

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 2020



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 2020	6
Estado de Inversiones Acumuladas al 31 de diciembre de 2020	7
Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2020	8
Anexo I – Conciliación del Estado de Efectivo Recibido y Desembolsos Efectuados y el Estado de Inversiones Acumuladas al 31 de diciembre de 2020	14
Anexo II – Comparación entre el Costo Estimado de las Inversiones y el Costo Incurrido de las Inversiones Realizadas al 31 de diciembre de 2020	15
Informe de control interno	17

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 2020 y el 31 de diciembre de 2020 y el Estado de inversiones acumuladas al 31 de diciembre de 2020, 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 2020 y el 31 de diciembre de 2020 y las inversiones acumuladas al 31 de diciembre de 2020, 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 Financieras 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 Financieras 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
29 de marzo de 2021



Rafael Sánchez
Socio, Grant Thornton Uruguay
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.

Estado de Efectivo Recibido y Desembolsos Efectuados al 31 de diciembre de 2020

(cifras expresadas en dólares estadounidenses)

	Período terminado el 31 de diciembre de 2020		
	BID	LOCAL	TOTAL
Efectivo recibido			
Acumulado al comienzo del período	71.379.906	13.263.630	84.643.536
Durante el período			
Desembolsos recibidos	4.620.094	1.388.097	6.008.191
Diferencia de cambio y gastos bancarios	-	32.375	32.375
Total Efectivo Recibido (Nota 4)	76.000.000	14.684.102	90.684.102
Desembolsos efectuados			
Acumulado al comienzo del período	66.303.546	13.497.456	79.801.002
Movimientos del período			
<u>Componente 1</u>			
Obras de rehabilitación y mantenimiento	8.273.029	1.916.445	10.189.474
<u>Componente 2</u>			
Estudios técnicos, económicos y financieros (reclasificación a Componente 1)	(4.347)	-	(4.347)
Estructuración de PPP ejecutadas por CND	-	-	-
Estructuración de otros IF	25.252	248	25.500
<u>Otros</u>			
Auditoría, monitoreo y evaluación	2.520	1.125	3.645
Total Efectivo Desembolsado	74.600.000	15.415.274	90.015.274
Efectivo disponible al final del período (Nota 3)	1.400.000	(731.172)	668.828

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 2020

(cifras expresadas en dólares estadounidenses)

Componentes	Acumulados al 31 de diciembre de 2019			Movimientos del período			Acumulados al 31 de diciembre de 2020		
	BID	Aporte local	Total	BID	Aporte local	Total	BID	Aporte local	Total
1. Obras de rehabilitación y mantenimiento	66.023.396	13.076.395	79.099.791	7.975.379	1.386.971	9.362.350	73.998.775	14.463.366	88.462.141
Rehabilitación y mantenimiento de obras	64.985.106	13.076.395	78.061.501	7.613.669	1.386.971	9.000.640	72.598.775	14.463.366	87.062.141
Gastos de administración	1.038.290	-	1.038.290	361.710	-	361.710	1.400.000	-	1.400.000
2. Apoyo a los procesos de PPP	1.953.627	416.835	2.370.462	20.905	248	21.153	1.974.532	417.083	2.391.615
Estudios técnicos, económicos y financieros	790.530	173.164	963.694	(4.347)	-	(4.347)	786.183	173.164	959.347
Actividades ejecutadas por la CND para la reestructuración de PPP	1.005.597	243.671	1.249.268	-	-	-	1.005.597	243.671	1.249.268
Estructuración de otros instrumentos financieros	157.500	-	157.500	25.252	248	25.500	182.752	248	183.000
3. Auditoría, monitoreo y evaluación	24.173	4.226	28.399	2.520	1.125	3.645	26.693	5.351	32.044
Totales	68.001.196	13.497.456	81.498.652	7.998.804	1.388.344	9.387.148	76.000.000	14.885.800	90.885.800

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

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2020

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.

1.4 Conclusión del programa

Con fecha 1 de julio de 2020 se recibió el último desembolso correspondiente al reembolso de inversiones previamente realizadas. A la fecha de emisión de estos financieros aún se encuentra pendiente el cierre de las cuentas bancarias del Programa, el saldo de US\$ 668.828 será transferido a CVU por concepto de gastos de gerenciamiento (US\$ 1.400.000), neto de pagos realizados desde la cuenta del Programa (US\$ 529.473), gastos bancarios y diferencia de cambio acumulada (US\$ 201.059) y otros gastos (US\$ 640) que tienen como contrapartida el aporte local. CVU se encuentra en el proceso de cumplir los requisitos formales del contrato para la conclusión del Programa.

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 2020 asciende a US\$ 668.828 y se encuentra disponible en cuentas del Banco de la República Oriental del Uruguay (ver nota 1.4).

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 2020:

Desembolso	Fecha	Componente 1	Componente 2	Total US\$
		US\$	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
N° 7	01/07/2020	4.620.094	-	4.620.094
Total		73.800.000	2.200.000	76.000.000

4.2 Justificaciones efectuadas

Al 31 de diciembre de 2020 se han justificado inversiones financiadas por BID por US\$ 76.000.000 e inversiones financiadas por aportes locales por US\$ 15.093.314, como muestra el siguiente detalle:

Justificativo	Fecha	Componente 1 US\$		Componente 2 US\$		Auditoria, monitoreo y evaluación US\$		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
N° 6	01/07/2020	10.905.138	2.061.088	156.000	28.380	6.619	1.456	13.158.681
N° 7	23/02/2021	6.116.160	1.236.681	25.500	-	2.520	554	7.381.415
Ajuste N° 7 (*)	26/03/2021	(447.463)	-	-	-	-	-	(447.463)
Total		73.998.775	14.670.865	1.974.759	416.627	26.466	5.822	91.093.314

(*) El monto del Contrato de Préstamo asciende a la suma de US\$ 76.000.000, el cual fue desembolsado en su totalidad. Las justificaciones de desembolso presentadas se exceden en US\$ 447.463, razón por la cual con fecha 26 de marzo de 2021 se envió una nota al BID solicitando se considere ajustar dicho monto en el justificativo N° 7, como parte de un pago correspondiente al Componente I, a los efectos de ajustar el saldo y dar cierre al Programa.

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 2020 se resume como sigue:

	Importe en US\$
Anticipos pendientes de justificar al 31 de diciembre de 2019	12.144.380
Anticipos recibidos durante el período	4.620.094
Justificativos presentados durante el período (N° 6 y N° 7)	(17.211.937)
Ajuste al justificativo N° 7 (ver nota 4.2)	447.463
Anticipos pendientes de justificar al 31 de diciembre de 2020	-

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 2020 se han realizado inversiones con contrapartida local por US\$ 15.093.314.

Nota 6 – Inversiones realizadas no pagadas

A los efectos de la preparación del Estado de Inversiones Acumuladas al 31 de diciembre de 2020, se han considerado:

- a. US\$ 1.400.000 correspondientes a gastos devengados en relación a la administración del programa que realiza CVU pendientes de ser abonados;
- b. US\$ 529.473 (negativo) correspondiente a pagos realizados desde la cuenta del Programa que tienen como contrapartida el aporte local, a ser deducida del punto a);
- c. US\$ 201.059 (negativo) correspondiente a gastos bancarios y diferencia de cambio acumulada que tienen como contrapartida el aporte local, a ser deducida del punto a).

Nota 7 – Impacto del COVID-19

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 durante todo el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020.

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. El atraso mencionado pudo ser recuperado en el correr del año 2020.

Nota 8 – Hechos posteriores

Con fecha 17 de marzo de 2021 se envió nota al MEF solicitando su aprobación a la modificación del Cuadro de Usos del Programa de referencia, a los efectos de dar cierre al mismo. Dicha modificación implica ajustar los saldos del Componente II y III al Rubro Obras (Componente I). Con fecha 25 de marzo de 2021 se obtiene la aprobación del MEF, y a la fecha de emisión de estos estados financieros se está procediendo a la comunicación al BID por lo que el anexo II se presenta en sus dos versiones: una de ellas considerando los costos originales previstos según Contrato de Préstamo y otra considerando la modificación informada y aprobada por el MEF, que una vez comunicada al BID y confirmada por el organismo se formalizará como la versión final.

No existen otros hechos posteriores al 31 de diciembre de 2020 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.

Por Corporación Vial del Uruguay S.A.

Por Corporación Nacional para el Desarrollo

Conciliación del Estado de Efectivo Recibido y Desembolsos Efectuados y el Estado de Inversiones Acumuladas al 31 de diciembre de 2020

(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	72.598.775	15.193.898	73.998.775	14.463.366	1.400.000	(730.532)
Rehabilitación y mantenimiento de obras	72.598.775	14.992.839	72.598.775	14.463.366	-	(529.473)
Gastos de administración	-	201.059	1.400.000	-	1.400.000	(201.059)
2. Apoyo a los procesos de PPP	1.974.532	417.083	1.974.532	417.083	-	-
Estudios técnicos, económicos y financieros	786.183	173.164	786.183	173.164	-	-
Actividades ejecutadas por la CND para la reestructuración de PPP	1.005.597	243.671	1.005.597	243.671	-	-
Estructuración de otros instrumentos financieros	182.752	248	182.752	248	-	-
3. Auditoría, monitoreo y evaluación	26.693	5.351	26.693	5.351	-	-
Total general	74.600.000	15.616.332	76.000.000	14.885.800	1.400.000	(730.532)

Por Corporación Vial del Uruguay S.A.

Por Corporación Nacional para el Desarrollo

Comparación entre el Costo Estimado de las Inversiones y el Costo Incurrido de las Inversiones Realizadas al 31 de diciembre de 2020

(cifras expresadas en dólares estadounidenses)

Componentes	Costos previstos según contrato N°3578/OC-UR (*1)			Inversiones realizadas			Saldo a ejecutar		
	BID	Aporte local	Total	BID	Aporte local	Total	BID	Aporte local (*2)	Total
1. Obras de rehabilitación y mantenimiento	73.200.000	13.500.000	86.700.000	73.998.775	14.463.366	88.462.141	(798.775)	(963.366)	(1.762.141)
Rehabilitación y mantenimiento de obras	71.800.000	13.500.000	85.300.000	72.598.775	14.463.366	87.062.141	(798.775)	(963.366)	(1.762.141)
Gastos de administración	1.400.000	-	1.400.000	1.400.000	-	1.400.000	-	-	-
2. Apoyo a los procesos de PPP	2.700.000	-	2.700.000	1.974.532	417.083	2.391.615	725.468	(417.083)	308.385
Estudios técnicos, económicos y financieros	1.100.000	-	1.100.000	786.183	173.164	959.347	313.817	(173.164)	140.653
Actividades ejecutadas por la CND para la reestructuración de PPP	1.200.000	-	1.200.000	1.005.597	243.671	1.249.268	194.403	(243.671)	(49.268)
Estructuración de otros instrumentos financieros	400.000	-	400.000	182.752	248	183.000	217.248	(248)	217.000
3. Auditoría, monitoreo y evaluación	100.000	-	100.000	26.693	5.351	32.044	73.307	(5.351)	67.956
Total general	76.000.000	13.500.000	89.500.000	76.000.000	14.885.800	90.885.800	-	(1.385.800)	(1.385.800)

(*1) No incluye la modificación al Cuadro de Usos informada al MEF el 17 de marzo de 2021 y aprobada por el mismo el 25 de marzo de 2021.

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

Comparación entre el Costo Estimado de las Inversiones y el Costo Incurrido de las Inversiones Realizadas al 31 de diciembre de 2020

(cifras expresadas en dólares estadounidenses)

Componentes	Costos previstos según contrato N°3578/OC-UR (incluye modificación) (*1)			Inversiones realizadas			Saldo a ejecutar		
	BID	Aporte local	Total	BID	Aporte local	Total	BID	Aporte local (*2)	Total
1. Obras de rehabilitación y mantenimiento	73.998.775	13.500.000	87.498.775	73.998.775	14.463.366	88.462.141	-	(963.366)	(963.366)
Rehabilitación y mantenimiento de obras	72.598.775	13.500.000	86.098.775	72.598.775	14.463.366	87.062.141	-	(963.366)	(963.366)
Gastos de administración	1.400.000	-	1.400.000	1.400.000	-	1.400.000	-	-	-
2. Apoyo a los procesos de PPP	1.974.759	-	1.974.759	1.974.532	417.083	2.391.615	227	(417.083)	(416.856)
Estudios técnicos, económicos y financieros	727.346	-	727.346	786.183	173.164	959.347	(58.837)	(173.164)	(232.001)
Actividades ejecutadas por la CND para la reestructuración de PPP	1.064.413	-	1.064.413	1.005.597	243.671	1.249.268	58.816	(243.671)	(184.855)
Estructuración de otros instrumentos financieros	183.000	-	183.000	182.752	248	183.000	248	(248)	-
3. Auditoría, monitoreo y evaluación	26.466	-	26.466	26.693	5.351	32.044	(227)	(5.351)	(5.578)
Total general	76.000.000	13.500.000	89.500.000	76.000.000	14.885.800	90.885.800	-	(1.385.800)	(1.385.800)

(*1) Se incluye la modificación al Cuadro de Usos informada al MEF el 17 de marzo de 2021 y aprobada por el mismo el 25 de marzo de 2021.

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

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 2020 y el 31 de diciembre de 2020 y el Estado de inversiones acumuladas al 31 de diciembre de 2020 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 2017 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 2020, 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.



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 nuestras revisiones anteriores, 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 invalorable asistencia no hubiera sido posible lograr el objetivo.

Sin otro particular, saludamos a ustedes muy atentamente.

Montevideo, Uruguay
29 de marzo de 2021

Rafael Sánchez
Socio, Grant Thornton Uruguay
Contador Público



grantthornton.com.uy - grantthornton.com.py

MONTEVIDEO
PUNTA DEL ESTE
WTC MONTEVIDEO ZONA FRANCA
WTC ASUNCIÓN PARAGUAY

Grant Thornton Uruguay - Paraguay es firma miembro de Grant Thornton International con más de 700 oficinas en todo el mundo en más de 135 países.