



CORPORACION VIAL DEL URUGUAY S.A.

Montevideo, 20 de julio de 2020

**Banco Interamericano de Desarrollo
Sr. Abel Cuba
Presente**

CND-CVU/CC/18/315/2020

Ref. "Programa de la Corporación Vial del Uruguay (CVU) II" – (3578 OC-UR)

Por intermedio de la presente, enviamos a Ud. una copia de los Informes de Auditoría Externa realizada por la empresa Grant Thornton al 31 de diciembre de 2019, a los efectos de dar cumplimiento a lo establecido en el Capítulo VII – Supervisión y evaluación del Proyecto, Artículo 7.03 a).

Sin otro particular, saluda atte.

Por CORPORACION VIAL DEL URUGUAY S.A


**Cr. Jorge Olazábal
Gerente**





Grant Thornton

Programa de la Corporación Vial del Uruguay (CVU) II

Informe de Procedimientos Previamente Acordados
31 de diciembre de 2019

Contenido

Informe sobre procedimientos previamente acordados	3
Anexo I - Procedimientos Previamente Acordados sobre Solicitudes y Justificativos de desembolsos al 31 de diciembre de 2019	5
Anexo II - Comentarios y excepciones surgidos de la aplicación de los procedimientos previamente acordados	6
Justificativos de desembolsos presentados durante el período	8

Informe sobre Procedimientos Previamente Acordados

A los Señores Directores y Accionistas de
Corporación Vial del Uruguay S.A.

Hemos llevado a cabo los procedimientos descritos en el Anexo I adjunto, previamente acordados con Corporación Vial del Uruguay S.A. ("la Sociedad" o "CVU") en su carácter de organismo ejecutor del Programa de la Corporación Vial del Uruguay (CVU) II ("Programa"), en nuestra carta de contratación de servicios profesionales de fecha 20 de junio de 2019, relacionados con las solicitudes y justificativos de desembolsos correspondientes al Programa de la Corporación Vial del Uruguay (CVU) II, preparadas por la Sociedad, en el marco del Contrato de Préstamo N° 3578/OC-UR, de fecha 17 de febrero de 2017 suscrito entre el Banco Interamericano de Desarrollo ("BID") y la Corporación Nacional para el Desarrollo ("CND").

Nuestro trabajo fue desarrollado de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aplicable a este tipo de servicios – "ISRS 4400 Trabajos para realizar procedimientos convenidos, relativos a la información financiera" - aplicables a la ejecución de procedimientos previamente acordados. Creemos que la evidencia que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

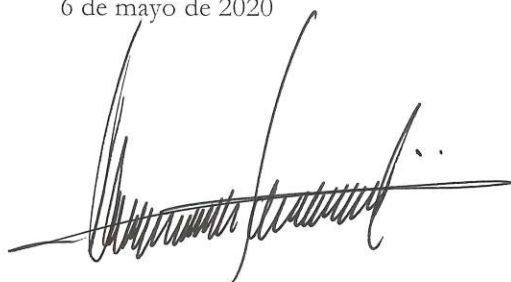
El trabajo se limitó exclusivamente a ejecutar los procedimientos convenidos detallados en el Anexo I, los cuales no constituyen una auditoría o una revisión de las solicitudes de anticipo de fondos o de las solicitudes de desembolsos de la Sociedad o de alguno de sus componentes de acuerdo con Normas de Internacionales de Auditoría. En consecuencia, en el marco de este trabajo, no emitimos una opinión de auditoría sobre la razonabilidad de las solicitudes de desembolsos o alguno de sus componentes. De haber realizado procedimientos adicionales, o de haber realizado una auditoría o revisión de las solicitudes de desembolsos, de acuerdo con Normas de Internacionales de Auditoría, otros asuntos podrían haber llegado a nuestra atención para ser reportados a ustedes.

La Sociedad ha dado su conformidad a estos procedimientos, y la suficiencia de los mismos para el propósito para el cual este trabajo nos ha sido requerido, es exclusiva responsabilidad de ella. De haberse efectuado procedimientos adicionales a los ejecutados, otros aspectos podrían haber llegado a nuestra atención para informar a ustedes.

En el Anexo II adjunto se incluye el detalle de los comentarios y excepciones que han surgido de los procedimientos previamente acordados mencionados anteriormente.

Debido a su naturaleza, este informe se emite para el uso exclusivo de Corporación Vial del Uruguay S.A. para su presentación ante el Banco Interamericano de Desarrollo. No aceptaremos ninguna responsabilidad por el uso que terceros a quienes pueda llegar este informe hagan del mismo. Las decisiones tomadas basadas en este informe serán de exclusiva responsabilidad de dichas partes.

Montevideo, Uruguay
6 de mayo de 2020



Rafael Sánchez
Socio, Grant Thornton S.C.
Contador Público





Procedimientos Previamente Acordados sobre Solicitudes y Justificativos de desembolsos al 31 de diciembre de 2019

A continuación se detallan los procedimientos previamente acordados con la gerencia de la Sociedad a ser ejecutados sobre las solicitudes y justificativos de desembolsos preparadas por la misma:

1. Obtener copia de las solicitudes y justificativos de desembolsos correspondientes al Programa.
2. Conciliar los mayores contables con los detalles de los justificativos.
3. Conciliar los mayores contables con los estados de cuenta bancarios.
4. Verificar la exactitud matemática de las solicitudes y justificativos de desembolsos obtenidos.
5. Verificar, en base a muestras selectivas, que las partidas incluidas en el “Estado de gastos o pagos” parte integrante de las solicitudes y justificativos de desembolsos, fueron contabilizados de forma adecuada y oportuna por la Sociedad.
6. Verificar, en base a muestras selectivas, que las partidas incluidas en el “Estado de gastos o pagos”, parte integrante de las solicitudes y justificativos de desembolsos, tengan como documentación de respaldo:
 - i. Un certificado de avance de obra realizado por el M.T.O.P respectivo y firmado como señal de conformidad por la C.V.U.
 - ii. Una factura emitida por el proveedor respectivo, asociada al certificado de avance de obra.
 - iii. Un recibo emitido por el proveedor, como referencia al cobro de la factura correspondiente.
7. Verificar que las partidas incluidas en el “Estado de gastos o pagos”, parte integrante de las solicitudes y justificativos de desembolsos, correspondan a las obras incluidas en el Programa incluidas en el Anexo único al Contrato de Préstamo firmado entre CND y BID.
8. Verificar, en base a muestras selectivas, que se hayan utilizado correctamente los tipos de cambio para convertir las partidas en pesos uruguayos a dólares estadounidenses en el referido “Estado de gastos o pagos”.

Comentarios y excepciones surgidos de la aplicación de los procedimientos previamente acordados

A continuación se presenta el detalle de las solicitudes de desembolsos correspondiente al Programa sobre los cuales realizamos los procedimientos previamente acordados.

Detalle de los desembolsos recibidos por CVU desde el BID durante el período comprendido entre el 1° de enero de 2019 y el 31 de marzo de 2020 por el contrato de préstamo firmado por ésta y la CND:

Desembolso	Fecha	Componente N° I Importe US\$	Componente N° II Importe US\$	Total Importe US\$
N° 6	07/05/2019	10.000.000	-	10.000.000
Total recibido durante el período analizado		10.000.000	-	10.000.000

Detalle de los gastos e inversiones justificados por CVU ante el BID durante el período comprendido entre el 1° de enero de 2019 y el 31 de marzo de 2020 por el contrato de préstamo firmado por éste y la CND:

Justificativo	Fecha	Componente N° I Importe US\$	Componente N° II Importe US\$	Total Importe US\$
N° 5	27/05/2019	10.606.606	2.822	10.609.428
Total justificado durante el período analizado		10.606.606	2.822	10.609.428

Justificativo aporte local	Fecha	Componente N° I Importe US\$	Componente N° II Importe US\$	Total Importe US\$
N° 5	27/05/2019	2.163.892	621	2.164.513
Total justificado durante el período analizado		2.163.892	621	2.164.513

A continuación se presentan los comentarios y excepciones surgidos como resultado de la ejecución de los procedimientos previamente acordados, detallados en el Anexo I:

Procedimiento N° 1

Sin comentarios ni excepciones.

Procedimiento N° 2

Sin comentarios ni excepciones.

Procedimiento N° 3

Sin comentarios ni excepciones.

Procedimiento N° 4

Sin comentarios ni excepciones.



Grant Thornton

Procedimiento N° 5

Sin comentarios ni excepciones.

Muestra: 50% de los pagos realizados, (55 pagos por un total de US\$ 6.873.016).

Procedimiento N° 6

Sin comentarios ni excepciones.

Muestra: 50% de los pagos realizados, (55 pagos por un total de US\$ 6.873.016).

Procedimiento N° 7

Sin comentarios ni excepciones.

Muestra: 50% de los pagos realizados, (55 pagos por un total de US\$ 6.873.016).

Procedimiento N° 8

Sin comentarios ni excepciones.

Muestra: 50% de los pagos realizados, (55 pagos por un total de US\$ 6.873.016).



Banco
Interamericano de
Desarrollo

ESTADO DE GASTOS O PAGOS

Fecha: 27/05/19
Hora: 13:16:22
Página: 1

PRESTAMOS DE INVERSION / COOPERACION TECNICA / PEQUEÑOS PROYECTOS

NOMBRE DEL PRESTATARIO O DE LA ENTIDAD EJECUTORA CVU PROGRAMA DE INFRAESTRUCTURA VIAL II Fecha 22/05/19
No. de la Operación 3578/OC-UR No. de Solicitud 14 Categoría de Inversión 01.00.00 Moneda de la Operación DOLAR DE LOS EEUU

Ítem	Nombre y Dirección del Contratista o Proveedor	No. de Factura o Recibo	Código de Aprobación BID o No. de Carta	País de Origen	Fecha de Pago	Moneda de Pago y Monto	Tasa de Cambio	Monto Equivalente en la Moneda de la Operación	Financiamiento	
									BID	Aporte Local
1	AJUSTE DE LÍNEA RCA SA LIC M/49 CERT. 08/2018	830084653	1	URUGUAY	20/09/18	UYU -144.033,00	32,8830	-4.380,17	-4.380,17	0,00
2	AJUSTE DE LÍNEA ITALIN SA LIC M/49 CERT. 08/2018	830242588	1	URUGUAY	20/09/18	UYU -940,00	32,8830	-28,59	-28,59	0,00
3	AJUSTE RCA SA LIC M/49 CERT. 08/2018	1279	1	URUGUAY	28/09/18	UYU 333,00	33,2140	10,03	10,03	0,00
4	SERVIAM SA LIC M/47 CERT. 09/2018	911	A4432	URUGUAY	26/10/18	UYU 3.283.630,95	32,8770	99.876,24	81.865,77	18.010,47
5	BPS SERVIAM SA LIC M/47 CERT. 09/2018	835930771	1	URUGUAY	19/10/18	UYU 360.492,00	32,8770	10.964,87	10.964,87	0,00
6	BPS LUBINFOX SA LIC M/47 CERT. 09/2018	836415257	1	URUGUAY	19/10/18	UYU 176.994,00	32,8770	5.383,52	5.383,52	0,00
7	SERVIAM SA LIC M/47 CERT. 10/2018	932	A4432	URUGUAY	28/11/18	UYU 3.318.378,70	32,3670	102.523,52	84.035,67	18.487,85
8	BPS SERVIAM SA LIC M/47 CERT. 10/2018	842588676	1	URUGUAY	21/11/18	UYU 234.405,00	32,4960	7.213,35	7.213,35	0,00
9	BPS LUBINFOX SA LIC M/47 CERT. 10/2018	842961722	1	URUGUAY	21/11/18	UYU 279.792,00	32,4960	8.610,04	8.610,04	0,00
10	SERVIAM SA LIC M/47 CERT. 11/2018	952	A4432	URUGUAY	28/12/18	UYU 3.319.570,16	32,3900	102.487,50	84.006,15	18.481,35
11	BPS LUBINFOX SA LIC M/47 CERT. 11/2018	849039413	1	URUGUAY	19/12/18	UYU 211.445,00	32,2220	6.562,13	6.562,13	0,00
12	BPS SERVIAM SA LIC M/47 CERT. 11/2018	849012014	1	URUGUAY	19/12/18	UYU 213.797,00	32,2220	6.635,13	6.635,13	0,00
13	SERVIAM SA LIC M/47 CERT. 12/2018	980	A4432	URUGUAY	28/01/19	UYU 3.321.797,90	32,5790	101.961,32	83.574,85	18.386,47
14	BPS SERVIAM SA LIC M/47 CERT. 12/2018	858612485	1	URUGUAY	24/01/19	UYU 181.649,00	32,5820	5.575,13	5.575,13	0,00
15	BPS LUBINFOX SA LIC M/47 CERT. 12/2018	859501382	1	URUGUAY	24/01/19	UYU 33.680,00	32,5820	1.033,70	1.033,70	0,00
16	SERVIAM SA LIC M/47 CERT. 01/2019	1015	A4432	URUGUAY	28/02/19	UYU 3.318.542,11	32,6510	101.636,77	83.308,83	18.327,94
17	BPS SERVIAM SA LIC M/47 CERT. 01/2019	864746850	1	URUGUAY	20/02/19	UYU 227.443,00	32,6590	6.964,18	6.964,18	0,00
18	BPS LUBINFOX SA LIC M/47 CERT. 01/2019	864755345	1	URUGUAY	20/02/19	UYU 40.023,00	32,6590	1.225,48	1.225,48	0,00
19	TRAXPALCO SA LIC M/48 I CERT. 09/2018	460	A4435	URUGUAY	29/10/18	UYU 19.224.656,44	32,8110	585.921,07	480.254,08	105.666,99
20	BPS TRAXPALCO SA LIC M/48 CERT. 09/2018	837469016	1	URUGUAY	19/10/18	UYU 74.996,00	32,8770	2.281,11	2.281,11	0,00
21	BPS TRAXPALCO SA LIC M/48 CERT. 09/2018	835771183	1	URUGUAY	19/10/18	UYU 1.065.715,00	32,8770	32.415,21	32.415,21	0,00
22	BPS RONDAN PRADO LIC M/48 CERT. 09/2018	835817537	1	URUGUAY	19/10/18	UYU 264.163,00	32,8770	8.034,89	8.034,89	0,00
23	BPS SOLSTAR SA LIC M/48 CERT. 09/2018	836246440	1	URUGUAY	19/10/18	UYU 62.166,00	32,8770	1.890,87	1.890,87	0,00
24	TRAXPALCO SA LIC M/48 ITEM I CERT. 10/2018	471	A4435	URUGUAY	28/11/18	UYU 13.490.423,12	32,3670	416.795,60	341.626,82	75.168,78

Representante autorizado

Firma



Banco
Interamericano de
Desarrollo

ESTADO DE GASTOS O PAGOS

Fecha: 27/05/19
Hora: 13:16:22
Página: 2

PRESTAMOS DE INVERSION / COOPERACION TECNICA / PEQUEÑOS PROYECTOS

NOMBRE DEL PRESTATARIO O DE LA ENTIDAD EJECUTORA

CVU PROGRAMA DE INFRAESTRUCTURA VIAL II

Fecha 22/05/19

No. de la Operación 3578/OC-UR

No. de Solicitud

14

Categoría de Inversión

01.00.00

Moneda de la Operación

DOLAR DE LOS EEUU

Ítem	Nombre y Dirección del Contratista o Proveedor	No. de Factura o Recibo	Código Aprobación BID o No. de Carta	País de Origen	Fecha de Pago	Moneda de Pago y Monto	Tasa de Cambio	Monto Equivalente en la Moneda de la Operación	Financiamiento	
									BID	Aporte Local
25	BPS TRAXPALCO SA LIC M/48 ITEM I CERT. 10/2018	842344656	1	URUGUAY	21/11/18	UYU 1.291.936,00	32,4960	39.756,77	39.756,77	0,00
26	BPS RONDAN PRADO LIC M/48 ITEM I CERT. 10/2018	842506209	1	URUGUAY	21/11/18	UYU 277.955,00	32,4960	8.553,51	8.553,51	0,00
27	BPS SOLSTAR SA LIC M/48 ITEM I CERT. 10/2018	843030556	1	URUGUAY	21/11/18	UYU 307.757,00	32,4960	9.470,61	9.470,61	0,00
28	TRAXPALCO SA LIC M/48 ITEM I CERT. 11/2018	488	A4435	URUGUAY	28/12/18	UYU 2.927.591,60	32,3900	90.385,66	74.086,61	16.299,05
29	BPS TRAXPALCO SA LIC M/48 ITEM I CERT. 11/2018	848875435	1	URUGUAY	19/12/18	UYU 1.328.417,00	32,2220	41.227,02	41.227,02	0,00
30	BPS SOLSTAR SA LIC M/48 ITEM I CERT. 11/2018	849024757	1	URUGUAY	19/12/18	UYU 49.113,00	32,2220	1.524,21	1.524,21	0,00
31	BPS RONDAN PRADO LIC M/48 ITEM I CERT. 11/2018	849386085	1	URUGUAY	19/12/18	UYU 253.693,00	32,2220	7.873,29	7.873,29	0,00
32	TRAXPALCO SA LIC M/48 ITEM I CERT. 12/2018	501	A4435	URUGUAY	28/01/19	UYU 3.804.342,32	32,5790	116.772,84	95.695,55	21.077,29
33	BPS TRAXPALCO SA LIC M/48 ITEM I CERT. 12/2018	859038685	1	URUGUAY	24/01/19	UYU 1.108.576,00	32,5820	34.024,19	34.024,19	0,00
34	BPS SOLSTAR SA LIC M/48 ITEM I CERT. 12/2018	859279039	1	URUGUAY	24/01/19	UYU 133.349,00	32,5820	4.092,72	4.092,72	0,00
35	BPS RONDAN PRADO LIC M/48 ITEM I CERT. 12/2018	858670394	1	URUGUAY	24/01/19	UYU 167.079,00	32,5820	5.127,95	5.127,95	0,00
36	TRAXPALCO SA LIC M/48 ITEM I CERT. 01/2019	520	A4435	URUGUAY	28/02/19	UYU 3.775.805,18	32,6510	115.641,34	94.776,98	20.864,36
37	BPS TRAXPALCO SA LIC M/48 ITEM I CERT. 01/2019	864581088	1	URUGUAY	20/02/19	UYU 1.272.721,00	32,6590	38.969,99	38.969,99	0,00
38	BPS SOLSTAR SA LIC M/48 ITEM I CERT. 01/2019	864692798	1	URUGUAY	20/02/19	UYU 190.706,00	32,6590	5.839,31	5.839,31	0,00
39	BPS RONDAN PRADO LIC M/48 ITEM I CERT. 01/2019	864632516	1	URUGUAY	20/02/19	UYU 166.917,00	32,6590	5.110,90	5.110,90	0,00
40	TRAXPALCO SA LIC M/48 ITEM I AMP.III CERT. 11/492		URA4435	URUGUAY	28/12/18	UYU 57.569.515,37	32,3900	1.777.385,47	1.456.873,34	320.512,13
41	TRAXPALCO SA LIC M/48 ITEM I AMP.III CERT. 12/502		URA4435	URUGUAY	28/01/19	UYU 16.475.552,68	32,5790	505.710,81	414.517,06	91.193,75
42	TRAXPALCO SA LIC M/48 ITEM I AMP.III CERT. 01/522		URA4435	URUGUAY	28/02/19	UYU 33.407.216,51	32,6510	1.023.160,59	838.656,22	184.504,37
43	GRINOR SA LIC M/48 ITEM II AMP. I CERT. 09/2018	2731	B1388	URUGUAY	29/10/18	UYU 12.574.242,86	32,8110	383.232,54	314.107,63	69.124,91
44	BPS GRINOR SA LIC M/48 ITEM II AMP. I CERT. 09/836194095		1	URUGUAY	19/10/18	UYU 43.973,00	32,8770	1.337,50	1.337,50	0,00
45	BPS SACERN LIC M/48 ITEM II AMP. I CERT. 09/20836394857		1	URUGUAY	19/10/18	UYU 21.130,00	32,8770	642,70	642,70	0,00
46	BPS ARIT SRL LIC M/48 ITEM II AMP. I CERT. 09/836198337		1	URUGUAY	19/10/18	UYU 235.809,00	32,8770	7.172,46	7.172,46	0,00
47	GRINOR SA LIC M/48 ITEM II AMP. I CERT. 10/2018	2843	B1388	URUGUAY	28/11/18	UYU 9.610.760,21	32,3670	296.930,83	242.442,47	54.488,36
48	BPS GRINOR SA LIC M/48 ITEM II AMP. I CERT. 10/842664184		1	URUGUAY	21/11/18	UYU 6.975,00	32,4960	214,64	214,64	0,00

Representante autorizado

Firma



Banco
Interamericano de
Desarrollo

ESTADO DE GASTOS O PAGOS

Fecha: 27/05/19
Hora: 13:16:22
Página: 3

PRESTAMOS DE INVERSION / COOPERACION TECNICA / PEQUEÑOS PROYECTOS

NOMBRE DEL PRESTATARIO O DE LA ENTIDAD EJECUTORA: CVU PROGRAMA DE INFRAESTRUCTURA VIAL II
No. de la Operación: 3578/OC-UR No. de Solicitud: 14 Categoría de Inversión: 01.00.00 Moneda de la Operación: DOLAR DE LOS EEUU

Ítem	Nombre y Dirección del Contratista o Proveedor	No. de Factura o Recibo	Código Aprobación BID o No. de Carta	País de Origen	Fecha de Pago	Moneda de Pago y Monto	Tasa de Cambio	Monto Equivalente en la Moneda de la Operación	Financiamiento	
									BID	Aporte Local
49	BPS ARIT SRL LIC M/48 ITEM II AMP. I CERT. 10/2018	842723526	1	URUGUAY	21/11/18	UYU 230.346,00	32,4960	7.088,44	7.088,44	0,00
50	GRINOR SA LIC M/48 ITEM II AMP. I CERT. 11/2018	2946	B1388	URUGUAY	28/12/18	UYU 2.302.162,80	32,3900	71.076,34	56.973,99	14.102,35
51	BPS ARIT SRL LIC M/48 ITEM II AMP. I CERT. 11/2018	849616483	1	URUGUAY	19/12/18	UYU 209.162,00	32,2220	6.491,28	6.491,28	0,00
52	BPS GRINOR SA LIC M/48 ITEM II AMP. I CERT. 11/2018	849616245	1	URUGUAY	19/12/18	UYU 21.701,00	32,2220	673,48	673,48	0,00
53	GRINOR SA LIC M/48 ITEM II AMP. I CERT. 12/2018	3057	B1388	URUGUAY	28/01/19	UYU 2.071.950,40	32,5790	63.597,73	50.984,73	12.613,00
54	BPS ARIT SRL LIC M/48 ITEM II AMP. I CERT. 12/2018	859619373	1	URUGUAY	24/01/19	UYU 202.447,00	32,5820	6.213,46	6.213,46	0,00
55	BPS GRINOR SA LIC M/48 ITEM II AMP. I CERT. 12/2018	859559030	1	URUGUAY	24/01/19	UYU 1.616,00	32,5820	49,60	49,60	0,00
56	GRINOR SA LIC M/48 ITEM II AMP. I CERT. 01/2019	3230	B1388	URUGUAY	28/02/19	UYU 1.746.029,65	32,6510	53.475,54	43.090,79	10.384,75
57	BPS GRINOR SA LIC M/48 ITEM II AMP. I CERT. 01/2019	864697124	1	URUGUAY	20/02/19	UYU 7.697,00	32,6590	235,68	235,68	0,00
58	BPS ARIT SRL LIC M/48 ITEM II AMP. I CERT. 01/2019	864775754	1	URUGUAY	20/02/19	UYU 192.733,00	32,6590	5.901,37	5.901,37	0,00
59	RCA SA LIC M/49 CERT. 09/2018	1294	A4436	URUGUAY	29/10/18	UYU 5.235.035,02	32,8110	159.551,22	130.779,69	28.771,53
60	RCA SA LIC M/49 CERT. 10/2018	1315	A4436	URUGUAY	28/11/18	UYU 5.450.491,81	32,3670	168.396,57	138.029,98	30.366,59
61	RCA SA LIC M/49 CERT. 11/2018	1333	A4436	URUGUAY	28/12/18	UYU 5.277.621,05	32,3900	162.939,83	133.557,24	29.382,59
62	RCA SA LIC M/49 CERT. 12/2018	1349	A4436	URUGUAY	28/01/19	UYU 5.141.338,64	32,5790	157.811,43	129.353,63	28.457,80
63	RCA SA LIC M/49 CERT. 01/2019	1370	A4436	URUGUAY	28/02/19	UYU 5.208.458,40	32,6510	159.519,11	130.753,37	28.765,74
64	COLIER SA LIC M/51 CERT. 09/2018	1020	A4447	URUGUAY	26/10/18	UYU 16.281.536,81	32,8770	495.225,74	405.922,74	89.303,00
65	BPS RCA SA LIC M/51 CERT. 09/2018	837239266	1	URUGUAY	19/10/18	UYU 26.834,00	32,8770	816,19	816,19	0,00
66	BPS SERVIAN SA LIC M/51 CERT. 09/2018	836305059	1	URUGUAY	19/10/18	UYU 500.775,00	32,8770	15.231,77	15.231,77	0,00
67	BPS COLIER SA LIC M/51 CERT. 09/2018	836226208	1	URUGUAY	19/10/18	UYU 722.253,00	32,8770	21.968,34	21.968,34	0,00
68	BPS COLIER SA LIC M/51 CERT. 09/2018	837450243	1	URUGUAY	19/10/18	UYU 33.969,00	32,8770	1.033,21	1.033,21	0,00
69	COLIER SA LIC M/51 CERT. 10/2018	1039	A4447	URUGUAY	28/11/18	UYU 10.594.439,82	32,3670	327.322,27	268.296,66	59.025,61
70	BPS COLIER SA LIC M/51 CERT. 10/2018	842937989	1	URUGUAY	21/11/18	UYU 757.067,00	32,4960	23.297,24	23.297,24	0,00
71	BPS SERVIAN SA LIC M/51 CERT. 10/2018	842946765	1	URUGUAY	21/11/18	UYU 474.415,00	32,4960	14.599,18	14.599,18	0,00
72	COLIER SA LIC M/51 CERT. 11/2018	1063	A4447	URUGUAY	27/12/18	UYU 22.151.602,44	32,3540	684.663,49	561.191,63	123.471,86

Representante autorizado

Firma



Banco
Interamericano de
Desarrollo

ESTADO DE GASTOS O PAGOS

Fecha: 27/05/19
Hora: 13:16:22
Página: 4

PRESTAMOS DE INVERSION / COOPERACION TECNICA / PEQUEÑOS PROYECTOS

NOMBRE DEL PRESTATARIO O DE LA ENTIDAD EJECUTORA: CVU PROGRAMA DE INFRAESTRUCTURA VIAL II
No. de la Operación: 3578/OC-UR No. de Solicitud: 14 Categoría de Inversión: 01.00.00 Moneda de la Operación: DOLAR DE LOS EEUU Fecha: 22/05/19

Ítem	Nombre y Dirección del Contratista o Proveedor	No. de Factura o Recibo	Código Aprobación BID o No. de Carta	País de Origen	Fecha de Pago	Moneda de Pago y Monto	Tasa de Cambio	Monto Equivalente en la Moneda de la Operación	Financiamiento	
									BID	Aporte Local
73	BPS RCA SA LIC M/51 CERT. 11/2018	849682706	1	URUGUAY	19/12/18	UYU 437.861,00	32,2220	13.588,88	13.588,88	0,00
74	BPS COLIER SA LIC M/51 CERT. 11/2018	848612089	1	URUGUAY	19/12/18	UYU 1.258.749,00	32,2220	39.064,89	39.064,89	0,00
75	BPS SERVIA SA LIC M/51 CERT. 11/2018	849166290	1	URUGUAY	19/12/18	UYU 563.659,00	32,2220	17.492,99	17.492,99	0,00
76	COLIER SA LIC M/51 CERT. 12/2018	1077	A4447	URUGUAY	28/01/19	UYU 43.218.797,93	32,5790	1.326.584,54	1.087.364,38	239.220,16
77	BPS COLIER SA LIC M/51 CERT. 12/2018	859518366	1	URUGUAY	24/01/19	UYU 849.419,00	32,5820	26.070,19	26.070,19	0,00
78	BPS RCA SA LIC M/51 CERT. 12/2018	859520234	1	URUGUAY	24/01/19	UYU 346.263,00	32,5820	10.627,43	10.627,43	0,00
79	BPS SERVIA SA LIC M/51 CERT. 12/2018	859525284	1	URUGUAY	24/01/19	UYU 265.521,00	32,5820	8.149,32	8.149,32	0,00
80	COLIER SA LIC M/51 CERT. 01/2019	1105	A4447	URUGUAY	28/02/19	UYU 10.533.175,91	32,6510	322.598,88	264.422,02	58.176,86
81	BPS COLIER SA LIC M/51 CERT. 01/2019	863852929	1	URUGUAY	20/02/19	UYU 909.230,00	32,6590	27.840,11	27.840,11	0,00
82	BPS RCA SA LIC M/51 CERT. 01/2019	864730751	1	URUGUAY	20/02/19	UYU 360.556,00	32,6590	11.040,02	11.040,02	0,00
83	BPS SERVIA SA LIC M/51 CERT. 01/2019	863999996	1	URUGUAY	20/02/19	UYU 335.687,00	32,6590	10.278,54	10.278,54	0,00
84	BORDONIX SA LIC E/07 CERT. 09/2018	3169	A4446	URUGUAY	29/10/18	UYU 2.253.610,40	32,8110	68.684,60	54.982,15	13.702,45
85	BORDONIX SA LIC E/07 CERT. 10/2018	3268	A4446	URUGUAY	28/11/18	UYU 9.329.231,61	32,3670	288.232,82	236.256,41	51.976,41
86	BORDONIX SA LIC E/07 CERT. 12/2018	3436	A4446	URUGUAY	28/01/19	UYU 5.169.820,20	32,5790	158.685,67	130.070,22	28.615,45
87	BORDONIX SA LIC E/08 CERT. 09/2018	3167	A4445	URUGUAY	29/10/18	UYU 460.630,01	32,8110	14.038,89	11.507,29	2.531,60
88	BORDONIX SA LIC E/08 CERT. 10/2018	3269	A4445	URUGUAY	28/11/18	UYU 737.969,11	32,3670	22.800,04	18.688,56	4.111,48
89	BORDONIX SA LIC E/08 CERT. 11/2018	3357	A4445	URUGUAY	28/12/18	UYU 706.478,49	32,3900	21.811,62	17.878,38	3.933,24
90	BORDONIX SA LIC E/08 CERT. 12/2018	3448	A4445	URUGUAY	28/01/19	UYU 425.300,55	32,5790	13.054,44	10.700,36	2.354,08
91	BORDONIX SA LIC E/08 CERT. 01/2019	3556	A4445	URUGUAY	28/02/19	UYU 134.835,82	32,6510	4.129,60	3.384,92	744,68
92	SERVIA SA LIC M/47 CERT. 02/2019	1048	A4432	URUGUAY	28/03/19	UYU 3.085.768,84	33,7240	91.500,68	73.726,46	17.774,22
93	BPS SERVIA SA LIC M/47 CERT. 02/2019	869978415	1	URUGUAY	22/03/19	UYU 256.490,00	33,6160	7.630,00	7.630,00	0,00
94	BPS LUBINFOX SA LIC M/47 CERT. 02/2019	870344989	1	URUGUAY	22/03/19	UYU 209.449,00	33,6160	6.230,63	6.230,63	0,00
95	TRAXPALCO SA LIC M/48 I CERT. 02/2019	535	A4435	URUGUAY	28/03/19	UYU 4.532.285,96	33,7240	134.393,49	110.151,89	24.241,60
96	BPS TRAXPALCO SA LIC M/48 CERT. 02/2019	870419126	1	URUGUAY	22/03/19	UYU 1.688.901,00	33,6160	50.240,99	50.240,99	0,00

Representante autorizado

Firma



Banco
Interamericano de
Desarrollo

ESTADO DE GASTOS O PAGOS

Fecha: 27/05/19
Hora: 13:16:22
Página: 5

PRESTAMOS DE INVERSION / COOPERACION TECNICA / PEQUEÑOS PROYECTOS

NOMBRE DEL PRESTATARIO O DE LA ENTIDAD EJECUTORA: CVU PROGRAMA DE INFRAESTRUCTURA VIAL II
No. de la Operación: 3578/OC-UR No. de Solicitud: 14 Categoría de Inversión: 01.00.00 Moneda de la Operación: DOLAR DE LOS EEUU

Ítem	Nombre y Dirección del Contratista o Proveedor	No. de Factura o Recibo	Código Aprobación BID o No. de Carta	País de Origen	Fecha de Pago	Moneda de Pago y Monto	Tasa de Cambio	Monto Equivalente en la Moneda de la Operación	Financiamiento	
									BID	Aporte Local
97	BPS SOLSTAR SA LIC M/48 CERT. 02/2019	870566256	1	URUGUAY	22/03/19	UYU 334.100,00	33,6160	9.938,72	9.938,72	0,00
98	BPS RONDAN PRADO LIC M/48 CERT. 02/2019	870479160	1	URUGUAY	22/03/19	UYU 195.130,00	33,6160	5.804,68	5.804,68	0,00
99	GRINOR SA LIC M/48 ITEM II AMP. I CERT. 02/2019	3341	B1388	URUGUAY	28/03/19	UYU 2.644.208,85	33,7240	78.407,33	62.799,67	15.607,66
100	BPS GRINOR SA LIC M/48 ITEM II AMP. I CERT. 02/2019	870527593	1	URUGUAY	22/03/19	UYU 4.262,00	33,6160	126,78	126,78	0,00
101	BPS ARIT SRL LIC M/48 ITEM II AMP. I CERT. 02/2019	870939667	1	URUGUAY	22/03/19	UYU 270.224,00	33,6160	8.038,55	8.038,55	0,00
102	RCA SA LIC M/49 CERT. 02/2019	1396	A4436	URUGUAY	28/03/19	UYU 3.221.683,89	33,7240	95.530,90	68.202,67	27.328,23
103	COLIER SA LIC M/51 CERT. 02/2019	1131	A4447	URUGUAY	27/03/19	UYU 31.417.340,04	33,7910	929.754,67	762.090,44	167.664,23
104	BPS COLIER SA LIC M/51 CERT. 02/2019	869827167	1	URUGUAY	22/03/19	UYU 1.631.836,00	33,6160	48.543,43	48.543,43	0,00
105	BPS RCA SA LIC M/51 CERT. 02/2019	870991916	1	URUGUAY	22/03/19	UYU 107.282,00	33,6160	3.191,40	3.191,40	0,00
106	BPS SERVIAM SA LIC M/51 CERT. 02/2019	870025810	1	URUGUAY	22/03/19	UYU 525.450,00	33,6160	15.630,95	15.630,95	0,00
107	BORDONIX SA LIC E/08 CERT. 02/2019	3649	A4445	URUGUAY	28/03/19	UYU 125.419,46	33,7240	3.719,00	3.048,36	670,64
108	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN - GERENCIAMIENTO	1	1	URUGUAY	22/05/19	USD 138.112,76	1,0000	138.112,76	138.112,76	0,00

Total País Origen									URUGUAY	12.770.497,69	10.606.605,81	2.163.891,88
-------------------	--	--	--	--	--	--	--	--	---------	---------------	---------------	--------------

Total Categoría									01.00.00 OBRAS REHABILITACIÓN Y MANTENIMIENTO	12.770.497,69	10.606.605,81	2.163.891,88
-----------------	--	--	--	--	--	--	--	--	---	---------------	---------------	--------------

Representante autorizado

Firma



Banco
Interamericano de
Desarrollo

ESTADO DE GASTOS O PAGOS

PRESTAMOS DE INVERSION / COOPERACION TECNICA / PEQUEÑOS PROYECTOS

NOMBRE DEL PRESTATARIO O DE LA ENTIDAD EJECUTORA

CVU PROGRAMA DE INFRAESTRUCTURA VIAL II

Fecha 22/05/19

No. de la Operación 3578/OC-UR No. de Solicitud 14

Categoría de Inversión

03.00.00

Moneda de la Operación

DOLAR DE LOS EEUU

Fecha: 27/05/19

Hora: 13:16:22

Página: 6

Ítem	Nombre y Dirección del Contratista o Proveedor	No. de Factura o Recibo	Código Aprobación BID o No. de Carta	País de Origen	Fecha de Pago	Moneda de Pago y Monto	Tasa de Cambio	Monto Equivalente en la Moneda de la Operación	Financiamiento	
									BID	Aporte Local
109	GRANT THORNTON HONORARIOS AVANCE 40%	1404	1	URUGUAY	21/12/18	UYU 111.020,00	32,2450	3.443,01	2.822,14	620,87
Total País Origen URUGUAY									2.822,14	620,87
Total Categoría 03.00.00 AUDITORIA, MONITOREO Y EVALUACION									2.822,14	620,87
TOTAL SOLICITUD 14									10.609.427,95	2.164.512,75



Banco
Interamericano de
Desarrollo

CONTROL DE DESEMBOLSOS Y APORTES LOCALES

Fecha: 25/06/19
Hora: 15:20:38
Página: 1

NOMBRE DEL PRESTATARIO O DE LA ENTIDAD EJECUTORA CVU PROGRAMA DE INFRAESTRUCTURA VIAL II
No. de la Operación 3578/OC-UR Moneda de la Operación DOLAR DE LOS EEUU

Presupuesto Vigente	
BID	84,92
LOCAL	15,08
TOTAL	100,00

Categorías de Inversión	Presupuesto Vigente		Acumulado hasta Solicitud anterior No.	11	Justificación esta Solicitud No.		Acumulado Actual		PARI-PASSU	
	Desembolsos BID	Aporte Local	Desembolsos BID	Aporte Local	Desembolsos BID	Aporte Local	Desembolsos BID	Aporte Local	BID	Aporte Local
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(7)	(8)	(9)=(4)+(6)+(7)	(10)=(5)+(8)	(11)=(9)/((9)+(10))	(12)=(10)/((10)+(11))
01.00.00 OBRAS REHABILITACIÓN Y M	73.200.000,00	13.500.000,00	46.818.334,60	9.209.204,07	10.606.605,81	2.163.891,88	57.424.940,41	11.373.095,95	83,469 %	16,531 %
02.00.00 DISEÑO E IMPLEMENTACION	2.700.000,00	0,00	1.793.258,61	388.247,47	0,00	0,00	1.793.258,61	388.247,47	82,203 %	17,797 %
03.00.00 AUDITORIA, MONITOREO Y E	100.000,00	0,00	14.504,55	3.191,01	2.822,14	620,87	17.326,69	3.811,88	81,967 %	18,033 %
Sub-Total	76.000.000,00	13.500.000,00	48.626.097,76	9.600.642,55	10.609.427,95	2.164.512,75	59.235.525,71	11.765.155,30	83,430 %	16,570 %
Total(BID+Local)	89.500.000,00		58.226.740,31		12.773.940,70		71.000.681,01			

Representante autorizado

Firma

Informe de los Auditores Independientes

Programa de la Corporación Vial del Uruguay (CVU) II
(Contrato de Préstamo N° 3578/OC-UR – Banco Interamericano de Desarrollo)

Organismos Ejecutores:
Corporación Vial del Uruguay y Corporación Nacional para el Desarrollo

Estados Financieros
Ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2019

Contenido

	Página
Estados financieros acompañados de dictamen de auditores independientes	
Dictamen de los Auditores Independientes sobre los Estados Financieros de Propósito Especial	3
Estado de Efectivo Recibido y Desembolsos Efectuados al 31 de diciembre de 2019	6
Estado de Inversiones Acumuladas al 31 de diciembre de 2019	7
Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019	8
Anexo I – Conciliación del Estado de Efectivo Recibido y Desembolsos Efectuados y el Estado de Inversiones Acumuladas al 31 de diciembre de 2019	13
Anexo II – Comparación entre el Costo Estimado de las Inversiones y el Costo Incurrido de las Inversiones Realizadas al 31 de diciembre de 2019	14
Informe de control interno	15

Dictamen de los Auditores Independientes sobre los Estados Financieros de Propósito Especial

A los Señores Directores de
Corporación Vial del Uruguay S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos correspondientes al Programa de la Corporación Vial del Uruguay (CVU) II, financiado con recursos del Contrato de Préstamo N° 3578/OC-UR del Banco Interamericano de Desarrollo y con aportes de contrapartida local, que comprenden el Estado de efectivo recibido y desembolsos efectuados por el período comprendido entre el 1° de enero de 2019 y el 31 de diciembre de 2019 y el Estado de inversiones acumuladas al 31 de diciembre de 2019, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes referidos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, el efectivo recibido y desembolsos efectuados por el período comprendido entre el 1° de enero de 2019 y el 31 de diciembre de 2019 y las inversiones acumuladas al 31 de diciembre de 2019, de acuerdo con las políticas contables descritas en la Nota 2.1, con los términos del Contrato de Préstamo N° 3578/OC-UR firmado entre la Corporación Nacional para el Desarrollo y el Banco Interamericano de Desarrollo de fecha 17 de febrero de 2017 y con los requerimientos establecidos en el Instructivo de Informes Financieros y Auditoría Externa de las Operaciones Financiadas por el Banco Interamericano de Desarrollo.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) emitidas por la Federación Internacional de Contadores (IFAC). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros* de nuestro informe.

Somos independientes de la Corporación Vial del Uruguay S.A. y de la Corporación Nacional para el Desarrollo de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética de IESBA) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Uruguay y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética de IESBA.

Consideramos que la evidencia que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para nuestra opinión de auditoría.

Párrafo de énfasis – Base contable y restricción a la distribución y la utilización

Llamamos la atención sobre la Nota 2.1 de los estados financieros, en la que se describe la base contable utilizada. Los estados financieros han sido preparados para asistir al Programa de la Corporación Vial del Uruguay (CVU) II en el cumplimiento de los requisitos establecidos en el Contrato de Préstamo N° 3578/OC-UR y en el Instructivo de Informes Financieros y Auditoría Externa de las Operaciones Financiadas por el Banco Interamericano de Desarrollo. En consecuencia, los estados financieros pueden no ser apropiados para otra finalidad. Nuestro informe se emite con la finalidad de ser presentado por Corporación Vial del Uruguay S.A. ante el Banco Interamericano de Desarrollo y no debería ser utilizado

por otros usuarios. Sin embargo, este informe puede convertirse en un documento público, en cuyo caso su distribución no sería limitada.

Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Responsabilidad de la administración y los encargados del gobierno de la entidad por los Estados Financieros

La administración de Corporación Vial del Uruguay S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable del Estado de efectivo recibido y desembolsos efectuados y el Estado de inversiones acumuladas de conformidad con la Nota 2.1, con los términos del Contrato de Préstamo N° 3578/OC-UR firmado entre la Corporación Nacional para el Desarrollo y el Banco Interamericano de Desarrollo de fecha 17 de febrero de 2017 con los requerimientos establecidos en el Instructivo de Informes Financieros y Auditoría Externa de las Operaciones Financiadas por el Banco Interamericano de Desarrollo, así como del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales debido a fraude o error.

Los encargados de gobierno de Corporación Vial del Uruguay S.A. y Corporación Nacional para el Desarrollo son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros del Programa de la Corporación Vial del Uruguay (CVU) II.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte las incorrecciones materiales cuando existan.

Las incorrecciones pueden surgir por fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

En el Anexo A de este informe de auditoría se incluye una descripción más detallada de nuestras responsabilidades en relación con la auditoría de los estados financieros. Esta información, que se encuentra en las páginas siguientes, es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Montevideo, Uruguay
6 de mayo de 2020



Rafael Sánchez
Socio, Grant Thornton S.C.
Contador Público



Anexo A

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría.

Asimismo:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es mayor que la que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Sociedad.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones realizadas por la administración.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes en una forma que logren una presentación fiel.

Nos comunicamos con los encargados del gobierno de Corporación Vial del Uruguay S.A. en relación con, entre otras cosas, el alcance y el momento de realización y los resultados significativos de la auditoría, y en caso de haberlas, posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los encargados del gobierno de Corporación Vial del Uruguay S.A. una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos aplicables en relación con la independencia y les hemos comunicado todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Programa de la Corporación Vial del Uruguay (CVU) II
(Contrato de Préstamo N° 3578/OC-UR)

Estado de Efectivo Recibido y Desembolsos Efectuados al 31 de diciembre de 2019

(cifras expresadas en dólares estadounidenses)

	Período terminado el 31 de diciembre de 2019		
	BID	LOCAL	TOTAL
Efectivo recibido			
Acumulado al comienzo del período	61.379.906	10.596.581	71.976.487
Durante el período			
Desembolsos recibidos	10.000.000	2.749.773	12.749.773
Diferencia de cambio y gastos bancarios	-	(82.724)	(82.724)
Total Efectivo Recibido (Nota 4)	71.379.906	13.263.630	84.643.536
Desembolsos efectuados			
Acumulado al comienzo del período	53.217.474	10.747.166	63.964.640
Movimientos del período			
<u>Componente 1</u>			
Obras de rehabilitación y mantenimiento	12.918.904	2.720.881	15.639.785
<u>Componente 2</u>			
Estudios técnicos, económicos y financieros	4.347	-	4.347
Estructuración de PPP ejecutadas por CND	129.000	28.380	157.380
Estructuración de otros IF	27.000	-	27.000
<u>Otros</u>			
Auditoría, monitoreo y evaluación	6.821	1.029	7.850
Total Efectivo Desembolsado	66.303.546	13.497.456	79.801.002
Efectivo disponible al final del período (Nota 3)	5.076.360	(233.826)	4.842.534

Las notas y los anexos adjuntos forman parte integral de los Estados Financieros.

Por Corporación Vial del Uruguay S.A.

Por Corporación Nacional para el Desarrollo

Estado de Inversiones Acumuladas al 31 de diciembre de 2019

(cifras expresadas en dólares estadounidenses)

Componentes	Acumulados al 31 de diciembre de 2018			Movimientos del período			Acumulados al 31 de diciembre de 2019		
	BID	Aporte local	Total	BID	Aporte local	Total	BID	Aporte local	Total
1. Obras de rehabilitación y mantenimiento									
Rehabilitación y mantenimiento de obras	54.423.565	10.355.514	64.779.079	11.599.831	2.720.881	14.320.712	66.023.396	13.076.395	79.099.791
Gastos de administración	53.523.388	10.355.514	63.878.902	11.461.718	2.720.881	14.182.599	64.985.106	13.076.395	78.061.501
	900.177	-	900.177	138.113	-	138.113	1.038.290	-	1.038.290
2. Apoyo a los procesos de PPP									
Estudios técnicos, económicos y financieros	1.793.280	388.455	2.181.735	160.347	28.380	188.727	1.953.627	416.835	2.370.462
Actividades ejecutadas por la CND para la reestructuración de PPP	786.183	173.164	959.347	4.347	-	4.347	790.530	173.164	963.694
Estructuración de otros instrumentos financieros	876.597	215.291	1.091.888	129.000	28.380	157.380	1.005.597	243.671	1.249.268
	130.500	-	130.500	27.000	-	27.000	157.500	-	157.500
3. Auditoría, monitoreo y evaluación									
	17.746	3.197	20.943	6.427	1.029	7.456	24.173	4.226	28.399
Totales	56.234.591	10.747.166	66.981.757	11.766.605	2.750.290	14.516.895	68.001.196	13.497.456	81.498.652

Las notas y los anexos adjuntos forman parte integral de los Estados Financieros.

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019

Nota 1 – Programa de Rehabilitación y Mantenimiento de Infraestructura Vial del Uruguay – Fase II

1.1 Antecedentes

Con fecha 17 de febrero de 2017 se celebró el Contrato de Préstamo N° 3578/OC-UR (el “Contrato”) entre la Corporación Nacional para el Desarrollo (el “Prestatario” o “CND”) y el Banco Interamericano de Desarrollo (en adelante “BID”), con el propósito de obtener financiamiento para el Programa de la Corporación Vial del Uruguay (CVU) II (en adelante “el Programa” o “Programa”).

El Prestatario y el BID convinieron que Corporación Vial del Uruguay S.A. (“CVU”), subsidiaria 100% de la CND, sería el organismo ejecutor del Componente 1 mientras que la CND sería el organismo ejecutor del Componente 2 (conjuntamente “Organismos Ejecutores”).

De acuerdo al contrato, la CND se compromete a asignar y transferir a la CVU los recursos del Préstamo y del Aporte Local para la debida ejecución del Componente uno (1) del Programa.

Con respecto al Componente 1, la CVU tendrá, entre otras, las siguientes responsabilidades: (i) la implementación de todas las actividades necesarias para la ejecución de este Componente, en coordinación con el Ministerio de Economía y Finanzas, el Ministerio de Transporte y Obras Públicas y la CND cuando así corresponda; (ii) la planificación de la ejecución, incluyendo la elaboración de los planes operativos anuales y los informes semestrales; (iii) la preparación y actualización del Plan de Adquisiciones (PA); (iv) la preparación de los estados financieros; (v) la preparación de las solicitudes de desembolso; (vi) la elaboración del informe final; (vii) la revisión de las bases de licitación para la contratación de servicios de consultoría, obras y bienes, y su envío al Banco para no objeción, cuando así corresponda; (viii) el acompañamiento y monitoreo del avance y ejecución de los contratos de consultoría, obra y adquisición de bienes; y (ix) la preparación y tramitación de los pagos correspondientes a dichos contratos.

Con respecto al Componente 2, la CND tendrá las mismas responsabilidades, mutatis mutandis, previstas en los puntos (i) a (ix) del párrafo anterior. Además, la CND deberá enviar al BID los informes, planes, solicitudes y estados financieros que reciba de la CVU, consolidados con los correspondientes al Componente 2, cuando así corresponda. La CND abrirá una cuenta bancaria a nombre del Programa y transferirá oportunamente a la CVU los recursos necesarios para la ejecución del Componente 1.

En función a lo establecido en el Contrato, el BID se compromete a otorgar un financiamiento de hasta US\$ 76.000.000 a favor del Prestatario y éste se obliga a recibirlo, utilizarlo y devolverlo en las condiciones pactadas en él. Asimismo, el Prestatario se compromete a aportar recursos adicionales en concepto de contrapartida local por un estimado de US\$ 13.500.000, sin que implique limitación o reducción de la obligación del Prestatario e contribuir con recursos propios para la completa e ininterrumpida ejecución del Programa cuando se exceda el monto estimado en el presupuesto.

1.2 Objetivo del Programa

El objetivo general del Programa es conservar el patrimonio vial de la Red Vial Principal (RVP) y disminuir la accidentalidad en la misma.

Específicamente se busca: (i) disminuir los costos de transporte (costos de operación vehicular y tiempos de viaje) en la RVP intervenida; e (ii) incrementar el financiamiento privado de la infraestructura vial.

1.3 Descripción del Programa

Para alcanzar el objetivo indicado en el párrafo 1.01 anterior, el Programa comprende los siguientes componentes:

Componente 1. Rehabilitación y mantenimiento de la RVP

Este componente financiará: (i) los contratos de rehabilitación y mantenimiento en la RVP; (ii) estudios técnicos, ambientales y económicos de obras viales; (iii) contratación de supervisión de obras; (iv) estudios necesarios para la adopción del manual de dirección de obras; (v) apoyo a la adopción tecnológica; (vi) estudios y auditorías de seguridad vial; y (vii) costos de administración del Programa.

Componente 2. Apoyo a los procesos de diseño e implementación de PPP, y diseño de otros instrumentos de acceso a mercado de capitales

Este componente financiará: (i) los contratos para la evaluación técnica, económica y financiera de los proyectos; (ii) actividades ejecutadas por la CND para la estructuración de participaciones público-privadas (PPP) para la realización de obras de infraestructura y prestación de servicios conexos; y (iii) estructuración de otros instrumentos financieros de acceso al mercado de capitales, para el financiamiento de la rehabilitación y mantenimiento de otros tramos de la RVP concesionada a la CVU.

Nota 2 – Principales políticas contables

2.1 Bases contables

El Estado de efectivo recibido y desembolsos efectuados ha sido elaborado sobre la base contable de efectivo, registrando los ingresos cuando se reciben los fondos y reconociendo los gastos, cuando efectivamente representan erogaciones de dinero. Esta práctica difiere de las Normas Internacionales de Información Financiera, de acuerdo con las cuales las transacciones deben ser registradas a medida que se incurren (criterio de lo devengado) independientemente del momento en que se abonan.

El Estado de Inversiones Acumuladas ha sido elaborado en función del principio de lo devengado, es decir, se reconocen las transacciones cuando estas fueron efectuadas o comprometidas.

2.2 Unidad monetaria

Los estados financieros del Programa son presentados en dólares estadounidenses y surgen a partir de los registros contables del Programa, que son mantenidos simultáneamente en pesos uruguayos y dólares estadounidenses.

Tipo de cambio para justificar gastos realizados en pesos uruguayos

Desde el inicio del Programa hasta la fecha se ha utilizado el tipo de cambio efectivo en la fecha de cada pago para justificar los gastos incurridos en pesos uruguayos. Si bien en el Contrato se establecía la utilización de un tipo de cambio diferente al utilizado, CVU optó por utilizar el criterio antes mencionado en el entendido de que: i) esta es una práctica institucional acordada para el reconocimiento de gastos en el marco de la concesión que se tiene con el Ministerio de Transporte y Obras Públicas (MTOP) y ii) que aplica al resto de programas con organismos multilaterales.

En tal sentido, con fecha 26 de abril de 2019, ante la solicitud de CVU para seguir utilizando el tipo de cambio efectivo en la fecha de cada pago para justificar los gastos en pesos uruguayos, el BID manifestó su conformidad con la solicitud formulada sin consecuencias en los estados financieros antes reportados.

Nota 3 – Efectivo disponible

El efectivo disponible según surge del Estado de efectivo recibido y desembolsos efectuados al 31 de diciembre de 2019 asciende a US\$ 4.842.534 y se encuentra disponible en cuentas del Banco de la República Oriental del Uruguay.

Nota 4 – Desembolsos recibidos y justificativos

4.1 Desembolsos recibidos

De acuerdo a las condiciones acordadas, el Prestatario tendrá un plazo de hasta cuatro años y seis meses para solicitar el último desembolso, contando a partir de la fecha de vigencia del Contrato de Préstamo.

A continuación se detallan los desembolsos efectuados por BID hasta 31 de diciembre de 2019:

Desembolso	Fecha	Componente 1 US\$	Componente 2 US\$	Total US\$
N° 1	12/04/2016	7.000.000	2.200.000	9.200.000
N° 2	19/12/2016	16.072.562	-	16.072.562
N° 3	21/09/2017	10.557.344	-	10.557.344
N° 4	09/03/2018	15.250.000	-	15.250.000
N° 5	19/11/2018	10.300.000	-	10.300.000
N° 6	07/05/2019	10.000.000	-	10.000.000
Total		69.179.906	2.200.000	71.379.906

4.2 Justificaciones efectuadas

Al 31 de diciembre de 2019 se han justificado inversiones financiadas por BID por US\$ 59.235.526 e inversiones financiadas por aportes locales por US\$ 11.765.155, como muestra el siguiente detalle:

Justificativo	Fecha	Componente 1 US\$		Componente 2 US\$		Auditoria, monitoreo y evaluación		Total US\$
		BID	LOCAL	BID	LOCAL	BID	LOCAL	
N° 1	09/12/2016	5.931.884	1.189.086	971.614	213.755	-	-	8.306.339
N° 2	15/02/2017	14.424.718	2.762.106	693.145	150.292	7.137	1.570	18.038.968
N° 3	23/02/2018	11.358.819	2.230.162	98.000	21.560	2.929	644	13.712.114
N° 4	21/11/2018	15.102.913	3.027.850	30.500	2.640	4.439	977	18.169.319
N° 5	27/05/2019	10.606.606	2.163.892	-	-	2.822	621	12.773.941
Total		57.424.940	11.373.096	1.793.259	388.247	17.327	3.812	71.000.681

4.3 Evolución de anticipos recibidos y justificativos presentados

La evolución de los anticipos pendientes de justificar durante el período de doce meses finalizado el 31 de diciembre de 2019 se resume como sigue:

	Importe en US\$
Anticipos pendientes de justificar al 31 de diciembre de 2018	12.753.808
Anticipos recibidos durante el período	10.000.000
Justificativos presentados durante el período	(10.609.428)
Anticipos pendientes de justificar al 31 de diciembre de 2019	12.144.380

Nota 5 – Aportes de contrapartida local

El Prestatario se comprometió a aportar la suma de US\$ 13.500.000 en concepto de contrapartida local. Al 31 de diciembre de 2019 se han realizado inversiones con contrapartida local por US\$ 11.765.155.

Nota 6 – Inversiones realizadas no pagadas

A los efectos de la preparación del Estado de Inversiones Acumuladas al 31 de diciembre de 2019, se han considerado:

- US\$ 1.038.290 correspondientes a gastos devengados en relación a la administración del programa que realiza CVU que se abonarán al cierre del programa;
- US\$ 659.753 correspondientes a inversiones ya devengadas al cierre que fueron pagados con posterioridad al cierre del período según el siguiente detalle:

Componente	Subcomponente de inversión	Detalle	Importe US\$
Obras de rehabilitación y mantenimiento	Rehabilitación y mantenimiento de obras	Obra	600.767
Obras de rehabilitación y mantenimiento	Rehabilitación y mantenimiento de obras	Leyes sociales	58.986
		Total	659.753

- US\$ 393 (negativo) correspondiente a una retención a ser devuelta por CVU al Programa.

Nota 7 – Hechos posteriores

El 13 de marzo 2020 el Gobierno uruguayo declaró la emergencia sanitaria, debido a la propagación del virus Coronavirus (“Covid-19”) en el territorio nacional, que afecta a gran parte de los países del mundo y que ha sido calificado como una pandemia por la Organización Mundial de la Salud. Por lo anterior, se han tomado medidas extraordinarias a nivel regional e internacional para contener dicha pandemia lo cual ha afectado notoriamente la actividad económica.

A partir de la Emergencia Sanitaria dictada por el Gobierno Uruguayo a partir del Covid-19, la Industria de la Construcción acordó con la Cámara de la Construcción y el Poder Ejecutivo una licencia especial de 10 días, pegada a la licencia anual ordinaria de Semana de Turismo, esto provocó que por tres semanas las obras estuvieran detenidas, generando los atrasos dicha detención. Las expectativas es que el mencionado atraso se recupere en el correr del año 2020.

No han ocurrido otros hechos posteriores al 31 de diciembre de 2019 que puedan afectar en forma significativa o deban ser revelados en los presentes Estado de efectivo recibido y desembolsos efectuados y Estado de inversiones acumuladas del Programa.

Conciliación del Estado de Efectivo Recibido y Desembolsos Efectuados y el Estado de Inversiones Acumuladas al 31 de diciembre de 2019 (cifras expresadas en dólares estadounidenses)

Componentes	Importe según Estado de Efectivo Recibido y Desembolsos Efectuados		Importe según Estado de Inversiones Acumuladas		Diferencia (Nota 6)	
	BID	Aporte local	BID	Aporte local	BID	Aporte local
1. Obras de rehabilitación y mantenimiento Rehabilitación y mantenimiento de obras Gastos de administración	64.325.353 64.325.353 -	13.076.395 13.076.395 -	66.023.396 64.985.106 1.038.290	13.076.395 13.076.395 -	1.698.043 659.753 1.038.290	- - -
2. Apoyo a los procesos de PPP Estudios técnicos, económicos y financieros Actividades ejecutadas por la CND para la reestructuración de PPP Estructuración de otros instrumentos financieros	1.953.627 790.530 1.005.597 157.500	416.835 173.164 243.671 -	1.953.627 790.530 1.005.597 157.500	416.835 173.164 243.671 -	- - - -	- - - -
3. Auditoría, monitoreo y evaluación	24.566	4.226	24.173	4.226	(393)	-
Total general	66.303.546	13.497.456	68.001.196	13.497.456	1.697.650	-

Comparación entre el Costo Estimado de las Inversiones y el Costo Incurrido de las Inversiones Realizadas al 31 de diciembre de 2019

(cifras expresadas en dólares estadounidenses)

Componentes	Costos previstos según contrato N°3578/OC-UR			Inversiones realizadas			Saldo a ejecutar		
	BID	Aporte local	Total	BID	Aporte local	Total	BID	Aporte local (*)	Total
1. Obras de rehabilitación y mantenimiento									
Rehabilitación y mantenimiento de obras	73.200.000	13.500.000	86.700.000	66.023.396	13.076.395	79.099.791	7.176.604	423.605	7.600.209
Gastos de administración	71.800.000	13.500.000	85.300.000	64.985.106	13.076.395	78.061.501	6.814.894	423.605	7.238.499
	1.400.000	-	1.400.000	1.038.290	-	1.038.290	361.710	-	361.710
2. Apoyo a los procesos de PPP									
Estudios técnicos, económicos y financieros	2.700.000	-	2.700.000	1.953.627	416.835	2.370.462	746.373	(416.835)	329.538
Actividades ejecutadas por la CND para la reestructuración de PPP	1.100.000	-	1.100.000	790.530	173.164	963.694	309.470	(173.164)	136.306
Estructuración de otros instrumentos financieros	1.200.000	-	1.200.000	1.005.597	243.671	1.249.268	194.403	(243.671)	(49.268)
	400.000	-	400.000	157.500	-	157.500	242.500	-	242.500
3. Auditoría, monitoreo y evaluación									
	100.000	-	100.000	24.173	4.226	28.399	75.827	(4.226)	71.601
Total general	76.000.000	13.500.000	89.500.000	68.001.196	13.497.456	81.498.652	7.998.804	2.544	8.001.348

(*) A los efectos de justificar los aportes locales se han incluido los pagos de impuestos (IVA) asociados a inversiones correspondientes al Componente 2.



Grant Thornton

Grant Thornton
Colonia 810 Piso 10
Montevideo, Uruguay
T (+598) 29083386
F (+598) 29083386 Ext. 252
www.grantthornton.com.uy

A los Señores Directores de
Corporación Vial del Uruguay S.A.
Presente

De nuestra mayor consideración:

Como parte de nuestro proceso de planificación y ejecución del examen de auditoría del Estado de efectivo recibido y desembolsos efectuados por el período comprendido entre el 1° de enero de 2019 y el 31 de diciembre de 2019 y el Estado de inversiones acumuladas al 31 de diciembre de 2019 correspondientes al Programa de la Corporación Vial del Uruguay (CVU) II, financiado con recursos del contrato de préstamo BID N° 3578/OC-UR firmado entre la Corporación Nacional para el Desarrollo (CND) y el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) de fecha 17 de febrero de 2016 y con aportes de contrapartida local, hemos considerado el sistema de control interno con el propósito de determinar la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos a ejecutar con el fin de emitir una opinión de auditoría sobre los estados mencionados pero no con el objetivo de proveer seguridad sobre la efectividad del sistema de control interno, como podría resultar de un trabajo realizado con un enfoque de consultoría.

Nuestro examen de los estados financieros del Programa de la Corporación Vial del Uruguay (CVU) II fue realizado de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) emitidas por la Federación Internacional de Contadores (IFAC).

En la planificación y ejecución de nuestro examen de auditoría de los Estados Financieros del Programa de la Corporación Vial del Uruguay (CVU) II correspondientes al período comprendido entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2019, hemos considerado el sistema de control interno a los efectos de determinar los procedimientos de auditoría a aplicar para la emisión de nuestra opinión sobre los estados financieros, siguiendo los criterios definidos por el "Committee of Sponsoring Organization (COSO)".

Nuestras consideraciones sobre aspectos de control interno no necesariamente revelan todos aquellos que pueden ser considerados como una deficiencia significativa de control interno y que un estudio específico podría detectar. Una deficiencia significativa de control interno es la condición mediante la cual el diseño u operación de alguno de los componentes de control interno, no reduce a un nivel relativamente bajo el riesgo de que errores o irregularidades que puedan ocurrir afecten significativamente a los estados financieros, y no sean detectados en forma oportuna por las personas involucradas en dicho proceso dentro del curso normal del cumplimiento de sus funciones.

Bajo los términos del contrato CND es responsable de mantener, y que CVU mantenga, una estructura de Control Interno adecuada. Los objetivos de una estructura de Control Interno adecuada son suministrar una seguridad razonable, pero no absoluta, que los activos están protegidos contra pérdidas por usos o por disposición no autorizados, que las transacciones se realizan de acuerdo con el nivel de autorizaciones requerido por la Dirección y en los términos del Contrato de Préstamo, y que se registran apropiadamente para permitir la preparación de los estados financieros del Programa.



Grant Thornton

Debido a limitaciones inherentes a cualquier estructura de control interno, errores o irregularidades pueden ocurrir y no ser detectados. También la proyección de cualquier evaluación de la estructura de control interno en relación con futuros períodos está sujeta al riesgo de que los procedimientos se vuelvan inadecuados debido a cambios en las condiciones generales, o en el Reglamento Operativo, o que la efectividad del diseño y funcionamiento de las políticas y procedimientos pueda deteriorarse.

Como resultado de la aplicación de los procedimientos no han surgido observaciones y oportunidades de mejora sobre diversos aspectos relativos a los procedimientos del sistema de control interno vigente.

Adicionalmente, nuestra tarea incluyó el seguimiento sobre el estado actual y las acciones implementadas por CND y CVU respecto de las debilidades de control y sugerencias de mejoras surgidas de nuestra revisión anterior, las cuales a la fecha se encuentran subsanadas.

Finalmente deseamos destacar nuestro sincero agradecimiento por la cooperación que nos ha sido dispensada por parte de los funcionarios y del personal afectados a la administración y ejecución del Programa durante el desarrollo de nuestra tarea, sin cuya invaluable asistencia no hubiera sido posible lograr el objetivo.

Sin otro particular, saludamos a ustedes muy atentamente.

Montevideo, Uruguay
6 de mayo de 2020

Rafael Sánchez
Socio, Grant Thornton S.C.
Contador Público