

DOCUMENTO DEL BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO

URUGUAY

PROGRAMA DE INNOVACIÓN EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO III

(UR-L1187)

TERCERA OPERACIÓN INDIVIDUAL BAJO LA LÍNEA DE CRÉDITO CONDICIONAL PARA PROYECTOS DE INVERSIÓN (CCLIP) DE FOMENTO A LA INNOVACIÓN, EMPRENDIMIENTO, CAPITAL HUMANO E INVESTIGACIÓN

(UR-O1153)

PROPUESTA DE PRÉSTAMO

Este documento fue preparado por el equipo de proyecto integrado por: Marieke Goettsch (IFD/CTI) Jefe de Equipo; Gustavo Atilio Crespi (IFD/CTI) Jefe de Equipo Alterno; Edwin Antonio Goñi (IFD/CTI); Carlos Guaipatin (IFD/CTI); Vanderleia Radaelli (IFD/CTI); Matteo Grazzi (IFD/CTI); Sandra López (IFD/CTI); María Alejandra Galeano (IFD/CTI); Federica Gómez Decker (INT/TIN); Ana Castillo Leska (DIS/CUR); Federico Brusa (CSD/CCS); Emilie Chapuis (VPC/FMP); Allizon Patricia Milicich Nieto-Polo (VPC/FMP); Andrea Monje Silva (SCL/GDI); Jacqueline Bueso-Merriam (SPD/SDV); Carolina D'Angelo (CSC/CUR); María Sofia Larralde Camacho (CSC/CUR); Luis Gastón Rodríguez Cabrera (CSC/CUR); Guillermo Antonio Eschoyez (LEG/SGO); y Cristina Celeste Marzo (LEG/SGO).

De conformidad con la Política de Acceso a Información, el presente documento se divulga al público de forma simultánea a su distribución al Directorio Ejecutivo del Banco. El presente documento no ha sido aprobado por el Directorio. Si el Directorio lo aprueba con modificaciones, se pondrá a disposición del público una versión revisada que sustituirá y reemplazará la versión original.

ÍNDICE

RESUMEN DEL PROYECTO	1
I. DESCRIPCIÓN DEL PROYECTO Y MONITOREO DE RESULTADOS.....	2
A. Antecedentes, problemática y justificación.....	2
B. Objetivos, componentes y costo	8
C. Indicadores clave de resultados.....	14
II. ESTRUCTURA DE FINANCIAMIENTO Y PRINCIPALES RIESGOS	15
A. Instrumentos de financiamiento	15
B. Riesgos ambientales y sociales	18
C. Riesgos fiduciarios.....	18
D. Otros riesgos y temas clave.....	18
III. PLAN DE IMPLEMENTACIÓN Y GESTIÓN.....	19
A. Resumen de los arreglos de implementación	19
B. Resumen de los arreglos para el monitoreo de resultados	21
C. Actividades de diseño luego de la aprobación	21

ANEXOS	
Anexo I	Matriz de Efectividad en el Desarrollo (DEM) - Resumen
Anexo II	Matriz de Resultados
Anexo III	Acuerdos y Requisitos Fiduciarios

ENLACES ELECTRÓNICOS REQUERIDOS (EER)	
EER#1	Plan de Ejecución Plurianual (PEP)
EER#2	Plan de Monitoreo y Evaluación

ENLACES ELECTRÓNICOS OPCIONALES (EEO)	
EEO#1	Documento de Análisis Económico UR-L1187
EEO#2	Referencias Bibliográficas
EEO#3	Teoría del Cambio de la CCLIP UR-O1153
EEO#4	Teoría de Cambio y Costo Estimado UR-L1187
EEO#5	Reglamento Operativo - ROP UR-L1187
EEO#6	Plan Estratégico Nacional de Ciencia Tecnología e Innovación (PENCTI)
EEO#7	Anexo de Cambio Climático
EEO#8	Tabla de Cálculo de Financiamiento Climático
EEO#9	Filtros de Política Ambiental y Social

ABREVIATURAS	
ANII	Agencia Nacional de Investigación e Innovación
ANR	Aporte No Reembolsables
ARF	Acuerdos y Requisitos Fiduciarios
BID	Banco Interamericano de Desarrollo
BMD	Bancos Multilaterales de Desarrollo
CC	Cambio Climático
CCLIP	Crédito Condicional para Proyectos de Inversión
CEPAL	Comisión Económica para América Latina y el Caribe
CTI	Ciencia, Tecnología e Innovación
CVUy	Plataforma de curriculum de Uruguay
EAI	Encuesta de Actividades de Innovación
EFA	Estados Financieros Auditados
ERP	<i>Enterprise Resource Planning</i>
FFF	Facilidad de Financiamiento Flexible
I+D	Investigación y Desarrollo
MVP	Producto Mínimo Viable
OCDE	Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico
OE	Organismo Ejecutor
PBR	Préstamos Basado en Resultados
PENCTI	Plan Estratégico Nacional de CTI
PIB	Producto Interno Bruto
PME	Plan de Monitoreo y Evaluación
PTF	Productividad Total de los Factores
RICYT	Red de Indicadores de Ciencia y Tecnología
ROP	Reglamento Operativo del Programa
Snl	Sistema Nacional de Innovación
SNI	Sistema Nacional de Investigadores
UEyM	Unidad de Evaluación y Monitoreo
VPP	Vida Promedio Ponderada

RESUMEN DEL PROYECTO
URUGUAY
PROGRAMA DE INNOVACIÓN EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO III
(UR-L1187)
TERCERA OPERACIÓN INDIVIDUAL BAJO LA LÍNEA DE CRÉDITO CONDICIONAL PARA PROYECTOS DE
INVERSIÓN (CCLIP) DE FOMENTO A LA INNOVACIÓN, EMPRENDIMIENTO, CAPITAL HUMANO E
INVESTIGACIÓN
(UR-O1153)

Términos y Condiciones Financieras				
Prestatario:			Facilidad de Financiamiento Flexible ^(a)	
República Oriental del Uruguay			Plazo de amortización:	24,5 años
Organismo Ejecutor (OE):			Período de desembolso:	5 años
Agencia Nacional de Investigación e Innovación (ANII)			Período de gracia:	6 años ^(b)
Fuente	Monto (US\$)	%	Tasa de interés:	Basada en SOFR
			Comisión de crédito:	(c)
BID (Capital Ordinario):	45.000.000	100	Comisión de inspección y vigilancia:	(c)
Total:	45.000.000	100	Vida Promedio Ponderada (VPP):	15,25 años
			Moneda de aprobación:	Dólares de los Estados Unidos de América
Esquema del Proyecto				
Objetivo/descripción del proyecto: El objetivo general del programa es incrementar la productividad de las empresas mediante una mayor inversión en conocimiento, recursos humanos, innovación y emprendimiento. Los objetivos específicos son: (i) aumentar la inversión en y la generación de conocimiento aplicado en el sector productivo y la sociedad; (ii) aumentar la oferta de capital humano avanzado y su vínculo con el sector productivo y gobierno; (iii) apalancar la inversión privada en actividades de innovación; y (iv) promover la inversión privada en emprendimientos innovadores de calidad. El programa es la tercera operación individual bajo la CCLIP aprobada por el Directorio Ejecutivo a través de la Resolución DE-58/17.				
Condiciones contractuales especiales previas al primer desembolso del financiamiento: (i) la entrada en vigencia de un convenio suscrito entre el prestatario y el Organismo Ejecutor (OE) para la ejecución de los recursos y de las actividades del programa, en términos satisfactorios para el Banco; (ii) la presentación de evidencia de la entrada en vigencia del Reglamento Operativo del Programa (ROP) , en los términos acordados previamente con el Banco; y (iii) la contratación de la consultoría encargada de la verificación externa independiente de resultados, conforme a los términos acordados con el Banco (¶3.5).				
Excepciones a las políticas del Banco: Ninguna				
Alineación Estratégica				
Desafíos^(d):	SI <input type="checkbox"/>		PI <input checked="" type="checkbox"/>	EI <input type="checkbox"/>
Temas Transversales^(e):	GE <input checked="" type="checkbox"/> y DI <input type="checkbox"/>		CC <input checked="" type="checkbox"/> y ES <input type="checkbox"/>	IC <input type="checkbox"/>

^(a) Bajo los términos de la Facilidad de Financiamiento Flexible (documento FN-655-1) el Prestatario tiene la opción de solicitar modificaciones en el cronograma de amortización, así como conversiones de moneda, de tasa de interés, de productos básicos y de protección contra catástrofes. En la consideración de dichas solicitudes, el Banco tomará en cuenta aspectos operacionales y de manejo de riesgos.

^(b) Bajo las opciones de reembolso flexible de la Facilidad de Financiamiento Flexible (FFF), cambios en el período de gracia son posibles siempre que la Vida Promedio Ponderada (VPP) Original del préstamo y la última fecha de pago, documentadas en el contrato de préstamo, no sean excedidas.

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

^(d) SI (Inclusión Social e Igualdad); PI (Productividad e Innovación); y EI (Integración Económica).

^(e) GE (Equidad de Género) y DI (Diversidad); CC (Cambio Climático) y ES (Sostenibilidad Ambiental); y IC (Capacidad Institucional y Estado de Derecho).

I. DESCRIPCIÓN DEL PROYECTO Y MONITOREO DE RESULTADOS

A. Antecedentes, problemática y justificación

- 1.1 **Antecedentes.** Uruguay enfrenta el desafío de retomar y dar sustentabilidad al crecimiento económico prepandemia del COVID-19. Para ello, debe enfatizar en cerrar la brecha de productividad que lo separa de aquellos países más avanzados¹. Abordar este reto requiere implementar iniciativas que promuevan un crecimiento sostenido de la productividad, lo que en parte se logra mediante un mayor impulso a la innovación empresarial, a través de políticas de Ciencia, Tecnología, Innovación y Emprendimiento de largo plazo y focalizadas en las necesidades del sector productivo.
- 1.2 Con el fin de impulsar un mayor esfuerzo en innovación por parte de las empresas, el Gobierno de Uruguay, en el marco del [Plan Estratégico Nacional de Ciencia Tecnología e Innovación \(PENCTI\)](#), acordó con el Banco una Línea de Crédito Condicional para Proyectos de Inversión (CCLIP) por un monto de US\$100 millones para el periodo 2017-2027 ([UR-O1153](#)) para dar soporte técnico y financiero a la Agencia Nacional de Investigación e Innovación (ANII)². El presente programa, por US\$45 millones, corresponde a la tercera y última operación individual bajo la CCLIP con modalidad de Préstamo Basado en Resultados (PBR).
- 1.3 Esta tercera operación individual bajo la CCLIP abordará las brechas que inhiben la inversión privada en Investigación y Desarrollo (I+D) complementando así los esfuerzos de las dos operaciones anteriores (§1.15, §1.16, §1.22). La primera operación ([4329/OC-UR](#), aprobada en 2017 por US\$25 millones) se concentró en el cierre de brechas a través de financiamiento temprano para la innovación y capital humano avanzado y la segunda operación ([4847/OC-UR](#), aprobada en 2019 por US\$30 millones, 91,67% desembolsado) se concentró en el financiamiento para incrementar la generación de conocimiento científico tecnológico y la mejora de los incentivos a la innovación individual y colaborativa para las empresas uruguayas. En línea con el apoyo continuo del Banco para la ANII y cubriendo todas sus áreas de trabajo, los desafíos a abordar en esta operación se encuentran en 4 áreas: (i) investigación; (ii) capital humano; (iii) innovación empresarial; y (iv) emprendimiento innovador³.
- 1.4 **Contexto económico.** La economía uruguaya tuvo un crecimiento promedio anual continuo de 3,9% entre el 2003 y el 2019. Las exportaciones y la inversión

¹ En 2014, la PTF de Uruguay fue 67% respecto a la de Estados Unidos, que se toma como referencia de la frontera tecnológica y se incrementó en los últimos años, dado el estancamiento de la PTF en Uruguay y que ésta continuó creciendo en Estados Unidos (*PWT 10. Groningen Development Center*). Medido en términos de productividad laboral, el valor agregado por trabajador de Uruguay era el 19% que el promedio simple de Alemania, Francia, Reino Unido y Estados Unidos en 2017 (OIT, 2018, "Políticas de Desarrollo Productivo en Uruguay", Informes Técnicos 2018/11).

² La ANII es un organismo público no estatal que provee fondos para investigación, capital humano, innovación y emprendimiento, tanto para el sector privado como el público.

³ La evidencia de la efectividad de las intervenciones se basa en evaluaciones existentes y se proporciona información sobre la aplicabilidad de la intervención en el país (ver Sección 3.B del [Plan de Monitoreo y Evaluación \(PME\)](#)).

fueron los motores de dicho crecimiento: las exportaciones de bienes y servicios aumentaron a una tasa promedio anual de 5,7% y la inversión creció a una tasa promedio de 5,3% entre 2003 y 2019 [1]⁴. Asimismo, la Productividad Total de los Factores (PTF) creció 1,5% anual entre 2005 y 2019 [2]. Sin embargo, dado el contexto externo menos favorable, a partir de 2014 el crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB) se desaceleró (pasó de 4,6% en 2013 a 0,2% en 2019), la inversión se contrajo (-5,8% promedio anual entre 2015 y 2019), las exportaciones de bienes y servicios cayeron (-3,5% promedio anual entre 2014 y 2019), y el crecimiento de la PTF se estancó (0,3% anual entre 2015 y 2019) [3].

- 1.5 En 2020, como resultado del choque externo que implicó la pandemia del COVID-19, la economía uruguaya tuvo una fuerte caída de la actividad interna (-5,9%) y externa (-10,7% en exportaciones y -8,3% en importaciones). Aunque amortiguada por el sistema de protección social del país y las medidas de contención introducidas en respuesta a la pandemia, la tasa de pobreza nacional aumentó del 8,8% en 2019 al 11,6% en 2020 y la tasa de desempleo llegó a un máximo de 11,2% en el mes de octubre de 2020 (Instituto Nacional de Estadística, 2021). La economía uruguaya comenzó a recuperarse a partir del segundo trimestre de 2021 (en que creció un 11,3% respecto al mismo período del año anterior) y cerró el año 2021 con una expansión del 4,5%.
- 1.6 Para retomar y dar sustentabilidad a la senda de crecimiento económico prepandemia, es crítico que Uruguay retome y mantenga el dinamismo de la PTF. En efecto, la evidencia internacional indica que mientras la correlación entre acumulación de factores productivos y crecimiento del PIB es 0,46; la correlación entre el crecimiento de la PTF y el PIB es 0,94 [3]. Uno de los desafíos para sostener el crecimiento de la PTF es aumentar la contribución de la innovación. La participación de la inversión en I+D en el crecimiento de la PTF en Uruguay es 8%, mientras que en países exitosos esta participación ya era un 40% cuando tenían el mismo grado de desarrollo que Uruguay en la actualidad [4]⁵.
- 1.7 **El problema.** Uruguay cuenta con un marco legal e institucional moderno, así como diversos programas de apoyo a la investigación y la innovación. El Sistema Nacional de Innovación (Sni) se ha fortalecido en los últimos 15 años, pero sigue presentando importantes debilidades. La inversión nacional en I+D se cuadruplicó entre 2006 y 2019 (pasando de US\$72 a US\$296 millones) y alcanzó el 0,53% del PIB en 2019, cifra que se encuentra en línea con el promedio de América Latina y el Caribe del 0,56% [5]. Sin embargo, todavía invierte entre dos y cuatro veces menos en I+D en relación a su PIB cuando se lo compara con otros países de la OCDE con características similares [6]⁶.
- 1.8 El crecimiento de la inversión en I+D/PIB en Uruguay ha sido mayormente motorizado por la inversión pública. La inversión privada ha crecido a un ritmo menor, e incluso su participación en la inversión total ha caído de 37% en 2008 a 25% en 2018 (promedio países OCDE: 66%). En economías de crecimiento

⁴ Ver [EEO#2](#).

⁵ La comparación es con Corea del Sur, Finlandia, Israel y Singapur (BID, 2016).

⁶ Se toma como referencia Estonia, Lituania, Australia, Nueva Zelanda, Grecia y Portugal; países con economías pequeñas, fuertemente basadas en sus recursos naturales y comparten con Uruguay que la inversión empresarial en I+D es inferior a la inversión del sector público. [OCDE, consulta realizada el 27 de enero de 2022.](#)

acelerado de la productividad, tales como Corea del Sur, Finlandia o Israel, luego de un impulso inicial público (*big push*), es el crecimiento de la inversión privada la que explica la inversión en I+D de un país, pero este despegue de la inversión privada en I+D en el caso de Uruguay todavía no se ha producido y las cifras de inversión privada en I+D tienen su correlato con el nivel de inversión en actividades de innovación por parte de las empresas.

- 1.9 Existen diversas debilidades del Sni uruguayo que contribuyen a explicar la brecha de inversión privada en I+D, tales como: (i) fallas de mercados que inhiben tanto el esfuerzo privado en I+D e innovación por parte de las empresas establecidas como la creación y crecimiento de nuevas empresas innovadoras; (ii) limitada oferta de capital humano avanzado y desajuste con la demanda del sector productivo; (iii) investigación científico-tecnológica de calidad pero desalineada de las necesidades productivas; y (iv) un empeoramiento del clima de negocios sobre todo debido a choques externos ([EEO#3](#)).
- 1.10 **Investigación.** El creciente esfuerzo de inversión pública en I+D, en el cual la ANII jugó un papel muy importante, se acompañó de un proceso de profesionalización de la actividad de investigación en el país⁷. Lo anterior condujo a una mayor generación de conocimiento, que se vio reflejada en un fuerte crecimiento de la producción bibliográfica. Sin embargo, no se evidencia un crecimiento de la producción técnica en el mismo período (en Uruguay se requieren 55,5 publicaciones para producir una patente, mientras que en los países de la OCDE ese valor tiene un promedio de 2,2 [7]). La baja tasa de conversión de publicaciones científicas a patentes es un síntoma de un bajo alineamiento de la oferta de conocimiento a las demandas y necesidades del sector productivo, y a las debilidades del proceso de transferencia tecnológica. Si bien el cambio del régimen de incentivos general que regula la investigación científica es una política de largo plazo que escapa al alcance de esta CCLIP, es posible ir logrando una creciente alineación de la investigación científica con las necesidades de conocimiento del sector productivo a través de una mayor focalización de los recursos públicos que financian investigación. Al mismo tiempo, generar el espacio para un mayor financiamiento privado de la investigación científica también contribuiría a alinear la misma con las necesidades del sector productivo.
- 1.11 **Capital humano.** La inversión en innovación de un país depende crucialmente de la oferta de recursos humanos disponibles. Si bien en los últimos 15 años Uruguay ha asistido a un muy importante proceso de fortalecimiento de su sistema de formación a nivel de posgrados, la cantidad de titulados sigue siendo baja en el contexto regional y muy baja en comparación con otros países más desarrollados⁸. Adicionalmente, hay un desajuste entre las áreas y disciplinas en que se forman los recursos humanos y la formación requerida por el sector productivo en el marco de sus proyectos de innovación (53% de los profesionales ocupados en I+D en empresas tienen formación en el área de ingenierías y tecnologías, pero solo el 6% de los egresados de programas de doctorado

⁷ Si bien el número de investigadores no tuvo un crecimiento significativo, en términos de dedicación a jornada completa éstos aumentaron un 77% entre 2008 y 2019. Paralelamente, se produjo un cambio significativo en su nivel de formación, siendo en 2019 más de dos tercios de los investigadores doctores (RICYT, 2021).

⁸ En 2018 egresaron en Uruguay 216 doctores por cada 100 mil habitantes, valor entre dos y cinco veces inferior al correspondiente a otros países como Chile, Argentina, México y Brasil. [RICYT, consulta realizada el 27 de enero de 2022.](#)

nacionales y el 2% de los egresados de maestría se forma en dicha área). Lo anterior se refleja en una muy baja inserción de los recursos humanos con formación científico-tecnológica avanzada en las empresas y, más en general, fuera del ámbito académico (más del 80% de los investigadores uruguayos trabaja en el sector de educación superior, 15% lo hace en la administración pública y solo el 1% en las empresas). Aumentar el número de investigadores en el sector empresarial o gubernamental requiere no solo mejorar la formación de capital humano sino también adecuar la oferta de habilidades a la demanda del sector productivo y social, y estimular que los estudiantes de posgrado puedan llevar a cabo parte de su formación fuera del ámbito académico.

- 1.12 **Innovación.** La inversión en innovación por parte de las empresas en Uruguay se mantuvo estancada durante el período 2009-2018 [9]. Tampoco se evidencia un incremento en la cantidad de empresas innovadoras en términos absolutos ni en la propensión innovadora de las mismas. Estos resultados se pueden asociar a la escasa capacidad de absorción de conocimiento por parte de las empresas uruguayas: 6 de cada 10 no tienen profesionales en su plantilla de trabajo, lo cual limita su comprensión del potencial papel de la Ciencia, Tecnología, e Innovación (CTI) en el desarrollo de su actividad y el aprovechamiento de los recursos que dispone el país en esta área⁹ [10]. A su vez, la falta de profesionales no se reemplaza con vinculaciones con agentes externos del Sni: solo el 5% de las empresas manufactureras y el 3% de las de servicios mantienen vínculos con universidades en el marco de sus actividades de innovación, y solamente un 1,7% de la inversión de las empresas es en I+D externa, valor que en el caso de los países de la OCDE es 10 veces mayor. Existen diversas fallas de mercado que hacen que la inversión privada en innovación no haya mostrado el dinamismo esperado en Uruguay (externalidades, elevado riesgo de la inversión, asimetrías de información). Una forma de alivianar estos obstáculos es mediante la colaboración con los otros actores del Sni. En efecto, la innovación de tipo colaborativa y los procesos de innovación abierta permiten absorber riesgos e internalizar externalidades.
- 1.13 **Emprendimiento innovador.** Uruguay ha ido fortaleciendo un ecosistema de emprendimiento en la última década, pero todavía hay necesidades desatendidas, sobre todo en relación al financiamiento de las etapas tempranas de las nuevas empresas innovadoras [11]. La oferta privada de capital semilla que se origina en redes de inversión ángel es todavía incipiente y se desaceleró durante la pandemia, y la participación de inversores institucionales en fondos de venture capital es aún muy limitada en el país y se requiere fortalecer su marco regulatorio [12]. Si bien operan incubadoras que proveen asesoramiento a emprendedores, existe una brecha en cuanto a servicios de aceleración empresarial. Cada año se originan unas 27 mil nuevas empresas en Uruguay, pero solo el 51% sobreviven al tercer año debido a que enfrentan dificultades de financiamiento, de conocimiento y de gestión [13]. De forma consistente con estos resultados, la dificultad de acceso a financiamiento fue señalada como uno de los principales condicionantes para el emprendimiento en Uruguay [14], junto con la (poca) facilidad de entrada a la dinámica del mercado. Para contribuir a superar las

⁹ De las empresas que no cuentan con profesionales solo el 12% desarrollaron actividades de innovación entre 2016 y 2018, proporción que ascendió al 30% en el caso de las empresas con profesionales en su plantilla de trabajo (ANII: Encuesta de Actividades de Innovación (EAI) 2016-2018).

diferentes fallas de mercado que inhiben ganancias de productividad y una mayor inversión privada en innovación se requiere fortalecer el apoyo a los emprendimientos innovadores en la etapa de capital semilla y avanzar en la fase de aceleración.

- 1.14 **Experiencia del Banco en la región y el país, y lecciones aprendidas.** El diseño del presente programa incorpora lecciones y aprendizajes del Banco en operaciones de emprendimiento, innovación y formación de capital humano en la región. Más específicamente, el Banco ha desarrollado operaciones CCLIP en innovación: en Argentina, el Programa General de Innovación ([AR-X1015](#), aprobada en 2009), en Perú, el Programa Sectorial de Innovación ([PE-O0006](#), aprobada en 2021) y en Brasil, el Programa Innovar para Crecer ([BR-O0004](#), aprobada en 2017). El diseño refleja los resultados de las evaluaciones, teniendo en cuenta las siguientes lecciones aprendidas: (i) el Aporte No Reembolsable (ANR) parcial corrige fallas de mercado (§1.24, §1.32, §1.36); (ii) el crédito aumenta la inversión privada en innovación (§1.32); y (iii) si se corrigen los problemas de selección adversa aumenta el crecimiento del emprendimiento innovador (§1.35, §1.36). En particular, la primera operación individual del [PE-O0006](#) ([5287/OC-PE](#), aprobada en 2021) es una referencia importante para integrar consideraciones de sostenibilidad ambiental y Cambio Climático (CC) (§1.19).
- 1.15 Asimismo, en el diseño del programa se tomaron en consideración los aprendizajes y lecciones que la ANII ha ido generando en la gestión, monitoreo y evaluación de sus instrumentos de apoyo a la investigación y la innovación, los cuales han sido apoyados por el Banco. El diseño del programa también se nutre de la experiencia con la primera operación de la CCLIP ([4329/OC-UR](#)), la cual acaba de cerrar con clasificación de desempeño “Satisfactoria” en diciembre 2021, y de la segunda ([4847/OC-UR](#)) que tiene como fecha actual de cierre julio 2023 (§1.16).
- 1.16 A través de la tercera operación se busca sostener las políticas financiadas por los programas anteriores y, adicionalmente dadas las brechas identificadas a lo largo de la ejecución, se agregan los siguientes aspectos: (i) aumentar la oferta de investigación aplicada y capital humano avanzado para dar respuesta a necesidades de sectores productivos y gubernamentales (§1.24, §1.27); (ii) fortalecer el sistema de adjudicación y gestión de becas (§1.27); y (iii) fortalecer a emprendimientos en fase de aceleración (§1.38). Esto se logrará a través de instrumentos que favorezcan la inserción de investigadores y becarios en las empresas, la comercialización de productos y servicios basados en investigaciones, entre otros. La tercera operación bajo la CCLIP también integra objetivos más ambiciosos para CC (§1.19) y género (§1.20).
- 1.17 **Complementariedad con otras operaciones del Grupo BID.** La operación se complementa con el proyecto [5294/OC-UR](#) (aprobado en 2021 por US\$15 millones, 8,57% desembolsado), sobre digitalización de MIPYME con enfoque de género y con los programas de clima de negocios [3792/OC-UR](#) (aprobado en 2016 por US\$75 millones, 50,33% desembolsado), [4705/OC-UR](#) (aprobado en 2018 por US\$17 millones, 28,39% desembolsado), y [5034/OC-UR](#) (aprobado en 2020 por US\$350 millones, 0% desembolsado), al fortalecer el diálogo público-privado. Además, el programa se complementa con las

actividades de incentivos a innovación y capital humano del nuevo Programa de Modernización del Marco Regulatorio para la Internacionalización y del Programa de Adopción de Tecnologías Digitales en el Sector Agropecuario Uruguayo, ambos en preparación, y los proyectos de BID Lab con la ANII continuando y escalando varias de sus áreas de trabajo (ej. innovación pública¹⁰ (¶1.35), emprendimientos femeninos¹¹ (¶1.37))¹². Por último, cabe resaltar que el enfoque temático de este programa complementa los fondos sectoriales de la ANII apoyados por otras áreas del Banco (ej. Fondo de Hidrógeno Verde, División de Energía; Fondo de Economía Circular, BID Lab).

- 1.18 **Alineación estratégica.** La operación está alineada con la Segunda Actualización de la Estrategia Institucional del Banco 2020-2023 (AB-3190-2), y en concreto el desafío de Productividad e Innovación ya que propone continuar ayudando a incrementar la productividad de las empresas promoviendo la inversión en conocimiento, recursos humanos, innovación y emprendimiento. Esta operación se alinea de manera directa con los temas transversales de: (i) Cambio Climático al incluir medidas para promover la transversalización de los problemas de mitigación y adaptación al CC en las actividades de la ANII. Según la [metodología conjunta de los Bancos Multilaterales de Desarrollo \(BMD\)](#) de financiamiento climático, se estima que el 15,58% de los recursos del BID se invierten en apoyo a actividades de investigación científica y tecnológica, fortalecimiento de capital humano, innovación y emprendimientos en mitigación y/o adaptación al CC¹³; y (ii) Equidad de Género al fomentar la participación: (i) de mujeres en proyectos de investigación; (ii) de becarias en llamados de posgrado en Ingeniería y tecnologías, Matemáticas, Ciencias de la Computación e Información y Ciencias Físicas; y (iii) de los emprendimientos femeninos (¶1.20). La operación contribuye a los indicadores del Marco de Resultados Corporativos 2020-2023 (GN-2727-12) de: (i) micro, pequeñas y medianas empresas financiadas (2.9); (ii) empresas que reciben asistencia técnica (2.10); (iii) estudiantes que se benefician por proyectos de educación (2.1); y (iv) mujeres beneficiarias de iniciativas de empoderamiento económico (2.16). De igual forma, la operación está alineada con la Visión 2025 del Banco (AB-3266) en cuanto a la meta estratégica de reactivación del sector productivo. Asimismo, es consistente con los lineamientos de la actualización del Marco Sectorial de Innovación, Ciencia y Tecnología (GN-2791-8), está alineada con el área prioritaria de la Estrategia Sectorial sobre las Instituciones para el Crecimiento y el Bienestar Social (GN-2587-2) referida a fortalecimiento de las capacidades institucionales para implementar políticas de innovación y al Plan de Acción de Cambio Climático del Grupo BID 2021-2025 (GN-2848-8). Finalmente, este programa está alineado el objetivo estratégico de aumentar la innovación de la Estrategia de País del

¹⁰ Con la ANII, BID Lab tiene un piloto que busca atraer innovación privada para mejorar los servicios públicos, esto permitió generar capacidades en la ANII y validar el interés de las administraciones públicas contratantes y las *startups* proveedoras de soluciones ([ATN/ME-17790-UR](#), aprobada en 2019 por US\$780.000).

¹¹ Con Endeavor Uruguay, BID Lab implementó el programa Más Emprendedoras, fomentando el emprendimiento femenino e identificando las múltiples barreras que tienen las mujeres a la hora de emprender ([ATN/ME-13610-UR](#), aprobada en 2012 por US\$742.280) y a nivel regional están implementando un programa para promover startups de mujeres en STEM ([ATN/ME-16116-RG](#), aprobada en 2017 por US\$2,3 millones).

¹² Las coordinaciones se dan a nivel operacional y del gobierno (sobre todo a través de nuestro organismo de enlace, el equipo de Organismos Multilaterales del MEF).

¹³ Esta meta será monitoreada anualmente para verificar su cumplimiento o incorporar los ajustes que sean necesarios.

Grupo BID con Uruguay 2021-2025 (GN-3056) y se encuentra incluido en el Informe sobre el Programa de Operaciones de 2022 (GN-3087).

- 1.19 **Cambio climático.** CEPAL estima que los costos económicos del CC en Uruguay pueden llegar a costarle al país hasta el 10% del PIB. Efectivamente, el 70% de las exportaciones del país es de naturaleza agroindustrial, altamente vulnerable a las fluctuaciones climáticas. Por otro lado, si bien el país logró exitosamente su primera transición energética, el desafío consiste ahora en lograr la segunda transición, a través de una descarbonización de los sectores productivos, de modo de desacoplar el crecimiento económico de las emisiones de gases a efecto invernadero. El programa incluirá financiamiento para actividades de investigación científica y tecnológica, fortalecimiento de capital humano, innovación y emprendimientos en mitigación y/o adaptación al CC. Adicionalmente, se apoyarán actividades de promoción y evaluación del proyecto, con énfasis en lo relacionado con CC para apoyar el proceso de transición hacia sendas de crecimiento limpio. Para esto se priorizarán actividades que permitan contribuir a las metas nacionales de mitigación y adaptación al CC, al mismo tiempo que permitan generar mayor crecimiento económico (Ver [EEO#7](#) y [EEO#8](#)).
- 1.20 **Género.** Si bien 42% de los investigadores categorizados en el Sistema Nacional de Investigadores (SNI) son mujeres [15], todavía la evidencia muestra que las investigadoras se enfrentan a un “techo de cristal” y tienen menos acceso a recursos para financiar sus investigaciones. Las mujeres tienen un 7,1% menos probabilidad de ingresar en el SNI y esa diferencia aumenta al analizar el acceso a los niveles más altos [16]. Paralelamente, la distribución real de hombres y mujeres dentro del SNI implica que alrededor del 70% del presupuesto del SNI se destina a investigadores hombres [16]. Con relación al capital humano, en las áreas STEM los plazos de culminación de los estudios de doctorado son mayores para las mujeres. Mientras que el 33% de los investigadores finaliza este nivel en 3 años, esta cifra desciende a 15% para las investigadoras, siendo la carga de cuidados un factor importante de rezago. Solo 1% de las mujeres egresadas de maestrías o doctorados lo hicieron en ingenierías y tecnologías, 4% en el caso de los hombres [17]. Finalmente, en Uruguay, solo 35% de las MIPYMES tenía participación femenina en la dirección de la empresa y la actividad emprendedora masculina duplicaba la actividad emprendedora femenina [18]. Teniendo esto en consideración, el proyecto incluirá una serie de actividades para que las mujeres puedan incrementar su participación en investigación, accedan a becas de posgrado y apoyo para sus emprendimientos.

B. Objetivos, componentes y costo

- 1.21 El objetivo general del programa es incrementar la productividad de las empresas mediante una mayor inversión en conocimiento, recursos humanos, innovación y emprendimiento. Los objetivos específicos son: (i) aumentar la inversión en y la generación de conocimiento aplicado en el sector productivo y la sociedad; (ii) aumentar la oferta de capital humano avanzado y su vínculo con el sector productivo y gobierno; (iii) apalancar la inversión privada en actividades de innovación; y (iv) promover la inversión privada en emprendimientos innovadores de calidad. El [ROP](#) detalla la forma de operación específica de cada componente.

- 1.22 **Teoría del cambio de la CCLIP.** La teoría del cambio comprende el análisis y la conexión de los factores que influyen en la obtención de los cambios esperados de la política. El sustento conceptual de las intervenciones de la CCLIP busca responder efectivamente a los obstáculos que inhiben una mayor inversión en innovación y en particular una mayor contribución de las empresas a la misma: (i) bajo financiamiento público y privado en innovación y emprendimiento; (ii) escasez relativa de personal con capacidades tecnológicas y científicas avanzadas; (iii) limitadas capacidades para realizar I+D orientada; y (iv) capacidades institucionales parcialmente desarrolladas. Estos obstáculos se originan en problemas de asimetrías de información, externalidades, restricciones de oferta y equipamiento tecnológico, entre otras. Para abordar estos desafíos, a lo largo de la CCLIP, se han ido desplegando instrumentos financieros y no financieros que abordan en forma integral y sinérgica estas restricciones con intervenciones tanto de oferta como de demanda, los cuales fueron organizados en cuatro componentes principales, orientados a apoyar la innovación empresarial y el emprendimiento innovador, fortalecer la oferta de capital humano, y apoyar la generación de nuevo conocimiento científico tecnológico aplicado. Así para abordar la falla generada por las externalidades de conocimiento se establecieron subvenciones parciales a la innovación empresarial y al emprendimiento innovador. Para abordar el problema de escasez relativa de personal con capacidades científicas y tecnológicas avanzadas se desplegaron programas de becas y circulación de talento. Para fortalecer las capacidades para llevar a cabo I+D orientada se fortalecieron los fondos sectoriales de investigación y para mejorar las capacidades institucionales se fortaleció el enfoque estratégico y la plataforma de información de la ANII (para más detalle ver [EEO#3](#)).
- 1.23 **Teoría del cambio de la tercera operación individual.** El programa usa un modelo de financiamiento basado en resultados, mediante el cual los cambios esperados se logran con apoyo financiero (ANR para proyectos de investigación e innovación) y apoyo técnico (sensibilización y asesoramiento a investigadores y empresas)¹⁴. La tercera operación abarca las cuatro áreas de política descritas en el párrafo anterior y propone la siguiente cadena causal: (i) se realizarán concursos para la selección competitiva de proyectos de investigación científico tecnológica sectorial y aplicada, los cuales generarán nuevos conocimientos e invenciones y permitirán apalancar recursos adicionales aumentando la inversión nacional en I+D+i; (ii) se realizarán concursos para becas de posgrado, posdoctorado, y circulación de talento en áreas de vacancia del sector productivo, los cuales resultarán en la inserción de los becarios en actividades del sector productivo y/o gobierno; (iii) se realizarán concursos para proyectos de innovación empresarial, y (iv) se realizarán concursos para la selección de proyectos de capital semilla y se desarrollará un proyecto para financiar aceleración de emprendimientos innovadores lo cual permitirá apalancar inversión privada y acelerar el desarrollo de las empresas apoyadas. Los detalles de la teoría del cambio se especifican en el [EEO#4](#).

¹⁴ Para evaluar la demanda se utiliza la información levantada en la EAI 2016-2018 que revela que más de 15% de las empresas (1.712) manifiesta que las escasas posibilidades de cooperación con otras empresas e instituciones constituyen un obstáculo de importancia alta para el desarrollo de sus actividades de innovación, interpretando que al menos estas empresas constituyen una base de demanda para las iniciativas orientadas a una mayor articulación del Sni.

- 1.24 **Componente 1. Apoyo a la generación de nuevos conocimientos científicos y tecnológicos (US\$3.627.045).** Este componente pretende incrementar la generación de nuevos conocimientos científicos y tecnológicos y su aplicación al sector productivo y la sociedad. Se financiarán los costos para alcanzar resultados de las siguientes modalidades de proyectos de investigación científico-tecnológica: (i) sectorial; y (ii) aplicada. Además, se promoverá un mejor balance de género en la composición de los equipos de investigación (en los roles claves de responsable, corresponsable e investigador) en las disciplinas de Ingeniería y Tecnologías, Matemáticas, Ciencias de la Computación e Información y Ciencias Físicas y se valorará la dimensión de género como variable de análisis en todos los proyectos de investigación, considerando, por ejemplo, puntos adicionales en la evaluación u otras formas de valoración¹⁵.
- 1.25 **Subcomponente 1.1. Proyectos de investigación científico-tecnológica sectorial (US\$1.382.768).** Este subcomponente promoverá la generación de nuevo conocimiento científico-tecnológico orientado a resolver desafíos identificados por Comités de Agenda sectoriales¹⁶. Se ofrecerán ANR bajo la modalidad de concurso por hasta US\$100.000 por proyecto, los cuales tendrán un período de implementación de hasta 48 meses. Los beneficiarios deben ser investigadores pertenecientes a instituciones científico-tecnológicas públicas y privadas sin fines de lucro de Uruguay. Se estima apoyar 59 proyectos, todos ellos orientados a resolver los desafíos de las agendas sectoriales definidas por la ANII y sus organizaciones asociadas, incluyendo al menos 8 proyectos relacionados con CC.
- 1.26 **Subcomponente 1.2. Proyectos de investigación científico-tecnológica aplicada (US\$2.244.277).** Este subcomponente promoverá la generación de nuevo conocimiento científico-tecnológico aplicado que contribuya a la solución de problemas sociales y productivos. Se ofrecerán ANR bajo la modalidad de concurso de hasta US\$50.000 en dos modalidades que alternan año a año para distintos perfiles de investigadores: investigadores consolidados y en proceso de consolidación como investigadores independientes, de instituciones científico-tecnológicas públicas y privadas sin fines de lucro. Los proyectos tendrán un periodo de implementación de hasta 36 meses. Se estima apoyar 96 proyectos de investigación aplicada, incluyendo al menos 25 proyectos relacionados con CC.
- 1.27 **Componente 2: Fortalecimiento de la oferta de capital humano (US\$17.354.382).** Este componente busca aumentar la oferta de recursos humanos altamente calificados en áreas de relevancia estratégica para fomentar la investigación y la innovación empresarial. Se financiarán las siguientes líneas de apoyo: (i) becas de posgrados nacionales; (ii) becas de posgrados en el

¹⁵ En el caso de proyectos cuyos períodos de ejecución superen el período de desembolso del préstamo, se asegurará que tales proyectos sean diseñados de manera tal que los resultados necesarios para los desembolsos se alcancen dentro del periodo de desembolsos del préstamo. Una vez vencido dicho periodo, el resto de los aportes de la ANII a tales proyectos serán efectuados con recursos propios. Los detalles se encuentran en el [ROP](#).

¹⁶ Los Comités de Agenda, conformados por representantes de la ANII y de las organizaciones socias de la ANII que aportan recursos para cada fondo sectorial, son los que establecen las agendas de temas a los cuales deben orientarse los proyectos a financiar. Actualmente, existen Comités de Agenda para los siguientes sectores: agro, energía, salud y educación (sectores priorizados en el PENCTI).

exterior; (iii) becas de posdoctorados; y (iv) becas de circulación de talentos. Se priorizará a becarias en los llamados de becas a posgrados en Ingenierías y Tecnologías, Matemáticas, Ciencias de la Computación e Información y Ciencias Físicas. Además, se rediseñarán las bases de los programas de capital humano de la ANII, incluyendo incentivos a la realización de actividades formación en el marco de la formación por fuera del ámbito académico.

- 1.28 **Subcomponente 2.1. Becas de Posgrados Nacionales (US\$8.818.931).** Este subcomponente apoyará la realización de maestrías y doctorados en universidades nacionales en áreas estratégicas del PENCTI¹⁷. Serán elegibles para recibir apoyo financiero aquellas personas de nacionalidad uruguaya o residentes, graduados en carreras universitarias o con formación terciaria equivalente. Se ofrecerán ANR bajo la modalidad de concurso de hasta US\$40.000 por beneficiario. Se financiarán hasta dos años para maestrías y hasta tres años doctorados. En casos excepcionales debidamente justificados se podrán financiar estudios de hasta cuatro años, en el caso de los doctorados. Se buscará dar prioridad al financiamiento de tesis de postgrado en empresas. Se estima financiar a 486 profesionales seleccionados mediante concursos públicos, de los cuales al menos 90 estarán enfocados en CC.
- 1.29 **Subcomponente 2.2. Becas de Posgrados en el exterior (US\$5.775.157).** Este subcomponente apoyará la realización de maestrías y doctorados en universidades extranjeras de prestigio internacional en áreas estratégicas del PENCTI. Serán elegibles para recibir apoyo financiero aquellas personas de nacionalidad uruguaya o residentes, graduados en carreras universitarias o con formación terciaria equivalente. Se ofrecerán ANR bajo la modalidad de concurso de hasta US\$80.000 por beneficiario. Se financiarán hasta dos años para maestrías y hasta tres años para doctorados. En casos excepcionales debidamente justificados se podrán financiar estudios de hasta cuatro años en el caso de los doctorados. Se estima financiar a 123 profesionales seleccionados mediante concursos públicos, de los cuales al menos 25 deberán tener un proyecto de posgrado relacionado con CC.
- 1.30 **Subcomponente 2.3. Becas de Posdoctorados (US\$1.208.891).** Este subcomponente apoyará la realización de posdoctorados en áreas estratégicas del PENCTI en una institución vinculada a actividades de investigación en Uruguay, fortaleciendo sus equipos de investigadores en áreas específicas en el mediano plazo. Serán elegibles para recibir apoyo financiero grupos de investigación pertenecientes a instituciones nacionales, públicas o privadas sin fines de lucro, vinculadas a actividades de investigación y que deseen contratar un becario de posdoctorado. Se ofrecerán ANR bajo la modalidad de concurso de hasta US\$40.000 por beca y el plazo máximo de implementación de estas becas será de 24 meses. Este aporte de la ANII será del 80% de la beca total, la institución postulante deberá cubrir el 20% restante. Se estima financiar el apoyo a 30 profesionales seleccionados mediante concursos públicos, de los cuales al menos 4 deberán tener un proyecto relacionado con CC.

¹⁷ El PENCTI define los siguientes sectores/núcleos de problema: *software*; servicios informáticos y producción audiovisual; salud humana y animal; producción agropecuaria y agroindustrial; medioambiente y servicios ambientales; energía; educación y desarrollo social; logística y transporte; y turismo (ver detalles: www.conicyt.gub.uy/pencti).

- 1.31 **Subcomponente 2.4. Becas de circulación de talentos (US\$1.551.403).** Este subcomponente apoyará proyectos para facilitar la movilidad de investigadores (incluyendo estudiantes de maestría y doctorado) y tecnólogos uruguayos al exterior y uruguayos o extranjeros a Uruguay. En concreto se financiarán: (i) estancias de capacitación de investigadores y tecnólogos residentes en Uruguay en centros tecnológicos, universidades o empresas del exterior, para la adquisición de habilidades para ser aplicadas en su área de especialidad en Uruguay; y (ii) estancias en el país de investigadores y tecnólogos del exterior para el desarrollo de proyectos novedosos de innovación, investigación y formación. Además, se realizará una prueba piloto, a través de un nuevo instrumento¹⁸, para la estadía de investigadores o tecnólogos en empresas u otras organizaciones públicas o privadas nacionales o en el exterior (¶3.11). Se ofrecerán ANR bajo la modalidad de concurso de hasta US\$40.000 por proyecto, los cuales irán directamente a la entidad beneficiaria, con una duración máxima de 24 meses. Se espera financiar 325 proyectos, de los cuales al menos 100 deberán estar relacionados con CC.
- 1.32 **Componente 3. Apoyo a la innovación empresarial (US\$15.517.950).** Este componente busca apalancar la inversión privada en actividades de innovación. Se financiarán los costos para alcanzar resultados en las siguientes líneas de apoyo: (i) proyectos de innovación empresarial; (ii) iniciativas de articulación para la innovación; y (iii) desafíos de innovación abierta.
- 1.33 **Subcomponente 3.1. Proyectos de innovación empresarial (US\$8.268.599).** Este subcomponente financiará cuatro tipos de proyectos: (i) la contratación de recursos humanos capacitados; (ii) la atracción de expertos al país para solucionar problemas del sector productivo¹⁹; (iii) la validación tecnológica de diferentes soluciones para generar capacidades de innovación en las empresas; y (iv) la creación de prototipos innovadores a nivel nacional. Los proyectos estarán vinculados a los Fondos Sectoriales de Energía y de la Carne que son alianzas con socios que se unen para desarrollar líneas de investigación e innovación en diferentes temáticas prioritarias del sector. En el caso del Fondo Sectorial de Energía, compuesto por la Administración Nacional de Usinas y Trasmisiones Eléctricas, la Dirección Nacional de Energía y la Administración Nacional de Combustibles Alcohol y Portland, se buscan plantear desafíos para identificar soluciones a la transición energética del país. El Fondo Sectorial de la Carne es realizado en sociedad con el Instituto Nacional de Carnes y busca soluciones para optimizar el control electrónico de la industria en cuanto a faenas, desosado y comercialización de carnes. Los recursos se otorgarán a las empresas a través de convocatorias anuales en formato concurso y se espera financiar 193 proyectos, de los cuales al menos 64 deberán estar relacionados con CC.
- 1.34 **Subcomponente 3.2. Iniciativas de articulación para la innovación (US\$6.422.734).** Este subcomponente financiará tres tipos de proyectos: (i) proyectos de articulación asociados entre la academia y el sector productivo de innovación que buscan aumentar el esfuerzo innovador de las empresas mediante una mejor articulación de estas con la oferta de conocimiento a nivel nacional. Los

¹⁸ Se prevé la contratación de una consultoría para identificar buenas prácticas internacionales, así como incentivos para fomentar este tipo de estadías.

¹⁹ Para los proyectos del tipo (i) y (ii) las empresas postulan con los consultores identificados y se evalúan tanto el proyecto como el perfil del consultor.

proyectos seleccionados serán apoyados a través de un ANR que cubrirá hasta el 70% del monto reconocido del proyecto con un máximo de US\$100.000; (ii) proyectos de vinculación tecnológica que serán apoyados a través de un nuevo instrumento²⁰, a ser diseñado durante la ejecución del programa, enfocado en proyectos de investigación aplicada que se encuentren cercanos al mercado. Los proyectos seleccionados serán apoyados a través de un ANR que cubrirá un monto máximo de US\$60.000; y (iii) proyectos de apoyo al patentamiento en el exterior dirigido a empresas privadas e instituciones públicas o privadas que recibirán apoyo financiero para cubrir parte de la inversión que requiere la preparación y presentación de solicitudes de patente y modelos de utilidad en el exterior. Se financiarán proyectos con un 80% con un monto máximo de US\$11.000 en formato ANR. Se estima financiar 115 proyectos, de los cuales al menos 15 deberán estar relacionados con CC.

- 1.35 **Subcomponente 3.3. Desafíos de innovación abierta (US\$826.617).** Este subcomponente financiará proyectos seleccionados que aborden desafíos de innovación abierta tanto del sector público como privado para que sean solucionados por el ecosistema de empresas y emprendimientos. En este subcomponente se encuentra el Newlab Studios Uruguay²¹, que busca generar cápsulas de innovación abierta y aplicar la metodología de Newlab para su desarrollo. Los proyectos seleccionados se presentarán bajo la convocatoria en formato concurso. El aporte máximo de la ANII será de hasta el 70% de financiamiento con un monto máximo de US\$100.000. Se estima financiar 6 proyectos, de los cuales al menos 1 deberá estar relacionado con CC.
- 1.36 **Componente 4. Creación y desarrollo de emprendimientos innovadores (US\$7.154.473).** Este componente busca promover la inversión privada en emprendimientos innovadores de calidad. Se financiarán los costos para alcanzar resultados en las siguientes actividades: (i) capital semilla para el desarrollo de emprendimientos innovadores con Producto Mínimo Viable (MVP) validado y que busquen triple impacto²²; y (ii) diseño de un instrumento de aceleración para emprendimientos. Se brindará un especial apoyo a mujeres emprendedoras proveyéndoles mentorías individuales y adaptadas a sus necesidades para incrementar sus probabilidades de crecer y acelerar sus emprendimientos.
- 1.37 **Subcomponente 4.1. Capital Semilla (US\$6.371.987).** Este subcomponente proveerá financiamiento para promover la creación y el desarrollo de emprendimientos o empresas jóvenes que planteen la comercialización de productos o servicios innovadores. Se financiarán proyectos cuya finalidad sea la creación, puesta en marcha y despegue de una nueva empresa o una empresa joven, basada en productos (bienes y servicios) y/o procesos empresariales innovadores, validados con un MPV, con foco en triple impacto e intenciones de internacionalización. Se ofrecerán ANR bajo las modalidades de ventanilla abierta

²⁰ Se prevé la contratación de una consultoría para apoyar el diseño de este nuevo instrumento, incluyendo un análisis de buenas prácticas para apoyar la llegada al mercado de proyectos de investigación aplicada.

²¹ Newlab Studios Uruguay es una alianza entre el MIEM, la ANII y el LATU con la organización estadounidense Newlab que, con el apoyo de las empresas Mercado Libre y Globant, fomentará la innovación en los sectores productivos uruguayos.

²² En el marco del programa, se definen como empresas de triple impacto aquellas que tienen como objetivo: un negocio rentable, integrando desarrollo social, y buscando contribuir a la mitigación o adaptación al CC siguiendo la [metodología conjunta de los BMD](#).

o concurso por hasta el 80% de los costos de proyectos con un máximo de US\$60.000. Se estima financiar 100 proyectos, de los cuales al menos 20 deberán estar relacionados con CC.

- 1.38 **Subcomponente 4.2. Aceleración de emprendimientos (US\$782.486).** Este subcomponente financiará el diseño y puesta en marcha de un nuevo instrumento para apoyar la aceleración de emprendimientos con el objetivo de fortalecer las capacidades de los beneficiarios, aportar capital de riesgo y crear redes necesarias para su escalamiento a nivel internacional (§3.11). Además, se analizará la posibilidad de tener un fondo para coinversión con los emprendimientos acelerados, así como también para todos los fondos, inversores ángeles que quieran coinvertir con la ANII. Se estima financiar 1 instrumento de aceleración.
- 1.39 **Montos límites por subcomponente.** Los montos límites de apoyo bajo cada subcomponente, que en ningún caso exceden los US\$100.000 por proyecto, se han definido en base a la experiencia y las evaluaciones de la ANII y los montos de apoyo de las operaciones anteriores. Además, para los apoyos del Componente 3 se hizo un análisis detallado en base a la EAI y el [Censo General Agropecuario](#). Los detalles se encuentran en el [ROP](#) (ver Cuadro 3. Montos de financiamiento por subcomponente).
- 1.40 **Actividades administrativas y de gestión (US\$1.346.150).** Bajo este rubro se financiarán los costos de las siguientes actividades: (i) continuidad del equipo de la ANII para la articulación del ecosistema emprendedor; (ii) contratación de las evaluaciones de los proyectos; (iii) auditorías técnicas de verificación de hitos de resultados para desembolsos; (iv) gestión automatizada del sistema de evaluadores, incluyendo el monitoreo de indicadores relacionados a CC e impacto ambiental; y (v) como parte de la evaluación de impacto a cargo de la ANII (§3.10), la EAI. Los detalles se describen en el [ROP](#).

C. Indicadores clave de resultados

- 1.41 **Impactos y resultados esperados.** El programa generará impactos positivos en la PTF. En concreto se espera que las empresas beneficiarias, en comparación con un grupo de control aumenten la PTF en un 13%.
- 1.42 En línea con estos impactos se han previsto un conjunto de resultados, algunos de los cuales se utilizarán para gatillar los desembolsos del programa y otros para el monitoreo. Los indicadores para desembolso son los siguientes: (i) inversión apalancada por la ANII para proyectos de investigación beneficiarios; (ii) becarios beneficiarios graduados de postgrados; (iii) inversión en innovación apalancada de empresas beneficiarias del programa; y (iv) inversión apalancada en emprendimientos beneficiarios del programa. Los indicadores adicionales de monitoreo son: (i) publicaciones en revistas científicas y tecnológicas de investigadores beneficiarios; (ii) becarios beneficiarios graduados que trabajan en el sector productivo y gobierno; (iii) inversión en actividades de innovación en

empresas; y (iv) proporción de empresas que declaran ventas derivadas de nuevos productos. Ver Anexo II y el [PME](#).

- 1.43 **Evaluación económica.** Se realizó una evaluación costo-beneficio con un horizonte temporal de 10 años tanto a nivel agregado como por componentes. Esta evaluación muestra que el programa tiene un Valor Actual Neto positivo de US\$16,9 millones y una Tasa Interna de Retorno (TIR) de 21,6%, mayor a la tasa de descuento utilizada por el Banco del 12% anual. Según componentes, la TIR es de 21% para el Componente 1, 21,1% para el Componente 2, 22,8% para el Componente 3 y 24,2% para el Componente 4. Los resultados son robustos a un análisis de sensibilidad para los principales parámetros del programa: tiempo que investigadores dedican a producir estudios, incrementos salariales esperados para becarios graduados, tasa de sobrevivencia empresarial y *markup* para MIPYME y emprendimientos, y tasa de descuento social del programa ([EEO#1](#)).
- 1.44 **Beneficiarios.** El programa tiene 4 grupos principales de beneficiarios: (i) aproximadamente 155 investigadores de las instituciones científico-tecnológicas públicas y privadas de Uruguay que se beneficiarán de los diferentes instrumentos del Componente 1; (ii) estudiantes y científicos que se beneficiarán de las aproximadamente 964 becas del Componente 2; (iii) aproximadamente, 313 empresas interesadas en desarrollar actividades de innovación que se beneficiarán de los instrumentos del Componente 3; y (iv) aproximadamente 100 emprendedores o empresas jóvenes que se beneficiarán de los instrumentos del Componente 4.

II. ESTRUCTURA DE FINANCIAMIENTO Y PRINCIPALES RIESGOS

A. Instrumentos de financiamiento

- 2.1 El monto de esta tercera y última operación individual bajo la CCLIP ([UR-O1153](#)) es de US\$45 millones, que serán financiados con recursos de un préstamo del Capital Ordinario. Al igual que en las dos operaciones anteriores bajo la CCLIP, el instrumento de financiamiento del programa será un PBR, cuya utilización se justifica dado que apoyará el logro de resultados de un plan estatal existente, el [PENCTI](#), en conformidad con la política aplicable al instrumento PBR (GN-2869-3).
- 2.2 El presupuesto por componente se presenta en el Cuadro 1 y en el Cuadro 2 se muestra el cronograma de desembolsos. El período de desembolso del programa será de 5 años. Este plazo, atendiendo las capacidades institucionales de la ANII y las experiencias en operaciones previas con el Banco (§2.3, §2.4), se considera adecuado para desarrollar las actividades planeadas y obtener los resultados esperados del programa. Los desembolsos se realizarán a partir de la verificación de los indicadores de resultados antes descritos (§1.42) que se detallan en el Anexo II y en el [PME](#). El Banco efectuará un desembolso inicial de hasta US\$4.500.000 (10% del monto del préstamo) para cubrir las necesidades de financiamiento para la consecución de los resultados más inmediatos. Este desembolso será descontado en su totalidad en el último año del préstamo.

Cuadro 1. Costos estimados del programa (US\$)²³

Componentes	BID	%
Componente 1: Apoyo a la generación de nuevos conocimientos científicos y tecnológicos	3.627.045	8,06
1.1. Proyectos de investigación científico-tecnológica sectorial	1.382.768	3,07
1.2. Proyectos de investigación científico-tecnológica aplicada	2.244.277	4,99
Componente 2: Fortalecimiento de la oferta de capital humano	17.354.382	38,57
2.1. Becas de posgrados nacionales	8.818.931	19,60
2.2. Becas de posgrados en el exterior	5.775.157	12,83
2.3. Becas de posdoctorados	1.208.891	2,69
2.4. Becas de circulación de talentos	1.551.403	3,45
Componente 3: Apoyo a la innovación empresarial	15.517.950	34,48
3.1. Proyectos de innovación empresarial	8.268.599	18,37
3.2. Iniciativas de articulación para la innovación	6.422.734	14,27
3.3. Desafíos de innovación abierta	826.617	1,84
Componente 4: Creación y desarrollo de emprendimientos innovadores	7.154.473	15,90
4.1. Capital Semilla	6.371.987	14,16
4.2. Aceleración de emprendimientos	782.486	1,74
Actividades administrativas y de gestión	1.346.150	2,99
Total	45.000.000	100,00

²³ Los valores detallados dentro de cada componente del cuadro de costos son indicativos.

Cuadro 2. Cronograma de desembolsos (US\$ millones)

Rubro	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5	Total
Anticipo (10%)	4,50	-	-	-	-	4,50
Desembolsos Netos por Resultados (Financiamiento retroactivo Año 1 del 15%)	6,75	9,00	9,00	8,00	12,25	45,00
Valor del Descuento del Anticipo	-	-	-	-	-4,50	-4,50
% de Descuento del Anticipo	0	0	0	0	100	
Total	11,25	9,00	9,00	8,00	7,75	45,00

2.3 Criterios de elegibilidad de la tercera operación bajo la CCLIP. Se ha determinado que esta tercera operación cumple satisfactoriamente con los criterios de elegibilidad establecidos en la política aplicable al instrumento CCLIP (GN-2246-9)²⁴ y sus guías operativas (GN-2246-11) dado que: (i) la operación se encuentra en el Programa de Operaciones de 2022 (GN-3087); (ii) es consistente con el sector y el objetivo de la CCLIP ([UR-O1153](#)); (iii) el OE es la misma que la de la primera y segunda operación de la CCLIP ([4329/OC-UR](#) y [4847/OC-UR](#) respectivamente) y sus capacidades y desempeño se han mantenido; (iv) la primera operación ([4329/OC-UR](#)) ha desembolsado el 100% de los recursos del financiamiento, tiene un desempeño satisfactorio y aunque aún no se ha completado el Informe de Terminación del Proyecto (PCR) se puede confirmar que la operación ha alcanzado los objetivos de desarrollo; (v) la segunda operación ([4847/OC-UR](#)) ha desembolsado un 91,67% de los recursos del financiamiento, tiene un desempeño satisfactorio y es probable que alcance los objetivos de desarrollo; y (vi) los informes financieros de las operaciones precedentes se han presentado al Banco adecuadamente, así como también se cumplieron las condiciones contractuales y las políticas financieras y de adquisiciones del Banco.

2.4 Cumplimiento de los requerimientos para uso del instrumento PBR. Durante la preparación de la primera operación de la CCLIP, se hizo un análisis de las capacidades institucionales de la ANII, el cual encontró que posea las atribuciones legales, gobernanza y entorno institucional adecuados con capacidad gerencial y técnica suficiente para administrar un PBR. Asimismo, se evaluaron sus sistemas de adquisiciones y gestión financiera, encontrándose que eran compatibles con los principios y buenas prácticas fiduciarias en materia de adquisiciones. En la preparación de la presente operación se repitió el ejercicio de evaluación de capacidad institucional, el cual confirmó que las capacidades institucionales y los sistemas de adquisiciones continúan siendo apropiados para un PBR. Asimismo, se constató que la ANII cuenta con regulaciones y

²⁴ La presente operación ha sido preparada de conformidad con los criterios de elegibilidad establecidos en el documento GN-2246-9, en seguimiento a lo previsto en el párrafo 3.12 del documento GN-2246-13.

mecanismos adecuados de integridad institucional²⁵. Considerando los mencionados aspectos institucionales se ha determinado que se cumplen con los requerimientos para el uso de un PBR (GN-2869-1 y sus Directrices GN-2869-3).

B. Riesgos ambientales y sociales

- 2.5 Considerando que la operación tendrá impactos ambientales y sociales mínimos o nulos, que no se conlleva riesgos socioambientales sustanciales o altos y que el riesgo de desastres naturales y CC es bajo, la operación fue categorizada como “C” y no existen requerimientos específicos derivados del Marco de Política Ambiental y Social (GN-2965-23). Para los proyectos del Fondo Sectorial de Energía bajo el Subcomponente 3.1 (§1.33), se analizará caso por caso el potencial financiamiento de paneles solares antes de su incorporación al programa, asegurando la alineación plena con: (i) las Medidas del Grupo BID para Abordar el Riesgo de Trabajo Forzoso en la Cadena de Suministro de Paneles Solares con Componentes de Silicio (documento GN-3062-1); (ii) los nuevos requisitos del Marco de Política Ambiental y Social (documento GN-2965-3) del BID; y (iii) las políticas de adquisiciones y contrataciones del BID (documentos GN-2349-15 y GN-2350-15).

C. Riesgos fiduciarios

- 2.6 Durante la preparación del Programa, no se identificaron riesgos fiduciarios que afecten de forma adversa la ejecución de la operación. Durante el periodo de ejecución de la operación se mantendrá el proceso de identificación y gestión de riesgo.

D. Otros riesgos y temas clave

- 2.7 Se identificaron dos riesgos de desarrollo de nivel medio-alto: (i) el primero, relacionado al diseño técnico de la operación, dado que agregar un criterio de selección vinculado a CC para las convocatorias puede no resultar incentivo suficiente para estimular postulaciones que califican como CC, podrá verse afectado el logro de los productos vinculados a CC y la meta de financiamiento del 15%, dicho riesgo se mitigará reforzando el mensaje de priorización de propuestas con enfoque en CC en las convocatorias y evaluar alternativas después de la primera ronda de convocatorias; y (ii) el segundo, relacionado con el entorno económico-financiero, representado por la persistencia de la crisis económica, que podría afectar la liquidez empresarial para financiar proyectos de innovación, comprometiendo las metas del programa, el cual se mitigará ajustando el monto mínimo requerido de cofinanciamiento al ciclo económico.
- 2.8 **Sostenibilidad de la intervención.** Se identificaron medidas de sostenibilidad de mediano plazo en dos dimensiones. La primera se refiere a la continuidad de las líneas de trabajo o instrumentos propuestos en los componentes del programa y la segunda se refiere a los proyectos a ser financiados por el programa, siendo que uno de los criterios de evaluación de estos proyectos será la existencia de una adecuada estrategia de sostenibilidad a partir de la venta de servicios, gestión

²⁵ La ANII y el país en general ha mostrado un muy buen desempeño en materia de integridad y el Anexo IV del [ROP](#) incluye el listado de acciones y medidas que puede implementar para la gestión de riesgos de integridad.

de I+D y aportes de los propios beneficiarios. Además, se identifica un compromiso sólido del país con la agenda de CTI impulsada a través de la CCLIP [UR-O1153](#), evidente en los actuales esfuerzos del país para la sistematización y evaluación del PENCTI.

III. PLAN DE IMPLEMENTACIÓN Y GESTIÓN

A. Resumen de los arreglos de implementación

- 3.1 **Prestatario y Organismo Ejecutor.** El prestatario será la República Oriental del Uruguay. El OE será la ANII. La ANII es una persona jurídica de derecho público no estatal creada por el artículo 256 de la [Ley 17.930](#) del 19 de diciembre de 2005, mientras que sus cometidos y competencias se establecieron en la [Ley 18.084](#) del 28 de diciembre de 2008. Tiene como misión ejecutar los lineamientos político-estratégicos del Estado en materia de investigación e innovación promoviendo, articulando y fortaleciendo las capacidades del SnI. La ANII cuenta con experiencia en proyectos con el Banco, desde 2008, ha ejecutado el PDT II ([2004/OC-UR](#), aprobada en 2008 por US\$34 millones), el Programa de Apoyo a Futuros Empresarios ([2775/OC-UR](#), aprobada en 2012 por US\$8 millones), el Programa de Innovación para el Desarrollo Productivo ([3315/OC-UR](#); [3316/CH-UR](#), aprobada en 2014 por US\$40 millones); el Programa de Innovación Empresarial y Emprendimiento I ([4329/OC-UR](#)); y el Programa de Innovación Empresarial y Emprendimiento II ([4847/OC-UR](#)), todos con buen desempeño en cuanto a cumplimiento de indicadores de resultados y ejecución financiera.
- 3.2 **Mecanismo de ejecución y administración del proyecto.** La ejecución de todas las actividades del programa estará a cargo del equipo profesional de la ANII. Las áreas operativas estarán a cargo de: (i) la apertura de concursos y ventanillas; (ii) el asesoramiento a los beneficiarios; (iii) la coordinación de los procesos de evaluación de propuestas presentadas por los beneficiarios; (iv) la formalización de los contratos de traspaso de recursos a los beneficiarios; y (v) el seguimiento de los proyectos financiados. Todos los proyectos deberán ser evaluados por comités de expertos externos a la ANII y la aprobación de los mismos estará a cargo del Directorio de la ANII. Las actividades incluidas en los proyectos serán llevadas a cabo por los beneficiarios. La gestión fiduciaria del programa, que incluye los pagos a los beneficiarios, estará a cargo del área de administración y finanzas.
- 3.3 **Coordinación institucional.** Para una efectiva ejecución de las actividades del programa, la ANII, a través de su equipo profesional y sus instrumentos promoverá la coordinación entre los diferentes actores del SnI. El papel de coordinación de la ANII en cada uno de los subcomponentes e instrumentos del programa se define en el [ROP](#). Al más alto nivel, la coordinación interinstitucional se produce en el Directorio de la ANII, compuesto por cinco miembros que representan al sector público, a la academia y al sector privado, uno de los cuales actúa como presidente. Para las actividades de coordinación el proyecto descansa en las capacidades de articulación ya existentes en la ANII y que se han fortalecido con apoyo del Banco a lo largo del tiempo. Entre estas se destacan los Comités Directivos de los Fondos Sectoriales en los cuales se acuerda un Comité de

Agenda entre la oferta y demanda de conocimiento alineado con los retos socio-productivos de cada sector (¶1.33).

- 3.4 **Verificación externa de resultados.** Será realizada por una firma o consultores especializados que harán la evaluación independiente del cumplimiento de los resultados. Tendrá como responsabilidad dar al Banco un reporte de verificación de resultados en anticipación a cada solicitud de desembolso. La verificación del logro de los resultados se concentrará en dos objetivos: (i) emitir opinión acerca de la exactitud, confiabilidad, validez y consistencia de la información correspondiente a los resultados; y (ii) determinar el valor de los indicadores de resultados establecidos en cada tramo de desembolsos. La firma o los consultores deberán poseer experiencia en la evaluación y monitoreo de proyectos, en el manejo de indicadores de resultados y en la evaluación de la confiabilidad de sus fuentes de información y métodos utilizados para producirlos.
- 3.5 **Condiciones contractuales especiales previas al primer desembolso del financiamiento. Serán condiciones contractuales especiales previas al primer desembolso:** (i) la entrada en vigencia de un convenio suscrito entre el prestatario y el OE para la ejecución de los recursos y de las actividades del programa, en términos satisfactorios para el Banco; (ii) la presentación de evidencia de la entrada en vigencia del [ROP](#), en los términos acordados previamente con el Banco; y (iii) la contratación de la consultoría encargada de la verificación externa independiente de resultados, conforme a los términos acordados con el Banco. La primera condición se justifica en la necesidad de garantizar al OE la disponibilidad de los recursos del financiamiento. La segunda condición contractual busca asegurar que las diferentes convocatorias se gestionarán según los términos acordados con el Banco, que se describen en detalle en el [ROP](#). Finalmente, para la verificación de los resultados, se considera crucial solicitar la contratación de la consultoría encargada de la verificación externa de resultados y el reconocimiento retroactivo.
- 3.6 **Acuerdos y Requisitos Fiduciarios (ARF).** En el Anexo III se reflejan los lineamientos de gestión financiera y ejecución de adquisiciones que se aplicarán al programa. Las adquisiciones realizadas directamente por la ANII se guiarán por los sistemas y procedimientos de las políticas del OE. Se aplicará la política prevista en el documento GN-2350-15 en los procesos identificados en el Anexo III. En cuanto a la gestión financiera, será sujeta a lo previsto en la Guía OP-273-12. Los recursos de transferencias que se realicen al amparo del programa se gestionarán según los procedimientos establecidos en el [ROP](#) y los instructivos de adquisiciones de la ANII que forman parte del [ROP](#).
- 3.7 **Selección directa.** En el marco de la primera fase de la CCLIP se contrató a la firma KPMG mediante un proceso competitivo para realizar las actividades de verificación independientes de resultados, y se anticipa la contratación de directa de la misma firma por un monto de US\$72.000 cubriendo el período de ejecución de la operación, en línea con lo dispuesto en el párrafo 3.11(a) de la Política de Selección y Contratación de Consultores Financiados por el Banco (GN-2350-15) que habilita la posibilidad de una selección directa en casos de continuidad natural de servicios realizados anteriormente por la firma (ver Anexo III).

- 3.8 **Financiamiento retroactivo de resultados.** El Banco podrá reconocer retroactivamente con cargo a los recursos del financiamiento, resultados alcanzados por la ANII entre la fecha de ingreso oficial del proyecto en el pipeline de operaciones del Banco (11 de noviembre de 2021), hasta la fecha de elegibilidad del préstamo, por un monto de hasta US\$6.750.000 (15% del monto del préstamo), siempre que los gastos relacionados al alcance de estos resultados sean elegibles dentro del proyecto y sean atribuibles a la consecución de los correspondientes resultados de desarrollo, los cuales serán sujetos a una evaluación externa independiente. En ningún caso se incluirán gastos efectuados más de 18 meses antes de la fecha de aprobación del préstamo por el Directorio Ejecutivo del Banco. Este financiamiento se justifica en la necesidad de mantener abierta la ventanilla de financiamiento a proyectos que apoyan la generación de nuevos conocimientos científicos y tecnológicos y los de apoyo a la innovación empresarial en forma previa al comienzo integral del programa.

B. Resumen de los arreglos para el monitoreo de resultados

- 3.9 **Monitoreo.** El monitoreo del programa será realizado por la Unidad de Evaluación y Monitoreo (UEyM) de la ANII. En forma semestral, la ANII presentará al Banco informes que den cuenta de los logros alcanzados en cuanto a indicadores de resultados intermedios establecidos en la Matriz de Resultados y en el [PME](#). Asimismo, en los informes correspondientes al segundo semestre de cada año se acompañará un POA y eventualmente una revisión de metas para lo que quede del programa.
- 3.10 **Evaluación.** Durante el transcurso del programa, la UEyM realizará una evaluación de impacto de los instrumentos de apoyo a la innovación y de apoyo a emprendimientos, según los lineamientos establecidos en el [PME](#). La evaluación se enfocará en la atribución de los indicadores de resultados descritos en la Matriz de Resultados. El cronograma de la evaluación de impacto que realizará la UEyM está supeditada a la disponibilidad de la información generada a través de la EAI (de carácter trianual) y descritas en el [PME](#). Al finalizar la operación se elaborará un PCR en el que se describirán los logros, las lecciones aprendidas y la sostenibilidad²⁶.

C. Actividades de diseño luego de la aprobación

- 3.11 Las principales actividades de diseño luego de la aprobación se enfocarán en: (i) el diseño de la prueba piloto para apoyar la estadía de investigadores o tecnólogos en empresas u otras organizaciones públicas o privadas (§1.31); y (ii) el diseño de un nuevo instrumento para apoyar la aceleración de emprendimientos (§1.38).

²⁶ Dada: (i) la importancia de evaluar el logro del objetivo general de desarrollo del programa; (ii) la evidencia que se muestra en este documento sobre el período de madurez necesario para detectar impactos en la productividad de los tratamientos como los que adelantará este programa; y (iii) el despliegue escalonado de los tratamientos durante el período de ejecución con lo que podrá ser de temporalidad diferenciada para el logro de aquellos resultados que den lugar a desembolsos y otros resultados de desarrollo, y en los términos previstos en el párrafo 1.20 de los Principios y Directrices del PCR (Anexo 1 de la OP-1696-6), el PCR será preparado con insumos de la ANII y se llevará a cabo hasta 24 meses después del desembolso final de los recursos para los proyectos individuales.

Matriz de Efectividad en el Desarrollo		
Resumen		UR-L1187
I. Prioridades corporativas y del país		
1. Prioridades Estratégicas del Grupo BID e Indicadores del CRF		
Retos Regionales y Temas Transversales	-Productividad e Innovación -Equidad de Género y Diversidad -Cambio Climático	
Nivel 2 del CRF: Contribuciones del Grupo BID a los Resultados de Desarrollo	-Estudiantes beneficiados por proyectos de educación (#) -Micro / pequeñas / medianas empresas financiadas (#) -Empresas que reciben asistencia técnica (#) -Mujeres beneficiarias de iniciativas de empoderamiento económico (#)	
2. Objetivos de desarrollo del país		
Matriz de resultados de la estrategia de país	GN-3056	Aumentar la innovación
Matriz de resultados del programa de país	GN-3087	La intervención está incluida en el Programa de Operaciones de 2022.
Relevancia del proyecto a los retos de desarrollo del país (si no se encuadra dentro de la estrategia de país o el programa de país)		
II. Development Outcomes - Evaluability		Evaluable
3. Evaluación basada en pruebas y solución		10.0
3.1 Diagnóstico del Programa		2.5
3.2 Intervenciones o Soluciones Propuestas		3.5
3.3 Calidad de la Matriz de Resultados		4.0
4. Análisis económico ex ante		10.0
4.1 El programa tiene una TIR/VPN, o resultados clave identificados para ACE		1.5
4.2 Beneficios Identificados y Cuantificados		3.0
4.3 Supuestos Razonables		2.5
4.4 Análisis de Sensibilidad		2.0
4.5 Consistencia con la matriz de resultados		1.0
5. Evaluación y seguimiento		10.0
5.1 Mecanismos de Monitoreo		4.0
5.2 Plan de Evaluación		6.0
III. Matriz de seguimiento de riesgos y mitigación		
Calificación de riesgo global = magnitud de los riesgos*probabilidad		Bajo
Clasificación de los riesgos ambientales y sociales		C
IV. Función del BID - Adicionalidad		
El proyecto se basa en el uso de los sistemas nacionales		
Fiduciarios (criterios de VPC/FMP)	Si	Administración financiera: Presupuesto, Tesorería. Adquisiciones y contrataciones: Sistema de información, Método de comparación de precios, Contratación de consultor individual, Licitación pública nacional.
No-Fiduciarios	Si	Sistema Nacional de Planeación Estratégica, Sistema Nacional de Monitoreo y Evaluación, Sistema Nacional de Estadística, Sistema Nacional de Evaluación Ambiental.
La participación del BID promueve mejoras adicionales en los presuntos beneficiarios o la entidad del sector público en las siguientes dimensiones:		
Antes de la aprobación se brindó a la entidad del sector público asistencia técnica adicional (por encima de la preparación de proyecto) para aumentar las probabilidades de éxito del proyecto	Si	ATN/OC-17764-UR : Portal de Datos Abiertos del Sistema Nacional de Innovación Uruguayo

Nota de valoración de la Evaluabilidad: Uruguay experimentó un crecimiento promedio anual continuo de 3.9% entre 2003 y 2019, siendo motores del crecimiento las exportaciones y la inversión. Sin embargo, el crecimiento de la productividad total de los factores (PTF) fue de solamente 1.5% entre el 2005 y 2019, habiéndose estancado en 0.3% anual entre el 2015-2019. Para poder impulsar y sostener la PTF se debe aumentar la innovación. En Uruguay, se estima que la contribución a la PTF se debe solo en un 8% a innovación y desarrollo (I+D), mientras que en países similares esta participación alcanza un 40%. El país invierte entre 2-4 veces menos en I+D que países comparables, y la participación privada es baja. La empresa típica uruguaya invierte solamente un 1.27% en innovación, pero esto es mayormente compuesto en bienes de capital y solamente una fracción chica es de I+D. Para dar mejor soporte al crecimiento económico uruguayo, se deben revertir estas tendencias y apoyar una mayor inversión en I+D. En este contexto, el objetivo general de esta tercera operación bajo la CLIPP es incrementar la productividad de las empresas mediante una mayor inversión en conocimiento, recursos humanos, innovación y emprendimiento.

Los objetivos específicos son: (i) aumentar la inversión en y la generación de conocimiento aplicado en el sector productivo y la sociedad; (ii) aumentar la oferta de capital humano avanzado y su vínculo con el sector productivo y gobierno; (iii) apalancar la inversión privada en actividades de innovación; y (iv) promover la inversión privada en emprendimientos innovadores de calidad. Además, el análisis económico muestra que el proyecto es de beneficio neto a la sociedad con una TIR de 21.6%. Se planifica también una evaluación de impacto cuasixperimental al cierre para medir dos de los indicadores de resultado – (i) el de inversión en innovación en empresas beneficiarias vis-a-vis un grupo de control y (ii) el de la proporción de empresas que declaran ventas por nuevos productos por empresas beneficiarias vis-a-vis un grupo de control.

MATRIZ DE RESULTADOS

Objetivo del proyecto: Los objetivos específicos para esta operación son: (i) aumentar la inversión en y la generación de conocimiento aplicado en el sector productivo y la sociedad; (ii) aumentar la oferta de capital humano avanzado y su vínculo con el sector productivo y gobierno; (iii) apalancar la inversión privada en actividades de innovación; y (iv) promover la inversión privada en emprendimientos innovadores de calidad¹. El logro de estos objetivos contribuirá al objetivo general de incrementar la productividad de las empresas mediante una mayor inversión en conocimiento, recursos humanos, innovación y emprendimiento.

OBJETIVO GENERAL DE DESARROLLO

Indicadores	Unidad de Medida	Valor de Línea de Base	Año de Línea de Base	Año Esperado para el Logro	Meta	Medio de Verificación	Comentarios
Objetivo general de desarrollo: Incrementar la productividad de las empresas mediante una mayor inversión en conocimiento, recursos humanos, innovación y emprendimiento.							
Productividad Total de Factores (expresada como el ratio del promedio de empresas beneficiarias y el promedio de las empresas comparables no beneficiarias)	Porcentaje	100	2021	2027	113	Encuesta de Actividades de Innovación (EAI)	Ver PME .

¹ Por calidad se entiende emprendimientos que hayan validado su solución con su mercado objetivo, tengan potencial de escalar globalmente y busquen generar un impacto económico, social o ambiental para su entorno. Tomado de [convocatoria](#) del instrumento de capital semilla de la ANII.

OBJETIVOS ESPECÍFICOS DE DESARROLLO

Indicadores	Unidad de Medida	Línea de Base	Año de Línea de Base	Fin del Proyecto (2027)	Medio de Verificación	Indicador para Desembolso (Sí/No)	Comentarios
Objetivo específico de desarrollo 1: Aumentar la inversión en y la generación de conocimiento aplicado en el sector productivo y la sociedad.							
1.1 Publicaciones en revistas científicas y tecnológicas de investigadores beneficiarios (promedio anual)	Número	0,925	2015-2017	1,06	CVUy	No	Ver PME .
1.2. Inversión apalancada por la ANII para proyectos de investigación beneficiarios (monto anual)	US\$	2.000.000	2021	6.242.224	Contabilidad ANII + GESPRO (para contraparte de proyectos)	Sí	
Objetivo específico de desarrollo 2: Aumentar la oferta de capital humano avanzado y su vínculo con el sector productivo y gobierno.							
2.1 Becarios beneficiarios graduados de postgrados	Número	85	2021	559	GESPRO	Sí	Ver PME .
2.2. Becarios beneficiarios graduados que trabajan en el sector productivo y gobierno	Número	53	2021	80	CVUy	No	
Objetivo específico de desarrollo 3: Apalancar la inversión privada en actividades de innovación							
3.1. Inversión en innovación apalancada de empresas beneficiarias del programa (monto anual)	US\$	1.500.000	2021	6.688.097	Informes de avance y de cierre de proyectos	Sí	Ver PME .
3.2. Inversión en actividades de innovación en empresas (expresada como el ratio del promedio de empresas beneficiarias y el promedio de las empresas comparables no beneficiarias)	Porcentaje	100	2021	387	EAI	No	

Indicadores	Unidad de Medida	Línea de Base	Año de Línea de Base	Fin del Proyecto (2027)	Medio de Verificación	Indicador para Desembolso (Sí/No)	Comentarios
Objetivo específico de desarrollo 4: Promover la inversión privada en emprendimientos innovadores de calidad							
4.1. Inversión apalancada en emprendimientos beneficiarios del programa (monto anual)	US\$	220.000	2021	1.062.903	Informes de avance y de cierre de proyectos	Sí	Ver PME .
4.2. Proporción de empresas que declaran ventas derivadas de nuevos productos (expresada como diferencia entre la proporción de empresas beneficiarias y la de las empresas comparables no beneficiarias)	Porcentaje	0	2021	31	EAI	No	

La tabla de productos se encuentra en el [PME](#) tal como lo establecen las Directrices para la Preparación de Préstamos Basados en Resultados (GN-2869-3).

MATRIZ DE INDICADORES PARA DESEMBOLSO

Indicadores ²	Línea de base ³ (Año)	Año 1		Año 2		Año 3		Año 4		Año 5		Totales	
		Meta ³	Monto (US\$)	Meta ³	Monto (US\$)	Meta ³	Monto (US\$)	Meta ³	Monto (US\$)	Meta ³	Monto (US\$)	Meta ³	Monto (US\$)
Inversión apalancada para proyectos de investigación (dólares americanos) (Resultado asociado a OE1)	2.000.000 (2021)	1.385.426	1.500.000	1.303.710	1.000.000	1.236.939	1.500.000	1.183.576	1.000.000	1.132.573	1.000.000	6.242.224	6.000.000
Becarios graduados de postgrados (Resultado asociado a OE2)	85 (2021)	55	4.000.000	84	4.000.000	84	3.500.000	168	3.000.000	168	3.000.000	559	17.500.000
Inversión en innovación apalancada de empresas beneficiarias del programa (dólares americanos) (Resultado asociado a OE3)	1.500.000 (2021)	1.484.385	3.000.000	1.396.832	2.250.000	1.325.292	2.250.000	1.268.117	2.250.000	1.213.471	2.250.000	6.688.097	12.000.000
Inversión apalancada en emprendimientos beneficiarios del programa (dólares americanos) (Resultado asociado a OE4)	220.000 (2021)	166.113	2.750.000	240.725	1.750.000	228.396	1.750.000	218.543	1.750.000	209.125	1.500.000	1.062.902	9.500.000
Total			11.250.000		9.000.000		9.000.000		8.000.000		7.750.000		45.000.000

² La descripción de los indicadores se encuentra detallada en el [PME](#) del programa.

³ Para la conversión de Pesos Uruguayos a US\$ se utilizó la tasa de cambio US\$ promedio de la encuesta de expectativas económicas del Banco Central del Uruguay a mayo 2022 y proyecciones.

PROTOCOLO DE VERIFICACIÓN DE INDICADORES PARA EL DESEMBOLSO

Indicador	Definición/Metodología de Estimación	Medio de Verificación	Entidad Verificadora	Protocolo de Verificación
Inversión apalancada para proyectos de investigación (en dólares americanos) (Resultado asociado a OE1)	El indicador es el resultado de la suma de los aportes que realizan las instituciones participantes en Fondos Sectoriales, junto con las contrapartes realizadas durante la ejecución de los proyectos, tanto por instituciones dedicadas a la I+D o empresas participantes.	Contabilidad ANII + GESPRO (para contraparte de proyectos)	Firma externa a contratar	Aportes de socios en fondos sectoriales: comprobantes de las transacciones bancarias realizadas a la ANII, verificables en el sistema contable de la ANII. Contrapartes de los proyectos: rendiciones financieras de los proyectos, y los informes de avance y cierre, disponibles en la plataforma GESPRO.
Becarios graduados de postgrados (Resultado asociado a OE2)	El indicador reporta el número de beneficiarios de becas de post grado (maestrías y doctorados nacionales o en el exterior) financiadas por el programa que logran completar el grado académico financiado por dichas becas.	GESPRO	Firma externa a contratar	Informes de cierre de los proyectos de becas, disponibles en la plataforma GESPRO.
Inversión en innovación apalancada de empresas beneficiarias del programa (en dólares americanos) (Resultado asociado a OE3)	El indicador es el resultado de la suma de las contrapartes realizadas por empresas beneficiarias de proyectos de innovación.	Informes de avance y de cierre de proyectos	Firma externa a contratar	Rendiciones financieras de los proyectos, y los informes de avance y cierre, disponibles en la plataforma GESPRO.
Inversión apalancada en emprendimientos beneficiarios del programa (en dólares americanos) (Resultado asociado a OE4)	El indicador es el resultado de la suma de las contrapartes realizadas por beneficiarios de proyectos de emprendimientos, junto con los montos de inversión privada u otro tipo de aporte privado que se realicen.	Informes de avance y de cierre de proyectos	Firma externa a contratar	Contraparte de emprendimientos: rendiciones financieras de los proyectos, y los informes de avance y cierre, disponibles en la plataforma GESPRO. Inversión privada u otro tipo de aporte privado: contratos de inversión privada o de canalización de fondos.

País: Uruguay **División:** IFD/CTI **No. de Operación:** UR-L1187 **Año:** 2022

ACUERDOS Y REQUISITOS FIDUCIARIOS

Organismo Ejecutor (OE): Agencia Nacional de Investigación e Innovación (ANII)

Nombre de la Operación: Programa de Innovación Empresarial y Emprendimiento III. Tercera Operación Individual bajo la línea de Crédito Condicional para Proyectos de Inversión (CCLIP) de Fomento a la Innovación, Emprendimiento, Capital Humano e Investigación (UR-O1153)

I. CONTEXTO FIDUCIARIO DEL ORGANISMO EJECUTOR

1. Uso de sistema de país en la operación

<input checked="" type="checkbox"/> Presupuesto	<input type="checkbox"/> Reportes	<input checked="" type="checkbox"/> Sistema Informativo	<input checked="" type="checkbox"/> Licitación Pública Nacional (LPN)
<input checked="" type="checkbox"/> Tesorería	<input type="checkbox"/> Auditoría Interna	<input checked="" type="checkbox"/> Comparación de Precios	<input type="checkbox"/> Otros
<input type="checkbox"/> Contabilidad	<input type="checkbox"/> Control Externo	<input checked="" type="checkbox"/> Consultores Individuales	

2. Mecanismo de ejecución fiduciaria

<input checked="" type="checkbox"/>	Particularidades de la ejecución fiduciaria	Tercera operación bajo la CCLIP (US\$100 millones) bajo modalidad de Préstamo Basado en Resultados (PBR) por US\$45 millones.
-------------------------------------	---	---

3. Capacidad fiduciaria

Capacidad fiduciaria del OE	El prestatario es la República Oriental del Uruguay y el OE será la ANII. La ANII cuenta con una adecuada estructura organizacional y administrativa responsable de la ejecución de la operación. Los ARF establecidos para el presente programa se fundamentan en los antecedentes de la ANII como OE de los préstamos 2004/OC-UR, 2775/OC-UR, 3315/OC-UR, 3316/CH-UR, 4329/OC-UR, y 4847/OC-UR éste último en ejecución bajo el instrumento PBR y que corresponde a la segunda operación bajo la CCLIP vigente. Asimismo, en febrero 2022, el Banco realizó un análisis de la capacidad institucional, con resultados satisfactorios. Adicionalmente, según lo requerido para PBR, se realizaron evaluaciones fiduciarias (gestión financiera y adquisiciones), cuyos resultados muestran que la ANII cuenta con sistemas fiduciarios desarrollados y suficientes para asegurar una gestión que acompañe el logro de los resultados esperados. La ANII ha
-----------------------------	---

	mantenido un nivel de desempeño fiduciario satisfactorio en la ejecución de las operaciones anteriores, avalado por Estados Financieros Auditados (EFAs) con opinión limpia y los resultados de las actividades de supervisión del Banco aplicadas a las operaciones citadas. En conclusión, se considera que, para la operación actual, las condiciones institucionales y operativas para la gestión de los aspectos fiduciarios reflejan una alta capacidad fiduciaria por parte del Ejecutor y presentan un nivel de riesgo bajo.
--	--

4. Riesgos fiduciarios y respuesta al riesgo

Área (Gestión financiera/adquisiciones)	Riesgo	Nivel de riesgo	Respuesta al riesgo
Procesos internos	Si la ANII no cuenta con otras fuentes de financiamiento, a inicios de cada año, para mitigar la falta de oportunidad de la asignación presupuestal para la fuente de financiamiento BID, no podría atender la programación de pagos del primer trimestre de la operación.	Bajo	En los últimos años, la ANII ha mantenido suficiente disponibilidad de otras fuentes de financiamiento

5. Políticas y Guías aplicables a la operación: Con base en la evaluación correspondiente realizada en el marco de la primera operación bajo la CCLIP, en los PBR se usarán los sistemas de adquisiciones y contrataciones propios del OE. El sistema de adquisiciones del OE fue evaluado por el Banco y considerado compatible con los principios, prácticas y estándares aceptados internacionalmente para todos los métodos de adquisición, y con posibilidad de participación de oferentes de todos los países, el mismo será utilizado para la adquisición de bienes, servicios distintos de consultoría y consultoría (firmas e individuos). Únicamente la selección del equipo de consultores o firma verificadora independiente seguirá los procedimientos establecidos en la Política de Selección y Contratación de Consultores Financiados por el Banco (GN-2350-15). En gestión financiera: Guía OP-273-12 o vigente.

6. Excepciones a Políticas y Guías: No aplica.

II. ASPECTOS A SER CONSIDERADOS EN LAS ESTIPULACIONES ESPECIALES DEL CONTRATO DE PRÉSTAMO

Tasa de cambio: Para efectos de lo estipulado en el Artículo 4.10 de las Normas Generales, las Partes acuerdan que la tasa de cambio aplicable será la indicada en el inciso (b)(ii) de dicho Artículo. Para dichos efectos, la tasa de cambio acordada será la tasa de cambio en la fecha efectiva en que el Prestatario, el OE o cualquier otra persona natural o jurídica a quien se le haya delegado la facultad de efectuar gastos, efectúe los pagos respectivos en favor del contratista, proveedor o beneficiario.

Auditoría: EFAs del OE deberán presentarse dentro de los 120 días siguientes al cierre del ejercicio fiscal del OE debidamente dictaminados por una firma de auditoría independiente aceptable para el Banco. El último de esos EFAs deberá presentarse dentro de los 120 días siguientes a la fecha de último desembolso o sus extensiones.

III. ACUERDOS Y REQUISITOS PARA LA EJECUCIÓN DE ADQUISICIONES

<input checked="" type="checkbox"/>	Documentos de Licitación	La selección y contratación de servicios de consultoría sujetos a política del Banco serán realizadas de acuerdo con las Políticas de Selección de Consultores (documento GN-2350-15) y se utilizará la Solicitud Estándar de Propuestas emitida por el Banco o acordada entre el OE y el Banco para la selección particular. La revisión de las especificaciones técnicas, así como de los TDR de las adquisiciones durante la preparación de procesos de selección, es responsabilidad del especialista sectorial del proyecto. Esta revisión técnica puede ser ex ante y es independiente del método de revisión de la adquisición.
<input checked="" type="checkbox"/>	Uso del sistema del Ejecutor	El sistema de adquisiciones del OE fue evaluado por el Banco y considerado compatible con los principios, prácticas y estándares aceptados internacionalmente para todos los métodos de adquisición, y con posibilidad de participación de oferentes de todos los países, el mismo será utilizado para la adquisición de: bienes, servicios distintos de consultoría y consultoría (firmas e individuos). Únicamente la selección del equipo de consultores o firma verificadora independiente seguirá los procedimientos establecidos en la Política de Selección y Contratación de Consultores Financiados por el Banco (GN-2350-15).
<input checked="" type="checkbox"/>	Selección directa	En el marco de la primera fase de la CLIPP se contrató a la firma KPMG mediante un proceso competitivo para realizar las actividades de verificación independientes de resultados, y se anticipa la contratación de directa de la misma firma por un monto de US\$72.000 cubriendo el período de ejecución de la operación, en línea con lo dispuesto en el párrafo 3.11(a) de la Política de Selección y Contratación de Consultores Financiados por el Banco (GN-2350-15), que habilita la posibilidad de una selección directa en los casos de continuidad natural de servicios realizados anteriormente por la firma. Esa solicitud se basa en que: (i) el ejecutor

		considera satisfactorio el trabajo realizado por KPMG y que el conocimiento adquirido permitirá mantener un grado eficiente de ejecución en el marco de esta operación; (ii) la continuidad permitirá mantener el enfoque técnico; y (iii) la naturaleza de los servicios a brindar es similar así como las condiciones económicas asociadas.
<input checked="" type="checkbox"/>	Financiamiento Retroactivo de Resultados	El Banco podrá financiar retroactivamente con cargo a los recursos del financiamiento, resultados alcanzados por la ANII entre la fecha de ingreso oficial del proyecto en el pipeline de operaciones del Banco (11 de noviembre de 2021), hasta la fecha de elegibilidad del préstamo, por un monto de hasta US\$6.750.000 (15% del monto del préstamo), siempre que los gastos relacionados al alcance de estos resultados sean elegibles dentro del proyecto y sean atribuibles a la consecución de los correspondientes resultados de desarrollo, los cuales serán sujetos a una evaluación externa independiente. En ningún caso se incluirán gastos efectuados más de 18 meses antes de la fecha de aprobación del préstamo por el Directorio Ejecutivo del Banco.
<input checked="" type="checkbox"/>	Supervisión	El método de supervisión de las adquisiciones será por medio de las auditorías previstas en el programa.
<input checked="" type="checkbox"/>	Registros y Archivos	La ANII cuenta con un sistema de archivo y registro de la documentación soporte de las adquisiciones y contrataciones que permite identificar en forma directa los procedimientos seguidos durante la apertura de las ofertas, permite identificar en forma directa las transacciones efectuadas, permite el control de compras recibidas y su reflejo en el sistema de inventario y está disponible para revisión. La ANII utiliza un operador tercerizado para la gestión del archivo documental.

Adquisiciones Principales

Descripción de la adquisición	Método de Selección	Justificación	Fecha Estimada	Monto Estimado 000'US\$
Firma verificadora independiente	CD	Par. 3.11 (a) – GN-2350-15	S1 2023	72

IV. ACUERDOS Y REQUISITOS PARA LA GESTIÓN FINANCIERA

☒	Programación y Presupuesto	La ANII recibe del MEF una asignación presupuestal de forma anual. Se requiere un convenio suscrito entre el prestatario y la ANII para la ejecución de los recursos. La ANII cuenta con un sistema de presupuesto integrado a la planificación de recursos y en 2017 adoptó un sistema de <i>Enterprise Resource Planning</i> (ERP) para alcanzar la sistematización del 100% de sus procesos. La ANII mantiene un registro de ingresos y gastos presupuestales por proyecto, con lo que se tendrá uno independiente para el presente programa. Tanto la asignación del MEF como la ejecución del presupuesto se registran en el sistema nacional del país. Ver sección I.4.
☒	Tesorería y Gestión de Desembolsos	Los recursos del préstamo se pondrán a la disposición de la ANII, para permitir el encadenamiento de resultados intermedios y alcanzar las metas propuestas en la Matriz de Indicadores para Desembolso. El sistema ERP de la ANII cuenta con un módulo de tesorería que permite trazar la entrada de recursos y su ejecución mediante el uso de ítems presupuestales, proyectos y cuentas contables diferenciadas. La ANII abrirá cuentas bancarias independientes para administrar el financiamiento de este programa. Según el cronograma de desembolso del programa, en el primer año, se prevé un desembolso por financiamiento retroactivo de resultados hasta el 15% del monto del préstamo y el desembolso de un anticipo del 10% que sería descontado totalmente en el último año de la operación.
☒	Contabilidad, Sistemas de Información y Generación de Reportes	La ANII utiliza el sistema GESPRO para el seguimiento de los proyectos a su cargo y la contabilidad de la ANII es soportada como módulo en el sistema integral ERP (Odoo). Esta contabilidad se rige por las Normas Internacionales de Contabilidad y por la Ordenanza N° 81 del Tribunal de Cuentas. La codificación del plan de cuentas contable está relacionada con las partidas del presupuesto y los proyectos definidos en el sistema de ejecución presupuestario, de tal forma que un registro contable, siempre que tenga afectación del disponible, tendrá su efecto en la ejecución del respectivo presupuesto. Este proceso es completamente sistematizado a través del ERP implementado. La ANII definirá cuentas auxiliares contables (contabilidad patrimonial) relacionadas con el uso de los recursos provistos por el Banco, por lo que los estados financieros institucionales incluirán los saldos de las cuentas afectadas en el marco de la ejecución.
☒	Control Interno y Auditoría Interna	La ANII mantiene un ambiente de control enfocado a la sistematización de sus procesos y la definición de procedimientos de control interno formalizados y disponibles a través de su portal de intranet. Asimismo, el Directorio participa de diferentes momentos en el proceso de evaluación y aprobación de proyectos, además de contar con una “Comisión de Revisión de Procedimientos” formada por expertos con probada experiencia.

<input checked="" type="checkbox"/>	<p>Control Externo e Informes Financieros</p>	<p>La ANII es sujeto de una auditoría financiera anual a cargo de una firma de auditoría independiente, la cual es contratada a través de un proceso competitivo por períodos de al menos tres años. El informe de auditoría es sometido en el primer trimestre de cada año a consideración del Directorio para su aprobación. Los resultados de estas revisiones siempre han concluido con una opinión limpia. Adicionalmente, y a requerimiento de los financiadores de los proyectos que ejecuta, la ANII ha sometido los estados financieros de los mismos a revisiones independientes cuyos resultados no han reportado salvedades ni aspectos de importancia.</p> <p>Para propósitos del programa, se acuerda que los EFAs de la ANII serán suficientes para el cumplimiento contractual requerido por el Banco, en el entendido de que: (i) la firma auditora sea elegible para el Banco; (ii) los términos de referencia fueron acordados con el Banco; (iii) se aplican Normas Internacionales de Auditoría para la revisión de los estados financieros; y (iv) se incluye un acápite al informe que haga referencia a los saldos de las cuentas contables que acumulan el uso de los recursos del financiamiento del Banco. Se prevé que el Tribunal de Cuentas de la República podrá también realizar la auditoría del programa.</p>
<input checked="" type="checkbox"/>	<p>Supervisión Financiera de la Operación</p>	<p>Se podrá ajustar según la ejecución del programa e informes de auditoría externa. Como actividades se prevén: seguimiento al avance e instrumentos del programa, revisión de solicitudes de desembolso, y visitas (presencial o virtual) a la ANII.</p>

DOCUMENTO DEL BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO

PROYECTO DE RESOLUCIÓN DE-___/22

Uruguay. Préstamo ___/OC-UR a la República Oriental del Uruguay. Programa de Innovación Empresarial y Emprendimiento III. Tercera Operación Individual bajo la Línea de Crédito Condicional para Proyectos de Inversión (CCLIP) UR-O1153

El Directorio Ejecutivo

RESUELVE:

Autorizar al Presidente del Banco, o al representante que él designe, para que, en nombre y representación del Banco, proceda a formalizar el contrato o contratos que sean necesarios con la República Oriental del Uruguay, como Prestatario, para otorgarle un financiamiento destinado a cooperar en la ejecución del Programa de Innovación Empresarial y Emprendimiento III, que constituye la tercera operación individual bajo la Línea de Crédito Condicional para Proyectos de Inversión (CCLIP) UR-O1153, aprobada mediante Resolución DE-58/17 de fecha 11 de octubre de 2017. Dicho financiamiento será por una suma de hasta US\$45.000.000, que formen parte de los recursos del Capital Ordinario del Banco, y se sujetará a los Plazos y Condiciones Financieras y a las Condiciones Contractuales Especiales del Resumen de Proyecto de la Propuesta de Préstamo.

(Aprobada el ___ de _____ de 2022)

LEG/SGO/CSC/EZSHARE-1028536987-12206
UR-L1187