

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 2013

Contenido

Informe de los Auditores Independientes	1
Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2013	3
Estado de Resultados correspondiente al ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2013	7
Anexo 1 - Cuadro de Bienes de Uso e Intangibles correspondiente al ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2013	9
Anexo 2 - Estado de Evolución del Patrimonio correspondiente al ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2013	10
Anexo 3 - Estado de Flujo de Efectivo correspondiente al ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2013	12
Notas a los Estados Contables al 31 de diciembre de 2013	13

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 2013, el correspondiente Estado de Resultados, 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 3 a 33).

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 266/07 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 2013, 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 266/07 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.

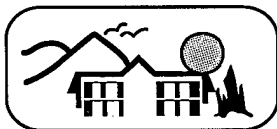
Por otra parte, según se describe en la Nota 12, UTE y ANTEL transfirieron al inicio de la actividad de la Fundación, el capital de trabajo y otros activos netos existentes en la operación del Parque de Vacaciones por \$ 24.101.292, reconociéndose como contrapartida un pasivo con ambos entes. A la fecha de emisión de los presentes estados contables, no se ha definido por parte de los entes, el plazo o destino final de dicho pasivo. Nuestra opinión no incluye salvedades por este asunto.

Según se revela en la Nota 22, 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, 9 de junio de 2014


Victoria Buzetta





Fundación
Parque de Vacaciones para
Funcionarios UTE y ANTEL

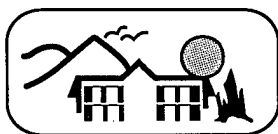
Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2013 (en Pesos Uruguayos)

	Saldos al 31.12.2013	Saldos al 31.12.2012 (reestructurados)
ACTIVO (Nota 3)		
ACTIVO CORRIENTE		
DISPONIBILIDADES		
Caja y bancos	4.012.011	2.155.596
	<u>4.012.011</u>	<u>2.155.596</u>
INVERSIONES TEMPORARIAS		
Depósitos a plazo fijo (Nota 4)	4.910.251	4.512.587
Intereses a cobrar	4.910	3.896
	<u>4.915.161</u>	<u>4.516.483</u>
CRÉDITOS POR VENTAS		
Deudores por hospedaje, venta de productos y otros (Nota 5)	29.701.835	31.166.726
Saldos con financieras	1.518.463	607.369
Documentos a cobrar	403.254	919.136
Provisión de ingresos	436.608	940.897
Deudores morosos	13.372	25.294
Previsión para deudores incobrables	(13.372)	(25.294)
	<u>32.060.160</u>	<u>33.634.128</u>
OTROS CRÉDITOS		
Anticipos a proveedores	169.200	-
Créditos fiscales (Nota 10)	5.093.853	7.085.536
Otros créditos	106.662	-
	<u>5.369.715</u>	<u>7.085.536</u>
BIENES DE CAMBIO		
Mercadería de reventa y productos terminados	5.746.259	5.669.750
Materias primas e insumos varios	2.643.795	3.079.435
Previsión por obsolescencia	(321.101)	(290.611)
	<u>8.068.953</u>	<u>8.458.574</u>
ACTIVOS BIOLÓGICOS		
Activos biológicos (Nota 6)	1.683.602	1.900.958
	<u>1.683.602</u>	<u>1.900.958</u>
TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE	<u>56.109.602</u>	<u>57.751.275</u>

Los anexos 1 a 3 y las notas 1 a 26 que acompañan forman parte integral de los estados contables.

3

INICIALIZADO CON PROPÓSITO
DE IDENTIFICACIÓN
ESTUDIO KAPLAN



Fundación
Parque de Vacaciones para
Funcionarios UTE y ANTEL

Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2013

(en Pesos Uruguayos)


Continuación

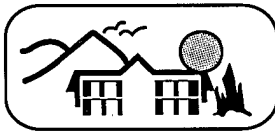
	Saldos al 31.12.2013	Saldos al 31.12.2012 (reestructurados)
ACTIVO NO CORRIENTE		
BIENES DE USO (Nota 7 y Anexo 1)		
Valores originales	61.657.314	59.497.253
Amortizaciones acumuladas	<u>(30.297.492)</u>	<u>(22.452.462)</u>
	31.359.822	37.044.791
OTROS CRÉDITOS DE LARGO PLAZO		
Créditos fiscales (Nota 10)	18.783.449	12.879.189
Intereses a vencer créditos fiscales (Notas 10 y 21)	<u>(3.051.903)</u>	<u>(2.960.774)</u>
	15.731.546	9.918.415
IMPUESTO DIFERIDO		
Impuesto diferido (Nota 14)	1.755.195	570.925
	<u>1.755.195</u>	<u>570.925</u>
ACTIVOS BIOLÓGICOS		
Activos biológicos (Nota 6)	<u>1.267.552</u>	<u>1.211.872</u>
	1.267.552	1.211.872
INTANGIBLES (Nota 7 y Anexo 1)		
Valores originales	54.037	54.037
Amortizaciones acumuladas	<u>(54.037)</u>	<u>(54.037)</u>
	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	<u>50.114.115</u>	<u>48.746.003</u>
TOTAL ACTIVO	<u>106.223.717</u>	<u>106.497.278</u>
CUENTAS DE ORDEN (Nota 24)	<u>2.951.127</u>	<u>2.372.040</u>

Los anexos 1 a 3 y las notas 1 a 26 que acompañan forman parte integral de los estados contables.

4

pel


INICIALIZADO CON PROPÓSITO
DE IDENTIFICACIÓN
ESTUDIO KAPLAN



Fundación
Parque de Vacaciones para
Funcionarios UTE y ANTEL

Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2013

(en Pesos Uruguayos)

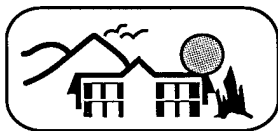
Continuación

	Saldos al 31.12.2013	Saldos al 31.12.2012 (reestructurados)
PASIVO (Nota 3)		
PASIVO CORRIENTE		
DEUDAS COMERCIALES		
Proveedores de plaza	27.668.981	28.734.652
	<u>27.668.981</u>	<u>28.734.652</u>
DEUDAS FINANCIERAS		
Préstamos bancarios (Nota 8)	373.863	648.715
Intereses a vencer	(23.303)	(75.241)
	<u>350.560</u>	<u>573.474</u>
DEUDAS DIVERSAS		
Remuneraciones y cargas sociales a pagar (Nota 9)	8.785.976	6.877.375
Previsión para litigios (Nota 18)	3.638.208	3.290.965
Anticipos de clientes	110.226	2.429.952
Provisión para obras en bienes de uso	1.204.864	1.204.864
Otras deudas	1.347.947	1.339.478
	<u>15.087.221</u>	<u>15.142.634</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE	43.106.762	44.450.760
PASIVO NO CORRIENTE		
DEUDAS FINANCIERAS A LARGO PLAZO		
Préstamos bancarios (Nota 8)	135.764	459.953
Intereses a vencer	(3.813)	(24.556)
	<u>131.951</u>	<u>435.397</u>
DEUDAS DIVERSAS A LARGO PLAZO		
Deuda con UTE y ANTEL (Nota 12)	24.101.292	24.101.292
	<u>24.101.292</u>	<u>24.101.292</u>
IMPUESTO DIFERIDO		
Impuesto diferido (Nota 14)	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	24.233.243	24.536.689
TOTAL PASIVO	67.340.005	68.987.449

Los anexos 1 a 3 y las notas 1 a 26 que acompañan forman parte integral de los estados contables.

[Handwritten signature]
Del

[Handwritten signature]
INICIALIZADO CON PROPÓSITO
DE IDENTIFICACIÓN
ESTUDIO KAPLAN



Fundación
Parque de Vacaciones para
Funcionarios UTE y ANTEL

Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2013

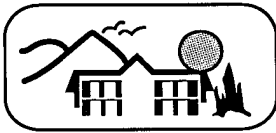
(en Pesos Uruguayos)

Continuación

	Saldos al 31.12.2013	Saldos al 31.12.2012 (reestructurados)
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 y 21)	34.909.829	30.001.561
Resultado del ejercicio	1.373.883	4.908.268
	<u>36.283.712</u>	<u>34.909.829</u>
TOTAL PATRIMONIO	<u>38.883.712</u>	<u>37.509.829</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>106.223.717</u>	<u>106.497.278</u>
CUENTAS DE ORDEN (Nota 24)	<u>2.951.127</u>	<u>2.372.040</u>

Los anexos 1 a 3 y las notas 1 a 26 que acompañan forman parte integral de los estados contables.

fl
plu



Fundación
Parque de Vacaciones para
Funcionarios UTE y ANTEL

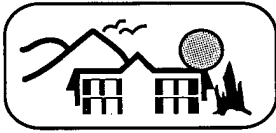
Estado de Resultados correspondiente al ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2013 (en Pesos Uruguayos)

	Por el ejercicio anual finalizado el 31.12.2013	Por el ejercicio anual finalizado el 31.12.2012 (reestructurado)
INGRESOS OPERATIVOS		
Ingresos hotelería y gastronomía (Nota 11)	195.521.620	179.943.621
Ingresos por crecimientos de activos biológico (Nota 6.2)	8.534.924	8.091.604
Transferencias recibidas de UTE - ANTEL (Nota 15.1)	128.491.405	126.232.885
	<u>332.547.949</u>	<u>314.268.110</u>
COSTOS DE LOS BIENES VENDIDOS Y DE LOS SERVICIOS PRESTADOS (Nota 15.1 y 16)		
	<u>(246.296.658)</u>	<u>(233.212.376)</u>
	86.251.291	81.055.734
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS		
Sueldos y cargas sociales (Nota 16.2)	(11.240.755)	(8.941.470)
Servicios contratados(Nota 16.2)	(47.118.137)	(43.178.381)
Honorarios profesionales	(3.613.619)	(3.744.803)
Comisiones y gastos de representación	(1.188.010)	(1.142.202)
Comunicaciones y correspondencia (Nota 15.2)	(1.505.889)	(1.714.645)
Energía eléctrica (Nota 15.1)	(1.027.049)	(168.425)
Gastos de reparación y mantenimiento	(1.929.310)	(1.362.283)
Gastos de seguridad y limpieza	(503.324)	(679.459)
Gastos de vehículos y locomoción	(2.152.605)	(1.967.479)
Combustible	(231.923)	(191.987)
Impuestos, tasas y contribuciones	(5.983.413)	(4.672.254)
Papelería e insumos	(3.117.219)	(2.597.313)
Amortizaciones	(674.874)	(755.648)
Varios	(6.593.683)	(7.084.184)
	<u>(86.879.810)</u>	<u>(78.200.533)</u>
RESULTADOS DIVERSOS (Nota 17)		
Otros ingresos	254.604	2.140.704

Los anexos 1 a 3 y las notas 1 a 26 que acompañan forman parte integral de los estados contables.

[Handwritten signature]
del

[Handwritten signature]
INICIALIZADO CON PROPÓSITO
DE IDENTIFICACIÓN
ESTUDIO KAPLAN



Fundación
Parque de Vacaciones para
Funcionarios UTE y ANTEL

Estado de Resultados correspondiente al ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2013

(en Pesos Uruguayos)

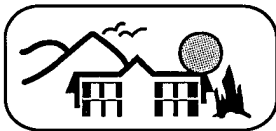
Continuación

	Por el ejercicio anual finalizado el 31.12.2013	Por el ejercicio anual finalizado el 31.12.2012 (reestructurado)
RESULTADOS FINANCIEROS		
Diferencia de cambio e intereses	(103.449)	(2.789.986)
Recargos por financiación de hospedajes	514.453	622.698
Descuentos por pronto pago	156.579	367.637
Otros resultados financieros	153.913	689.853
	<u>721.496</u>	<u>(1.109.798)</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	347.581	3.886.107
IMPUESTO A LA RENTA (Nota 14)	1.026.302	1.022.161
RESULTADO NETO	<u>1.373.883</u>	<u>4.908.268</u>

Los anexos 1 a 3 y las notas 1 a 26 que acompañan forman parte integral de los estados contables.

ff
pe

F
INICIALIZADO CON PROPÓSITO
DE IDENTIFICACIÓN
ESTUDIO KAPLAN



Fundación
Parque de Vacaciones para
Funcionarios UTE y ANTEL

Anexo 1

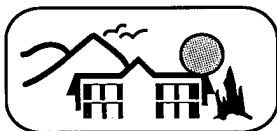
Cuadro de Bienes de Uso e Intangibles correspondiente al ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2013
(en Pesos Uruguayos)

	VALORES ORIGINALES				AMORTIZACIONES				VALORES NETOS	
	Valores al inicio del ejercicio	Aumentos	Bajas	Reclasificaciones	Valores al cierre del ejercicio	Valores al inicio del ejercicio	Vida Útil	Importe		Valores al cierre del ejercicio
BIENES DE USO										
Mejoras en inmuebles tomados en comodato	27.618.296	-	-	369.034	27.987.330	7.801.914	5 a 10 años	3.626.341	11.428.255	16.559.075
Maquinaria	3.893.243	114.342	-	-	4.007.585	1.424.827	3 a 10 años	645.969	2.070.796	1.936.789
Equipos e instalaciones	14.583.336	134.438	-	-	14.717.774	4.912.648	3 a 20 años	1.456.717	6.369.365	8.348.409
Mobiliario y equipamiento	5.322.619	560.952	-	-	5.883.571	2.808.011	3 a 10 años	1.115.452	3.923.463	1.960.108
Herramientas	204.182	2.443	-	-	206.625	95.677	3 a 10 años	35.857	131.534	75.091
Medios de transporte	155.277	-	-	-	155.277	51.174	5 años	25.587	76.761	78.516
Inversiones perecederas	6.721.726	1.357.454	-	-	8.079.180	5.358.211	2 años	939.107	6.297.318	1.781.862
Obras en curso	540.834	-	(9.587)	(369.034)	162.213	-	-	-	-	162.213
Obras culturales	457.740	19	-	-	457.759	-	-	-	-	457.759
Subtotal bienes de uso	59.497.253	2.169.648	(9.587)	-	61.657.314	22.452.462		7.845.030	30.297.492	31.359.822
INTANGIBLES										
oftware	54.037	-	-	-	54.037	54.037	3 años	-	54.037	-
Subtotal intangibles	54.037	-	-	-	54.037	54.037		-	54.037	-
TOTAL	59.551.290	2.169.648	(9.587)	-	61.711.351	22.506.499		7.845.030	30.351.529	31.359.822

9

pel

INICIALIZADO CON PROPÓSITO
DE IDENTIFICACIÓN
ESTUDIO KAPLAN



Fundación
Parque de Vacaciones para
Funcionarios UTE y ANTEL

Anexo 2

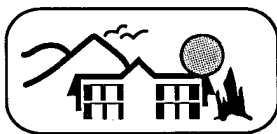
Estado de Evolución del Patrimonio correspondiente al ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2013

(en Pesos Uruguayos)

	Capital	Resultados Acumulados	Patrimonio total
Aporte de propietarios			
Capital	2.600.000		2.600.000
Ganancias retenidas			
Resultados ejercicios anteriores		34.909.829	34.909.829
Saldos al 01.01.2013	2.600.000	34.909.829	37.509.829
Movimientos del ejercicio			
Resultado del ejercicio		1.373.883	1.373.883
Sub-total	-	1.373.883	1.373.883
Saldos Finales			
Aportes de propietarios			
Capital	2.600.000		2.600.000
Ganancias retenidas			
Resultados ejercicios anteriores		36.283.712	36.283.712
Saldos al 31.12.2013	2.600.000	36.283.712	38.883.712

[Handwritten signature]
JLL

[Handwritten mark]
INICIALIZADO CON PROPÓSITO
DE IDENTIFICACIÓN
ESTUDIO KAPLAN



Fundación
Parque de Vacaciones para
Funcionarios UTE y ANTEL

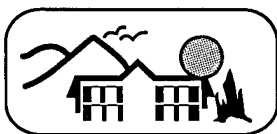
Anexo 2

Estado de Evolución del Patrimonio correspondiente al ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2012

(en Pesos Uruguayos)
Continuación

	Capital	Resultados Acumulados	Patrimonio total
Saldos iniciales			
Aporte de propietarios			
Capital	2.600.000		2.600.000
Ganancias retenidas			
Resultados ejercicios anteriores		30.001.561	30.001.561
Saldos al 01.01.2012	<u>2.600.000</u>	<u>30.001.561</u>	<u>32.601.561</u>
Movimientos del ejercicio			
Resultado del ejercicio		4.908.268	4.908.268
Sub-total	<u>-</u>	<u>4.908.268</u>	<u>4.908.268</u>
Saldos finales			
Aportes de propietarios			
Capital	2.600.000		2.600.000
Ganancias retenidas			
Resultados ejercicios anteriores		34.909.829	34.909.829
Saldos al 31.12.2012 (reestructurados)	<u>2.600.000</u>	<u>34.909.829</u>	<u>37.509.829</u>

[Handwritten signature]
del



Fundación
Parque de Vacaciones para
Funcionarios UTE y ANTEL

Anexo 3

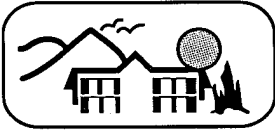
Estado de Flujo de Efectivo correspondiente al ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2013 (en Pesos Uruguayos)

	Por el ejercicio anual finalizado al 31.12.2013	Por el ejercicio anual finalizado al 31.12.2012 (reestructurado)
Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades Operativas:		
Resultado del ejercicio	1.373.883	4.908.268
<i>Más/(Menos) partidas que no representan movimientos de fondos:</i>		
Amortizaciones y consumos percederas	7.845.030	7.255.498
Facturación a UTE y ANTEL	(128.491.405)	(126.232.885)
Compra de servicios de personal y energía a UTE	128.491.405	126.232.885
Impuesto diferido	(1.184.270)	(1.218.043)
Previsión para litigios	347.243	(246.700)
Ganancia por activos biológicos	(8.534.924)	(8.091.604)
<i>Variaciones en activos y pasivos:</i>		
(Aumento)/Disminución de créditos por ventas	1.573.968	(5.147.978)
(Aumento)/Disminución otros créditos	(4.097.310)	(4.240.149)
(Aumento)/Disminución de bienes de cambio	389.621	(784.532)
(Aumento)/Disminución de activos biológicos	8.696.600	8.125.088
Aumento/(Disminución) de deudas comerciales	(1.065.671)	1.127.119
Aumento/(Disminución) de deudas diversas	(402.656)	3.216.530
Fondos Proveniente de Actividades Operativas:	4.941.514	4.903.497
Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades de Inversión:		
Inversiones temporarias	(398.678)	1.713.063
Baja de bienes de uso e intangibles	9.587	-
Compras de bienes de uso e intangibles	(2.169.648)	(6.764.126)
Pagos del préstamo leasing	(526.360)	(111.640)
Fondos Proveniente de Actividades de Inversión:	(3.085.099)	(5.162.703)
Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades de Financiamiento:		
Fondos Proveniente de Actividades de Financiamiento:	-	-
Aumento/(Disminución) del Flujo Neto de Efectivo:	1.856.415	(259.206)
Saldo Inicial de Efectivo:	2.155.596	2.414.802
Saldo Final de Efectivo:	4.012.011	2.155.596

12

[Handwritten signature]
Dell

[Handwritten signature]
INICIALIZADO CON PROPÓSITO
DE IDENTIFICACIÓN
ESTUDIO KAPLAN



Fundación
Parque de Vacaciones para
Funcionarios UTE y ANTEL

Notas a los Estados Contables al 31 de diciembre de 2013

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.

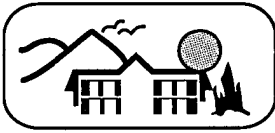
En dichos estatutos se establece en su artículo primero que el objeto de la Fundación es gestionar las instalaciones correspondientes al Parque de Vacaciones ubicado en los inmuebles sitios en el Departamento de Lavalleja, de modo de asegurar el cumplimiento del cometido esencial de dicho Parque, que 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.

pel



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 2013 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 2013 en pesos uruguayos se han preparado según los criterios establecidos en las normas contables adecuadas establecidas en el Decreto 266/07 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.


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.

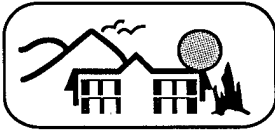
La modificación a la Ordenanza N° 81 de fecha 14 de noviembre de 2012 deroga los artículos 9 y 14 de la Ordenanza N° 81 por lo que la Fundación no ha efectuado el ajuste por inflación en el ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2012 y subsiguientes.

Las políticas contables aplicadas en el ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2013 fueron consistentes con las aplicadas en el ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2012, a excepción de la reestructura en la información contable correspondiente al 31 de diciembre de 2012 (ver nota 21).

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


del



Fundación
Parque de Vacaciones para
Funcionarios UTE y ANTEL

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 2013 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.

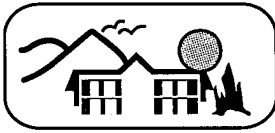
Los gastos de administración y ventas, fueron imputados en base al devengamiento en el ejercicio considerado.

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.

Handwritten initials: *CF* and *pel*



Fundación
Parque de Vacaciones para
Funcionarios UTE y ANTEL

<u>Moneda</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Dólares	21,424	19,401
Euros	29,5748	25,648
Unidades Indexadas	2,7421	2,5266

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.

Se mantiene como previsión para incobrables un monto equivalente a la totalidad de los deudores categorizados como morosos (deudores que no efectuaron pagos durante el ejercicio 2013). Dicha previsión se ajusta al cierre del ejercicio con cargo a resultados.

e. Impuesto a la renta

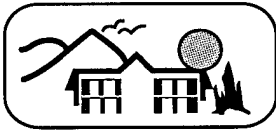
El cargo a resultados por impuesto sobre la renta representa la suma del impuesto a pagar y del impuesto diferido.

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.

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.

[Handwritten signature]
pel



Fundación
Parque de Vacaciones para
Funcionarios UTE y ANTEL

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 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.

Adicionalmente, en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2010 se vendió el producto de la explotación de un campo propiedad de ANTEL, el que, a la fecha se encuentra en trámite de ser cedido en comodato a la Fundación.

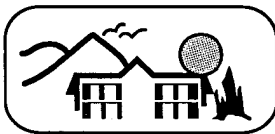
Los activos recibidos en comodato no se incluyen en el estado de situación patrimonial, debido a que la Fundación no posee el control de dichos bienes debiendo restituirlos a UTE y/o ANTEL al final del plazo del comodato.

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. El costo de las mejoras que extienden la vida útil de los bienes o aumentan su capacidad productiva es activado. Para estas mejoras primará el principio de accesión al final 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

[Handwritten signature]
Jll



Fundación
Parque de Vacaciones para
Funcionarios UTE y ANTEL

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:

<u>Categoría</u>	<u>Plazo</u>
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.

k. Activos biológicos

La NIC 41 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.



Fundación
Parque de Vacaciones para
Funcionarios UTE y ANTEL

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.

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.

o. Uso de estimaciones contables

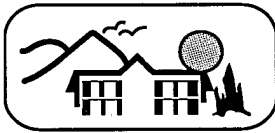
La preparación de estados contables a una fecha determinada requiere que la Fundación realice estimaciones y evaluaciones que afectan el monto de los activos y pasivos registrados y los activos y pasivos contingentes revelados a la fecha de emisión de los presentes estados contables, como así también 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.

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]



Fundación
Parque de Vacaciones para
Funcionarios UTE y ANTEL

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 2013 y al 31 de diciembre de 2012 respectivamente, el saldo de inversiones temporarias corresponde a los siguientes depósitos a plazo fijo:

Al 31 de diciembre de 2013:

Institución	Moneda	Plazo	Vencimiento	Tasa de interés	Importe en moneda de origen	Equivalente en \$	Total en \$
BROU	Euro	181 días	01/06/2014	0,25%	7.082	209.448	209.448
BROU	UI	367 días	25/12/2014	0,80%	259.127	710.552	
BROU	UI	367 días	25/01/2014	0,80%	317.149	869.654	
BROU	UI	367 días	27/03/2014	0,80%	256.322	702.861	
BROU	UI	367 días	25/04/2014	0,75%	84.655	232.132	
BROU	UI	367 días	11/12/2014	0,80%	533.191	1.462.063	
BROU	UI	367 días	09/02/2014	0,80%	263.866	723.541	4.700.803
							<u>4.910.251</u>

Al 31 de diciembre de 2012:

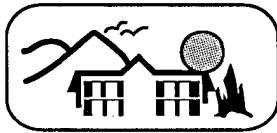
Institución	Moneda	Plazo	Vencimiento	Tasa de interés	Importe en moneda de origen	Equivalente en \$	Total en \$
BROU	Euro	181 días	02/06/2013	0,25%	7.065	181.209	181.209
BROU	UI	367 días	22/12/2013	0,95%	256.323	647.626	
BROU	UI	367 días	21/01/2013	0,80%	259.127	654.710	
BROU	UI	367 días	24/03/2013	0,80%	317.149	801.309	
BROU	UI	367 días	22/04/2013	0,90%	84.655	213.889	
BROU	UI	367 días	08/12/2013	0,80%	533.191	1.347.160	
BROU	UI	367 días	07/02/2013	0,80%	263.866	666.684	4.331.378
							<u>4.512.587</u>

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 elaborados por la Fundación (panificados, chacinados, etc.) y mercaderías compradas a terceros.

Handwritten signature

Handwritten signature



Fundación
Parque de Vacaciones para
Funcionarios UTE y ANTEL

Al 31 de diciembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 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.

Nota 6 Activos biológicos

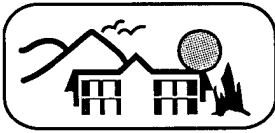
Un activo biológico es un animal vivo o planta, y el producto agrícola es el producto ya recolectado, procedente de los activos biológicos de la entidad.

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

	Saldos en \$	
	31.12.2013	31.12.2012
Activos biológicos corrientes		
Ganado vacuno	355.624	567.709
Porcinos	1.003.171	1.062.028
Arbustos	324.807	271.221
	1.683.602	1.900.958
	Saldos en \$	
	31.12.2013	31.12.2012
Activos biológicos no corrientes		
Ganado lechero	857.121	809.342
Aves de corral	163.254	167.424
Equinos	132.535	127.412
Colmenas	114.642	107.694
	1.267.552	1.211.872
Total activos biológicos	2.951.154	3.112.830



Fundación
Parque de Vacaciones para
Funcionarios UTE y ANTEL

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	Por el ejercicio
	anual finalizado el	anual finalizado el
	31.12.2013	31.12.2012
Saldo inicial	3.112.830	3.146.314
Ganancias por cambio del valor justo (crecimiento natural)	8.534.924	8.091.604
Consumos	(8.696.600)	(8.125.088)
Saldo final	<u>2.951.154</u>	<u>3.112.830</u>

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

Los pasivos financieros al 31 de diciembre de 2013 se componen del saldo de dos contratos de Leasing financiero que la Fundación ha firmado con el Nuevo Banco Comercial:

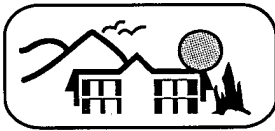
- Para la adquisición de una Chipeadora, el plazo del contrato es de 36 meses, pagadero en una cuota de USD 13.500 y 36 cuotas mensuales, iguales y consecutivas de USD 983, venciendo la última el 18 de agosto de 2014. El precio del contrato asciende a USD 45.000 y el remanente corresponde a intereses, estableciéndose una tasa de interés fija del 8% efectiva anual sobre saldos.
- 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.

Al 31 de diciembre de 2012, los pasivos financieros se componían por los leasings de la máquina de helados, el horno, la chipeadora y la planchadora. Los leasings en concepto de la máquina de helados y del horno fueron cancelados en el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2013.

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.

Handwritten signature
pel



Fundación
Parque de Vacaciones para
Funcionarios UTE y ANTEL

Nota 10 Créditos fiscales y retenciones

Los créditos fiscales al 31 de diciembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 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 en 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.

- Retenciones efectuadas por los Entes Autónomos y Servicios Descentralizados, así como por otras entidades.
- 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):

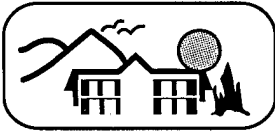
	Saldos al 31.12.2013 \$	Saldos al 31.12.2012 \$
Crédito fiscal por impuesto al valor agregado	18.783.449	12.879.189
Intereses a vencer crédito fiscal por impuesto al valor agregado	(3.051.903)	(2.960.774)
Retenciones y pagos a cuenta	2.350.926	3.350.969
Certificados de crédito	1.684.382	3.226.084
Anticipos de IRAE	1.412.395	704.365
Provisión IRAE	(353.850)	(195.882)
	<u>20.825.399</u>	<u>17.003.951</u>

Nota 11 Detalle de ingresos por segmento de negocios

Los ingresos de la Fundación durante el ejercicio anual finalizado al 31 de diciembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 se discriminan según el siguiente detalle:

	Saldos al 31.12.2013 en \$	Saldos al 31.12.2012 en \$
Servicios de hospedaje y gastronomía	125.522.084	115.272.915
Ventas (chacinados, comestibles, bebidas, otros)	69.999.536	64.670.706
	<u>195.521.620</u>	<u>179.943.621</u>

Handwritten signature/initials



Fundación
Parque de Vacaciones para
Funcionarios UTE y ANTEL

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. A la fecha de emisión de los presentes estados contables, no se ha definido conjuntamente con UTE y ANTEL el plazo y/o destino final de dicho saldo.

Nota 13 Posición en otras monedas

Al 31 de diciembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 respectivamente, la posición en otras monedas (distintas del peso uruguayo) es la siguiente:

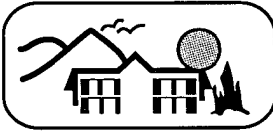
	31.12.2013		31.12.2012	
	USD	Equivalente en \$	USD	Equivalente en \$
Disponibilidades	21.646	463.746	5.113	99.205
	21.646	463.746	5.113	9.205
Deudas comerciales	(45.253)	(969.493)	(46.689)	(905.807)
Deudas financieras	(22.522)	(482.511)	(43.279)	(839.653)
	(67.775)	(1.452.004)	(89.968)	(1.745.460)
Posición neta (pasiva)	(46.129)	(988.258)	(84.855)	(1.646.255)

	31.12.2013		31.12.2012	
	Euros	Equivalente en \$	Euros	Equivalente en \$
Inversiones temporarias	7.082	209.448	7.065	181.209
Posición neta activa	7.082	209.448	7.065	181.209

	31.12.2013		31.12.2012	
	UI	Equivalente en \$	UI	Equivalente en \$
Inversiones temporarias	1.714.310	4.700.803	1.714.311	4.331.378
Posición neta activa	1.714.310	4.700.803	1.714.311	4.331.378

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]



Fundación
Parque de Vacaciones para
Funcionarios UTE y ANTEL

Nota 14 Impuesto a la renta

14.1 Saldos por impuesto diferido

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

	31.12.2013 en \$	31.12.2012 en \$
Activo por impuesto diferido	1.755.195	-
Pasivo por impuesto diferido	-	570.925
	<u>1.755.195</u>	<u>570.925</u>

14.2 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 2013:

Concepto	31.12.2012 en \$	Cargo a patrimonio	Cargo a resultados	31.12.2013 en \$
Bienes de uso	(169.269)	-	1.161.488	992.219
Intereses a vencer por créditos fiscales	740.194	-	22.782	762.976
Total	<u>570.925</u>	<u>-</u>	<u>1.184.270</u>	<u>1.755.195</u>

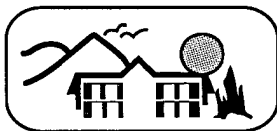
Los siguientes son los principales activos y pasivos por impuestos diferidos reconocidos por la Fundación y sus movimientos durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012:

Concepto	31.12.2011 en \$	Cargo a patrimonio	Cargo a resultados	31.12.2012 en \$
Bienes de uso	(647.118)	-	477.849	(169.269)
Intereses a vencer por créditos fiscales	-	-	740.194	740.194
Total	<u>(647.118)</u>	<u>-</u>	<u>1.218.043</u>	<u>570.925</u>

14.3 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 2013 y 31 de diciembre de 2012 corresponde a:

Handwritten signature/initials



Fundación
Parque de Vacaciones para
Funcionarios UTE y ANTEL

Concepto	Al 31.12.2013 en \$	Al 31.12.2012 en \$
Impuesto diferido	1.184.270	1.218.043
Impuesto corriente	(353.850)	(195.882)
Reversión del impuesto del ejercicio anterior	195.882	-
Gasto de impuesto a la renta del ejercicio	1.026.302	1.022.161

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	Al 31.12.2013 en \$	Al 31.12.2012 en \$
Utilidad Contable antes de impuestos	347.581	3.886.107
Tasa	25%	25%
Impuesto a la Renta aplicable	(86.895)	(971.527)
<i>Ajustes que no generan diferencias temporarias</i>		
Gastos no admitidos	(675.756)	(110.781)
Ajuste por inflación	58.523	(69.791)
Diferencia en amortizaciones	(65.510)	(82.193)
Exoneración por inversiones Art 447 Ley 15.903 (*)	101.185	265.113
Exoneración Art 455 Ley 16.906	353.850	1.427.885
Otros ajustes	156.635	(654.588)
Impuesto diferido	1.184.270	1.218.043
Impuesto a la Renta	1.026.302	1.022.161

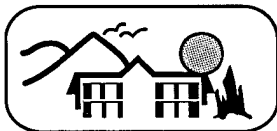
(*) Al 31 de diciembre de 2012 correspondía crear una reserva por exoneración de inversiones Ley 15.903, por \$ 1.060.454, mientras que al 31 de diciembre de 2013 corresponde crear una reserva por \$ 404.738.

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.

Handwritten signature/initials



Fundación
Parque de Vacaciones para
Funcionarios UTE y ANTEL

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.

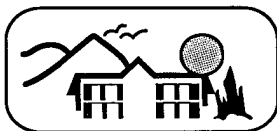
La Fundación registra contablemente esas facturas emitidas por UTE imputándolas a gastos y por otro lado reconoce la condonación de esa deuda con cargo a utilidades, como aportes de UTE y ANTEL en las proporciones que sus empleados concurren a alojarse en el complejo.

Del total de servicios contratados en concepto de personal por el ejercicio anual finalizado al 31 de diciembre de 2013 \$ 39.614.537 se imputan a gastos de administración y ventas mientras, que \$ 51.039.500 se imputan al costo de los bienes vendidos y servicios prestados. (Por el ejercicio anual finalizado al 31 de diciembre de 2012 se imputaron \$ 38.643.398 a gastos de administración y ventas y \$ 55.324.062 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 de diciembre de 2013 en \$		
	UTE	ANTEL	Total
Ingresos			
Transferencias recibidas	72.949.853	55.541.552	128.491.405
Total de ingresos	72.949.853	55.541.552	128.491.405
Egresos			
Personal contratado a UTE	(90.654.037)		(90.654.037)
Energía eléctrica	(13.884.447)		(13.884.447)
Consumos telefónicos contribuidos (Nota 15.2)		(1.177.652)	(1.177.652)
Impuestos involucrados en las transacciones	(22.775.269)		(22.775.269)
Total egresos	(127.313.753)	(1.177.652)	(128.491.405)

	Transacciones durante el ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2012 en \$		
	UTE	ANTEL	Total
Ingresos			
Transferencias recibidas	68.347.165	57.885.720	126.232.885
Total de ingresos	68.347.165	57.885.720	126.232.885
Egresos			
Personal contratado a UTE	(93.967.460)		(93.967.460)
Energía eléctrica	(8.361.194)		(8.361.194)
Consumos telefónicos contribuidos (Nota 15.2)		(1.431.400)	(1.431.400)
Impuestos involucrados en las transacciones	(22.472.831)		(22.472.831)
Total egresos	(124.801.485)	(1.431.400)	(126.232.885)



Fundación
Parque de Vacaciones para
Funcionarios UTE y ANTEL

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 2013 en \$	Por el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2012 en \$
Consumos telefónicos no contribuidos	225.963	231.946
Consumos telefónicos contribuidos	1.177.652	1.431.400
	<u>1.403.615</u>	<u>1.663.346</u>

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

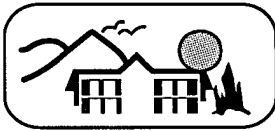
16.1 Apertura del costo de los bienes vendidos y servicios prestados

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

	Por el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2013 en \$	Por el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2012 en \$
Sueldos y cargas sociales	39.404.921	36.432.694
Servicios contratados a UTE	51.039.500	55.324.062
Servicios contratos a terceros	28.683.830	23.372.480
Elementos físicos involucrados en el costo	65.729.422	63.183.176
Comunicaciones y correspondencia	212.238	98.204
Consumos varios	12.857.398	8.192.770
Gastos de reparación y mantenimiento	5.841.842	6.629.017
Gastos de seguridad y limpieza	5.072.398	5.631.882
Gastos de vehículos y locomoción	2.934.535	3.131.215
Combustible	6.478.312	6.584.233
Impuestos, tasas y contribuciones	15.011.237	13.394.260
Papelería e insumos	5.373.552	5.361.182
Amortizaciones	6.231.049	4.870.788
Varios	1.426.424	1.006.413
	<u>246.296.658</u>	<u>233.212.376</u>

Handwritten signature

B
INICIALIZADO CON PROPÓSITO
DE IDENTIFICACIÓN
ESTUDIO KAPLAN



Fundación
Parque de Vacaciones para
Funcionarios UTE y ANTEL

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).

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 2013 y el 31 de diciembre de 2012 respectivamente ha sido la siguiente:

Por el ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2013 en \$

	<u>Total</u>	<u>Costo de los bienes vendidos y servicios prestados</u>	<u>Gastos de Administración y ventas</u>
Sueldos y cargas sociales	50.645.676	39.404.921	11.240.755
Servicios contratados a terceros	36.187.430	28.683.830	7.503.600
Sub total erogados por Fundación	86.833.106	68.088.751	18.744.355
Servicios contratados a UTE	90.654.037	51.039.500	39.614.537
Sub total contribuidos por UTE	90.654.037	51.039.500	39.614.537
Total	177.487.143	119.128.251	58.358.892

Por el ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2012 en \$

	<u>Total</u>	<u>Costo de los bienes vendidos y servicios prestados</u>	<u>Gastos de Administración y ventas</u>
Sueldos y cargas sociales	45.374.164	36.432.694	8.941.470
Servicios contratados a terceros	27.907.463	23.372.480	4.534.983
Sub total erogados por Fundación	73.281.627	59.805.174	13.476.453
Servicios contratados a UTE	93.967.460	55.324.062	38.643.398
Sub total contribuidos por UTE	93.967.460	55.324.062	38.643.398
Total	167.249.087	115.129.236	52.119.851

Handwritten signature/initials



Fundación
Parque de Vacaciones para
Funcionarios UTE y ANTEL

Nota 17 Resultados diversos

Al 31 de diciembre de 2013 los resultados diversos incluyen la venta de animales en pie.

Al 31 de diciembre de 2012 los resultados diversos incluyen la venta de animales en pie y la venta de la explotación de un monte (forma parte del comodato de UTE).

Nota 18 Previsiones

La evolución de las provisiones en el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2013 ha sido la siguiente:

	Saldo al 31 de diciembre de 2012 en \$	Formación de previsiones en \$	Extorno de previsiones en \$	Saldo al 31 de diciembre de 2013 en \$
Provisión para litigios	3.290.965	347.243	-	3.638.208

El saldo al 31 de diciembre de 2013 y 2012 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).

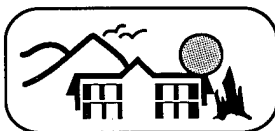
Nota 20 Resultados acumulados

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 Modificación a la información correspondiente - Ajuste a resultados acumulados

De acuerdo a la NIC 8 - Políticas Contables, cambios en las estimaciones contables y errores emitidos por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad, se reestructuró la información correspondiente al 31 de diciembre de 2012 para reflejar la determinación del valor presente del crédito fiscal.

Este cálculo 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



Fundación
Parque de Vacaciones para
Funcionarios UTE y ANTEL

descontó a la tasa de la curva de rendimientos en unidades indexadas publicada por la Bolsa Electrónica de Valores S.A (BEVSA).

A continuación se exponen los cambios incorporados a la información correspondiente al 31 de diciembre de 2012:

	Saldos al 31.12.12		
	Antes de ajustes en \$	Ajustes en \$	Después de ajustes en \$
ACTIVO			
Crédito fiscal neto			
Valor bruto	19.964.725	-	19.964.725
Intereses a vencer	-	(2.960.774)	(2.960.774)
Activo por impuesto diferido	-	570.925	570.925
Efecto de ajustes en el activo		(2.389.849)	
PASIVO			
Pasivo por impuesto diferido	(169.269)	169.269	-
PATRIMONIO			
Resultados acumulados			
Resultado del ejercicio	(7.128.848)	2.220.580	(4.908.268)
Efecto de ajustes en el pasivo y patrimonio		2.389.849	

Nota 22 Servidumbres mineras

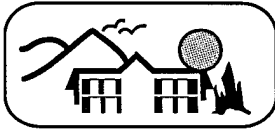
En las cercanías al Parque de Vacaciones, existe una explotación minera de dolomita.

Si bien al 31 de diciembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 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 2013, 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 23 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.



Fundación
Parque de Vacaciones para
Funcionarios UTE y ANTEL

Nota 24 Cuentas de orden

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

Nota 25 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.

b.2. Riesgo de tasa de interés

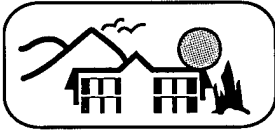
Las fuentes de financiamiento que utiliza la fundación son mayoritariamente con los proveedores sin que existan tasas de interés pactadas. Adicionalmente existen pasivos por leasing financiero contratados a tasa de interés fija.

Si bien, no se han contratado instrumentos de cobertura frente a las fluctuaciones en la tasa de interés, la exposición a este riesgo no es significativa.

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

[Handwritten signature]
pel



Fundación
Parque de Vacaciones para
Funcionarios UTE y ANTEL

cuentas a cobrar de la Fundación gestionadas a través de UTE y ANTEL, ello también asegura un nivel de riesgo acotado.

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 26 Hechos posteriores

26.1 Servidumbres mineras

No se dispone de nueva información respecto de la explotación de la mina que se encuentra ubicada en las cercanías del Parque de Vacaciones.

26.2 Otros hechos posteriores

No se han producido otros 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 2013.

T/A María Fernanda Muñoz
Secretaria

Ing. César Briozzo
Presidente
Cr Ariel Afonso
Administrador General