal propio, se reconocen sobre la base de lo devengado, de acuerdo a la normativa vigente.

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.

#### **m. Cuentas a pagar y provisiones**

Las cuentas a pagar se expresan a su valor nominal, considerando lo señalado en el numeral 3.3 b de esta nota cuando corresponde.

Las provisiones que no se relacionan con activos específicos fueron creadas para enfrentar riesgos relativos a la actividad de la entidad. Las provisiones son revisadas y ajustadas periódicamente para reflejar la mejor estimación posible.

#### **n. Concepto de capital**

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.

No se ha hecho ninguna provisión especial para considerar la probable cobertura que podría haberse considerado necesario a efectos de mantener la capacidad operativa de los activos.



Fundación  
Parque de Vacaciones para  
Funcionarios UTE y ANTEL

#### o. Uso de estimaciones contables

La preparación de estados contables a una fecha determinada requiere que la Fundación 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 contables, como así también los ingresos y egresos registrados en el ejercicio.

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

#### p. Estado de flujos de efectivo

A los efectos de la presentación del Estado de flujos de efectivo, el concepto de fondos se define como efectivo.

### Nota 4 Inversiones temporarias

Al 31 de diciembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 respectivamente, el saldo de inversiones temporarias corresponde a los siguientes depósitos a plazo fijo:

Al 31 de diciembre de 2015:

Institución	Moneda	Plazo	Vencimiento	Tasa de interés	Importe en moneda de origen	Equivalente en \$	Total en \$
BROU	USD	60 días	26/02/2016	0,80%	41.635	1.246.873	1.246.873
BROU	UI	367 días	28/01/2016	0,80%	317.149	1.028.388	
BROU	UI	367 días	31/03/2016	0,80%	256.323	831.152	
BROU	UI	367 días	14/02/2016	0,80%	263.866	855.612	2.715.152
							<u>3.962.025</u>

Al 31 de diciembre de 2014:

Institución	Moneda	Plazo	Vencimiento	Tasa de interés	Importe en moneda de origen	Equivalente en \$	Total en \$
BROU	USD	60 días	27/02/2015	0,80%	31.805	775.051	775.051
BROU	UI	367 días	28/01/2015	0,80%	317.149	939.776	
BROU	UI	367 días	29/03/2015	0,80%	256.322	759.533	
BROU	UI	367 días	27/04/2015	0,80%	84.655	250.850	
BROU	UI	367 días	12/02/2015	0,80%	263.866	781.889	2.732.048
							<u>3.507.099</u>



Fundación  
Parque de Vacaciones para  
Funcionarios UTE y ANTEL

## Nota 5 Deudores por hospedaje, venta de productos y otros

En este rubro se incluyen los saldos a cobrar por concepto de hospedajes, ventas de productos tanto elaborados por la Fundación (panificados, chacinados, etc.) como de mercaderías compradas a terceros.

Dicho rubro incluye un saldo a cobrar a la UTE en concepto de la venta de packs navideños compuestos por productos elaborados por la Fundación y por otros adquiridos a terceros. Al 31 de diciembre de 2015 la Fundación había cobrado la mayor parte del saldo que asciende a \$ 102.455, a diferencia del 31 de diciembre de 2014 que el saldo ascendía a \$ 6.619.658.

Por otra parte, al 31 de diciembre de 2015, se incluye dentro del rubro un crédito en concepto de canje con la Intendencia Departamental de Lavalleja por \$ 1.067.369. Dicho crédito se mantiene en el activo pues el 31 de diciembre de 2015 no se ha efectivizado el canje en la medida que la Intendencia Departamental de Lavalleja no ha prestado la totalidad de los servicios a la Fundación.

## Nota 6 Activos biológicos

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

El activo biológico corriente lo conforma fundamentalmente, ganado vacuno y porcino destinado para la obtención de carne, que es utilizada dentro del proceso productivo para proveer a los restaurantes del complejo.

El activo biológico no corriente lo conforma fundamentalmente, ganado lechero, aves de corral, panales de abejas, cuyo producto agrícola es destinado para la elaboración de diferentes productos que son vendidos tanto en el complejo hotelero como en los diferentes puntos de venta en el Palacio de la Luz y la Torre de las Telecomunicaciones.

### 6.1 Composición de activos biológicos

Activos biológicos corrientes	Saldos en \$ al	
	31.12.2015	31.12.2014
Ganado vacuno	755.570	542.396
Aves de corral	16.037	-
Porcinos	644.048	1.206.517
Arbustos	198.998	245.766
	<b>1.614.653</b>	<b>1.994.679</b>



Fundación  
Parque de Vacaciones para  
Funcionarios UTE y ANTEL

	Saldos en \$ al	
	31.12.2015	31.12.2014
<b>Activos biológicos no corrientes</b>		
Ganado lechero	898.032	996.911
Aves de corral	165.734	150.312
Equinos	153.451	153.451
Colmenas	66.585	96.669
	<b>1.283.802</b>	<b>1.397.343</b>
<b>Total activos biológicos</b>	<b>2.898.455</b>	<b>3.392.022</b>

## 6.2 Evolución de activos biológicos

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

Evolución del saldo	Por el ejercicio anual finalizado el	Por el ejercicio anual finalizado el
	31.12.2015	31.12.2014
Saldo inicial	3.392.022	2.951.154
Ganancias por cambio del valor justo (crecimiento natural)	8.406.790	9.585.855
Consumos	(8.900.357)	(9.144.987)
Saldo final	<b>2.898.455</b>	<b>3.392.022</b>

## Nota 7 Bienes de uso e intangibles

La composición y evolución de los saldos de bienes de uso e intangibles se detallan en el Anexo 1.

## Nota 8 Pasivos financieros

Al 31 de diciembre de 2015, la Fundación ha cancelado todos sus pasivos financieros.

Los pasivos financieros al 31 de diciembre de 2014 se componían del saldo de un contrato de Leasing financiero que la Fundación ha firmado con el Scotiabank:

- Para la adquisición de una Planchadora, el plazo del contrato es de 36 meses, pagadero en 36 cuotas mensuales, iguales y consecutivas de USD 792, venciendo la última el 18 de agosto de 2015. El precio del contrato asciende a USD 28.518 y el remanente corresponde a intereses, estableciéndose una tasa de interés fija del 7,75% efectiva anual sobre saldos.



Fundación  
Parque de Vacaciones para  
Funcionarios UTE y ANTEL

## Nota 9 Deudas diversas – Remuneraciones y cargas sociales a pagar

En dicho rubro se incluyen todos los conceptos salariales incluyendo las correspondientes provisiones del personal propio de la Fundación.

Al 31 de diciembre de 2015, se incluye además una provisión salarial por concepto de incremento salarial correspondiente al período julio - diciembre 2015 debido a que los Consejos de Salarios del sector hotelería no habían sido acordados al 31 de diciembre de 2015. El importe asciende a \$ 1.093.742, el cual será abonado en forma retroactiva en el corto plazo.

## Nota 10 Créditos fiscales y retenciones

Los créditos fiscales al 31 de diciembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 corresponden a:

- 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 período 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).

- Certificados de crédito no utilizados al cierre del ejercicio.

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

	Saldos al 31.12.2015	Saldos al 31.12.2014
	\$	\$
Crédito fiscal por impuesto al valor agregado	28.290.895	23.940.145
Intereses a vencer crédito fiscal por impuesto al valor agregado	(5.588.705)	(4.435.694)
Otros créditos fiscales	1.619.728	2.193.217
	<u>24.321.918</u>	<u>21.697.668</u>



Fundación  
Parque de Vacaciones para  
Funcionarios UTE y ANTEL

## Nota 11 Detalle de ingresos por segmento de negocios

Los ingresos de la Fundación durante el ejercicio anual finalizado al 31 de diciembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 se discriminan según el siguiente detalle:

	Saldos al 31.12.2015	Saldos al 31.12.2014
	en \$	en \$
Servicios de hospedaje y gastronomía	159.508.724	131.668.322
Ventas (chacinados, comestibles, bebidas, otros)	80.137.113	73.327.823
	<u>239.645.837</u>	<u>204.996.145</u>

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

Las disponibilidades, inversiones temporarias, créditos por ventas, intangibles, inversiones forestales, 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 R-14-2641 del 23/12/14 el Directorio de UTE dispuso autorizar el castigo de la deuda que mantiene 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 la Fundación, y considerando el origen de la transacción, se imputó el monto de adeudo con UTE como ganancia del ejercicio 2014. Dicha ganancia fue expuesta en el rubro "Otros ingresos" del estado de resultados.

A la fecha de emisión de los presentes estados contables, no se ha definido por parte de ANTEL el plazo y/o destino final del mencionado saldo adeudado, manteniéndose el pasivo con ANTEL.

## Nota 13 Posición en otras monedas

Al 31 de diciembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 respectivamente, la posición en otras monedas (distintas del peso uruguayo) es la siguiente:

fl



Fundación  
Parque de Vacaciones para  
Funcionarios UTE y ANTEL

	SalDOS al 31.12.2015		SalDOS al 31.12.2014	
	USD	Equivalente en \$	USD	Equivalente en \$
Disponibilidades	10.517	314.972	30.900	752.990
Inversiones temporarias	41.635	1.246.873	31.805	775.051
	52.152	1.561.845	62.705	1.528.041
Deudas comerciales	(48.163)	(1.442.384)	(93.681)	(2.282.902)
Deudas financieras	-	-	(5.932)	(144.555)
	(48.163)	(1.442.384)	(99.613)	(2.427.457)
<b>Posición neta</b>	<b>3.989</b>	<b>119.461</b>	<b>(36.908)</b>	<b>(899.416)</b>

	SalDOS al 31.12.2015		SalDOS al 31.12.2014	
	UI	Equivalente en \$	UI	Equivalente en \$
Inversiones temporarias	837.338	2.715.152	921.992	2.732.048
<b>Posición neta</b>	<b>837.338</b>	<b>2.715.152</b>	<b>921.992</b>	<b>2.732.048</b>

## Nota 14 Impuesto a la renta

### 14.1 Composición del gasto por impuesto a la renta reconocido en el estado de resultados

El cargo neto por impuesto a la renta generado en el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 corresponde a:

Concepto	SalDOS al 31.12.2015	SalDOS al 31.12.2014
	en \$	en \$
Impuesto diferido	1.102.200	(36.353)
Impuesto corriente	(2.742.137)	(2.081.081)
Diferencia del impuesto del ejercicio anterior	-	(195.013)
<b>Gasto de impuesto a la renta del ejercicio</b>	<b>(1.639.937)</b>	<b>(2.312.447)</b>

### 14.2 SalDOS por impuesto diferido

Los salDOS por Impuesto a la Renta diferido al cierre de cada ejercicio, son los siguientes:

	SalDOS al 31.12.2015	SalDOS al 31.12.2014
	en \$	en \$
Activo por impuesto diferido	2.821.042	1.718.842
Pasivo por impuesto diferido	-	-
	2.821.042	1.718.842



Fundación  
Parque de Vacaciones para  
Funcionarios UTE y ANTEL

### 14.3 Movimiento durante el ejercicio de las diferencias temporarias

Los siguientes son los principales activos y pasivos por impuestos diferidos reconocidos por la Fundación y sus movimientos durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015:

Concepto	31.12.2014 en \$	Cargo a patrimonio	Cargo a resultados	31.12.2015 en \$
Bienes de uso	609.918	-	813.948	1.423.866
Intereses a vencer por créditos fiscales	1.108.924	-	288.252	1.397.176
<b>Total</b>	<b>1.718.842</b>	<b>-</b>	<b>1.102.200</b>	<b>2.821.042</b>

Los siguientes son los principales activos y pasivos por impuestos diferidos reconocidos por la Fundación y sus movimientos durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2014:

Concepto	31.12.2013 en \$	Cargo a patrimonio	Cargo a resultados	31.12.2014 en \$
Bienes de uso	992.219	-	(382.301)	609.918
Intereses a vencer por créditos fiscales	762.976	-	345.948	1.108.924
<b>Total</b>	<b>1.755.195</b>	<b>-</b>	<b>(36.353)</b>	<b>1.718.842</b>

### 14.4 Conciliación del gasto por impuesto a la renta y la utilidad contable

La relación entre el gasto por impuesto que surge de aplicar la tasa vigente a la utilidad contable y el gasto actualmente reconocido en el estado de resultados puede ser conciliado como sigue:

Concepto	Saldos al 31.12.2015 en \$	Saldos al 31.12.2014 en \$
Utilidad Contable antes de impuestos	10.273.364	5.214.206
Tasa	25%	25%
Impuesto a la Renta aplicable	(2.568.341)	(1.303.552)
<i>Ajustes</i>		
Gastos no admitidos	(761.594)	(735.196)
Ajuste por inflación	-	199.477
Diferencia en amortizaciones	650.663	87.430
Exoneración por inversiones Art 447 Ley 15.903 (*)	-	99.851
Exoneración Art 455 Ley 16.906	-	-
Otros ajustes	(62.865)	(624.104)
Impuesto diferido	1.102.200	(36.353)
Impuesto a la Renta	(1.639.937)	(2.312.447)

(\*) Al 31 de diciembre de 2014 no correspondía crear una reserva por exoneración de inversiones Ley 15.903.



Fundación  
Parque de Vacaciones para  
Funcionarios UTE y ANTEL

## Nota 15 Intercambio de servicios con UTE y ANTEL para el funcionamiento de la Fundación

### 15.1 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 tres conceptos: a) empleados de UTE trabajando en la Fundación, b) energía eléctrica y c) telefonía.

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.

Del total de servicios contratados en concepto de personal por el ejercicio anual finalizado al 31 de diciembre de 2015 \$ 46.029.382 se imputan a gastos de administración y ventas mientras, que \$ 62.831.030 se imputan al costo de los bienes vendidos y servicios prestados. (Por el ejercicio anual finalizado al 31 de diciembre de 2014 se imputaron \$ 43.973.272 a gastos de administración y ventas y \$ 51.380.857 al costo de los bienes vendidos y servicios prestados).

Las transacciones por esta operativa han sido las siguientes:

	Transacciones durante el ejercicio anual finalizado el 31.12.2015 en \$		
	UTE	ANTEL	Total
<b>Ingresos</b>			
Transferencias recibidas	81.314.297	66.547.431	147.861.728
Total de ingresos	81.314.297	66.547.431	147.861.728
<b>Egresos</b>			
Personal contratado a UTE	(108.860.412)		(108.860.412)
Energía eléctrica	(11.500.747)		(11.500.747)
Consumos telefónicos contribuidos (Nota 15.2)		(1.088.359)	(1.088.359)
Impuestos involucrados en las transacciones	(26.412.210)		(26.412.210)
Total egresos	(146.773.369)	(1.088.359)	(147.861.728)



Fundación  
Parque de Vacaciones para  
Funcionarios UTE y ANTEL

Transacciones durante el ejercicio anual finalizado el  
31.12.2014 en \$

	UTE	ANTEL	Total
<b>Ingresos</b>			
Transferencias recibidas	71.796.994	57.684.694	129.481.688
Total de ingresos	71.796.994	57.684.694	129.481.688
<b>Egresos</b>			
Personal contratado a UTE	(95.354.129)		(95.354.129)
Energía eléctrica	(9.687.155)		(9.687.155)
Consumos telefónicos contribuidos (Nota 15.2)		(1.165.509)	(1.165.509)
Impuestos involucrados en las transacciones	(23.274.895)		(23.274.895)
Total egresos	(128.316.179)	(1.165.509)	(129.481.688)

## 15.2 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:

	Por el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2015 en \$	Por el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2014 en \$
Consumos telefónicos no contribuidos	219.354	161.158
Consumos telefónicos contribuidos	1.088.359	1.165.509
	1.307.713	1.326.667

Dichos gastos forman parte del rubro Comunicaciones y correspondencia a nivel del Estado de Resultados.

## Nota 16 Apertura del costo de los bienes vendidos y servicios prestados

### 16.1 Apertura del costo de los bienes vendidos y servicios prestados

A continuación se detalla la composición del costo de los bienes vendidos y servicios prestados:

pl



Fundación  
Parque de Vacaciones para  
Funcionarios UTE y ANTEL

	Por el ejercicio anual finalizado al 31.12.2015 en \$	Por el ejercicio anual finalizado al 31.12.2014 en \$
Sueldos y cargas sociales	43.382.093	42.268.337
Servicios contratados a UTE	62.831.030	51.380.857
Servicios contratos a terceros	40.990.964	35.837.010
Elementos físicos involucrados en el costo	68.168.534	70.226.090
Comunicaciones y correspondencia	381.103	119.670
Energía eléctrica	10.068.382	9.084.207
Gastos de reparación y mantenimiento	6.380.837	7.959.356
Gastos de seguridad y limpieza	5.613.363	5.136.358
Gastos de vehículos y locomoción	3.949.194	2.954.355
Combustible	6.109.265	6.475.636
Impuestos, tasas y contribuciones	15.855.822	13.938.127
Papelería e insumos	4.717.718	5.107.474
Amortizaciones	5.989.801	5.885.968
Varios	10.908.598	4.078.327
	285.346.704	260.451.772

## 16.2 Costo de la Mano de obra dentro del Costo de los bienes vendidos y servicios prestados

La Fundación cumple sus funciones con personal propio (personal incluido en la planilla de trabajo de la Fundación) y con personal contratado (a UTE y a otras entidades tercerizadoras 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 los bienes vendidos y servicios prestados y a gastos de administración y ventas.

La composición de los cargos de sueldos y cargas sociales y de los servicios contratados por el ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2015 y el 31 de diciembre de 2014 respectivamente ha sido la siguiente:

	Por el ejercicio anual finalizado el 31.12.2015 en \$		
Total	Costo de los bienes vendidos y servicios prestados	Gastos de Administración y ventas	
Sueldos y cargas sociales	59.645.624	43.382.093	16.263.531
Servicios contratados a terceros	48.831.950	40.990.964	7.840.986
Sub total erogados por Fundación	108.477.574	84.373.057	24.104.517
Servicios contratados a UTE	108.860.412	62.831.030	46.029.382
Sub total contribuidos por UTE	108.860.412	62.831.030	46.029.382
Total	217.337.986	147.204.087	70.133.899

*fel*



Fundación  
Parque de Vacaciones para  
Funcionarios UTE y ANTEL

Por el ejercicio anual finalizado el 31.12.2014 en \$

	Total	Costo de los bienes vendidos y servicios prestados	Gastos de Administración y ventas
Sueldos y cargas sociales	56.721.866	42.268.337	14.453.529
Servicios contratados a terceros	43.493.493	35.837.010	7.656.483
Sub total erogados por Fundación	100.215.359	78.105.347	22.110.012
Servicios contratados a UTE	95.354.129	51.380.857	43.973.272
Sub total contribuidos por UTE	95.354.129	51.380.857	43.973.272
Total	195.569.488	129.486.204	66.083.284

## Nota 17 Resultados diversos

Al 31 de diciembre de 2014 los resultados diversos incluyen la venta de animales en pie, la venta de la explotación de un monte (forma parte del comodato de UTE) y la contrapartida derivada del castigo de la deuda de UTE por parte de esta, tal como se menciona en la Nota 12.

## Nota 18 Previsión para litigios

La evolución de las provisiones en el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2015 ha sido la siguiente:

	Saldo al 31.12.2014 en \$	Formación de provisiones en \$	Extorno de provisiones en \$	Saldo al 31.12.2015 en \$
Previsión para litigios	2.778.426	-	-	2.778.426

El saldo al 31 de diciembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 corresponde a juicios laborales contra la Fundación.

## Nota 19 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).



Fundación  
Parque de Vacaciones para  
Funcionarios UTE y ANTEL

## Nota 20 Resultados acumulados

Dentro del rubro resultados acumulados, se incluye la reexpresión del patrimonio (capital integrado y resultados acumulados) como consecuencia del ajuste por inflación realizado hasta el 31 de diciembre de 2011.

## Nota 21 Servidumbres mineras

En las cercanías al Parque de Vacaciones, existe una explotación minera de dolomita.

Si bien al 31 de diciembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 se encuentra sin actividad, en junio de 2011 la misma fue rematada y adquirida por un grupo de inversores.

La Dirección del Parque ha entendido que al 31 de diciembre de 2015, 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 contables no recogen ningún ajuste por este tema.

## Nota 22 Contingencias

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.

## Nota 23 Cuentas de orden

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.

	Saldos al 31.12.2015	Saldos al 31.12.2014
	\$	\$
Garantías vigentes	3.302.311	3.372.584
Garantías en poder del parque para contratos extinguidos	3.846.959	4.015.640
	7.149.270	7.388.224



Fundación  
Parque de Vacaciones para  
Funcionarios UTE y ANTEL

## Nota 24 Políticas de gestión del riesgo

De acuerdo con lo requerido por las normas de contabilidad, a continuación se detallan los principales tipos de riesgos a los que se encuentran expuestos los instrumentos financieros de la Fundación y las políticas de gestión de los mismos.

### a. Riesgo crediticio

Los principales activos financieros de la Fundación lo constituyen saldos bancarios (cuentas corrientes y depósitos a plazo) y efectivo, cuentas a cobrar y otros, que representan la máxima exposición al riesgo crediticio de la Fundación.

El riesgo crediticio de los fondos líquidos es limitado debido a que las contrapartes son básicamente bancos oficiales.

El riesgo crediticio de la Fundación es atribuible principalmente a sus cuentas por cobrar, que surgen fundamentalmente por las ventas de servicios de hotelería y venta de productos, los cuales se encuentran diversificados y corresponden básicamente a los funcionarios de UTE y ANTEL además de entidades emisoras de tarjetas de crédito.

### b. Riesgo de mercado

#### b.1. Riesgo de tipo de cambio

El riesgo del tipo de cambio se encuentra acotado a la posición expuesta en la Nota 13.

En el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015, si la cotización del dólar estadounidense (principal posición en moneda extranjera) se hubiera fortalecido 10% frente al peso uruguayo, manteniendo constantes las demás variables, el resultado del ejercicio hubiera sido mayor en aproximadamente \$ 11.000 (menor en aproximadamente \$ 89.000 al 31 de diciembre de 2014).

#### b.2. Riesgo de tasa de interés

Las fuentes de financiamiento que utiliza la fundación son mayoritariamente con los proveedores sin que existan tasas de interés pactadas.

La Fundación no se encuentra expuesta al riesgo de tasa de interés por sus instrumentos financieros.

### c. Riesgo de liquidez

Se estima que este riesgo está acotado, en la medida que la Administración de la Fundación se orienta a desconcentrar el financiamiento través de una adecuada planificación de sus flujos de efectivo, los cuales son revisados periódicamente. Por otro lado, al ser un alto porcentaje de las cuentas a cobrar de la Fundación gestionadas a través de UTE y ANTEL, ello también asegura un nivel de riesgo acotado. Los plazos de pago con los proveedores están siendo negociados.



Fundación  
Parque de Vacaciones para  
Funcionarios UTE y ANTEL

#### d. Riesgo operativo

Se refiere al riesgo que la Fundación se vea obligada a suspender sus actividades en forma total o parcial o no pueda realizar su operativa en condiciones normales.

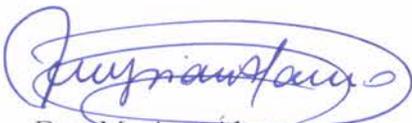
La Fundación tiene contratos de seguros que cubren los riesgos a que están expuestos los diferentes bienes: inmuebles, montes forestales, vehículos, maquinarias y equipos, existencias de almacenes, y demás bienes operativos.

#### Nota 25 Hechos posteriores

No se han producido hechos o circunstancias que afecten significativamente la situación patrimonial, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de la Fundación con posterioridad al 31 de diciembre de 2015.



Eg. Cristina Arca  
Presidente



Dra. Myriam Álamo  
Secretaria



G. Ariel Afonso  
Administrador General