

DIVULGACIÓN SIMULTÁNEA

DOCUMENTO DEL BANCO INTER-AMERICANO DE DESARROLLO

URUGUAY

**PROGRAMA DE SANEAMIENTO URBANO DE LA CIUDAD DE
MONTEVIDEO (PSU IV)**

FINANCIAMIENTO SUPLEMENTARIO

UR-L1063

PROPUESTA DE PRÉSTAMO

Este documento fue preparado por el equipo de proyecto compuesto por: Sergio Campos (WSA/CAR), jefe del equipo de proyecto; Kleber Machado (INE/WSA), jefe alterno del equipo; Omar Garzonio (WSA/CAR); Tania Paez (WSA/CUR); Nadia Rauschert (PDP/CUR); Gabrielle del Monte (PDP/CUR); Kevin McTigue (LEG/SGO); Oscar Camé (VPS/ESG); Camilo Garzon (consultor); y Cynthia Nuques (INE/WSA).

El presente documento se divulga al público de forma simultánea a su distribución al Directorio Ejecutivo del Banco. El Directorio Ejecutivo podrá aprobar o no el documento o aprobarlo con modificaciones. Si posteriormente fuera objeto de actualizaciones, el documento actualizado se pondrá a disposición del público de acuerdo con la Política de Acceso a Información del Banco.

ÍNDICE

I.	RESULTADOS DE EJECUCIÓN Y NECESIDAD DE MAYORES RECURSOS	2
A.	Antecedentes, Problema, y Justificación	2
B.	El Programa de Saneamiento Urbano de la Ciudad de Montevideo	4
C.	Avances del Programa de Saneamiento Urbano de la Ciudad de Montevideo .	6
D.	Necesidad de Mayores Recursos de Financiamiento	7
II.	FINANCIAMIENTO SUPLEMENTARIO PARA EL PSU IV	10
A.	Objetivos.....	10
B.	Componentes del Programa.....	11
C.	Financiamiento del Proyecto	11
III.	EJECUCIÓN DEL PROGRAMA	11
A.	Prestatario y Organismo Ejecutor.....	11
B.	Adquisición de Obras, Bienes y Servicios	11
C.	Desembolsos del Proyecto.....	12
D.	Manejo Contable-Financiero, Auditoria y Evaluación del Proyecto.....	12
E.	Viabilidad del Programa.....	12
F.	Riesgos del Programa	15

ANEXOS	
ANEXO I:	Resumen Matriz de Efectividad en el Desarrollo (DEM)
ANEXO II:	Matriz de Resultados
ANEXO III:	Acuerdos y requisitos fiduciarios

ENLACES ELECTRÓNICOS
REQUERIDOS <ol style="list-style-type: none">1. Plan Operativo Anual http://idbdocs.iadb.org/wsdocs/getDocument.aspx?DOCNUM=364169622. Plan de Seguimiento y Evaluación http://idbdocs.iadb.org/wsdocs/getDocument.aspx?DOCNUM=364169643. Plan de Adquisiciones http://idbdocs.iadb.org/wsdocs/getDocument.aspx?DOCNUM=364169594. Informe de Gestión Ambiental y Social http://idbdocs.iadb.org/wsdocs/getDocument.aspx?DOCNUM=364169635. Clasificación Ambiental y Salvaguardas http://idbdocs.iadb.org/wsdocs/getDocument.aspx?DOCNUM=36416961
OPCIONALES <ol style="list-style-type: none">1. Informe Evaluación Económica http://idbdocs.iadb.org/wsdocs/getDocument.aspx?DOCNUM=363637132. Informe Financiero http://idbdocs.iadb.org/wsdocs/getDocument.aspx?DOCNUM=364169513. Documentación de Sustento a la Solicitud de Financiamiento Suplementario http://idbdocs.iadb.org/wsdocs/getDocument.aspx?DOCNUM=364169524. Factores que influyeron en el aumento en los costos http://idbdocs.iadb.org/wsdocs/getDocument.aspx?DOCNUM=364169555. Sistema de Evaluación de la Capacidad Institucional http://idbdocs.iadb.org/wsdocs/getDocument.aspx?DOCNUM=364169566. Propuesta de Préstamo: Línea de Crédito Condicional y Préstamo Individual para el Programa de Saneamiento de Montevideo (1819/OC-UR) http://idbdocs.iadb.org/wsdocs/getDocument.aspx?DOCNUM=8809697. Informe de Seguimiento de Progreso del préstamo Programa de Saneamiento de Montevideo (1819/OC-UR) http://idbdocs.iadb.org/wsdocs/getDocument.aspx?DOCNUM=36416958

ABREVIATURAS

AAS	Análisis Ambiental y Social
CCLIP	línea de crédito condicional
DAP	Disposición a Pagar
DDA	Departamento de Desarrollo Ambiental
DS	División Saneamiento
EIA	Estudio de Impacto Ambiental y Social
IGAS	Informe de Gestión Ambiental y Social
IM	Intendencia de Montevideo
LPI	Licitación pública internacional
LPN	Licitación pública nacional
O&M	Operación y mantenimiento
OSE	Administración de Obras Sanitarias del Estado
PA	Plan de Adquisiciones
PDSDUM	Plan Director de Saneamiento y Drenaje Urbano de Montevideo
PEP	Plan de Ejecución del Programa
PGAS	Planes de Gestión Ambiental y Social
PMR	Informe de Seguimiento de Progreso
POA	Plan Operativo Anual
PSU	Programa de Saneamiento Urbano de la Ciudad de Montevideo
SECI	Sistema de Evaluación de la Capacidad Institucional
TIR	Tasa Interna de Retorno
UES	Unidad Ejecutora de Saneamiento
VAN	Valor Actual Neto

RESUMEN DEL PROGRAMA
PROGRAMA DE SANEAMIENTO URBANO DE LA CIUDAD DE MONTEVIDEO
FINANCIAMIENTO SUPLEMENTARIO (UR-L1063)

Términos y Condiciones Financieras			
Prestatario: República Oriental de Uruguay		Período de Amortización:	25 años
Ejecutor: Intendencia de Montevideo (IM)		Período de Gracia:	4 años
		Plazo de desembolso:	4 años
Fuente	Monto (US\$)	Comisión de Inspección y Vigilancia:	*
IDB (CO)	US\$42.800.000	Tasa de Interés:	LIBOR
Local	US\$ 7.550.000	Comisión de Crédito:	*
Total	US\$50.350.000	Moneda:	Dólares estadounidenses de la facilidad unimonetaria de capital ordinario
Esquema del programa			
<p>Objetivo y descripción del programa: El objetivo del financiamiento es proveer a la Intendencia de Montevideo (IM) con recursos adicionales a los otorgados al Programa de Saneamiento Urbano de la Ciudad de Montevideo (PSU IV), Préstamo 1819/OC-UR, con el propósito de asegurar el cumplimiento de los objetivos fijados para dicho programa; siendo ellos: i) disminuir la contaminación en la Bahía de Montevideo y en las playas aledañas, y ii) aumentar la cobertura de alcantarillado sanitario y drenaje pluvial, aumentar el caudal de aguas servidas con disposición adecuada y mejorar la gestión de los servicios de saneamiento y drenaje pluvial.</p> <p>El PSU IV experimentó incrementos significativos en los costos ofertados durante la licitación del primer paquete de obras, mediante el cual se contrató la construcción de las redes de alcantarillado sanitario y drenaje pluvial. La causa de estos sobrecostos tuvo su origen principalmente en factores exógenos al proyecto: i) el marcado aumento en los costos de la construcción de infraestructura en Uruguay entre los meses de febrero de 2006, cuando se realizó la estimación de los costos, y agosto de 2008, cuando se efectuó la apertura de las ofertas; y ii) el efecto causado por las variaciones en la tasa de cambio entre el peso uruguayo y el dólar americano durante el mismo período. Con respecto al segundo y último paquete de obras, los estudios más recientes, realizados para completar los proyectos ejecutivos indican que los costos de construcción actualizados superan los valores inicialmente estimados para este conjunto de obras, el cual incluye conducciones, estaciones de bombeo, una planta de pre-tratamiento, y un emisario subfluvial. Este financiamiento solicitado responde a la necesidad de cubrir estos sobrecostos y cumple con la política del Banco sobre el Aumento del Financiamiento por Sobrecostos de las Operaciones en Ejecución (GN-2329).</p>			
<p>Condiciones contractuales especiales. Previas al primer desembolso: i) presentar evidencia de la suscripción de un convenio subsidiario para el traspaso de los recursos del préstamo entre el prestatario y la IM (¶3.1); y ii) presentar evidencia de la preparación del Plan de Ejecución del Programa (PEP) (¶3.5).</p> <p>Durante la Ejecución: i) presentación de los informes de medio término y final (¶3.5); ii) presentación de un reporte anual sobre el cumplimiento de los indicadores de gestión (¶3.5); iii) presentar evidencia de la contratación por parte de la Unidad Ejecutora de Saneamiento (UES) de una firma de ingeniería que la asesorará durante la ejecución del programa (¶3.1); y iv) evidencia de cumplimiento de la meta de sostenibilidad del servicio (¶3.14)</p>			
El programa es coherente con la estrategia de país: Sí			
Otras condiciones financieras: Ninguna			
Excepciones a las políticas del Banco: Ninguna			
El programa califica como: SEQ [X] PTI [X] Sector [X] Geográfica [] % de Beneficiarios []			
<p>Adquisiciones: Las adquisiciones de bienes y obras, y la selección y contratación de consultores con recursos del préstamo se efectuarán de conformidad con las políticas del Banco en la materia, contenidas en los documentos GN-2349-9 y GN-2350-9.</p>			

La comisión de crédito y comisión de inspección y vigilancia serán establecidas periódicamente por el Directorio Ejecutivo como parte de su revisión de cargos financieros del Banco, de conformidad con las disposiciones aplicables de la política del Banco sobre metodología para el cálculo de cargos para préstamos del capital ordinario. En ningún caso la comisión de crédito podrá exceder del 0,75%, ni la comisión de inspección y vigilancia exceder, en un semestre determinado, lo que resulte de aplicar el 1% al monto del Financiamiento, dividido por el número de semestres comprendido en el plazo original de desembolsos.

I. RESULTADOS DE EJECUCIÓN Y NECESIDAD DE MAYORES RECURSOS

A. Antecedentes, Problema, y Justificación

- 1.1 El 13 de diciembre de 2006 el Directorio Ejecutivo del Banco aprobó el Préstamo 1819/OC-UR por el monto de US\$118,6 millones para el financiamiento de la cuarta etapa del Programa de Saneamiento Urbano de la Ciudad de Montevideo (PSU IV)¹ con un plazo de ejecución de seis años. El programa aprobado fue concebido como la primera operación bajo una línea de crédito condicional (CCLIP) de hasta US\$220 millones y con un aporte local de US\$40 millones. El costo total del primer programa fue estimado en US\$139,5 millones, incluyendo aporte local de US\$20,9 millones (15%). El programa tiene por objetivo disminuir la contaminación en la Bahía de Montevideo y playas aledañas, aumentar la cobertura del alcantarillado sanitario y del drenaje pluvial, aumentar el caudal de aguas servidas con tratamiento y disposición adecuada y mejorar la gestión de los servicios de saneamiento y drenaje pluvial. El programa está estructurado en cuatro componentes: i) construcción y rehabilitación de redes de alcantarillado y drenaje pluvial; ii) construcción del sistema de disposición final de la zona oeste para reemplazar al sistema de múltiples descargas crudas actualmente operando en la bahía; iii) reasentamiento de familias afectadas por la ejecución de las obras de saneamiento y drenaje; y iv) mejoramiento de la gestión del servicio. Este contrato entró en vigencia el 28 de diciembre de 2006 y contempla la ejecución de obras mediante la licitación de dos paquetes de obra.
- 1.2 El primer paquete que incluye la construcción de las redes de alcantarillado sanitario y drenaje pluvial contó con un financiamiento de hasta US\$18,96 millones. Este paquete licitado a mayo del 2008 fue adjudicado en agosto del 2009 por US\$38,22 millones, luego de un largo proceso de negociación. La licitación contó con siete empresas precalificadas de las cuales únicamente tres presentaron ofertas económicas, siendo la más baja 285,8% por encima del financiamiento disponible. Antes de iniciar el proceso de negociación² la IM descartó la opción de anular el proceso por cuanto se anticipó que un nuevo proceso no resultaría en ofertas de menor precio y tendría un costo de oportunidad muy elevado. El proceso de negociación incluyó entre otros: i) ajustes en los diseños técnicos de la obra sin afectar el cumplimiento de sus objetivos (reducción de diámetros de tubería y metrajes); ii) reducción de obras accesorias (viales y mejoramiento urbano); iii) reducción de los tiempos de ejecución hasta en un 20%; y iv) rebajas en los precios unitarios para lo cual se acordó la financiación de mayores montos de anticipo, a fin de permitir al contratista el acopio de materiales. Adicionalmente, la decisión de adjudicar el primer paquete de obras por un monto superior al presupuestado contempló el hecho de que en Uruguay, seis licitaciones para proyectos de infraestructura efectuadas durante los años 2007 y 2008, registraron ofertas

¹ El Banco desde 1981 apoya al PSU mediante una serie de operaciones que han contribuido exitosamente a ampliar la cobertura, reducir los niveles de contaminación de las playas, y mejorar la gestión del servicio.

² El proceso de negociación se llevo a cabo en el marco de la normativa legal vigente y dando cumplimiento a las políticas de adquisiciones del Banco.

económicas que en promedio estuvieron 109% por encima de los presupuestos oficiales (ver Cuadro I.1).

- 1.3 El segundo paquete de obras que incluye la construcción de conducciones, estaciones de bombeo, una planta de pre-tratamiento y un emisario subfluvial originalmente contó con un financiamiento de hasta US\$63,23 millones. Durante la ejecución del programa, según lo estipulado durante su preparación, se adjudicó la realización de los diseños ejecutivos a una empresa consultora, los cuales se encuentran en su etapa final de revisión. El presupuesto estimado para este segundo paquete de obras, que incorpora los efectos descritos anteriormente, indica que éstas podrían adjudicarse hasta por US\$95,27 millones.

Cuadro I-1 Resultados de otras licitaciones

Proyecto	Precio de Oficina	Monto Ofertado	Sobre Precio
Saneamiento	55,00	98,00	1,78
Transporte	38,00	70,00	1,84
Transporte	39,50	82,00	2,08
Energía	180,00	468,00	2,60
Transporte	90,00	180,00	2,00
Energía	80,00	180,00	2,25
Promedio	482,50	1.078,00	2,09

Fuente: Dirección Saneamiento

- 1.4 Este documento tiene como objetivo someter a consideración del Directorio Ejecutivo del Banco la propuesta de financiamiento suplementario solicitada por el prestatario, por la suma de US\$42,8 millones, para cubrir los sobrecostos de las obras incluidas en el primer y segundo paquete de obras del PSU IV, los cuales han sido principalmente generados por: i) el marcado aumento en los costos de la construcción de infraestructura en Uruguay desde febrero de 2006, cuando se realizó la estimación original de los costos, hasta el momento en que se licitó el primer paquete de obras del programa en agosto de 2008. Durante este período el índice de costos de la construcción³ y la paramétrica de vialidad⁴ reportaron un incremento combinado de aproximadamente un 70% (ver Cuadro I.2); ii) el efecto causado por la variación en la tasa de cambio entre el peso uruguayo y el dólar americano, el cual durante el citado periodo registró una apreciación con respecto al dólar reduciendo su cotización de \$24,23 a \$19,12. Esta variación conjuntamente con el aumento de costos reportan un impacto combinado en el costo de las obras de hasta un 96%; y iii) los nuevos costos de construcción estimados para el segundo paquete de obras, que aún no ha sido licitado. El equipo de proyecto considera que el financiamiento propuesto permitiría alcanzar los objetivos originales del proyecto y cumple con la Política sobre el Aumento del Financiamiento por Sobrecostos de las Operaciones en Ejecución (GN-2329), ver ¶1.24.

Cuadro I.2 Escalamiento de Costos

Concepto	Total
Presupuesto oficial	18,96
Apreciación cambiaria	5,07
Precios de construcción	6,97
Paramétrica vial	6,20
Otros	1,03
Total	38,22

³Este índice mide la evolución mensual del costo de la construcción de edificios destinados a vivienda.

⁴Índices que toman en cuenta la variación de los costos de obras viales a partir de los cuales se denomina paramétrica promedio y describe la variación temporal de los precios de la obra “vial” tipo en Uruguay. Se utiliza este índice como proxy en virtud a que las obras viales presentan características afines con las obras de saneamiento y drenaje pluvial, además de que utilizan frecuentemente los mismos contratistas.

B. El Programa de Saneamiento Urbano de la Ciudad de Montevideo

- 1.5 **El servicio de Saneamiento.** La ciudad de Montevideo, ubicada en la margen izquierda del Río de La Plata, es el mayor conglomerado urbano del país, albergando más de 1,3 millones de habitantes (40% de la población nacional). El servicio de saneamiento atiende a 1,1 millones de habitantes mediante un sistema de redes de alcantarillado sanitario de 2.700 km de longitud y 275.000 conexiones. Un 67% del agua residual recolectada recibe pre-tratamiento y es descargada a través del emisario subfluvial ubicado en Punta Carretas al sureste de la ciudad. La franja costera del departamento de Montevideo tiene una longitud de 77 km, incluyendo 11,5 km de perímetro interno de la bahía y numerosas playas utilizadas intensamente en forma recreativa. Las obras del programa se localizan en la zona oeste de la ciudad, la cual no cuenta actualmente con un sistema adecuado de tratamiento y disposición de las aguas residuales.
- 1.6 **Marco Institucional.** La responsabilidad por la gestión de los servicios de saneamiento y drenaje en la ciudad de Montevideo, tanto en sus aspectos operativos como financieros, reside en la División Saneamiento (DS) del Departamento de Desarrollo Ambiental (DDA) de la IM. La DS cuenta con una planta de personal de 260 empleados adscritos a cuatro unidades: Administración, Estudios y Proyectos, Obras de Saneamiento, y Operación y Mantenimiento (O&M). El sector, a nivel nacional, está integrado por una entidad encargada de formular la política, la Dirección Nacional de Aguas, la Unidad Reguladora de Servicios de Energía y Agua y dos prestadores de servicios: la Administración de Obras Sanitarias del Estado (OSE) y la DS de la IM.
- 1.7 **Participación del Banco.** El Banco ha tenido una productiva asociación con la IM en el sector de saneamiento desde 1981. El programa para el cual se solicita financiamiento suplementario es la cuarta etapa de una serie de operaciones que han progresivamente ampliando la cobertura, reduciendo los niveles de contaminación y mejorando la gestión del servicio (ver Cuadro I-3).

Cuadro I-3 Proyectos de Saneamiento Urbano de la Ciudad de Montevideo

Etapas	Número del Préstamo	Año	Préstamo (US\$ millones)	No. de Conexiones	% de Cobertura	% Disposición
I	76/OC-UR	1981	65,0	140.000	44,3	0
II	575/OC-UR	1990	26,1	152.000	48,1	35
III	948/OC-UR	1996	153,3	253.000	80,0	45
IV	1819/OC-UR	2006	118,6	275.000	86,0	67

- 1.8 **Estrategia de Saneamiento de la IM.** Esta estrategia está dirigida a: i) extender la cobertura de los sistemas de alcantarillado sanitario y drenaje pluvial en las zonas donde sea económicamente viable; ii) mejorar la calidad del agua en los cursos receptores en forma compatible con los usos deseados; iii) mejorar el servicio en las áreas atendidas; iv) atender las necesidades de los clientes de manera oportuna y continuar con programas educativos para la promoción de conductas ambientalmente sostenibles; v) mejorar la eficiencia operativa y comercial; y vi) generar ingresos suficientes para cubrir los costos de prestación.

- 1.9 **Plan Director de Saneamiento.** La IM elaboró en 1995 el Plan Director de Saneamiento, el cual definió las prioridades de inversión hasta el año 2035, resultando en un programa en fases cuyo costo estimado es de US\$400 millones. El plan ha servido como instrumento planificador de las inversiones propuestas bajo los programas PSU-III y PSU-IV. Una de las obras más estratégicas dentro del plan es la construcción del sistema de disposición subfluvial en la zona oeste de la ciudad para eliminar las descargas de aguas residuales a la bahía y reducir los niveles de contaminación en este cuerpo de agua y en las playas aledañas.
- 1.10 **Conceptualización del Programa.** El programa en ejecución responde a la necesidad de avanzar en dos líneas complementarias: i) descontaminar la bahía para llegar a niveles consistentes con sus usos y preservar las condiciones ambientales de la franja costera; y ii) mejorar la gestión del servicio, buscando aumentar la generación de ingresos y su sostenibilidad. El proceso de valorización de la bahía con diversos planes y proyectos de desarrollo urbano, la ampliación del Puerto de Montevideo, y las expansiones previstas de la refinería de petróleo, junto con las aspiraciones de la población de tener una bahía descontaminada, demandan la construcción del sistema de disposición final oeste. Los modelos hidrodinámicos y de calidad del agua utilizados para simular las diversas alternativas de disposición final determinaron que además de un tratamiento previo era necesario construir un emisario subfluvial de por lo menos 2.000 m de longitud con el fin de preservar los objetivos de calidad de agua buscados.
- 1.11 **Componentes y Costos del Programa.** El programa incluyó los siguientes componentes: i) obras de saneamiento y drenaje pluvial, que incluye la construcción de un total de 65 km de redes de alcantarillado sanitario, ocho km de redes de drenaje pluvial, y la rehabilitación de cuatro km de colectores; ii) el sistema de disposición final oeste, que incluye seis estaciones de bombeo, 15,5 km de tuberías de impulsión, una planta de pre-tratamiento y un emisario subfluvial de dos km de longitud; iii) el reasentamiento de familias afectadas por la construcción de las obras; y iv) el mejoramiento de la gestión del servicio, que incluyó entre otros: la actualización del catastro, el mejoramiento del sistema de facturación y la actualización del plan director. La estimación original de los costos del programa se presenta en el Cuadro I.4.

Cuadro I. 4- Costo y Financiamiento del Proyecto (,000)

Categorías	BID	Local	Total	
I Ingeniería y Administración	6.800	8.000	14.800	11%
II Costos directos	85.240	6.084	91.324	65%
2.1 Obras de Saneamiento y Drenaje Pluvial	16.734	1.227	17.961	
2.2 Disposición Final Zona Oeste	58.911	4.319	63.230	
2.3 Fortalecimiento Institucional	2.250	-	2.250	
2.4 Reasentamiento de Familias	7.345	538	7.883	
III Costos Concurrentes	4.102	4.800	8.902	6%
IV Imprevistos y Escalamiento de costos	5.938	1.020	6.958	5%
V Costos Financieros	16.520	996	17.516	13%
Totales	118.600	20.900	139.500	100%
Porcentajes	85%	15%	100%	

- 1.12 **Resultados Esperados:** i) mejora de la calidad ambiental de la bahía, al lograr que el 100% del volumen colectado de aguas negras volcadas tengan disposición final adecuada; ii) mejora en la calidad de las playas de la zona oeste y la preservación de la calidad de las que ya se han recuperado en la zona este; iii) aumento de la cobertura de saneamiento al 90%, mejores condiciones de calidad de vida para la población, se espera conectar 11.000 familias al sistema beneficiando a unas 40.000 personas; y iv) mejora en la eficiencia del servicio y la modernización de la gestión comercial de la DS.

C. Avances del Programa de Saneamiento Urbano de la Ciudad de Montevideo

- 1.13 El Préstamo 1819/OC-UR aprobado y firmado en diciembre del 2006 fue declarado elegible para desembolsos el 26 de noviembre de 2007 teniendo como fecha del último desembolso diciembre de 2012. Al 31 de julio de 2011 del total de US\$118,6 millones, se tiene comprometido el 47% y se ha desembolsado el 18%; el aporte local (US\$20,9 millones) está comprometido en un 17% y desembolsado en un 46%. El Informe de Seguimiento de Progreso (PMR) correspondiente al segundo semestre de 2010 indica que la implementación del proyecto ha sido satisfactoria y que el logro de los resultados preestablecidos para el programa es probable, asumiendo la disponibilidad oportuna de recursos.

- 1.14 **Componente 1. Obras de Saneamiento y Drenaje Pluvial.** La construcción de las obras que hacen parte de este componente (primer paquete licitado) comenzó en el mes de enero de 2010. El avance físico de los cuatro lotes en que fue dividida la licitación se presenta en el Cuadro I.5

Cuadro I.5 Avance de del Primer Paquete de Obras (julio 2011)

Lote	Obra de Saneamiento y drenaje	Plazo (meses)	Precio (US\$)	Avance Físico
1	Subcuenca 1 y 2 Barrio Cerro Norte	17	7.657	67%
2	Barrio Carrasco Noroeste	20	4.979	68%
3	Barrios Casabó Norte y Rincón del	30	19.835	61%
4	Rehabilitación y reconstrucción de colectores en la cuenca alta del Arroyo	12	5.754	100%
Subtotal			38.225	

- 1.15 **Componente 2. Disposición Final Zona Oeste.** Este componente está compuesto por cuatro subproyectos: i) conducciones (US\$36,4 millones); ii) estaciones de bombeo (US\$19,8 millones); iii) planta de pre-tratamiento (US\$11,2 millones); y iv) emisario subfluvial (US\$23,0 millones). Los tres primeros cuentan con los diseños definitivos elaborados en 2010 por un consorcio internacional de firmas especializadas. El cuarto subproyecto, el emisario subfluvial, cuenta con un proyecto básico detallado ya que el diseño definitivo correrá por cuenta de la empresa constructora que resulte adjudicataria debido a la estrecha relación que guarda el diseño con el método constructivo que se adopte. Los estudios geotécnicos y estructurales del emisario, así como de los materiales de tubería disponibles, fueron profundizados durante el último año con el fin de analizar diversas opciones de apoyo y sustentación teniendo en cuenta la presencia de un subsuelo poco favorable en la zona donde se instalará la tubería. Los estudios realizados permitieron actualizar los costos originalmente estimados para estos subproyectos, cuya convocatoria se efectuaría hacia en octubre del presente año.

- 1.16 **Componente 3. Fortalecimiento Institucional.** El mejoramiento de la gestión del servicio incluye la actualización del catastro de usuarios, la creación de la unidad de planificación y gestión comercial, el mejoramiento del sistema de facturación y la campaña de promoción del plan de saneamiento. La licitación de esta consultoría se inició a principios del 2011 y se anticipa la firma del contrato hacia finales del presente año. La ejecución de este componente está demorado con respecto al cronograma original en parte debido a la atención que demandó a la unidad ejecutora el proceso licitatorio del primer paquete de obras.
- 1.17 **Componente 4. Reasentamiento de Familias.** Este componente se diseñó para reasentar a aproximadamente 500 familias afectadas por las obras mediante: i) la construcción de viviendas en núcleos residenciales; ii) la adquisición de viviendas existentes en el mercado local; o iii) la indemnización en efectivo, según la decisión que adoptarse cada familia. El proceso de optimización de los proyectos (ver ¶1.19), durante el periodo de negociación, permitió reducir el número de familias afectadas a 300. Debido a las obras del primer paquete 270 familias fueron reasentadas satisfactoriamente (192 optaron por una indemnización o adquisición de vivienda y 78 optaron por viviendas nuevas). Durante la construcción del segundo paquete de obras se reasentarán 30 familias.

D. Necesidad de Mayores Recursos de Financiamiento

- 1.18 Durante la apertura de las ofertas del primer paquete de obras del programa, efectuada el 21 de agosto de 2008, se observó que las ofertas más bajas para cada uno de los cuatro lotes en que estaba dividido el paquete sumaban US\$73,15 millones, cifra muy superior al presupuesto estimado para su construcción (US\$18,96 millones). Por tal razón, en noviembre de 2008 la IM, después de analizar detenidamente sus opciones y apoyándose en lo establecido en la Política de Adquisiciones del Banco (GN-2349-7) y en las normas nacionales aplicables, inició un proceso de negociación con las empresas que presentaron las ofertas más bajas en cada uno de los lotes. Dichas negociaciones se realizaron en paralelo entre los meses de marzo y agosto de 2009 con cada una de las tres empresas ganadoras y consistieron en un exhaustivo proceso de revisión de los diseños de ingeniería que buscaba optimizar los proyectos, considerando los costos de los diversos rubros, y reducir o simplificar las actividades a cargo del contratista, sin afectar los objetivos y metas del programa en su conjunto.
- 1.19 Como resultado de las negociaciones fue posible reducir los montos de los cuatro contratos de construcción a un valor total equivalente a US\$38,22 millones, cifra que supera en US\$19,26 millones la estimación inicial de US\$18,96 millones. Los principales ajustes que contribuyeron a la reducción de los costos de las obras durante el proceso de revisión de los proyectos fueron: la optimización de trazados, diámetros y profundidades de colectores, el cambio en el tipo de revestimiento de los canales, la simplificación de accesos peatonales y vehiculares, y la eliminación de estructuras no prioritarias. También se logró reducir los precios unitarios de algunos rubros y disminuir el plazo de ejecución de las obras, reduciendo así la incidencia de costos fijos, tales como la vigilancia de campamentos y obras. Una

descripción más detallada del proceso de negociación y de los ajustes acordados en cada uno de las obras licitadas se encuentra en el [enlace opcional No. 3](#).

- 1.20 En adición a los incrementos en los costos del primer paquete de obras, los estudios efectuados con posterioridad a la aprobación del Préstamo 1819/OC-UR para completar los proyectos ejecutivos de las obras que integrarán el segundo paquete, señalan que los costos de construcción actualizados serán de US\$90,38 millones, cifra que supera en US\$24,90 millones al valor originalmente estimado de US\$65,48 millones. Estas obras corresponden principalmente al sistema de tratamiento y disposición subfluvial de la zona oeste (US\$63,23 millones; categoría 2.2), e incluye también algunas obras de menor monto inicialmente licitadas bajo el primer paquete, tales como la estación de bombeo y tuberías de impulsión de la Teja y Belvedere Victoria (US\$2,25 millones), que como producto de negociación se consideró conveniente traspasarlas a este segundo paquete.
- 1.21 Los aumentos en los costos de las obras mencionadas, más los incrementos en los costos concurrentes, financieros, de ingeniería y administración asociados, han generado un déficit de financiamiento en el programa, estimado en US\$50,35 millones que impediría la ejecución de las obras propuestas, particularmente las del componente de disposición subfluvial de la zona oeste de la ciudad que por razones técnicas deben considerarse como un conjunto indivisible. Cabe mencionar que en este cálculo del déficit total se han tenido en cuenta los montos disponibles bajo las categorías de imprevistos (US\$3,75 millones) y de escalamiento de costos (US\$3,20 millones) en el cuadro de costos del programa original, los cuales resultaron insuficientes.
- 1.22 Los aumentos en el precio del primer paquete de obras se originaron principalmente por factores exógenos al programa los cuales se produjeron en un periodo de acelerado crecimiento económico y de fuerte incremento en inversión pública en infraestructura, que combinado con lo restringido del mercado nacional y la reducida competencia, resultó en elevados costos ofertados por las empresas constructoras. Estos aspectos incidieron principalmente en: i) el marcado aumento en los costos de la construcción de infraestructura en Uruguay; y ii) el efecto causado por las variaciones en la tasa de cambio entre el peso uruguayo y el dólar estadounidense. En este sentido, es importante destacar que con base en un análisis realizado por el ejecutor (ver [enlace opcional No. 4](#)) se concluye que los costos estimados durante el período de preparación de los proyectos en el 2004 fueron razonables y estuvieron basados en estudios de ingeniería realizados por firmas consultoras de amplia experiencia e incorporaron lecciones aprendidas e información de la ejecución de las anteriores etapas. La unidad ejecutora, previo a las licitaciones, actualizó el presupuesto y tuvo en cuenta el rápido crecimiento urbano observado en las zonas de emplazamiento de las obras. El proceso de precalificación de empresas constructoras contó con una amplia participación de empresas nacionales y extranjeras.
- 1.23 El aumento esperado en los precios del segundo paquete de obras se origina principalmente por el tiempo transcurrido entre la estimación inicial y el momento actual, período en el cual han aumentado los costos de la construcción y se ha

apreciado el peso uruguayo. Los costos del sistema de disposición final oeste considerados en el cuadro de costos del contrato de préstamo (segundo paquete de obras) fueron estimados razonablemente a partir del anteproyecto realizado en 2006 por un consorcio de firmas consultoras especializadas en ese tipo de obras. El incremento de 38% estimado en los precios de las obras está sustentado por: i) el aumento en el índice de costos de construcción entre la fecha de la estimación original (septiembre 2006) y la actualización de los costos, que fue de 193,90 a 265,67, lo que equivale a un aumento del 37%; ii) la reducción en la paramétrica promedio de la DNV de 8,6%, reflejando los ciclos de inversión pública; y iii) y la apreciación del peso uruguayo frente al dólar de \$23.871 a 20.859, equivalente a un aumento de 14,4%. En consecuencia, el incremento esperado en el costo de las obras podría llegar a ser hasta de 43,3% con base en los tres factores indicados.

- 1.24 En este sentido, el pedido de financiamiento suplementario cumple con todas las condiciones establecidas en la política del Banco sobre el Aumento del Financiamiento por Sobrecostos de las Operaciones en Ejecución (GN-2329) ya que: i) ha sido solicitado dentro del plazo vigente para los desembolsos (¶1.13); ii) el programa se está ejecutando en forma satisfactoria (¶1.13); iii) los costos mayores a los estimados resultan de circunstancias excepcionales y fuera del control del prestatario (¶1.18 y ¶1.22); iv) una reducción de las metas acordadas comprometería la consecución de los objetivos del programa (¶1.21); v) el financiamiento solicitado permitirá alcanzar los objetivos previstos en el programa sin afectar su viabilidad económica, financiera, institucional y ambiental (ver análisis de viabilidad ¶3.6 y ¶3.14); vi) el prestatario no dispone de recursos propios para todo el financiamiento y considera necesario solicitar recursos adicionales; vii) el prestatario está en condiciones de aportar los recursos adicionales de contrapartida para mantener los porcentajes originales aprobados en la matriz de financiamiento del proyecto (¶ 3.14); y viii) el país está al día con sus pagos al Banco.
- 1.25 **Lecciones Aprendidas y Experiencias:** i) escalamiento de costos: Si bien la magnitud del incremento en los precios de la construcción y la apreciación del peso fueron muy difíciles de prever, se debió considerar mayores recursos en el cálculo del escalamiento de los costos del programa como se hizo en proyectos anteriores; ii) demoras en la elegibilidad: existió una demora de aproximadamente 18 meses entre la aprobación del préstamo por parte del Directorio del Banco y la apertura de sobres del primer paquete de obras, aspecto que por el grado de madurez que tenía el proyecto debió tratar de minimizarse; y iii) obras complementarias: la incorporación de estructuras de mejoramiento urbano complementarias en los proyectos ejecutivos del primer paquete de obras, fue el resultado de buenas prácticas y lecciones aprendidas del PSU II y III (minimizar la intervención en una determinada zona mediante el aprovechamiento de la obra de saneamiento para ejecutar obras complementarias). Sin embargo esta modalidad incrementó considerablemente los costos, por lo cual debería revisarse su incorporación caso por caso.

- 1.26 **Consistencia con la Estrategia de País.** Tanto el programa original, como el financiamiento suplementario son consistentes con la Estrategia de País del Banco con Uruguay (GN-2626), aprobada el 28 de Julio del 2011, ya que contribuye con la meta de asegurar infraestructura en el sector de agua y saneamiento mediante un aumento en la cobertura y acceso a los servicios de saneamiento y drenaje pluvial.

II. FINANCIAMIENTO SUPLEMENTARIO PARA EL PSU IV

A. Objetivos

- 2.1 El objetivo del financiamiento es proveer a la IM con recursos adicionales a los otorgados al Programa de Saneamiento Urbano de la ciudad de Montevideo (PSU IV), 1819/OC-UR, con el propósito de asegurar el cumplimiento de los objetivos fijados para dicho programa. En este sentido, los objetivos generales del PSU IV no se modifican con este financiamiento suplementario, siendo ellos: i) disminuir la contaminación en la Bahía de Montevideo y en las playas aledañas; y ii) aumentar la cobertura de alcantarillado sanitario y drenaje pluvial, aumentar el caudal de aguas servidas con disposición adecuada y mejorar la gestión de los servicios de saneamiento y drenaje pluvial.

Cuadro II. 1- Costo y financiamiento del proyecto

Categorías	Préstamo 1819/OC-UR ¹			Préstamo suplementario UR-L 1063			Consolidado			
	BID	Local	Total	BID	Local	Total	BID	Local	Total	%
Ingeniería y Administración	6.800	9.020	15.820	1.046	3.274	4.320	7.846	12.294	20.140	10,6
Unidad Ejecutora	-	6.920	6.920	-	2.520	2.520	-	9.440	9.440	
Apoyo a la Unidad Ejecutora	4.800	-	4.800	-	-	-	4.800	-	4.800	
Estudios y Diseños	2.000	2.100	4.100	1.046	754	1.800	3.046	2.854	5.900	
Costos directos	91.178	6.084	97.262	36.387	2.613	39.000	127.565	8.697	136.262	71,8
Obras Saneamiento y Drenaje	26.176	2.679	28.855				26.176	2.679	28.855	
Disposición Final Zona Oeste	53.407	2.867	56.274	36.387	2.613	39.000	89.794	5.480	95.274	
Fortalecimiento Institucional	2.250	-	2.250	-	-	-	2.250	-	2.250	
Reasentamiento de Familias	9.345	538	9.833	-	-	-	9.345	538	9.833	
Costos Concurrentes	4.102	4.800	8.902	1.900	-	1.900	6.002	4.800	10.802	5,7
Certificador Monitoreo Evaluación	792	-	792	-	-	-	792	-	792	
Terrenos	1.310	-	1.310	700	-	700	2.010	-	2.010	
Fondo Conexiones Intradomiciliarias	-	4.582	4.800	-	-	-	-	4.582	4.800	
Proyectos del programa CCLIP II	1.800	-	1.800	1.200	-	1.200	3.000	-	3.000	
Monitoreo Plan de Gestión	200	218	418	-	-	-	200	218	418	
Sin Asignación Específica ²	-	-	-	1.437	1.453	2.890	1.437	1.453	2.890	1,5
Imprevistos	-	-	-	784	831	1.615	784	831	1.615	
Escalamiento de Costos	-	-	-	653	622	1.275	653	622	1.275	
Costos Financieros	16.520	996	17.516	2.030	210	2.240	18.550	1.206	19.756	10,4
Intereses durante la construcción	16.520	-	16.520	2.030	-	2.030	18.550	-	18.550	
Comisión de Compromiso	-	996	996	-	210	210	-	1.206	1.206	
F.I.V.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Totales	118.600	20.900	139.500	42.800	7.550	50.350	161.400	28.450	189.850	100
Porcentajes	85%	15%	100%	85%	15%	100%	85,0%	15%	100%	

¹ Refleja la transferencia de recursos debido a los montos de adjudicación del primer paquete de obras.

² Los montos previstos para el segundo paquete de obras incluye un 15% de imprevistos.

B. Componentes del Programa

- 2.2 El préstamo suplementario financiará parcialmente la construcción de las obras de infraestructura del programa que no sería posible ejecutar con financiamiento del préstamo original, dado el incremento observado en los costos. Las inversiones que harán parte de este préstamo suplementario son: i) estaciones de bombeo (US\$19,81 millones), se financiará la construcción de las estaciones de bombeo Miguelete, Intermedia, Casabó, Cerro, Belvedere Victoria, y La Teja; ii) planta de pre-tratamiento (US\$11,20 millones), se financiará la construcción de la planta de pre-tratamiento de aguas residuales con capacidad para 3,4 m³/s, correspondiente al caudal medio para el año 2025; y iii) emisario subfluvial (US\$23,0 millones), se financiará la instalación del emisario de 2.000 m de longitud y 1,50 m de diámetro en Punta Yeguas.

C. Financiamiento del Proyecto

- 2.3 Se propone un financiamiento suplementario del Banco por US\$42,80 millones (85%), con US\$7,55 millones (15%) de contrapartida local, totalizando un monto de US\$50,35 millones. En el Cuadro II.1 se presenta la distribución de costos por fuente de financiamiento.

III. EJECUCIÓN DEL PROGRAMA

A. Prestatario y Organismo Ejecutor.

- 3.1 Las actividades financiadas mediante el préstamo suplementario se ejecutarán bajo los mismos parámetros acordados en el Préstamo 1819/OC-UR. El prestatario será la Republica Oriental de Uruguay y el organismo ejecutor la Intendencia de Montevideo, a través de la Unidad Ejecutora de Saneamiento (UES) del Departamento de Desarrollo Ambiental (DDA). **Será condición previa al primer desembolso presentar evidencia de la suscripción de un convenio subsidiario para el traspaso de los recursos del préstamo entre el prestatario y la IM.** Será condición de ejecución presentar evidencia de la contratación por parte de la Unidad Ejecutora de Saneamiento (UES) de una firma de ingeniería que la asesorará durante la ejecución del programa.

B. Adquisición de Obras, Bienes y Servicios

- 3.2 La adquisición de bienes y obras, y la selección y contratación de consultores se llevarán a cabo de conformidad con las políticas vigentes del Banco, en particular GN-2349-9 (bienes y obras) y GN-2350-9 (consultoría), con las mismas modalidades establecidas en el contrato original del Préstamo 1819/OC-UR. Las adquisiciones de obras y bienes y la selección y contratación de consultores se llevarán a cabo de conformidad con el Plan de Adquisiciones acordado (ver Anexo III). Los montos límites aplicables a licitaciones públicas internacionales y listas cortas de consultoría serán los actualmente vigentes para Uruguay. Cabe señalar que la licitación del emisario subfluvial incluirá el proyecto ejecutivo y la construcción bajo el mismo contrato.

C. Desembolsos del Proyecto

- 3.3 Considerando el destino de los recursos del préstamo y el estado de avance del proyecto original, se prevé un período de ejecución de cuatro años para este préstamo suplementario, reflejando el tiempo requerido para la terminación de las obras de Disposición Final de la Zona Oeste. El cronograma de desembolso se presenta en el Cuadro III.1.

Cuadro III.1 Cronograma de desembolsos (US\$ millones)

Fuente	BID	Aporte Local	TOTAL
Año 1	9,50	1,30	10,80
Año 2	13,50	1,90	15,40
Año 3	15,30	2,35	17,65
Año 4	4,50	2,00	6,50
TOTAL	42,8	7,55	50,35

D. Manejo Contable-Financiero, Auditoria y Evaluación del Proyecto

- 3.4 **Manejo Contable-Financiero, Auditoria.** La UES tendrá a su cargo el manejo contable-financiero del programa de la misma forma que lo viene haciendo con el Préstamo 1819/OC-UR. Los estados financieros, considerando que nos encontramos con una operación de financiamiento suplementario al préstamo anteriormente referido, se presentarán consolidados al cierre de cada año y auditados por el Tribunal de Cuentas de la República.
- 3.5 **Evaluación y Monitoreo del Proyecto.** La evaluación del préstamo suplementario se realizará utilizando como base la Matriz de Resultados del préstamo 1819/OC-UR y esta operación (ver Anexo II) acordada con el ejecutor, y mediante una evaluación intermedia y final las cuales serán condiciones de ejecución de este préstamo. Estas evaluaciones se integrarán con la prevista para el Préstamo 1819/OC-UR y servirán de base para la actualización semestral de un sólo PMR para ambos préstamos y cuyo borrador se ha acordado con el ejecutor (ver [enlace electrónico No. 7](#)). La evaluación intermedia será input para la elaboración del Informe de Resultados del Préstamo (LRR) del programa. El monitoreo y evaluación se efectuará mediante los siguiente instrumentos de supervisión del Banco y otros acordados en el Préstamo 1819/OC-UR: el Plan de Ejecución del Programa (PEP) el Plan Operativo Anual (POA), el Plan de Adquisiciones (PA), la Matriz de Resultados y el Plan de Gestión de Riesgos. **Será una condición previa al primer desembolso presentar evidencia de la preparación del Plan de Ejecución del Programa (PEP).** Será una condición de ejecución presentar reportes anuales acerca del cumplimiento de los indicadores de gestión.

E. Viabilidad del Programa

- 3.6 **Viabilidad Técnica** Las obras que se propone financiar parcialmente mediante esta operación suplementaria son la planta de pre-tratamiento de aguas residuales, seis estaciones de bombeo y el emisario subacuático de Punta Yeguas, las cuales hacen parte del sistema de disposición final oeste y del segundo paquete de licitaciones del programa original. Los proyectos ejecutivos de la planta de pre-tratamiento y las estaciones de bombeo fueron terminados en 2011 por un consorcio internacional de firmas especializadas. El emisario subfluvial cuenta con un proyecto básico detallado y ha sido recientemente objeto de estudios geotécnicos y estructurales

complementarios debido a las condiciones poco favorables del subsuelo en el lugar de emplazamiento de la tubería. Los proyectos han sido preparados de acuerdo con las normas y principios de la ingeniería generalmente aceptados y fueron revisados oportunamente por el Banco. El diseño definitivo del emisario será realizado por la empresa constructora que resulte adjudicataria debido a la estrecha relación que guarda el diseño final con el método constructivo que se adopte. Los estudios mencionados han permitido actualizar los costos originalmente estimados para estas obras y disminuir la incertidumbre existente en los montos requeridos para su construcción.

- 3.7 **Viabilidad Socioeconómica.** Se realizó una evaluación socioeconómica para los proyectos financiados con el Préstamo 1819/OC-UR que incluye los proyectos de redes y drenaje pluvial ya licitados y en ejecución desde 2010, y el sistema de disposición final oeste aún no licitado. La evaluación se realizó utilizando la misma metodología usada en la evaluación original del programa. Los beneficios fueron calculados utilizando los valores de Disposición a Pagar (DAP) utilizados en el estudio original, actualizados a julio de 2011 a través de correcciones monetarias del ingreso medio familiar y el índice de precios al consumidor. Los costos considerados para la evaluación fueron costos actuales de inversión, O&M, valorados a precios de eficiencia. Para los proyectos de redes y drenaje pluvial se utilizaron los costos “reales” de contrato de obra siguiendo el cronograma de ejecución observado hasta la fecha, y para el sistema de disposición final se utilizaron los costos actuales que salen del proyecto ejecutivo preparado por la IM, siguiendo el cronograma de ejecución esperado. El análisis costo-beneficio se realizó para cada uno de los proyectos y a nivel de programa global. Los resultados del análisis muestran que el programa, evaluado con los costos adicionales, continúa siendo viable económicamente con tasas internas de retorno económico superiores al 12% a.a. Asimismo, los coeficientes de beneficio-costos dieron por encima de uno. En el enlace Análisis Económico ([enlace opcional 1](#)) se presentan el análisis y la metodología utilizada. Se efectuó un análisis de sensibilidad sobre los parámetros estimados que pueden tener incidencia en el resultado de la evaluación económica. Dichos parámetros son la DAP de saneamiento y drenaje, el porcentaje de conexiones efectivas a las redes, y los costos de los proyectos. De acuerdo con el análisis efectuado, se encontró que los resultados de viabilidad son robustos, excepto para las inversiones en los proyectos de saneamiento Carrasco Noreste donde admite un aumento de costos de hasta el 15% solamente o reducción de beneficios de hasta el 10%. Los otros proyectos aceptan aumentos en costos de hasta 20% o reducción en beneficios de hasta 25%.
- 3.8 **Capacidad de Pago.** Se calculó la capacidad de pago de los usuarios del sistema de saneamiento. El valor de pago medio básico de saneamiento, de acuerdo con la DS, y asumiendo un consumo residencial de agua mensual medio de 10 m³ es de US\$5,71. De acuerdo con la información sobre la distribución de ingreso en las áreas de influencia del programa y para la población total de Montevideo, este valor representa menos del 2% del ingreso mensual medio de las familias de bajos ingresos. La IM tiene un sistema de bonificaciones sociales (subsidios) aplicable al cargo variable para los primeros 10 m³ consumidos, según la ubicación del

inmueble en las zonas en que se divide el departamento. El valor del pago con tarifa bonificada es, en promedio, US\$4,68/mes y representa menos del 1,3% de los ingresos medios de las familias de bajos ingresos. Aún con los incrementos en tarifas proyectados, el valor mensual del servicio representaría 1,8% del ingreso mensual sin bonificación y 1,3% con tarifa bonificada.

- 3.9 **Equidad Social y Reducción de Pobreza.** Esta operación califica como un proyecto que promueve la equidad social (SEQ) y la reducción de la pobreza (PTI), como se describe en el informe sobre el Noveno Aumento General de Recursos (CGI-9) (Documento AB-2764). De acuerdo con los datos del Instituto Nacional de Estadística (INE), para las obras de ampliación de redes de saneamiento y drenaje pluvial, el 54,23% de los beneficiarios corresponden a familias de bajos ingresos. En el caso de las obras del sistema de disposición final oeste, los beneficiarios de bajos ingresos corresponden a 16,4% de los beneficiarios totales.
- 3.10 **Impacto Distributivo.** Para el análisis del impacto distributivo de beneficios para la población de bajos ingresos, se identificaron tres posibles grupos de beneficiarios directos: i) el sector público; ii) el sector privado dividido, de acuerdo al nivel de ingreso, entre beneficiarios de bajos ingresos; y iii) otros beneficiarios. El análisis muestra que el 22,8% del beneficio económico neto generado por el programa sería capturado por los grupos de beneficiarios de bajos ingresos. Considerando este estimado como representativo y aplicando el coeficiente al valor de la inversión directa (US\$136,6 millones), se puede concluir que aproximadamente US\$31,14 millones beneficiarían grupos de bajos ingresos.
- 3.11 **Viabilidad Ambiental y Social.** De acuerdo con los lineamientos de la Política de Medio Ambiente y Cumplimiento de Salvaguardias (OP-703), el programa fue clasificado por el equipo de proyecto como de categoría “B”. Durante el proceso de diseño fue llevado a cabo un Análisis Ambiental y Social (AAS), el cual concluyó que el proyecto cumple sustancialmente con las disposiciones pertinentes de las políticas OP-703, OP-102 (Acceso a la Información), OP-270 (Equidad de Género en el Desarrollo), OP-704 (Gestión del Riesgo de Desastres Naturales) y OP-710 (Reasentamiento Involuntario).
- 3.12 La alternativa seleccionada mejorará ostensiblemente la calidad de agua en la Bahía de Montevideo y playas aledañas, disminuyendo los riesgos a la salud humana procedentes de la descarga de aguas servidas sin tratamiento en la misma, como actualmente ocurre. Con el fin de prever impactos indeseables en el área de la descarga y tomar las medidas que puedan requerirse, el ejecutor está monitoreando la calidad del agua, biota y sedimentos, previo a la puesta en operación del emisario como línea de base para evaluar el impacto de la descarga. Estas actividades de monitoreo y evaluación continuarán durante el período de operación del emisario y la planta de pre-tratamiento. Adicionalmente, el ejecutor realizará una revisión y actualización del Plan Director de Saneamiento Urbano de la Ciudad de Montevideo, en el marco del cual se analizará la factibilidad técnica, económica y ambiental de elevar los niveles de tratamiento de las aguas residuales.

- 3.13 **Viabilidad Institucional.** La viabilidad institucional del programa se analizó utilizando la metodología del Sistema de Evaluación de la Capacidad Institucional (SECI) y un análisis de gestión de riesgos. La capacidad Institucional de la UES y de la DS fue evaluada, cubriendo las áreas de programación de actividades, organización administrativa, administración de personal, administración de bienes y servicios, administración financiera, control interno y control externo. Los resultados indican que la UES y la DS presentan un nivel de riesgo ponderado “bajo” para la ejecución del programa y la posterior administración de las obras.
- 3.14 **Viabilidad Financiera.** El organismo ejecutor está cumpliendo la metas de sostenibilidad financiera acordadas en el PSU IV; índice de cobertura de costos del 82%. El plan quinquenal de la IM (2011-2015) incluye una previsión de ingresos vinculados a la tarifa de saneamiento para incrementarla en un 25% durante este periodo. El primer incremento tarifario de 5,6% en términos reales fue efectivo a partir del mes de febrero del corriente. Este incremento permitirá cumplir con los indicadores de sostenibilidad acordados en el marco del Préstamo 1819/OC-UR. Será condición de ejecución que el organismo ejecutor cumpla con la meta de sostenibilidad del servicio.

F. Riesgos del Programa

- 3.15 Las acciones relacionadas con la instalación del emisario subfluvial requieren de la participación de firmas constructoras y equipos especializados en este tipo de obras y enfrentan un mayor grado de incertidumbre por las condiciones del subsuelo y por el comportamiento hidráulico del Río de La Plata durante el período de construcción. La IM ha estado propiciando la participación de expertos en los temas relacionados con el propósito de aprovechar al máximo la experiencia internacional, incluyendo la realización de estudios adicionales del suelo, y así disminuir los riesgos normales en este tipo de obras.
- 3.16 El riesgo de aumento en los costos del resto de las obras a financiar es bajo y en general la situación del segundo paquete de obras es sensiblemente diferente al primer paquete ya que el proceso de licitación será más acotado. Se anticipa además que una vez aprobado el préstamo, las obras serán licitadas y adjudicadas en un plazo no mayor a seis meses. Sin embargo en caso de que se presenten incrementos en los contratos suscritos con las empresas contratantes, que superen los costos actualizados y los imprevistos estimados, los mismos serán financiados 100% con recursos de contrapartida.

Matriz de Efectividad en el Desarrollo			
Resumen			
I. Alineación estratégica			
1. Objetivos de la estrategia de desarrollo del BID			
Programa de préstamos	El préstamo contribuye al objetivo de apoyar países pequeños y vulnerables, y a reducir la pobreza y aumentar la equidad.		
Metas regionales de desarrollo	La operación contribuye a: i) La reducción de enfermedades causadas por agua, y ii) La proporción de zonas terrestres y marinas protegidas de la superficie territorial total (%)		
Contribución de los productos del Banco (tal como se define en el Marco de Resultados del Noveno Aumento)	11,000 familias beneficiadas con sistema de saneamiento.		
2. Objetivos de desarrollo de la estrategia de país			
Matriz de resultados de la estrategia de país	GN-2626	Contribuye al objetivo de aumentar la cobertura de saneamiento y drenaje.	
Matriz de resultados del programa de país	GN-2617	En preparación.	
Relevancia del proyecto a los retos de desarrollo del país (si no se encuadra dentro de la estrategia de país o el programa de país)			
II. Resultados de desarrollo - Evaluabilidad			
	Altamente Evaluable	Ponderación	Puntuación máxima
	8.4		10
3. Evaluación basada en pruebas y solución	6.9	25%	10
4. Análisis económico ex ante	10.0	25%	10
5. Evaluación y seguimiento	6.6	25%	10
6. Matriz de seguimiento de riesgos y mitigación	10.0	25%	10
Calificación de riesgo global = grado de probabilidad de los riesgos*		Medio	
Clasificación de los riesgos ambientales y sociales		B	
III. Función del BID - Adicionalidad			
El proyecto se basa en el uso de los sistemas nacionales (criterios de VPC/PDP)	Si	El proyecto se basa en el uso del Sistema de Gestión Financiera.	
El proyecto usa otro sistema nacional para ejecutar el programa diferente de los indicados arriba			
La participación del BID promueve mejoras en los presuntos beneficiarios o la entidad del sector público en las siguientes dimensiones:			
Igualdad de género			
Trabajo			
Medio ambiente			
Antes de la aprobación se brindó a la entidad del sector público asistencia técnica adicional (por encima de la preparación de proyecto) para aumentar las probabilidades de éxito del proyecto			
La evaluación de impacto ex post del proyecto arrojará pruebas empíricas para cerrar las brechas de conocimiento en el sector, que fueron identificadas en el documento de proyecto o el plan de evaluación.	Si	Se busca medir cambios en los valores de variables determinantes de la viabilidad socioeconómica de los proyectos que financia el Programa, así como corroborar si los supuestos utilizados para el análisis de la viabilidad aún son válidos.	

Este es un préstamo de inversión a un país pequeño y vulnerable que da un financiamiento suplementario para completar importantes obras de saneamiento en Montevideo, contribuyendo también a la reducción de la pobreza y mejora de la equidad social. La operación está contemplada en la estrategia con el país más reciente, estando así alineada a las prioridades del país y del Banco.

El documento presenta una justificación sólida del financiamiento suplementario solicitado y explica cómo los procesos de licitación más recientes han funcionado, por lo cual para cumplir con los objetivos de desarrollo del proyecto original se requieren los recursos adicionales. La matriz de resultados está bien construida con indicadores de impacto, resultados y producto adecuados. Además, el análisis económico presentado es sólido y permite examinar la operación original incluyendo los costos estimados en esta operación. El plan de monitoreo y evaluación está bien especificado, y se utilizará el mismo esquema de monitoreo que en la operación original. La matriz de riesgos está completa e incluye indicadores para dar seguimiento a las medidas de mitigación.

Matriz de Resultados

Impacto del Programa	La finalidad de la Línea CCLIP es apoyar a la IM en sus esfuerzos para mejorar las condiciones de vida de la población del Departamento de Montevideo, disminuyendo la contaminación en la Bahía de Montevideo y playas aledañas.								
Propósito del Programa	i) aumentar la cobertura de alcantarillado sanitario y drenaje pluvial ii) aumentar el caudal de aguas servidas con disposición adecuada iii) mejorar la gestión de los servicios de saneamiento y drenaje pluvial.								
Indicadores de Impacto		Línea Base (2010)		Meta	Medio de verificación			Contribución al logro de la meta ¹	
1. Carga orgánica vertida en tiempo seco a la Bahía por descargas del Sistema de Saneamiento (ton DBO/día)		47		16	Laboratorio de Calidad Ambiental y Unidad de Efluentes Industriales, Departamento de Desarrollo Ambiental, IM.			50% 1819/OC-UR 50% UR-L1063	
Indicadores de Resultados (Propósito) (Outcomes)		Línea Base (2010)		Meta	Contribución al logro de la meta ¹				
1. Caudal medio de aguas servidas con disposición final adecuada (m³/s)		2,3		3,9	10% 1819/OC-UR 90% UR-L1063				
2. Hogares con cobertura de saneamiento por red en Montevideo (%)		85		90	100% 1819/OC-UR				
3. Índice de cobertura de costos con ingresos propios incrementado (%)		85		95	100% 1819/OC-UR				
Indicadores de Productos por Componente		Línea Base ² (2009)	2010	2011	2012	2013	2014	2015	Contribución al logro de la meta ¹
Componente 1: Obras de alcantarillado sanitario y drenaje pluvial									
1.1 Sistema de redes de alcantarillado sanitario y drenaje pluvial construido.									
Colectores cloacales construidos (km)	0	36	37	8		-	-	100% 1819/OC-UR	
Colectores cloacales rehabilitados (Chacarita) (km)	0	3				-	-		
Colectores pluviales construidos (km)		2	4	1					
Nuevas conexiones al sistema cloacal disponibles (número)	0	49	209	2742		-	-		
Componente 2: Sistema de disposición final de líquidos cloacales Oeste									
2.1 Sistema de disposición final de líquidos cloacales Oeste construido									
Emisario subfluvial a Punta Yeguas construido (kms)	0	-					2	60% 1819/OC-UR 40% UR-L 1063	
Plantas de tratamiento de aguas residuales construidas	0	-					1		
Estaciones de bombeo construidas (número de estaciones)	0	-		1	2	2	1		
Tuberías de impulsión construidas (km)	0			3	5	6	2		

¹ Logro asociado al préstamo 1819/OC-UR, a la operación UR-L1063 o una combinación de ambas.

² La línea base actualizada al 2009, fecha en que se adjudicaron las obras del Componente 1, 3 y 4, corresponde a la operación original aprobada en 2006. Las metas anuales por componente salen de los valores en el PMR que fueron calculados a partir del marco lógico de la operación original.

Indicadores de Productos por Componente	Línea Base	2010	2011	2012	2013	2014	2015	Contribución al logro de la meta ¹
Componente 3: Reasentamiento de familias								
2.2 Familias reasentadas								
Vivienda nueva entregada (número de viviendas)	0	-	78					100% 1819/OC-UR
Familias indemnizadas (número de familias)	0	92	100	30				
Componente 4: Mejora de la Gestión de la División Saneamiento de la Intendencia de Montevideo								
Nivel de utilización del Fondo de conexiones intra-domiciliarias (%)	0		10	30	30	30		80% 1819/OC-UR 20% UR-L 1063
Plan Director de Saneamiento actualizado y consensuado (plan)	n/a			1				
Proyectos ejecutivos para las obras del segundo tramo del CLIPP elaborados (proyecto)	0					1		
Proyectos de Mejora de la Gestión Comercial de la División Saneamiento implementados (número de proyectos)	0			8				

ACUERDOS Y REQUISITOS FIDUCIARIOS

PAÍS: URUGUAY

PROYECTO N° UR-L1063

NOMBRE: Financiamiento Suplementario para el Programa de Saneamiento Urbano de la Ciudad de Montevideo (PSU IV)

ORGANISMO EJECUTOR: Intendencia de Montevideo (IM)

PREPARADO POR: Gabriele M. del Monte y Nadia Rauschert

I. CONTEXTO FIDUCIARIO DEL PAÍS.

- 1.1 Los Acuerdos y Requisitos Fiduciarios establecidos para el presente programa se fundamentan en el análisis CFAA hecho para el Uruguay en el año 2005, el CPAR 2004, en el conocimiento del organismo ejecutor (Intendencia de Montevideo- IM) que ha estado a cargo de varios Préstamos (76/IC-UR; 575/OC-UR; 948/OC-UR; 1425/OC-UR; 1819/OC-UR y 2040/OC-UR, en ejecución) y, en el análisis SECI 2011 y el GRP del Préstamo 1819 realizado en el 2010.
- 1.2 El riesgo fiduciario del Uruguay es considerado bajo, es decir que la probabilidad de que los fondos públicos o de donantes sean utilizados para fines no autorizados, es menor. En general, la administración financiera pública en Uruguay es considerada como responsable y transparente, pero con excesiva burocracia. Por lo que concierne las adquisiciones públicas, si bien el país cuenta con un marco jurídico e institucional reconocido y una buena base legal, sus debilidades fomentan prácticas ineficientes que afectan la efectividad y producen mayores costos. Los estudios realizados en los años 2005 y 2008 indican que la corrupción no es percibida como un problema. El país por lo inherente a adquisiciones es considerado de “riesgo medio”.
- 1.3 El costo total del programa se estima en US\$50,3 millones (US\$42,8 millones con financiamiento del Banco y US\$7,5 millones de contrapartida local). El prestatario y garante de la operación será la República Oriental del Uruguay y el organismo ejecutor será la IM, quien mantendrá una estructura administrativo-financiera que será responsable por la administración de los recursos de la operación, así como de gestionar el oportuno financiamiento de los aportes de contrapartida local.

II. CONTEXTO FIDUCIARIO DEL ORGANISMO EJECUTOR

- 2.1 Desde el punto de vista fiduciario el OE es considerado de RIESGO BAJO de acuerdo al análisis SECI de junio 2011 y en base al conocimiento del OE madurado durante los últimos años cuyos aspectos a resaltar son: i) la capacidad de planificación y organización del OE presenta en el SECI una calificación y un nivel de desarrollo “muy satisfactorio”. Éstos están directamente relacionados con aspectos de la ejecución de los proyectos que el Banco supervisa y monitorea en forma regular de acuerdo con sus políticas, o en normas en cuyo cumplimiento se obliga al prestatario en virtud del contrato de préstamo; ii) por su parte el sistema

de control externo, que también ha merecido la misma calificación, está relacionado con aspectos fiduciarios que son objeto de control regular por parte del Banco; iii) el OE posee una consolidada experiencia previa en materia de compras y contrataciones según normativas del Banco en modalidad de revisión ex-ante; iv) el personal del OE cuenta con una buena experiencia en procesos de adquisición o contratación del Banco y cuenta con una buena identificación con la misión; v) el SABS arroja un valor de 89% que indica que el OE es clasificado en adquisiciones como “muy satisfactorio” (RIESGO BAJO) y candidato al uso de la modalidad de revisión ex-post en adquisiciones hasta el límite de las LPI; vi) presupuesto, el proyecto y sus correspondientes créditos deberán estar incluidos en el Presupuesto General Anual de la IM; vii) tesorería, se utiliza la Cuenta Única Nacional a través de la cuenta bancaria específica que el proyecto debe abrir en el Banco Central del Uruguay; viii) contabilidad y reportes financieros, se llevan registros paralelos al SEFI (Sistema Económico Financiero de la IM); ix) control interno, la IM opera bajo un ambiente de controles internos satisfactorios y de bajo riesgo; y x) control externo, es efectuado por el TCR, organismo que cuenta con nivel de elegibilidad I.

III. EVALUACIÓN DEL RIESGO FIDUCIARIO Y ACCIONES DE MITIGACIÓN

- 3.1 La IM tiene un perfil de **riesgo Bajo**, por lo cual las acciones fiduciarias de mitigación serán las usuales para este tipo de riesgos (ver Plan de Supervisión Financiera, al final de este Anexo), complementado con:
- a. En cuanto a adquisiciones hay un potencial riesgo ligado a la lentitud en las pautas de aprobación por parte del control externo del Estado de las contrataciones de Consultores Individuales (aproximadamente tres-cuatro meses). Las acciones mitigatorias son transversales a toda la cartera del Banco en el Uruguay y contemplan acciones con la Oficina Nacional de Servicio Civil y el TCR, que la Representación está llevando adelante.

IV. ASPECTOS A SER CONSIDERADOS EN ESTIPULACIONES ESPECIALES A LOS CONTRATOS

- 4.1 Se incluyen a continuación aquellos Acuerdos y Requisitos que deberán ser considerados en las estipulaciones especiales:
- a. Tipo de cambio, para la rendición de cuentas en dólares se sugerirá utilizar el mismo criterio que el de la operación 1819/OC-UR, esto es que para la conversión a dólares se utilizará el tipo de cambio fondo publicado por Banco Central del Uruguay del día anterior a la fecha de pago.
 - b. Estados financieros, considerando que nos encontramos con una operación de financiamiento suplementario al préstamo anteriormente referido, se sugiere que en lo posible se presenten estados financieros consolidados al cierre de cada año y auditados por el TCR. Además el TCR deberá informar sobre la revisión de los procesos y solicitudes de desembolso, la evaluación del ambiente de control interno y el potencial incumplimiento de cláusulas contractuales del préstamo.

- c. Impuestos, se utilizará el mismo criterio que el Préstamo 1819/OC-UR respecto a su financiamiento.
- d. Cuenta bancaria, para el manejo de la operación se hará la apertura de una específica en el Banco Central del Uruguay (BCU).
- e. Intereses, el MEF confirmará si los intereses se capitalizarán a los costos del programa, tal como el Préstamo 1819/OC-UR viene haciendo.

V. ACUERDOS Y REQUISITOS PARA LA EJECUCIÓN DE LAS ADQUISICIONES

- 5.1 Las Políticas de Adquisiciones que aplican para este préstamo son la GN-2349-7 y la GN-2350-7 tratándose de un préstamo suplementario al 1819/OC-UR cuyo contrato fue firmado bajo las Políticas de Adquisiciones del Banco anteriores a la vigente desde marzo del 2011.

A. Ejecución de las Adquisiciones

- 5.2 La unidad ejecutora deberá actualizar el Plan de Adquisiciones (PA) SEPA con los nuevos montos, y mantenido actualizado.
- 5.3 La pertinencia del gasto, es decir los TdR, ET, DDL y presupuesto, es responsabilidad del Especialista Sectorial (ES) del proyecto y necesita siempre de no-objeción previa, con respecto al inicio de la adquisición misma, y según criterios operacionales del JdP.
- 5.4 **Adquisiciones de Obras, Bienes y Servicios Diferentes de Consultoría¹:** los contratos generados y sujetos a LPI se ejecutarán utilizando los DDL emitidos por el Banco. Las licitaciones sujetas a LPN se ejecutarán usando DDL satisfactorios para el Banco.

B. Adquisición y Selección y Contratación de Consultores

- 5.5 **Firmas Consultoras:** se seleccionarán y contratarán según las Políticas del Banco. Los llamados con publicidad internacional (valor mayor a US\$200.000) serán con modalidad de revisión ex-ante.
- 5.6 **Selección de los consultores individuales²:** se seleccionarán y contratarán según las Políticas del Banco.
- 5.7 **Capacitación:** n/a
- 5.8 **Adquisiciones Anticipadas/Financiamiento Retroactivo:** n/a

¹ Políticas para la Adquisición de Bienes y Obras financiadas por el Banco Interamericano de Desarrollo ([GN-2349-9](#)) párrafo 1.1: Los servicios diferentes a los de consultoría tienen un tratamiento similar a los bienes.

² De acuerdo con la Sección V de las Políticas del Banco GN-2350-9 no se requiere del uso de Lista Corta ni se utiliza la SEP.

Tabla de Montos Límites (miles US\$) aplicables para Uruguay

Obras			Bienes ³			Consultoría	
LPI	LPN	CP	LPI	LPN	CP	Publicidad Internacional	Lista Corta 100% Nacional
≥3.000	250-3.000	≤250	≥250	50-250	≤50	>200	≤200
Límite para Revisión Ex-Post proyecto UR-L1063							
Obras		Bienes y Servicios de Consultoría			Firmas Consultora y Consultores Individuales		
<ul style="list-style-type: none"> CP hasta US\$250.000 LPN hasta US\$3.000.000 		<ul style="list-style-type: none"> CP hasta US\$50.000; LPI hasta US\$250.000 			<ul style="list-style-type: none"> Firmas con SBCC hasta un valor de US\$200.000 (llamados públicos nacionales) CI hasta un valor por contrato de US\$50.000 		

- 5.9 **Adquisiciones Principales.** Se trata de un listado de las principales agrupaciones de adquisiciones previstas en el programa. Principalmente se trata un suplemento al préstamo ya existente y en curso de realización (1819/OC-UR), por lo tanto no posee propiamente de un PA propio, si no en el PA del 1819/OC-UR (ver enlace obligatorio) se indica cual línea del PA es reforzado.

Principales Actividades de Adquisición

OBRAS	39.000
Contribución suplementaria al segundo paquete de obras	39.000
CONSULTORIAS	5.520
Contribución suplementaria a la Consultoría Adecuación PDSM	1.800
Contribución suplementaria a la Contribución suplementaria Consultoría Proyectos Ejecutivos Siguiente etapa CCLIP	1.200
Contribución suplementaria para el personal de la Unidad Ejecutora	2.520
OTROS COSTOS	4.480
terreno	700
Escalamiento de costos	1275
imprevistos	1.540
costos financieros	2.240
TOTAL	50.350

- 5.10 **Costos recurrentes:** n/a.
- 5.11 **Fondos concursables:** n/a.
- 5.12 **Supervisión de Adquisiciones:** sigue las condiciones previstas para el Préstamo 1819/OC-UR.

VI. GESTIÓN FINANCIERA

C. Programación y presupuesto

- 6.1 Para la elaboración del presupuesto departamental de la IM, la Constitución establece los plazos que el Intendente de Montevideo cuenta para remitir a la Junta Departamental el presupuesto de sueldos, gastos e inversiones que regirá para el año en curso. Una vez aprobado por la Junta Departamental, cobra vigencia y las partidas allí previstas para la ejecución del programa UR-L1063 quedan habilitadas para su utilización de acuerdo con el PEP y POA de la operación respectiva.

³ Incluye servicios diferentes a la consultoría.

- 6.2 Para el presente proyecto en análisis la contrapartida local asciende a US\$6,2 MM, un 13% del total. La demostración ante el Banco de la asignación de los recursos de contrapartida local para el primer año de ejecución será presentada por el OE en oportunidad del cumplimiento de condiciones previas y luego en forma anual (antes del cierre del mes de febrero).

D. Contabilidad y sistemas de información

- 6.3 Para el registro de las operaciones del proyecto se utilizará un sistema contable paralelo al SEFI.
- 6.4 Los Estados Financieros deberán ser emitidos al menos en forma anual, de acuerdo a Normas Contables Adecuadas y siguiendo los lineamientos de la Guía de Informes Financieros y Auditoría Externa del Banco. Preferentemente deberán ser presentados en forma consolidada con los estados financieros del programa 1819/OC-UR y auditados por el TCR.

E. Desembolsos y flujo de de caja

- 6.5 A los efectos de la ejecución de los fondos del proyecto la Tesorería General de la Nación (TGN), a solicitud de la unidad ejecutora del proyecto, deberá habilitar una cuenta especial en el BCU.
- 6.6 La modalidad de desembolsos será la de “anticipos” que se basa en las necesidades reales de liquidez, sustentadas en una adecuada proyección financiera y de desembolsos. Preferentemente estos anticipos se harán en forma semestral, una vez que se haya hecho la rendición de cuentas de por lo menos el 80% del monto anticipado y como documentación se requerirá la presentación de los formularios de rendición, procesados vía SISPREDES, y la planilla de planificación financiera. El tipo de cambio acordado para convertir los pagos en moneda local u otras monedas a US\$ será el del día anterior al pago al beneficiario.

F. Control Interno y auditoría interna

- 6.7 El sistema de control interno está basado en el Sistema Nacional definido en la normativa legal vigente. De acuerdo a lo establecido en el Texto Ordenado de Contabilidad y Administración Financiera (TOCAF) el TCR debe realizar la intervención preventiva de todos los gastos relacionados con la ejecución del proyecto. El nivel de confiabilidad para la ejecución de esta operación es alto.

G. Control Externo e Informes

- 6.8 El sistema nacional de control externo es realizado por el TCR. El préstamo en ejecución 1819/OC-UR es auditado por el TCR, con presentación oportuna y opinión limpia de sus informes anuales correspondientes. En este proyecto, la intención del OE es que el TCR continúe brindando dichos servicios, la cual cuenta con nivel de elegibilidad I.
- 6.9 Los informes por la auditoría financiera anual, la revisión de los procesos y solicitudes de desembolso, el cumplimiento de cláusulas contractuales y la evaluación del control interno, deberán presentarse por cada ejercicio anual durante la etapa de desembolso, hasta el 30 de abril del año siguiente. Se deberán tomar en consideración las Normas de Auditoría emitidas el INTOSAI. Los costos de

auditoría serán acordados en la Carta Acuerdo de Servicios que el TCR realiza y serán financiados con recursos de contrapartida local.

H. Plan de supervisión financiera

- 6.10 El plan de supervisión financiera inicial considera los siguientes aspectos:
- a. Revisión del POA y plan financiero inicial preparado por la unidad ejecutora como respaldo del primer anticipo a solicitar luego de la elegibilidad del programa.
 - b. Se efectuarán una visita financiera en el año durante la ejecución del proyecto (conjunta con la del 1819/OC-UR), donde se evaluarán aspectos como: conciliación de la cuenta de anticipos e inversiones, implementación de las recomendaciones de la auditoría externa, calidad y oportunidad de los registros contables, archivo de la documentación y consolidación de los estados financieros con los del Préstamo 1819/OC-UR.

I. Mecanismo de Ejecución

- 6.11 El prestatario del programa será la República Oriental del Uruguay. La IM será quien tendrá la responsabilidad básica ante el Banco, manteniendo la relación directa con éste y definiendo el curso de acción. El programa será ejecutado a partir de la exitosa experiencia desarrollada por la IM en los programas anteriores. El programa no contará con un Reglamento Operativo, ya que en el POD ya se definen los mecanismos de ejecución y criterios de asignación de recursos.

DOCUMENTO DEL BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO

PROYECTO DE RESOLUCIÓN DE-___/11

Uruguay. Préstamo ___/OC-UR a la República Oriental del Uruguay
Programa de Saneamiento Urbano de la Ciudad de Montevideo
Financiamiento Suplementario

El Directorio Ejecutivo

RESUELVE:

Autorizar al Presidente del Banco, o al representante que él designe, para que, en nombre y representación del Banco, proceda a formalizar el contrato o contratos que sean necesarios con la República Oriental del Uruguay, como Prestatario, para otorgarle un financiamiento destinado a cooperar en la ejecución de un programa de saneamiento urbano de la Ciudad de Montevideo – financiamiento suplementario. Dicho financiamiento será por una suma de hasta US\$42.800.000 de la Facilidad Unimonetaria de los recursos del Capital Ordinario del Banco, y se sujetará a los Plazos y Condiciones Financieras y a las Condiciones Contractuales Especiales del Resumen de Proyecto de la Propuesta de Préstamo.

(Aprobado el __ de _____ de ____)