

DIVULGACIÓN SIMULTÁNEA

DOCUMENTO DEL BANCO INTER-AMERICANO DE DESARROLLO

URUGUAY

PROGRAMA INTEGRADO DE SANEAMIENTO DE CIUDAD DE LA COSTA

FINANCIAMIENTO SUPLEMENTARIO

(UR-L1075)

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; Henry Moreno (INE/WSA); Lucio Javier García (INE/WSA); Cynthia Nuques (INE/WSA); Jorge Oyamada (WSA/CPR); Tania Paez (WSA/CUR); Nadia Rauschert (FMP/CUR); Gabriele del Monte (FMP/CUR); Guillermo Eschoyez (LEG/SGO); Oscar Camé (VPS/ESG); y Camilo Garzón (consultor).

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.	Programa Integrado de Saneamiento de Ciudad de la Costa	5
C.	Avances del Programa Integrado de Saneamiento de Ciudad de la Costa	7
D.	Necesidad de Mayores Recursos de Financiamiento.....	8
II.	FINANCIAMIENTO SUPLEMENTARIO	10
A.	Objetivos.....	10
B.	Componentes del Programa.....	10
C.	Financiamiento del Proyecto	10
III.	EJECUCIÓN DEL PROGRAMA	11
A.	Prestatario y Organismo Ejecutor.....	11
B.	Adquisición de Obras, Bienes y Servicios.....	11
C.	Desembolsos del Proyecto	11
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=370586822. Plan de Seguimiento y Evaluación http://idbdocs.iadb.org/wsdocs/getdocument.aspx?docnum=370586723. Plan de Adquisiciones http://idbdocs.iadb.org/wsdocs/getdocument.aspx?docnum=370586834. Informe de Gestión Ambiental y Social http://idbdocs.iadb.org/wsdocs/getdocument.aspx?docnum=37058675
OPCIONALES <ol style="list-style-type: none">1. Informe Evaluación Económica http://idbdocs.iadb.org/wsdocs/getdocument.aspx?docnum=370137792. Informe Evaluación Financiera http://idbdocs.iadb.org/wsdocs/getdocument.aspx?docnum=370586773. Documentación de Sustento a la Solicitud de Financiamiento Suplementario http://idbdocs.iadb.org/wsdocs/getdocument.aspx?docnum=370586784. Sistema de Evaluación de la Capacidad Institucional http://idbdocs.iadb.org/wsdocs/getdocument.aspx?docnum=370060335. Propuesta de Préstamo: Línea de Crédito Condicional y Préstamo Individual para el Programa Integrado de Saneamiento de Ciudad de la Costa (2095/OC-UR) http://idbdocs.iadb.org/wsdocs/getdocument.aspx?docnum=18053936. Informe de Seguimiento de Progreso (PMR) del préstamo Programa Integrado de Saneamiento de Ciudad de la Costa (2095/OC-UR y UR-L1075) http://idbdocs.iadb.org/wsdocs/getdocument.aspx?docnum=370586767. Análisis de Cumplimiento con la Política de Servicios Públicos Domiciliarios del Banco OP-708 http://idbdocs.iadb.org/wsdocs/getdocument.aspx?docnum=370586818. Guías Operacionales para la aplicación de la Política de Servicios Públicos Domiciliarios en el Sector de Agua y Saneamiento http://idbdocs.iadb.org/wsdocs/getdocument.aspx?docnum=369988889. Manual Operativo del Préstamo 2095/OC-UR http://idbdocs.iadb.org/wsdocs/getdocument.aspx?docnum=3703833510. Clasificación Ambiental y Salvaguardas http://idbdocs.iadb.org/wsdocs/getdocument.aspx?docnum=37063906

ABREVIATURAS

AAS	Análisis Ambiental y Social
CCLIP	Línea de Crédito Condicional
DAP	Disposición a Pagar
DINAGUA	Dirección Nacional de Aguas
GPFE	Gerencia de Programas con Financiamiento Externo
IGAS	Informe de Gestión Ambiental y Social
IMC	Intendencia Municipal de Canelones
INE	Instituto Nacional de Estadística
IPC	Índice de Precio al Consumo
MR	Matriz de Resultados
O&M	Operación y Mantenimiento
OSE	Administración de las Obras Sanitarias del Estado
PA	Plan de Adquisiciones
PDAMM	Plan Director del Área Metropolitana 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
SECI	Sistema de Evaluación de la Capacidad Institucional
TIR	Tasa Interna de Retorno
URSEA	Unidad Reguladora de Servicios de Energía y Agua

**RESUMEN DEL PROGRAMA
URUGUAY**

**PROGRAMA INTEGRADO DE SANEAMIENTO DE CIUDAD DE LA COSTA. FINANCIAMIENTO SUPLEMENTARIO
UR-L1075**

Términos y Condiciones Financieras				
Prestatario: Administración de las Obras Sanitarias del Estado (OSE)			Facilidad de Financiamiento Flexible*	
Garante: La República Oriental del Uruguay Organismo Ejecutor: Administración de las Obras Sanitarias del Estado (OSE) ***			Período de amortización:	25 años
			VPP Original	14,25 años
Fuente	Monto US\$	%	Período de desembolsos:	
BID (OC)	US\$ 9,000,000	37	Período de gracia:	
			Comisión de Inspección y Supervisión:	
Aporte Local	US\$15,400,000	63	Tasa de Interés	
			Comisión de crédito:	
Total	US\$24,400,000	100	Moneda:	Dólares de los EEUU de recursos del Capital Ordinario
Esquema del Proyecto				
<p>Objetivo y Descripción del Programa: el objetivo del proyecto de financiamiento suplementario es el de proveer a la OSE con recursos adicionales a los otorgados en el Préstamo 2095/OC-UR (Programa Integrado de Saneamiento de Ciudad de la Costa) para asegurar el cumplimiento de los objetivos de esa operación, los cuales no se modificarían con este financiamiento suplementario, siendo ellos: i) mejorar la calidad del agua en el arroyo Pando, preservando las condiciones de balneabilidad de las playas y contribuir a mejorar la calidad de la napa freática; y ii) mejorar la calidad de vida urbana de la zona mediante obras de drenaje pluvial y pavimentación integral de las calles.</p> <p>El Programa Integrado de Saneamiento de Ciudad de la Costa experimentó incrementos en los costos de las obras de saneamiento, drenaje pluvial y vialidad, los cuales tuvieron su origen principalmente en factores exógenos al proyecto como: i) el marcado aumento en los costos de la construcción de infraestructura en Uruguay desde noviembre de 2008 a la fecha; y ii) el efecto causado por las variaciones en la tasa de cambio entre el Peso Uruguayo y el Dólar de Estados Unidos de América durante el mismo período. 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>Cláusulas contractuales especiales:</p> <p>Previas al primer desembolso: evidencia de que el convenio de co-ejecución, sub-ejecución y transferencia de recursos suscrito entre el organismo ejecutor, el organismo co-ejecutor y el organismo subejecutor en el marco del Préstamo 2095/OC-UR, haya sido modificado por dichas partes a los efectos de hacer extensiva su aplicación a este préstamo suplementario (¶3.1).</p> <p>Durante la Ejecución: el organismo ejecutor, doce (12) meses antes de la puesta en marcha en funcionamiento de la planta de tratamiento de Ciudad de la Costa, deberá presentar al Banco evidencia de que se ha preparado un plan de gestión ambiental de lodos (¶3.13).</p>				
<p>Excepciones a las políticas del Banco: Ninguna.</p>				
El proyecto es coherente con la Estrategia de País:			Si [X] No []	
Proyecto califica para:			SEQ [X] PTI [] Sector [] Geográfico [] 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 de marzo de 2011.</p>				

(*) Bajo la Facilidad de Financiamiento Flexible (documento FN-655-1), el prestatario tiene la opción de solicitar modificaciones al calendario de amortización, así como conversiones de moneda y de tipo de interés, con sujeción en todos los casos a la fecha de amortización final y la Vida Promedio Ponderada (VPP) original. Al considerar esas solicitudes, el Banco tendrá en cuenta las condiciones de mercado, así como consideraciones operacionales y de gestión de riesgos.

(**) La comisión de crédito y la comisión de inspección y vigilancia serán establecidas periódicamente por el Directorio Ejecutivo como parte de su revisión de los cargos financieros del Banco, de conformidad con las políticas correspondientes. 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.

(***) En colaboración con la Intendencia Municipal de Canelones (IMC) y el Consorcio Canario Ciudad de la Costa S.A., que actuarán en carácter de organismo co-ejecutor y ente subejecutor respectivamente.

I. RESULTADOS DE EJECUCIÓN Y NECESIDAD DE MAYORES RECURSOS

A. Antecedentes, Problema, y Justificación

- 1.1 El 11 de diciembre de 2008 el Directorio Ejecutivo del Banco aprobó el Préstamo 2095/OC-UR por el monto de US\$43,0 millones para el financiamiento del Programa Integrado de Saneamiento de Ciudad de la Costa, con un plazo de desembolso de cuatro años. Este contrato entró en vigencia el 9 de marzo de 2009 y fue elegible el 24 de noviembre del mismo año. El programa aprobado fue concebido como la primera operación bajo una Línea de Crédito Condicional (CCLIP) de hasta US\$80,0 millones. El costo total del primer programa fue estimado en US\$82,5 millones, incluyendo un aporte local de US\$39,5 millones (48%). El objetivo del programa es: i) mejorar la calidad del agua en el arroyo Pando, preservando las condiciones de balneabilidad de las playas y contribuir a mejorar la calidad de la napa freática; y ii) mejorar la calidad de vida urbana de la zona mediante obras de drenaje pluvial y pavimentación integral de las calles. El programa está estructurado en tres componentes: i) infraestructura en saneamiento: planta de tratamiento, estación de bombeo, emisarios terrestre y subacuático, tuberías de impulsión y redes de saneamiento; ii) infraestructura de drenaje y pavimentación: colectores, cunetas y alcantarillas, obras de laminación y pavimentación; y iii) fortalecimiento institucional: capacitación, elaboración de manuales de Operación y Mantenimiento (O&M), e implementación de unidad de mantenimiento de drenaje y pavimentos.
- 1.2 El programa contemplaba la ejecución mediante la licitación de tres paquetes de obras: i) planta de tratamiento de efluentes y la estación de bombeo; ii) redes de saneamiento, tuberías de impulsión, emisario terrestre, emisario subfluvial, drenaje pluvial y vialidad de la Zona A–Este, de la Ciudad de la Costa; y iii) redes de saneamiento, drenaje pluvial y vialidad de la Zona A–Oeste, de la misma ciudad.
- 1.3 El primer paquete que incluye la construcción de la planta de tratamiento de efluentes y la estación de bombeo contó con un financiamiento de hasta US\$15,7 millones. La licitación de este paquete fue iniciada en septiembre de 2008 y adjudicada en marzo de 2009 por US\$17,4 millones. La licitación contó con diez empresas precalificadas de las cuales siete presentaron ofertas económicas, siendo la más baja 10,7% por encima del financiamiento disponible. Este paquete de obras tiene un avance del 95,0% y se espera concluya hacia finales del 2012.
- 1.4 La licitación del segundo paquete de obras que incluye las redes de saneamiento, tubería de impulsión, emisario terrestre y subfluvial, drenaje pluvial y vialidad de la Zona Este del área de influencia contó con un financiamiento de hasta US\$34,9 millones. La licitación fue iniciada en agosto de 2009 y declarada desierta por la Administración de las Obras Sanitarias del Estado (OSE), debido a los elevados costos de las ofertas presentadas (80% por encima del presupuesto previsto)¹. Ante esta situación, la OSE, licitó dos grupos de obras: i) redes de saneamiento, tubería de impulsión, emisario terrestre, drenaje pluvial y vialidad de

¹En Uruguay entre el 2007 y el 2008 seis licitaciones para proyectos de infraestructura registraron ofertas económicas que en promedio estuvieron en 107% por encima de sus presupuestos oficiales.

la Zona Este (grupo de obras 2A); y ii) el emisario subfluvial (grupo de obras 2B). Se justificó la decisión de licitar por separado el emisario subfluvial ya que este tipo de obras, por sus complejidades constructivas, requería de la participación de empresas constructoras especializadas. La licitación del primer grupo de obras contó con un financiamiento de hasta US\$5,9 millones, se inició en mayo de 2011 y se adjudicó en diciembre del mismo año por US\$6,1 millones. En la misma se presentaron cinco ofertas, siendo la más baja 2,4% por encima del financiamiento disponible. El segundo grupo contó con un financiamiento de hasta US\$29,7 millones y se inició en septiembre de 2010. Esta licitación contó con la participación de siete oferentes y se realizó la adjudicación en junio de 2011. En esta licitación la empresa con el precio más bajo no cumplió con los criterios de calificación por lo cual el Comité de Evaluación de Ofertas Técnicas de la OSE resolvió adjudicar la licitación a la segunda oferta de precio más bajo. Esta decisión fue impugnada por la empresa descalificada la cual demoró el proceso de firma de contrato e inicio de las obras². Debido al tiempo transcurrido entre la presentación de las ofertas (noviembre 2010) y la fecha prevista para el inicio de las obras (marzo 2012), la empresa adjudicataria comunicó su decisión de no mantener su oferta. Actualmente, la OSE está en proceso de concluir formalmente la adjudicación de este grupo de obras a la empresa calificada con el siguiente precio más bajo, el cual asciende a US\$33,5 millones que supera en un 12,7% el monto disponible. Se espera que las obras tanto del primer grupo como del segundo grupo se inicien en diciembre de 2012, estas obras deberían concluir hacia finales del 2014 y mediados del 2015 respectivamente.

- 1.5 Las obras del tercer paquete que incluyen redes de saneamiento, drenaje pluvial y vialidad de la Zona Oeste del área de influencia, contó un financiamiento de hasta US\$19,7 millones. La licitación fue iniciada en noviembre de 2008 y adjudicada en julio de 2009 por US\$25,9 millones. La licitación contó con once empresas precalificadas de las cuales siete presentaron ofertas económicas, siendo la más baja 31,6% por encima del financiamiento disponible. Actualmente, este paquete de obras tiene un avance del 28% y se espera concluya hacia mediados del 2014.
- 1.6 **Variación en las Adjudicaciones.** En total los tres paquetes de obras fueron adjudicados por US\$82,9 millones, cifra que supera en US\$12,6 millones el presupuesto inicial estimado registrando una variación del 17,6% por encima de los presupuestos de oficina (US\$70,3 millones). Adicionalmente a estas variaciones, el costo de las obras se ha visto afectado por incrementos generados por reajuste de precios y variaciones en el tipo de cambio.
- 1.7 **Incrementos Generados por Reajuste de Precios.** En función de los análisis e informaciones proporcionados por la OSE (ver [enlace opcional 3](#)), la aplicación de la fórmula de reajuste de los precios³ establecida en los contratos de las obras 1 y 3, ha generado a marzo de 2012 un aumento de los costos del orden de US\$3,3 millones, y proyectando la aplicación de la fórmula hasta la culminación de las obras se obtiene un incremento adicional estimado de US\$8,5 millones, con lo

² La OSE tomó la decisión de no firmar el contrato hasta no resolver la impugnación.

³ La fórmula de reajuste de precios se aplica a los contratos de obras expresados en pesos uruguayos y está en función de las variaciones en el costo de la mano de obra, IPC, materiales constructivos y cotización del dólar.

cual las obras 1 y 3 tendrán un aumento de costos de US\$11,8 millones. Para el caso de las obras de los grupos de obras 2A y 2B, se estima un aumento de US\$11,2 millones, con lo cual el incremento en este concepto ascendería a US\$23,0 millones.

- 1.8 **Incrementos Generados por Variaciones en el Tipo de Cambio.** La apreciación del Peso Uruguayo⁴ con respecto al Dólar Americano desde la preparación del programa a la fecha, la cual se estima fue del orden del 22,3%, ha generado variaciones significativas. En los contratos de las obras 1 y 3 a marzo de 2012, la pérdida por diferencia cambiara asciende a US\$3,3 millones, más un incremento adicional proyectado hasta la finalización de las obras de US\$1,6 millones⁵, con lo cual las obras 1 y 3 tendrán un incremento de US\$4,9. Para las obras 2A y 2B, las proyecciones indican una pérdida cambiara del orden de US\$3,1 millones, con lo cual el aumento total por la apreciación del Peso Uruguayo respecto al Dólar Americano, se estima en US\$8,0 millones.

Cuadro I.1. Resumen de los Incrementos de Costo por cada Contrato de Obra (en millones de US\$)

LPI	Variación en las adjudicaciones			Aumento por reajustes de precios			Aumentos por diferencia de cambio			Variación total		
	BID	Local	Total	BID	Local	Total	BID	Local	Total	BID	Local	Total
Obra 1	1,7	-	1,7	1,4	-	1,4	1,8	-	1,8	4,9	-	4,9
Obra 2A	-2,7	6,5	3,8	3,7	5,7	9,4	0,9	1,7	2,7	1,8	14,0	15,8
Obra 2B	0,7	-	0,7	1,8	-	1,8	0,5	-	0,5	3,0	-	3,0
Obra 3	1,4	4,8	6,2	2,4	8,0	10,4	0,9	2,2	3,0	4,8	14,9	19,7
Total	1,1	11,3	12,4	9,3	13,7	23,0	4,1	3,9	8,0	14,5	28,9	43,4

- 1.9 En total las estimaciones realizadas indican un incremento en el costo de las obras que asciende a la suma de US\$43,4 millones (ver Cuadro I-1); US\$14,5 millones de las obras de saneamiento de la OSE y US\$28,9 millones de las obras de drenaje y vialidad de la Intendencia Municipal de Canelones (IMC). Dichos aumentos en los costos han sido principalmente generados por: i) el marcado aumento en los costos de la construcción de infraestructura en Uruguay desde noviembre de 2008 a marzo de 2012. Durante este período las variables que inciden en las fórmulas paramétricas de reajustes de precios de los contratos de obras tuvieron importantes incrementos; el costo de la mano de obra oficial de un albañil tuvo un aumento del 82,5%, mientras que el Índice de Precio al Consumo (IPC) se incrementó en 26,3%; y ii) el efecto causado por la variación en la tasa de cambio entre el Peso Uruguayo y el Dólar Americano, este último se cotizaba en \$UR23,75 en noviembre de 2008 y registró una depreciación durante la ejecución del programa alcanzando valores mínimos de \$UR18,46 en mayo de 2011 (22,3%) y que a junio de 2012 se encontraba en \$UR21,91. Estas variaciones reportan un impacto combinado en el costo de las obras de un 61,5% con respecto al presupuesto de oficina estimado por la OSE (US\$70,3 millones).
- 1.10 El aumento en el costo total de las obras de saneamiento, drenaje pluvial y vialidad estimado en US\$43,4 millones, cuenta con financiamiento de la categoría de

⁴ El Peso Uruguayo con respecto al Dólar Americano, se apreció de \$UR23,75 en noviembre de 2008 a \$UR18,46 en mayo de 2011. El 91% de los contratos de obra está cotizado en pesos uruguayos.

⁵ Se utilizó un tipo de cambio de US\$1 = \$UR22,00 en las proyecciones realizadas.

Imprevistos y Escalamientos del Préstamo 2095/OC-UR hasta por US\$4,5 millones, y financiación del aporte local de la IMC de US\$15,2 millones; consecuentemente la necesidad de financiamiento adicional es de US\$23,7 millones. Esta financiación incluye US\$12,3 millones para las obras de saneamiento y US\$11,4 millones para las obras de drenaje y vialidad (ver Cuadro I.2).

Cuadro I.2. Financiamiento del Sobrecosto

Financiamiento	Saneamiento	Drenaje y vialidad	Total
Imprevistos y escalamientos 2095/OC-UR	2,2	2,3	4,5
Recursos adicionales aportados por la IMC	0,0	15,2	15,2
Financiamiento Suplementario UR-L1075	12,3	11,4	23,7
Total	14,5	28,9	43,4

- 1.11 Este documento tiene como objetivo someter a consideración del Directorio Ejecutivo del Banco la propuesta de financiamiento suplementario solicitado por la OSE, por la suma de US\$9 millones, para cubrir parte de los sobrecostos de las obras de saneamiento incluidas en el Programa Integrado de Saneamiento de Ciudad de la Costa. Los recursos adicionales restantes para las obras de saneamiento serán aportados por la OSE, mientras que la IMC cubrirá los costos adicionales para las obras de drenaje y vialidad. El equipo de proyecto considera que el financiamiento propuesto permitiría alcanzar los objetivos originales del proyecto y cumple con la Política sobre Aumento del Financiamiento por Sobrecostos de las Operaciones en Ejecución (GN-2329 ¶1.28).

B. Programa Integrado de Saneamiento de Ciudad de la Costa

- 1.12 **El Servicio de Saneamiento.** Los servicios de agua y saneamiento en Ciudad de la Costa son responsabilidad de la OSE. La ciudad cuenta con redes de agua potable que cubren casi totalmente el territorio, pero carece de redes de saneamiento en más del 80% de su área urbanizada. Actualmente la evacuación de los efluentes domésticos se hace mediante sistemas individuales de tratamiento (pozos negros y fosas sépticas) que son vaciados periódicamente por camiones barométricos. La Planta de Tratamiento del Pinar Norte, cuya capacidad se encuentra ampliamente sobrepasada, recibe estos residuos y descarga sus efluentes al arroyo Pando.
- 1.13 **Marco Institucional.** La Dirección Nacional de Aguas (DINAGUA) y la Unidad Reguladora de Servicios de Energía y Agua (URSEA) están a cargo de formular la política sectorial y la regulación del servicio, respectivamente. La prestación del servicio de agua potable y saneamiento en todo el país es responsabilidad de la OSE, con excepción en el Departamento de Montevideo que está a cargo de la Intendencia de Montevideo, mediante su División Saneamiento.
- 1.14 **Participación del Banco.** El Banco, por medio del Préstamo 785/OC-UR, ha financiado el Programa Nacional de Agua y Saneamiento I, ejecutado por la OSE y concluido en el 2004, con el cual financió entre otros la expansión de sistemas de agua potable y de alcantarillado; y la elaboración del Plan Director del Área Metropolitana de Montevideo (PDAMM). Actualmente, financia el Programa Integrado de Saneamiento de Ciudad de la Costa (2095/OC-UR), para el cual se solicita financiamiento suplementario, que corresponde a la primera operación de la Línea de Crédito Condicional (CCLIP) (UR-X1006).

- 1.15 **El PDAMM.** Permitió priorizar los principales proyectos de infraestructura hasta el año 2030 y definió tres sistemas mayores para la extensión del servicio. Entre ellos el Sistema Costero, al este y noroeste de la capital, agrupa la Ciudad de la Costa, Pando, Capitán Artigas, Toledo-Suárez y Salinas. Este sistema atenderá una población proyectada de 350.000 habitantes en el horizonte mencionado. La primera etapa priorizó en Ciudad de la Costa un área de alta densidad de viviendas, con una superficie de 2.147 ha y una población estimada actualmente en aproximadamente 55.000 habitantes, que corresponden a las Zonas A, B y C.
- 1.16 **Consistencia con la Estrategia de País y GCI-9.** El programa es consistente con la Estrategia de País con Uruguay (2010-2015) (GN-2626) y contribuirá al cumplimiento del indicador, “aumento de cobertura de saneamiento y de tratamiento de aguas residuales” en Ciudad de la Costa. Esta operación es también consistente con el área prioritaria de apoyo a la Infraestructura para la Competitividad y contribuye a las metas de financiamiento del GCI-9 (AB-2764) para apoyo a iniciativas de cambio climático, eficiencia energética y sostenibilidad ambiental.
- 1.17 **Conceptualización del Programa.** La OSE y la IMC se han propuesto trabajar de manera conjunta y coordinada en la ejecución de este programa que está orientado a abordar los problemas de saneamiento, drenaje pluvial y vialidad de manera integral y mediante una ejecución conjunta de las obras. En este sentido, se pretende contribuir a: i) la descontaminación de las aguas del arroyo Pando y de los acuíferos, mediante la construcción de infraestructura de saneamiento con el objetivo de preservar las condiciones de balneabilidad de las playas; y ii) el mejoramiento urbano, mediante la pavimentación de las calles y avenidas, y la construcción de obras de drenaje pluvial para mejorar la calidad de vida urbana en el área de influencia del proyecto. La primera operación de línea de crédito CCLIP prioriza el área de mayor densidad poblacional de la ciudad (Zona A) en un área de 420 ha. y una población actual de 11.000 habitantes.
- 1.18 Este programa, y los objetivos nacionales para el sector de agua y saneamiento, son consistentes y coherentes con los objetivos y condiciones de la Política de Servicios Públicos Domiciliarios (OP-708) y acata los lineamientos establecidos en las Guías Operacionales desarrolladas para la aplicación de dicha política (ver [enlace opcional 7](#)). Existe separación de las funciones de formulación de políticas, regulación y provisión del servicio (§1.12). Las fuentes de ingresos operativos de la OSE cubren sus costos de O&M y sus costos de capital (§3.15). Se está ejecutando acciones dirigidas al fortalecimiento y a la renovación institucional de la OSE, la reducción del agua no contabilizada, el cumplimiento de la OSE con las Normas de la URSEA de calidad de los servicios, y la implementación de la Contabilidad Regulatoria Sectorial, con apoyo de financiamiento de la banca multilateral.
- 1.19 **Componentes y Costos del Programa.** El programa incluyó los siguientes componentes: i) obras de saneamiento, que incluye la construcción de una planta de tratamiento de efluentes, una estación de bombeo, 4,7 km de emisario terrestre y 1 km de emisario subacuático, 4,4 km de línea de impulsión, y 62 km de redes de

saneamiento⁶; ii) obras de drenaje pluvial⁷ y pavimentación de vías, que incluye 1,9 km de colectores pluviales, 84,5 km de cunetas y alcantarillas, 3.400 entradas de garajes, 7 lagos permanentes o transitorios de laminación, 1,27 km de canales de descargas a la playa, pavimentación de 36,7 km de calles internas, 16 km de calles intermedias y 2,8 km de calles principales; y iii) fortalecimiento institucional, vinculado entre otros con los sistemas de organización y métodos, los programas de capacitación, planes de mantenimiento de infraestructura de drenaje pluvial y viales, el catastro y los sistemas de facturación. La estimación original de los costos del programa se presenta en el Cuadro I.3.

Cuadro I.3. Costos y Financiamiento - Primera Operación (miles de US\$)

Categorías		BID	Local	Total	%
I.	Ingeniería y Administración	1.135	1.028	2.163	2,6%
II.	Costos Directos	39.544	31.486	71.030	86,1%
2.1	Obras de saneamiento	39.320	-	39.320	47,7%
2.2	Obras de drenaje pluvial y vialidad	-	31.060	31.060	37,6%
2.3	Fortalecimiento Institucional	224	426	650	0,8%
III.	Auditoría y Evaluación	172	133	305	0,4%
IV.	Imprevistos y Escalamiento de Costos	2.150	2.330	4.480	5,4%
V.	Costos financieros	-	4.523	4.523	5,5%
TOTAL		43.000	39.500	82.500	100%
%		52,1%	47,9%	100,0%	

- 1.20 **Principales Resultados Esperados:** i) reducción de camiones barométricos que disponen sus líquidos residuales en la Planta del Pinar; ii) mejora de la calidad de agua del arroyo Pando, aguas debajo de la Planta de Tratamiento del Pinar Norte; iii) 2.483 hogares con nuevas conexiones efectivas a la red de saneamiento; iv) reducción de 10 áreas inundables críticas; y v) 11.000 habitantes beneficiados por el drenaje y el pavimento de calles (ver Matriz de Resultados, MR, Anexo II).

C. Avances del Programa Integrado de Saneamiento de Ciudad de la Costa

- 1.21 El Préstamo 2095/OC-UR, al 30 de junio de 2012, tiene comprometido el 73% y desembolsado el 60%. El aporte local está comprometido en un 66% y desembolsado en un 21,3%. La implementación del proyecto ha sido satisfactoria y el logro de los resultados establecidos para el programa es probable.
- 1.22 **Componente 1. Obras de Saneamiento.** La construcción de las obras que hacen parte de este componente están distribuidas en los cuatro paquetes de obras licitadas. Las obras de saneamiento de los paquetes 1 y 3 se encuentran en la fase de finalización y las correspondientes al paquete 2B se espera iniciarán su ejecución en agosto de 2012. El contrato de obras del paquete 2A, está en proceso de adjudicación y se estima inicie hacia finales del 2012.

⁶ Evidencia empírica de la efectividad de este tipo de intervenciones se puede encontrar en: "Reuso de Aguas de Esgoto Sanitario, Inclusive Desarrollo de Tecnologías de Tratamiento para esse Fim" producido por el Programa de Pesquisa em Saneamento Basico (PROSAB) de la Financiadora de Estudos e Projetos (FINEP) en 2006. (<http://www.finep.gov.br/prosab/produtos.htm>).

⁷ Evidencia empírica de la efectividad de este tipo de solución se puede encontrar en: Canholi, A., 2005. "Drenagem Urbana e Controle de Enchentes". Evidencia de la efectividad de la solución propuesta para Ciudad de la Costa se puede encontrar en Tucci, C., 2009. Evaluación del Sistema de Drenaje para Ciudad de la Costa.

- 1.23 **Componente 2. Obras de Drenaje Pluvial y Pavimentación de Vías.** Las obras que corresponden a este componente están incluidas en los paquetes 2A y 3, que son financiadas con recursos locales de la IMC. Las obras de drenaje y pavimentación de la Zona A–Oeste (paquete 3) se encuentra con un avance físico de 19% a marzo de 2012, mientras que las correspondientes a la Zona A–Este (paquete 2A), se estima iniciarán su ejecución a finales de 2012.
- 1.24 **Componente 3. Fortalecimiento Institucional.** Incluye capacitaciones, elaboración de manuales de O&M e implementación de una unidad de mantenimiento de drenaje y pavimentos, con contabilidad de centros de costos. Los llamados de estas consultorías están previstos para el segundo semestre de 2012 y el primer semestre de 2013, ver enlace [Plan de Adquisiciones \(PA\)](#), y su adjudicación para el 2013. La ejecución de este componente está demorado con respecto al cronograma original en parte debido a la atención que demandó al ejecutor los procesos licitatorios de los cuatro paquetes de obras.

D. Necesidad de Mayores Recursos de Financiamiento

- 1.25 Durante los procesos de licitación de las obras del programa, se observaron que las ofertas más bajas y que fueron adjudicadas sumaban US\$82,9 millones, cifra que supera en US\$12,6 millones la estimación inicial de US\$70,3 millones (¶1.6). En adición a los incrementos en los costos de las obras en los llamados a licitación, se han generado aumentos por: i) reajustes de los precios establecidos en los contratos de obras que totalizarían, al finalizar los contratos, cerca de US\$23,0 millones (¶1.6); y ii) diferencia cambiaria por la depreciación del dólar que se estiman en US\$8,0 millones (¶1.8). Estos aumentos en los costos directos han generado una necesidad de recursos adicionales para la conclusión de las obras que asciende a US\$43,4 millones.
- 1.26 Teniendo en cuenta los montos disponibles bajo la categoría de imprevistos y escalamiento de costos del programa, US\$4,5 millones (US\$2,2 millones de financiamiento de la OSE y US\$2,3 millones de aporte de la IMC), el programa requeriría un financiamiento adicional que sumado a los incrementos por los costos financieros y otros (US\$0,7 millones), se estima en US\$39,6 millones (US\$13,0 millones para las obras de saneamiento y US\$26,6 millones para obras de drenaje y vialidad). La falta de este financiamiento impediría la conclusión de las obras 2A, relacionadas con las redes de saneamiento, drenaje pluvial y vialidad de la Zona A-Este, la línea de impulsión y el emisario terrestre, que por razones técnicas deben considerarse como un conjunto indivisible. El aumento en el costo de las obras de drenaje pluvial y vialidad que corresponden al aporte local por parte de la IMC (US\$26,6 millones) cuenta a la fecha con un financiamiento asegurado de US\$15,2 millones; consecuentemente la necesidad de financiamiento adicional de la IMC se reduce a US\$11,4 millones. El monto suplementario requerido por la OSE asciende a US\$13 millones (US\$9,0 millones de financiación BID y US\$4,0 millones de recursos propios).
- 1.27 Los aumentos en el precio de las 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 en el país. 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 (¶1.11). Es importante destacar que con base en un análisis realizado por la OSE (ver [enlace opcional 3](#)) se concluye que los costos estimados durante la preparación de los proyectos en el 2008 fueron razonables y estuvieron basados en estudios de ingeniería realizados por firmas consultoras de amplia experiencia. Además, los procesos de licitación de empresas constructoras contó con una amplia participación de empresas nacionales y extranjeras.

- 1.28 La solicitud 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 (¶1.21); ii) el programa se está ejecutando en forma satisfactoria (¶1.21); iii) los costos mayores a los estimados resultan de circunstancias excepcionales y fuera del control del prestatario (¶1.25 y ¶1.27); iv) una reducción de las metas acordadas comprometería la consecución de los objetivos del programa (¶1.26); 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 ¶3.7 al ¶3.15); vi) el prestatario no dispone de recursos propios para todo el financiamiento y considera necesario solicitar recursos adicionales; vii) la OSE, con recursos que podrán incluir una contribución de la IMC, está en condiciones de aportar los recursos adicionales de contrapartida, superando incluso el porcentaje de la contrapartida local prevista para el préstamo original (¶3.15); y viii) el país está al día con sus pagos al Banco.
- 1.29 **Lecciones aprendidas:** i) si bien la magnitud del aumento en los precios de la construcción y la apreciación del Peso Uruguayo respecto al Dólar Americano fueron muy difíciles de prever durante el diseño del programa, se debió considerar mayores recursos en el cálculo del escalamiento de los costos; ii) los paquetes de varias obras en un solo contrato dentro de un llamado a licitación genera un mayor interés en el mercado de la construcción, no obstante la incorporación de trabajos de alta complejidad en paquetes de obras menos complejas, como en el caso del emisario subfluvial que requiere la contratación de empresas altamente especializadas, podría generar aumentos en los costos de las ofertas debido a la percepción de un mayor riesgo en la ejecución, por lo que contratar estos trabajos de manera independiente reduciría el riesgo de sobrecostos en las ofertas de las obras de menores complejidades; iii) demoras en los procesos contractuales como fue el caso en el segundo paquete de obras deben tratar de minimizarse a efectos de evitar incrementos de costo relacionados con reajuste de precios; y iv) si bien el desarrollo de estructuras de mejoramiento urbano en proyectos saneamiento como en el paquete 3, es el resultado de buenas prácticas, su conveniencia debería revisarse caso por caso a efectos de mitigar el riesgo de incrementos en los costos.

II. FINANCIAMIENTO SUPLEMENTARIO

A. Objetivos

- 2.1 El objetivo del proyecto de financiamiento suplementario es el de proveer a la OSE con recursos adicionales a los otorgados en el Préstamo 2095/OC-UR (Programa Integrado de Saneamiento de Ciudad de la Costa) para asegurar el cumplimiento de los objetivos de esa operación, los cuales no se modifican con este financiamiento suplementario, siendo ellos: i) mejorar la calidad del agua en el arroyo Pando, preservando las condiciones de balneabilidad de las playas y contribuir a mejorar la calidad de la napa freática; y ii) mejorar la calidad de vida urbana de la zona mediante obras de drenaje pluvial y pavimentación integral de las calles.

B. Componentes del Programa

- 2.2 El préstamo suplementario financiará parcialmente los contratos de las obras de saneamiento del paquete 2A, que no sería posible finalizar con el financiamiento del préstamo original, dado el incremento observado en los costos. Las obras que harán parte de este préstamo suplementario son: i) Componente 1 - Obras de Saneamiento (US\$13 millones); que consisten en una tubería de impulsión de 4.350 m de longitud y 800 mm de diámetro que conecta la estación de bombeo con la planta de tratamiento; un emisario terrestre de 4,7 km; y 30 km de redes de saneamiento de la Zona A - Oeste; y ii) Componente 2 - Obras de Drenaje Pluvial y Pavimentación de Vías (US\$11,4 millones); que consisten en 4 km de colectores pluviales, 36 km de cunetas y la pavimentación de 23,4 km de calles.

C. Financiamiento del Proyecto

- 2.3 Se propone un financiamiento suplementario del Banco por US\$9,0 millones (36,9%), con US\$15,4 millones (63,1%) de contrapartida local, totalizando un monto de US\$24,4 millones. En el Cuadro II.1 se presenta la distribución de costos por fuente de financiamiento.

Cuadro II.1. Costo y Financiamiento del Programa

Categorías		Préstamo 2095/OC-UR ¹			Préstamo suplementario UR-L1075			Consolidado			
		BID	Local	Total	BID	Local ²	Total	BID	Local	Total	%
I	Ingeniería y Administración	1.134	1.029	2.163	-	-	-	1.134	1.029	2.163	1,8%
II	Costos directos	39.544	46.675	86.219	9.000	9.400	18.400	48.544	56.075	104.619	85,7%
2.1	Obras de Saneamiento	39.320	-	39.320	9.000	2.000	11.000	48.320	2.000	50.320	
2.2	Obras de drenaje pluvial y vialidad	-	46.249	46.249	-	7.400	7.400	-	53.649	53.649	
2.3	Fortalecimiento Institucional	224	426	650	-	-	-	224	426	650	
III	Costos Concurrentes	172	133	305	-	-	-	172	133	305	0,2%
3.1	Auditoría y Evaluación	172	133	305	-	-	-	172	133	305	
IV	Sin Asignación Específica²	2.150	2.330	4.480	-	5.650	5.650	2.150	7.980	10.130	8,3%
4.1	Imprevistos y Escalamiento de Costos	2.150	2.330	4.480	-	5.650	5.650	2.150	7.980	10.130	
V	Costos Financieros	-	4.523	4.523	-	350	350	-	4.873	4.873	4,0%
Totales		43.000	54.690	97.690	9.000	15.400	24.400	52.000	70.090	122.090	
Porcentajes		44,0%	56,0%	100%	36,9%	63,1%	100,0%	42,6%	57,4%	100,0%	100%

¹ Refleja el cuadro de costo actual de la operación con un incremento de US\$15,2 millones de los recursos de la IMC en la categoría 2.2.

² Incluye el aporte local de la OSE (US\$4 millones) y de la IMC (US\$11,4 millones).

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 2095/OC-UR. El prestatario y organismo ejecutor será la OSE y la República Oriental del Uruguay el garante. El organismo ejecutor, mediante la Gerencia de Programas con Financiamiento Externo, será responsable por el adecuado cumplimiento de los objetivos del programa, la administración de los recursos de los préstamos y del oportuno financiamiento del aporte local. La IMC será el organismo co-ejecutor y el Consorcio Canario Ciudad de la Costa S.A., constituido durante la ejecución del Préstamo 2095/OC-UR será el ente subejecutor que apoyará la gestión de la OSE siguiendo los mismos lineamientos del programa en ejecución. **Será condición previa al primer desembolso evidencia de que el convenio de co-ejecución, sub-ejecución y transferencia de recursos suscrito entre el organismo ejecutor, el organismo co-ejecutor y el organismo subejecutor en el marco del Préstamo 2095/OC-UR, haya sido modificado por dichas partes a los efectos de hacer extensiva su aplicación a este préstamo suplementario.**
- 3.2 El rol principal de la IMC será la supervisión y el monitoreo, en coordinación con la OSE, de la ejecución de las actividades que se financiarán con cargo al aporte local, mientras que el Consorcio Canario Ciudad de la Costa S.A. llevará a cabo la administración de las contrataciones y la gestión de actividades por encargo de la OSE y la IMC. Las funciones y todos los procedimientos para la gestión y ejecución del programa a través del organismo subejecutor en interacción con los organismos ejecutor y co-ejecutor serán los detallados en el manual operativo del Préstamo 2095/OC-UR (ver [enlace opcional 9](#)), cuya aplicación se hará extensiva a esta segunda operación, y que deberá ser anexado al convenio de co-ejecución, sub-ejecución y transferencia de recursos.

B. Adquisición de Obras, Bienes y Servicios

- 3.3 La adquisición de bienes y obras, y la selección y contratación de consultores se llevarán a cabo de conformidad con las políticas del Banco, en particular GN-2349-9 y GN-2350-9, de conformidad con el PA (ver Anexo III).

C. Desembolsos del Proyecto

- 3.4 Considerando el destino de los recursos del préstamo y el estado de avance del proyecto original, se prevé un período de ejecución de tres años para este préstamo suplementario, reflejando el tiempo requerido para la terminación de las obras de redes de saneamiento, tubería de impulsión y emisario terrestre. El cronograma de desembolso se presenta en el Cuadro III.1.

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

Fuente	BID	Aporte Local	TOTAL
Año1	1,4	2,1	3,5
Año2	4,1	6,5	10,6
Año3	3,5	6,8	10,3
TOTAL	9,0	15,4	24,4

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

- 3.5 **Manejo Contable-Financiero, Auditoria.** La OSE tendrá a su cargo el manejo contable-financiero del programa de la misma forma que lo viene haciendo con el Préstamo 2095/OC-UR. Los estados financieros, considerando que nos encontramos con una operación de financiamiento suplementario al préstamo anteriormente referido, se presentarán consolidados con los estados financieros auditados correspondientes al Préstamo 2095/OC-UR, dentro de los 120 días de finalizado el año fiscal y los de cierre dentro de los 120 días del último desembolso, y auditados por el Tribunal de Cuentas de la República o una firma de auditores independientes aceptable al Banco (§3.15).
- 3.6 **Evaluación y Monitoreo del Proyecto.** La evaluación del préstamo suplementario se realizará utilizando como base la MR del Préstamo 2095/OC-UR y de esta operación (ver Anexo II) acordada con el ejecutor. La OSE enviará informes semestrales reportando los avances logrados, los resultados obtenidos, y un plan de acción para el semestre siguiente, que estarán integradas con los informes previstos para el Préstamo 2095/OC-UR y que 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 opcional 6](#)). El monitoreo y evaluación se efectuará mediante los siguientes instrumentos de supervisión del Banco y otros acordados en el Préstamo 2095/OC-UR: el Plan de Ejecución del Programa (PEP), el Plan Operativo Anual (POA), el PA, la MR y el Plan de Gestión de Riesgos. Adicionalmente, se acordó con el ejecutor realizar una evaluación socioeconómica ex post.

E. Viabilidad del Programa

- 3.7 **Viabilidad Técnica.** Las obras que se propone financiar parcialmente mediante esta operación suplementaria son: i) 30 km de redes de saneamiento en el sector oeste de la Zona A; ii) un conducto de impulsión de 4,35 km de longitud y 800 mm de diámetro que conecta la estación de bombeo principal con la planta de tratamiento; y iii) un emisario terrestre de 4,7 km. Paralelamente se financiarán, con recursos de contrapartida local, las obras de drenaje pluvial y pavimentación en la zona indicada. Todas estas obras hacen parte del programa original y no han sido modificadas. Los proyectos ejecutivos fueron terminados en 2007 por un consorcio internacional de firmas especializadas, utilizando normas y principios de la ingeniería generalmente aceptados, y fueron revisados en su momento por el Banco. Los cronogramas de ejecución y los costos originalmente estimados han sido actualizados teniendo en cuenta los resultados obtenidos en contrataciones similares ya realizadas o en ejecución.
- 3.8 **Viabilidad Socioeconómica.** Se realizó una evaluación socioeconómica para los proyectos de financiados con Préstamo 2095/OC-UR que incluye los proyectos de saneamiento (redes y planta de tratamiento) y de drenaje pluvial y pavimentación en ejecución, así como las obras del paquete B (emisario subfluvial) adjudicado y las obras del paquete A (redes de saneamiento, tubería de impulsión, emisario terrestre, drenaje pluvial y vialidad) licitado pero aún no adjudicado. La evaluación se realizó utilizando la misma metodología usada en la evaluación original del

programa. El valor económico de los beneficios del saneamiento fueron calculados utilizando los valores de Disposición a Pagar (DAP) utilizados en el estudio original, actualizados a julio de 2012 a través de correcciones monetarias del ingreso medio familiar y el IPC, y utilizando un modelo estimado para la ciudad de Pando a través de encuestas aplicadas entre junio y julio de 2012 (transferencia de beneficios). El valor económico de los beneficios de drenaje y mejoras de vialidad se actualizaron utilizando la función de precios hedónicos calculada en el estudio original, con base en el valor de las propiedades en 2012, para estimar la valorización inmobiliaria que resulta por la implantación de las obras. Los costos considerados para la evaluación fueron costos actuales de inversión y O&M, valorados a precios de eficiencia.

- 3.9 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 1. Detalles sobre el análisis y la metodología utilizada son presentados en el Análisis Económico (ver [enlace opcional 1](#)).

Cuadro III.2. Análisis de Costo-Beneficio Económico
Proyectos del Primer Préstamo bajo la Línea CCLIP (con sobrecostos)

Proyecto	Valor Presente Neto Económico (miles de US\$)				TIRE	B/C
	Beneficio	Inversión	O&M	Beneficio Neto		
Primera Etapa Redes	9.714,11	9.407,6 ⁽¹⁾	558,1	(251,6)	11,65%	0,98
Planta de Tratamiento	50.890,5 ⁽²⁾	30.452,8	10.284,6	10.189,1	15,91%	1,25
Redes y Planta de Tratamiento	60.335,6	39.860,4 ⁽³⁾	10.842,7	9.937,5	15,20%	1,17
Drenaje Pluvial y Vialidad	32.887,1	30.534,7	1.359,1	993,3	14,49%	1,03

(1) Incluye costos de inversión en redes y de conexión intra-domiciliaria solamente de la Zona A.

(2) Considera DAP de mejoramiento ambiental del Río de la Plata.

(3) Incluye costos de inversión en redes y de conexión intra-domiciliaria de la Zona A y costo tal de la planta de tratamiento.

- 3.10 **Análisis de Sensibilidad.** El análisis de sensibilidad incluyó la variación de los valores obtenidos para valores de DAP, cambios en la valorización mobiliaria para los proyectos de saneamiento, y aumento de costos. El proyecto de saneamiento (redes y planta) acepta aumentos en costos de hasta 25%, y reducción en beneficios esperados de hasta 20%. El proyecto de drenaje y vialidad acepta aumento de costos de hasta 5% y reducción de beneficios de hasta 5% solamente.
- 3.11 **Capacidad de Pago.** Se verificó que el valor de la tarifa media por el servicio fuese inferior al 5% del ingreso familiar para la población beneficiaria del programa. Esta tarifa equivale a US\$26,66 (\$UR586,46)⁸. Para los hogares en los quintiles más bajo (nivel 5 y 4) la tarifa promedio representa 4,4% de sus ingresos familiares. En el otro extremo, para los quintiles más alto (nivel 1 y 2) la tarifa promedio representa 2,5% de sus ingresos. A nivel de toda la muestra, la tarifa media por el servicio de agua y saneamiento representa el 3,7% de los ingresos promedios de una familia de la Ciudad de la Costa.
- 3.12 **Equidad Social y Reducción de Pobreza.** Desde el punto de vista de la incidencia de la pobreza, y utilizando la información de la Encuesta de Hogares del Instituto Nacional de Estadística (INE) 2011, según datos que se reportan en Ciudad de la

⁸ http://www.ose.com.uy/descargas/clientes/tarifas/decreto_tarifario_feb_2012.pdf

Costa, la proporción de la población considerada en situación de pobreza alcanza a un 16,7%⁹, con un nivel de indigencia de sólo 0,6%; frente a un promedio nacional de 13,7% y 0,5% respectivamente. En consecuencia, este proyecto no califica como un proyecto orientado a la reducción de la pobreza (PTI). Este proyecto, sin embargo, califica como un proyecto que promueve la equidad social, como se describe en el informe sobre el Noveno Aumento General de Recursos (GCI-9) (Documento AB-2764).

- 3.13 **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 con las disposiciones pertinentes de las políticas ambientales y sociales del Banco, en particular la OP-703, OP-102 (Acceso a la Información), OP-761 (Equidad de Género en el Desarrollo) y OP-704 (Gestión del Riesgo de Desastres Naturales). El proyecto contribuirá significativamente a la descontaminación de las aguas del arroyo Pando y de los acuíferos, a preservar las condiciones de balneabilidad de las playas en el Río de la Plata y al mejoramiento de la calidad de vida urbana. Con el fin de identificar eventuales impactos en la zona de descarga del emisario subfluvial y diseñar las medidas de mitigación que puedan requerirse, el ejecutor está monitoreando la calidad del agua, biota y sedimentos para establecer la línea de base previamente a la puesta en operación del emisario. Estas actividades de monitoreo y evaluación continuarán durante el período de operación del emisario y la planta de tratamiento. Adicionalmente, la OSE elaborará un plan de gestión ambiental para la disposición final de los lodos generados en la planta de tratamiento de Ciudad de la Costa. Será una condición de ejecución que el organismo ejecutor, doce (12) meses antes de la puesta en marcha en funcionamiento de la planta de tratamiento de Ciudad de la Costa, deberá presentar al Banco evidencia de que se ha preparado un plan de gestión ambiental de lodos.
- 3.14 **Viabilidad Institucional.** La evaluación de la capacidad institucional realizada con base en la metodología SECI (ver [enlace opcional 4](#)) indica un grado de desarrollo satisfactorio y riesgo bajo, lo cual es consistente con el desempeño satisfactorio que actualmente presenta la OSE relacionado con su experiencia en el uso y aplicación de las diversas herramientas del Banco, a lo largo de la actual fase de implementación del Préstamo 2095/OC-UR. La gestión de la OSE se sustenta en una organización modernizada a partir de un plan de mejora implementado desde el 2005, en cuyo marco se ha rediseñado la organización y funciones de la Gerencia de Programas con Financiamiento Externo (GPFE), lo que ha permitido a la OSE internalizar el fortalecimiento recibido. Actualmente continúa el proceso de actualización de algunos aspectos de su gestión.

⁹ Esta cifra de incidencia de la pobreza es similar a la de Montevideo (16,7%). Este indicador se ha obtenido utilizando las líneas de pobreza e indigencia definidas por el INE, y que en el 2011 alcanzaban a US\$387,57 y U\$1.961,92, respectivamente, y corresponden al valor de la canasta de consumo para el Resto Urbano de Uruguay, excluyendo Montevideo. <http://www.ine.gub.uy/biblioteca/pobreza/Informe%20Pobreza%202011.pdf>

- 3.15 **Viabilidad Financiera.** El análisis financiero de la OSE ha permitido demostrar que la entidad tiene capacidad de financiar la contribución del aporte local durante el período de ejecución del proyecto, así como de cubrir el servicio de sus deudas. Este análisis financiero incluyó tanto el análisis histórico con base en los estados financieros de la entidad como la realización de un modelo financiero que proyecte la situación financiera estimada para los próximos once años (ver [enlace opcional 2](#)). La información financiera histórica indica que la OSE con recursos propios provenientes de la prestación del servicio, ha sido capaz de cubrir sus costos de O&M, depreciación de sus activos fijos y costos financieros. Esto se ve reflejando en una utilidad neta durante los últimos tres años y un EBITDA margen del 23%. El caso base de las proyecciones financieras indican que la OSE podrá mantener una situación financiera adecuada por el periodo de la proyección. Anualmente, durante el periodo de desembolsos del préstamo, el prestatario deberá demostrar al Banco que posee la capacidad para cubrir con sus ingresos operativos, los costos de operación, mantenimiento y depreciación, así como que la generación interna neta de caja le permiten financiar al menos un 30% de su programa de inversiones. Cuando lo anterior no se cumpla, el ejecutor deberá adoptar medidas aceptables para el Banco que permitan cumplir dichos compromisos.

F. Riesgos del Programa

- 3.16 El riesgo de aumento en los costos se considera bajo debido a que todas las obras cuentan con contratos firmados y en ejecución, excepto las obras del paquete 2A que se encuentran en proceso de adjudicación. 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 con recursos de contrapartida. Una baja tasa de conexión a la red de saneamiento podría retrasar la obtención de los resultados previsto por lo cual se implementarán acciones para concientizar a los beneficiarios y tomar medidas para asegurar que las conexiones intra-domiciliarias previstas se materialicen. La segunda operación del CCLIP (UR-L1081) incluye un componente que financiará un programa de incentivos para la conexión a la red. Las dificultades para la definición de alternativas para la disposición final de los lodos por parte de la OSE, podrían demorar la puesta en funcionamiento de la planta de tratamiento, por lo que se acordó la elaboración de un plan de gestión de lodos en el marco de esta operación.

Matriz de Efectividad en el Desarrollo				
Resumen				
I. Alineación estratégica				
1. Objetivos de la estrategia de desarrollo del BID		Alineado		
Programa de préstamos		(i) Préstamos a países pequeños y vulnerables, y (ii) Préstamos en apoyo de iniciativas sobre cambio climático, energía renovable y sostenibilidad del medio ambiente.		
Metas regionales de desarrollo				
Contribución de los productos del Banco (tal como se define en el Marco de Resultados del Noveno Aumento)		Familias con conexiones sanitarias nuevas o mejoradas.		
2. Objetivos de desarrollo de la estrategia de país		Alineado		
Matriz de resultados de la estrategia de país		GN-2626	Mayor cobertura de saneamiento y drenaje.	
Matriz de resultados del programa de país		GN-2661-4	La intervención está incluida en el Documento de Programación del País 2012.	
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
		9.2		10
3. Evaluación basada en pruebas y solución		9.4	25%	10
4. Análisis económico ex ante		10.0	25%	10
5. Evaluación y seguimiento		7.5	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	Se usan los sistemas de presupuesto, tesorería y control externo.	
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		Si	El proyecto contribuirá significativamente a la descontaminación de las aguas del Arroyo Pando y de los acuíferos, a preservar las condiciones de balneario de las playas en el Río de la Plata y al mejoramiento de la calidad de vida urbana. Con el fin de identificar eventuales impactos en la zona de descarga del emisario subfluvial y diseñar las medidas de mitigación que puedan requerirse, el ejecutor está monitoreando la calidad del agua, biota y sedimentos para establecer la línea de base previamente a la puesta en operación del emisario. Estas actividades de monitoreo y evaluación continuarán durante el período de operación del emisario y la planta de tratamiento. Adicionalmente, la OSE, con apoyo del Banco, elaborará un plan de gestión ambiental para la disposición final de los lodos generados en la planta de tratamiento de Ciudad de la Costa.	
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.				

El objetivo del proyecto de financiamiento suplementario es el de proveer a la OSE con recursos adicionales para asegurar el cumplimiento de los objetivos del Préstamo 2095/OC-UR (Programa Integrado de Saneamiento de Ciudad de la Costa): i) mejorar la calidad del agua en el arroyo Pando, preservando las condiciones de balneario de las playas y contribuir a mejorar la calidad de la capa freática, y ii) mejorar la calidad de vida urbana de la zona mediante obras de drenaje pluvial y pavimentación integral de las calles. El programa experimentó incrementos en los costos de las obras de saneamiento, drenaje pluvial y vialidad, los cuales tuvieron su origen principalmente en: i) el marcado aumento en los costos de la construcción de infraestructura en Uruguay desde noviembre de 2008 a la fecha; y ii) el efecto causado por las variaciones en la tasa de cambio entre el peso uruguayo y el dólar de estados unidos de américa durante el mismo período.

El POD presenta un diagnóstico de la situación actual de ejecución y de los aumentos de precios que han conducido a solicitar financiamiento adicional, de los que US\$9 millones corresponderían a recursos del Banco. La matriz de resultados tiene lógica vertical e incluye indicadores SMART para el seguimiento de los productos. En el caso de los indicadores de resultados, es necesario clarificar y especificar aquellos relacionados con las "Obras de drenaje funcionando" y los "Habitantes beneficiados por el drenaje y el pavimento de calles". El programa cuenta con un análisis costo-beneficio en el cual los beneficios económicos están claramente identificados y se reflejan los costos reales a la economía. Los supuestos del análisis son racionales y se incluye un análisis de sensibilidad. Los mecanismos de monitoreo han sido identificados y presupuestados. El plan de evaluación se basa en una metodología de análisis costo-beneficio y costo-efectividad ex post.

Para concluir, la matriz de riesgo presenta los riesgos del proyecto clasificados por magnitud y probabilidad, y estos riesgos presentan sus medidas de mitigación e indicadores para monitorear la implementación de las mismas.

MATRIZ DE RESULTADOS

Impacto del Programa	La finalidad del Programa de Saneamiento Integrado de Ciudad de la Costa es apoyar a OSE en sus esfuerzos para mejorar las condiciones de vida de la población de Ciudad de la Costa y mejorar la calidad del Arroyo Pando y playas aledañas.		
Propósito del Programa	i) aumentar la cobertura de saneamiento, drenaje pluvial y pavimentación para la población de Ciudad de la Costa, Zona A. ii) disminuir el vertimiento de aguas residuales al Arroyo Ando. iii) mejorar la gestión de los servicios de saneamiento y drenaje pluvial y vialidad.		
Indicadores de Impacto	Línea Base (2010)	Meta	Impacto²
Calidad de agua del Arroyo Pando mejorada (DBO (mg/l) AA/DBO (mg/l) aa), AA - aguas arriba, aa - aguas debajo de la Planta del Pinar	_(¹)	1	80% 2095/OC-UR y 20% UR-L1075
Indicadores de Resultados (Propósito) (Outcomes)	Línea de Base (2010)	Meta	Impacto²
1. Camiones barométricos que disponen sus líquidos residuales en la planta del Pinar (camiones/día)	88	0	80% 2095/OC-UR y 20% UR-L1075
2. Hogares con nuevas conexiones efectivas a la red de saneamiento	0 ³	2.483 ⁴	
3. Obras de drenaje funcionando según especificaciones de diseño ⁽⁵⁾	0	10	
4. Habitantes beneficiados por el drenaje y el pavimento de calles en la Zona A	0	11.000 (100%)	

Indicadores de Productos por Subcomponente	Línea de base 2011	2012	2013	2014	2015	2016	Impacto ²
Componente 1: Obras de Saneamiento							
1.1 Sistema de Saneamiento de Ciudad de la Costa-Zona A construido							
Planta de tratamiento de líquidos cloacales construida	-	1					100 % 2095/OC-UR
Estación de bombeo construida	-	1					100% 2095/OC-UR
Emisario terrestre construido (km)	0		4,7				25% 2095/OC-UR y 75% UR-L1075
Emisario subacuático construido (km)	0		1,0				100% 2095/OC-UR
Línea de impulsión construida (km)	0		4,4				25% 2095/OC-UR y 75% UR-L1075
Redes de Saneamiento construidas (km)	21,2	13,9	2,0	15,0	12,8		50% 2095/OC-UR y 50% UR-L1075

¹ La línea de base de este indicador será determinada en septiembre de 2012.

² Logro asociado al Préstamo 2095/OC-UR, a la operación UR-L1075 o una combinación de ambas.

³ Hasta que la PTAR no esté finalizada y el emisario subfluvial construido (2015) no se pueden habilitar las conexiones a las redes por lo que las **conexiones efectivas** es 0 [en 2012]

⁴ La meta considera una tasa de conexión efectiva del 60% de los hogares de la Zona A. El total de conexiones potenciales es de 4.500

⁵ Eliminación de áreas inundables críticas para un período de retorno de 10 años

Indicadores de Productos por Subcomponente	Línea de base 2011	2012	2013	2014	2015	2016	Impacto ²
Componente 2: Obras de drenaje pluvial y pavimentación de vías							
2.1 Sistema de drenaje pluvial construido							
Colectores pluviales construidos (km)	0,6	0,3	2,9	1,0	0,5		56% 2095/OC-UR y 44% UR-L1075
Cunetas o alcantarillas construidas (km)	1,6	19,0	11,0	8,0	16,0	7,6	56% 2095/OC-UR y 44% UR-L1075
Calles pavimentadas (km)	2,4	10,0	19,9	6,0	12,0	5,4	56% 2095/OC-UR y 44% UR-L1075
Componente 3: Fortalecimiento Institucional							
3.1 Obras Sanitarias del Estado (OSE) fortalecido							
Manual de Operación y Mantenimiento de redes diseñado	-		1				100% 2095/OC-UR
Módulo de capacitación ambiental para operadores de plantas de tratamiento desarrollado	-		1				100% 2095/OC-UR
3.2 Intendencia de Canelones fortalecida							
Unidad de mantenimiento con contabilidad de costos existente	-			1			100% 2095/OC-UR
Plan de mantenimiento de obras pluviales y de vialidad diseñado	-			1			100% 2095/OC-UR
Lote de equipos de mantenimiento vial y de drenaje pluvial adquiridos	-			1			100% 2095/OC-UR

ACUERDOS Y REQUISITOS FIDUCIARIOS

PAÍS: URUGUAY

PROYECTO N° UR-L1075

NOMBRE: Financiamiento Suplementario para el Programa Integrado de Saneamiento de Ciudad de la Costa

ORGANISMO EJECUTOR: Obras Sanitarias del Estado (OSE)

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 los siguientes análisis disponibles: CFAA del año 2005, la evaluación SECI del Organismo Ejecutor (OE) de junio de 2012 y en el conocimiento del organismo ejecutor (OSE) que ha estado a cargo de varios Préstamos (785/OC-UR cerrado y 2095/OC-UR en ejecución). Asimismo, en marzo de 2011 se comenzó la evaluación de la Gestión de las Finanzas Públicas a través de la metodología PEFA, previéndose que durante el segundo semestre del 2012 se cuente con el informe final de sus resultados.
- 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 un elevado nivel de controles que pueden enlentecer los procesos correspondientes. En lo que concierne a las adquisiciones públicas, cuentan con un marco jurídico e institucional reconocido y una buena base legal, pero que presenta algunas debilidades que afectan la efectividad y pueden producir mayores costos en términos de costos transaccionales de los procesos. Los estudios realizados en los años 2005 y 2008¹ indican que la corrupción no es percibida como un problema y clasifican al país como de “riesgo medio”.
- 1.3 El costo total del programa se estima en US\$24,4 millones (US\$9 millones de financiamiento BID y US\$15,4 millones de contrapartida local). El prestatario y OE será OSE y el garante de la operación será la República Oriental del Uruguay. OSE, a través de la Gerencia de Programas con Financiamiento Externo 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 El OE es una persona jurídica estatal creada como servicio descentralizado por Ley 11907 promulgada el 19/12/1952 (Ley Orgánica) y sucesivas Leyes modificativas.

¹ CPAR y PRODEV

- 2.2 Para efectos ilustrativos describimos el contexto de los sistemas con los que opera el ejecutor:
- a. Presupuesto. El presupuesto anual de OSE es elaborado de acuerdo con las disposiciones constitucionales vigentes, y estructurado según las normas que el Ente da por su especialización. OSE prepara anualmente su presupuesto y lo somete a la aprobación del Poder Ejecutivo.
 - b. Tesorería, existe un sector de Tesorería dentro del Departamento Financiero-Contable que se encarga de todos los pagos incluidos la de los préstamos con financiamiento externo.
 - c. Contabilidad y reportes financieros, el Ejecutor utiliza el programa SAPI que corre en la plataforma del sistema de Gestión y Contabilidad SAP usada por OSE para su gestión y prepara sus estados financieros anuales de acuerdo con normas contables vigentes en el Uruguay.
 - d. Control Interno. Existe una Unidad de Auditoría Interna denominada “Inspección General” que ejecuta un programa anual.
 - e. Control Externo, por disposición Constitucional sus estados financieros anuales son visados por el Tribunal de Cuentas de la República (TCR).
 - f. Procedimientos de adquisiciones y contrataciones: estos se basan sobre el Texto Ordenado de Contabilidad y Administración Financiera (TOCAF). La calificación SECI, en lo que Capacidad de Ejecución concierne, arroja para el Sistema de administración de bienes y servicios (SABS): normas y procedimientos relativos a la solicitud, autorización, cotización, contratación, verificación de ejecución o entrega, registro y verificación de existencia de los bienes o servicios que se adquirirán en desarrollo de la programación de operaciones, un nivel Satisfactorio y un Riesgo Bajo (RB).

III. EVALUACIÓN DEL RIESGO FIDUCIARIO Y ACCIONES DE MITIGACIÓN

- 3.1 La OSE tiene un perfil de riesgo bajo, por lo cual las acciones fiduciarias de mitigación serán las usuales para este tipo de riesgos.

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 Préstamo 2095/OC-UR, esto es que para la conversión a dólares se utilizará el tipo de cambio de la Conversión a Moneda Local de los fondos desembolsados por el Banco.

- 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 2095/OC-UR, es decir, el Préstamo Suplementario no financiará los mismos, teniendo en cuenta que la operación cuenta con una exención para el pago de los impuestos.
- d. Cuenta bancaria, para el manejo de la operación se hará la apertura de una específica en el Banco Central del Uruguay (BCU).

V. ACUERDOS Y REQUISITOS PARA LA EJECUCIÓN DE LAS ADQUISICIONES

- 5.1 Las Políticas de Adquisiciones que aplican para este préstamo son la GN-2349-9 y la GN-2350-9 tratándose de un préstamo suplementario al 2095/OC-UR cuyo Contrato fue firmado bajo las Políticas de Adquisiciones del Banco anteriores a la vigentes desde marzo de 2011.

A. Ejecución de las Adquisiciones

- 5.2 La unidad ejecutora deberá actualizar el Plan de Adquisiciones SEPA con los nuevos montos, y mantenerlo actualizado. En este caso se consolidarán los montos con los del préstamo anterior.
- 5.3 La pertinencia del gasto, es decir los TdR, ET, DDL y presupuesto, es responsabilidad del Jefe de Equipo (JEP)/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 JEP/ES.
- 5.4 **Adquisiciones de Obras, Bienes y Servicios Diferentes de Consultoría**²: n/a
- 5.5 **Adquisición y Selección y Contratación de Consultores**: n/a
- 5.6 **Capacitación**: n/a
- 5.7 **Adquisiciones Anticipadas/Financiamiento Retroactivo**: n/a
- 5.8 **Adquisiciones Principales.** Se trata de recursos suplementarios para la Licitación Pública Internacional 10693, por lo tanto no posee propiamente de un plan de adquisiciones, si no que se consolida con el plan de adquisiciones vigente para el Préstamo 2095/OC-UR.

² 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.

Principales Actividades de Adquisición con los Recursos del Financiamiento (miles de US\$)

OBRAS	12.760
Contribución suplementaria a las obras de saneamiento	9.000
TOTAL	9.000

- 5.9 **Costos recurrentes:** n/a
- 5.10 **Fondos concursables:** n/a
- 5.11 **Supervisión de Adquisiciones:** sigue las condiciones previstas para el Préstamo 2095/OC-UR

VI. ACUERDOS Y REQUISITOS PARA LA GESTIÓN FINANCIERA

- 6.1 **Programación y Presupuesto.** No hay requerimientos adicionales que los contractuales.
- 6.2 **Contabilidad y Sistemas de Información.** Para la registración del proyecto se utilizará el Sistema SAPI que utiliza el Ente. Los Estados Financieros del Proyecto deberán ser emitidos, de acuerdo a Normas Contables Aceptadas por el Banco en su Política de Gestión Financiera y se requerirá que sean auditados en forma anual por el TCR.
- 6.3 **Desembolsos y Flujo de Caja.** A los efectos de la ejecución de los fondos del Proyecto, el OE deberá habilitar una cuenta especial (de carácter nominativo) a nombre del proyecto en el BCU, la cual recibirá los fondos desembolsados por el Banco que luego se transferirán a otra cuenta que el Proyecto utilice para sus pagos.
- 6.4 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.

VII. CONTROL INTERNO Y AUDITORÍA EXTERNA

- 7.1 Los informes de la auditoría externa del Proyecto (consolidados con los del préstamo 2095/OC-UR) y la revisión de los procesos y solicitudes de desembolso, 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 Internacionales de Auditoría (NIA) y las Guías emitidas por el Banco para el efecto. Se podrá tomar en cuenta también los informes del Área de Auditoría Interna, en la medida que consideren aspectos del proyecto.

VIII. PLAN DE SUPERVISIÓN FINANCIERA

- 8.1 El Plan considera los siguientes aspectos: i) para el primer año de la ejecución se planea efectuar una visita financiera, donde entre otras se revisará la oportunidad de los registros contables y archivo de la documentación; ii) la modalidad de revisión de las solicitudes de desembolso será ex-post, y la verificación será efectuada por el TCR o auditor independiente con la presentación de sus informes anuales.

DOCUMENTO DEL BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO

PROYECTO DE RESOLUCIÓN DE-___/12

Uruguay. Préstamo ___/OC-UR a la Administración de las Obras Sanitarias del Estado (OSE)
Programa Integrado de Saneamiento de la Ciudad de la Costa
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 Administración de las Obras Sanitarias del Estado (OSE), como Prestatario, y con la República Oriental del Uruguay, como Garante, para otorgarle al primero un financiamiento suplementario destinado a cooperar en la ejecución de un programa integrado de saneamiento de la Ciudad de la Costa. Dicho financiamiento será por una suma de hasta US\$9.000.000 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.

(Aprobada el __ de _____ de 2012)

LEG/SGO/CSC/IDBDOCS: 37043871
Pipeline No. UR-L1075