



**ADMINISTRACION DE FERROCARRILES
DEL ESTADO**

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE DE 2023



CONTENIDO

- **Estado de Situación Financiera**
 - **Estado de Resultados**
 - **Estado de Resultado Integral**
 - **Estado de Cambios en el Patrimonio 2023**
 - **Estado de Cambios en el Patrimonio 2022**
 - **Estado de Flujo de Efectivo**
 - **Notas a los Estados Financieros**
 - **Anexo – Cuadro de Propiedad, Planta y Equipo**
-



ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en Pesos Uruguayos)

	Nota	31/12/2023	31/12/2022
ACTIVO			
Activo Corriente			
Efectivo y Equivalentes	3	84,338,569	110,870,450
Inversiones temporarias		161,088	5,000
Cuentas comerciales por cobrar	4	24,633,937	35,411,649
-Previsión Incobrables	4	(4,336,199)	(4,201,219)
Otras cuentas por Cobrar	4	30,171,190	46,166,255
Alquileres a vencer		(866,450)	(4,800,514)
Intereses a vencer		(111,479)	(16,747,147)
-Previsión otras cuentas por cobrar	4	-	884,715
Otros activos no financieros	6	1,420,856	26,017,956
Inventario	7	12,720,076	193,607,145
Total Activo Corriente		148,131,588	
Activo No Corriente			
Cuentas comerciales por cobrar	4	31,624,055	32,450,543
-Previsión Incobrables	4	(31,624,055)	(32,450,543)
Otras cuentas por Cobrar	4	23,741,915	5,251,779
-Previsión otras cuentas por cobrar		(18,288,548)	
Alquileres a vencer		(326,150)	
Intereses a vencer		(5,127,216)	
Otros activos financieros	5	7,804,400	8,014,200
Otros activos no financieros	6	2,568,949	3,333,812
Inventario	7	101,198,120	90,085,080
-Previsión por desvalorización	7	(18,905,917)	(17,549,059)
Propiedad, Planta y Equipo	2.6	14,811,346,465	14,982,608,872
- Amortizaciones Acumuladas	2.6	(4,328,882,594)	(4,128,961,394)
Activos intangibles	2.6	10,532,447	10,525,044
- Amortizaciones Acumuladas	2.6	(4,258,042)	(1,114,252)
Activo por Impuesto Diferido		32,432,808	32,432,808
Total Activo No Corriente		10,613,834,637	10,984,606,871
TOTAL ACTIVO		10,761,966,225	11,178,214,015
Pasivo Corriente			
Cuentas comerciales por pagar	8	21,402,196	24,860,241
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	10	66,767,163	68,065,966
Otras provisiones corrientes	10	26,983,687	16,489,860
Otros pasivos financieros	9	38,465,466	42,739,446
Otros pasivos no financieros	10	85,962,043	64,355,175
Total Pasivo Corriente		239,580,555	216,510,688
Pasivo No Corriente			
Otros pasivos financieros	7	104,011,286	132,745,898
Otros pasivos no financieros	8	-	33,638,325
Total Pasivo No Corriente		104,011,286	166,384,223
TOTAL PASIVO		343,591,841	382,894,911
PATRIMONIO			
Capital	11	19,393,043,883	18,787,158,883
Ajustes al patrimonio		4,949,904,919	4,949,904,919
Resultados acumulados	11	(12,994,659,286)	(12,135,824,664)
Resultado del ejercicio		(957,124,825)	(858,834,822)
Patrimonio Atribuible a la Controladora		10,391,164,591	10,742,404,516
Patrimonio Atribuible al Interés Minoritario		27,209,793	52,914,588
TOTAL PATRIMONIO		10,418,374,384	10,795,319,104
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		10,761,966,225	11,178,214,015

El Anexo 1 y las notas 1 a 23 que se adjuntan forman parte integral de los Estados Financieros Consolidados.

Cra. Catherine Nuñez
Gerente de Finanzas

Dra. Silvana Sergio
Secretaria General

Dr. José Pedro Pollak
Presidente



ESTADO DE RESULTADOS
(Expresado en Pesos Uruguayos)

	Nota	Ejercicio 1/01/2023 al 31/12/2023	Ejercicio 1/01/2022 al 31/12/2022
Ingresos Operativos			
Servicios por transporte de carga	12	37,514,942	80,730,504
Servicio de pasajeros	12	1,495,653	1,441,134
INGRESOS OPERATIVOS NETOS		39,010,595	82,171,638
Costo de los Servicios Prestados			
Retribuciones personales y cargas sociales	14	(401,600,501)	(407,606,654)
Servicios básicos		(77,516,721)	(64,751,504)
Consumo de materiales y combustibles		(19,113,043)	(23,910,958)
Amortizaciones		(248,430,074)	(285,019,978)
Reparación y mantenimiento		(29,272,691)	(16,029,813)
Otros gastos		<u>(27,866,331)</u>	<u>(26,490,526)</u>
		(803,799,361)	(823,809,433)
RESULTADO OPERATIVO		(764,788,766)	(741,637,795)
Gastos de Administración y Ventas			
Retribuciones personales y cargas sociales	14	(105,493,534)	(117,758,266)
Servicios básicos		(19,475,113)	(20,346,321)
Servicios Contratados		(4,336,826)	(4,073,717)
Honorarios profesionales		(3,227,788)	(2,030,469)
Consumo de materiales y combustibles		(4,255,122)	(3,829,926)
Amortizaciones		(2,514,446)	(2,596,421)
Gastos de Representación y Alojamiento		(1,523,921)	(2,480,640)
Gastos de Capacitación		-	-
Reparación y mantenimiento		(9,399,034)	(5,240,351)
Formación de provisiones		(164,113)	(341,213)
Impuestos, tasas y Contribuciones		(37,144)	(24,608)
Resultados juicios laborales		(512,836)	(51,431)
Otros gastos		<u>(13,627,323)</u>	<u>(10,680,786)</u>
		(164,567,200)	(169,454,149)
Resultados Diversos			
Arrendamientos, cesión de espacios		56,788,717	44,127,596
Trabajos para terceros		1,032,364	215,981
Venta de Inmuebles		-	-
Otros ingresos		12,137,033	34,631,090
Otros egresos		<u>(141,600,813)</u>	<u>(54,483,052)</u>
		(71,642,699)	24,491,615
Resultados Financieros			
Intereses ganados y otros ingresos financieros		360,143	494,820
Intereses perdidos y gastos financieros		(11,144,367)	(7,861,637)
Diferencia de cambio		<u>3,877,329</u>	<u>16,150,862</u>
		(6,906,895)	8,784,045
IRAE		(404,160)	(369,120)
RESULTADO DEL EJERCICIO		(1,008,309,720)	(878,185,404)
Resultado Atribuible a Controladora		(957,124,925)	(858,834,622)
Resultado Atribuible a Interés Minoritario		(51,184,795)	(19,350,782)

El Anexo 1 y las notas 1 a 23 que se adjuntan forman parte integral de los Estados Financieros Consolidados

Cra. Catherine Nuñez
Gerente de Finanzas

Dra. Silvana Sergio
Secretaria General

Dr. José Pedro Pollak
Presidente

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**

(Expresado en Pesos Uruguayos)

	Ejercicio 1/01/2023 al 31/12/2023	Ejercicio 1/01/2022 al 31/12/2022
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>(1.008.309.720)</u>	<u>(878.185.404)</u>
Otro Resultado Integral		
Otros Resultados Integrales, netos de Impuesto a la Renta	-	-
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	<u>(1.008.309.720)</u>	<u>(878.185.404)</u>
Resultado Atribuible a Controladora	(957,124,925)	(858,834,622)
Resultado Atribuible a Interés Minoritario	(51,184,795)	(19,350,782)

El Anexo 1 y las notas 1 a 23 que se adjuntan forman parte integral de los Estados Financieros Consolidados


Cra. Catherine Nuñez
Gerente de Finanzas


Dra. Silvana Sergio
Secretaria General


Dr. José Pedro Pollak
Presidente



ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(expresado en pesos uruguayos)

	Capital Integrado	Ajustes al capital	Ajustes al Patrimonio	Reserva legal	Resultados Acumulados	Patrimonio Atribuible a la Controladora	Patrimonio Atribuible al Interés Minoritario	Patrimonio Total
Periodo Actual (01/01/23 al 31/12/23)								
Patrimonio al comienzo del periodo (01/01/2023)	18,787,158,883	-	4,949,904,919	-	(12,994,659,286)	10,742,404,516	52,914,588	10,795,319,104
Cambios en el Patrimonio								
Cambios en políticas contables								
Corrección de errores								
Saldo inicial modificado por cambios en políticas y errores	18,787,158,883	-	4,949,904,919	-	(12,994,659,286)	10,742,404,516	52,914,588	10,795,319,104
Resultado Integral. Resumen								
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	(957,124,925)	(957,124,925)	(51,184,795)	(1,008,309,720)
Resultado integral total	-	-	-	-	(957,124,925)	(957,124,925)	(51,184,795)	(1,008,309,720)
Aportes de Capital	605,885,000					605,885,000	25,480,000	631,365,000
Incrementos (Disminuciones) de reservas de utilidades								
Dividendos reconocidos como distribuciones a los propietarios								
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios								
Disminuciones por otras distribuciones a los propietarios								
Incrementos (disminuciones) por otros cambios en el patrimonio								
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias								
Ajuste por Inflación								
Total de incrementos (disminuciones) en el patrimonio	605,885,000	-	-	-	-	605,885,000	25,480,000	631,365,000
Patrimonio al final del periodo (Saldo a 31/12/23)	19,393,043,883	-	4,949,904,919	-	(13,951,784,211)	10,391,164,591	27,209,793	10,418,374,384

El Anexo 1 y las notas 1 a 23 que se adjuntan forman parte integral de los Estados Financieros Consolidados

Dra. Catherine Muñoz
Gerente de Finanzas

Dra. Silvana Sergio
Secretaría General

Dr. José Pedro Pollak
Presidente



ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(expresado en pesos uruguayos)

Período Actual (01/01/22 al 31/12/22)	Capital Integrado	Ajustes al capital	Ajustes al Patrimonio	Reserva legal	Resultados Acumulados	Patrimonio Atribuible a la Controladora	Patrimonio Atribuible al Interés Minoritario	Patrimonio Total
Patrimonio al comienzo del período (01/01/2022)	18,067,158,883	-	4,949,904,919	-	(12,135,824,864)	10,881,239,138	29,708,870	10,910,948,008
Cambios en el Patrimonio								
Cambios en políticas contables								
Corrección de errores								
Saldo inicial modificado por cambios en políticas y errores			4,949,904,919		(12,135,824,864)	10,881,239,138	29,708,870	10,910,948,008
Resultado Integral. Resumen					(858,834,622)	(858,834,622)	(19,350,782)	(878,185,404)
Resultado del ejercicio								
Tasación Inmueble								
Resultado integral total					(858,834,622)	(858,834,622)	(19,350,782)	(878,185,404)
Aportes de Capital	720,000,000					720,000,000	42,556,500	762,556,500
Incrementos (Disminuciones) de reservas de utilidades								
Dividendos reconocidos como distribuciones a los propietarios								
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios								
Disminuciones por otras distribuciones a los propietarios								
Incrementos (disminuciones) por otros cambios en el patrimonio								
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias								
Ajuste por Inflación								
Total de incrementos (disminuciones) en el patrimonio	720,000,000					720,000,000	42,556,500	762,556,500
Patrimonio al final del período (Saldo a 31/12/22)	18,787,158,883		4,949,904,919		(12,994,659,286)	10,742,404,516	52,914,588	10,795,319,104

El Anexo 1 y las notas 1 a 23 que se adjuntan forman parte integral de los Estados Financieros Consolidados

Dra. Silvana Sergio
Secretaría General

Dr. José Pedro Pollak
Presidente

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
(Expresado en Pesos Uruguayos)

	31/12/2023	31/12/2022
1) Flujo de efectivo de actividades operativas		
Resultado del ejercicio	(1,008,309,720)	(878,185,404)
<u>Ajustes por transacciones no monetarias:</u>		
Amortizaciones	250,944,518	287,816,399
Diferencia de Cambio	141,360	6,098,442
Resultado p/Prev. Incobrables	193,246	341,213
Resultado p/Prev. Deudores viviendas pañarol	-	-
Diferencia de inventario	4,764,424	41,038
Resultado p/ desvalorización	1,356,858	1,852,176
Pérdida por baja de Propiedad, Planta y Equipo	132,339,874	50,752,620
Resultado p/prov.litigios	19,962	(4,076,887)
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	(2,956,328)	6,459,384
Otras provisiones corrientes	11,975,699	4,206,687
Ingresos devengados en 2022	-	(8,311,739)
Resultado por valuación de activos financieros	209,800	924,800
<u>Cambios netos en activos y pasivos</u>	9,692,642	(23,382,771)
Cuentas comerciales por cobrar	1,218,685	(2,477,288)
Otras cuentas por Cobrar	(3,406,461)	(5,009,332)
Cuentas comerciales por pagar	228,722	1,125,971
Otros Activos No Financieros	(2,597,604)	(3,865,993)
Inventario	(11,869,121)	(78,830,137)
Pasivos no financieros a pagar de corto y largo plazo	-	-
Flujos netos de efectivo por actividades de operación	(616,063,444)	(644,720,841)
2) Flujo de efectivo de las actividades de inversión		
Pago por compras de propiedad, planta y equipo	(8,964,398)	(1,380,776)
Constitución de depósito a plazo fijo	(156,872)	-
Efectivo aplicado en inversiones	(9,121,270)	(1,380,776)
3) Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento		
Aporte de capital	631,365,000	762,556,500
Otros pasivos financieros c/p y l/p	(32,722,167)	(52,530,804)
Efectivo proveniente de financiamiento	598,642,833	710,025,696
Incremento / (Disminución) del flujo neto de fondos	(26,531,881)	63,824,079
Saldo Inicial del efectivo y equivalentes de efectivo	110,870,450	46,946,371
Saldo final del efectivo y equivalentes de efectivo	84,338,569	110,870,450

El Anexo 1 y las notas 1 a 23 que se adjuntan forman parte integral de los Estados Financieros Consolidados


Cra. Catherine Nuñez
Gerente de Finanzas


Dra. Silvana Sergio
Secretaria General

Dr. José Pedro Pollak
Presidente



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

NOTA 1 – INFORMACION BASICA SOBRE EL GRUPO

La ley N°11.859 del 19 de setiembre de 1952 crea a la Administración de Ferrocarriles del Estado (en adelante A.F.E.) como persona jurídica uruguaya de derecho público del dominio comercial del Estado, organizada bajo la forma de ente autónomo. Se establece como actividad principal el transporte de cargas y pasajeros por vía férrea en el territorio de la República.

En 10 de octubre de 1975 se aprueba la Ley N° 14.396, nueva carta orgánica del ente, por la cual se rige actualmente.

Por el Art. 752 de la Ley N° 16.763 del 29 de julio de 1996 se facultó a A.F.E., con previa aprobación del Poder Ejecutivo, a otorgar bajo el régimen de concesión, la realización de obras y prestación de servicios ferroviarios.


En el Art. 21 de la Ley N° 17.243 de fecha 29 de junio del 2000, se establece que el Poder Ejecutivo podría autorizar la utilización de las vías férreas por parte de las empresas que cumplieran con los requisitos técnicos y abonaran a A.F.E. el peaje que estableciera la reglamentación.


En el Art. 206 de la Ley N° 17.930 de Presupuesto Nacional, promulgada el 23 de diciembre de 2005 se autorizó a A.F.E. a participar de una sociedad anónima a ser constituida a través de la Corporación Nacional para el Desarrollo, para el transporte de cargas del modo ferroviario, pudiendo esta sociedad intervenir en la rehabilitación de la infraestructura ferroviaria y adquirir material rodante.

Por el decreto 473/011 de diciembre de 2011 se establece que la Corporación Nacional para el Desarrollo (CND) constituirá una sociedad anónima cuyos accionistas serán AFE en un 51% y la CND en un 49%. Dicha sociedad tendrá como actividad principal la prestación y realización de transporte de cargas por vía férrea, incluyendo todos los servicios logísticos asociados al mismo, servicios de mantenimiento y rehabilitación de la infraestructura ferroviaria (incluyendo el material tractivo y remolcado de otros operadores ferroviarios) y la adquisición de material rodante.

En el Art 5 del mismo decreto se estableció que A.F.E podrá integrar su participación en el capital social de la empresa con los bienes que forman parte de su patrimonio y que sean necesarios para la prestación de los servicios ferroviarios definidos en el objeto de esta sociedad.

La ley 18.996 del 22 de noviembre de 2012 en su Artículo 303, autoriza al Poder Ejecutivo a transferir a A.F.E los montos necesarios para hacer frente a los compromisos asumidos por concepto de contrapartida nacional de los proyectos de rehabilitación de vías férreas propiedad del ente, financiados parcialmente por el Fondo de Convergencia Estructural del Mercosur. Los montos efectivamente transferidos al amparo de la presente norma, serán compensados por AFE mediante la integración de bienes que forman parte de su patrimonio, necesarios para el cumplimiento del objeto de la sociedad constituida, de acuerdo a lo dispuesto por el artículo 206 de la Ley N° 17.930, para la prestación y realización de los servicios de transporte de cargas por vía férrea.


Catherine Núñez
Gerente de Finanzas
A.F.E.


Dr. José Pedro Pollak
Presidente de AFE



Administración de Ferrocarriles del Estado

Dicha integración de bienes será considerada, en compensación por los montos transferidos por el Poder Ejecutivo, como parte de los aportes al capital social que deba realizar la Corporación Nacional para el Desarrollo a la mencionada sociedad.

En abril de 2013 se crearon los estatutos "Servicios Logísticos Ferroviarios S.A." (SeLF) al amparo de la ley N.º 17.930, en el marco de lo dispuesto por el decreto 473/011. Servicios Logísticos Ferroviarios S.A. es una sociedad anónima con acciones nominativas.

Desde la creación de SeLF hasta la actualidad, AFE ha realizado a la subsidiaria diversas transferencias de material rodante, repuestos y otros aportes en el marco de lo establecido en las leyes y decretos mencionados precedentemente.

Transferencias realizadas a SeLF:

Material Rodante			
Año	Total	Por cuenta de AFE	Por cuenta de CND
2014	468.820.353	207.812.544	261.007.808
2016	52.346.209	26.696.567	25.649.642
2017	63.067.627	32.164.490	30.903.137
2020	2.359.083	1.203.132	1.155.951
	586.593.272	267.876.733	318.716.538

Repuestos			
Año	Total	Por cuenta de AFE	Por cuenta de CND
2018	21.624.729	11.028.612	10.596.117
2019	10.354.611	5.280.852	5.073.759
2022	350.000	178.500	171.500
	32.329.340	16.487.964	15.841.376

Otros aportes			
Año	Total	Por cuenta de AFE	Por cuenta de CND
2018	51.412.489	26.220.369	25.192.120
2019	258.450	131.810	126.641
2020	40.000.000	20.400.000	19.600.000
2022	86.500.000	44.115.000	42.385.000
2023	52.000.000	26.520.000	25.480.000
	230.170.939	117.387.179	112.783.761

A partir del 1º de Julio de 2015, SELF comienza a dar cumplimiento a los servicios de carga a clientes, y a realizar la correspondiente facturación a los mismos.

En el marco del funcionamiento del grupo, AFE pone a disposición la infraestructura ferroviaria y le cobra a SELF un canon por el uso de la misma.

Asimismo, se prevé que AFE pueda prestar a SELF servicios de:

- Provisión de recursos humanos.
- Reparación y mantenimiento de material rodante.
- Provisión de recursos materiales.
- Provisión de servicios de auxilio ferroviario.

Cat. Catherine Nuñez
Gerente de Finanzas
A.F.E.

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Ejercicio 2023

Dr. José Pedro Pollak
Presidente de AFE



Como contraprestación por los servicios que Servicios Logísticos Ferroviarios S.A. contrate a AFE, aquélla se obliga a pagar a ésta, la tarifa que corresponda de acuerdo al servicio contratado, según lo establecido en el anexo 1 del contrato.

Los Estados Financieros separados de A.F.E al 31 de diciembre de 2023 serán aprobados por el Directorio de la institución conjuntamente con los Estados Financieros Consolidados en acta número 168 de fecha 02 de Abril de 2024.

Los Estados Financieros separados de SeLF al 31 de diciembre de 2023 fueron aprobados para su emisión por el Directorio de Servicios Logísticos Ferroviarios S.A. con fecha 18 de marzo de 2024.

NOTA 2-PRINCIPALES NORMAS Y POLITICAS CONTABLES

2.1 Bases de preparación de los estados financieros

Los Estados Financieros han sido elaborados de acuerdo a las normas contables adecuadas en Uruguay y la Ordenanza 89 del Tribunal de Cuentas de la República Oriental del Uruguay.

La Ordenanza 89 es de aplicación obligatoria a partir de ejercicios cerrados el 31 de diciembre de 2017 y establece que las normas contables que deberán aplicarse para la formulación y presentación de los estados financieros serán, de acuerdo con la unidad contable de que se trate:

- Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB)
- La Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), vigentes en el país a partir de la fecha de inicio de cada ejercicio.
- Las Normas Internacionales de Contabilidad del Sector Público (NICSP) emitidas por la Federación Internacional de Contadores (IFAC), vigentes al inicio de cada ejercicio.

En aquellas situaciones no contempladas en las normas referidas precedentemente, se tendrá como referencia por su orden, a los siguientes:

- a) Los pronunciamientos del Colegio de Contadores, Economistas y Administradores del Uruguay, emitidos con el asesoramiento de sus comisiones especializadas y aprobadas por el Consejo Directivo.
- b) La doctrina más recibida, especialmente cuando se ha desarrollado a través de textos y tratados reconocidos y coincidentes sobre los puntos en cuestión.
- c) Las Resoluciones de las Conferencias Interamericanas de Contabilidad y los pronunciamientos de la Asociación Interamericana de Contabilidad;
- d) Las Resoluciones de las Jornadas de Ciencias Económicas del Cono Sur y su antecesora, las Jornadas Rioplatenses de Ciencias Económicas;
- e) Los pronunciamientos de Organismos Profesionales de otros países.

En el caso de existir diversos criterios dentro de un mismo grupo de los mencionados precedentemente, aplicables con el mismo fin, será necesario seleccionar y utilizar aquéllos que sean de uso más generalizado en nuestro medio y mejor se adecuen a las circunstancias particulares del caso considerado.

Las Normas Contables Adecuadas en Uruguay, se encuentran establecidas sustancialmente en los decretos 291/014, su modificativo 372/15 y el decreto 408/016.

Notas a los Estados Financieros Consolidados – Ejercicio 2023

Catrina Nuñez
Gerente de Finanzas
A.F.E.

Dr. José Pedro Pollak
Presidente de AFE



Según decreto 538/009 los estados financieros separados y consolidados se presentan en documento independiente. Las inversiones en entidades controladas son valuadas bajo la aplicación del método de la participación

Los decretos 291/14 y 372/15 establecen que los Estados Financieros correspondientes a períodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2015 deben ser formulados cumpliendo la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) a la fecha de emisión del decreto y publicados en la página web de la Auditoría Interna de la Nación. No obstante, los referidos Decretos establecen las siguientes excepciones a la aplicación de las NIIF para PYMES.

- Se podrá utilizar como alternativa el método de revaluación previsto en las Normas Internacionales de Contabilidad 16 y 38 para la Propiedad, Planta y Equipo e Intangibles respectivamente.
- El Estado de Cambios en el Patrimonio será de presentación obligatoria.
- En la aplicación de la sección 25, se podrá optar por la capitalización de préstamos prevista por la Norma Internacional de Contabilidad 23 – Costos por Préstamos.
- Se deberá seguir aplicando la NIC 12 para el impuesto a la renta en lugar de la sección 29 de la NIIF para PYMES.
- En los Estados Financieros separados, las inversiones en subsidiarias deben ser presentadas al valor patrimonial proporcional.

El 26 de diciembre de 2016 el Poder Ejecutivo promulgó el decreto 408/16 que introduce cambios en la presentación de los Estados Financieros. Las principales disposiciones incluidas se pueden resumir en los siguientes puntos:

- a) 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.
- b) La presentación del resultado integral total deberá realizarse en dos estados -un Estado de resultados y un Estado del resultado Integral-.
- c) Los gastos deberán presentarse en el Estado de Resultados utilizando una clasificación basada en la función de los mismos.
- d) Las partidas de Otro Resultado Integral deberán presentarse en el Estado del resultado integral netas del impuesto a las rentas.
- e) Los flujos de efectivo procedentes de actividades operativas deberán presentarse en el Estado de Flujos de Efectivo utilizando el método indirecto.

El grupo ha optado por presentar sus Estados Financieros bajo NIIF para PYMES con las excepciones anteriormente detalladas.

2.2 Bases de Consolidación

Los estados financieros consolidados incluyen los saldos contables de A.F.E y SeLF al 31 de diciembre de 2023. Todos los saldos y transacciones significativas y cualquier ingreso o gasto realizado entre las empresas del grupo fueron eliminados en la consolidación.

2.3 Aprobación de los Estados Financieros Consolidados

Los presentes estados contables consolidados al 31 de diciembre de 2023 serán aprobados por el

Cra. Catherine Muñoz
Gerente de Finanzas
A.F.E.

Estados Financieros Consolidados – Ejercicio 2023

Dr. José Pedro Pollak
Presidente de AFE



directorio de A.F.E el 02 de Abril de 2024 según acta número 168 del mismo día.

2.4 Moneda extranjera

a) Moneda funcional y de presentación

La moneda funcional es la moneda del entorno económico en el que opera el grupo.

Se ha determinado como moneda funcional el peso uruguayo, en la medida que cumple con los parámetros definidos por las NIIF, siendo a su vez la moneda de presentación de los estados financieros.

b) Transacciones en moneda extranjera

En la elaboración de los estados financieros, las transacciones en monedas distintas a la moneda funcional de la entidad (monedas extranjeras) son registradas en pesos uruguayos al tipo de cambio interbancario del día anterior a la fecha de la transacción.

Los activos y pasivos en moneda extranjera son valuados a la cotización vigente al cierre del ejercicio económico. Las diferencias de cambio resultantes se reconocen en el período en el que se devengaron y figuran presentadas en el capítulo resultados financieros del Estado de Resultados Integral.

El siguiente es el detalle de las principales cotizaciones de las monedas extranjeras operadas por A.F.E. respecto al peso uruguayo, al promedio y cierre del ejercicio económico:

	dic-23		dic-22	
	Promedio	Cierre	Promedio	Cierre
Dólar estadounidense	38,574	39,022	41,008	40,071
Euro	41,774	43,127	43,218	42,878

2.5 Efectivo y Equivalentes

Se presentan por su valor nominal, el que no difiere de su valor razonable.

2.6 Cuentas comerciales y Otras cuentas por cobrar

Las Cuentas comerciales por cobrar son los montos adeudados por los clientes por los servicios prestados en el curso normal de los negocios.

Las cuentas comerciales y otras cuentas a cobrar están presentadas a su costo menos cualquier pérdida por deterioro. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

La previsión para deudores incobrables se ha constituido en función de los análisis de riesgo individualizado de los deudores, criterio utilizado en ejercicios anteriores.

Con este criterio en el presente ejercicio se registró un incremento de la previsión, que fue volcada a resultados.



2.7 Inventario

El inventario se presenta al costo menos cualquier pérdida por desvalorización asociada.

El costo de los bienes incluye los gastos incurridos en la adquisición de los mismos y la transformación hasta su ubicación y condición actual.

El consumo del inventario es calculado utilizando el criterio de costo FIFO.

Anualmente se revisa la estimación de la previsión por desvalorización considerando aquellos bienes que no han tenido movimientos en los últimos 15 años.

Al 31 de Diciembre de 2023, el valor del inventario no ha sido comparado con su valor neto de realización, por no contar con elementos suficientes para hacerlo, dada la particularidad del rubro del Grupo.

2.8 Propiedad, Planta y Equipo y Activos Intangibles

Valuación

Los bienes correspondientes a propiedad, planta y equipo y activos intangibles se contabilizan a su valor de costo menos cualquier pérdida por deterioro.

Las adquisiciones del ejercicio se contabilizan por su costo de compra.

Los terrenos y edificios fueron valuados en base a una tasación efectuada por tasador independiente al 31 de diciembre de 2001. El valor de tasación fue asignado por padrón. En muchos casos, dentro de un mismo padrón A.F.E. cuenta con varias construcciones, por lo que fue necesario determinar el valor de cada mejora. La asignación de valor a cada mejora fue efectuada por los servicios técnicos de A.F.E. a base de la información proporcionada por el tasador.

Gastos posteriores

Los gastos posteriores incurridos para reemplazar un componente de propiedad, planta y equipo son únicamente activados cuando éstos incrementan los beneficios futuros del mismo. El resto de los gastos son reconocidos en el Estado de Resultados Integral como gastos en el momento en que se incurren.

Amortizaciones

Las amortizaciones se calculan linealmente a partir del año siguiente al ejercicio de incorporación de los bienes, en base a períodos de vida útil técnicamente estimados, considerando sus respectivos valores residuales y se reconocen en el Estado de Resultados Integral.

Las vidas útiles estimadas para cada categoría son las siguientes:

- | | |
|--------------------------|--------------|
| • Edificios | 5 a 25 años |
| • Material Rodante | 3 a 33 años |
| • Maquinarias | 10 a 33 años |
| • Muebles y Útiles | 5 a 10 años |
| • Vehículos | 2 a 10 años |
| • Equipos y Herramientas | 3 a 33 años |
| • Equipos de Informática | 2 a 3 años |
| • Software | 5 años |



2.9 Cuentas comerciales y otros pasivos no financieros

Las Cuentas comerciales son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios.

Otros pasivos no financieros incluyen obligaciones que no son de carácter financiero ni comercial.

Las cuentas comerciales y otros pasivos no financieros están presentadas a su costo que no difiere del valor razonable. Se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos. De lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

2.10 Otros pasivos financieros

Otros pasivos financieros están presentados a su costo amortizado. Cualquier diferencia entre el costo y su valor de cancelación, es reconocida en el Estado de Resultados Integral durante el período de financiamiento, utilizando tasas de interés efectivas.

2.11 Impuesto a la renta

El impuesto a la renta sobre los resultados del ejercicio comprende el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta es reconocido en el Estado de Resultados Integral, excepto que esté relacionado con partidas reconocidas en el patrimonio, en cuyo caso se reconoce dentro del patrimonio.

El impuesto corriente es el impuesto a pagar sobre el monto imponible de ganancia para el ejercicio, utilizando la tasa de impuesto vigente a la fecha de los estados financieros y considerando los ajustes por pérdidas fiscales en años anteriores.

El impuesto diferido es calculado utilizando el método del pasivo basado en el estado de situación financiera, determinado a partir de las diferencias temporarias entre los importes contables de activos y pasivos y los importes utilizados para fines fiscales. El importe de impuesto diferido calculado es basado en la forma esperada de realización o liquidación de los importes contables de activos y pasivos, utilizando las tasas de impuestos vigentes a la fecha de los estados financieros.

En el presente ejercicio, así como ha ocurrido en los anteriores ejercicios, A.F.E no ha abonado impuesto a la renta ya que tiene pérdida fiscal. Asimismo A.F.E no incluye en sus estados financieros impuesto a la renta diferido ya que no se esperan obtener diferencias temporarias imponibles o ganancia fiscal en el futuro suficiente para computar las deducciones correspondientes a las diferencias temporarias deducibles.

SeLF reconoce un activo por impuesto diferido si se esperan obtener diferencias temporarias imponibles o ganancia fiscal en el futuro suficiente para computar las deducciones correspondientes a las diferencias temporarias deducibles.

2.12 Determinación del resultado

Para el reconocimiento de los ingresos y la imputación de costos y gastos se aplicó el principio de lo devengado.

Los ingresos por prestación de servicios de carga representan el importe de los servicios suministrados a terceros.

Los consumos de los inventarios que integran el costo de los servicios prestados son calculados de acuerdo con los criterios indicados en la Nota 2.7.

La amortización de los bienes de propiedad, planta y equipo es calculada de acuerdo con los criterios indicados en la Nota 2.8.

Los resultados financieros incluyen los intereses perdidos por préstamos, intereses recibidos y diferencias de cambio.



2.13 Uso de estimaciones contables

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

La Dirección realiza estimaciones para calcular a un momento determinado la provisión para deudores incobrables, la provisión por desvalorizaciones de inventario, la provisión por litigios y las provisiones por beneficios a los funcionarios (licencia, aguinaldo, salario vacacional y sistema de retribución variable) Si bien dichas estimaciones fueron realizadas en base a la mejor información disponible, es posible que hechos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a su modificación en los próximos ejercicios. El efecto en los estados financieros que, eventualmente, se derivasen de los ajustes a efectuar en próximos ejercicios será reconocido en el ejercicio en que la estimación sea modificada y en los ejercicios futuros afectados, es decir, se registra en forma prospectiva.

Las estimaciones y criterios contables usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

2.14 Definición de fondos

Para la preparación del "Estado Flujo de Efectivo" se definió fondos como efectivo y equivalente.

2.15 Bienes en Comodatos

Las inversiones en bienes en comodato son mantenidas con un fin social y se detallan en nota 21. Las amortizaciones se calculan linealmente a partir del año siguiente al ejercicio de incorporación de los bienes, en base a períodos de vida útil técnicamente estimados, considerando sus respectivos valores residuales y se reconocen en el Estado de Resultados Integral.

2.16 Instrumentos financieros

Como resultado del curso normal de los negocios del Grupo surgen exposiciones a riesgos de crédito, riesgo de moneda y riesgo de tasa de interés.


Riesgo de crédito

El Grupo tiene políticas de crédito que permiten monitorear este riesgo de forma continua. Para los clientes que requieran créditos por encima de un tope establecido se realizan análisis específicos. Se espera un correcto comportamiento crediticio y los eventuales incumplimientos están cubiertos razonablemente por las provisiones existentes.


Al cierre de los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 no hay concentraciones significativas de riesgo de crédito.

Riesgo de moneda

El Grupo incurre en riesgos de moneda extranjera en prestación de servicios y compras denominados en monedas diferentes al peso uruguayo. Las monedas que originan principalmente este riesgo son el dólar estadounidense y el euro. Este riesgo es monitoreado de forma de mantener la exposición al mismo en niveles aceptables. El mismo se expone en nota 13.


Cra. Catherine Nuñez
Gerente de Finanzas
A.F.E.

Notas a los Estados Financieros Consolidados – Ejercicio 2023


Dr. José Pedro Pollak
Presidente de AFE

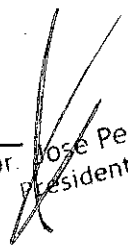
**Riesgo de tasa de interés**

El riesgo de las tasas de interés está acotado en vista de las fuentes de financiamiento que emergen de un préstamo ya concertado.

2.17 Permanencia de Criterios Contables

Los criterios aplicados para la valuación de activos y pasivos, así como la determinación del resultado integral del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023, son consistentes con los criterios aplicados en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022.


a. Catherine Nuñez
Gerente de Finanzas
A.F.E.


Dr. José Pedro Poll
Presidente de A.F.E.

**NOTA 3 – EFECTIVO Y EQUIVALENTE**

Composición de las partidas que componen el efectivo y equivalente al cierre de cada ejercicio:

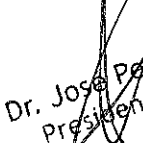
	dic-23	dic-22
Corriente		
Efectivo en Caja	245.733	429.296
Banco Cuenta Corriente	85.019.041	115.202.254
Garantías en efectivo	(926.205)	(4.761.100)
TOTAL	84.338.569	110.870.450

Las Garantías en efectivo se componen según el siguiente detalle:

Concepto de Garantía	dic-23	dic-22
	Importe U\$\$	Importe U\$\$
Fiel cumplimiento de contrato LA 22/14		99.886
Por alquiler de predio para filmación	2.000	2.000
Total en dólares	2.000	101.886
Equivalente en pesos	78.044	4.082.688

Concepto de Garantía	dic-23	dic-22
	Importe \$	Importe \$
Arrendamiento de Galpón	23.032	23.032
Mantenimiento de Oferta	655.381	655.380
Fiel cumplimiento de contrato	169748	
Venta de materiales en Estación Florida		
Subtotal en Pesos	848.161	678.412
TOTAL EN PESOS	926.205	4.761.100


Cra. Catherine Nuñez
 Gerente de Finanzas
 A.F.E.


 Dr. Jose Pedro Pollak
 Presidente de AFE




NOTA 4 – CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

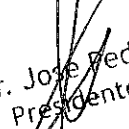
4.1 Composición de Cuentas Comerciales por Cobrar

	dic-23	dic-22
Corriente		
Deudores simples plaza - Sector Privado	19.952.637	29.284.741
Deudores simples plaza - Sector Público	4.681.300	6.126.908
	24.633.937	35.411.649
Menos: Previsión para deudores incobrables	(4.336.199)	(4.201.219)
Total de Créditos por Servicios	20.297.738	31.210.430
No corriente		
Deudores en gestión	31.624.055	32.450.543
	31.624.055	32.450.543
Menos: Previsión para deudores incobrables	(31.624.055)	(32.450.543)
Total de Créditos por Servicios	-	-

4.2 Movimientos en la Previsión Deudores Incobrables

Corriente	dic-23	dic-22
Saldos al inicio	(4.201.219)	(3.860.010)
Constitución neta del ejercicio	(134.980)	(341.209)
Saldos al cierre	(4.336.199)	(4.201.219)
No Corriente	dic-23	dic-22
Saldos al inicio	(32.450.543)	(36.093.704)
Diferencia de Cambio	826.488	3.643.161
Saldos al cierre	(31.624.055)	(32.450.543)


 Cra. Catherine Nuñez
 Gerente de Finanzas


 Dr. José Pedro Pollak
 Presidente de AFE



4.3 Composición de Otras Cuentas por Cobrar

	dic-23	dic-22
Corriente		
Deudores por venta viviendas Peñarol (*)	1.924.185	23.270.420
Impuestos	25.259.827	20.171.912
Crédito por venta de inmueble	-	1.312.945
Certificado de Crédito	229.242	239.742
Alquileres a cobrar	1.583.438	-
Créditos varios	1.174.498	1.171.236
	30.171.190	46.166.255
Menos Prevision incobrables	-	(16.747.147)
Total corriente	30.171.190	29.419.108
No Corriente		
Crédito por venta de inmueble	-	5.251.779
Alquileres a cobrar	326.150	-
Deudores por venta viviendas Peñarol (*)	23.415.765	-
Total no corriente	23.741.915	5.251.779

(*) Deudores por venta viviendas Peñarol

Incluye los deudores por la venta de viviendas en zona Peñarol. Dichas enajenaciones fueron autorizadas por el Poder Ejecutivo el 25.11.98 e instrumentadas mediante Resoluciones de Directorio Nos. 497/99, 942/99 y 37/00 de fechas 14.07.99, 08.12.99 y 19.01.00, respectivamente. De acuerdo a los atrasos presentados por este concepto, el Directorio de la empresa resolvió un plan de refinanciación de los adeudos (Resolución de Directorio N° 550/03 de 22.10.2003).

Los intereses a vencer que se exponen en el balance están relacionados con los deudores por venta de viviendas Peñarol.

Evolución de la Previsión por incobrables:

	dic-23	dic-22
Corriente		
Saldos al inicio	(16.747.147)	(15.245.941)
Constitución neta	(29.133)	-
Reclasificación al largo plazo	18.288.548	-
Diferencia de cambio	(1.512.268)	(1.501.206)
Saldos al cierre	-	(16.747.147)
No corriente		
Saldos al inicio	-	-
Reclasificación del corto plazo	(18.288.548)	-
Diferencia de cambio	-	-
Saldos al cierre	(18.288.548)	-

Catherine Nuñez
Gerente de Finanzas

Dr. José Pedro Pollak
Presidente de AFE


NOTA 5 – OTROS ACTIVOS FINANCIEROS


	dic-23	dic-22
No Corrientes		
Bonos del Tesoro	7.804.400	8.014.200
	7.804.400	8.014.200

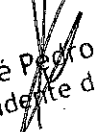
Otros Activos Financieros se compone de Bonos del Tesoro con vencimiento en noviembre de 2045, cuyo valor nominal es de US\$ 200.000, con una tasa efectiva anual de 4,125%. Los mismos se encuentran en garantía en el banco BROU por cumplimiento de contrato a favor de DUCSA.

NOTA 6 – OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

	dic-23	dic-22
Corriente		
Certificado de Crédito DGI	501.944	-
Anticipo a proveedores	276.675	225.213
Comisiones pagas por adelantado (*)	642.237	659.502
Diversos	-	-
Total Otros Activos no Financieros	1.420.856	884.715
	dic-23	dic-22
No Corriente		
Comisiones pagas por adelantado (*)	2.568.949	3.333.812
Total Otros Activos no Financieros	2.568.949	3.333.812

(*) Las comisiones pagadas por adelantado corresponden a montos pagados a la CAF en el marco del préstamo obtenido por SeLF, que serán devengados en el plazo del contrato.


 Cra. Catherine Nuñez
 Gerente de Finanzas


 Dr. José Pedro Pollak
 Presidente de AFE



NOTA 7-INVENTARIO

7.1 Composición

	dic-23	dic-22
Corriente		
Corriente	9.981.880	17.128.347
Materiales	255.797	3.902.126
Combustibles	701.509	4.987.483
Repuestos	1.780.890	
Bienes de uso destinados a la venta	12.720.076	26.017.956
No Corriente		
No Corriente	77.434.063	68.925.213
Materiales y repuestos	1.265.352	
Combustibles y Lubricantes	3.590.788	3.590.788
Materiales para la infraestructura ferroviaria	18.905.917	17.549.059
Materiales fuera de uso	101.196.120	90.065.060
	(18.905.917)	(17.549.059)
Menos: Previsión por desvalorizaciones	82.290.203	72.516.001

7.2 Movimientos en la Previsión por desvalorización

	dic-23	dic-22
Saldos al inicio	(17.549.059)	(15.696.883)
Constitución neta del ejercicio	(1.356.858)	(1.852.176)
Utilización del ejercicio	(18.905.917)	(17.549.059)
Saldos al cierre		

Dr. José Pedro Pollak
Presidente de AFE

Cra. Catherine Nuñez
Gerente de Finanzas
A.F.E.



NOTA 8-CUENTAS COMERCIALES A PAGAR

8.1 Composición

	dic-23	dic-22
Corriente		
Proveedores de plaza - Sector Público	3.893.691	6.550.678
Proveedores del exterior	-	655.161
Proveedores de plaza - Sector Privado	17.508.505	17.654.402
	21.402.196	24.860.241

NOTA 9-OTROS PASIVOS FINANCIEROS

9.1 Flujo futuro estimado

	dic-23				Total
	Menor a 1 año	1 año a 2 años	2 años a 5 años	Mayor a 5 años	
Préstamo CAF	38.465.466	30.652.639	73.358.647		142.476.752

Préstamos bancarios-portacontenedores (BROU) ^(9.2)
Préstamo CAF ^(9.3)

	dic-22				Total
	Menor a 1 año	1 año a 2 años	2 años a 5 años	Mayor a 5 años	
Préstamos bancarios-portacontenedores (BROU) ^(9.2)	6.945.656				6.945.656
Préstamo CAF ^(9.3)	35.793.790	22.128.741	110.617.157		168.539.688

9.2 Origen de la deuda con BROU

En la década del sesenta se originó una deuda con el BROU por la adquisición de vagones y durmientes documentada a través del Letras de Cambio, la que se mantenía en contingencias hasta que en reunión mantenida con el BROU se conciliaron los montos de la mencionada deuda tomándose sólo el capital, por lo que se contabilizó ese valor llevándose a Resultados Extraordinarios los montos: U\$S 2:170.727,27, Euros 28.103 y \$ 485,52 en el ejercicio cerrado en diciembre de 2010.

Con fecha de mayo de 2013 el Directorio de AFE aprobó la RD N° 196/13, proponiendo al BROU la refinanciación de la deuda. Esa institución, mediante una nota de fecha de 30 de Julio de 2013, comunica que aprobó lo siguiente:

- Se exime a AFE del pago de intereses por lo que el monto total de lo adeudado por AFE al BROU se fija en USD 2:703.364.-
- AFE entrega dos pagos iniciales de USD 403.364 y otro de USD 300.000.-, que se hicieron efectivos el 1° de Agosto y 22 de Noviembre de 2013 respectivamente. El saldo a ese momento quedó en la suma de USD 2:000.000.-, el cual se estipuló su cancelación a una tasa

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Ejercicio 2023

Dr. José Pedro Pollak
Presidente de AFE




anual efectiva en dólares de 6,5 % con un período de financiamiento de 10 años, en cuotas variables con vencimiento cuatrimestral, realizándose el pago de la última cuota el 30 de Agosto de 2023.

9.3 Préstamo CAF

El préstamo solicitado a la CAF será reembolsado en un plazo de 12 años, en cuotas mensuales y consecutivas, con período de gracia de 48 meses. Los intereses se cancelan semestralmente y son calculados a la tasa nominal Libor+ 1.95%

Durante el ejercicio 2018 se obtuvo préstamo por US\$ 1.202.065


Cra. Catherine Nuñez
Gerente de Finanzas
A.F.E.


Dr. José Pedro Pollak
Presidente de AFE



NOTA 10-OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

	dic-23	dic-22
Provisión Licencia	43.181.746	44.388.662
Provisión Aguinaldo	3.130.441	3.099.702
Provisión Sistema Retribución Variable	20.454.976	20.577.602
	66.767.163	68.065.966

10.1 Provisiones corrientes por beneficios a los empleados

Las provisiones para beneficios al personal incluyen las cargas sociales asociadas

10.2 Otras provisiones corrientes

	dic-23	dic-22
Provisiones varias	17.267.541	6.793.676
Provisión por litigios	9.716.146	9.696.184
	26.983.687	16.489.860

Provisión para litigios

El saldo de la provisión por litigios corresponde a la estimación para reflejar el valor razonable de los desembolsos que efectuará el grupo por concepto de juicios, cuyas resoluciones la Asesoría Letrada General ha estimado como probable una salida de recursos para liquidar la obligación.

10.3 Otros pasivos no financieros

	dic-23	dic-22
Corriente		
Retribuciones al personal y sus cargas sociales	45.914.398	27.314.505
Convenios a pagar de corto plazo - Sector Público ⁽²⁾	-	2.909.003
Intereses a vencer por convenio c/p	-	0
Acreedores fiscales	1.155.558	3.733.307
Alquileres cobrados por adelantado	4.506.003	5.069.254
Ministerio de Economía y Finanzas ⁽¹⁾	32.658.325	24.500.000
Anticipo de clientes	851.292	
Otras deudas	876.467	829.106
	85.962.043	64.355.175
No Corriente		
Convenios a pagar de largo plazo - Sector Público ⁽²⁾	-	-
Intereses a vencer por convenio l/p	-	-
Ministerio de Economía y Finanzas ⁽¹⁾	-	33.638.325
	-	33.638.325
	85.962.043	97.993.500

TOTAL OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

AO
Cra. Catherine Nuñez
Gerente de Finanzas

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Ejercicio 2023

Dr. José Pedro Pollak
Presidente de AFE



(1) Ministerio de Economía y Finanzas

En este rubro se contabiliza el saldo de la obligación con el M.E.F por las transferencias ejecutadas del M.E.F al M.T.O.P al amparo de la Ley 18.996 (Art 303). Dicha obligación es cancelada por AFE a través de los aportes en bienes que realiza a SeLF por cuenta de la CND. Cada capitalización realizada por A.F.E se divide proporcionalmente en 51% inversión de A.F.E y 49% Inversión de la CND cancelando este pasivo con el M.E.F, en virtud de los porcentajes accionarios que cada empresa tiene en SeLF.

(2) Convenios a pagar al Sector Público

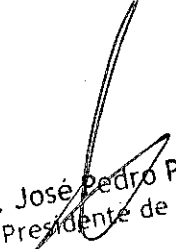
Durante el año 2019 se celebraron convenios con ANCAP y OSE para el pago de deudas anteriores al 2018.

El convenio con OSE es sin intereses por un total de la deuda de \$ 19,947,454.00 a pagar en 48 cuotas mensuales y consecutivas de \$415,571.96. El vencimiento de la última cuota del convenio fue en Julio 2023.

El convenio con ANCAP es en UI a una tasa anual del 1%. El importe total de la deuda convenida ascendió a UI 14.161.786 con intereses incluidos. La cuota mensual asciende a UI 386.121 más intereses sobre capital adeudado más IVA de dichos intereses. El pago de la última cuota fue Junio 2022.

Ambos convenios se celebraron con el consentimiento del Ministerio de Economía y Finanzas ya que se requerirá de asistencia financiera especial para el pago de los mismos.


Catherine Nuñez
Gerente de Finanzas


Dr. José Pedro Pollak
Presidente de AFE



NOTA 11-PATRIMONIO

11.1 Composición del Capital


	Saldo al 31.12.21	Capitalización	Saldo al 31.12.22	Capitalización	Saldo al 31.12.23
Capital Inicial	18.836		18.836		18.836
Cap. Por inversiones	2.812.923.050		2.812.923.050		2.812.923.050
Cap. Sub. Serv. Deuda	626.890.410		626.890.410		626.890.410
Bienes del MTOP	275.420.323		275.420.323		275.420.323
Transferencia del MTOP	396.742.293		396.742.293		396.742.293
Transferencia de la IMM	1.352.951		1.352.951		1.352.951
Asistencia financiera ⁽¹⁾	8.036.133.265	720.000.000	8.756.133.265	605.885.000	9.362.018.265
Transferencia CFU	467.031.613		467.031.613		467.031.613
Aporte FOCEM ⁽²⁾	5.450.646.142		5.450.646.142		5.450.646.142
	18.067.158.883		18.787.158.883		19.393.043.883

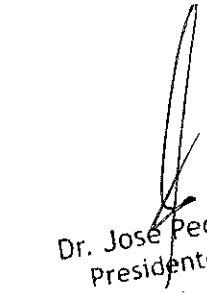
(1) Capitalizaciones por asistencia financiera:

En cumplimiento de lo establecido en el art. 24 de la Ordenanza 81, a partir del ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2003 todos los subsidios recibidos por parte del Estado fueron tratados como aumento de patrimonio y se reconocieron en el momento en que se hizo efectiva la transferencia de fondos. Actualmente continuamos aplicando el mismo criterio en cumplimiento de la Ordenanza 89.

(2) Aporte FOCEM:

Este concepto incluye los aportes realizados por el Fondo para la Convergencia Estructural del Mercosur en los proyectos de Rehabilitación de Vías Férreas en las líneas Rivera (FOCEM I) y Artigas (FOCEM II).


Cra. Catherine Nuñez
Gerente de Finanzas
A.F.E.


Dr. José Pedro Pollak
Presidente de AFE



11.2 Resultados Acumulados


El rubro "Resultados Acumulados" del ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2023 fue modificado para incluir una pérdida en concepto de "Ajuste de ejercicios anteriores" por \$2.673.387. Esto se ha realizado en aplicación de las normas contables adecuadas (Sección 10 de la NIIF para PYMES) como producto de corrección de errores referentes a Propiedad, Planta y Equipo.

Como consecuencia del ajuste a Resultados Acumulados, el Estados de Situación Financiera y el Estado de Resultados correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 se vieron modificados en los siguientes rubros:

Estado de Situación Financiera	Saldo antes de Ajustes	Ajustes al ejercicio 2022	Saldo Comparativo Ajustado
Activo			
Activo no corriente			
Propiedad, Planta y Equipo	13.826.778.600	(2.673.387)	13.824.105.213
Patrimonio Neto			
Resultado del Ejercicio	(865.686.662)	(2.673.387)	(868.360.049)
		(2.673.387)	
Estado de Resultados			
Costo de los Servicios Prestados			
Consumo de materiales y combustibles	(11.731.277)	(2.673.387)	(14.404.664)
		(2.673.387)	

La pérdida reconocida en resultados acumulados por \$2.673.387 se debe al reconocimiento del costo de los materiales de vía entregados en el 2022 producto de ventas realizadas en ese ejercicio.


 Cra. Catherine Nuñez
 Gerente de Finanzas
 A.F.E.


 Dr. José Pedro Pollak
 Presidente de AFE



NOTA 12-INGRESOS OPERATIVOS

12.1 Composición

Los ingresos operativos se componen básicamente de dos tipos de servicios:

	dic-23	dic-22
Servicios por transporte de carga	37.514.942	80.730.504
Servicio de pasajeros	1.495.653	1.441.134
TOTAL INGRESOS OPERATIVOS	39.010.595	82.171.638

- Servicios de transporte de carga: Corresponde al transporte de carga que el grupo realiza a terceros interesados.
- Servicios de pasajeros: Corresponde a servicios prestados por A.F.E


AOJ
 Cra. Catherine Nuñez
 Gerente de Finanzas
 A.F.E.

[Signature]
 Dr. José Pedro Pollak
 Presidente de AFE


NOTA 13 – POSICION EN MONEDA EXTRANJERA

Detalle de la exposición al riesgo de moneda en los ejercicios 2023 y 2022:

	dic-23			dic-22		
	Euros	US\$	Total equiv. \$	Euros	US\$	Total equiv. \$
Activo Corriente						
Efectivo y Equivalente	2,50	761.965	29.733.491	2,5	193.446	8.646.196
Cuentas comerciales por cobrar	-	78.932	3.080.104	-	64.385	2.897.782
Otras cuentas por Cobrar	-	(8.789)	(342.971)	-	1.870	83.598
	2,50	832.108	32.470.624	2,5	259.701	11.627.576
Activo No Corriente						
Otros activos financieros		200.000	7.804.400	-	200.000	8.939.000
		200.000	7.804.400		200.000	8.939.000
TOTAL ACTIVO	2,50	1.032.108	40.275.024	2,5	459.701	20.566.576
Pasivo Corriente						
Cuentas comerciales por pagar	-	52.531	2.049.880	-	59.137	2.643.127
Otros pasivos financieros		985.738	38.465.468	-	601.681	26.892.140
Otros pasivos no financieros	-	10.000	390.220	-	188.750	8.436.181
	-	1.048.269	40.905.568	-	849.568	37.971.448
Pasivo no corriente						
Otros pasivos financieros		2.665.452	104.011.268	-	4.541.781	202.994.900
Otros pasivos no financieros						
	-	2.665.452	104.011.268	-	4.541.781	202.994.900
TOTAL PASIVO	-	3.713.721	144.916.836	-	5.391.349	240.966.348
Posición Neta	2,50	(2.681.613)	(104.641.812)	2,5	(4.931.648)	(220.399.772)



a. Catherine Nuñez
Gerente de Finanzas



Dr. José Pedro Pollak
Presidente de AFE

**NOTA 14-GASTOS AL PERSONAL**


Los gastos del personal incurridos por el grupo han sido los siguientes:


	<u>dic-23</u>	<u>dic-22</u>
Remuneraciones al personal y cargas sociales	507.094.035	525.364.920
	507.094.035	525.364.920

El número promedio de empleados durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 se detalla en la Nota 15.1.

Remuneraciones del personal superior

	<u>dic-23</u>	<u>dic-22</u>
Remuneraciones del personal clave de AFE		
Remuneraciones del personal gerencial	19.735.034	22.630.962
Aguinaldo del personal gerencial	1.740.220	1.971.159
Sistema de Remuneración Variable del personal gerencial	1.751.109	2.153.135
Salarios Directorio (Presidente, Vicepresidente y Director)	4.933.695	4.791.948
Gastos de representación directores	1.708.346	1.650.618
Salarios Secretario General y Gerente General	4.607.025	4.153.029
Aguinaldo del Directorio, Sec. Gral. y Gerente Gral	873.928	799.682
Salario de partidas de confianza	9.321.800	9.451.372
Subsidio ley 16.195 (ex cargos políticos)	636.345	2.762.983
Remuneraciones del personal clave de SeLF	10.583.856	8.332.141
	55.891.358	58.697.029


Catherine Nuñez
Gerente de Finanzas


Dr. José Pedro Pollak
Presidente de AFE



NOTA 15-INFORMACION COMPLEMENTARIA ARTICULO 289 LEY N° 19.889

15.1 Número de funcionarios en los últimos cinco años y convenios colectivos

	dic-23	dic-22	dic-21	dic-20	dic-19
Permanentes	373	413	462	507	546
Pasantes	4				
Excedentes	7	7	25	28	31
Contratos de confianza	11	17	12	14	8
TOTAL	395	437	499	549	585

Se mantiene el convenio colectivo suscrito entre AFE y la Unión Ferroviaria en el marco del proyecto de la Obra del Ferrocarril Central, ante la Dirección Nacional de Trabajo del Ministerio de Trabajo y Seguridad Social, el día 22 de mayo de 2019 homologado por Resolución de Directorio Nro.237/19 del día 14 de junio de 2019.

Este convenio tiene como objetivo compensar las variables salariales cuyo devengamiento dependen del trabajo efectivamente prestado por los funcionarios de AFE y mantener la intangibilidad del salario, como consecuencia de que se verá afectada la actividad ferroviaria, a raíz de la ejecución del proyecto "Ferrocarril Central".

15.2 Ingresos, costos y utilidades desagregados por división o grupo de servicios

INGRESOS OPERATIVOS

Servicios por transporte de carga
Servicio de pasajeros

TOTAL INGRESOS OPERATIVOS

	dic-23	dic-22
Servicios por transporte de carga	37.514.942	80.730.504
Servicio de pasajeros	1.495.653	1.441.134
TOTAL INGRESOS OPERATIVOS	39.010.595	82.171.638

INGRESOS NO OPERATIVOS

Intereses ganados y otros
Cesión de espacios
Reversión de pérdida por provisión litigios
Arrendamientos
Trabajos para terceros
Otros

TOTAL DE INGRESOS NO OPERATIVOS

Intereses ganados y otros	360.143	494.820
Cesión de espacios	4.903.427	3.587.409
Reversión de pérdida por provisión litigios	-	4.076.887
Arrendamientos	51.885.325	40.540.222
Trabajos para terceros	1.032.364	215.981
Otros	12.136.998	15.502.383
TOTAL DE INGRESOS NO OPERATIVOS	70.318.257	64.417.702

EGRESOS OPERATIVOS Y OTROS RESULTADOS

Gastos directos a la prestación de servicios
Gastos generales
Otros egresos
Resultado por venta de inmueble
Impuesto a la Renta
Diferencia de Cambio

TOTAL EGRESOS OPERATIVOS Y OTROS

Gastos directos a la prestación de servicios	(803.799.361)	(823.809.433)
Gastos generales	(164.567.200)	(169.454.149)
Otros egresos	(152.745.180)	(11.592.070)
Resultado por venta de inmueble		(35.700.834)
Impuesto a la Renta	(404.160)	(369.120)
Diferencia de Cambio	3.877.329	16.150.862
TOTAL EGRESOS OPERATIVOS Y OTROS	(1.117.638.572)	(1.024.774.744)

Resultado del Ejercicio

(1.008.309.720) (878.185.404)

AFE
Notas a los Estados Financieros Consolidados - Ejercicio 2023

AOJ
Cra. Catherine Nuñez
Gerente de Finanzas

Dr. José Pedro Pollak
Presidente de AFE



15.3 Impuestos pagos en calidad de contribuyente y de agente de retención.


Por Carta Orgánica, Ley N° 14396, la Administración de Ferrocarriles del Estado está exonerada del pago de todo tributo y contribución. A su solicitud, es sujeto pasivo de los Impuesto a las Rentas de Industria y Comercio e Impuesto al Valor Agregado, pero por ser su actividad deficitaria y subsidiada por el Tesoro Nacional, nunca ha abonado IRIC ni IRAE, efectuando solamente los anticipos correspondientes de este impuesto. A partir de la Ley N° 17.345 de 31.05.01 pasó a tributar COFIS en los casos que correspondiese, hasta el 30 de junio del año 2007.

De acuerdo a lo dispuesto por el Art. 1° del Título 14 del Texto Ordenado 1996 y Decreto N° 505/96 de 24 de diciembre de 1996, A.F.E. no está gravada por el Impuesto al Patrimonio.

15.4 Transferencias a Rentas Generales

De acuerdo a lo expuesto en el numeral anterior, este apartado no es de aplicación para A.F.E.


ra. Catherine Nuñez
Gerente de Finanzas
A.F.E.


Dr. José Pedro Pollak
Presidente de AFE



NOTA 16- FERROCARRIL CENTRAL

El Ministerio de Transporte y Obras Públicas, a través de la Licitación Pública Internacional N° 35/2017, (en el marco de lo establecido en la Ley N° 18.789, de 19 de julio de 2011 y sus Decretos reglamentarios 17/012, de 26 de enero de 2012 y sus modificativos y concordantes), convocó a interesados a la presentación de ofertas para el "financiamiento, diseño, construcción, rehabilitación y mantenimiento de la infraestructura incluida en el Proyecto de Contrato de Participación Público Privada para el tramo ferroviario Puerto de Montevideo- Paso de los Toros", así como para el "Diseño construcción rehabilitación incluida en el Proyecto de Contrato de Obras Adicionales para el tramo ferroviario Puerto de Montevideo – Paso de los Toros", y el "mantenimiento de la estructura ferroviaria incluido en el Contrato de Mantenimiento.

El objetivo del proyecto consiste en la realización de las obras necesarias para el mejoramiento y el mantenimiento posterior de los siguientes tramos:

- a) Montevideo – Paso de los Toros (de Estación Nueva Terminal de Pasajeros a Estación Paso de los toros)
- b) Ramal- Nuevo acceso al Puerto (del km 0 aprox. a Portón de acceso al Puerto)
- c) Ramal de acceso a la Planta de celulosa lado Sur (Desde Planta de Celulosa km 260 + 660 mtsaprox)
- d) Triangulo de Acceso a Planta de Celulosa lado Norte (desde el km 258 +900 al km 258 + 200 mtsaprox del Ramal de acceso a Planta lado Sur)

Se trata de mejorar el sistema de las vías ferroviarias para permitir que se alcancen los estándares de velocidad, de capacidad de carga, de estructura de vía, de volumen de tráfico y de transporte ferroviario.

La nueva vía deberá construirse de acuerdo a los criterios y estándares técnicos que figuran en los anexos del pliego.

Por Resolución del Poder Ejecutivo de 26 de noviembre de 2018, se adjudicó la Licitación Pública Internacional al oferente GRUPO VIA CENTRAL, integrado por SACEEM SA, BERKES CONSTRUCCION Y MONTAJES SA, SACYR CONCESIONES SL Y NGE CONCESSIONS S.A.S.U. Este Grupo realizará las obras financiadas a través del mecanismo PPP, y las obras adicionales o conexas financiadas directamente por el Estado por el mecanismo de la Obra Pública tradicional.

A los efectos de la ejecución y cumplimiento de las obras y de conformidad con lo establecido en la Cláusula 25 del Pliego de Condiciones Administrativas, la adjudicataria constituyó la sociedad PILEMBURG SOCIEDAD ANONIMA.

Por Resolución del Poder Ejecutivo- actuando en Consejo de Ministros- N° 130/019, de 19 de marzo de 2019, en la redacción dada por la Resolución N° 144/019, de 21 de marzo de 2019, se declaró a las obras referidas, de "interés Nacional y Urgente Ejecución".

Por Resolución del Poder Ejecutivo de 1 de abril de 2019, se autorizó a Pilemburg Sociedad Anónima la ejecución inmediata del "Diseño, construcción y rehabilitación de la infraestructura incluida en el Proyecto de Contrato de Obras Adicionales para el tramo ferroviario Puerto de Montevideo – Paso de los Toros", en el marco de la Licitación Pública Internacional N° 35/2017, y se autorizó al Ministerio de Transporte y Obras Públicas a la elaboración y firma del contrato respectivo, una vez que la adjudicataria constituyera la correspondiente garantía de cumplimiento de Contrato.

Con fecha 12 de abril de 2019 se firmó el contrato respectivo que tiene por Objeto "la construcción, rehabilitación y el mantenimiento de la infraestructura, vía y desvíos del tramo ferroviario Puerto de Montevideo – Paso de los Toros, además de la financiación, retribuyendo por la disponibilidad y niveles de servicio, de conformidad con lo dispuesto en las cláusulas contractuales, en el Pliego de Condiciones Administrativas (PCA) y sus Anexos; en las Bases Técnicas y sus Anexos; en la Oferta Adjudicada y demás documentación de carácter contractual anexa a las Bases de Contratación".

El plazo para la ejecución de las obras se estableció en treinta y seis meses a partir de la firma del contrato.

El contrato de Mantenimiento de las Obras, por un plazo de siete años, se firmó el 10 de mayo de 2019 y el 21 de octubre de 2019 se firmó el contrato de financiación del Proyecto referido.



NOTA 17 – CONVENIO DE REHABILITACION DE VIAS DE LA RED FERROVIARIA

Se han realizado distintos convenios entre AFE y la Corporación Ferroviaria del Uruguay (CFU) para la rehabilitación de vías de la red ferroviaria, que implican obligaciones para ambas partes de acuerdo al siguiente detalle:

1. El Art. 123 de la Ley de Rendición de Cuentas N° 18.046 de Octubre de 2006, facultó al Ministerio de Economía y Finanzas a destinar hasta \$ 604.250.000 a partir del ejercicio 2006 a la viabilización de emprendimientos destinados a la mejora de la infraestructura ferroviaria.

De acuerdo a la Resolución 480/007 del Poder Ejecutivo, AFE otorgó a la CNF en régimen de concesión, la construcción, rehabilitación y mantenimiento de obras públicas de infraestructura ferroviaria por un máximo de 25 años, abarcando los siguientes tramos:

- a) Pintado - Durazno - Paso de los Toros - Chamberlain - Achar - Piedra Sola, con una longitud total de 239 km.
- b) Tres Arboles - Piedra Sola - Tacuarembó - Rivera - Livramento, con una longitud total de 242 km.
- c) Chamberlain - Tres Arboles - Algorta - Ombucitos, con una longitud total de 237 km.
- d) Fray Bentos - Ombucitos - Mercedes - San José, con una longitud total de 244 km.

A tales efectos se constituyó la CFU, sociedad anónima de derecho privado y de capital público, con acciones nominativas, 100% propiedad de la Corporación Nacional para el Desarrollo.

Con fecha 27 de julio de 2009 AFE acordó con la CFU la rehabilitación de vías en la línea Rivera, en el tramo Pintado-Rivera.

El aporte de AFE ascendió a \$ 397.293.581, habiéndose activado \$ 129.628.176 hasta el ejercicio 2011 y \$ 267.665.404 en el ejercicio 2012.

El aporte de la CFU activado en el ejercicio 2012 ascendió a \$ 435.575.803.

2. Con fecha 4 de noviembre de 2011 se realizó un nuevo convenio para la rehabilitación de vías de la red ferroviaria en el tramo Salsipuedes - Tres Árboles.

El 29 de diciembre del 2015 las obras fueron recibidas en forma definitiva, la cual fue homologada por el Directorio en Resolución n° 46/16 del 16 de marzo del 2016.

El aporte realizado por AFE en el tramo Salsipuedes - Tres Árboles se activaron en el ejercicio 2012 en el rubro Obras en Ejecución y ascienden a \$ 21.159.304.

El aporte de la CFU fue activado en el rubro Obras en Ejecución en el ejercicio 2017 y ascendió a \$ 31.455.804

Al 31.12.22 la Obra se encuentra finalizada, recibida y activada en el rubro líneas férreas.

3. Mediante la Resolución 539/13 el Ministerio de Transporte y Obras Públicas adjudicó a la CFU el llamado público internacional número 60/12 para la realización de obras de rehabilitación de vías férreas en el tramo Pintado (km 144) y Rivera (km566). Dicha obra asciende a U\$S74.830.970, de los cuales U\$S 50.100.407 serán financiados por FOCEM (Fondo para la Convergencia Estructural de Mercosur) como contribución no reembolsable y U\$S 24.730.562 con aporte local. Este aporte incluye gastos no elegibles. La contrapartida local autorizada por el Poder Ejecutivo fue de \$ 60.000.000. De acuerdo al artículo 303 de la Ley de Rendición de cuentas 2011 N° 18996 como reembolso de esta contrapartida, AFE se hará cargo de aportar en bienes a la empresa S.F las

AOF
Cra. Catherine Nunez
Gerente de Finanzas
A.F.F.

[Signature]
Dr. José Pedro Pollak
Presidente de AFE



capitalizaciones correspondientes a la CND. A la fecha AFE ha capitalizado por cuenta de la CND \$ 447.341.675 quedando al 31 de diciembre de 2023 un saldo de \$ 33.638.325.

En cuanto a la obra Tacuarembó-Rivera (que es el tramo que finalmente se realizó a través del Focem I), en el año 2019 culminó y se activó en Líneas Férreas un importe de \$ 2.489.767.633 incrementando el patrimonio del Ente.


4. El 8 de mayo del 2015 se firmó un acuerdo entre AFE y ANCAP por el cual AFE se obliga a otorgar exclusividad a ANCAP en el uso del tramo de la vía férrea que comunica la Refinería de la Teja con la Estación Carnelli por el plazo de 15 años. Asimismo, se obliga a realizar las operaciones de reparación a fin de mantener la misma en condiciones que permitan su uso eficiente y seguro. ANCAP, como contrapartida, se obliga a abonar hasta U\$S 516.000 para el financiamiento de la misma. Al 31.12.2022 la obra se encuentra finalizada y recibida.
5. En el marco del proyecto para la Rehabilitación de Vías Férreas II del Fondo para la Convergencia Estructural del MERCOSUR, el Ministerio de Transporte y Obras Públicas adjudicó a COMSA de Argentina S.A los llamados públicos internacionales números 12/14 y 13/14 para la realización de obras de rehabilitación de vías férreas en los tramos Piedra Sola - Algorta y Algorta - Salto Grande. El costo total estimado de la obra es de U\$S 127.300.00 de los cuales U\$S 83.520.000 son financiados con fondos del FOCEM y U\$S 43.780.000 con fondos del Estado Uruguayo. En esta instancia, a diferencia del FOCEM I, no se compromete a A.F.E a aportar la contrapartida local, por lo cual el 100% del activo generado incrementa el patrimonio del Ente. Al 31 de diciembre de 2021 se ha contabilizado el avance de obra por un total de \$ 3.452.806.950. En el año 2022 no se recibieron más avances del proyecto. Se espera la recepción definitiva.

NOTA 18 – CONTINGENCIAS

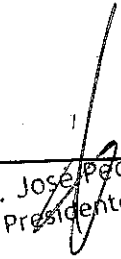
Existen litigios y reclamaciones en trámite por un importe estimado total de \$ 517.474.898 de los cuales \$ 9.716.146 se encuentran provisionados en el pasivo.

Los restantes \$ 507.758.752, al igual que en ejercicios anteriores, se informan en las notas por considerarse que los reclamos están en etapas preliminares y los montos no son los definitivos. Estos importes se desglosan de acuerdo al siguiente detalle:

- a) \$501.468.030 (98.7%) corresponden a reclamación de la Intendencia de Salto, que pretende el pago de contribución inmobiliaria. A.F.E controvertió las sumas pretendidas al entender que se encuentra exonerada del pago, conforme al art. 17 de nuestra carta orgánica. Dentro de esa demanda, se pretende contribución inmobiliaria rural. Respecto de ella existe sentencia de la SCJ que indica que AFE esta exonerada de la misma. Con relación a la contribución urbana y suburbana, la SCJ expresó que somos sujetos pasivos de dichos tributos. Se solicitó a la SCJ que señalara a partir de cuándo tiene efectos jurídicos la sentencia dictada, señalando que es a partir de la interposición de demanda de inconstitucionalidad. La asesoría jurídica de A.F.E estima que el importe a pagar por estos conceptos ascenderá a \$500.000 y se encuentran provisionados.
- b) \$3.707.090 (0.7%) corresponden a reclamos de daños y perjuicios contra A.F.E
- c) \$2.583.632 (0.6%) corresponden a haberes contra otras instituciones, estando A.F.E. citado en garantía


Cra. Catherine Nuñez
Gerente de Finanzas

A.F.E.
Notas a los Estados Financieros Consolidados – Ejercicio 2023


Dr. José Pedro Pollak
Presidente de AFE



NOTA 19 – CARTAS DE GARANTIA


Existen en custodia de A.F.E cartas de garantía recibidas de terceros por concepto de cumplimiento de contrato, mantenimiento de oferta y seguro de responsabilidad civil:

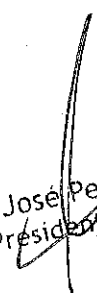
Composición 2023:

- Garantías en Dólares: \$ 72.558.911 equivalentes a U\$S 1.859.436
- Garantías en Euros: \$179.154 equivalentes a Euros 4.168
- Garantías en Pesos: \$ 28.020.038.

Composición 2022:

- Garantías en Dólares: \$ 82.523.686 equivalentes a U\$S 2.059.436,66
- Garantías en Euros: \$210.627 equivalentes a Euros 4.168
- Garantías en Pesos: \$ 23.183.855,27.


Cra. Catherine Nuñez
Gerente de Finanzas


Dr. José Pedro Pollak
Presidente de AFE



NOTA 20 – CONTINUIDAD DEL GRUPO

Los presentes Estados Financieros se han desarrollado considerando con base el principio de "Empresa en Marcha" ya que no hay indicios de la no continuidad de las actividades a futuro, del Grupo.

El nuevo rol de A.F.E será el de transportista de pasajeros, administrador de inmuebles, operador del tren de auxilio y gestor del transporte de carga a través de SeLF.

Por la ley 19.924 de Presupuesto nacional el subsidio aprobado para A.F.E para el período 2020-2024 es de \$605.882.000 anuales. Históricamente se han aprobado subsidios adicionales según las necesidades justificadas del Ente.

A la fecha de presentación de los presentes Estados Financieros A.F.E. está en negociaciones con la Oficina de Planeamiento y Presupuesto para definir su programa financiero 2024.

Adicionalmente A.F.E espera superar los ingresos propios proyectados mediante los arrendamientos de predios logísticos que hasta el momento no han sido explotados: predio en Tacuarembó, predio en Artigas, predio en Nico Perez, predio en Rio Branco, predio en Algorta y predio en Piedras Coloradas.

La información oficial brindada por parte del MTOP a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, implica que el Ferrocarril Central estará operativo a partir de abril de 2024.

En dicho momento y durante un primer periodo, el cual será entre 4 y 6 meses, el regulador DNTF-MTOP otorgó la preferencia al operador DBCC para la carga de celulosa comprometida al proyecto UPM II. A la Sociedad y otros potenciales operadores privados, se le otorgará la habilitación para el ingreso recién a partir de octubre o noviembre de 2024. A tales efectos la Sociedad continúa realizando distintas acciones que le permitan cumplir con los nuevos requisitos técnicos obligatorios sobre el material rodante - locomotoras y vagones- exigibles para transitar en la nueva vía central.

La Sociedad mantiene vigentes memorándums de entendimiento con potenciales clientes, los cuales se detallan a continuación, de ellos hay dos documentos en curso y uno ya definido, con sus correspondientes tarifas asociadas, cuyas versiones han sido estrictamente negociadas y están sujetas a última resolución y firma del Directorio para el inicio de vigencia. Contemplan el transporte de combustible, cemento, arroz y subproductos, madera en rolos, madera procesada y otros productos contenerizados, en la medida que la red ferroviaria nacional esté rehabilitada por el MTOP y que las tarifas ofrecidas, sean competitivas en relación al mercado de transporte carretero.

- ANCAP: implica transporte de combustible por 400.000 toneladas al año hacia Durazno y Treinta y Tres, así como cemento por más de 120.000 toneladas al año desde Minas a Manga, y cemento por más de 120.000 toneladas al año. A revisión de la industria el transporte de piedra Caliza directamente asociada a la infraestructura que se defina en Paysandú.
- Grupo RAS: transporte de cargas generales del Polo Logístico Ruta 5 al Puerto de Montevideo, contenedores de Tacuarembó a Puerto de Montevideo y desde Puerto Seco Integrado Rivera. desde Puerto de Montevideo a Puerto Seco Integrado Rivera. En esta etapa resultarían 385.000 toneladas año.
- SAMAN para el transporte de arroz y sus subproductos, desde Treinta y Tres hasta su centro logístico en Terminal Carnelli-Montevideo y otro volumen contenerizado desde Tacuarembó. El acumulado de ambas operaciones resulta en 240.000 toneladas por año.
- Se negocia un contrato con otros exportadores de madera en tablas y contenerizada, para el transporte de Tacuarembó al Puerto de Montevideo. Aproximadamente 120.000 toneladas por año.
- Se está analizando con la empresa IDALEN otro tráfico de rolos, en la Línea Rio Branco hasta un centro logístico en Montevideo en Ruta 5. Se proyecta su inicio en el segundo semestre 2025 por hasta 120.000 toneladas año.

En curso dos MOU adicionales, uno referente al transporte de mineral de hierro y otro al transporte de subproductos a partir del hidrógeno verde. El acumulado de ambos proyectos

Notas a los Estados Financieros Consolidados – Ejercicio 2023

AEV
Cra. Catherine Wung
Gerente de Finanzas
A.F.

[Signature]
Dr. José Pedro Pollak
Presidente de AFE



alcanzaría las 600.000 toneladas anuales y resultaría, en la práctica, el cierre de todos los cupos de transporte y slots de trenes posibles, de acuerdo al diseño y capacidades actuales del circuito ferroviario en todo el país.

El total proyectado para el primer año en que la Sociedad pueda ingresar en la vía central y consecuentemente transitar además los últimos 10 kilómetros de la línea Este para el acceso a Terminal Carnelli-Puerto de Montevideo es de 400.000 toneladas. Alcanzando para el cierre del segundo año las 900.000 toneladas anuales transportadas en toda la malla ferroviaria nacional. En cualquiera de los escenarios previstos, dicha proyección está sujeta a que desde el MTOP se asignen los fondos y se contrate la ejecución de las tareas de mantenimiento y rehabilitación de la línea Este, la línea Minas y los desvíos requeridos en alguno de los puntos de la nueva Vía Central. Para continuar evolucionando en la capacidad de transporte de cargas y facturación, alcanzando el potencial máximo total de 1.350.000 toneladas anuales, para los que se debe invertir en la incorporación de nuevo material rodante remolcado (vagones). Situación que ya se evalúa y está considerada en los MOU en curso, con dos de los clientes que ya están dispuestos a elaborar una fórmula de aporte y adelanto a cuenta de futuros servicios, para material rodante que sería importado y homologado por la Sociedad.

NOTA 21 – PASAJE DE RECURSOS DE A.F.E AL M.T.O.P

La Ley N° 20.075 de fecha 20 de octubre de 2022 referente a la Rendición de Cuentas y Balance de Ejecución Presupuestal correspondiente al ejercicio 2021 y en referencia a A.F.E. estipula:

... Artículo 243.- *Transfiérense las competencias de la "Administración de Ferrocarriles del Estado" (AFE), previstas en los literales C), E) y F) del artículo 3° del Decreto – Ley N° 14.396, de 10 de julio de 1975, en la redacción dada por el artículo 249 de la Ley N° 16.320, de 1° de noviembre de 1992, a la unidad ejecutora 010 "Dirección Nacional de Transporte Ferroviario" del Inciso 10 "Ministerio de Transportes y Obras Públicas".*

Los puestos de trabajo del personal que se encuentre prestando funciones en la "Gerencia de Comunicaciones", en la "Gerencia de Infraestructura" y en servicios complementarios necesarios para la construcción, mantenimiento y gestión de la infraestructura ferroviaria y para la gestión de operaciones, de la "Administración de Ferrocarriles del Estado", al 31 de diciembre de 2022, pasarán a dicha unidad ejecutora.

La incorporación de los funcionarios no podrá causar lesión de derecho alguno y se efectuará según las normas generales sobre redistribución de funcionarios, en lo que fueren aplicables, manteniendo los niveles retributivos que dichos funcionarios tenían en el organismo de origen.

Los activos necesarios para el cumplimiento de los cometidos relativos a la infraestructura ferroviaria asignados a la mencionada unidad ejecutora, quedarán transferidos de pleno derecho a la misma.

El poder Ejecutivo reglamentará este artículo dentro del plazo de ciento ochenta días a partir de la vigencia de la presente ley, disponiendo la transferencia de los recursos humanos, materiales, bienes muebles e inmuebles comprendidos, así como la proporción de los créditos presupuestales a reasignar desde el Inciso 21 "Subsidios y Subvenciones".

Autorízase a la Contaduría General de la Nación a efectuar las reasignaciones correspondientes desde el Inciso 21 "Subsidios y Subvenciones", objeto del gasto 511.001 "Subsidio AFE", al Inciso 10 "Ministerio de Transporte y Obras Públicas", unidad ejecutora 010 "Dirección Nacional de Transporte Ferroviario", en los montos, programas y objetos del gasto que se determinarán por el Poder Ejecutivo, a efectos del financiamiento de las retribuciones de los funcionarios de la Administración de Ferrocarriles del Estado que se redistribuyen y gastos de funcionamiento e inversiones asociados a las competencias que son transferidas a la referida unidad ejecutora.

A.F.
 Dra. Catherine Nolasca
 Gerente de Finanzas
 A.F.F.

José Pedro Pollal
 Presidente de AFE



Los Registros Públicos procederán a la registración de la transferencia de los bienes, con la sola presentación del testimonio notarial de la resolución a dictarse, la que estará exonerada de todo tributo nacional.”...

A la fecha de elaboración de los presentes Estados Financieros no existe reglamentación por parte del Poder Ejecutivo al respecto.

En la actualidad se están llevando a cabo negociaciones entre A.F.E y el M.T.O.P en relación al pasaje de funcionarios. Según la información recibida pasarían al M.T.O.P las Gerencias de Infraestructura, Comunicaciones, Tráfico y el área control trenes de la Gerencia de Operaciones. Esta información puede variar producto del proceso de negociación. Se destaca que aún no está definida la fecha de este pasaje de funcionarios, por lo que es incuantificable el efecto anual que tendrá en los estados financieros para el ejercicio 2023.

En cuanto al pasaje de activos, pasaría en primera instancia la línea férrea central (Montevideo – Paso de los Toros - Rivera, Montevideo – Minas, Montevideo – Rio Branco,) las vías inactivas y las secundarias quedarían en A.F.E al igual que las gestiones de las estaciones de las mencionadas líneas.

NOTA 22 – HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL BALANCE

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, y con posterioridad a la fecha de cierre de ejercicio, no han ocurrido otros hechos que puedan afectar al Grupo en forma significativa.

Cra. Catherine Nuñez
Gerente de Finanzas

Dr. José Pedro Pollak
Presidente de AFE

ANEXO - CUADRO DE PROPIEDAD, PLANTA, EQUIPO Y AMORTIZACIONES POR EL EJERCICIO ANUAL FINALIZADO EL 31/12/2023
(Expresado en Pesos Uruguayos)

Descripción	VALORES DE ORIGEN Y REVALUACIONES				AMORTIZACIONES				Valores netos al 31/12/23
	Valores al 01/01/23	Transferencias	Alto del ejercicio	Bajas del ejercicio	Valores al 31/12/23	Amortización del ejercicio	Acumulada al 31/12/23	Valores netos al 31/12/23	
Terrenos y Edificios	1,495,776,149	-	7,524,638	-	1,455,778,149	214,384,868	214,384,868	1,241,393,281	1,241,393,281
Lineas Fiezas	5,586,858,886	-	-	-	5,584,383,734	2,215,333,275	2,405,272,759	3,179,110,975	3,371,525,821
Materiales Rodante	1,798,545,700	-	653,564	49,524,058	1,739,021,642	1,450,635,988	1,457,086,488	281,935,154	327,989,794
Máquinas	70,747,495	-	384,895	-	71,407,059	59,238,837	61,002,057	10,405,002	11,510,858
Muebles y Utiles	15,287,784	-	-	-	15,672,679	13,884,038	14,274,455	1,388,244	1,403,748
Veículos	45,787,626	-	-	576,858	45,210,768	32,844,131	35,932,351	8,978,417	13,143,485
Equipo y Herramientas	254,481,843	-	187,862	127,628,005	427,041,520	124,330,155	125,241,326	1,600,185	130,151,688
Equipos de Informática	8,212,054	-	200,016	-	8,412,050	7,107,958	7,653,175	758,875	1,104,095
Obras en Ejecución	3,452,806,950	-	-	-	3,452,806,950	-	-	3,452,806,950	3,452,806,950
Subtotal	12,678,904,477	-	8,938,995	177,728,921	12,559,722,451	4,127,857,204	4,328,882,894	8,180,840,957	8,550,937,273
Materiales para la infraestructura ferroviaria	2,304,104,395	-	-	2,480,481	2,301,613,914	-	-	2,301,613,914	2,304,104,395
Total Bienes en proc. de Incorporación	2,304,104,395	-	-	2,480,481	2,301,613,914	-	-	2,301,613,914	2,304,104,395
Activo Intangible	10,525,044	-	7,403	-	10,532,447	2,508,442	4,338,042	6,274,405	8,016,602
Total Intangibles	10,525,044	-	7,403	-	10,532,447	2,508,442	4,338,042	6,274,405	8,016,602
TOTAL	14,983,135,916	-	8,946,398	180,219,402	14,821,025,912	4,138,075,646	4,333,140,538	10,487,739,278	10,863,058,270

El Anexo 1 y las notas 1 a 23 que se adjuntan forman parte integral de los Estados Financieros Consolidados

Arturo
Gerente General
Compañía de Ferrocarriles

Dra. Silvia Sergio
Secretaria General

[Signature]
Sr. José Esteban Pollak
Presidente