

***LABORATORIO TECNOLÓGICO
DEL URUGUAY
Estados Financieros
Consolidados
al 31 de diciembre de 2021***

LABORATORIO TECNOLÓGICO DEL URUGUAY

CONTENIDO

	Página
Dictamen de los auditores independientes	2
Estado de Situación Financiera Consolidado al 31 de diciembre de 2021	6
Estado de Resultados Consolidado por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021	7
Estado de Resultados Integral Consolidado por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021	8
Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021	9
Estado de Flujos de Efectivo Consolidado por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021	10
Notas a los Estados Financieros Consolidado al 31 de diciembre de 2021	11
Anexo: Cuadro de Propiedad, Planta y Equipos, Intangibles – Amortizaciones por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021	38

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores del Directorio de
Laboratorio Tecnológico del Uruguay

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados del **Laboratorio Tecnológico del Uruguay** (el Grupo) que se adjuntan, expresados en pesos uruguayos, que comprenden el Estado de Situación Financiera Consolidado al 31 de diciembre de 2021, los correspondientes Estado de Resultados Consolidado, Estado del Resultado Integral Consolidado, Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado y Estado de Flujos de Efectivo Consolidado por el ejercicio finalizado en esa fecha, y sus notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas aplicadas y otra información complementaria.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados antes mencionados, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Grupo al 31 de diciembre de 2021 y los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Contables Adecuadas en el Uruguay y la Ordenanza N° 89 del Tribunal de Cuentas.

Base de Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) emitidas por la Federación Internacional de Contadores (IFAC). Nuestras responsabilidades conforme a esas normas se describen con más detalle en la sección *Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe.

Somos independientes de la Institución de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Profesionales establecido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, junto con los requisitos éticos que son aplicables para nuestra auditoría de los estados financieros en Uruguay, y hemos cumplido nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y con el Código de Ética mencionado.

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



Énfasis en asuntos que no afectan nuestra opinión

- a) Sin afectar nuestra opinión, hacemos énfasis en lo revelado en Nota N° 29 de Hechos Relevantes, en cuanto al hecho que ha acaecido con impacto a nivel mundial, y desde inicios del año 2020 a nivel local, originado por la pandemia denominada Covid-19. La Institución ha seguido cumpliendo con la totalidad de los servicios y de sus actividades planificadas, adoptando las medidas sanitarias establecidas por las autoridades nacionales.

Dado que existe una incertidumbre sobre el tiempo de prolongación y los efectos sanitarios y económicos que la situación pueda originar, a ésta fecha, no podemos evaluar y cuantificar el efecto material en los estados financieros principalmente en la incidencia de los ingresos futuros de la Institución, y en el deterioro del valor de sus activos, si los hubiere.

Responsabilidad de la Administración y los Encargados del gobierno del Grupo en relación a los estados financieros consolidados

La Administración del Grupo es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo a los criterios de formulación y presentación establecidos en las Normas Contables Adecuadas en el Uruguay y de acuerdo a la Ordenanza N° 89 del Tribunal de Cuentas, y por el mantenimiento de un sistema de control interno que la Administración determine necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

Al preparar los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad del Grupo para continuar como un negocio en marcha, revelando, cuando sea aplicable, asuntos relacionados a dicha capacidad y al uso de la base de negocio en marcha como supuesto fundamental de las políticas contables, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar el Grupo, cesar operaciones, o no tenga otra alternativa más realista de hacerlo.

Los encargados del gobierno son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros del Grupo.

Responsabilidad del auditor en relación a la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error, y emitir un dictamen de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detectará errores significativos en caso de existir. Las afirmaciones erróneas pueden provenir de fraude o error y se consideran significativos si, individualmente o en forma agregada, se puede razonablemente esperar que influyan en las decisiones económicas de los usuarios tomadas sobre la base de estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las NIA, nosotros aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría.

Nosotros también:

- Identificamos y evaluamos el riesgo que existan errores significativos en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error; diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos; y obtenemos evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para fundamentar nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error significativo proveniente de un fraude es mayor que el proveniente de un error, dado que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones intencionalmente incorrectas, o anular o eludir el sistema de control interno.
- Obtenemos un entendimiento del sistema de control interno relevante para la auditoría con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del sistema de control interno del Grupo.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas, y la razonabilidad de las estimaciones contables y sus revelaciones realizadas por la Administración.
- Concluimos sobre la adecuada utilización por parte de la Administración de la base contable de negocio en marcha, y de acuerdo con la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material relacionada con



eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la sociedad para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, en nuestro dictamen de auditoría debemos llamar la atención sobre las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras podrían provocar que la sociedad deje de continuar como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluidas las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de una manera que se logre una representación razonable de los mismos.
- Obtenemos evidencia suficiente y apropiada en relación con la información financiera de las entidades o negocios del Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de las referidas entidades o negocios. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Entre otros temas, nos comunicamos con la Administración del Grupo en relación, entre otros asuntos, al alcance planificado y la oportunidad de los procedimientos de auditoría, y los hallazgos significativos de la auditoría, incluidas, en caso de haberlas, las deficiencias significativas en el sistema de control interno que hubiésemos identificado en el transcurso de nuestra auditoría. En el transcurso de esta auditoría no hemos detectado deficiencias significativas de control interno.

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

Montevideo, 25 de marzo de 2022



por Normey - Peruzzo & Asociados

Cr. Pablo García Castrillo
C.J.P.P.U. 77.447



Estado de Situación Financiera Consolidado al 31 de diciembre de 2021

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	<u>31 de diciembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	219.703.192	253.725.525
Inversiones financieras	5	724.181.387	585.476.248
Cuentas a cobrar comerciales	6	65.266.916	48.790.456
Otras cuentas por cobrar	7	25.628.758	61.487.200
Inventarios	8	12.100.391	14.245.200
Activos financieros derivados	10	7.997.841	64.625
Total de activo corriente		1.054.878.485	963.789.254
Activo no corriente			
Propiedad, planta y equipos	Anexo	2.049.906.087	1.987.474.552
Inversiones a largo plazo	9	411.111.927	466.772.968
Intangibles	Anexo	16.077.491	18.594.009
Inventarios	8	1.531.320	1.913.523
Total de activo no corriente		2.478.626.824	2.474.755.052
Total de activo		3.533.505.309	3.438.544.306
Pasivo			
Pasivo corriente			
Cuentas a pagar comerciales	11	59.212.355	53.104.472
Otras cuentas por pagar	12	287.244.941	459.196.816
Total de pasivo corriente		346.457.296	512.301.288
Total de pasivo		346.457.296	512.301.288
Patrimonio			
Capital	16	4	4
Ajustes al patrimonio		33.581.500	31.445.957
Resultados acumulados		2.894.797.057	3.259.365.978
Resultado del ejercicio		258.669.452	(364.568.921)
Total de patrimonio		3.187.048.013	2.926.243.018
Total de pasivo y patrimonio		3.533.505.309	3.438.544.306

Las notas 1 a 30 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.



Estado de Resultados Consolidado por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	<u>31 de diciembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Ingresos operativos			
Ingresos por impuestos		631.728.103	602.833.730
Ingresos por prestaciones de servicios locales		1.053.157.020	845.436.334
Ingresos por prestación de servicios en el exterior		4.411.414	4.051.980
Otros ingresos		16.979.072	15.197.611
		1.706.275.609	1.467.519.656
Descuentos y bonificaciones		(176.330.917)	(176.797.703)
Ingresos operativos netos		1.529.944.692	1.290.721.952
Costo de los servicios prestados	17	(907.872.521)	(877.742.106)
Resultado bruto		622.072.171	412.979.846
Gastos de administración y ventas	18	(409.942.795)	(367.324.595)
Resultados diversos	19	(17.710.447)	(696.109.123)
Resultados financieros	20	64.250.523	285.884.951
Resultado del ejercicio		258.669.452	(364.568.921)

Las notas 1 a 30 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.



Estado de Resultados Integral Consolidado por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	<u>31 de diciembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Resultado del ejercicio		258.669.452	(364.568.921)
Otro resultado integral del ejercicio			
Activos financieros	20		
Cambio neto en el valor razonable		(33.194.688)	71.428.845
Transferidos a resultados		27.220.290	(88.789.642)
Cobertura de flujo de efectivo	20		
Porción efectiva de cambio neto en el valor razonable		15.805.348	64.625
Transferidos a resultados		(7.872.132)	-
Ajuste por conversión en negocios conjuntos	9.2	176.725	54.007
Total del otro resultado integral del ejercicio		<u>2.135.543</u>	<u>(17.242.165)</u>
Resultado integral del ejercicio		<u>260.804.995</u>	<u>(381.811.086)</u>

Las notas 1 a 30 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.



Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	Capital	Ajustes al patrimonio	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2019		4	48.688.122	3.259.365.978	3.308.054.103
Resultado del ejercicio				(364.568.921)	(364.568.921)
Otro resultado integral del ejercicio			(17.242.165)		(17.242.165)
Resultado integral del ejercicio		-	(17.242.165)	(364.568.921)	(381.811.086)
Saldos al 31 de diciembre de 2020		4	31.445.957	2.894.797.057	2.926.243.018
Resultado del ejercicio			-	258.669.452	258.669.452
Otro resultado integral del ejercicio			2.135.543		2.135.543
Resultado integral del ejercicio		-	2.135.543	258.669.452	260.804.995
Saldos al 31 de diciembre de 2021		4	33.581.500	3.153.466.510	3.187.048.013

Las notas 1 a 30 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.



Estado de Flujos de Efectivo Consolidado por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	<u>31 de diciembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Actividades de operación			
Resultado del ejercicio		258.669.452	(364.568.921)
Partidas que no representan movimientos de fondos	22	75.267.668	(44.923.915)
Cambios en activos y pasivos operativos	23	(148.539.304)	133.357.076
Flujo neto de efectivo por actividades de operación		185.397.816	(276.135.760)
Actividades de inversión			
(Aumento)/ Disminución de inversiones		300.392.559	360.672.610
Adquisiciones de propiedades, planta y equipos e intangibles	Anexo	(163.267.606)	(129.099.462)
Ingresos por venta de propiedades, planta y equipos		-	214.926
Intereses cobrados netos de costos financieros		25.652.498	48.102.381
Dividendos y dietas en efectivo	9.2	-	-
Flujo neto de efectivo pr actividades de financiación		162.777.451	279.890.454
Variación del flujo de efectivo y equivalentes		348.175.267	3.754.694
Efectivo y equivalentes al inicio del ejercicio		261.448.514	257.693.820
Efectivo y equivalente al final del ejercicio	3.2	609.623.781	261.448.514

Las notas 1 a 30 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.





Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2021

Nota 1 – Información básica sobre la empresa

1.1 Naturaleza jurídica

El Laboratorio Tecnológico del Uruguay (“LATU” o “el Grupo”) es una persona pública no estatal uruguaya regida por la Ley N° 13.318 del 28 de diciembre de 1964, siendo su domicilio principal Av. Italia 6201, Montevideo.

1.2 Actividad principal

Sus finalidades fundamentales son: el análisis, investigación y desarrollo de nuevas tecnologías y su transferencia a la industria nacional, el contralor de calidad de productos de fabricación nacional, en especial los destinados a la exportación, control de productos ingresados al país en régimen de admisión temporaria y el control de calidad de productos importados, entre otras funciones.

El LATU financia sus actividades con el impuesto del dos y medio por mil (tres por mil hasta el 31/12/2020) sobre las exportaciones no tradicionales, y con la recaudación resultante de la prestación de servicios.

1.3 Participación en otras empresas

El Grupo posee el 50% del capital accionario de la Institución LSQA S.A., quien a su vez posee el 100% del capital accionario de LSQA Training, Auditing and Certification Operations Costa Rica S.A.

LSQA S.A. es una entidad controlada en forma conjunta entre el LATU y Quality Austria Training, Certification and Evaluation Ltd.

1.4 LATITUD – Fundación Laboratorio Tecnológico del Uruguay

LATITUD – Fundación Laboratorio Tecnológico del Uruguay (en adelante “Fundación Latitud” o “Fundación”) es la fundación del LATU orientada a la planificación y ejecución de proyectos de Investigación, Desarrollo e Innovación (I+D+I).

Su misión es brindar al sector productivo soluciones innovadoras y de valor que se anticipen a las demandas mundiales, a través de la investigación aplicada, la vinculación tecnológica y el trabajo en redes, para impulsar el desarrollo sostenible del país.

La Dirección y Administración está a cargo de un Consejo de Administración honorario integrado inicialmente por integrantes de la Comisión Directiva del LATU quien tiene la facultad de designar a los integrantes del Consejo de Administración y al Presidente de la fundación.

La Fundación contrata servicios y recibe aportes en efectivo de LATU a los efectos de dar cumplimiento a sus propósitos. Estos servicios se componen de arrendamiento y gastos comunes del edificio Los Abetos, servicios analíticos, horas de personal técnico, gastos generales (vigilancia, jardinería, limpieza, etc), consumos de proveeduría, amortización de los equipos comprados desde el inicio de actividades de la Fundación.

Los saldos generados con relación a la operativa mencionada en el párrafo anterior, son objeto de compensación entre la Fundación y el citado ente. La compensación opera a través de la condonación de los importes recibidos por parte de LATU.



Nota 2 – Declaración de cumplimiento con Normas Contables Adecuadas

2.1 Bases de preparación de los estados financieros consolidados

Los presentes estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con las Normas Contables Adecuadas en el Uruguay (NCA) establecidas en los decretos 291/14, 372/15, 408/16 y 124/11 y de acuerdo a la Ordenanza N° 89 del Tribunal de Cuentas en los aspectos no previstos por las mencionadas normas.

El Decreto 291/14 con las modificaciones dadas por el Decreto 372/15, establecen que los estados financieros correspondientes a ejercicios iniciados a partir del 1° de enero de 2015, deben ser obligatoriamente formulados cumpliendo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Mediana Entidades (NIIF para PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad a la fecha de publicación del decreto, traducida al idioma español y publicada en la página web de la Auditoría Interna de la Nación. Sin perjuicio de su obligatoriedad general, este decreto establece algunos tratamientos alternativos permitidos.

Adicionalmente, el mismo Decreto en su artículo 7°, otorga la opción a cualquier emisor de estados financieros de aplicar las normas contables adecuadas previstas por el Decreto N° 124/11 que corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) adoptadas por el International Accounting Standard Board (IASB) traducidas al idioma español.

La Institución, en ejercicio de la opción mencionada en el párrafo anterior ha preparado sus estados financieros de acuerdo con las NIIF y las interpretaciones del Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. A la fecha de preparación de los presentes estados financieros han sido aplicadas todas las NIIF vigentes emitidas por el IASB.

El Decreto 408/16 establece los siguientes requerimientos en materia de presentación de los estados financieros:

- los activos y pasivos, corrientes y no corrientes, deberán presentarse como categorías separadas dentro del Estado de Situación Financiera. Los activos corrientes deberán ordenarse por orden decreciente de liquidez.
- los gastos reconocidos en resultados deberán presentarse utilizando una clasificación basada en la función de los mismos dentro de la entidad.
- las partidas de otro resultado integral deberán presentarse netas del impuesto a la renta.
- los flujos de efectivo procedentes de actividades operativas deberán presentarse en el Estado de Flujos de Efectivo utilizando el método indirecto.
- la presentación del resultado del período y otro resultado integral deberá realizarse en dos estados separados.

2.2 Cambio en políticas contables

Normas contables nuevas o modificaciones con aplicación efectiva a partir del 1° de enero de 2021 y siguientes:

- Enmienda NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16. Reforma de la Tasa de Interés de Referencia Fase 2. Las enmiendas proporcionan excepciones temporales que abordan los efectos en la información financiera cuando una tasa de interés de referencia (IBOR, por sus siglas inglés) es reemplazada por una tasa de interés alternativa casi libres de riesgos. Las enmiendas son requeridas y la aplicación anticipada es permitida. Sin embargo, cualquier ineficacia de la cobertura debe continuar registrándose en el estado de resultados. Dada la naturaleza generalizada de las coberturas que involucran contratos basados en IBOR, las exenciones afectarán a empresas de todas las industrias. Fecha de aplicación obligatoria 1 de enero de 2021.

La adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tienen un impacto significativo en los estados financieros de la Institución.

Nuevas normas contables o enmiendas a las normas contables aún no vigentes con aplicación efectiva para períodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2022 y no adoptadas anticipadamente:



- Enmiendas a la NIC 1 Presentación de Estados Financieros – Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes. Especifican los requerimientos para la clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes y se aplicará retrospectivamente de acuerdo a la NIC 8. Se aplicará a períodos anuales que comiencen a partir del 1° de enero de 2022.
- Enmiendas a la NIIF 3 Combinaciones de Negocios – Referencia al Marco Conceptual. Destinadas a actualizar las referencias al Marco conceptual para la Información financiera y agregar una excepción para el reconocimiento de pasivos y pasivos contingentes dentro del alcance de la NIC 37 “Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes” e Interpretación 21 “Gravámenes”. Las modificaciones también confirman que los activos contingentes no deben reconocerse en la fecha de adquisición. Se aplicará a períodos anuales que comiencen a partir del 1° de enero de 2022.
- Enmiendas a la NIC 16 “Propiedades, planta y equipo”. Prohíbe a las compañías deducir del costo de la propiedad, planta y equipos los ingresos recibidos por la venta de artículos producidos mientras la compañía está preparando el activo para su uso previsto. La compañía debe reconocer dichos ingresos de ventas y costos relacionados en la ganancia o pérdida del ejercicio. Se aplicará a períodos anuales que comiencen a partir del 1° de enero de 2022.
- Enmiendas a la NIC 37 “Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes”. Aclara para los contratos onerosos qué costos inevitables debe incluir una compañía para evaluar si un contrato generará pérdidas. Se aplicará a períodos anuales que comiencen a partir del 1° de enero de 2022.
- Enmienda a NIIF 16 “Arrendamientos”. La enmienda se limitó originalmente a la reducción de los pagos de arrendamiento que vencían el 30 de junio de 2021 o antes. Sin embargo, en marzo de 2021, el IASB extendió esta fecha hasta el 30 de junio de 2022 en otra enmienda a la NIIF 16. La solución práctica del 2021 se aplica a concesiones de alquiler donde la reducción en el arrendamiento corresponda solo a los pagos que vencen originalmente antes del 30 de junio de 2022, siempre que se cumplan las demás condiciones establecidas para la aplicación de la solución práctica. La enmienda se aplicará a períodos anuales que comiencen a partir del 1° de abril de 2021.
- NIIF 17 – Contratos de Seguro. Establece principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los contratos de seguro emitidos. Se aplicará a períodos anuales que comiencen a partir del 1° de enero de 2023.
- Enmienda a NIC 8 Políticas Contables. Cambios en las Estimaciones Contables y Errores. En febrero de 2021, el IASB emitió modificaciones a la NIC 8, en las que introduce una nueva definición de “estimaciones contables”. Las modificaciones tiene como objetivo mejorar las revelaciones de políticas contables y ayudar a los usuarios de los estados financieros a distinguir entre cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas contables. La enmienda será efectiva para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023.
- Enmienda a NIC 12 “Impuestos diferidos relacionados con activos y pasivos que surgen de una sola transacción”. Estas modificaciones requieren que las empresas reconozcan impuestos diferidos sobre transacciones que, en el reconocimiento inicial, dan lugar a montos iguales de diferencias temporarias imponibles y deducibles. La enmienda será efectiva para períodos anuales que comiencen a partir del 1° de enero de 2023.

Si bien el Grupo no ha completado un análisis detallado del impacto de estas normas, modificaciones a normas e interpretaciones, no se espera que tengan un efecto significativo en los estados financieros de la Institución.

2.3 Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros del Grupo se preparan y presentan en pesos uruguayos, que es a su vez la moneda funcional y la moneda de presentación de los estados financieros del Grupo.



2.4 Fecha de aprobación de los estados financieros

Los presentes estados financieros consolidados han sido aprobados para su emisión por el Directorio del Grupo con fecha 25 de marzo de 2022.

2.5 Bases de consolidación

Los presentes estados financieros consolidan la información de la Institución y Fundación Latitud (conjuntamente el “Grupo”).

A los efectos de realizar la consolidación se ha utilizado el método de consolidación integral (línea a línea). Se han eliminado las operaciones y saldos mantenidos entre las dos instituciones del Grupo. Las políticas contables de ambas instituciones son uniformes.

2.6 Bases de medición de los estados financieros

Los presentes estados financieros se han preparado utilizando el principio de costo histórico, excepto por lo mencionado en las siguientes notas.

Nota 3 – Criterios específicos de valuación

A continuación se detallan los criterios de valuación aplicados para los principales rubros del balance:

3.1 Saldos en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la cotización vigente a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional del Grupo a la cotización vigente a la fecha de los estados financieros. Las diferencias de cambio resultantes figuran presentadas en los resultados.

En la presentación del Estado de Flujo de Efectivo, los flujos procedentes de transacciones en moneda extranjera se convierten a pesos uruguayos aplicando los tipos de cambio existentes a la fecha en la que se produjeron.

El siguiente es el detalle de las principales cotizaciones de las monedas extranjeras operadas por el Grupo respecto al peso uruguayo, al promedio y cierre de los estados financieros:

	31 de diciembre de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Promedio	Cierre	Promedio	Cierre
Dólar estadounidense	43,553	44,695	42,013	42,340
Euro	51,290	50,532	46,937	52,044
Unidad Indexada	4,9714	5,161	4,6053	4,785

3.2 Definición de efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo en caja y bancos junto con cualquier otra inversión a corto plazo y de gran liquidez que se mantenga para cumplir con los compromisos de pago a corto plazo más que para propósitos de inversión u otros. Por tanto, una inversión cumplirá las condiciones de equivalente al efectivo sólo cuando tenga vencimiento próximo, por ejemplo de tres meses o menos desde la fecha de origen.

La siguiente es la conciliación del importe de efectivo y equivalentes de efectivo del Estado de Situación Financiera Consolidado y el Estado de Flujo de Efectivo Consolidado:

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
	\$	\$
Efectivo y equivalentes de efectivo		
Caja y banco	219.703.192	253.725.525
Inversiones financieras con vencimiento menor a tres meses		
Letras de regulación monetaria en pesos uruguayos	389.920.589	7.722.989
Total	609.623.781	261.448.514



3.3 Cuentas a cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas a cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son reconocidos inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, menos una previsión por deterioro, si correspondiera.

El Grupo aplica el enfoque simplificado establecido por la NIIF 9 para medir las pérdidas crediticias esperadas utilizando el modelo de pérdida esperada de la vida remanente del activo.

El cargo por deudores incobrables se reconoce en resultados.

3.4 Instrumentos financieros

Activos financieros

Los activos financieros se clasifican en tres categorías: valuados a costo amortizado, valuados al valor razonable con cambios en otro resultado integral y valuados a valores razonables con cambios en resultados.

La clasificación se realiza en oportunidad del reconocimiento inicial y depende el modelo de negocios seguido por el Grupo para gestionar los activos financieros y de las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

a) *Activos financieros a costo amortizado*

Activos financieros medidos a costo amortizado son créditos o instrumentos de deuda que cumplen con los siguientes criterios: i) el activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales, y ii) las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, los activos financieros a costo amortizado comprenden Cuentas a cobrar comerciales, Otras cuentas a cobrar y Efectivo y equivalentes de efectivo.

Los activos financieros son clasificados como corrientes si su realización se espera dentro de los 12 meses. De otra forma son clasificados como no corrientes.

b) *Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados*

Esta categoría se compone de los restantes activos financieros que no cumplen con las condiciones para ser clasificados en alguna de las dos categorías anteriormente descritas, o que aun cumpliendo con las condiciones antes mencionadas, el Grupo adoptó la opción irrevocable de incluirlos en esta categoría, atendiendo a que su designación elimina o reduce significativamente una asimetría contable (opción irrevocable de valor razonable).

Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados comprenden Inversiones financieras.

c) *Activos financieros a valor razonable con cambios en Otros resultados integrales*

Esta categoría se compone de activos financieros que cumplen con los siguientes criterios: i) el activo se mantiene indistintamente dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos hasta el vencimiento para obtener los flujos de efectivo contractuales, o venderlos, y ii) las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en Otros resultados integrales comprenden Inversiones Financieras e Inversiones a largo plazo.

Reconocimiento y medición

Compras y ventas recurrentes de activos financieros son reconocidos en el día de la negociación en el que el Grupo se compromete a comprar o vender el activo. Activos financieros reconocidos a sus valores razonables con cambios a través de resultados son inicialmente reconocidos a valores razonables y los costos de transacción incluidos en resultados. Las restantes categorías se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero.



Los activos financieros son dados de baja cuando los derechos a percibir los flujos de caja respectivos han caducado o cuando han sido cedidos y el Grupo ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes al derecho de propiedad sobre los mismos.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto es reportado en el estado de posición financiera cuando existe derecho legalmente exigible para compensar los montos reconocidos y si existe la intención de liquidarlos sobre bases netas o de realizar el activo y pagar el pasivo simultáneamente.

Instrumentos financieros derivados y contabilidad de coberturas

El Grupo utiliza instrumentos financieros derivados para cubrir la exposición a riesgos de moneda. Los instrumentos financieros derivados son reconocidos inicialmente al valor razonable, los costos de transacción atribuibles son reconocidos en resultados cuando se incurren. Posteriormente al reconocimiento inicial, los instrumentos financieros derivados son valorizados al valor razonable, y sus cambios son registrados tal como se describe a continuación.

Los cambios en el valor razonable de un instrumento de cobertura derivado designado como una cobertura de flujo de efectivo se reconocen directamente en el patrimonio neto, en la medida que la cobertura sea eficaz. Cuando la cobertura no es eficaz, los cambios en el valor razonable se reconocen en el resultado del ejercicio.

El importe acumulado en el patrimonio se mantiene en el patrimonio neto y se reclasifica al resultado en el mismo período en que la partida cubierta afecta el resultado.

Si el instrumento de cobertura ya no cumple con los criterios de la contabilidad de cobertura, expira o es vendido, resuelto o ejercido, la contabilidad de coberturas es interrumpida de forma prospectiva. Si ya no se espera que la transacción prevista ocurra, el saldo registrado en el patrimonio se clasifica inmediatamente en resultados.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros son medidos con posterioridad al costo amortizado usando el método del interés efectivo, con excepción de los pasivos financieros mantenidos para negociación o designados a valor razonable con cambios en resultados, que son llevados posteriormente a valor razonable con las ganancias o pérdidas reconocidas en resultados.

Deterioro de instrumentos financieros

Los nuevos requisitos de la NIIF 9 establecen la utilización de información prospectiva para reconocer las pérdidas crediticias esperadas. El reconocimiento de las pérdidas crediticias ya no depende de que el Grupo haya identificado previamente un evento de pérdida. En cambio, el Grupo considera una gama más amplia de información cuando evalúa el riesgo de crédito midiendo las pérdidas crediticias esperadas, incluyendo eventos pasados, condiciones actuales y pronósticos razonablemente fundados que afectan el recupero previsto de los flujos de efectivo futuros del instrumento.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivo estimados (excluyendo las pérdidas crediticias futuras que no se han incurrido) descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Si un préstamo o una inversión mantenida hasta su vencimiento tiene una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro es la tasa de interés efectiva corriente determinada bajo el contrato.

Si en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro (como una mejora en el ratio crediticio del deudor), se reconoce en el estado de resultados la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

En la aplicación de este enfoque prospectivo, una distinción es realizada entre tres fases:

- Fase 1: instrumentos financieros que aún no tienen indicios de deterioro significativo en su calidad crediticia



desde su reconocimiento inicial, o que tienen bajo riesgo de crédito. Se reconocen pérdidas por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses.

- Fase 2: instrumentos financieros que tienen indicios de deterioro significativo en su calidad crediticia desde su reconocimiento inicial y cuyo riesgo de crédito no es bajo, se reconocen pérdidas por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo
- Fase 3: instrumentos financieros que tienen evidencia objetiva de deterioro a la fecha, se reconocen pérdidas por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo.

El Grupo al 31 de diciembre de 2021 y 2020 no ha identificado activos financieros cuyo riesgo sea distinto a bajo o que se hayan deteriorado significativamente en su calidad crediticia desde su reconocimiento inicial y, por lo tanto, las pérdidas crediticias esperadas se han estimado por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses (Fase 1).

3.5 Inventarios

Los Inventarios están presentados a su valor de adquisición, o al valor neto de realización en los casos en que éste fuera menor. El valor neto de realización es el precio estimado de venta en el curso normal de los negocios, menos los costos estimados necesarios para llevar a cabo la venta.

El costo de los bienes se basa en el método Precio Promedio Ponderado. En ocasión de cada compra de los inventarios se modifica el promedio del stock del artículo comprado en función del precio y la cantidad adquirida. Este precio incluye el precio de compra, costos de transformación y demás costos incurridos para darles su ubicación y condición actual.

Los ajustes a valores netos de realización se incluyen en el costo de los servicios prestados.

3.6 Inversiones a largo plazo

Las inversiones en entidades en las que el LATU tiene control, control conjunto o influencia significativa se valúan por su valor patrimonial proporcional, desde la fecha en que el control, control conjunto o influencia significativa comienza hasta la fecha de cese del mismo.

Bajo el método del valor patrimonial proporcional, el inversionista debe modificar su importe en libros para reconocer la parte que le corresponde en las pérdidas o ganancias obtenidas por la empresa participada, con contrapartida directamente en el resultado del período. Las distribuciones de ganancias retenidas recibidas de la empresa participada, reducen el importe en libros de la inversión. Otras alteraciones en el valor patrimonial de la participada que no correspondan a pérdidas o ganancias obtenidas por la participada se reconocerán como otro resultado integral acumulándose en un componente separado del patrimonio bajo el título Ajustes al patrimonio.

La inversión en LSQA S.A., sobre la cual el Grupo tiene control conjunto, está presentada por su valor patrimonial proporcional, desde la fecha que el control comienza hasta la fecha de cese del mismo.

Las políticas contables han sido consistentemente aplicadas para el LATU y su negocio conjunto LSQA S.A.

El resto de las inversiones se valúan al costo menos cualquier pérdida por deterioro de valor. No existen cotizaciones públicas disponibles para ninguna de dichas inversiones.

3.7 Propiedades, planta y equipo e intangibles

Reconocimiento inicial

Las propiedades, planta y equipo e intangibles figuran presentados a sus valores de adquisición, incluyendo los ajustes correspondientes a fin de computar las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda hasta el 31 de diciembre de 2011, menos la depreciación y amortización acumulada respectivamente, y las pérdidas por deterioro cuando corresponde.



El costo incluye los desembolsos que están directamente relacionados con la adquisición del bien. El costo de los activos construidos internamente incluye costos de materiales y mano de obra directa más cualquier otro costo necesario para poner el activo en condiciones para que pueda funcionar de la forma prevista.

Gastos posteriores

Los gastos posteriores incurridos para reemplazar un elemento de propiedad, planta y equipo son únicamente activados cuando éstos incrementan los beneficios futuros del bien y su costo pueda ser medido de manera fiable. El valor neto contable de los bienes reemplazados son dados de baja. El resto de los gastos son reconocidos como gastos de mantenimiento en el momento en que se incurren.

Depreciaciones y amortizaciones

Las depreciaciones y amortizaciones del ejercicio se han calculado sobre los valores históricos en pesos uruguayos, utilizando porcentajes fijos sobre dichos valores, estimados según la vida útil esperada para cada categoría, a partir del mes siguiente a su incorporación. Los terrenos no son depreciados. Las vidas útiles estimadas para cada categoría son las siguientes:

Edificios	35 a 50 años
Muebles, útiles y computadores	3 a 10 años
Máquinas y equipos de laboratorio	10 a 25 años
Vehículos	5 años
Proyecto espacio ciencia	5 años
Software	3 años

El valor residual de los activos, el método de depreciación y amortización y las vidas útiles se revisan, si fuera necesario, en cada cierre de ejercicio y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizan como un cambio en una estimación contable.

Del total de depreciaciones y amortizaciones del ejercicio, \$ 85.184.225 (\$ 82.980.319 al 31 de diciembre de 2020) fueron cargados al costo de los servicios prestados, y los restantes \$ 18.111.079 (\$ 16.436.749 al 31 de diciembre de 2020) se incluyen como gastos de administración y ventas.

Las ganancias y pérdidas por disposición (ventas o retiros) se determinan comparando los ingresos obtenidos con los valores de libros y se incluyen en el resultado del ejercicio.

La composición y evolución de los saldos de las propiedades, planta y equipo e intangibles se exponen en el Anexo – Cuadro de Propiedades, planta y equipo e Intangibles.

3.8 Deterioro del valor de los activos no financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo y los activos intangibles para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida de los inventarios (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida de inventarios (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.



3.9 Previsiones

Las provisiones por deudas por reclamos legales u otras acciones de terceros son reconocidas cuando el Grupo tiene una obligación legal o presunta emergente de hechos pasados, resulta probable que deban aplicarse recursos para liquidar la obligación y el importe de la obligación pueda estimarse en forma confiable.

3.10 Beneficios al personal

Las obligaciones generadas por los beneficios al personal, de carácter legal o voluntario, se reconocen en cuentas de pasivo con cargo a pérdidas en el ejercicio en que se devengan.

Se reconoce un pasivo por el monto que se espera pagar en efectivo a corto plazo si el Grupo tiene una obligación presente, legal o implícita, de pagar ese importe como consecuencia de servicios prestados por los empleados en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

Las indemnizaciones por despido se reconocen como gasto cuando el Grupo se ha comprometido, mediante un plan formal detallado, a dar término al contrato del empleado antes de la fecha normal de jubilación, o a pagar una indemnización como resultado de una oferta realizada para incentivar la rescisión voluntaria del empleado, sin que haya una posibilidad realista de retirar la oferta. Los beneficios por terminación en el caso de renuncia voluntaria son reconocidos como gasto si el Grupo ha realizado una oferta incentivando dicha renuncia voluntaria, y es posible que la oferta sea aceptada y el número de empleados que lo hace puede ser estimado con fiabilidad.

3.11 Arrendamientos

Los arrendamientos se reconocen como un activo de derecho de uso y un pasivo correspondiente a la fecha en que el activo arrendado esté disponible para su uso por la Fundación. Cada pago del arrendamiento se asigna entre el pasivo y el costo financiero. El costo financiero se carga en el resultado del ejercicio durante el período de arrendamiento, con el fin de reflejar una tasa de interés periódica constante sobre el saldo restante del pasivo para cada período. El activo de derecho de uso se amortiza durante el período más corto entre la vida útil del activo y el plazo de arrendamiento bajo el método lineal.

Los activos y pasivos derivados de un contrato por arrendamiento se miden inicialmente al valor presente. Los pasivos por arrendamiento incluyen el valor presente de los siguientes pagos:

- pagos fijos, o en sustancia fijos, menos los incentivos de arrendamientos a cobrar;
- pagos de arrendamiento variable que se basan en un índice o una tasa;
- los importes que se espera sean pagaderos por el arrendatario en garantía de valor residual;
- el precio de ejercicio de una opción de compra si el arrendatario está razonablemente seguro de ejercer esa opción, y
- los pagos por penalizaciones derivados de la terminación del contrato de arrendamiento, si el plazo del mismo refleja que el arrendatario ejercerá una opción para terminar el arrendamiento.

Los pagos por arrendamiento se descuentan utilizando la tasa de interés implícita en el contrato de arrendamiento, si se puede determinar, o la tasa de interés incremental por préstamos del arrendatario, siendo ésta la tasa que la Fundación tendría que pagar por pedir prestados los fondos necesarios para obtener un activo de valor similar al activo por derecho de uso, en un entorno económico similar y con términos y condiciones similares.

La Fundación está expuesta a posibles aumentos futuros en los pagos por arrendamiento variables que dependen de un índice o tasa, los cuales no se incluyen en el pasivo por arrendamiento hasta que se produzcan. Cuando éstos se producen, el pasivo por arrendamiento se mide nuevamente y ajusta contra el activo por derecho de uso.



Los activos de derecho de uso se miden a su costo incluyendo lo siguiente:

- el importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento;
- cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio menos cualquier incentivo de arrendamiento recibido;
- cualquier costo directo inicial, y
- costos de restauración y/o desmantelamiento.

Los pagos asociados a arrendamientos a corto plazo (plazo de 12 meses o menos) y los arrendamientos de activos de bajo valor, se reconocen bajo el método de línea recta como un gasto en resultados.

Al determinar el plazo del arrendamiento, la Fundación considera todos los hechos y circunstancias que crean un incentivo económico para ejercer una opción de extensión o no ejercer una opción de terminación. Las opciones de extensión (o períodos posteriores a las opciones de terminación) sólo se incluyen en el plazo del arrendamiento si se está razonablemente seguro de que el arrendamiento se va a extender (o no se va a terminar).

El plazo del arrendamiento se revisa si ocurre un evento significativo o un cambio significativo en las circunstancias que afecta esta evaluación y que está dentro del control de arrendatario.

Al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 el Grupo no mantiene contratos de arrendamiento de largo plazo.

3.12 Determinación del resultado

Los ingresos comprenden el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir por los servicios prestados en el curso ordinario de las actividades del Grupo. Los ingresos ordinarios se presentan netos de impuestos, rebajas y descuentos.

El Grupo reconoce sus ingresos cuando su importe se puede medir confiablemente, es probable que beneficios económicos fluyan a la entidad en el futuro y la transacción cumple con criterios específicos por cada una de las actividades del Grupo, como se describe más adelante. Se considera que el monto de los ingresos no se puede medir confiablemente hasta que no se hayan resuelto todas las contingencias relativas a la venta.

Para determinar si reconocer los ingresos, el Grupo sigue un proceso de 5 pasos:

1. Identificación del contrato con un cliente
2. Identificación de las obligaciones de desempeño
3. Determinación del precio de transacción
4. Asignación del precio de transacción a las obligaciones de desempeño
5. Reconocimiento de ingresos cuando/a medida que, las obligaciones de desempeño se cumplen.

Los ingresos se reconocen en un punto en el tiempo o en el tiempo, cuando (o como) el Grupo satisface obligaciones de desempeño mediante la transferencia de los bienes o servicios prometidos a sus clientes.

En caso de corresponder se reconocen los pasivos contractuales por contraprestaciones recibidas respecto a obligaciones de desempeño aún no satisfechas e informa estos montos como otras cuentas por pagar en el estado de situación financiera. Del mismo modo, si el Grupo satisface una obligación de desempeño antes de recibir la contraprestación se reconoce un activo por contrato o una cuenta a cobrar en su estado de situación financiera, dependiendo de si se requiere algo más que el paso del tiempo para que la contraprestación sea exigible.

Los principales ingresos del Grupo son los siguientes:

Impuestos

Los ingresos por impuestos corresponden al impuesto del dos y medio por mil (tres por mil hasta el 31/12/2020) sobre las exportaciones no tradicionales, que según la normativa vigente, es recaudado por el LATU. El ingreso es reconocido en oportunidad de la recepción de los fondos.



Prestación de servicios analíticos y otros

Los servicios analíticos incluyen entre otros, la prestación de servicios de análisis y ensayos de materias primas y productos terminados, contralor del régimen de admisión temporaria, control de productos importados, e ingresos derivados de un convenio con el Ministerio de Industria, Energía y Minería por el cual se realiza el control de generadores de vapor e instrumentos de medición. Los ingresos se reconocen en un punto en el tiempo, cuando efectivamente se prestan los servicios.

Arrendamientos operativos

El Grupo arrienda, en régimen de arrendamientos operativos áreas comprendidas en las edificaciones del Parque Tecnológico y de Eventos. Los ingresos por arrendamiento son reconocidos en el período en que se devengan.

Asesorías y consultorías

Los ingresos por asesorías y consultorías son reconocidos en el Estado de Resultados en proporción del grado de terminación de la prestación a la fecha de los estados financieros. El grado de terminación es determinado en función de la proporción de los servicios ejecutados hasta la fecha como porcentaje del total de servicios a prestar.

Los ingresos por prestación de servicios en el exterior básicamente corresponden a la prestación de servicios de análisis y ensayos y consultorías a empresas extranjeras.

El Grupo no espera tener contratos en donde el período entre la transferencia de los servicios al cliente y el cobro de los mismos exceda los 12 meses, por lo que no ajusta el precio de la transacción por componentes de financiación significativos.

3.13 Impuestos

La naturaleza de las actividades que realiza, así como su calidad de persona pública no estatal, determina que el LATU no se vea sujeta a obligaciones emergentes del Impuesto al Patrimonio y del Impuesto a las Rentas de Actividades Económicas.

Respecto a Fundación Latitud, el Ministerio de Educación y Cultura inscribió a dicha institución en el registro de Instituciones Culturales y de Enseñanza exoneradas de tributos en conformidad con lo dispuesto por el Art. 69 de la Constitución y Art. 448 de la Ley 16.226.

A partir del 25 de noviembre de 2003, el LATU es contribuyente del Impuesto al Valor Agregado.

3.14 Uso de estimaciones contables

La preparación de los estados financieros a una fecha determinada requiere que la Dirección del Grupo realice estimaciones y evaluaciones que afectan el monto de los activos y pasivos registrados y los activos y pasivos contingentes revelados a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, como así también los ingresos y egresos registrados en el período.

Por su naturaleza, dichas estimaciones están sujetas a una incertidumbre de medición, por lo que los resultados reales futuros pueden diferir de los determinados a la fecha de preparación de los presentes estados financieros.

A pesar de que las estimaciones realizadas por la Dirección del Grupo se han calculado en función de la mejor información disponible al 31 de diciembre de 2021, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a su modificación en los próximos ejercicios. El efecto en los estados financieros de las modificaciones que, en su caso, se derivasen de los ajustes a efectuar durante los próximos ejercicios, es reconocido en el ejercicio en que la estimación es modificada y en los ejercicios futuros afectados, o sea se registra en forma prospectiva.



Las estimaciones y supuestos más importantes que ha utilizado la Dirección en los presentes estados financieros se detallan a continuación:

Medición de pérdidas crediticias esperadas

Las pérdidas crediticias corresponden a la diferencia entre el derecho a los flujos de efectivo contractuales y los flujos que realmente espera recibir. Una pérdida crediticia esperada es la estimación ponderada de probabilidad de pérdidas crediticias que requieren juicio por parte de la Dirección del Grupo.

Previsión para desvalorización de los inventarios

La Dirección del Grupo realiza supuestos para determinar el monto de los inventarios que deben ser provisionados, considerando aquellos bienes deteriorados, dañados, vencidos o que no pueden ser vendidos en el curso normal de los negocios y con el objetivo de cubrir los riesgos asociados.

Depreciación y amortización de las propiedades planta y equipo y activos intangibles

La Dirección del Grupo realiza juicios significativos para determinar la vida útil y el método de depreciación y amortización de las propiedades, planta y equipo y activos intangibles, con el objetivo de reflejar en sus estados financieros el desgaste que se da en los respectivos bienes por el transcurso del tiempo y su uso.

Medición del valor razonable de activos y pasivos financieros

Algunas de las políticas y revelaciones contables del Grupo requieren la medición de los valores razonables de sus activos y pasivos financieros.

El Grupo cuenta con un marco de control establecido en relación con la medición de los valores razonables. La gerencia tiene la responsabilidad general por la supervisión de todas las mediciones significativas del valor razonable y reportan directamente al Directorio del Grupo.

La gerencia revisa regularmente las variables no observables significativas y los ajustes de valoración. Si se usa información de terceros, como cotizaciones de corredores o servicios de fijación de precios, para medir los valores razonables, la gerencia evalúa la evidencia obtenida de los terceros para respaldar la conclusión de que esas valorizaciones satisfacen los requerimientos de las normas contables, incluyendo el nivel dentro de la jerarquía de valor razonable en la cual deberían clasificarse esas valorizaciones.

Los asuntos de valoración significativos son informados al Directorio del Grupo.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, el Grupo utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable, tal como se expone en la nota 25.

Información adicional sobre los supuestos realizados en la medición del valor razonable se incluye en la nota 25.

Nota 4 – Efectivo y equivalentes de efectivo

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
	\$	\$
Corriente		
Caja y bancos	219.703.192	253.725.525
Total	219.703.192	253.725.525



Nota 5 – Inversiones financieras

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
	\$	\$
Corriente		
Depósitos a plazo fijo en dólares estadounidenses	201.128	190.530
Intereses a cobrar por bonos del tesoro en dólares estadounidenses	5.114.097	4.845.423
Fideicomiso Financiero Arias en dólares estadounidenses	--	131.033.459
Valores Públicos (Bonos Global) en dólares estadounidenses	95.558	--
Letras de regulación monetaria en pesos uruguayos	647.570.248	141.389.972
Notas del tesoro en unidades indexadas	71.200.357	308.016.864
Total	724.181.387	585.476.248

Nota 6 – Cuentas a cobrar comerciales

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
	\$	\$
Corriente		
Servicios técnicos plaza	68.100.478	48.243.972
Documentos a cobrar plaza	488.820	916.243
Previsión para deudores incobrables (Nota 15)	(3.322.383)	(369.759)
Total	65.266.915	48.790.456

Nota 7 – Otras cuentas por cobrar

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
	\$	\$
Corriente		
Gastos anticipados	6.839.266	7.544.077
Anticipos a proveedores	8.066.006	34.197.023
Créditos diversos (Nota 13)	10.723.486	19.746.100
Total	25.628.758	61.487.200

Nota 8 – Inventarios

8.1 Composición

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
	\$	\$
Corriente		
Materiales y suministros	12.100.391	14.245.200
Total	12.100.391	14.245.200
No Corriente		
Materiales y suministros	7.688.173	6.650.340
Previsión por desvalorizaciones (Nota 15)	(6.156.852)	(4.736.817)
Total	1.531.320	1.913.523

8.2 Consumo de materiales y suministros

El consumo de los materiales y suministros durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2021 fue de \$ 101.891.880 (\$ 103.778.110 al 31 de diciembre de 2020). Del total del gasto, \$ 93.965.902 (\$ 94.136.859 al 31 de diciembre de 2020) fueron cargados al costo de los servicios prestados y \$ 9.927.973 (\$ 9.641.251 al 31 de diciembre de 2020) fueron cargados a gastos de administración y ventas.



Nota 9 – Inversiones a largo plazo

9.1 Composición

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
	\$	\$
No corriente		
Inversiones en negocios conjuntos (Nota 9.2)	31.057.561	23.854.706
Bonos del tesoro en dólares estadounidenses	355.558.833	354.836.732
Colocaciones en unidades indexadas	24.329.542	87.915.540
Bonos del tesoro en pesos uruguayos	-	-
Obligaciones Hipotecarias Reajustables en pesos uruguayos	165.990	165.990
Total	411.111.927	466.772.968

9.2 Inversiones en negocios conjuntos

El detalle de las inversiones en negocios conjuntos es el siguiente:

Nombre	País	Patrimonio neto 31.12.2021 (\$)	Resultado del ejercicio 31.12.2021 (\$)	Participación 31.12.2021 (%)	Participación 31.12.2020 (%)
LSQA S.A.	Uruguay	62.115.123	14.052.261	50	50

La evolución del saldo de inversiones en negocios conjuntos ha sido la siguiente:

Nombre	Saldo al 31.12.2020 (\$)	Participación en resultado (\$)	el Distribución de dividendos (\$)	Ajuste por conversión (\$)	Saldo al 31.12.2021 (\$)
LSQA S.A.	23.854.706	7.026.131	-	176.725	31.057.561



Nota 10 – Instrumentos financieros derivados

Al 31 de diciembre de 2021 el Grupo mantenía una posición abierta activa por instrumentos financieros derivados con el Banque Heritage Uruguay, cuya composición se detalla a continuación:

Fecha contrato	Fecha vencimiento	Monto nominal en USD	Valor 31.12.2021		Valor de mercado 31.12.2021 \$
			Activo en \$	Pasivo en \$	
30/09/2021	27/01/2022	840.000	37.710.708	36.766.800	943.908
04/10/2021	27/01/2022	358.000	16.071.945	15.666.080	405.965
30/09/2021	24/02/2022	800.000	36.113.360	35.192.000	921.360
04/10/2021	24/02/2022	102.000	4.604.453	4.485.960	118.493
30/09/2021	24/03/2022	680.000	30.858.740	30.069.600	789.140
04/10/2021	24/03/2022	54.000	2.450.547	2.387.340	63.207
30/09/2021	28/04/2022	400.000	18.269.320	17.800.000	469.320
04/10/2021	28/04/2022	27.000	1.233.179	1.201.500	31.679
30/09/2021	26/05/2022	340.000	15.613.616	15.198.000	415.616
04/10/2021	26/05/2022	25.000	1.148.060	1.117.500	30.560
30/09/2021	23/06/2022	380.000	17.546.158	17.065.800	480.358
04/10/2021	23/06/2022	65.000	3.001.317	2.919.150	82.167
30/09/2021	28/07/2022	392.000	18.209.654	17.714.480	495.174
04/10/2021	28/07/2022	34.000	1.579.409	1.536.460	42.949
30/09/2021	24/08/2022	420.000	19.613.496	19.080.600	532.896
04/10/2021	24/08/2022	35.000	1.634.458	1.590.050	44.408
30/09/2021	22/09/2022	348.000	16.343.611	15.882.720	460.891
04/10/2021	22/09/2022	40.000	1.878.576	1.825.600	52.976
30/09/2021	27/10/2022	360.000	17.005.356	16.531.200	474.156
04/10/2021	27/10/2022	25.000	1.180.928	1.148.000	32.928
30/09/2021	24/11/2022	380.000	18.050.494	17.544.600	505.894
04/10/2021	24/11/2022	25.000	1.187.533	1.154.250	33.283
30/09/2021	22/12/2022	380.000	18.153.360	17.620.600	532.760
04/10/2021	22/12/2022	27.000	1.289.844	1.251.990	37.854
Total – Activo financiero derivados					7.997.841

Al 31 de diciembre de 2020 el Grupo mantenía una posición abierta activa por instrumentos financieros derivados con el Banque Heritage Uruguay, cuya composición se detalla a continuación:

Fecha contrato	Fecha vencimiento	Monto nominal en USD	Valor 31.12.2020		Valor de mercado 31.12.2020 \$
			Activo en \$	Pasivo en \$	
16/12/2020	28/01/2021	864.000	36.493.200	36.581.760	(88.560)
16/12/2020	25/02/2021	864.000	36.516.701	36.581.760	(65.059)
16/12/2020	25/03/2021	292.000	12.352.856	12.363.280	(10.424)
16/12/2020	29/04/2021	400.000	16.937.440	16.936.000	1.440
16/12/2020	27/05/2021	194.000	8.222.651	8.213.960	8.691
16/12/2020	24/06/2021	192.000	8.140.954	8.129.280	11.674
16/12/2020	29/07/2021	180.000	7.638.408	7.621.200	17.208
16/12/2020	26/08/2021	218.000	9.248.214	9.230.120	18.094
16/12/2020	30/09/2021	150.000	6.373.995	6.351.000	22.995
16/12/2020	28/10/2021	196.000	8.336.742	8.298.640	38.102
16/12/2020	25/11/2021	194.000	8.261.005	8.213.960	47.045
16/12/2020	30/12/2021	198.000	8.446.739	8.383.320	63.419
Total – Activo financieros derivados					64.625



Nota 11 – Cuentas a pagar comerciales

Composición

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
	\$	\$
Corriente		
Proveedores de plaza (Nota 13)	55.392.343	49.754.432
Proveedores del exterior	3.820.012	3.350.040
Total	59.212.355	53.104.472

Nota 12 – Otras cuentas por pagar

Composición

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
	\$	\$
Corriente		
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	141.357.905	136.100.661
Cobros anticipados	23.539.646	32.028.979
Convenios con organismos del exterior (Nota 26)	77.004.431	78.547.484
Otras deudas	45.342.959	212.519.692
Total	287.244.941	459.196.816

Nota 13 – Partes relacionadas

13.1 Saldos con partes relacionadas

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
	\$	\$
Activo		
Cuentas a cobrar comerciales		
Servicios técnicos plaza		
LSQA S.A.	220.754	26.703
Total	220.754	26.703
Otras cuentas por cobrar		
Créditos diversos		
LSQA S.A.	10.572	18.577
Total	10.572	18.577
Pasivo		
Cuentas a pagar comerciales		
LSQA S.A.	41.404	-
Total	41.404	-



13.2 Transacciones con partes relacionadas

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
	\$	\$
Prestación de servicios técnicos		
LSQA S.A.	2.530.428	1.773.678
Total	2.530.428	1.773.678

13.3 Remuneración del personal clave

Saldos con personal clave

No existen saldos con directores y personal clave de la gerencia al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020.

Remuneraciones del personal clave

El Grupo solo provee beneficios a corto plazo a los directores y gerentes. Las compensaciones del personal clave de la gerencia están compuestas por:

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
	\$	\$
Remuneraciones y contribuciones a la seguridad social	57.183.327	56.357.966
Total	57.183.327	56.357.966

Otras transacciones con personal clave

No existen otras transacciones con directores y personal clave de la gerencia al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020.

13.4 Transacciones con organismos del Estado

El Grupo mantiene todas sus disponibilidades en cuentas en bancos estatales (Banco de la República Oriental del Uruguay).

Sus inversiones temporarias consisten en su mayoría en instrumentos de deuda pública emitidas por el Estado uruguayo.

Durante el ejercicio, el Grupo ha prestado servicios a organismos del Estado por \$ 143.134.246 (\$ 174.594.920 en el ejercicio 2020).

A su vez, el Grupo financia aproximadamente el 37% de sus actividades con el impuesto del dos y medio por mil (tres por mil hasta el 31/12/2020) sobre exportaciones no tradicionales.

Durante el ejercicio, el Grupo ha incurrido en gastos con organismos del Estado por \$ 50.793.982 (\$ 47.273.437 en el ejercicio 2020).



Nota 14 – Instrumentos financieros

El Grupo posee al 31 de diciembre de 2021 los siguientes instrumentos financieros expresados en pesos uruguayos:

Activos	Valuados al costo amortizado	Valuados al valor razonable con cambios en resultados	Valuados al valor razonable con cambios en otro resultado integral	Activo financiero derivado	Total
Efectivo y equivalentes de efectivo	219.703.192	-	-	-	219.703.192
Inversiones financieras	201.128	647.665.806	76.314.453	-	724.181.387
Activos financieros derivados	-	-	-	7.997.841	7.997.841
Cuentas a cobrar comerciales	65.292.779	-	-	-	65.292.779
Otras cuentas por cobrar	3.807.001	-	-	-	3.807.001
Inversiones a largo plazo	-	-	380.054.365	-	380.054.365
Total	289.004.100	647.665.806	456.368.818	7.997.841	1.401.036.565

Pasivos	Valuados al costo amortizado	Total
Cuentas a pagar comerciales	59.212.355	59.212.355
Otras cuentas por pagar	250.513.983	250.513.983
Total	309.726.338	309.726.338

El Grupo posee al 31 de diciembre de 2020 los siguientes instrumentos financieros expresados en pesos uruguayos:

Activos	Valuados al costo amortizado	Valuados al valor razonable con cambios en resultados	Valuados al valor razonable con cambios en otro resultado integral	Activo financiero derivado	Total
Efectivo y equivalentes de efectivo	253.725.525	-	-	-	253.725.525
Inversiones financieras	190.530	272.423.431	312.862.287	-	585.476.248
Activos financieros derivados	-	-	-	64.625	64.625
Cuentas a cobrar comerciales	48.790.456	-	-	-	48.790.456
Otras cuentas por cobrar	14.830.605	-	-	-	14.830.605
Inversiones a largo plazo	-	-	442.918.262	-	442.918.262
Total	317.537.116	272.423.431	755.780.549	64.625	1.345.805.721

Pasivos	Valuados al costo amortizado	Total
Cuentas a pagar comerciales	53.104.472	53.104.472
Otras cuentas por pagar	421.434.216	421.434.216
Total	474.538.688	474.538.688

Nota 15 – Previsiones

Evolución

	Previsión para deudores incobrables	Previsión por desvalorización	Total
	\$	\$	\$
Saldo al 31 de diciembre de 2020	369.759	4.736.817	5.106.576
Cargos a resultados	3.173.672	1.420.035	4.593.707
Castigo a la previsión	(221.048)	-	(221.048)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	3.322.383	6.156.852	9.479.235



Nota 16 – Patrimonio

16.1 Capital

El capital existente al 31 de diciembre de 2021 y 2020 corresponde a las asignaciones presupuestales recibidas por el LATU por un valor de \$ 4.

16.2 Ajustes al patrimonio

Los ajustes al patrimonio del Grupo se encuentran compuestos de la siguiente manera:

Revaluaciones y Ajuste por inflación

Los ajustes al patrimonio comprenden la revaluación de las propiedades, planta y equipo hasta el 31 de diciembre de 2001, momento en que el Grupo comenzó a ajustar sus estados financieros de forma de computar en forma integral las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda, así como la reexpresión del capital y del propio rubro a moneda de cierre de cada ejercicio hasta el 31 de diciembre de 2011.

Ajustes por conversión

El ajuste por conversión comprende todas las diferencias de cambio resultantes de la conversión de los estados financieros de entidades extranjeras subsidiarias de LSQA S.A. que no son consideradas parte integral de las operaciones del Grupo.

Reserva de valor razonable

La reserva valor razonable comprende la variación neta acumulada en el valor razonable de los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en otros resultados integrales hasta que dichas inversiones sean dadas de baja.

Reserva de cobertura

La reserva de cobertura incluye la porción efectiva del efecto acumulativo neto en el valor razonable de los instrumentos de cobertura usados en coberturas de flujo de efectivo hasta su reconocimiento posterior en resultados a medida que los flujos de efectivo cubiertos afectan los mismos.

Nota 17 – Costo de los servicios prestados

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
	\$	\$
Retribuciones al personal y cargas sociales (Nota 21)	(518.146.125)	(511.870.828)
Consumo de materiales y servicios públicos	(136.799.948)	(131.148.758)
Depreciaciones y amortizaciones (Nota 3.7)	(85.184.225)	(82.980.319)
Otros costos	(167.742.224)	(151.742.201)
Total	(907.872.521)	(877.742.106)

Nota 18 – Gastos de administración y ventas

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
	\$	\$
Retribuciones al personal y cargas sociales (Nota 21)	(255.026.308)	(245.766.011)
Honorarios profesionales y servicios contratados	(81.277.467)	(71.093.181)
Consumo de materiales y servicios públicos	(18.620.257)	(17.654.978)
Depreciaciones y amortizaciones (Nota 3.7)	(18.111.079)	(16.436.749)
Deudores incobrables (Nota 15)	(3.173.672)	-
Otros gastos de administración y ventas	(33.734.012)	(16.373.676)
Total	(409.942.795)	(367.324.595)



Nota 19 – Resultados diversos

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
	\$	\$
Inversiones en negocios conjuntos (Nota 9.2)	7.026.131	7.577.893
Otros ingresos	383.744	262.234
Otros egresos	(25.120.322)	(703.949.250)
Total	(17.710.447)	(696.109.123)

Nota 20 – Resultados financieros

Composición

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
	\$	\$
Reconocidos en resultados		
Intereses ganados	49.798.292	51.459.179
Cobertura de flujo de efectivo reclasificadas al resultado del ejercicio	7.872.132	-
Beneficio neto en venta de activos financieros transferidos desde el patrimonio	-	88.789.642
Intereses ganados y otros ingresos financieros	57.670.424	140.248.821
Resultado neto en venta de activos valuados al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	(27.220.290)	-
Cobertura de flujos de efectivo reclasificados al resultado del ejercicio	-	-
Comisiones financieras	(4.707.667)	(3.322.811)
Otros egresos financieros	(89.969)	(33.987)
Intereses perdidos y otros egresos financieros	(32.017.926)	(3.356.799)
Diferencia de cambio	38.598.025	148.992.929
Diferencia de cambio	38.598.025	148.992.929
Total reconocido en resultados	64.250.523	285.884.951
Reconocidos en patrimonio		
Cambio neto en el valor razonable de activos financieros reconocidos en patrimonio	(33.194.688)	71.428.845
Cambio neto en el valor razonable de activos financieros reconocidos en patrimonio – transferidos desde otros resultados integrales	27.220.290	(88.789.642)
Cobertura de flujo de efectivo – porción efectiva de cambios en el valor razonable	15.805.348	64.625
Cobertura de flujo de efectivo reclasificadas al resultado del ejercicio	(7.872.132)	-
Total reconocido en otros resultados integrales	1.958.819	(17.296.172)

Los intereses ganados corresponden básicamente a los intereses generados por la tenencia de los valores públicos.

Nota 21 – Gastos de personal

El Grupo ha incurrido en los siguientes gastos de personal:

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
	\$	\$
Remuneraciones	696.804.334	681.553.652
Contribuciones a la seguridad social	76.368.099	76.083.188
Total	773.172.433	757.636.840

Del total de gastos, \$ 518.146.125 (\$ 511.870.828 al 31 de diciembre de 2020) fueron cargados al costo de los servicios prestados, y los restantes \$ 255.026.308 (\$ 245.766.012 al 31 de diciembre de 2020) se incluyen como gastos de administración y ventas.



Nota 22 – Partidas que no representan movimientos de fondos

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
	\$	\$
Amortizaciones y depreciaciones (Anexo)	103.295.304	99.417.067
Constitución de previsión para deudores incobrables (Nota 15)	3.173.672	-
Constitución / (Uso) neto de previsión por desvalorización de inventarios (Nota 15)	1.420.035	178.578
Resultado por venta de propiedades, planta y equipo	57.286	(49.645)
Resultado por inversiones en negocios conjuntos (Nota 9.2)	(7.026.131)	(7.577.893)
Intereses ganados y otros ingresos financieros (Nota 20)	(57.670.424)	(140.248.821)
Intereses perdidos y otros egresos financieros (Nota 20)	32.017.926	3.356.799
Total	75.267.668	(44.923.915)

Nota 23 – Cambios en activos y pasivos operativos

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
	\$	\$
Inversiones financieras	(10.598)	(22.644)
Cuentas a cobrar comerciales	(19.650.131)	(1.565.470)
Otras cuentas por cobrar	35.858.442	(30.618.174)
Inventarios	1.106.976	(5.087.034)
Cuentas a pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(165.843.992)	170.650.398
Total	(148.539.304)	133.357.076

Nota 24 – Administración de riesgos financieros

Como resultado del curso normal de los negocios del Grupo surgen exposiciones a riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de mercado.

En esta nota se presenta información respecto de la exposición del Grupo a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, las políticas y los procedimientos del Grupo para medir y administrar el riesgo.

La Dirección del Grupo es responsable de establecer y supervisar las políticas de riesgos del Grupo. Las mismas son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos a los que se enfrenta el Grupo, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para controlar los riesgos y el cumplimiento de los límites. Regularmente se revisan las políticas y procedimientos de gestión de riesgos a fin que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades del Grupo.

24.1 Análisis del riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que cambios en los precios del mercado, tales como el tipo de cambio, y la tasa de interés, puedan afectar los resultados del Grupo. El riesgo de mercado comprende tres tipos de riesgo: riesgo de tipo de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es el manejo y control de la exposición a dicho riesgo manteniéndolo en parámetros aceptables y optimizando el retorno.

El Grupo tiene una cartera de inversiones diversificada en diferentes monedas y tasas de interés (en pesos uruguayos, en dólares estadounidenses y en unidades indexadas) administrando la exposición ante diferentes monedas.

Riesgo de moneda

El Grupo está expuesto al riesgo de moneda en la prestación de servicios, compras e inversiones de corto y largo plazo denominados en moneda extranjera y reajustables. La moneda extranjera que origina principalmente este riesgo es el dólar estadounidense.

A efectos de cubrir su riesgo de moneda por activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras, el Grupo asegura que su exposición neta se mantenga en un nivel aceptable a través de la compra o venta de monedas extranjeras, cuando es necesario para afrontar desequilibrios de corto plazo.



Este riesgo es monitoreado de forma de mantener la exposición al mismo en niveles aceptables para el Grupo. Para ello el Grupo, cuando resultase necesario, ha firmado contratos forwards de venta futura de dólares en modalidad NDF (non-deliverable forward) con el Banque Heritage Uruguay a un tipo de cambio pre-fijado.

Los activos y pasivos financieros denominados en dólares estadounidenses y en euros, convertidos a pesos uruguayos al tipo de cambio de cierre, son los siguientes:

	31 de diciembre de 2021			31 de diciembre de 2020		
	Euros	USD	Equivalente \$	Euros	USD	Equivalente \$
Activo corriente						
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	3.171.729	141.760.426	-	4.335.324	183.557.600
Inversiones financieras	-	121.060	5.410.783	-	3.213.732	136.069.412
Cuentas a cobrar comerciales	-	184.013	8.224.444	-	33.929	1.436.541
Otras cuentas por cobrar	-	278.872	12.464.177	6.920	302.602	13.172.313
Total	-	3.755.673	167.859.828	6.920	7.885.587	334.235.866
Activo no corriente						
Inversiones a largo plazo	-	7.955.226	355.558.833	-	8.380.650	354.836.732
Total	-	7.955.226	355.558.833	-	8.380.650	354.836.732
Total activo	-	11.710.899	523.418.661	6.920	16.266.237	689.072.598
Pasivo corriente						
Cuentas a pagar comerciales	(24.574)	(642.799)	(29.971.650)	(4.117)	(664.858)	(28.364.398)
Otras cuentas por pagar	-	(1.579.360)	(70.589.500)	17	(6.004.609)	(254.234.227)
Total	(24.574)	(2.222.159)	(100.561.150)	(4.100)	(6.669.467)	(282.598.625)
Total pasivo	(24.574)	(2.222.159)	(100.561.150)	(4.100)	(6.669.467)	(282.598.625)
Posición neta activa / (pasiva)	(24.574)	9.488.740	422.857.511	2.820	9.596.770	406.473.973

Se asume un cambio de +/- 10% de la paridad del dólar estadounidense / peso uruguayo para el año terminado el 31 de diciembre de 2021. El análisis de sensibilidad se basa en los instrumentos financieros en moneda extranjera del Grupo que se mantienen a la fecha del balance general y también toma en cuenta los contratos a futuro que compensan los efectos de los cambios de las tasas de cambio de divisas.

Si al 31 de diciembre de 2021 el dólar estadounidense, se hubiera debilitado/ fortalecido frente al peso uruguayo en un 10%, permaneciendo constantes las demás variables, el resultado del ejercicio habría disminuido/ aumentado en \$ 42.650.597 (\$ 49.109.371 al 31 de diciembre de 2020).

Las exposiciones a los tipos de cambio varían durante el año dependiendo del volumen de transacciones en el extranjero. No obstante, el análisis anterior se considera representativo de la exposición del Grupo al riesgo de tipo de cambio del dólar estadounidense.

Dado que la posición en euros es de menor importancia relativa, variaciones en el valor de cotización del euro originarían aumentos o disminuciones de las utilidades del ejercicio de montos no significativos.

Riesgo tasas de interés

Debido a que los activos y pasivos financieros que posee el Grupo al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se encuentran pactados a una tasa de interés fija, cualquier variación en la tasa de interés en la fecha de presentación, no impactaría en los resultados de la empresa.

24.2 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que un cliente o contraparte en un instrumento financiero incumpla en sus compromisos de pago, causando una pérdida financiera al Grupo.



Créditos por servicios y otras cuentas por cobrar

La gerencia ha definido políticas de crédito que permiten monitorear este riesgo de forma continua. La gerencia espera un correcto comportamiento crediticio y los eventuales incumplimientos están cubiertos razonablemente por las provisiones existentes. La base de clientes está atomizada no habiendo una concentración significativa del riesgo de crédito.

El Grupo tiene políticas establecidas para la concesión de créditos a nuevos clientes, haciéndose un análisis individualizado de sus antecedentes en el mercado. Cada cliente tiene fijado un límite de crédito, que es revisado periódicamente.

Inversiones financieras

El Grupo limita su exposición al riesgo de crédito invirtiendo mayormente en letras de tesorería y bonos del tesoro y letras de regulación monetarias emitidas por Uruguay, y en depósitos a plazo fijo en el Banco de la República Oriental del Uruguay.

La exposición del Grupo al riesgo de crédito se limita al monto registrado de activos financieros reconocidos a la fecha del balance general, tal y como se resume en la nota 14.

La exposición máxima al riesgo de crédito para créditos por servicios a la fecha de cierre del ejercicio por tipo de cliente es la siguiente:

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
	\$	\$
Estatales	17.598.337	15.716.475
Industrias	15.861.398	17.473.913
Partes relacionadas	220.754	26.703
Otros	31.586.426	15.573.365
Total	65.266.915	48.790.456

La antigüedad de las cuentas por cobrar a la fecha de cierre de ejercicio es la siguiente:

	31 de diciembre de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Importe \$	Provisión \$	Importe \$	Provisión \$
Vigentes	49.831.828		36.698.562	-
De 0 a 30 días	11.635.142		7.911.522	-
De 31 a 120 días	3.255.445		3.656.704	-
Más de 120 días	3.866.884	3.322.383	893.427	369.759
Total	68.589.299	3.322.383	49.160.215	369.759

24.3 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que el Grupo encuentre dificultades en cumplir sus obligaciones financieras. La gerencia administra la liquidez para asegurar, tanto como es posible, que el Grupo va a tener suficiente liquidez para hacer frente a sus obligaciones en el momento de su vencimiento, tanto bajo condiciones normales como de crisis, sin incurrir en pérdidas inaceptables o a riesgo de afectar la reputación del Grupo.

Se realiza un presupuesto de caja en forma mensual en el que se analizan las necesidades de liquidez para dicho período, y en base a las cuales se deciden las inversiones a realizar o mantener, optimizándose los retornos de las mismas. Asimismo la gerencia del Grupo monitorea diariamente los requerimientos de caja.



Cuando es necesario, el LATU se financia con el Banco de la República Oriental del Uruguay. Al 31 de diciembre de 2021 el LATU tiene habilitada una línea de asistencia financiera por hasta USD 2.575.000 revolving, para atender las siguientes necesidades:

- Operaciones de Corto Plazo recurrente por hasta USD 1.575.000
- Operaciones de Comex por hasta USD 1.000.000

Al 31 de diciembre de 2021 los pasivos financieros tienen los siguientes vencimientos contractuales:

	Corrientes		No corrientes		Total \$
	6 meses o menos \$	6 meses a 12 meses \$	1 año a 2 años \$	Mayor a 2 años \$	
Cuentas a pagar comerciales	59.212.355	-	-	-	59.212.355
Otras cuentas por pagar	171.398.255	79.115.548	-	-	250.513.803
Tota	230.610.610	79.115.548	-	-	309.726.158

Al 31 de diciembre de 2020 los pasivos financieros tienen los siguientes vencimientos contractuales:

	Corrientes		No corrientes		Total \$
	6 meses o menos \$	6 meses a 12 meses \$	1 año a 2 años \$	Mayor a 2 años \$	
Cuentas a pagar comerciales	53.104.472	-	-	-	53.104.472
Otras cuentas por pagar	333.054.931	91.864.835	-	-	424.919.766
Tota	386.159.403	91.864.835	-	-	478.024.238

Nota 25 – Medición de los valores razonables

Los activos y pasivos financieros medidos al valor razonable se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (variables no observables).

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo puede clasificarse en niveles distintos de la jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable que la variable de nivel más bajo que sea significativa para la medición total.

El Grupo reconoce las transferencias entre los niveles de la jerarquía del valor razonable al final del ejercicio sobre el que se informa durante el que ocurrió el cambio.



La siguiente tabla muestra los niveles utilizados para la medición de activos financieros valuados al valor razonable al 31 de diciembre de 2021, expresados en pesos uruguayos:

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos financieros medidos al valor razonable				
Contratos a términos en moneda extranjera usados p/cobertura	-	7.997.841	-	7.997.841
Inversiones en títulos de deuda	1.104.034.624	-	-	1.104.034.624
Total	1.104.034.624	7.997.841	-	1.112.032.465

La siguiente tabla muestra los niveles utilizados para la medición de activos financieros valuados al valor razonable al 31 de diciembre de 2020, expresados en pesos uruguayos:

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos financieros medidos al valor razonable				
Contratos a términos en moneda extranjera usados p/cobertura	-	64.625	-	64.625
Inversiones en títulos de deuda	1.028.203.980	-	-	1.028.203.980
Total	1.028.203.980	64.625	-	1.028.268.605

El Grupo no ha revelado los valores razonables de los instrumentos financieros (distintos a los valuados al valor razonable) como las inversiones financieras, las cuentas por cobrar y cuentas por pagar, porque los importes en libros constituyen aproximaciones a sus valores razonables.

Técnicas de valoración y variables no observables significativas

La siguiente tabla muestra las técnicas de valoración usadas para medir los valores razonables Nivel 2, así como también las variables no observables usadas.

Tipo	Técnica de valoración	Variables no observables significativas	Interrelación entre las variables no observables significativas y la medición del valor razonable
Contratos a término en moneda extranjera usados para cobertura	Técnica de comparación de mercado: Valores estimados en función de los tipos de cambio forward observados y tasas de interés de referencia en función del vencimiento de los contratos	No aplica	No aplica

Nota 26 – Planes y Proyectos

Dentro de los Fondos a rendir e ingresos diferidos por proyectos, se incluyen fondos a rendir por parte del

LATU en relación a proyectos financiados por terceros (ANII, INIA, JICA, Naciones Unidas, Ministerios, etc.). Al 31 de diciembre de 2021, los fondos a rendir ascienden a USD 1.607.216 (USD 1.772.837 al 31 de diciembre de 2020).

Durante el presente ejercicio, se han recibido fondos de terceros por USD 1.107.858 (USD 985.217 al 31 de diciembre de 2020) y se efectuaron pagos por USD 1.273.479 (USD 1.464.904 al 31 de diciembre de 2020).

Nota 27 – Garantías y otras contingencias

27.1 Garantías

Del total de valores públicos al 31 de diciembre de 2021 que se encuentran bajo custodia del Banco República Oriental del Uruguay, USD 1.500.000, se encuentran afectados en garantía de la línea de asistencia financiera mencionada en la nota 24.3.



27.2 Contingencias

De acuerdo con las disposiciones de la Ley 18.099 de fecha 24 de enero de 2007 el Grupo es solidariamente responsable de las obligaciones laborales y de las obligaciones previsionales hacia los trabajadores de los subcontratistas con los que opera en la ejecución de los contratos de obra con clientes. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, en base a la información disponible por parte del Grupo, no se anticipa que de estas situaciones se deriven efectos patrimoniales significativos para la misma.

En el curso normal de sus negocios el Grupo puede estar sujeto a reclamos, litigios y contingencias.

Nota 28 – Bienes en comodato

El 5 de agosto de 1998 se celebró un convenio entre el Laboratorio Tecnológico del Uruguay y la Cámara de Industrias del Uruguay, mediante el cual el primero concede en régimen de comodato el uso del edificio e instalaciones resultantes del Proyecto arquitectónico (Sede de la Cámara de Industrias del Uruguay y Club del Industrial) por el término de 99 años.

La Cámara de Industrias del Uruguay suministró los fondos necesarios para la construcción en un sector del predio propiedad del Laboratorio Tecnológico del Uruguay de un edificio y anexo, controló a la empresa constructora que ejecutó la obra y asumió el pago resultante de esta contratación.

Al vencimiento del comodato, la comodataria deberá entregar el bien y el Laboratorio pagará a la Cámara de Industrias del Uruguay el valor de las construcciones. El precio será fijado por peritos nombrados por ambas partes.

Nota 29 – Hechos Relevantes

Contribuciones en el marco de la pandemia generado por el Covid-19

Desde el mes de marzo de 2020, se ha propagado en nuestra región el virus Coronavirus COVID-19 que ha sido calificado como una pandemia por la Organización Mundial de la Salud.

En estos momentos continúa en nuestro país y en algunos lugares del mundo, con alta incertidumbre por efecto también de otras mutaciones del virus.

Si bien ya se está en proceso de inmunización masiva de la población, persiste cierta incertidumbre sobre las medidas de contención futuras, su duración e impacto.

La Institución ha seguido cumpliendo con la totalidad de los servicios y de sus actividades planificadas, adoptando las medidas sanitarias establecidas por el Ministerio de Salud Pública.

En el año 2021 se ha mantenido el programa de Bonificaciones Covid-19 resuelto por el Directorio el pasado año. En este ejercicio estas bonificaciones otorgadas a nuestros clientes por servicios prestados ascendieron a \$ 26.637.479 (U\$S 612.341), las cuales se encuentran incluidos dentro del rubro “Descuentos y Bonificaciones”.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros no es posible estimar de manera confiable el impacto que la duración y/o la gravedad de estos desarrollos tendrán en los resultados y la condición de la Institución en períodos futuros.

La Dirección de la Institución permanentemente monitorea la evolución de ingresos y egresos, adoptando medidas para el control de los gastos de funcionamiento que permitan junto con la proyección de ingresos lograr un resultado financiero equilibrado.

En el presente ejercicio a pesar de la baja en el coeficiente del impuesto sobre las exportaciones no tradicionales, y debido al importante incremento de las mismas, los ingresos por este concepto se mantuvieron en valores similares al año anterior gracias al aumento en los valores exportados, base de este impuesto. El resto de los servicios prestados han verificado un aumento significativo, alcanzando niveles de ingresos pre pandemia.



Nota 30 – Hechos posteriores

No existen hechos posteriores al 31 de diciembre de 2021 que afecten significativamente los estados financieros adjuntos.



Cuadro de Propiedades, planta y equipo e Intangibles correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	VALORES ORIGINALES				AMORTIZACIONES Y DEPRECIACIONES				Valores netos al 31.12.2021	Valores netos al 31.12.2020
	Saldo al 31.12.2020	Altas	Bajas	Reclasificaciones	Saldo al 31.12.2021	Bajas	Del ejercicio	Reclasificaciones		
Propiedades, planta y equipo										
Terrenos	438.391.023	-	-	-	438.391.023	-	-	-	-	438.391.023
Edificios	2.135.269.737	4.060.991	-	22.349.369	2.161.680.096	-	50.401.975	(31.256)	876.173.093	1.285.507.003
Muebles, útiles y computadores	223.119.888	10.032.051	(1.798.070)	200.865	231.554.734	(1.743.588)	10.824.263	15.656	181.982.828	49.571.906
Máquinas y eq. de laboratorio	1.182.733.195	21.810.880	(360.160)	97.311	1.204.281.225	(359.998)	28.201.886	-	1.070.216.244	134.064.981
Vehículos	5.763.462	457.889	-	-	6.221.350	-	595.416	-	3.720.249	2.501.102
Proyecto Espacio Ciencia	56.588.265	772.990	(10.570.320)	39.000	46.829.935	(10.569.328)	5.969.490	15.600	28.276.153	18.553.781
Importaciones en trámite	39.329	1.084.327	-	(97.311)	1.026.345	-	-	-	-	1.026.345
Obras en curso	22.618.104	120.261.076	-	(22.589.234)	120.289.945	-	-	-	-	120.289.945
Sub -Total	4.064.523.002	158.480.203	(12.728.550)	0	4.210.274.655	(12.672.913)	95.993.030	0	2.160.368.568	2.049.906.087
Intangibles										
Software	78.265.737	4.787.403	(3.732.835)	-	79.320.306	(3.731.187)	7.302.273	-	63.508.671	15.811.634
Software en curso	265.857	-	-	-	265.857	-	-	-	-	265.857
Sub -Total	78.531.594	4.787.403	(3.732.835)	0	79.586.163	(3.731.187)	7.302.273	0	63.508.671	16.077.491
Total	4.143.054.596	163.267.606	(16.461.385)	0	4.289.860.817	(16.404.099)	103.295.304	0	2.223.877.239	2.065.983.578
										2.006.068.562