Ejercicio 2011

Rendición de Cuentas y Balance de Ejecución Presupuestal

PERSONAS PUBLICAS NO ESTATALES Y ORGANISMOS PRIVADOS QUE PERCIBEN FONDOS PUBLICOS

Art. 100 - Ley N° 16.134
(Sustituído por Art. 720 Ley N° 16.170)
Art. 101 - Ley N° 16.134
Art. 199 - Ley N° 16.736
(Modificado por Art. 146 Ley N° 18.046)

ANEXO - Parte C

ANEXO PARTE C

INSTITUCIONES QUE ENVIARON INFORMACIÓN:

- HOGAR LA HUELLA
- INSTITUTO ANTARTICO URUGUAYO
- INSTITUTO CANADA DE REHABILITACIÓN – CRUZ ROJA DEPARTAMENTAL PAYSANDÚ
- INSTITUTO NACIONAL DE CALIDAD (INACAL)
- INSTITUTO NACIONAL DE CARNES
- INSTITUTO NACIONAL DE INVESTIGACIÓN AGROPECUARIA (INIA)
- INSTITUTO NACIONAL DE LOGÍSTICA (INALOG)
- INSTITUTO NACIONAL DE SEMILLAS
- INSTITUTO NACIONAL DEL COOPERATIVISMO
- INSTITUTO NACIONAL DE LA LECHE (INALE)
- INSTITUTO PASTEUR DE MONTEVIDEO
- INSTITUTO PLAN AGROPECUARIO
- INSTITUTO PSICO PEDAGÓGICO URUGUAYO
- LABORATORIO TECNOLÓGICO DEL URUGUAY (LATU)
- MEVIR
- MOVIMI9ENTO NACIONAL GUSTAVO VOLPE
- ORGANISMO URUGUAYO DE ACREDITACIÓN
- PLENARIO NACIONAL DE ORGANIZACIONES DE IMPEDIDOS
- PROGRAMA DE DESARROLLO DE CIENCIAS BASICAS (PEDECIBA)
- PEQUEÑO COTTOLENGO DON ORIONE MASCULINO
- UDI – 3DE DICIEMBRE
- VIAMAX S. A.

Ley Nro. 16.134 – Artículo 100

"Las personas de derecho público no estatal presentarán ante el Ministerio que corresponda, antes del 30 de abril de cada ejercicio, un presupuesto de funcionamiento e inversiones para el ejercicio siguiente y un Balance de Ejecución por el ejercicio anterior, acompañado con un informe de auditoría contable y de gestión realizado por profesionales independientes.
El Poder Ejecutivo, previa verificación, los incluirá a título informativo en la Rendición de Cuentas y Balance de Ejecución Presupuestal correspondiente al Ejercicio respectivo.
A efectos de la uniformización de la información, el Poder Ejecutivo determinará la forma de presentación de los documentos referidos".

Ley Nro. 16.134 – Artículo 101

"Las entidades privadas que perciban fondos públicos deberán presentar ante la Contaduría General de la Nación, en la forma que ésta determine, antes del 30 de abril de cada año, un Balance de Ejecución del ejercicio anterior.
El Poder Ejecutivo lo incluirá, a título informativo en la Rendición de Cuentas y Balance de Ejecución Presupuestal correspondiente a ese ejercicio."

Ley Nro. 16.170 – Artículo 720

"Sustitúyase el Artículo 100 de la Ley Nro. 16.134 de 24 de setiembre de 1990, por el siguiente:
Artículo 100: "Las personas de derecho público no estatal presentarán ante el Ministerio que corresponda, antes del 30 de abril de cada ejercicio, un presupuesto de funcionamiento e inversiones para el ejercicio siguiente y un Balance de Ejecución por el ejercicio anterior, acompañado de los informes técnicos correspondientes.
El Poder Ejecutivo los incluirá, a título informativo, en la Rendición de Cuentas y Balance de Ejecución Presupuestal correspondiente al ejercicio respectivo.
A efectos de la uniformización de la información, el Poder Ejecutivo determinará la forma de presentación de los referidos documentos.""

Ley Nro. 16.736 – Artículo 199

"Las personas públicas no estatales y los organismos privados que manejan fondos públicos o administran bienes del Estado, presentarán sus Estados Contables, con dictamen de auditoría externa ante el Poder Ejecutivo y el Tribunal de Cuentas, de acuerdo a lo dispuesto por el Artículo 138 del TOCAF y el Artículo 100 de la Ley Nro.16.134 de 24 de setiembre de 1990.
Presentarán una copia de dichos estados contables, dentro de los noventa días del cierre del ejercicio, ante la Auditoría Interna de la Nación. Esta Auditoría efectuará los controles sobre dichos estados en forma selectiva, de acuerdo a las conclusiones que se obtengan de la información proporcionada.
Anualmente publicarán estados que reflejen su situación financiera, los cuales deberán estar visados por el Tribunal de Cuentas.
Con respecto a las Cajas Paraestatales de Seguridad Social, se mantendrá exclusivamente el régimen dispuesto por sus respectivas leyes orgánicas o, en su caso, por el Artículo 100 de la Ley Nro. 16.134 de 24 de setiembre de 1990, en la redacción dada por el Artículo 720 de la Ley Nro. 16.170 de 28 de diciembre de 1990, así como los regímenes de contralor vigentes a la fecha de sanción de esta ley en lo que se refiere a sus Estados Contables".

Ley Nro. 18.046 – Artículo 146

Sustitúyase el inciso 1° del artículo 199 de la Ley N° 16.736 de 5 de enero de 1996 en la redacción dada por el artículo 417 de la Ley N° 17.930 de 19 de diciembre de 2005, por el siguiente:

"**Artículo 199** - Las personas públicas no estatales y los organismos privados que manejan fondos públicos o administran bienes del Estado, presentarán sus Estados Contables, con dictamen de auditoría externa, ante el Poder Ejecutivo y el Tribunal de Cuentas, de acuerdo a lo dispuesto por el Artículo 589 de la Ley N° 15.903 de 10 de noviembre de 1987 con las modificaciones introducidas por el Art. 482 de la Ley N° 17.296 de 21 de febrero de 2001 y por el Artículo 100 de la Ley Nro.16.134 de 24 de setiembre de 1990 en la redacción dada por el Artículo 720 de la ley N° 16.170 de 28 de diciembre de 1990. Autorízase al Poder Ejecutivo a exonerar del dictamen de auditoría externa citado precedentemente".

Ordenanza N° 81 Tribunal de Cuentas (aprobada en sesión extraordinaria de 17/12/2002)

Dentro del Capítulo Ambito de Aplicación :

"Se define como Unidades Contables del sector público, obligadas a elaborar Estados Contables y presentarlos ante el Tribunal de Cuentas, a todas las organizaciones estatales con competencia para asumir derechos y contraer obligaciones, y con medios para cumplir sus objetivos."....

"A los efectos de esta Ordenanza, se consideran Unidades Contables a los Organismos, Servicios o Entidades no estatales que perciban fondos públicos o administren bienes del Estado, incluidos en el Artículo 589 de la Ley N° 15.903 de 10/11/987 (Artículo 138 del TOCAF) y Organismos privados definidos en el Artículo 199 de la Ley N° 16.736 de 5 de enero de 1996, (Artículo 160 del TOCAF)."....

Dentro del Capítulo de Presentación de Estados Contables establece:

"Los Estados Contables (o financieros) deberán ser formulados en moneda nacional expresados en moneda de poder adquisitivo de cierre de ejercicio, aplicando a tales efectos la metodología establecida en la Norma Internacional de Contabilidad N° 29. El índice de ajuste a utilizar será el Indice de Precios al Consumo elaborado por el Instituto Nacional de Estadísticas. Los ajustes practicados para la reexpresión de las partidas incluidas en los Estados Contables (o financieros), deberán necesariamente registrarse en la contabilidad.
El Tribunal de Cuentas podrá autorizar, en forma excepcional, la presentación de Estados Contables (o financieros) a valores históricos. También podrá autorizar el uso de otros índices de ajuste representativos de la variación del poder adquisitivo de la moneda. En todos los casos deberá existir una solicitud formal de la unidad contable basada en razones fundadas." **(Texto dado por Resolución aprobada en Sesión de fecha 1-04-2009)**

Las Piedras, 07 de mayo de 2012.

Sres. Contaduría General de la Nación
At. Ec. Laura Remersaro
Presente.-

Por medio de la presente, queremos dejar en claro que nuestra institución, no cuenta con contabilidad suficiente.

Los datos aportados, surgen de las Revisiones limitadas exigidas por cada convenio con el Estado.

Sin otro particular, y quedando a disposición por ampliación de cualquier información le saludan atentamente en nombre de la Asociación Civil Hogar La Huella

Mario Gramoso
Coordinador

Ignacio Sequeira
Administrador

Hogar LA HUELLA – Las Piedras – Canelones - Uruguay

Las Piedras, 07 de mayo de 2012.

Sres. Contaduría General de la Nación
At. Ec. Laura Remersaro
Presente.-

Por medio de la presente, queremos dejar en claro que nuestra institución, no cuenta con contabilidad suficiente.

Los datos aportados, surgen de las Revisiones limitadas exigidas por cada convenio con el Estado.

Sin otro particular, y quedando a disposición por ampliación de cualquier información le saludan atentamente en nombre de la Asociación Civil Hogar La Huella

Mario Gramoso
Coordinador

Ignacio Sequeira
Administrador

Ruta 48, Km 19.500 – 90200 Las Piedras – Canelones – URUGUAY
Telfax. 2365 08 27 Tel. 2364 41 57 -2364 2176 - E-mail: lahuella@lahuella.org.uy

DENOMINACION: ***ASOCIACION CIVIL HOGAR LA HUELLA***

Período Presupuestal: 01/01/12 - 31/12/12

PRESUPUESTO DE FUNCIONAMIENTO

		FINANCIACION						
GRUPOS	1,1	1,2	1,6	2,1	3,1	Donaciones	Otras	TOTAL
0	7.918.500							7.918.500
1	2.221.379							2.221.379
2								0
3								0
4								0
5								0
6								0
7								0
8								0
9								0
TOTAL	10.139.879	0	0	0	0	0	0	10.139.879

PRESUPUESTO DE INVERSIONES

		FINANCIACION						
PROYECTO	1,1	1,2	1,6	2,1	3,1	Donaciones	Otras	TOTAL
TOTAL	0	0	0	0	0	0	0	0

Período Presupuestal: 01/01/11 - 31/12/11

EJECUCION - FUNCIONAMIENTO

		FINANCIACION						
GRUPOS	1,1	1,2	1,6	2,1	3,1	Donaciones	Otras	TOTAL
0	5.869.753							5.869.753
1	1.999.261							1.999.261
2								0
3								0
4								0
5								0
6								0
7								0
8								0
9								0
TOTAL	7.869.014	0	0	0	0	0	0	7.869.014

EJECUCION - INVERSIONES

		FINANCIACION						
PROYECTO	1,1	1,2	1,6	2,1	3,1	Donaciones	Otras	TOTAL
TOTAL	0	0	0	0	0	0	0	0

MEMORANDUM

PARA: SR. PRESIDENTE DEL INSTITUTO ANTARTICO URUGUAYO, GRAL. HEBERT J. FIGOLI

DE: ASESOR JURÍDICO, DR. ROBERTO PUCEIRO RIPOLL

ASUNTO: NATURALEZA JURIDICO - INSTITUCIONAL DEL INSTITUTO ANTARTICO URUGUAYO Y CONSECUENCIAS DE ELLO

Montevideo 26 de junio de 2003

1) La Contaduría General de la Nación, solicita a este Instituto que se presente Estados Contables, con dictamen de auditoria externa, deber que poseen las Personas Públicas No Estatales y los Organismos Privados que manejan fondos públicos o administran bienes del Estado, al tenor de lo dispuesto por los artículos 199 de la ley 16.736 del 5 de enero de 1996, 138 del TOCAF y 720 de la ley 16.170 del 28 de diciembre de 1990.

1975

2) El Instituto Antártico Uruguayo fue creado e instituido por el artículo 103 del Decreto-Ley 14.416 de 28 de agosto de 1985, que estableció: *"Cométese al Ministerio de Defensa Nacional la integración y funcionamiento bajo su dependencia del Instituto Antártico Uruguayo. El Poder Ejecutivo reglamentará la presente disposición."*

Por su parte, el Decreto 555/94 de 15 de diciembre de 1994, que aprobó el "Reglamento de Organización y Funcionamiento del I.A.U.", en su artículo 1) establece: *"OBJETIVO.- El Instituto Antártico Uruguayo es el organismo Nacional dependiente del Ministerio de Defensa Nacional encargado de programar y desarrollar las actividades científicas, tecnológicas y logísticas antárticas a los efectos de establecer el Programa Antártico Nacional, dentro de la competencia de la normativa vigente, acorde a lo dispuesto en el Sistema del Tratado Antártico y a las directivas que emanen del Poder Ejecutivo".*

3) Como consecuencia de todo lo expuesto, este Instituto constituye un órgano público nacional, dependiente del Ministerio de Defensa Nacional y no reviste la calidad ni de Persona Pública No Estatal ni de Organismo Privado, que manejan fondos públicos o administran bienes del Estado. Por tanto el Instituto no se encuentra comprendido en el artículo 199 de la ley 16.736 ni alcanzado por los artículos 138 del TOCAF y 720 de la ley 16.170, normas todas éstas mencionadas en el Numeral 1) supra, por lo que no corresponde que se provea la información requerida.

4)Se entiende que, asimismo, para mejor gestión del expediente pertinente, correspondería elevar a éste directamente al órgano requirente de la información y paralelamente comunicar al Señor Ministro de Defensa Nacional sobre estas actuaciones, para su conocimiento y demás efectos que pudieren corresponder.

———oOo———

Ave

Telél
Fax
Págl
E. M

Paysandú, 12 de abril de 2012

Sres

Contaduría General de la Nación

División Contabilidad

Presente:

De nuestra mayor consideración:

Se adjuntan según lo solicitado por Uds. Presupuesto de Funcionamiento e Inversiones por el Ejercicio 2012, Balance de Ejecución por el Ejercicio 2011 y Estados de Situación y de Resultados de Instituto Canadá y Cruz Roja Paysandú, cerrados al 31 de marzo de 2011 con Informe de Compilación. Estos estados fueron confeccionados para presentar a Cruz Roja Uruguay, que cierra balance al 31 de marzo de cada año a efectos de hacer el Balance Consolidado.. Dentro del Estado de Resultado hay ingresos recibidos por el Instituto Canadá por servicios prestados al Banco de Prevision Social por $ 342.731.-, como beneficiarios de SIIF Uruguay $ 182.499 e ingresos recibidos de la Intendencia Municipal de Paysandú, en el rubro Presupuesto Participativo $ 200.000.-.

Sin otro particular saluda a Uds. atte, quedando a las ordenes por cualquier aclaración o información adicional.

Por INSTITUTO CANADA Y CRUZ ROJA PAYSANDÚ

INFORME DE COMPILACION

He compilado el Estado de Situación Patrimonial individual y consolidado de CRUZ ROJA DEPARTAMENTAL PAYSANDÚ y del INSTITUTO CANADA DE REHABILITACIÓN, área dependiente de Cruz Roja Departamental Paysandú , al 31 de marzo de 2011, y los correspondientes Estados de Resultados, los que constituyen afirmaciones de la dirección de la empresa, contemplando las disposiciones establecidas en el Pronunciamiento No.18 del Colegio de Doctores en Ciencias Económicas y Contadores del Uruguay.-

Los referidos Estados Contables no contemplan en forma integral las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda.-

No he auditado los Estados Contables adjuntos y en consecuencia no expreso opinión sobre ellos.-

Mi relación con la Empresa es la de Asesor Contable Externo.-

Paysandú, 23 de mayo de 2011.

M. CRISTINA ALVAREZ CETRULO
CONTADOR PUBLICO
LIC. EN ADMINISTRACION

CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES DE PROFESIONALES UNIVERSITARIOS
$ 100 PESOS URUGUAYOS TIMBRE LEY 17.738
039291 25

CRUZ ROJA DEPARTAMENTAL PAYSANDÚ E INSTITUTO CANADA AREA
DEPENDIENTE DE CRUZ ROJA PAYSANDU.
ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL CONSOLIDADO

ACTIVO	AL 31 DE MARZO DE 2011					AL 31 DE MARZO DE 2010				
ACTIVO CORRIENTE	CRUZ ROJA PAYSANDÚ		INSTITUTO CANADA		CONSOLIDADO AL 31/03/2011	CRUZ ROJA PAYSANDÚ		INSTITUTO CANADA		CONSOLIDADO AL 31/03/2010
DISPONIBILIDADES	31/03/2011									
Caja	2,660.00		2,091.40		4,751.40	2,456.00		1,686.61		4,142.61
Banco R.O.U. M/N	40,390.16		126,256.00		166,646.16	46,285.16		88,673.00		134,958.16
Banco R.O.U. M/E			-		-			39,709.21		39,709.21
		43,050.16		128,347.40			48,741.16		130,068.82	
					171,397.56					178,809.98
CREDITOS POR VENTA										
Deudores por cuotas sociales	8,940.00		-		8,940.00	3,960.00		19,039.00		22,999.00
Deudores Alq. Ortesis	11,012.00				11,012.00					-
Deudores SIIF Uruguay			54,999.00		54,999.00					
Deudores Presupuesto Participativo			90,910.00		90,910.00					
Deudores BPS Ayud.Extraordinarias			52,819.00		52,819.00					
Retenciones IRAE BPS			20,294.00		20,294.00					
		19,952.00		219,022.00			3,960.00		19,039.00	
					238,974.00					22,999.00
BIENES DE CAMBIO		-		-	-		-		-	-
TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE		63,002.16		347,369.40	410,371.56		52,701.16		149,107.82	201,808.98
ACTIVO NO CORRIENTE										
BIENES DE USO										
Inmuebles	302,535.00		579,613.34		882,148.34	302,535.00		579,613.34		882,148.34
Muebles y Utiles	295,122.27		17,155.10		312,277.37	239,415.27		17,155.10		256,570.37
Vehiculo (Minibus Misubishi)			205,601.10		205,601.10			205,601.10		205,601.10
Equipos Electroterapia			241,480.00		241,480.00			241,480.00		241,480.00
		597,657.27		1,043,849.54			541,950.27		1,043,849.54	
					1,641,506.81					1,585,799.81
TOTAL DE ACTIVO NO CORRIENTE		597,657.27		1,043,849.54	1,641,506.81		541,950.27		1,043,849.54	1,585,799.81
TOTAL DE ACTIVO		660,659.43		1,391,218.94	2,051,878.37		594,651.43		1,192,957.36	1,787,608.79

Sra. Maria E. Sconamiglio
Secretaria

por Cruz Roja

Sra. Mary Zapata
Presidenta

M. CRISTINA ALVAREZ CETRULO

CRUZ ROJA DEPARTAMENTAL PAYSANDÚ E INSTITUTO CANADA AREA
DEPENDIENTE DE CRUZ ROJA PAYSANDU.
ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL CONSOLIDADO

PASIVO	AL 31 DE MARZO DE 2011						AL 31 DE MARZO DE 2010					
DEUDAS COMERCIALES	CRUZ ROJA PAYSANDÚ		INSTITUTO CANADA		CONSOLIDADO		CRUZ ROJA PAYSANDÚ		INSTITUTO CANADA		CONSOLIDADO	
Comisión Cob. Ortesis	-		-		-		-		-		-	
DEUDAS DIVERSAS												
Acreedores por Cargas Sociales ATyR	1,366.55		17,027.00		18,393.55		-		9,524.00		9,524.00	
		1,366.55		17,027.00		18,393.55		-		9,524.00		9,524.00
TOTAL DE PASIVO		1,366.55		17,027.00		18,393.55		-		9,524.00		9,524.00
PATRIMONIO												
CAPITAL												
Capital Integrado	524,557.43		978,302.23		1,502,859.66		461,632.43		978,302.23		1,439,934.66	
		524,557.43		978,302.23		1,502,859.66		461,632.43		978,302.23		1,439,934.66
RESULTADOS ACUMULADOS												
Resultados Acumulados	75,138.91		180,592.58		255,731.49							
Resultados del Ejercicio	59,596.54		215,297.13		274,893.67		133,019.00		205,131.13		338,150.13	
		134,735.45		395,889.71		530,625.16		133,019.00		205,131.13		338,150.13
TOTAL DE PATRIMONIO		659,292.88		1,374,191.94		2,033,484.82		594,651.43		1,183,433.36		1,778,084.79
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO		660,659.43		1,391,218.94		2,051,878.37		594,651.43		1,192,957.36		1,787,608.79

Sra. María E. Sconamiglio
Secretaria

Sra. Mary Zapata
Presidenta

por Cruz Roja Departamental Paysandú

M. CRISTINA ALVAREZ CETRULO
CONTADORA PUBLICA
Asesora Administración

CRUZ ROJA DEPARTAMENTAL PAYSANDÚ E INSTITUTO CANADA AREA
DEPENDIENTE DE CRUZ ROJA PAYSANDU.

ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO

	DEL 01/04/2010 AL 31/03/2011					DEL 01/04/2009 AL 31/03/2010				
	CRUZ ROJA PAYSANDÚ		INSTITUTO CANADA		CONSOLIDADO DEL 01/04/2010 AL 31/03/2011	CRUZ ROJA PAYSANDÚ		INSTITUTO CANADA		CONSOLIDADO DEL 01/04/2009 AL 31/03/2010
Ingresos Operativos locales										
Socios Colaboradores	46,845.00		73,670.00		120,515.00	43,123.00		72,339.90		115,462.90
Pacientes Colaboradores			133,650.00		133,650.00			167,370.00		167,370.00
Bps Ayudas Extraordinarias			342,731.00		-					
Donaciones	30,810.00		41,385.00		72,195.00	90,871.00		70,812.50		161,683.50
Beneficios	54,160.00		45,276.00		99,436.00	52,148.00				52,148.00
Ingresos Alquiler de Ortesis	91,466.00		1,200.00		92,666.00	56,490.00				56,490.00
Ing. Profesoras	176,070.00				176,070.00	67,220.00				67,220.00
Ing. Policlinicas					-					-
Ing. Costurero	42,127.00				42,127.00	20,297.00				20,297.00
Alquiler de Sillas					-			6,540.00		6,540.00
Rifa			29,740.00		29,740.00			44,272.00		44,272.00
Venta de Papel			2,021.00		2,021.00			3,359.00		3,359.00
Beneficiarios SIIF Uruguay			182,499.00		182,499.00			170,000.00		170,000.00
Otros Ingresos	9,899.00		61,956.50		71,855.50	4,007.00		11,759.00		15,766.00
Presupuesto participativo			200,000.00		200,000.00			200,000.00		200,000.00
Consultas médicas			25,200.00					14,340.00		
Tratamientos por secciones			3,790.00					7,690.00		
Reintegros aporte Cruz Roja			-					10,603.52		
Remate Solidario			105,419.00					267,141.00		
Ingresos Operativos netos	451,377.00		1,248,537.50		1,222,774.50	334,156.00		1,046,226.92		1,080,608.40
-Comision de cobranza socios			(6,098.00)		(6,098.00)			(11,424.00)		(11,424.00)
Resultado Bruto		451,377.00		1,240,439.50			334,156.00		1,034,802.92	
Gastos de Administración y Ventas										
Sueldos	(65,604.00)		(574,724.00)		(640,328.00)	(60,054.00)		(423,755.00)		(483,809.00)
Leyes Sociales (B.P.S.)	(12,774.46)		(150,931.66)		(163,706.12)	(9,920.00)		(108,714.00)		(118,634.00)
UTE, ANTEL Y OSE	(18,926.00)		(38,581.00)		(57,507.00)	(16,778.00)		(36,898.00)		(53,676.00)
Seguro (vehiculo y personal)	(3,466.00)		(15,671.00)		(19,137.00)	(2,953.00)		(7,248.00)		(10,201.00)
Gastos del Movil			(35,760.00)		(35,760.00)			(2,302.67)		(2,302.67)
Mantenimiento Sede Social	(34,574.00)		(40,758.42)		(75,332.42)	(19,084.50)		(35,549.87)		(54,634.37)
Mantenimiento Equipos					-					-
Gastos almuerzo pacientes					-					-
Fletes y Correspondencia					-					-
Papeleria y Utiles de Oficina	(17,456.00)				(17,456.00)	(4,255.00)				(4,255.00)
Intendencia Municipal de Pdú					-	-				-
Egresos Profesoras	(128,940.00)				(128,940.00)	(52,980.00)				(52,980.00)
Gastos Fotografia					-					-
Limpieza Sede	(11,450.00)				(11,450.00)	(7,376.00)				(7,376.00)
Gastos de Representación	(25,826.00)				(25,826.00)	(12,641.00)				(12,641.00)
Homenajes	(1,919.00)				(1,919.00)					-
Donaciones	(15,637.00)				(15,637.00)	(600.00)				(600.00)
Donaciones Inundados					-	-				-
Siet.	(4,365.00)				(4,365.00)	(3,605.00)				(3,605.00)
Salidas por Jubeniles					-	(87.00)				(87.00)
Adq. Para Socorro					-					-
Gastos Generales	(50,843.00)		(132,802.29)		(183,645.29)	(10,803.50)		(99,141.70)		(109,945.20)
Gastos de Administración					-			(9,901.00)		(9,901.00)
Gastos te anual								(3,484.00)		
Litigios								(70,000.00)		
Gastos Remate Solidario			(13,534.00)					(18,687.00)		
Gastos Beneficios			(22,380.00)							
		(391,780.46)		(1,025,142.37)	(1,381,008.83)		(201,137.00)		(815,681.24)	(924,647.24)
Resultados Financieros								(13,990.55)		(13,990.55)
Diferencia de Cambio					-					-
Intereses y Gastos Financieros					-				(13,990.55)	(13,990.55)
RESULTADO NETO		59,596.54		215,297.13	(166,332.33)		133,019.00		205,131.13	130,546.61

Sra. Maria E. Sconamiglio
Secretaria

Sra. Mary Zapata
Presidenta

M. CRISTINA ALVAREZ CETRULO
CONTADORA

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES – BALANCE CONSOLIDADO AL 31/03/2011 CRUZ ROJA DEPARTAMENTAL PAYSANDÚ E INSTITUTO CANADA DE REHABILITACIÓN

NOTA 1-INFORMACION BASICA

1.1. Los estados contables corresponden a los consolidados de la CRUZ ROJA DEPARTAMENTAL DE PAYSANDÚ y del INSTITUTO CANADA DE REHABILITACIÓN, AREA DE CRUZ ROJA DEPARTAMENTAL DE PAYSANDÚ. Se adjuntan sus Estados de Situación Patrimonial y Estado de Resultados y Notas a los Estados Contables individuales.

NOTA 2 - PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

2.1. BASE DE PREPARACION: Los presentes Estados Contables de la Sociedad, han sido confeccionados sobre la base contable del costo histórico, de acuerdo a normas contables adecuadas y disposiciones del decreto 103 del año 1991. Todos los rubros están valuados a costo histórico.

2.2. EFECTOS DE LA INFLACION EN LA INFORMACION CONTABLE: la empresa no ajusta sus Estados Contables por inflación para reflejar la pérdida en el poder adquisitivo de la moneda.

2.3. CONCEPTO DE CAPITAL CONTENIDO EN LOS ESTADOS CONTABLES: se utiliza el concepto financiero.

2.4. CRITERIO DE REALIZACION DE LA GANANCIA: de lo devengado.

NOTA 3 - CRITERIOS DE VALUACION

3.1. BIENES DE USO: se consideraron los valores históricos de los mismos, no se revalúan, se amortizan al año siguiente al de su incorporación.

3.2. RESULTADO EJERCICIO: los ingresos y gastos representan lo efectivamente cobrados y pagos y los devengados a cobrar o a pagar.

NOTA 4 - DISPONIBILIDADES

Se considero el saldo del Banco según informe correspondiente del mismo.

NOTA 5 – CREDITOS POR VENTA

Incluye partidas devengadas antes de marzo del corriente, y pendientes de cobro : las cuotas de socios, Deudores SIIF Uruguay, Deudores Presupuesto Participativo Intendencia Municipal de Paysandú, Deudores BPS Ayudas Extraordinarias. Asimismo se considera el importe retenido por servicios efectuados por el Instituto Canada al BPS..

NOTA 6 – DEUDAS

Se consideraron las deudas generada en el mes de marzo y a pagar al Banco de Previsión Social en el mes de abril del 2011.

NOTA 7 – CAPITAL INTEGRADO

Se capitalizaron los resultados acumulados.

Paysandú, 13/05/2011

A. CRISTINA ALVAREZ CETRULO
CONTADOR PUBLICO
UC. EN ADMINISTRACION

CRUZ ROJA DEPARTAMENTAL PAYSANDÚ

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 31 DE MARZO DE 2011

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

DISPONIBILIDADES	31/03/2011		31/03/2010	
Caja	2,660.00		2,456.00	
Banco R.O.U. M/N	40,390.16		46,285.16	
		43,050.16		48,741.16
CREDITOS POR VENTA				
Deudores por cuotas sociales	8,940.00		3,960.00	
Deudores por Ortesis	11,012.00			
		19,952.00		3,960.00
BIENES DE CAMBIO				
		-		-
TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE		63,002.16		52,701.16
ACTIVO NO CORRIENTE				
BIENES DE USO				
Inmuebles	302,535.00		302,535.00	
Muebles y Utiles	295,122.27		239,415.27	
		597,657.27		541,950.27
TOTAL DE ACTIVO NO CORRIENTE		597,657.27		541,950.27
TOTAL DE ACTIVO		**660,659.43**		**594,651.43**

PASIVO

DEUDAS COMERCIALES				
	-		-	
		-		-
DEUDAS DIVERSAS				
Acreedores por Cargas Sociales ATyR	1,366.55			
		1,366.55		-
TOTAL DE PASIVO		**1,366.55**		-

PATRIMONIO

CAPITAL				
Capital Integrado	524,557.43		524,557.43	
		524,557.43		524,557.43
RESULTADOS ACUMULADOS				
Resultados Acumulados	75,138.91			
Resultados del Ejercicio	59,596.54		70,094.00	
		134,735.45		70,094.00
TOTAL DE PATRIMONIO		**659,292.88**		**594,651.43**
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO		**660,659.43**		**594,651.43**

Sra. María E. Sconamiglio
Secretaria

Sra. Mary Zapata
Presidenta

M. CRISTINA ALVAREZ CETRULO
CONTADOR PUBLICO
MC. 31 ADMINISTRACION

CRUZ ROJA DEPARTAMENTAL PAYSANDÚ

ESTADO DE RESULTADOS DEL 01/04/2010 AL 31/03/2011

	01/01/2010 al 31/03/2011		01/01/2009 al 31/03/2010	
Ingresos Operativos locales	46,845.00		43,123.00	
Socios Colaboradores	30,810.00		90,871.00	
Donaciones	54,160.00		52,148.00	
Beneficios	91,466.00		56,490.00	
Ingresos Alquiler de Ortesis	176,070.00		67,220.00	
Ing. Profesoras	42,127.00		20,297.00	
Ing. Costurero	9,899.00		4,007.00	
Otros Ingresos				
Ingresos Operativos netos	451,377.00		334,156.00	
-Comision de cobranza socios				
Resultado Bruto		451,377.00		334,156.00
Gastos de Administración y Ventas				
Sueldos	(65,604.00)		(60,054.00)	
Leyes Sociales (B.P.S.)	(12,774.46)		(9,920.00)	
UTE, ANTEL Y OSE	(18,926.00)		(16,778.00)	
Seguro (vehículo y personal)	(3,466.00)		(2,953.00)	
Mantenimiento Sede Social	(34,574.00)		(19,084.50)	
Papeleria y Utiles de Oficina	(17,456.00)		(4,255.00)	
Egresos Profesoras	(128,940.00)		(52,980.00)	
Limpieza Sede	(11,450.00)		(7,376.00)	
Homenajes	(1,919.00)			
Gastos de Representación	(25,826.00)		(12,641.00)	
Donaciones	(15,637.00)		(600.00)	
Donaciones Inundados			(62,925.00)	
Siet.	(4,365.00)		(3,605.00)	
Salidas por Jubeniles			(87.00)	
Gastos Generales	(50,843.00)		(10,803.50)	
Gastos de Administración		(391,780.46)		(264,062.00)
Resultados Financieros				
Diferencia de Cambio				
Intereses y Gastos Financieros		-		-
RESULTADO NETO		**59,596.54**		**70,094.00**

Sra. María E. Sconamiglio
Secretaria

Sra. Mary Zapata
Presidenta

CRISTINA ALVAREZ CETRULO

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES BALANCE 31/03/2011
CRUZ ROJA DEPARTAMENTAL PAYSANDU

NOTA 1-INFORMACION BASICA

1.1. Los estados contables corresponden a la CRUZ ROJA DEPARTAMENTAL DE PAYSANDÚ.

NOTA 2 - PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

2.1. BASE DE PREPARACION: Los presentes Estados Contables de la Sociedad, han sido confeccionados sobre la base contable del costo histórico, de acuerdo a normas contables adecuadas y disposiciones del decreto 103 del año 1991. Todos los rubros están valuados a costo histórico.

2.2. EFECTOS DE LA INFLACION EN LA INFORMACION CONTABLE: la empresa no ajusta sus Estados Contables por inflación para reflejar la pérdida en el poder adquisitivo de la moneda.

2.3. CONCEPTO DE CAPITAL CONTENIDO EN LOS ESTADOS CONTABLES: se utiliza el concepto financiero.

2.4. CRITERIO DE REALIZACION DE LA GANANCIA: de lo devengado.

NOTA 3 - CRITERIOS DE VALUACION

3.1. BIENES DE USO: se consideraron los valores históricos de los mismos, no se revalúan, se amortizan al año siguiente al de su incorporación.

3.2. RESULTADO EJERCICIO: los ingresos y gastos representan lo efectivamente cobrados y pagos y los devengados a cobrar o a pagar.

NOTA 4 - DISPONIBILIDADES

Se considero el saldo del Banco según informe correspondiente del mismo.

NOTA 5 – CREDITOS POR VENTA

Incluye las cuotas sociales y de alquiler de órtesis pendientes de cobro y devengadas en el mes de febrero y marzo del corriente.

NOTA 6 – CAPITAL INTEGRADO

Se considera el capital al 31/03/2010.

Paysandú, 13 de mayo de 2011.-

M. CRISTINA ALVAREZ CETRULO
CONTADOR PUBLICO
LIC. EN ADMINISTRACION

CRUZ ROJA DEPARTAMENTAL PAYSANDÚ
INSTITUTO CANADA DE REHABILITACION
ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 31 DE MARZO DE 2011

ACTIVO	al 31/03/2011		al 31/03/2010	
ACTIVO CORRIENTE				
DISPONIBILIDADES				
Caja	2,091.40		1,686.61	
Banco R.O.U. M/N	126,256.00		88,673.00	
Banco R.O.U. M/E U$S			39,709.21	
		128,347.40		130,068.82
CREDITOS POR VENTA				
Deudores por cuotas sociales			19039	
Deudores SIIF Uruguay	54,999.00			
Deudores Presupuesto Participativo	90,910.00			
Deudores BPS Ayud.Extraordinarias	52,819.00			
Retenciones IRAE BPS	20,294.00			
Deudores Alq. Ortesis				
		219,022.00		19,039.00
BIENES DE CAMBIO				
TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE		347,369.40		149,107.82
ACTIVO NO CORRIENTE				
BIENES DE USO				
Inmuebles	579,613.34		579613.34	
Muebles y Utiles	17,155.10		17155.1	
Vehiculo (Minibus Misubishi)	205,601.10		205601.1	
Equipos Electroterapia	241,480.00		241480	
		1,043,849.54		1,043,849.54
TOTAL DE ACTIVO NO CORRIENTE		1,043,849.54		1,043,849.54
TOTAL DE ACTIVO		**1,391,218.94**		**1,192,957.36**
PASIVO				
DEUDAS COMERCIALES				
DEUDAS DIVERSAS				
Acreedores por Cargas Sociales ATyR	17,027.00		9524	
		17,027.00		9,524.00
TOTAL DE PASIVO		**17,027.00**		**9,524.00**
PATRIMONIO				
CAPITAL				
Capital Integrado	978,302.23		978,302.23	
		978,302.23		978,302.23
RESULTADOS ACUMULADOS				
Resultados Acumulados	180,592.58			
Resultados del Ejercicio	215,297.13		205,131.13	
		395,889.71		205,131.13
TOTAL DE PATRIMONIO		**1,374,191.94**		**1,183,433.36**
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO		**1,391,218.94**		**1,192,957.36**

Sra. Marta Montero
Secretaria

Sra. Mary Zapata
Directora

M. CRISTINA [illegible] CETRULO

ESTADO DE RESULTADOS DEL 01/04/2010 AL 31/03/2011

	01/04/2010 al 31/03/2011		01/04/2009 al 31/03/2010	
Ingresos Operativos locales				
Socios Colaboradores	73,670.00		72,339.90	
Pacientes Colaboradores	133,650.00		167,370.00	
BPS Ayudas Extraordinarias	342,731.00			
Donaciones	41,385.00		70,812.50	
Beneficios	45,276.00			
Alquiler Aparatos de Ortesis	1,200.00		6,540.00	
Rifa	29,740.00		44,272.00	
Venta de Papel	2,021.00		3,359.00	
Beneficiarios SIIF Uruguay	182,499.00		170,000.00	
Otros Ingresos	61,956.50		11,759.00	
Presupuesto participativo	200,000.00		200,000.00	
Consultas médicas	25,200.00		14,340.00	
Tratamientos por secciones	3,790.00		7,690.00	
Reintegros aporte Cruz Roja			10,603.52	
Remate Solidario	105,419.00		267,141.00	
Ingresos Operativos netos	1,248,537.50		1,046,226.92	
-Comision de cobranza socios	(8,098.00)		(11,424.00)	
Resultado Bruto		1,240,439.50		1,034,802.92
Gastos de Administración y Ventas				
Sueldos	(574,724.00)		(423,755.00)	
Leyes Sociales (B.P.S.)	(150,931.66)		(108,714.00)	
UTE, ANTEL Y OSE	(38,581.00)		(36,898.00)	
Seguro (vehiculo y personal)	(15,671.00)		(7,248.00)	
Gastos del Movil	(35,760.00)		(2,302.67)	
Mantenimiento Sede Social	(40,758.42)		(35,549.87)	
Gastos Generales	(132,802.29)		(99,141.70)	
Gastos te anual			(3,484.00)	
Litigios			(70,000.00)	
Gastos Rematie Solidario	(13,534.00)		(18,687.00)	
Gastos Almuerzo	(7,123.00)			
Gastos Venta de Pollo	(15,257.00)			
Gastos de Administración			(9,901.00)	
		(1,025,142.37)		(815,681.24)
Resultados Financieros				
Diferencia de Cambio			(13,990.55)	
Intereses y Gastos Financieros				(13,990.55)
RESULTADO NETO		**215,297.13**		**205,131.13**

Sra. Marta Montero
Secretaria

Sra. Mary Zapata
Directora

M. CRISTINA ALVAREZ

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES BALANCE 31/03/2011
INSTITUTO CANADA DE REHABILITACIÓN - AREA DEPENDIENTE DE CRUZ ROJA DEPARTAMENTAL PAYSANDU

NOTA 1-INFORMACION BASICA

1.1. Los estados contables corresponden al INSTITUTO CANADA DE REHABILITACIÓN, AREA DE CRUZ ROJA DEPARTAMENTAL DE PAYSANDÚ.

NOTA 2 - PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

2.1. BASE DE PREPARACION: Los presentes Estados Contables de la Sociedad, han sido confeccionados sobre la base contable del costo histórico, de acuerdo a normas contables adecuadas y disposiciones del decreto 103 del año 1991. Todos los rubros están valuados a costo histórico.

2.2. EFECTOS DE LA INFLACION EN LA INFORMACION CONTABLE: la empresa no ajusta sus Estados Contables por inflación para reflejar la pérdida en el poder adquisitivo de la moneda.

2.3. CONCEPTO DE CAPITAL CONTENIDO EN LOS ESTADOS CONTABLES: se utiliza el concepto financiero.

2.4. CRITERIO DE REALIZACION DE LA GANANCIA: de lo devengado.

NOTA 3 - CRITERIOS DE VALUACION

3.1. BIENES DE USO: se consideraron los valores históricos de los mismos, no se revalúan se amortizan al año siguiente al de su incorporación.

3.2. RESULTADO EJERCICIO: los ingresos y gastos representan lo efectivamente cobrados y pagos y los devengados a cobrar o a pagar.

NOTA 4 - DISPONIBILIDADES

Se considero el saldo del Banco según informe correspondiente del mismo.

NOTA 5 – CREDITOS POR VENTA

Incluye los importes correspondientes devengados al 31 de marzo de 2011 y pendiente de cobro de SIIF Uruguay, Presupuesto Participativo de la Intendencia Municipal de Paysandú, Banco de Previsión Social. Asimismo se considera el importe retenido por servicios efectuados al BPS.

NOTA 6 – DEUDAS

Se consideraron las deudas generada en el mes de marzo y a pagar al Banco de Previsión Social en el mes de abril del 2011.

NOTA 7 – CAPITAL INTEGRADO

Se considera el capital integrado al 31/03/2010.

Paysandú, 13 de mayo de 2011.-

M. CRISTINA ALVAREZ CETRULO

Presupuesto 2012

Presupuesto aprobado
5.236.001,00

Presupuesto de funcionamiento e Inversiones

A Funcionamiento

A1 Fuente de financiamiento

1,1	Rentas generales	$	4.422.500

A2 Presupuesto de Funcionamiento

0	Retribuciones de servicios personales	$	2.879.800
1	Bienes de consumo	$	392.700
2	Servicios no personales	$	1.100.000
3	Bienes de uso	$	50.000
			4.422.500

B Presupuesto de Inversión

B1 Fuente de Financiamiento

1,1	Rentas generales		$	813.501,00
3,1	Rentas afectadas			
3.1.1	Proyecto II		$	50.000,00
3.1.2	Proyecto III		$	130.000,00 *
3.1.3	Proyecto IV		$	260.000,00
3.1.4	Proyecto V		$	200.000,00
3.1.5	Proyecto VI		$	660.000,00 **
				2.113.501,00

B2 Proyectos de Inversión

I	Premio Nacional de Calidad	$	420.000
II	Desarrollo de las Cadenas de Valor	$	50.000
III	Fomento a las Mipymes/ Redibex	$	130.000
IV	Semana de la Calidad	$	580.000
V	Capacitación	$	200.000
VI	Apoyos a otras instituciones	$	660.000
VII	Imprevistos	$	73.501
			2.113.501,00

Presupuesto INACAL 2012 **6.536.001,00**

* Sujeto al apoyo de DINAPYME
** Sujeto a apoyo de CND y APC

INSTITUTO NACIONAL DE CALIDAD (I.NA.CAL.)

Estados Contables

al 31/12/2011

Joaquín Requena 1580 - Piso 2
C.P. 11200
Montevideo
Tel.: (+598) 2408 0114
(+598) 2409 9196
Fax: (+598) 2401 3523

www.npyas-nexia.com.uy

Normey - Peruzzo & Asociados is member of Nexia International, a worldwide network of independent accounting and consulting firms.
Normey - Peruzzo & Asociados es miembro de Nexia International, una red mundial de firmas independientes de auditoría y consultoría.

I.NA.CAL

INSTITUTO NACIONAL DE CALIDAD

CONTENIDO

- Dictamen de los auditores independientes
- Estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2011
- Estado de resultados por el ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2011
- Estado de evolución del patrimonio por el ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2011 y el comparativo del 31 de diciembre de 2010
- Estado de origen y aplicación de fondos por el ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2011
- Notas a los estados contables al 31 de diciembre de 2011
- Anexos: a - Cuadro de bienes de uso, intangibles y amortizaciones por el ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2011

  b - Cuadro de bienes de uso, intangibles y amortizaciones por el ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2010

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Montevideo, 27 de enero de 2012.

Señores del Consejo Asesor Honorario del
Instituto Nacional de Calidad (I.NA.CAL.)

Hemos auditado los estados contables del Instituto Nacional de Calidad, los que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2011, los correspondientes estados de resultados, de origen y aplicación de fondos y de evolución del patrimonio por el ejercicio anual terminado en esa fecha, sus notas que contienen un resumen de las políticas contables significativas aplicadas y otra información complementaria.

Responsabilidad de la Dirección sobre los estados contables

La Dirección del Instituto, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados contables de acuerdo con normas contables adecuadas en Uruguay y la Ordenanza Nº 81 del Tribunal de Cuentas de la República Oriental del Uruguay. Dicha responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de un sistema de control interno adecuado para la preparación y presentación razonable de estados contables que estén libres de errores significativos, debido ya sea a fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados contables mencionados en el párrafo primero, basada en nuestra auditoría. Hemos conducido nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Uruguay. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados contables están libres de errores significativos.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre las cifras y las revelaciones expuestas en los estados contables. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de que existan errores significativos en los estados

Joaquín Requena 1580 - Piso 2
C.P. 11200
Montevideo
Tel.: (+598) 2408 0114
(+598) 2409 9196
Fax: (+598) 2401 3523

www.npyas-nexia.com.uy

Normey - Peruzzo & Asociados is member of Nexia International, a worldwide network of independent accounting and consulting firms.
Normey - Peruzzo & Asociados es miembro de Nexia International, una red mundial de firmas independientes de auditoría y consultoría.

contables, originados en fraudes o errores. Al efectuar dichas evaluaciones de riesgos, el auditor considera el control interno existente en la sociedad, en lo que sea relevante para la preparación y presentación razonable de los estados contables, con la finalidad de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del sistema de control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar el grado de adecuación de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables efectuadas por la Dirección, así como evaluar la presentación de los estados contables en su conjunto.

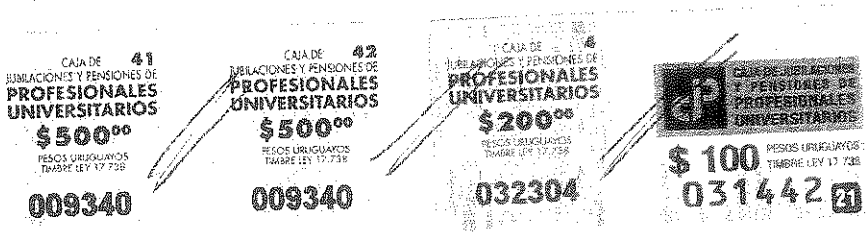
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados contables mencionados en el párrafo primero, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación patrimonial del Instituto Nacional de Calidad al 31 de diciembre de 2011, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y el origen y aplicación de fondos por el ejercicio anual terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Contables Adecuadas en el Uruguay y la Ordenanza Nº 81 del Tribunal de Cuentas de la República Oriental del Uruguay.

por Normey - Peruzzo & Asociados

Cr. Luis Rafael Normey
C.J.P.P.U 30.699



Joaquín Requena 1580 - Piso 2
C.P. 11200
Montevideo
Tel.: (+598) 2408 0814
(+598) 2409 9196
Fax: (+598) 2401 3523

www.npyas-nexia.com.uy

Normey - Peruzzo & Asociados is member of Nexia International, a worldwide network of independent accounting and consulting firms.
Normey - Peruzzo & Asociados es miembro de Nexia International, una red mundial de firmas independientes de auditoría y consultoría.

INSTITUTO NACIONAL DE CALIDAD (I.NA.CAL.)

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

Pesos uruguayos reexpresados al 31 de diciembre de 2011

ACTIVO	Notas	31/12/2011	31/12/2010
ACTIVO CORRIENTE			
Disponibilidades		**562.649**	**291.110**
Caja		4.010	6.624
Banco		558.640	284.486
Inversiones Temporarias	**5.a)**	**2.758.510**	**2.870.770**
Caja de Ahorro m/e		725.211	644.854
Depósitos a Plazo Fijo m/e		2.033.300	2.225.917
Otros Créditos		**460.484**	**908.195**
Créditos por Servicios Diversos		19.903	80.953
Créditos por Aporte a Cobrar		419.667	334.409
Créditos Fiscales		17.729	489.273
Créditos Varios		3.185	3.560
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		**3.781.644**	**4.070.075**
ACTIVO NO CORRIENTE			
Bienes de Uso e Intangibles (Anexos a y b)	**3.d) y 5.b)**	**350.322**	**434.562**
Valores Originales Reexpresados		1.034.728	1.022.125
(menos) Amortizaciones Acumuladas		(684.405)	(587.563)
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		**350.322**	**434.562**
TOTAL ACTIVO		**4.131.966**	**4.504.637**

INSTITUTO NACIONAL DE CALIDAD (I.NA.CAL.)

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

Pesos uruguayos reexpresados al 31 de diciembre de 2011

PASIVO		31/12/2011	31/12/2010
PASIVO CORRIENTE			
Deudas Comerciales		**54.517**	**19.023**
Acreedores de Plaza		54.517	19.023
Deudas Diversas		**405.622**	**428.465**
Retenciones a pagar		6.968	6.717
Acreedores por Cargas Sociales		79.743	81.737
Beneficios Sociales a Pagar		233.650	253.854
Acreedores Fiscales		27.399	40.003
Otras Deudas		57.862	46.155
TOTAL PASIVO CORRIENTE		**460.138**	**447.488**
TOTAL PASIVO		**460.138**	**447.488**

PATRIMONIO		31/12/2011	31/12/2010
Reservas	5.c)	**4.862.268**	**4.862.268**
Voluntarias		4.862.268	4.862.268
Resultados Acumulados		**(1.190.440)**	**(805.119)**
Resultados de Ejercicios Anteriores		(805.119)	(660.343)
Resultado del Ejercicio		(385.321)	(144.776)
TOTAL PATRIMONIO		**3.671.828**	**4.057.149**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**4.131.966**	**4.504.637**

INSTITUTO NACIONAL DE CALIDAD (I.NA.CAL.)

Estado de Resultados por el ejercicio comprendido entre el 01 de enero de 2011 y 31 de diciembre de 2011

Pesos uruguayos reexpresados al 31 de diciembre de 2011

	2011	Notas	2010
INGRESOS OPERATIVOS	**5.219.373**	**6.a)**	**4.107.343**
Aportes Ministerio de Industria, Energía y Minería	5.219.373		4.107.343
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	**(5.020.858)**	**6.c)**	**(4.198.368)**
Gastos de Administración	(5.020.858)		(4.198.368)
RESULTADO OPERATIVO	**198.516**		**(91.025)**
RESULTADOS DIVERSOS	**(281.277)**	**6.b)**	**171.518**
Resultado Neto por Evento Semana de la Calidad	(291.641)		17.265
Otros Ingresos	10.364		154.253
RESULTADOS FINANCIEROS	**(302.559)**		**(194.123)**
Intereses Perdidos	(6.135)		(19.528)
Intereses Ganados	4.080		6.817
RDM y Resultado de Tenencia	(300.504)		(181.411)
TOTAL RESULTADOS ORDINARIOS	**(385.321)**		**(113.629)**
Impuesto a la Renta		**8)**	(31.146)
RESULTADO NETO	**(385.321)**		**(144.776)**

INSTITUTO NACIONAL DE CALIDAD (I.NA.CAL)

Estado de Evolución del Patrimonio Neto
por el ejercicio comprendido entre 01 de enero de 2011 y 31 de diciembre de 2011

Pesos uruguayos reexpresados al 31 de diciembre de 2011

CONCEPTO	CAPITAL	AJUSTES AL PATRIMONIO	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS	PATRIMONIO TOTAL AL 31/12/2011
1.- SALDOS INICIALES					
Aportes de Propietarios					0
Aportes					4.477.227
Reservas			4.477.227		(741.362)
Resultados no Asignados				(741.362)	0
Reexpresiones Contables					
2.- MODIFICACIONES AL SALDO INICIAL					-
Por ajustes según NIC 8					321.284
Por reexpresiones según NIC 29			385.041	(63.757)	4.057.149
3.- SALDOS INICIALES MODIFICADOS	0	0	4.862.268	(805.119)	0
4.- AUMENTOS DEL APORTE DE PROPIETARIOS					0
Capitalizaciones					0
5.- DISTRIBUCION DE UTILIDADES					0
Dividendos en efectivo					0
6.- DISTRIBUCION DE TUILID. ANTICIPADAS					0
7.- REEXPRESIONES CONTABLES					0
8.- AJ. A RESULTADOS DE EJ. ANTERIORES					(385.321)
9.- RESULTADO DEL EJERCICIO				(385.321)	0
10.					(385.321)
Sub-total (Suma 4 a 9)	-	-	-	(385.321)	(385.321)
11.- SALDOS FINALES					0
Aportes					0
Reservas			4.862.268		4.862.268
Resultados no Asignados				(1.190.440)	(1.190.440)
Reexpresiones Contables					
TOTALES al 31/12/2011	0	0	4.862.268	(1.190.440)	3.671.828

INSTITUTO NACIONAL DE CALIDAD (I.NA.CAL)

Estado de Evolución del Patrimonio Neto
por el ejercicio comprendido entre 01 de enero de 2010 y 31 de diciembre de 2010

Pesos uruguayos reexpresados al 31 de diciembre de 2010

CONCEPTO	CAPITAL	AJUSTES AL PATRIMONIO	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS	PATRIMONIO TOTAL AL 31/12/2010
1.- SALDOS INICIALES					
Aportes de Propietarios					0
Aportes					4.186.958
Reservas			4.186.958		(566.383)
Resultados no Asignados				(566.383)	0
Reexpresiones Contables					
2.- MODIFICACIONES AL SALDO INICIAL					
Por ajustes según NIC 8				(2.440)	**(2.440)**
Por reexpresiones según NIC 29			675.311	(91.521)	**583.790**
3.- SALDOS INICIALES MODIFICADOS	**0**	**0**	**4.862.269**	**(660.344)**	**4.201.925**
4.- AUMENTOS DEL APORTE DE PROPIETARIOS					0
Capitalizaciones					0
5.- DISTRIBUCION DE UTILIDADES					0
Dividendos en efectivo					0
6.- DISTRIBUCION DE TUILID. ANTICIPADAS					0
7.- REEXPRESIONES CONTABLES					0
8.- AJ. A RESULTADOS DE EJ. ANTERIORES					-
9.- RESULTADO DEL EJERCICIO				(144.776)	(144.776)
10.					0
Sub-total (Suma 4 a 9)	-	-	-	**(144.776)**	**(144.776)**
11.- SALDOS FINALES					0
Aportes					0
Reservas			4.862.269		4.862.269
Resultados no Asignados				(805.120)	(805.120)
Reexpresiones Contables					
TOTALES al 31/12/2010	**0**	**0**	**4.862.269**	**(805.120)**	**4.057.149**

INSTITUTO NACIONAL DE CALIDAD (I.NA.CAL.)

Estado de Origen y Aplicación de Fondos por el ejercicio comprendido entre 01 de enero de 2011 y 31 de diciembre de 2011

Pesos uruguayos reexpresados al 31 de diciembre de 2011

DEFINICION DE FONDOS = EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	2011	2010
FONDOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS:		
RESULTADO DEL EJERCICIO	(385.321)	(144.776)
AJUSTES		
Amortizaciones	96.842	123.868
Modificaciones de resultados al inicio	-	(2.440)
Otros ajustes	-	(169)
VARIACIONES NETAS		
Créditos Diversos	447.710	(116.161)
Deudas Comerciales	35.493	7.250
Deudas Diversas	(22.843)	71.611
Efectivo Proveniente de Operaciones	**171.881**	**(60.817)**
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición Bienes de Uso	(12.602)	0
Variación de Inversiones Temporarias	112.260	(8.880)
Efectivo Aplicado a Inversiones	**99.658**	**(8.880)**
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo Aplicado a Financiamiento	0	0
AUMENTO / DISMINUCIÓN NETO DE EFECTIVO	**271.539**	**(69.697)**
EFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO	**291.110**	**360.807**
EFECTIVO AL CIERRE DEL EJERCICIO	**562.649**	**291.110**

INSTITUTO NACIONAL DE CALIDAD (I.NA.CAL.)

Notas a los Estados Contables
al 31 de diciembre 2011

En pesos uruguayos reexpresados al 31 de diciembre de 2011

Nota N° 1 - Información Básica sobre el Instituto

a - Normas Estatutarias

El Instituto Nacional de Calidad (INACAL), es una persona jurídica de derecho público no estatal, creado por el Artículo 175 de la Ley N° 17930, de fecha 19 de Diciembre de 2005.

Su finalidad es orientar y coordinar las acciones de un Sistema Nacional de Calidad.

Se comunica con el Poder Ejecutivo a través del Ministerio de Industria, Energía y Minería.

b - Giro del Instituto

El Instituto fue creado para facilitar la implementación de modelos de Gestión de Calidad y de Mejora Continua a todos los núcleos productivos del país.

Además, busca facilitar la implementación de programas educativos que contribuyan a incorporar la cultura de la calidad en todos los sectores de la sociedad y reconocer ante la sociedad a quienes contribuyan al logro de estos objetivos.

c – Situación de los estados contables

Los presentes estados contables serán puestos a consideración y para su aprobación por el Consejo Asesor Honorario en sesión convocada para el día 09 de febrero de 2012.

Nota N° 2 - Principales políticas y prácticas contables aplicadas

a – Base de preparación de los Estados Contables

Los Estados Contables han sido preparados de acuerdo con Normas Contables Adecuadas en Uruguay y la Ordenanza No. 81 del 17 de diciembre de 2002 del Tribunal de Cuentas de la República Oriental del Uruguay, aplicadas en forma consistente con el ejercicio anterior.

INSTITUTO NACIONAL DE CALIDAD (I.NA.CAL.)

Notas a los Estados Contables
al 31 de diciembre 2011

En pesos uruguayos reexpresados al 31 de diciembre de 2011

Esta Ordenanza dispone que se tome como fuente de normas contables, por orden de prioridad, las siguientes:

a. las normas establecidas por el propio Tribunal de Cuentas,
b. el Decreto 103/91 del 27 de febrero de 1991,
c. las Normas Internacionales de Contabilidad emitidas por la IASB.

Las políticas contables aplicadas en el ejercicio 2011 fueron consistentes con las del ejercicio 2010.

En el caso de corresponder se ha modificado la información comparativa para la mejor comparabilidad de las cifras.

b – Criterio general de valuación

De acuerdo a lo establecido por el A° 14 de la Ordenanza N° 81 del Tribunal de Cuentas de la República, el Instituto ha ajustado sus estados contables a moneda del 31 de diciembre de 2011 de acuerdo a al método establecido por la Norma Internacional de Contabilidad N° 29, utilizando el Índice de Precios al Consumo (IPC) elaborado por el Instituto Nacional de Estadísticas.

La variación de dicho índice por el ejercicio 2011 ascendió a 8,60% (6,93% para el ejercicio 2010). El IPC promedio del ejercicio 2011 ascendió a 3,64%

El resultado por exposición a la inflación se expone dentro del resultado del ejercicio, en el rubro "RDM y Resultado de Tenencia" formando parte de los resultados financieros.

c - Definición del capital a mantener

Se considera resultado del ejercicio la diferencia que surge al comparar el patrimonio al cierre del ejercicio y al inicio del mismo luego de excluir los movimientos del ejercicio. A los efectos de la determinación del resultado del ejercicio, todos los importes involucrados en la variación del patrimonio se expresan en términos de moneda nacional con poder de compra del cierre de ejercicio.

La definición de capital utilizada es la de capital financiero. No se ha hecho ninguna provisión especial para considerar la probable cobertura que podría haberse considerado necesario a efectos de mantener la capacidad operativa de los activos.

INSTITUTO NACIONAL DE CALIDAD (I.NA.CAL.)

Notas a los Estados Contables
al 31 de diciembre 2011

En pesos uruguayos reexpresados al 31 de diciembre de 2011

d - Moneda funcional y moneda de presentación de los estados contables

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

e - Instrumentos financieros

Efectivo y equivalentes

El efectivo y equivalentes comprenden la caja y los depósitos a la vista, y otras inversiones de corto plazo altamente líquidas que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo y sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se reconocen inicialmente a su valor razonable, y las previsiones para deudores incobrables correspondientes son reconocidas en el resultado cuando hay evidencia objetiva de que el activo ha sufrido un deterioro.

Cuentas a pagar y provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando el Instituto tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado, y es cierto o probable que se le requiera al mismo que cancele dicha obligación. Las provisiones son la mejor estimación hecha por los directores sobre el desembolso en que se incurrirá para cancelar dicha obligación a la fecha de balance, descontando al valor presente cuando el efecto es material.

f - Determinación del beneficio

Los ingresos del Instituto provenientes de los aportes realizados por el Estado Uruguayo han sido computados como ingresos, tal como lo señala la Resolución adoptada por el Tribunal de Cuentas en sesión de fecha 2 de setiembre de 2009 (Carpeta N° 214006) interpretando el Art. 24 de la Ordenanza N° 81 del Tribunal de Cuentas de la República.

Los ingresos no operativos han sido computados en base al precio de venta de los servicios efectivamente prestados y se presentan netos de los gastos incurridos para prestarlos.

INSTITUTO NACIONAL DE CALIDAD (I.NA.CAL.)

Notas a los Estados Contables
al 31 de diciembre 2011
En pesos uruguayos reexpresados al 31 de diciembre de 2011

Los gastos de administración y ventas y los resultados financieros susceptibles de ser imputados al ejercicio han sido computados.

Tanto los ingresos como los gastos se contabilizaron respetando el principio de lo devengado.

g - Definición de fondos

A los efectos de la elaboración del estado Origen y Aplicación de Fondos, se han considerado como Fondos a las Disponibilidades.

Nota N° 3 Criterios específicos de valuación

A continuación se detallan los criterios de valuación aplicados para los principales rubros de los Estados Contables:

a - Moneda Extranjera

Las operaciones en moneda extranjera se contabilizan por su equivalente en moneda nacional en función de los tipos de cambio vigentes en el mercado a la fecha de concretarse cada una de las transacciones.

Los saldos de activos y pasivos en moneda extranjera se convirtieron a pesos uruguayos utilizando el tipo de cambio de cierre interbancario comprador billete y las diferencias de cambio resultantes fueron imputadas a resultados. Al 31 de diciembre de 2011, dicho tipo de cambio era de $ 19,903 por U$S 1. (Al 31 de diciembre de 2010 era de $ 20,103 por U$S 1)

b – Disponibilidades e Inversiones Temporarias

Las disponibilidades e inversiones temporarias fueron contabilizadas por su valor nominal, aplicando lo señalado en el literal a) de esta nota cuando corresponde.

c – Créditos

Los créditos fueron contabilizados por su valor nominal, aplicando lo señalado en el literal a) de esta nota cuando corresponde.

INSTITUTO NACIONAL DE CALIDAD (I.NA.CAL.)

Notas a los Estados Contables
al 31 de diciembre 2011
En pesos uruguayos reexpresados al 31 de diciembre de 2011

d - Bienes de Uso e Intangibles

Corresponde a inversiones en bienes muebles, equipos de computación y licencias de software.

Se encuentran contabilizados de acuerdo a lo indicado en Nota 5.b y las amortizaciones de los bienes se calculan utilizando porcentajes fijos sobre los valores reexpresados al cierre de ejercicio, estimado según la vida útil esperada para cada categoría. Se mantiene el criterio de amortizar a partir del ejercicio siguiente al de incorporación de los bienes al patrimonio del Instituto.

Rubro	Vida Útil
- Muebles y útiles	10 años
- Equipos de Computación	3 años
- Software	3 años

El costo de las mejoras que extienden la vida útil o aumentan su capacidad productiva es imputado a las cuentas de activo. Los gastos de mantenimiento son cargados a los resultados.

La depreciación de bienes de uso reexpresados se expone en el Estado de Resultados.

El valor residual de los activos y las vidas útiles se revisan, si fuera necesario, en cada cierre de ejercicio.

e – Pasivos

Los pasivos están presentados a su valor nominal, considerando lo señalado en el literal a) de esta nota cuando corresponde.

f - 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 período en que se devengan.

g - Concepto de capital y presentación de cuentas del patrimonio

Las Reservas expresan lo recibido del Comité Nacional de Calidad por el valor de su constitución original reexpresadas a moneda de cierre de ejercicio.

INSTITUTO NACIONAL DE CALIDAD (I.NA.CAL.)

Notas a los Estados Contables
al 31 de diciembre 2011
En pesos uruguayos reexpresados al 31 de diciembre de 2011

h - Reconocimiento de ingresos

Se reconocen en el estado de resultados los ingresos recibidos del Estado tal como se señala en la Nota 2.f.

Los restantes ingresos que se presentan en el estado de resultados son de naturaleza diversa ya que su presentación no constituye la fuente de recursos principal del Instituto. Los mismos se valúan al valor de origen reexpresado por IPC como fue señalado en la nota 2.b y representa el monto a percibido y a percibir por los servicios proporcionados en el ejercicio, neto de gastos necesarios para prestarlos.

Nota N° 4 - Política de administración de riesgos

a - Factores de riesgo financiero

Las actividades del Instituto lo exponen a los siguientes riesgos financieros: riesgo de moneda, riesgo de liquidez y riesgo operativo.
La administración del riesgo es ejecutada por la Dirección. El Director formula las políticas generales para administración del riesgo, así como políticas para áreas específicas tales como riesgo de cotización cambiaria, e inversión de los excedentes de liquidez.

b - Riesgo de moneda

El Instituto incurre en riesgo de moneda extranjera en operaciones denominadas en dólares estadounidenses. Este riesgo es monitoreado por la Dirección de forma de mantener la exposición al mismo en niveles aceptables para el Instituto. A continuación se resumen los saldos de activos y pasivos en moneda extranjera al cierre de los ejercicios.

INSTITUTO NACIONAL DE CALIDAD (I.NA.CAL.)

Notas a los Estados Contables
al 31 de diciembre 2011
En pesos uruguayos reexpresados al 31 de diciembre de 2011

Posición en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2011 y al 31 de diciembre de 2010 con su equivalente en moneda nacional:

	2011		2010	
	US$	$	US$	$ (*)
ACTIVO				
Caja chica	195,57	3.892	232,57	5.077
Caja de Ahorro	36.437,25	725.211	29.537,25	644.853
Depósito a plazo fijo	102.160,47	2.033.300	101.957,28	2.225.917
Créditos por servicios	1.000,00	19.903	--	--
Total Activo	**139.793,29**	**2.782.306**	**131.727,10**	**2.875.847**
Posición Neta Activa	**139.793,29**	**2.782.306**	**131.727,10**	**2.875.847**

(*) Importes reexpresados al 31 de diciembre de 2011

c -Riesgo de liquidez

El Instituto tiene como política mantener un nivel suficiente de fondos disponibles e inversiones negociables.

El Instituto se encuentra en una sólida posición financiera frente a sus pasivos.

d - Riesgo Operativo

Las actividades del Instituto dependen fundamentalmente del aporte que le realice el Ministerio de Industria y Energía. Si este aporte cesa el Instituto no tiene capacidad de generar ingresos que sostengan su capacidad operativa.

Nota N° 5 – Detalle de los principales rubros del estado de situación patrimonial

a - Inversiones Temporarias

Las Inversiones Temporarias corresponden a un saldo que el Instituto mantiene en caja de ahorro en el BROU, por US$ 36.437,25 (US$ 29.537,25 al 31 de diciembre de 2010) y por un Depósito a plazo fijo en el BROU por US$ 102.160,47 (U$S 101.957,28 al 31 de diciembre de 2010) a 30 días, de renovación automática con un interés de 0,15 % tasa efectiva anual (0,3% anual al 31 de diciembre de 2010).

INSTITUTO NACIONAL DE CALIDAD (I.NA.CAL.)

Notas a los Estados Contables
al 31 de diciembre 2011
En pesos uruguayos reexpresados al 31 de diciembre de 2011

b - Bienes de Uso

Los Bienes de Uso son contabilizados de acuerdo al tratamiento por punto de referencia de la NIC 16 a su costo de adquisición menos la amortización acumulada y el importe acumulado de cualesquiera pérdidas por deterioro del valor que hayan sufrido a lo largo de su vida útil. De acuerdo a lo establecido en la Nota 2.b los mismos son expresados a moneda del 31 de diciembre de 2011.

c - Patrimonio

Las Reservas se constituyen del aporte recibido del Comité Nacional de Calidad al momento de la creación del Instituto Nacional de Calidad y se exponen reexpresadas a valores del 31 de diciembre de 2011.

Nota N° 6 – Detalle de los principales rubros del estado de resultados

a - Ingresos operativos

Los Ingresos Operativos se componen de los aportes del Estado correspondientes al ejercicio 2011, realizados por el Ministerio de Industria, Energía y Minería (MIEM).

Con fecha 05 de enero de 2011 fue publicada la Ley N° 18.719 emitida con fecha 27 de diciembre de 2010, en la que se establece el Presupuesto Nacional para el período 2010 – 2014. En el Artículo 743 de dicha Ley, se han determinado los importes que el Ministerio de Industria, Energía y Minería (M.I.E.M) adicionará anualmente a los ya determinados con anterioridad al Instituto Nacional de Calidad en el período 2011 – 2014, estableciéndose los siguientes montos adicionales expresados en cifras históricas:

Año 2011	Año 2012	Año 2013	Año 2014
$ 1,340.876	$ 1.540.876	$ 1.804.876	$ 2.104.876

En tal sentido para el ejercicio 2011 le correspondieron un total de $ 5.036.004 en valores históricos que reexpresados por el IPC promedio del ejercicio asciende a un ingreso total devengado de $ 5.219.373

Asimismo, el Artículo N° 828 de dicha Ley, establece que el Instituto estará exonerado de todo tipo de tributos nacionales, excepto las contribuciones especiales de seguridad social.

INSTITUTO NACIONAL DE CALIDAD (I.NA.CAL.)

Notas a los Estados Contables
al 31 de diciembre 2011
En pesos uruguayos reexpresados al 31 de diciembre de 2011

b – Resultados diversos

El Instituto ha organizado eventos en los cuales ha apoyado su actividad y su misión de promover la implementación de modelos de Gestión de Calidad y de Mejora Continua. En determinados eventos a los concurrentes se les cobra por su asistencia, pero el Instituto no persigue un fin de lucro con esta actividad. En esta cuenta se expone el resultado neto de dichos eventos que al 31 de diciembre de 2011 se compone de los siguientes conceptos con cifras expresadas en moneda del 31 de diciembre de 2011:

Ingresos por sponsor en la Semana de la Calidad:	$ 413.069
Gastos relacionados a la Semana de la Calidad:	$(704.710)
Resultado Neto (Pérdida)	$(291.641)

Los restantes ingresos por $ 10.364, corresponden a un curso impartido por el Instituto a la Asociación Fomento de Turismo de San Gregorio de Polanco.

c - Gastos de Administración y Ventas

La composición de los mismos es la siguiente:

Rubro	**2011**	**2010**
	$	$ *(*)*
Retribuciones al personal y cargas sociales	2.814.330	2.857.868
Servicios contratados	381.576	220.551
Amortizaciones	96.842	123.868
Gastos en inmuebles	174.545	143.818
Capacitación	42.711	22.529
Eventos y Premio Nacional de Calidad	290.840	204.662
Publicidad	95.219	91.340
Mantenimiento	154.858	120.221
Papelería	132.445	67.090
Impuesto al Patrimonio	--	66.377
IVA compras perdido *(a)*	448.564	0
Telefonía	123.071	35.981
Seguros	33.941	33.217
Otros gastos de administración *(b)*	231.916	210.845
Gastos de Administración y Ventas	**5.020.858**	**4.198.368**

(*) Importes reexpresados al 31 de diciembre de 2011

INSTITUTO NACIONAL DE CALIDAD (I.NA.CAL.)

Notas a los Estados Contables
al 31 de diciembre 2011
En pesos uruguayos reexpresados al 31 de diciembre de 2011

(a) Corresponde al IVA compras acumulado hasta el cierre del ejercicio anterior que en virtud de la exoneración de impuestos establecida en el Artículo N° 828 de la Ley 18.719, dicho crédito no pudo ser recuperado por lo que se ha volcado a los resultados del presente ejercicio.

(b) Dentro de Otros gastos de administración se incluyen $ 77.256 (importe expresado en moneda de cierre del 31/12/2011), que comprende una pérdida por incobrabilidad evaluada por la Gerencia respecto a la factura emitida a la Intendencia Municipal de Cerro Largo en abril de 2010 por apoyo de capacitación por parte del INACAL en proyecto "UNION EUROPEA-OPP-IMCL" por un monto en moneda de origen de $ 66.612. También comprende la incobrabilidad evaluada por la Gerencia de una factura emitida a la IMM – División Limpieza por un importe en moneda de origen de $ 7.930.

Nota N° 7 - Compromisos

a - Inversiones comprometidas en bienes de capital

No existen inversiones en bienes de capital contratadas pero aún no incurridas.

Nota N° 8 – Situación fiscal e impuesto a la renta diferido.

Hasta el cierre del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2010, el Instituto era contribuyente del Impuesto a la Renta y de Impuesto al Patrimonio y de Impuesto al Valor Agregado, así como de las Contribuciones Especiales a la Seguridad Social.

A partir del presente ejercicio el Instituto se encuentra exonerado de los tres primeros impuestos mencionados en párrafo anterior, según lo establecido en el Artículo N° 828 de la Ley N° 18.719 emitida con fecha 27 de diciembre de 2010.

Hasta el cierre del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2010, debido a que el Instituto ha tenido pérdidas fiscales acumuladas, el impuesto a la renta que se refleja en el estado de resultados a dicha fecha, es el impuesto mínimo a la renta que se ha abonado en el ejercicio, reexpresado a moneda de poder de compra del 31 de diciembre de 2011. Al cierre del ejercicio anterior se decidido no reflejar impuesto a la renta diferido originado por las pérdidas fiscales de ejercicios anteriores, en virtud de que no es probable que dicho activo sea recuperado en el futuro dada la exoneración de dicho impuesto vigente para el presente ejercicio y los siguientes.

INSTITUTO NACIONAL DE CALIDAD (I.NA.CAL.)

Notas a los Estados Contables
al 31 de diciembre 2011

En pesos uruguayos reexpresados al 31 de diciembre de 2011

Nota N° 9 - Hechos posteriores

Desde el 31 de diciembre de 2011 no han ocurrido ni están pendientes o en proyecto hechos o transacciones, que pudieran tener un efecto material sobre los estados contables a dicha fecha o por el ejercicio terminado en esa fecha, o que tengan tal significación con relación a la actividad del Instituto como para requerir su inclusión en una nota a los estados contables a efectos de no conducir a conclusiones erróneas respecto a la situación patrimonial y financiera, los resultados de las operaciones o las variaciones en la posición financiera del instituto.

INSTITUTO NACIONAL DE CALIDAD (I.NA.CAL.)

Anexo a)

Cuadro de bienes de uso, intangibles y amortizaciones
por el ejercicio comprendido entre el 01 de enero de 2011 y 31 de diciembre de 2011

Pesos uruguayos reexpresados al 31 de diciembre de 2011

RUBROS	VALORES DE ORIGEN Y REVALUACIONES				AMORTIZACIONES					VALORES NETOS 31/12/2011
	Valores Inicio Ejercicio	Aumentos	Bajas	Valores Cierre Ejercicio	Acumuladas Inicio Ejercicio	Bajas	Amortiz. del Ejercicio		Acumuladas Cierre Ejercico	
							Tasa	Importe		
BIENES DE USO										
Muebles y Utiles	545.925	8.179	0	554.104	159.157	0	10,00%	54.592	213.749	**340.355**
Equipos	331.014	0	0	331.014	284.986	0	33,33%	40.961	325.947	**5.067**
INTANGIBLES										
Licencias	145.186	4.423	0	149.609	143.420	0	33,33%	1.289	144.710	**4.900**
TOTAL	**1.022.125**	**12.602**	**0**	**1.034.727**	**587.563**	**0**		**96.842**	**684.405**	**350.322**

NORMEY - PERUZZO & ASOCIADOS
Auditores & Consultores

INSTITUTO NACIONAL DE CALIDAD (I.NA.CAL.)

Anexo b)

Cuadro de bienes de uso, intangibles y amortizaciones
por el ejercicio comprendido entre el 01 de enero de 2010 y 31 de diciembre de 2010

Pesos uruguayos reexpresados al 31 de diciembre de 2011

RUBROS	VALORES DE ORIGEN Y REVALUACIONES				AMORTIZACIONES					VALORES NETOS
	Valores Inicio Ejercicio	Aumentos	Bajas	Valores Cierre Ejercicio	Acumuladas Inicio Ejercicio	Bajas	Amortiz. del Ejercicio		Acumuladas Cierre Ejercico	31/12/2010
							Tasa	Importe		
BIENES DE USO										
Muebles y Utiles	545.925	0	0	545.925	104.564	0	10,00%	54.592	159.157	**386.768**
Equipos	331.014	0	0	331.014	229.448	0	33,33%	55.538	284.986	**46.028**
INTANGIBLES										
Licencias	145.186	0	0	145.186	129.683	0	33,33%	13.738	143.420	**1.766**
TOTAL	**1.022.125**	**0**	**0**	**1.022.125**	**463.695**	**0**		**123.868**	**587.563**	**434.562**

NORMEY - PERUZZO & ASOCIADOS
Auditores & Consultores

Ana Ma. Amestoy Leal
Contador Público

Alicia Torres Vidoni
Contador Público-Lic. En Administración

Dictamen del Auditor Externo

INSTITUTO NACIONAL DE CARNES
Sr. Presidente
Dr. Luis Eduardo Fratti

Hemos examinado los estados contables adjuntos del INSTITUTO NACIONAL DE CARNES, constituidos por el Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre del 2011, el Estado de Resultados por el período comprendido entre el 01 de enero de 2011 y el 31 de diciembre del 2011 conjuntamente con el Cuadro de Bienes de Uso y Amortizaciones, Estado de Evolución del Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo por el mismo período y sus notas explicativas.

Responsabilidad de la Dirección por los estados contables

La Dirección del Instituto es responsable por la preparación adecuada de estos estados contables, los que se han confeccionado de acuerdo con normas contables adecuadas en la República Oriental del Uruguay, estipulados en los Decretos 266/007, concordantes y modificativos.

Esta responsabilidad incluye: diseño, implementación y mantenimiento de los controles internos relevantes para la preparación y adecuada presentación de los estados contables para que estén libres de afirmaciones equívocas significativas, sea que se deban al fraude o al error; por la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y por la realización de estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Ana Ma. Amestoy Leal
Contador Público

Alicia Torres Vidoni
Contador Público-Lic. En Administración

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es emitir una opinión sobre los estados contables detallados en el primer párrafo de este informe, basados en nuestra auditoría.

Hemos realizado nuestra auditoria de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria, que en nuestro país están recogidas en el Pronunciamiento N° 18 del Colegio de Contadores, Economistas y Administradores del Uruguay. Estas normas requieren que cumplamos con los requisitos éticos, planifiquemos y realicemos una serie de pruebas que nos permitan obtener seguridad razonable sobre si los estados contables analizados, están libres de afirmaciones equívocas significativas.

El trabajo de auditoría, implica la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y exposiciones de los estados contables. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de afirmaciones equívocas significativas en los estados contables, sean debidas al fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, consideramos el control interno relevante para la preparación y adecuada presentación de los estados contables del Instituto, a efectos de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad de los controles internos del Instituto. Una auditoría incluye también la evaluación de la adecuación de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la gerencia responsable de las mismas, así como la evaluación de la presentación general de los estados contables.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión de auditoría.

En este ejercicio, se amplió la aplicación de procedimientos de verificación, debido al cambio de responsables operativos en el área directamente involucrada en la confección de los registros contables, producida el 30 de noviembre de 2011.

JIPA
INTERNATIONAL

Ana Ma. Amestoy Leal
Contador Público

Alicia Torres Vidoni
Contador Público-Lic. En Administración

Opinión

En nuestra opinión, los estados contables que se acompañan, mencionados en el primer párrafo de este informe, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación patrimonial y financiera del INSTITUTO NACIONAL DE CARNES al 31 de diciembre de 2011, y los resultados de sus operaciones por el período comprendido entre el 01 de enero de 2011 y el 31 de diciembre de 2011 de conformidad con normas contables adecuadas en la República Oriental del Uruguay y la Ordenanza 81 del Tribunal de Cuentas de la República.

Montevideo, 19 de marzo de 2012

ATVAMAL/amal

COLEGIO DE CONTADORES, ECONOMISTAS Y ADMINISTRADORES DEL URUGUAY
Cra. Alicia Torres Vidoni
C.J.P.P.U. Nº 26816

COLEGIO DE CONTADORES, ECONOMISTAS Y ADMINISTRADORES DEL URUGUAY
Cra. Ana María Amestoy Leal
C.P.U. Nº 40566
C.C.E.U. Nº 1449488

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL

Ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2011

(Presentado a efectos comparativos con el finalizado el 31 de Diciembre de 2010)

(Expresado en pesos uruguayos, en moneda homogénea de poder de compra del 31 de Diciembre de 2011)

		Al 31/12/2011	Al 31/12/2010
1	**ACTIVO**		
11	**ACTIVO CORRIENTE**		
111	**DISPONIBLE** *(Nota 3.1)*		
1111	CAJA M/N	8.513.716,00	1.031.219,00
1112	CAJA M/E	764.818,96	389.047,00
1113	BANCOS CTA.CTE. M/N	1.821.257,76	5.490.106,00
1114	BANCOS OTROS CONCEPTOS M/N	11.404.023,26	28.742.224,00
1115	BANCOS OTROS CONCEPTOS M/E	27.732.540,16	18.827.969,00
1116	BANCOS CTA.CTE. M/E	2.202.872,80	274.592,00
	TOTAL DISPONIBLE	**52.439.228,94**	**54.755.157,00**
112	**INVERSIONES TEMPORARIAS** *(Nota 3.2)*		
1122	DEPOSITOS PLAZO FIJO M/E	188.479.580,42	204.867.260,00
1125	DEPOSITOS PLAZO FIJO UI	127.221.335,31	177.435.820,00
	TOTAL INVERSIONES TEMPORARIAS	**315.700.915,73**	**382.303.080,00**
113	**CRÉDITOS POR OPERACIONES** *(Notas 3.3 y 3.4)*		
1131	DEUDORES POR CONTRIBUCIONES	27.729.740,15	26.346.003,00
1133	DEUDORES P/SERVICIOS PRESTADOS	1.868.449,63	2.520.477,00
1134	DEUDORES POR EXPORTACION	3.443.638,22	1.798.117,00
1135	DEUDORES POR INFRACCIONES	79.245.278,32	74.672.553,00
1136	DOCUMENTOS A COBRAR	34.877,00	365.679,00
1137	DEUDORES VARIOS P/OPERACIONES	4.993.046,99	12.781.147,00
1138	PREVISION DEUDORES INCOBRABLES	-68.812.539,00	-65.087.018,00
	TOTAL CRÉDITOS POR OPERACIONES	**48.502.491,31**	**53.396.958,00**
114	**OTROS CRÉDITOS**		
1141	ANTICIPOS AL PERSONAL	2.699.882,88	1.982.551,00
1143	PAGOS ADELANTADOS	1.052.788,08	905.282,00
	TOTAL OTROS CRÉDITOS	**3.752.670,96**	**2.887.833,00**
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**420.395.306,94**	**493.343.028,00**
12	**ACTIVO NO CORRIENTE**		
121	**BIENES DE USO** *(Nota 2.3)*		
1211	INMUEBLES-TERRENOS	14.415.654,00	14.415.654,00
1212	INMUEBLES-MEJORAS E INSTALAC.	77.929.697,00	77.929.697,00
1213	MUEBLES Y UTILES	32.164.805,00	32.312.353,00
1214	LABORATORIO	181.294,00	181.294,00
1215	VEHICULOS	6.033.340,00	6.033.340,00
1216	AMORT.ACUM. INMUEB.E INSTALAC.	-14.768.502,00	-12.530.794,00
1217	AMORT.ACUM. MUEBLES Y UTILES	-23.779.661,00	-20.731.928,00
1217	AMORT.ACUM. LABORATORIO	-68.153,00	-50.024,00
1219	AMORTIZAC.ACUMUL. VEHICULOS	-3.620.005,00	-2.413.337,00
	TOTAL BIENES DE USO	**88.488.469,00**	**95.146.255,00**
122	**INTANGIBLES** *(Nota 2.3)*		
1222	LICENCIAS	2.039.174,00	3.046.512,00
1224	AMORTIZAC.ACUMUL. LICENCIAS	-970.468,00	-1.640.278,00
	TOTAL INTANGIBLES	**1.068.706,00**	**1.406.234,00**

.// Estado de Situación Patrimonial al 31/12/2011 (cont.)

	Al 31/12/2011	Al 31/12/2010
124 CRÉDITOS POR OPERACIONES *(Nota 3.3)*		
1245 DEUDORES POR INFRACCIONES	1.174.838,26	1.523.657,00
1246 PAGOS ADELANTADOS NO CORRIENTE	0,00	150.916,00
TOTAL CRÉDITOS POR OPERACIONES	**1.174.838,26**	**1.674.573,00**
125 INVERSIONES TEMPORARIAS NO CORRIENTES *(Nota 3.2)*		
1255 DEPÓSITOS PLAZO FIJO UI	246.766.837,59	71.304.840,00
TOTAL INVERSIONES TEMPORARIAS NO CORRIENTES	**246.766.837,59**	**71.304.840,00**
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**337.498.850,85**	**169.531.902,00**
TOTAL ACTIVO	**757.894.157,79**	**662.874.930,00**
2 PASIVO		
21 PASIVO CORRIENTE		
211 DEUDAS COMERCIALES *(Nota 3.5)*		
2111 PROVEEDORES	4.907.731,89	3.692.747,00
TOTAL DEUDAS COMERCIALES	**4.907.731,89**	**3.692.747,00**
213 DEUDAS DIVERSAS		
2131 REMUNERACIONES A PAGAR *(Nota 3.6)*	25.276.470,22	9.783.868,00
2132 ACREEDORES POR CARGAS SOCIALES	4.235.809,47	4.799.882,00
2133 OTRAS DEUDAS DIVERSAS *(Nota 3.7)*	23.364.604,18	6.476.722,00
TOTAL DEUDAS DIVERSAS	**52.876.883,87**	**21.060.472,00**
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**57.784.615,76**	**24.753.219,00**
22 PASIVO NO CORRIENTE		
223 DEUDAS DIVERSAS		
2231 OTRAS REMUNERACIONES A PAGAR *(Nota 3.6)*	9.448.148,10	1.697.725,00
2233 OTRAS DEUDAS DIVERSAS *(Nota 3.7)*	40.000.000,00	
TOTAL DEUDAS DIVERSAS	**49.448.148,10**	**1.697.725,00**
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**49.448.148,10**	**1.697.725,00**
TOTAL PASIVO	**107.232.763,86**	**26.450.944,00**
3 PATRIMONIO		
31 AJUSTES AL PATRIMONIO		
3111 Revaluaciones técnicas	45.228.212,00	45.228.212,00
TOTAL AJUSTES AL PATRIMONIO	**45.228.212,00**	**45.228.212,00**
32 RESERVAS		
3201 Reserva Fluctuación de Recursos	509.503.133,62	436.906.868,00
3202 Reserva Reposición Activo Fijo	27.978.916,00	28.415.167,00
3206 Reserva p/Retrib.Ext.p/Objetiv	6.897.116,00	7.004.657,00
3221 Dif.p/reexpresión RFluct.Rec.	43.817.269,38	30.289.404,00
3225 Dif.p/reexpresión RRep.A.Fijo	2.406.187,00	1.969.936,00
3226 Dif.p/reexpresión RRet.Ext.p/Obj.	593.152,00	485.611,00
TOTAL RESERVAS	**591.195.774,00**	**505.071.643,00**
33 RESULTADOS ACUMULADOS		
3303 Resultados Ejerc. Anteriores	0,00	56.738.920,00
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	-	**56.738.920,00**
34 RESULTADOS DEL EJERCICIO	**14.237.407,93**	**29.385.211,00**
TOTAL PATRIMONIO	**650.661.393,93**	**636.423.986,00**
TOTAL PASIVO MÁS PATRIMONIO	**757.894.157,79**	**662.874.930,00**

.// Estado de Situación Patrimonial al 31/12/2011 (cont.)

		Al 31/12/2011	Al 31/12/2010
6	**CUENTAS DE ORDEN** *(Nota 3.8)*		
63	**CUENTAS DE ORDEN - DEUDORAS**		
6311	TCEF-BROU CAME-1146713 -D.364/3	23.510.826,16	41.266.503,00
6312	TCEF - Deudores Dec.364/03	5.141.502,23	7.005.799,00
6315	TCEF Egresos Dec.364/003	67.420.878,70	60.981.577,00
6316	TCEF - Seguros Dec 364/03	2.312.198,38	1.909.377,00
6317	TCEF - Mantenimientos Sistema	17.081.847,87	15.876.002,00
6318	TCEF - Serv. Mantenim.Post Gtía.	69.187.998,80	59.350.059,00
6319	TCEF - Webservices y APIS 364/03	1.580.135,19	1.733.271,00
6320	TCEF-Pendiente Ejec.Dec.364/03	145.689.960,00	191.771.041,00
6321	TCEF - Imp.s/Servicios y Otros (TAO)	9.168.609,06	10.057.166,00
6322	TCEF - Equipos Instalados (TAO)	49.623.496,18	54.207.495,00
6323	TCEF - Serv. p/Implementac. (TAO)	38.574.245,58	42.312.589,00
6324	TCEF - Soporte p/Implementación (ISA)	8.617.202,87	9.452.321,00
6326	TCEF - Equipos a Instalar (TAO)	3.350.388,21	3.900.244,00
6328	TCEF - Software Interfas. Fase II	3.156.615,80	3.462.533,00
6329	TCEF - Soporte Implement. FaseII	2.246.587,75	2.464.311,00
6330	TCEF - Eq.Complementarios Instal	21.172.417,80	21.085.574,00
6331	TCEF - Se.Com/Plantas Nuevas Instal	8.458.273,50	9.277.989,00
6332	TCEF - Eq.Com/Plantas Nuevas a Instal	4.288.185,15	4.842.595,00
6333	TCEF-Act.de Sistema(MEUA 2010)	14.894.705,01	0,00
6334	TCEF-Eq. Fuera de Servicio (TAO)	-254.607,52	0,00
6335	TCEF-Deudores Varios	1.078.623,18	0,00
6339	TCEF - Equipamiento de Servicios	3.934.021,41	4.242.422,00
6340	TCEF - Equipamiento p/Adecuación	8.841.827,13	8.249.391,00
6341	TCEF - Equipos p/Reposición	1.527.822,53	1.077.876,00
6342	TCEF - Otros Egresos p/Adec.y Oper.	15.112.279,35	13.074.917,00
	TOTAL CUENTAS DE ORDEN - DEUDORAS	**525.716.040,32**	**567.601.052,00**

7	**CUENTAS DE ORDEN** *(Nota 3.8)*		
73	**CUENTAS DE ORDEN - ACREEDORAS**		
7311	TCEF- Ingresos - Dec.264/03	372.460.370,11	365.078.734,00
7312	TCEF-Int.ganados-Brou 1146713	465.625,31	510.750,00
7315	TCEF-Ingresos Varios Dec.364/03	943.840,95	371.146,00
7320	TCEF-Acree.Pend.Ejec.Dec364/03	145.689.960,00	191.771.041,00
7342	TCEF - Acreedores Vs-Dec.364/03	5.121.304,87	9.706.996,00
7343	TCEF-Prov.Acree.Vs.Dec.364/03	1.034.939,08	162.385,00
	TOTAL CUENTAS DE ORDEN - ACREEDORAS	**525.716.040,32**	**567.601.052,00**

INSTITUTO NACIONAL DE CARNES
DIRECCIÓN DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS

ESTADO DE RESULTADOS

Por el período 1º de enero al 31 de Diciembre de 2011

Presentado a efectos comparativos con el correspondiente al período 1º de Enero al 31 de Diciembre de 201(
(Expresado en pesos uruguayos, en moneda homogénea de poder de compra del 31 de Diciembre de 2011)

		01-Ene-11 al 31-Dic-11	01-Ene-10 al 31-Dic-10
4	**INGRESOS**		
41	**INGRESOS OPERATIVOS**		
4101	INGRESOS POR CONTRIBUCIONES	295.719.529,00	272.472.363,00
4103	INGRESOS P/SERVICIOS PRESTADOS	9.352.885,00	12.173.768,00
4104	INGRESOS P/MULTAS Y SANCIONES	7.301.221,00	10.466.556,00
4105	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	12.386.298,00	13.054.291,00
4151	INGRESOS p/ACTIV.PROMOCIONALES	0,00	22.474.790,00
4168	PROY.p/AGREGAR VALOR A CAD.CAR	725.392,00	432.364,00
	TOTAL INGRESOS OPERATIVOS	**325.485.325,00**	**331.074.132,00**
43	**INGESOS FINANCIEROS**		
4301	INGRESOS POR COLOCACIONES	8.962.183,12	7.527.525,00
4302	INGRESOS POR FINANCIACIÓN	1.561.990,00	2.083.992,00
4303	OTROS INGRESOS FINANCIEROS	104.062,00	159.420,00
4304	ING.FIN.P/EXPOS.A LA INFLACIÓN *(Nota 2.1)*	2.971.673,95	569.538,00
	TOTAL INGRESOS FINANCIEROS	**13.599.909,07**	**10.340.475,00**
	TOTAL INGRESOS	**339.085.234,07**	**341.414.607,00**

INSTITUTO NACIONAL DE CARNES
DIRECCIÓN DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS

.// Estado de Resultados Ejercicio 2011 (cont.)

		01-Ene-11 al 31-Dic-11	01-Ene-10 al 31-Dic-10
5	**EGRESOS**		
51	**EGRESOS OPERATIVOS**		
5101	REMUNERACIONES AL PERSONAL	-106.559.457,00	-116.413.739,00
5102	BENEFICIOS SOCIALES	-10.047.805,00	-10.744.563,00
5103	CARGAS SOCIALES	-13.433.989,00	-14.501.740,00
5104	HONORARIOS PROFESIONALES	-704.196,00	-787.020,00
5110	AMORTIZACIONES BIENES DE USO *(Nota 2.3)*	-7.519.012,00	-6.719.848,00
5115	CONSUMOS	-3.784.020,00	-3.887.216,00
5120	VEHÍCULOS	-2.494.212,00	-2.681.502,00
5125	LOCOMOCIÓN Y VIAJES	-3.290.236,00	-4.811.897,00
5130	MANTENIMIENTO	-12.773.616,00	-12.629.124,00
5135	SEGUROS	-329.324,00	-280.909,00
5140	IMPUESTOS	-4.615.955,00	-5.716.854,00
5145	ARRENDAMIENTOS	-1.796.547,00	-1.855.214,00
5150	SUSCRIPCIONES	-448.012,00	-639.855,00
5155	PAPELERÍA Y ÚTILES	-2.462.196,00	-2.514.168,00
5160	COMUNICACIONES	-2.340.412,00	-3.914.381,00
5165	PROMOCIÓN	-20.306.634,00	-79.822.240,00
5166	INVESTIGACIÓN	-106.262,00	-112.643,00
5167	APOYO ACCESO A MERCADOS *(Nota 3.7)*	-63.238.683,00	-2.729.437,00
5168	PROY.P/AGREGAR VALOR A CAD.CAR	-401.166,00	-363.632,00
5169	PROYECTOS VARIOS	-3.387.286,00	-1.767.078,00
5170	AVISOS Y PUBLICACIONES	-1.775.357,00	-2.676.143,00
5175	GASTOS DE REPRESENTACIÓN	-718.017,00	-816.171,00
5180	GASTOS JUDICIALES	-186.885,00	-212.992,00
5190	GASTOS VARIOS *(Nota 3.6)*	-35.279.998,00	-6.723.640,00
	TOTAL EGRESOS OPERATIVOS	**-297.999.277,00**	**-283.322.006,00**
52	**EGRESOS DIVERSOS**		
5201	EGRESOS VARIOS	-8.927.501,00	-13.393.135,00
	TOTAL EGRESOS DIVERSOS	**-8.927.501,00**	**-13.393.135,00**
53	**EGRESOS FINANCIEROS**		
5302	COMISIONES Y GASTOS BANCARIOS	-161.087,00	-189.424,00
5303	DIFERENCIA DE CAMBIO	-17.759.961,14	-15.124.831,00
	TOTAL EGRESOS FINANCIEROS	**-17.921.048,14**	**-15.314.255,00**
	TOTAL EGRESOS	**-324.847.826,14**	**-312.029.396,00**
	R E S U M E N		
	INGRESOS	**339.085.234,07**	**341.414.607,00**
	EGRESOS	**-324.847.826,14**	**-312.029.396,00**
	RESULTADO NETO	**14.237.407,93**	**29.385.211,00**

Uruguay
INAC
Instituto Nacional de Carnes

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL

Ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2011

(Presentado a efectos comparativos con el finalizado el 31 de Diciembre de 2010)

(Expresado en pesos uruguayos, en moneda homogénea de poder de compra del 31 de Diciembre de 2011)

		al 31-Dic-2011	al 31-Dic-2010
ACTIVO			
Activo Corriente			
Disponibilidades		52.439.228,94	54.755.157,00
Inversiones Temporarias		315.700.915,73	382.303.080,00
Créditos por Operaciones		48.502.491,31	53.396.958,00
Otros Créditos		3.752.670,96	2.887.833,00
	Total Activo Corriente	**420.395.306,94**	**493.343.028,00**
Activo No Corriente			
Bienes de Uso		88.488.469,00	95.146.255,00
Intangibles		1.068.706,00	1.406.234,00
Créditos por Operaciones		1.174.838,26	1.674.573,00
Inversiones Temporarias		246.766.837,59	71.304.840,00
	Total Activo No Corriente	**337.498.850,85**	**169.531.902,00**
	Total Activo	**757.894.157,79**	**662.874.930,00**
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Deudas Comerciales		4.907.731,89	3.692.747,00
Deudas Diversas		52.876.883,87	21.060.472,00
	Total Pasivo Corriente	**57.784.615,76**	**24.753.219,00**
Pasivo No Corriente			
Deudas Diversas		49.448.148,10	1.697.725,00
	Total Pasivo Corriente	**49.448.148,10**	**1.697.725,00**
	Total Pasivo	**107.232.763,86**	**26.450.944,00**
PATRIMONIO			
Ajustes al Patrimonio		45.228.212,00	45.228.212,00
Reservas		591.195.774,00	505.071.643,00
Resultados Acumulados		0,00	56.738.920,00
Resultados del Ejercicio		14.237.407,93	29.385.211,00
	Total Patrimonio	**650.661.393,93**	**636.423.986,00**
	Total del Pasivo y Patrimonio	**757.894.157,79**	**662.874.930,00**
CUENTAS DE ORDEN			
Cuentas de Orden Deudoras		**525.716.040,32**	**567.601.052,00**
Cuentas de Orden Acreedoras		**525.716.040,32**	**567.601.052,00**

ESTADO DE RESULTADOS

Por el período 1º de Enero al 31 de Diciembre de 2011

(Presentado a efectos comparativos con el finalizado el 31 de Diciembre de 2010)

(Expresado en pesos uruguayos, en moneda homogénea de poder de compra del 31 de Diciembre de 2011)

	01-Ene-11 al 31-Dic-11	01-Ene-10 al 31-Dic-10
INGRESOS		
Ingresos Operativos (*)	325.485.325,00	331.074.132,00
EGRESOS		
Egresos Operativos (*)	(306.926.778,00)	(296.715.141,00)
RESULTADO OPERATIVO (*)	18.558.547,00	34.358.991,00
RESULTADOS FINANCIEROS	(4.321.139,07)	(4.973.780,00)
RESULTADO DEL EJERCICIO	**14.237.407,93**	**29.385.211,00**

(*) Incluido diversos

Cra. Lic. Mariela Goggia Castro
SUB-DIRECTORA DE
ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS

Cra. Claudia M. Fabani Hernández
DIRECTORA DE
ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS

Dr. Luis Alfredo Fratti
PRESIDENTE

Cra. Lic. MARIELA GOGGIA CASTRO
SUB-DIRECTORA
DIRECCIÓN DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS
INSTITUTO NACIONAL DE CARNES (INAC)

Cra. CLAUDIA M. FABANI HERNANDEZ
DIRECTORA
DIRECCIÓN DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS
INSTITUTO NACIONAL DE CARNES (INAC)

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL

Ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2011

(Presentado a efectos comparativos con el finalizado el 31 de Diciembre de 2010)

(Expresado en pesos uruguayos, en moneda homogénea de poder de compra del 31 de Diciembre de 2011)

		Al 31/12/2011	Al 31/12/2010
1	**ACTIVO**		
11	**ACTIVO CORRIENTE**		
111	**DISPONIBLE** *(Nota 3.1)*		
1111	**CAJA M/N**		
111101	Caja General No.1	132.470,00	229.376,00
111103	Caja Gral.Cheques INAC	7.981.246,00	375.246,00
111154	Fondo Fijo No. 4	400.000,00	434.400,00
111184	Fondo Fijo No. 4 - Partidas pend. de Reposición		-7.803,00
		8.513.716,00	**1.031.219,00**
1112	**CAJA M/E**		
111202	Caja M/E- Dolares Americanos	279.059,96	238.513,00
111204	Caja M/E- Euros	342.752,79	21.175,00
111208	Caja M/E- Rublos (Rusia)	1.003,09	629,00
111209	Caja M/E- Yuan China	5.626,18	5.476,00
111210	Caja M/E- Cheques INAC	136.376,94	123.253,00
		764.818,96	**389.047,00**
1113	**BANCOS CTA.CTE. M/N**		
111302	BROU C/C 152/29409 (36005/20)	7.173,05	325.113,00
111303	BROU C/C 152/29417 (36005/30)	461.920,94	1.058.532,00
111304	BROU C/C 152/29425 (36005/40)	1.352.163,77	4.106.462,00
		1.821.257,76	**5.490.106,00**
1114	**BANCOS OTROS CONCEPTOS M/N**		
111401	BROU C/Ahor.151/333730(268690)	11.404.023,26	28.742.224,00
		11.404.023,26	**28.742.224,00**
1115	**BANCOS OTROS CONCEPTOS M/E**		
111501	BROU-C.A.M/E 151/162780-Dolar.	15.554.366,66	4.608.749,00
111502	BROU-C.A.M/E 151/934908- Euros	4.416.535,25	5.420.436,00
111509	BROU-Cam/e 151-124969-Euro Tr.	7.761.638,25	8.798.784,00
		27.732.540,16	**18.827.969,00**
1116	**BANCOS CTA.CTE. M/E**		
111601	BROU Cta.Cte.M/E 31651 Dolares	2.202.872,80	161.782,00
111651	BANK SHANGHAI-Cta.Cte.DOLARES		241,00
111652	BANK SHANGHAI-Cta.Cte.YUAN/RMB		112.569,00
		2.202.872,80	**274.592,00**
	TOTAL DISPONIBLE	**52.439.228,94**	**54.755.157,00**
112	**INVERSIONES TEMPORARIAS** *(Nota 3.2)*		
1122	**DEPÓSITOS PLAZO FIJO M/E**		
112201	Depósitos Plazo Fijo U$S - BROU	151.777.885,65	163.769.996,00
112204	Depósitos Plazo Fijo € - BROU	35.664.920,10	39.749.973,00
112209	Dep.P.Fijo-Inter.a Cobrar U$S	1.976.005,86	2.713.019,00
112211	Dep.P.Fijo-Inter.a Cobrar €	113.971,24	252.582,00
112219	Dep.P.Fijo-Inter.a Vencer U$S	-974.791,02	-1.445.274,00
112221	Dep.P.Fijo-Inter.a Vencer €	-78.411,41	-173.036,00
		188.479.580,42	**204.867.260,00**
1125	**DEPÓSITOS PLAZO FIJO UI**		
112501	Depósitos Plazo Fijo UI-BROU	128.835.896,45	176.633.307,00
112509	Dep.P.Fijo-Inter.a Cobrar UI	4.352.718,17	4.351.462,00
112519	Dep.P.Fijo-Inter.a Vencer UI	-5.967.279,31	-3.548.949,00
		127.221.335,31	**177.435.820,00**
	TOTAL INVERSIONES TEMPORARIAS CORRIENTES	**315.700.915,73**	**382.303.080,00**

.// Estado de Situación Patrimonial al 31/12/2011 (cont.)

		Al 31/12/2011	Al 31/12/2010
113	**CRÉDITOS POR OPERACIONES** *(Notas 3.3 y 3.4)*		
1131	**DEUDORES POR CONTRIBUCIONES**		
113111	Deud.p/Aport. en Gest.Jurid.	3.789.095,62	4.114.958,00
113116	Deud.p/Aport.- Prest.Pec. 0.6%	14.251.086,00	14.215.288,00
113117	Deud.p/Aport.- Prest.Pec. 0.7%	9.689.558,53	8.015.757,00
		27.729.740,15	**26.346.003,00**
1133	**DEUDORES P/SERVICIOS PRESTADOS**		
113302	Deud.Analisis de Agua en UR	426.018,71	403.490,00
113305	Deud.Habilitaciones UR	603.839,07	1.158.899,00
113308	Deud.Reintegros Varios en U$S	2.166,44	2.376,00
113312	Deud.Analisis Agua UR- G.Jurid	229.814,44	217.662,00
113313	Deud.Varias Frigorific.en U$S		279.448,00
113316	Deud.Habilitaciones UR-G.Jurid	606.610,97	458.602,00
		1.868.449,63	**2.520.477,00**
1134	**DEUDORES POR EXPORTACIÓN**		
113405	Deud.Present.Solic.Emb.F/PI.UR	754.146,54	641.692,00
113490	Deud.Conven.INAC-SENASICA -U$S	2.685.710,11	1.152.277,00
113499	Deud.Conven.INAC-SENASICA -G.JUR.	3.781,57	4.148,00
		3.443.638,22	**1.798.117,00**
1135	**DEUDORES POR INFRACCIONES**		
113502	Deud.p/Infracciones en UR	3.918.604,45	3.769.262,00
113504	Deud.p/Infracc-Frigorificos UR	51.532,75	0,00
113508	Deud.p/Infracc-U.R.Gest.Jurid.	64.350.848,92	59.599.243,00
113509	Deud.p/Infracc-Frig.M/N G.Jur.	5.159.990,61	5.603.749,00
113511	Deud.p/Infracc-Frig. UR G.Jur.	5.166.375,16	4.893.174,00
113550	Deud.p/Infracc-Facilidades UR	724.604,71	835.464,00
113551	Deud.p/Infracc-Int. a vencer UR	-126.678,28	-28.339,00
		79.245.278,32	**74.672.553,00**
1136	**DOCUMENTOS A COBRAR**		
113601	Documentos a Cobrar M/N	34.877,00	352.580,00
113611	Documentos a Cobrar U$S		13.099,00
		34.877,00	**365.679,00**
1137	**DEUDORES VARIOS P/OPERACIONES**		
113709	Deud.Vs- Varios Deudores	8.448,00	180.183,00
113710	Deud.Vs- Vs.Deudores M/E - U$S	206.261,76	247.222,00
113721	Deud.Vs- Organis.Oficial.-MGAP		292.264,00
113730	Deud.Vs- Eventos y Congresos USD	2.124.046,77	3.951.824,00
113731	Deud.Vs- Eventos y Congresos Euros	207.234,09	0,00
113740	Deud.Vs- Control Elect. Faenas	2.447.056,37	8.109.654,00
		4.993.046,99	**12.781.147,00**
1138	**PREVISIÖN DEUDORES INCOBRABLES**		
113812	Prevision Incobrables Varios	-68.812.539,00	-65.087.018,00
		-68.812.539,00	**-65.087.018,00**
	TOTAL CRÉDITOS POR OPERACIONES	**48.502.491,31**	**53.396.958,00**

// Estado de Situación Patrimonial al 31/12/2011 (cont.)

		Al 31/12/2011	Al 31/12/2010
114	OTROS CRÉDITOS		
1141	ANTICIPOS AL PERSONAL		
114101	Ant.Person/Adelantos s/Sueldos	2.064.068,68	1.222.071,00
114106	Ant.Person/SEMM		393,00
114120	Ant.Person/Partida p/Aliment.	625.200,00	757.035,00
114199	Ant.Person/Deud.Vs.Funcionarios	10.614,20	3.052,00
		2.699.882,88	1.982.551,00
1143	PAGOS ADELANTADOS		
114301	Pagos Adel-Anticip.a Proveedor	762.314,64	218.607,00
114303	Pagos Adel-Anticip.Proveed. U$S	157.492,44	175.100,00
114304	Pagos Adel-Adel.Viaje Exterior		13.046,00
114305	Pagos Adel-Adel.Viaje Interior	81.200,00	72.979,00
114306	Pagos Adel-Viatico Interior	51.781,00	89.149,00
114307	Pagos Adel-Viatico Exterior		336.401,00
		1.052.788,08	905.282,00
	TOTAL OTROS CRÉDITOS	3.752.670,96	2.887.833,00
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	420.395.306,94	493.343.028,00

.// Estado de Situación Patrimonial al 31/12/2011 (cont.)

		Al 31/12/2011	Al 31/12/2010
12	**ACTIVO NO CORRIENTE**		
121	**BIENES DE USO** *(Nota 2.3)*		
1211	**INMUEBLES-TERRENOS**		
121101	Inmueb.Terreno- Rincón 545 Unidad 001	2.995.901,00	2.995.901,00
121102	Inmueb.Terreno- Rincón 545 Unidad 101	1.330.839,00	1.330.839,00
121103	Inmueb.Terreno- Rincón 545 Unidad 102	972.301,00	972.301,00
121104	Inmueb.Terreno- Rincón 545 Unidad 201	2.303.135,00	2.303.135,00
121105	Inmueb.Terreno- Rincón 545 Unidad 301	1.841.292,00	1.841.292,00
121106	Inmueb.Terreno- Rincón 545 Unidad 401	1.962.829,00	1.962.829,00
121107	Inmueb.Terreno- Rincón 541 Unidad 201	348.401,00	348.401,00
121108	Inmueb.Terreno- Rincón 541 Unidad 202	116.839,00	116.839,00
121109	Inmueb.Terreno- Rincón 541 Unidad 401	240.321,00	240.321,00
121120	Inmueb.Terreno- Rincón 541 Unidad 501	212.034,00	212.034,00
121121	Inmueb.Terreno- Rincón 541 Unidad 502	72.689,00	72.689,00
121126	Inmueb.Terreno- Rincón 537 COCHERAS	257.342,00	257.342,00
121131	Inmueb.Terreno- Misiones 1319/01	755.027,00	755.027,00
121132	Inmueb.Terreno- Misiones 1319/101	1.006.704,00	1.006.704,00
		14.415.654,00	**14.415.654,00**
1212	**INMUEBLES-MEJORAS E INSTALAC.**		
121201	Inmueb.Mejoras- Rincón 545 Unidad 001	12.177.665,00	12.177.665,00
121202	Inmueb.Mejoras- Rincón 545 Unidad 101	6.046.591,00	6.046.591,00
121203	Inmueb.Mejoras- Rincón 545 Unidad 102	5.252.374,00	5.252.374,00
121204	Inmueb.Mejoras- Rincón 545 Unidad 201	10.538.543,00	10.538.543,00
121205	Inmueb.Mejoras- Rincón 545 Unidad 301	10.200.577,00	10.200.577,00
121206	Inmueb.Mejoras- Rincón 545 Unidad 401	9.811.919,00	9.811.919,00
121207	Inmueb.Mejoras- Rincón 541 Unidad 201	3.534.611,00	3.534.611,00
121208	Inmueb.Mejoras- Rincón 541 Unidad 202	1.167.118,00	1.167.118,00
121209	Inmueb.Mejoras- Rincón 541 Unidad 401	2.371.846,00	2.371.846,00
121220	Inmueb.Mejoras- Rincón 541 Unidad 501	2.118.007,00	2.118.007,00
121221	Inmueb.Mejoras- Rincón 541 Unidad 502	726.109,00	726.109,00
121226	Inmueb.Mejoras- Rincón 537 COCHERAS	5.259.565,00	5.259.565,00
121231	Inmueb.Mejoras- Misiones 1319/01	3.020.113,00	3.020.113,00
121232	Inmueb.Mejoras- Misiones 1319/101	5.704.659,00	5.704.659,00
		77.929.697,00	**77.929.697,00**
1213	**MUEBLES Y UTILES**		
121305	Mueb.y Util- Sin Separar	10.210.089,00	10.191.012,00
121351	Mueb.y Util- Equipo Mecanizado	21.954.716,00	22.121.341,00
		32.164.805,00	**32.312.353,00**
1214	**LABORATORIO**		
121401	Laboratorio Equipamiento	181.294,00	181.294,00
		181.294,00	**181.294,00**
1215	**VEHICULOS**		
121501	Automoviles	6.033.340,00	6.033.340,00
		6.033.340,00	**6.033.340,00**

// Estado de Situación Patrimonial al 31/12/2011 (cont.)

		Al 31/12/2011	Al 31/12/2010
1216	**AMORT.ACUM.INMUEB.E INSTALAC.**		
121601	Amort.Acum. Inm.Rincón 545-U.001	-3.047.295,00	-2.632.278,00
121602	Amort.Acum. Inm.Rincón 545-U.101	-1.512.384,00	-1.306.284,00
121603	Amort.Acum. Inm.Rincón 545-U.102	-1.300.592,00	-1.120.966,00
121604	Amort.Acum. Inm.Rincón 545-U.201	-2.610.196,00	-2.249.816,00
121605	Amort.Acum. Inm.Rincón 545-U.301	-2.520.071,00	-2.170.957,00
121606	Amort.Acum. Inm.Rincón 545-U.401	-2.416.427,00	-2.080.268,00
121607	Amort.Acum. Inm.Rincón 541-U.201	-302.966,00	-252.472,00
121608	Amort.Acum. Inm.Rincón 541-U.202	-100.039,00	-83.366,00
121609	Amort.Acum. Inm.Rincón 541-U.401	-203.302,00	-169.418,00
121610	Amort.Acum. Inm.Rincón 541-U.501	-151.286,00	-121.029,00
121611	Amort.Acum. Inm.Rincón 541-U.502	-51.865,00	-41.492,00
121626	Amort.Acum. Inmuebles-Cocheras	-377.584,00	-302.448,00
121631	Amort.Acum. Inm.Misiones 1319-U.001	-60.402,00	
121632	Amort.Acum. Inm.Misiones 1319-U.101	-114.093,00	
		-14.768.502,00	**-12.530.794,00**
1217	**AMORT.ACUM. MUEBLES Y UTILES**		
121705	Amort.Acum. M.y Ut.s/Separar	-5.428.798,00	-4.604.049,00
121751	Amort.Acum. M.y Ut.-Eq.Mecaniz	-18.350.863,00	-16.127.879,00
		-23.779.661,00	**-20.731.928,00**
1218	**AMORT.ACUM. LABORATORIO**		
121801	Amort.Acum. Laboratorio	-68.153,00	-50.024,00
		-68.153,00	**-50.024,00**
1219	**AMORTIZAC.ACUMUL. VEHICULOS**		
121901	Amort.Acum. Automoviles	-3.620.005,00	-2.413.337,00
		-3.620.005,00	**-2.413.337,00**
	TOTAL BIENES DE USO	**88.488.469,00**	**95.146.255,00**
122	**INTANGIBLES** *(Nota 2.3)*		
1222	**LICENCIAS**		
122201	Licencias Software	2.039.174,00	3.046.512,00
		2.039.174,00	**3.046.512,00**
1224	**AMORTIZAC.ACUMUL. LICENCIAS**		
122401	Amort.Acum. Licencias-Software	-970.468,00	-1.640.278,00
		-970.468,00	**-1.640.278,00**
	TOTAL INTANGIBLES	**1.068.706,00**	**1.406.234,00**
124	**CRÉDITOS POR OPERACIONES** *(Nota 3.3)*		
1245	**DEUDORES POR INFRACCIONES**		
124550	Deud.p/Inf.-Facilid.UR No Corr	1.328.308,24	1.788.123,00
124551	Deud.p/Inf.-Int. a vencer UR No Corr	-153.469,98	-264.466,00
		1.174.838,26	**1.523.657,00**
1246	**PAGOS ADELANTADOS NO CORRIENTE**		
124601	Adelantos a Proveedores N/C	0,00	150.916,00
		0,00	**150.916,00**
	TOTAL CRÉDITOS POR OPERACIONES	**1.174.838,26**	**1.674.573,00**
125	**INVERSIONES TEMPORARIAS NO CORRIENTES** *(Nota 3.2)*		
1255	**DEPÓSITOS PLAZO FIJO UI**		
125501	Depósitos Plazo Fijo UI - BROU	239.726.504,62	68.716.123,00
125509	Dep.P.Fijo-Inter.a Cobrar UI	8.864.269,77	3.561.595,00
125519	Dep.P.Fijo-Inter.a Vencer UI	-1.823.936,80	-972.878,00
		246.766.837,59	**71.304.840,00**
	TOTAL INVERSIONES TEMPORARIAS NO CORRIENTES	**246.766.837,59**	**71.304.840,00**
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**337.498.850,85**	**169.531.902,00**
	TOTAL ACTIVO	**757.894.157,79**	**662.874.930,00**

.// Estado de Situación Patrimonial al 31/12/2011 (cont.)

		Al 31/12/2011	Al 31/12/2010
2	**PASIVO**		
21	**PASIVO CORRIENTE**		
211	**DEUDAS COMERCIALES** *(Nota 3.5)*		
2111	**PROVEEDORES**		
211102	Acreedores Varios	2.287.724,53	1.290.754,00
211111	Acreedores Varios - U$S	900.653,94	1.232.244,00
211112	Acreedores Varios - Euros	216.254,15	0,00
211195	Provisión Acreedores Varios	1.163.929,26	831.366,00
211196	Provisión Acreedores Varios U$S	339.170,01	338.383,00
		4.907.731,89	**3.692.747,00**
	TOTAL DEUDAS COMERCIALES	**4.907.731,89**	**3.692.747,00**
213	**DEUDAS DIVERSAS**		
2131	**REMUNERACIONES A PAGAR**		
213101	Sueldos a Pagar	184.816,00	246.879,00
213109	Otras Remuneraciones a Pagar *(Nota 3.6)*	17.139.447,95	1.456.584,00
213121	Acreedores Varios Funcionarios	58.595,60	580,00
213150	Provisiones por S.A.C.	764.600,00	821.561,00
213151	Provisiones por M.G.L.	6.629.010,67	6.742.414,00
213152	Provisiones por Subs.Fallecimiento	500.000,00	515.850,00
		25.276.470,22	**9.783.868,00**
2132	**ACREEDORES POR CARGAS SOCIALES**		
213201	B.P.S. INAC Decreto-Ley 15605	4.038.332,68	4.516.429,00
213202	B.S.E. Accid. del Trabajo	197.476,79	283.453,00
		4.235.809,47	**4.799.882,00**
2133	**OTRAS DEUDAS DIVERSAS**		
213301	Tesoro Nacional *(Nota 3.7)*	20.000.000,00	0,00
213305	Retenciones A.N.D.A.	133.655,00	141.528,00
213306	Retenciones Cooperat.Bancaria	26.912,00	29.918,00
213310	Retenciones Caja Jub.Prof.Univ	89.071,00	101.200,00
213311	Retenciones B.R.O.U.	137.090,00	158.113,00
213312	Retenciones AFINAC	36.562,00	24.513,00
213313	Retenciones Varias	64.440,00	56.762,00
213314	Retenciones U C M	1.548,00	1.916,00
213316	Retenciones Contad.Gral.Nacion	48.564,82	70.057,00
213318	Min.Gan.Agric y Pesca 40%Guias	806.800,00	1.546.464,00
213328	Bancos -Partidas a Identificar	144.102,24	111.409,00
213329	Otros Acreedores Varios	2.758,12	549.697,00
213340	DGI-Retenc IRPF Acreedores	85.301,00	55.340,00
213341	DGI-Retenc IRPF Dependientes	1.787.800,00	2.349.447,00
213360	Provisión por Litigios		651.600,00
213390	Proyectos Varios		628.758,00
		23.364.604,18	**6.476.722,00**
	TOTAL DEUDAS DIVERSAS	**52.876.883,87**	**21.060.472,00**
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	**57.784.615,76**	**24.753.219,00**

.// Estado de Situación Patrimonial al 31/12/2011 (cont.)

		Al 31/12/2011	Al 31/12/2010
22	**PASIVO NO CORRIENTE**		
223	**DEUDAS DIVERSAS**		
2231	**OTRAS REMUNERACIONES A PAGAR**	9.448.148,10	1.697.725,00
223109	Remuneraciones a Pagar *(Nota 3.6)*	9.448.148,10	1.697.725,00
2233	**OTRAS DEUDAS DIVERSAS**	40.000.000,00	0,00
223301	Tesoro Nacional *(Nota 3.7)*	40.000.000,00	0,00
	TOTAL DEUDAS DIVERSAS	49.448.148,10	1.697.725,00
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	49.448.148,10	1.697.725,00
	TOTAL PASIVO	107.232.763,86	26.450.944,00
3	**PATRIMONIO**		
31	**AJUSTES AL PATRIMONIO**	45.228.212,00	45.228.212,00
3111	Revaluaciones técnicas	45.228.212,00	45.228.212,00
	TOTAL AJUSTES AL PATRIMONIO		
32	**RESERVAS**	509.503.133,62	436.906.868,00
3201	Reserva Fluctuación de Recursos	27.978.916,00	28.415.167,00
3205	Reserva Reposición Activo Fijo	6.897.116,00	7.004.657,00
3206	Reserva p/Retrib.Ext.p/Objetiv	43.817.269,38	30.289.404,00
3221	Dif.p/reexpresión RFluct.Rec.	2.406.187,00	1.969.936,00
3225	Dif.p/reexpresión RRep.A.Fijo	593.152,00	485.611,00
3226	Dif.p/reexpresión Ret.Ext.p/Obj.	591.195.774,00	505.071.643,00
	TOTAL RESERVAS		
33	**RESULTADOS ACUMULADOS**	-	56.738.920,00
3303	Resultados Ejerc. Anteriores	-	56.738.920,00
	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS		
34	**RESULTADOS DEL EJERCICIO**	14.237.407,93	29.385.211,00
	TOTAL PATRIMONIO	650.661.393,93	636.423.986,00
	TOTAL PASIVO MÁS PATRIMONIO	757.894.157,79	662.874.930,00

.// Estado de Situación Patrimonial al 31/12/2011 (cont.)

		Al 31/12/2011	Al 31/12/2010
6	**CUENTAS DE ORDEN** *(Nota 3.8)*		
63	**CUENTAS DE ORDEN - DEUDORAS**		
6311	TCEF-BROU CAME-1146713 -D.364/3	23.510.826,16	41.266.503,00
6312	TCEF - Deudores Dec.364/03	5.141.502,23	7.005.799,00
6315	TCEF Egresos Dec.364/003	67.420.878,70	60.981.577,00
6316	TCEF - Seguros Dec 364/03	2.312.198,38	1.909.377,00
6317	TCEF - Mantenimientos Sistema	17.081.847,87	15.876.002,00
6318	TCEF - Serv. Mantenim.Post Gtía.	69.187.998,80	59.350.059,00
6319	TCEF - Webservices y APIS 364/03	1.580.135,19	1.733.271,00
6320	TCEF-Pendiente Ejec.Dec.364/03	145.689.960,00	191.771.041,00
6321	TCEF - Imp.s/Servicios y Otros (TAO)	9.168.609,06	10.057.166,00
6322	TCEF - Equipos Instalados (TAO)	49.623.496,18	54.207.495,00
6323	TCEF - Serv. p/Implementac. (TAO)	38.574.245,58	42.312.589,00
6324	TCEF - Soporte p/Implementación (ISA)	8.617.202,87	9.452.321,00
6326	TCEF - Equipos a Instalar (TAO)	3.350.388,21	3.900.244,00
6328	TCEF - Software Interfas. Fase II	3.156.615,80	3.462.533,00
6329	TCEF - Soporte Implement. FaseII	2.246.587,75	2.464.311,00
6330	TCEF - Eq.Com/Plantas Nuevas Instal	21.172.417,80	21.085.574,00
6331	TCEF - Se.Com/Plantas Nuevas Instal	8.458.273,50	9.277.989,00
6332	TCEF - Eq.Com/Plantas Nuevas a Instal	4.288.185,15	4.842.595,00
6333	TCEF-Act.de Sistema(MEUA 2010)	14.894.705,01	0,00
6334	TCEF-Eq. Fuera de Servicio (TAO)	-254.607,52	0,00
6335	TCEF-Deudores Varios	1.078.623,18	
6339	TCEF - Equipamiento de Servicios	3.934.021,41	4.242.422,00
6340	TCEF - Equipamiento p/Adecuación	8.841.827,13	8.249.391,00
6341	TCEF - Equipos p/Reposición	1.527.822,53	1.077.876,00
6342	TCEF - Otros Egresos p/Adec.y Oper.	15.112.279,35	13.074.917,00
	TOTAL CUENTAS DE ORDEN - DEUDORAS	**525.716.040,32**	**567.601.052,00**

7	**CUENTAS DE ORDEN** *(Nota 3.8)*		
73	**CUENTAS DE ORDEN - ACREEDORAS**		
7311	TCEF- Ingresos - Dec.264/03	372.460.370,11	365.078.734,00
7312	TCEF-Int.ganados-Brou 1146713	465.625,31	510.750,00
7315	TCEF-Ingresos Varios Dec.364/03	943.840,95	371.146,00
7320	TCEF-Acree.Pend.Ejec.Dec364/03	145.689.960,00	191.771.041,00
7342	TCEF - Acreedores Vs-Dec.364/03	5.121.304,87	9.706.996,00
7343	TCEF-Prov.Acree.Vs.Dec.364/03	1.034.939,08	162.385,00
	TOTAL CUENTAS DE ORDEN - ACREEDORAS	**525.716.040,32**	**567.601.052,00**

INSTITUTO NACIONAL DE CARNES
DIRECCIÓN DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS

ESTADO DE RESULTADOS

Por el período 1º de enero al 31 de Diciembre de 2011

(Presentado a efectos comparativos con el correspondiente al período 1º de Enero al 31 de Diciembre de 2010)
(Expresado en pesos uruguayos, en moneda homogénea de poder de compra del 31 de Diciembre de 2011)

		01-Ene-11 al 31-Dic-11	01-Ene-10 al 31-Dic-10
4	**INGRESOS**		
41	**INGRESOS OPERATIVOS**		
4101	**INGRESOS POR CONTRIBUCIONES**		
410101	Ingresos Prestac.Pecuniar.0.6%	199.139.589,00	188.409.268,00
410102	Ingresos Prestac.Pecuniar.0.7%	96.579.940,00	84.063.095,00
		295.719.529,00	**272.472.363,00**
4103	**INGRESOS P/SERVICIOS PRESTADOS**		
410303	Ingresos-Certif.Control Calid.		36.132,00
410304	Ingresos-Habilitac.Carnicerias	2.721.084,00	4.780.481,00
410305	Ingresos-Habilitac.Vehiculos	2.464.158,00	2.195.264,00
410306	Ingresos-Inspecciones Carnicer	32.205,00	67.091,00
410307	Ingresos-Inspecciones Vehiculo	1.039.884,00	994.923,00
410313	Ingresos-Hab./Reg.Contenedores	112.097,00	94.841,00
410321	Ingresos-Cert.C.Calid. F/Plazo	2.751.676,00	3.668.066,00
410341	Ingresos-Matrículas Espec.In.C.	231.781,00	336.970,00
		9.352.885,00	**12.173.768,00**
4104	**INGRESOS P/MULTAS Y SANCIONES**		
410402	Ingresos-Multas en U R	6.962.081,00	10.235.455,00
410406	Ingresos-Multas Recargo 50%	339.140,00	231.101,00
		7.301.221,00	**10.466.556,00**
4105	**OTROS INGRESOS OPERATIVOS**		
410501	Ingresos-Venta de Guias	6.833.098,00	7.072.830,00
410505	Ingresos-Venta Publicaciones	45.868,00	42.153,00
410506	Ingresos-Liq.Gtos.Judiciales	111.003,00	124.067,00
410507	Ingresos-Vtas.Arts.Promocionales		1.337,00
410509	Ingresos-Vs.Ingresos Operativ	101.856,00	320.156,00
410511	Ingresos-Sello Seguridad Guias	5.294.473,00	5.493.748,00
		12.386.298,00	**13.054.291,00**
4151	**INGRESOS p/ACTIV.PROMOCIONALES**		
415101	Ingresos-Restaurantes		22.474.790,00
		0,00	**22.474.790,00**
4168	**PROY.p/AGREGAR VALOR A CAD.CAR**		
416802	Ingresos-Proy.Cad. CERTICARNES	725.392,00	432.364,00
		725.392,00	**432.364,00**
	TOTAL INGRESOS OPERATIVOS	**325.485.325,00**	**331.074.132,00**

INSTITUTO NACIONAL DE CARNES
DIRECCIÓN DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS

.// Estado de Resultados Ejercicio 2011 (cont.)

		01-Ene-11 al 31-Dic-11	01-Ene-10 al 31-Dic-10
43	**INGRESOS FINANCIEROS**		
4301	**INGRESOS POR COLOCACIONES**		
430101	Ing.Financ-Intereses Ganados	8.962.183,12	7.527.525,00
		8.962.183,12	**7.527.525,00**
4302	**INGRESOS POR FINANCIACIÓN**		
430201	Ing.Financ-Recargos por Mora	770.265,00	1.079.275,00
430202	Ing.Fin-Mult.Recarg.Declar.0.7	157.135,00	109.802,00
430203	Ing.Financ-Int.p/Financiacion	60.451,00	191.265,00
430211	Ing.Financ-Recargo p/Mora 0.6%	23.947,00	184.982,00
430212	Ing.Financ- Multas 0.6%	550.192,00	518.668,00
		1.561.990,00	**2.083.992,00**
4303	**OTROS INGRESOS FINANCIEROS**		
430301	Ing.Financ-Descuentos Obtenid.	104.062,00	159.420,00
		104.062,00	**159.420,00**
4304	**ING.FIN.P/EXPOS.A VARIAC.MONET.**		
430451	Ing.Fin.Net.p/expos.Variac.Mon. *(Nota 2.1)*	2.971.673,95	569.538,00
		2.971.673,95	**569.538,00**
	TOTAL INGRESOS FINANCIEROS	**13.599.909,07**	**10.340.475,00**
	TOTAL INGRESOS	**339.085.234,07**	**341.414.607,00**

INSTITUTO NACIONAL DE CARNES
DIRECCIÓN DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS

// Estado de Resultados Ejercicio 2011 (cont.)

		01-Ene-11 al 31-Dic-11	01-Ene-10 al 31-Dic-10
5	**EGRESOS**		
51	**EGRESOS OPERATIVOS**		
5101	**REMUNERACIONES AL PERSONAL**		
510101	Rem.Personal-Sueldos	-63.619.712,00	-73.509.524,00
510103	Rem.Personal-Viaticos Interior	-2.417.021,00	-2.452.066,00
510104	Rem.Personal-Viaticos Exterior	-2.424.021,00	-4.099.112,00
510106	Rem.Personal-Quebrantos Caja	-106.879,00	-143.044,00
510107	Rem.Personal-Sdo.Anual Complem	-9.891.960,00	-11.134.064,00
510108	Rem.Personal-Mejor Goce Licenc	-7.479.281,00	-8.080.727,00
510109	Rem.Personal-Licencia no Gozad	-1.009.776,00	-339.747,00
510110	Rem.Personal-Indemnizaciones	-55.458,00	0,00
510112	Rem.Personal-Compensacion Fija	-3.968.662,00	-4.253.627,00
510113	Rem.Personal-Compensacion 2%	-870.955,00	-890.081,00
510115	Rem.Personal-Prima p/Antigšed.	-3.896.694,00	-4.222.769,00
510120	Rem.Personal-Otras Remuneraciones	-34.198,00	-18.895,00
510122	Rem.Personal-Compens.Especial	-17.649,00	-405.143,00
510127	Rem.Personal-Asig.Miemb.Junta	-1.360.960,00	-1.103.918,00
510130	Rem.Personal-Resolución 05/095	-5.419.623,00	-6.164.623,00
510131	Rem.Personal-Partida Salud	-3.135.429,00	-3.539.017,00
510132	Rem.Personal-Adel.a/cta.LAUDO	-851.179,00	
510190	Rem.Personal-Remun. Asignadas-OTROS ACREED		3.942.618,00
		-106.559.457,00	**-116.413.739,00**
5102	**BENEFICIOS SOCIALES**		
510207	Benef.Soc-Prima p/Fallecimiento	-973.245,00	-515.850,00
510208	Benef.Soc-Prima p/Alimentacion	-8.413.342,00	-9.486.618,00
510210	Benef.Soc.-Otros Benef.Sociales	-661.218,00	-742.095,00
		-10.047.805,00	**-10.744.563,00**
5103	**CARGAS SOCIALES**		
510301	Cargas Soc-B.P.S. Montepíos	-7.433.762,00	-8.050.016,00
510302	Cargas Soc-B.S.E.Accid.Trabajo	-1.520.510,00	-1.777.241,00
510304	Cargas Soc-BPS/DISSE Apte.Pat.	-4.479.717,00	-5.071.544,00
510390	Cargas Soc-Remunerac.asignadas		397.061,00
		-13.433.989,00	**-14.501.740,00**
5104	**HONORARIOS PROFESIONALES**		
510401	Honorarios Profesionales	-704.196,00	-787.020,00
		-704.196,00	**-787.020,00**
5110	**AMORTIZACIONES BIENES DE USO** *(Nota 2.3)*		
511001	Amortización Inmueb.e Instalac	-2.237.708,00	-2.063.217,00
511003	Amortizacion Muebles y Utiles	-3.462.331,00	-2.756.367,00
511004	Amortizacion Laboratorio	-18.129,00	-18.130,00
511005	Amortizacion Vehiculos	-1.206.668,00	-1.206.669,00
511011	Amortizacion Licenc. software	-594.176,00	-675.465,00
		-7.519.012,00	**-6.719.848,00**

INSTITUTO NACIONAL DE CARNES
DIRECCIÓN DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS

.// Estado de Resultados Ejercicio 2011 (cont.)

		01-Ene-11 al 31-Dic-11	01-Ene-10 al 31-Dic-10
5115	**CONSUMOS**		
511501	Consumos-Energia Electrica	-1.371.339,00	-1.354.858,00
511502	Consumos-Agua	-99.101,00	-191.879,00
511504	Consumos-Super-Gas	-3.847,00	-2.235,00
511506	Consumos-Uniformes	-324.479,00	-2.652,00
511507	Consumos-Utiles Limpieza	-1.480,00	-5.115,00
511508	Consumos-Laboratorio	-280.753,00	-261.742,00
511509	Consumos-Articulos de Sanidad	-136.373,00	-122.285,00
511510	Consumos-Cafeteria	-483.529,00	-513.852,00
511511	Consumos-Computacion	-1.083.119,00	-1.432.598,00
		-3.784.020,00	**-3.887.216,00**
5120	**VEHÍCULOS**		
512001	Vehiculos-Nafta	-407.864,00	-337.220,00
512002	Vehiculos-Gas-oil	-665.639,00	-651.378,00
512003	Vehiculos-Estacionamiento	-110.774,00	-106.593,00
512005	Vehiculos-Lavados	-22.613,00	-22.664,00
512006	Vehiculos-Gomeria	-41.126,00	-128.602,00
512007	Vehiculos-Reparaciones	-637.297,00	-733.669,00
512008	Vehiculos-Seguros	-459.499,00	-539.576,00
512010	Vehiculos-Otros Gtos. Varios	-149.400,00	-161.800,00
		-2.494.212,00	**-2.681.502,00**
5125	**LOCOMOCIÓN Y VIAJES**		
512501	Locomocion Urbana	-3.125,00	-3.357,00
512502	Locomocion Taxis	-24.131,00	-38.404,00
512503	Viajes-Pasajes Interior Terres	-186.674,00	-268.633,00
512505	Viajes-Pasajes Exterior	-2.657.172,00	-3.938.934,00
512506	Viajes-Alojamiento		-214.349,00
512510	Locomoc.y Viajes-Gtos.Varios	-419.134,00	-348.220,00
		-3.290.236,00	**-4.811.897,00**

.// Estado de Resultados Ejercicio 2011 (cont.)

		01-Ene-11 al 31-Dic-11	01-Ene-10 al 31-Dic-10
5130	**MANTENIMIENTO**		
513001	Mantenim-Service Maquinas Ofic	-3.402,00	-3.211,00
513002	Mantenim-Service Acondic.Aire	-16.970,00	-24.787,00
513006	Mantenim-Service Ascensor	-121.960,00	-115.010,00
513007	Mantenim-Service Eq.Inform.	-4.785.657,00	-4.899.288,00
513008	Mantenim-Service Varios	-27.588,00	-27.764,00
513009	Mantenim-Vigilancia	-3.794.796,00	-3.049.177,00
513010	Mantenim-Pinturas	-95.908,00	-65.753,00
513011	Mantenim-Albañileria	-343.815,00	-688.858,00
513012	Mantenim-Herrería	-57.907,00	-61.192,00
513013	Mantenim-Carpinteria	-29.744,00	-283.171,00
513014	Mantenim-Cerrajeria	-33.095,00	-39.778,00
513015	Mantenim-Plomeria y Sanitaria	-39.267,00	-174.269,00
513016	Mantenim-Vidrieria	-23.674,00	-49.363,00
513017	Mantenim-Red de Electricidad	-597.011,00	-96.064,00
513018	Mantenim-Materiales Electricos	-66.782,00	-321.201,00
513019	Mantenim-Red Telefonica	-49.288,00	-62.985,00
513021	Mantenim-Varios	-112.423,00	-169.938,00
513022	Mantenim-Servicio de Limpieza	-1.951.101,00	-1.637.418,00
513023	Mantenim-Prevención Incendios	-34.262,00	-216.251,00
513025	Mantenim-Gastos Comunes	-588.966,00	-643.646,00
		-12.773.616,00	**-12.629.124,00**
5135	**SEGUROS**		
513505	Seguros-Pasajeros		-5.783,00
513506	Seguros-Varios	-168.987,00	-144.267,00
513508	Seguros-Equipos Computacion	-160.337,00	-130.859,00
		-329.324,00	**-280.909,00**
5140	**IMPUESTOS**		
514001	Impuestos-Impuest.Municipales	-138.099,00	-232.406,00
514002	Impuestos-Contrib.Inmobiliaria	-313.805,00	-316.432,00
514003	Impuestos-Patente de Rodados	-234.767,00	-300.698,00
514010	Impuestos-Otros Impuestos	-3.929.284,00	-4.867.318,00
		-4.615.955,00	**-5.716.854,00**
5145	**ARRENDAMIENTOS**		
514502	Arrendamientos-Telex	-50.395,00	-50.983,00
514510	Arrendamientos-Otros Varios	-1.746.152,00	-1.804.231,00
		-1.796.547,00	**-1.855.214,00**

INSTITUTO NACIONAL DE CARNES
DIRECCIÓN DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS

.// Estado de Resultados Ejercicio 2011 (cont.)

		01-Ene-11 al 31-Dic-11	01-Ene-10 al 31-Dic-10
5150	**SUSCRIPCIONES**		
515001	Suscripciones-Susc. Nacionales	-304.916,00	-282.766,00
515002	Suscripciones-Susc. Extranjeras	-62.789,00	-94.542,00
515003	Suscripciones-Diarios	-80.307,00	-262.547,00
		-448.012,00	**-639.855,00**
5155	**PAPELERÍA Y ÚTILES**		
515501	Pap.y Ut-Papeleria	-114.658,00	-189.179,00
515502	Pap.y Ut-Utiles de Escritorio	-113.924,00	-181.641,00
515505	Pap.y Ut-Fotocopias	-107.125,00	-190.084,00
515506	Pap.y Ut-Impresos	-2.036.380,00	-1.926.390,00
515507	Pap.y Ut-Encuadernaciones	-81.618,00	-18.687,00
515508	Pap.y Ut-Plastificad.y Fotogr.	-8.491,00	-8.187,00
		-2.462.196,00	**-2.514.168,00**
5160	**COMUNICACIONES**		
516002	Comunicac-Correos	-145.683,00	-135.000,00
516003	Comunicac-Encomiendas	-20.290,00	-58.408,00
516004	Comunicac-Telef.-Fax y Telex	-2.174.439,00	-3.720.973,00
		-2.340.412,00	**-3.914.381,00**
5165	**PROMOCIÓN**		
516501	Promoción - Interior	-4.541.550,00	-3.737.956,00
516502	Promoción - Exterior	-13.164.496,00	-26.924.233,00
516503	Promoción - Institucional	-2.600.588,00	-2.256.809,00
516551	Promoc.Ext.-Restaurant -Instal		-13.126.555,00
516552	Promoc.Ext.-Resto.Funcio.Urug.		-10.631.787,00
516553	Promoc.Ext.-Resto.Funcio.Shang		-23.144.900,00
		-20.306.634,00	**-79.822.240,00**
5166	**INVESTIGACIÓN**		
516601	Investigación	-106.262,00	-112.643,00
		-106.262,00	**-112.643,00**
5167	**APOYO ACCESO A MERCADOS**		
516701	Apoyo acceso a mercados exter.	-2.815.834,00	-2.729.437,00
516721	Apoyo proyecto Trazabilidad *(Nota 3.7)*	-60.422.849,00	0,00
		-63.238.683,00	**-2.729.437,00**
5168	**PROY.P/AGREGAR VALOR A CAD.CAR**		
516801	Proy.p/agregar valor a cad.car	-354.733,00	-353.807,00
516802	Proy.valor a cad.car.CERTICARNES	-46.433,00	-9.825,00
		-401.166,00	**-363.632,00**

INSTITUTO NACIONAL DE CARNES
DIRECCIÓN DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS

Estado de Resultados Ejercicio 2011 (cont.)

		01-Ene-11 al 31-Dic-11	01-Ene-10 al 31-Dic-10
5169	**PROYECTOS VARIOS**		-131.781,00
516931	Proy.Desarrollo Capital Humano	-3.103.029,28	-746.357,00
516941	Proy.p/Desarrollo Sist.informa	-106.349,72	-223.353,00
516951	Apoyo Proy.Sist.Cont.Elect.F.B	-177.907,00	-665.587,00
516961	Capacit-EspecializacionInd.Car	**-3.387.286,00**	**-1.767.078,00**
5170	**AVISOS Y PUBLICACIONES**		
517001	Aviso/Publicac- Avisos	-1.031.124,00	-1.804.644,00
517002	Aviso/Publicac- Publicaciones	-744.233,00	-871.499,00
		-1.775.357,00	**-2.676.143,00**
5175	**GASTOS DE REPRESENTACIÓN**		
517503	Gtos.Represent-Agasajos	-352.786,00	-163.292,00
517504	Gtos.Represent-Atenciones	-332.930,00	-566.011,00
517510	Gtos.Represent-Otros Gtos.Rep.	-32.301,00	-86.868,00
		-718.017,00	**-816.171,00**
5180	**GASTOS JUDICIALES**		
518001	Gastos Judiciales	-186.885,00	-212.992,00
		-186.885,00	**-212.992,00**
5190	**GASTOS VARIOS**		
519001	Gtos.Vs- Donaciones	-1.019.160,00	-1.453.202,00
519002	Gtos.Vs- Fletes	-34.689,00	-27.744,00
519003	Gtos.Vs- Multas	-5.250,00	-15.180,00
519005	Gtos.Vs-Capacitac.del Personal	-114.916,00	-987.181,00
519007	Gtos.Vs-Emergencia Médica	-41.578,00	-27.754,00
519010	Gtos.Vs- Otros Gastos Varios	-67.173,00	-110.848,00
519091	Gtos.Vs- Incent.Retiro Volunt. *(Nota 3.6)*	-33.997.232,00	-4.101.731,00
		-35.279.998,00	**-6.723.640,00**
	TOTAL EGRESOS OPERATIVOS	**-297.999.277,00**	**-283.322.005,00**
52	**EGRESOS DIVERSOS**		
5201	**EGRESOS VARIOS**	-8.877.435,00	-12.734.351,00
520152	Egres.Vs-Formac.Prev.Incob.Vs.	-50.066,00	-651.600,00
520159	Egres.Vs-Formac.Prev.Litigios		-7.184,00
520161	Egres.Vs.Quitas Ley 18517	**-8.927.501,00**	**-13.393.135,00**
	TOTAL EGRESOS DIVERSOS	**-8.927.501,00**	**-13.393.135,00**

INSTITUTO NACIONAL DE CARNES
DIRECCIÓN DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS

.// Estado de Resultados Ejercicio 2011 (cont.)

		01-Ene-11 al 31-Dic-11	01-Ene-10 al 31-Dic-10
53	**EGRESOS FINANCIEROS**		
5302	**COMISIONES Y GASTOS BANCARIOS**		
530202	Comisiones Gastos Bancarios	-161.087,00	-189.424
		-161.087,00	-189.424,
5303	**DIFERENCIA DE CAMBIO**		
530301	Diferencia de Cambio	-17.759.961,14	-15.124.831
		-17.759.961,14	-15.124.831
	TOTAL EGRESOS FINANCIEROS	-17.921.048,14	-15.314.255,
	TOTAL EGRESOS	-324.847.826,14	-312.029.396,

R E S U M E N		
INGRESOS	339.085.234,07	341.414.607
EGRESOS	-324.847.826,14	-312.029.396
RESULTADO NETO	14.237.407,93	29.385.211

INSTITUTO NACIONAL DE INVESTIGACION AGROPECUARIA

AF 32-12

Montevideo, 11 de abril de 2012

Contaduría General de la Nación
División Contabilidad
P r e s e n t e

De nuestra consideración:

Tenemos el agrado de dirigirnos a Ud. a efectos de dar cumplimiento a lo dispuesto por el art. 199 de la Ley No. 16.736, art. 138 del TOCAF y el art. 720 de la ley No. 16.170 de acuerdo al siguiente detalle:

Anexo 1: Balance de Ejecución Presupuestal – Ejercicio 2011

Anexo 2: Presupuesto de funcionamiento e inversiones – Ejercicio económico 2012

Anexo 3 A: Ejecución Presupuestal de Funcionamiento e Inversiones en Investigación y Desarrollo Científico y Tecnológico, correspondiente al ejercicio económico que transcurrió entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2011.

Anexo 3 B: Presupuesto de Funcionamiento e Inversiones Proyectados en Investigación y Desarrollo Científico y Tecnológico para el ejercicio 2012.

Anexo 4: Estado de Situación Patrimonial y Estado de Resultados correspondientes al año 2011 con dictamen del Auditor.

Los documentos enumerados con 1, 4 y 2 fueron oportunamente remitidos al Tribunal de Cuentas de la República .

El documento 3 presenta la misma información que los anteriores, distribuidos por área de investigación en Ciencia y Tecnología del Instituto.

Sin otro particular, saludamos a Ud. muy atentamente.

Cr. Leonardo Hespanhol
Administración y Finanzas

Ing. Agr. Alfredo Picerno
Director Nacional

ms
adj

PERSONA DE DERECHO PUBLICO NO ESTATAL

DENOMINACION: INSTITUTO NACIONAL DE INVESTIGACION AGROPECUARIA

Ejercicio Enero - Diciembre 2011

	EGRESOS DEVENGADOS RUBROS	PRESUPUESTO PROYECTADO	EJECUCION	VARIACION PRESUPUESTAL
0	Retribuciones serv.pers.	385,519,198	382,872,823	-2,646,375
1	Bienes de consumo	78,654,651	70,970,975	-7,683,676
2	Servicios no personales	81,716,615	127,431,832	45,715,217
3	Bienes de uso	67,757,862	92,257,746	24,499,884
5	Transferencias	65,632,386	33,692,455	-31,939,931
6	Intereses y gastos financieros		1,684,674	1,684,674
7	Gastos no clasificados y fondos concursables	20,771,958	47,921,266	27,149,308
	TOTAL	**700,052,671**	**756,831,771**	**56,779,101**

INGRESOS PERCIBIDOS	PRESUPUESTO PROYECTADO	EJECUCION	VARIACION PRESUPUESTAL
RENTAS GENERALES.- Adic.IMEBA	307,134,752	159,495,645	-147,639,107
RENTAS GENERALES - Aporte Estado	291,778,014	414,389,382	122,611,368
FONDOS PROPIOS	101,139,904	120,759,663	19,619,759
ENDEUDAMIENTO EXTERNO		8,325,462	8,325,462
OTROS		8,114,424	8,114,424
TOTAL	**700,052,671**	**711,084,577**	**11,031,907**

PRESUPUESTO DE INGRESOS

PERSONA DE DERECHO PUBLICO NO ESTATAL
DENOMINACION: INSTITUTO NACIONAL DE INVESTIGACION AGROPECUARIA

Ejercicio Enero - Diciembre 2012

	FINANCIACION	1.1 Rentas Generales Contrap.imeba	1.1 Rentas Afectadas Recaud.imeba	2.1 Fondos Propios	TOTAL
	Recursos 2012	376,615,385	357,784,614	52,201,285	786,601,284
	Recursos 2012 FPTA	41,846,154	39,753,846	0	81,600,000
	Recursos ejercicios anteriores	0	0	31,167,580	31,167,580
	TOTALES	418,461,539	397,538,460	83,368,865	899,368,864

PRESUPUESTO DE FUNCIONAMIENTO E INVERSION

PERSONA DE DERECHO PUBLICO NO ESTATAL
DENOMINACION: INSTITUTO NACIONAL DE INVESTIGACION AGROPECUARIA

Ejercicio Enero - Diciembre 2012

	FINANCIACION RUBROS	1.1 Rentas Generales contrap.imeba	1.1 Rentas Afectadas Recaud.imeba	2.1 Fondos Propios	TOTAL
0	Retribuciones serv.pers.	376,615,385	100,742,518	0	477,357,903
1	Bienes de consumo	0	115,420,927	23,575,000	138,995,927
2	Servicios no personales	0	86,793,570	0	86,793,570
3	Bienes de uso	0	54,827,600	20,320,542	75,148,142
5	Transferencias	41,846,154	39,753,846	5,973,352	87,573,352
7	Gastos no clasificados y Fondos concursables	0	0	33,499,971	33,499,971
	TOTALES	418,461,539	397,538,460	83,368,865	899,368,864

KPMG Sociedad Civil
Edificio Torre Libertad
Plaza de Cagancha 1335 - Piso 7
11.100 Montevideo - Uruguay
Casilla de Correo 646

Teléfono: 598 2902 4546
Telefax: 598 2902 1337
E-mail: kpmg@kpmg.com.uy
http//: www.kpmg.com/Uy/es

Dictamen de los Auditores Independientes

Señores del Directorio de
Instituto Nacional de Investigación Agropecuaria (INIA)

Hemos auditado los estados contables adjuntos de Instituto Nacional de Investigación Agropecuaria (INIA), los que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2011, los correspondientes estados de resultados, de origen y aplicación de fondos y de evolución del patrimonio por el ejercicio anual terminado en esa fecha, sus notas, que contienen un resumen de las políticas contables significativas aplicadas y otras notas explicativas, y anexo.

Responsabilidad de la Dirección sobre los estados contables

La Dirección es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados contables de acuerdo con normas contables adecuadas en Uruguay y la ordenanza N° 81 dictada por el Tribunal de Cuentas de la República, y del control interno que la administración determinó necesario para permitir la preparación de estados contables libres de errores significativos, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados contables con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados contables están libres de errores significativos.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los importes y las revelaciones en los estados contables. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados contables, ya sea por fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de riesgos, el auditor considera lo relevante del control interno para la preparación y presentación razonable de los estados contables de la entidad, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables efectuadas por la Dirección, así como evaluar la presentación general de los estados contables en su conjunto.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados contables presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial de Instituto Nacional de Investigación Agropecuaria al 31 de diciembre de 2011, los resultados de sus operaciones y el origen y aplicación de fondos por el ejercicio anual terminado en esa fecha, de acuerdo con normas contables adecuadas en Uruguay y la ordenanza N° 81 dictada por el Tribunal de Cuentas de la República.

Otros asuntos

Los estados contables de la empresa para el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2010 fueron auditados por otro auditor quien con fecha 11 de marzo de 2011 expresó una opinión sin salvedades sobre los estados contables preparados de acuerdo a normas contables adecuadas en Uruguay y la ordenanza N°81 dictada por el Tribunal de Cuentas de la República.

Montevideo, 28 de marzo de 2012

KPMG

Timbre en original

Cr. Alexander Fry
Socio
C.J. y P.P.U. N° 38.161

Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2011

En Pesos Uruguayos (*)

	Nota	Dic-11	Dic-10
ACTIVO			
Activo Corriente			
Disponibilidades		169.451.523	75.665.706
Inversiones temporarias	6	373.597.687	506.222.681
Créditos por ventas y créditos por Ley 16.065	7	533.443.573	525.249.832
Otros créditos	8	26.489.718	34.443.949
Bienes de cambio	9	24.946.761	13.746.069
Activos biológicos	10	41.404.715	31.382.697
Total Activo Corriente		1.169.333.977	1.186.710.934
Activo No Corriente			
Bienes de uso (Anexo)		775.536.604	768.787.636
Otros créditos	8	76.956.740	136.378.298
Créditos por ventas y créditos por Ley 16.065	7	122.223.972	-
Activos biológicos	10	15.372.296	14.152.206
Intangibles (Anexo)		4.124.997	7.313.435
Bienes de cambio	9	3.665.983	3.620.333
Total Activo No Corriente		997.880.592	930.251.908
TOTAL ACTIVO		2.167.214.569	2.116.962.842
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Deudas comerciales	11	11.325.610	17.802.387
Deudas diversas	12	99.606.369	95.109.104
Total Pasivo Corriente		110.931.979	112.911.491
Pasivo No Corriente			
Deudas diversas	12	17.148.560	14.861.329
Total Pasivo No Corriente		17.148.560	14.861.329
TOTAL PASIVO		128.080.539	127.772.820
PATRIMONIO			
Capital	20	1.005.902.680	1.005.902.680
Ajustes al patrimonio	20	45.608.465	45.608.465
Resultados acumulados	20	987.622.885	937.678.877
TOTAL PATRIMONIO		2.039.134.030	1.989.190.022
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.167.214.569	2.116.962.842

(*) Importes expresados en moneda homogénea de poder de compra del 31 de diciembre de 2011
El Anexo y las Notas 1 a 20 que se adjuntan forman parte integral de los estados contables

Estado de Resultados por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2011

En Pesos Uruguayos (*)

	Nota	Dic-11	Dic-10
Ingresos por Ley N° 16.065		808.524.476	712.601.480
Ingresos por convenios y donaciones		17.108.820	18.835.040
Ingresos por royalties		15.477.437	14.195.774
Comisión por administración de ingresos por Ley 16.065		(20.213.112)	(17.815.037)
Gastos de investigación	13	(687.274.676)	(633.276.521)
Resultado bruto por actividades de investigación		133.622.945	94.540.736
Ingresos por ventas		81.513.762	60.137.100
Costo de lo vendido		(40.744.400)	(34.343.963)
Resultado por producción		34.636.816	31.485.965
Resultado bruto por venta de bienes producidos		75.406.178	57.279.102
Gastos de Administración	14	(77.936.040)	(78.713.742)
Resultados Diversos			
Otros ingresos		2.699.076	35.850.196
Otros egresos		(8.042.674)	(8.752.818)
		(5.343.598)	27.097.378
RESULTADO OPERATIVO		125.749.485	100.203.474
Resultados Financieros			
Intereses ganados y otros ingresos financieros		21.183.564	22.801.387
Intereses perdidos y otros gastos financieros		(2.367.381)	(2.485.227)
Diferencia de cotización		(19.762.209)	2.919.492
Resultado por exposición a la inflación y diferencia de cambio		(74.859.451)	(58.334.614)
		(75.805.477)	(35.098.962)
RESULTADO NETO		49.944.008	65.104.512

(*) Importes expresados en moneda homogénea de poder de compra del 31 de diciembre de 2011
El Anexo y las Notas 1 a 20 que se adjuntan forman parte integral de los estados contables

Estado de Origen y Aplicación de Fondos por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2011

En Pesos Uruguayos (*)

	Dic-11	Dic-10
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado del ejercicio	49.944.008	65.104.512
Ajustes por:		
Amortizaciones	78.758.985	72.648.527
Constitución de previsión para deudores incobrables	941.167	375.870
Resultado por venta de bienes de uso	(1.217.836)	(2.105.892)
Intereses ganados y otros ingresos financieros	(21.183.564)	(22.801.387)
Intereses perdidos y gastos financieros	2.367.381	2.485.227
Resultado por producción	(34.636.816)	(31.485.965)
Diferencia de cotización por ingresos ley	19.762.209	(2.919.492)
Resultado asociado al plan de retiro	58.172.206	(16.303.079)
Resultado operativo después de ajustes	152.907.740	64.998.321
(Aumento) / Disminución de créditos por venta y créditos por ley 16.065	(154.486.693)	63.708.672
(Aumento)/Disminución de activos biológicos y bienes de cambio	12.148.366	22.070.772
(Aumento) / Disminución de otros créditos	9.203.583	(117.155.727)
Aumento / (Disminución) de deudas comerciales y diversas	307.719	15.222.510
Efectivo generado por / (usado en) operaciones	20.080.715	48.844.548
Intereses y otros gastos financieros pagados	(2.367.381)	(2.485.227)
Flujos netos de efectivo por actividades de operación	17.713.334	46.359.321
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(Aumento) / Disminución de inversiones	15.703.851	(36.582.210)
Adquisiciones de bienes de uso e intangibles	(92.257.746)	(101.891.476)
Ingreso por venta de bienes de uso	11.156.067	3.121.707
Intereses cobrados y otros ingresos financieros	20.685.351	22.586.013
Flujos netos de efectivo por actividades de inversión	(44.712.477)	(112.765.966)
Incremento / (Disminución) neto de efectivo y equivalentes	(26.999.143)	(66.406.645)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO	361.971.699	428.378.344
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	334.972.556	361.971.699

(*) Importes expresados en moneda homogénea de poder de compra del 31 de diciembre de 2011

El Anexo y las Notas 1 a 20 que se adjuntan forman parte integral de los estados contables

Estado de Evolución del Patrimonio por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2011

En Pesos Uruguayos

	Capital	Reservas	Resultados acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2009	926.245.562	41.996.745	803.475.475	1.771.717.782
Resultado del ejercicio	-	-	59.948.905	59.948.905
Saldo al 31 de diciembre de 2010	926.245.562	41.996.745	863.424.380	1.831.666.687
Reexpresión del saldo inicial	79.657.118	3.611.720	74.254.497	157.523.335
Saldo al 31 de diciembre de 2010 reexpresado (*)	1.005.902.680	45.608.465	937.678.877	1.989.190.022
Resultado del ejercicio (*)	-	-	49.944.008	49.944.008
Saldo al 31 de diciembre de 2011	1.005.902.680	45.608.465	987.622.885	2.039.134.030

(*) Importes expresados en moneda homogénea de poder de compra del 31 de diciembre de 2011

El Anexo y las Notas 1 a 20 que se adjuntan forman parte integral de los estados contables

Cuadro de Bienes de Uso, Intangibles y Amortizaciones por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2011

En Pesos Uruguayos (*)

	Valores originales reexpresados					Amortización y pérdidas por deterioro					
	Saldos iniciales	Altas	Transferencias	Bajas	Saldos finales	Saldos iniciales	Bajas	Amortización	Saldos finales	Valor neto Dic-11	Valor neto Dic-10
Bienes de Uso											
Terrenos	161.240.913	-	11.746.158	-	172.987.071	-	-	-	-	172.987.071	161.240.913
Mejoras	877.030.967	1.428.304	5.765.281	-	884.224.552	509.381.946	(166.176)	28.772.900	537.988.670	346.235.882	367.649.021
Mejoras en inmuebles arrendados	5.971.934	-	-	-	5.971.934	-	-	298.597	298.597	5.673.337	5.971.934
Maquinaria agrícola	186.593.530	4.872.911	-	(1.259.754)	190.206.687	151.585.188	(1.222.905)	6.574.000	156.936.283	33.270.404	35.008.342
Equipos de laboratorio	292.235.306	4.627.727	427.739	(7.864.740)	289.426.032	233.836.412	(7.689.727)	10.284.145	236.430.830	52.995.202	58.398.894
Equipos de información y comunic	28.026.570	1.174.314	218.503	(1.264.462)	28.154.925	20.288.321	(1.147.152)	2.120.337	21.261.506	6.893.419	7.738.249
Equipos de computación	60.189.007	1.699.793	-	(1.272.613)	60.616.187	54.282.085	(1.278.841)	2.688.590	55.691.834	4.924.353	5.906.922
Herramientas y equipos auxiliares	96.509.033	2.440.836	728.255	(1.296.087)	98.382.037	80.311.713	(1.284.967)	6.324.754	85.351.500	13.030.537	16.197.320
Equipos de transporte	102.824.155	9.445.532	-	(7.064.036)	105.205.651	49.076.181	(7.065.479)	14.720.161	56.730.863	48.474.788	53.747.974
Mobiliario	43.793.820	1.221.325	69.636	(11.907)	45.072.874	34.421.044	(8.422)	1.327.645	35.740.267	9.332.607	9.372.776
Equipos de oficina	3.313.305	12.976	-	(724)	3.325.557	3.204.984	(723)	69.927	3.274.188	51.369	108.321
Material bibliográfico	11.583.614	176.616	-	-	11.760.230	-	-	2.133.262	2.133.262	9.626.968	11.583.614
Bienes en Formación	35.629.493	64.901.183	(18.955.572)	(9.596.690)	71.978.414	-	-	-	-	71.978.414	35.629.493
Importaciones en Trámite	233.863	-	-	(171.610)	62.253	-	-	-	-	62.253	233.863
Total	1.905.175.510	92.001.517	-	(29.802.623)	1.967.374.404	1.136.387.874	(19.864.392)	75.314.318	1.191.837.800	775.536.604	768.787.636
Intangibles											
Marcas y patentes	3.921.596	-	-	-	3.921.596	3.921.596	-	-	3.921.596	-	-
Software	27.501.097	256.229	-	-	27.757.326	20.187.662	-	3.444.667	23.632.329	4.124.997	7.313.435
Total	31.422.693	256.229	-	-	31.678.922	24.109.258	-	3.444.667	27.553.925	4.124.997	7.313.435

(*) Importes expresados en moneda homogénea de poder de compra del 31 de diciembre de 2011

Notas a los Estados Contables al 31 de Diciembre de 2011

Nota 1 - Información básica sobre la institución

1.1 Naturaleza jurídica

El Instituto Nacional de Investigación Agropecuaria (INIA) es una persona jurídica de derecho público no estatal creada por la Ley N° 16.065 del 6 de octubre de 1989. Hasta la fecha precedente, su antecesor inmediato era el Centro de Investigaciones Agrícolas "Alberto Boerger" (CIAAB), que funcionaba en la órbita del Ministerio de Ganadería, Agricultura y Pesca (MGAP).

1.2 Actividad principal

El Instituto orienta sus esfuerzos a contribuir al desarrollo del sector agropecuario nacional a través de la generación, incorporación y adaptación de conocimientos y tecnologías, haciéndolas disponibles en beneficio de los productores, teniendo en cuenta aspectos que hacen a la sociedad en su conjunto, tal como la sustentabilidad de los recursos del país, la integración de las cadenas agroindustriales y el mejoramiento de la oferta en la calidad de productos a los consumidores.

Los principales objetivos del INIA son la formulación y ejecución de programas de investigación agropecuaria tendientes a dar respuesta anticipada a las necesidades tecnológicas agropecuarias, la participación en el desarrollo de un acervo científico y tecnológico nacional en el área agropecuaria y la articulación de una efectiva transferencia de la tecnología generada con las organizaciones de asistencia técnica y de extensión existentes, promoviendo a su vez los canales de integración agroindustrial.

El Instituto cuenta para el cumplimiento de su misión con cinco Estaciones Experimentales en los departamentos de Colonia (La Estanzuela), Treinta y Tres, Salto, Canelones (Las Brujas) y Tacuarembó y su Dirección Nacional en Montevideo.

Las principales fuentes actuales de recursos financieros del INIA son las siguientes:

Impuesto a la Enajenación de Bienes Agropecuarios (IMEBA), el artículo 16 de la ley de creación prevé que se vierta en el INIA:

a) el producido del adicional del 4 por mil al IMEBA recaudado por la Dirección General Impositiva (DGI) y;

b) un aporte del Poder Ejecutivo a cargo del Ministerio de Economía y Finanzas (MEF), cuyo monto será por lo menos equivalente al adicional del IMEBA.

Fondo de Promoción de Tecnología Agropecuaria (FPTA)

El artículo 18 de la Ley N° 16.065 reza:

"Créase el Fondo de Promoción de Tecnología Agropecuaria con el destino de financiar proyectos especiales de investigación tecnológica relativos al sector agropecuario, no previstos en los planes del Instituto".

Dicho Fondo se integrará con los siguientes recursos:

a) la afectación preceptiva del 10% de los recursos a los que se refieren los literales a) y b) del artículo16;

b) los aportes voluntarios que efectúen los productores u otras instituciones;

c) los fondos provenientes de financiamiento externo con tal fin.

Convenios

El Instituto recibe diversos aportes de organismos nacionales e internacionales relativos a convenios firmados para la cooperación en actividades del sector agropecuario.

Otros ingresos

El Instituto cuenta con otros recursos básicamente provenientes de la venta de bienes de su producción, la prestación de servicios, donaciones y legados (artículo 16, ley N° 16.065, literales c y d).

Nota 2 - Bases de preparación de los estados contables

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los presentes estados contables se resumen seguidamente.

2.1 Bases de preparación

Los estados contables se han preparado de acuerdo con normas contables adecuadas en Uruguay y la Ordenanza N° 81 dictada por el Tribunal de Cuentas de la República, aprobada el 17 de setiembre de 2002, aplicadas en forma consistente con el ejercicio anterior. Esta ordenanza dispone tomar como fuente de normas contables, por orden de prioridad, las siguientes:

a) las normas establecidas por el propio Tribunal de Cuentas de la República,

b) el Decreto 103/91 del 27 de febrero de 1991,

c) las Normas Internacionales de Contabilidad emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.

Dicha Ordenanza 81 también establece la obligatoriedad de reexpresar los estados contables a base de las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda, la cual debe efectuarse aplicando la metodología prevista en la Norma Internacional de Contabilidad N° 29.

Las cifras correspondientes del estado de situación patrimonial, de resultados, de origen y aplicación de fondos y de evolución del patrimonio por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2010 fueron reexpresados a valores de cierre a base de coeficientes derivados del IPC.

Con fecha 16 de abril de 2009 ha sido publicado una Resolución s/n del Tribunal de Cuentas de la República que establece la nueva redacción del Artículo 14 de la Ordenanza N° 81, continuando con la obligación de reexpresar sus estados contables a base de las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda pero utilizando como índice de reexpresión el Índice de Precios al Consumo "IPC" elaborado por el Instituto Nacional de Estadística.

La variación del Índice de Precios al Consumo correspondiente al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2011 ascendió a 8,6% y al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2010 ascendió a 6,9%.

Las políticas contables aplicadas en el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2011 fueron consistentes con las del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2010. Ciertas cifras correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2010 han sido reclasificadas en los presentes estados contables con el fin de hacerlas comprables con las del ejercicio actual y facilitar su comparación.

2.2 Moneda funcional y de presentación

Los estados contables están presentados en pesos uruguayos, que es la moneda funcional del Instituto Nacional de Investigación Agropecuaria.

2.3 Fecha de aprobación de los estados contables

Los estados contables al 31 de diciembre de 2011 han sido aprobados por el Directorio del INIA el 26 de marzo de 2012.

2.4 Uso de estimaciones contables y juicios

La preparación de los estados contables requiere por parte de la dirección del Instituto Nacional de Investigación Agropecuaria la aplicación de estimaciones contables relevantes y la realización de juicios y supuestos en el proceso de aplicación de las políticas contables que afectan a los importes de activos y pasivos registrados y los activos y pasivos contingentes revelados a la fecha de la emisión de los presentes estados contables, como así también los ingresos y gastos registrados en el ejercicio. Los resultados reales pueden diferir de las estimaciones realizadas.

A pesar de que las estimaciones realizadas por la dirección del instituto se han calculado en función de la mejor información disponible al 31 de diciembre de 2011, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a su modificación en los próximos ejercicios. El efecto en los estados contables 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.

En este sentido, la información relativa a las áreas más significativas en las que la Dirección del Instituto Nacional de Investigación Agropecuaria han realizado estimaciones de incertidumbre y juicios críticos en la aplicación de políticas contables y que tienen un mayor efecto sobre el importe reconocido en los estados contables son la previsión para deudores incobrables y las amortizaciones, entre otras estimaciones.

Nota 3 - Principales políticas y prácticas contables aplicadas

3.1 Moneda extranjera

Transacciones en moneda extranjera o reajustables

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional mediante la aplicación de los tipos de cambio vigentes en las fechas en las que se efectúan las transacciones.

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se han convertido a Pesos Uruguayos aplicando el tipo de cambio vigente al cierre del ejercicio, mientras que los no monetarios se convierten aplicando al costo histórico en moneda extranjera, los tipos de cambio aplicados en la

fecha en la que tuvo lugar la transacción. Por último, la conversión a Pesos Uruguayos de los activos no monetarios que se valoran a valor razonable se ha efectuado aplicando el tipo de cambio en la fecha en la que se procedió a la cuantificación del mismo.

En la presentación del estado de origen y aplicación de fondos, los flujos procedentes de transacciones en moneda extranjera se convierten a Pesos Uruguayos aplicando los tipos de cambio existentes en la fecha en la que éstos se produjeron.

Las diferencias que se ponen de manifiesto en la liquidación de las transacciones en moneda extranjera y en la conversión a Pesos Uruguayos de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en resultados.

Las pérdidas o ganancias por diferencias de cambio relacionadas con activos o pasivos financieros monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen igualmente en resultados.

Los activos financieros monetarios denominados en moneda extranjera clasificados como disponibles para la venta, se consideran contabilizados a costo amortizado en la moneda extranjera y por tanto las diferencias de cambio asociadas con las variaciones del costo amortizado se reconocen en resultados y el resto de la variación del valor razonable se reconoce según lo expuesto en la Nota 3.2.

Las pérdidas o ganancias por diferencias de cambio de activos y pasivos financieros no monetarios, se reconocen conjuntamente con la variación del valor razonable. El resto de la variación del valor razonable se reconoce según lo expuesto en la Nota 3.2.

El siguiente es el detalle de las principales cotizaciones de las monedas extranjeras y reajustables operadas por Instituto Nacional de Investigación Agropecuaria respecto al peso uruguayo, al promedio y cierre de los estados contables:

	Dic-11		Dic-10	
	Promedio	Cierre	Promedio	Cierre
Dólar estadounidense	19,23	19,90	20,03	20,10
Euro	26,89	25,79	26,44	26,67

3.2 Instrumentos financieros

Instrumentos financieros no derivados

Los instrumentos financieros no derivados incluyen efectivo y equivalente de efectivo, créditos por ventas, otros créditos, deudas comerciales, deudas financieras y otras cuentas a pagar.

Los instrumentos financieros no derivados son reconocidos inicialmente al valor razonable más, en el caso de instrumentos que no estén al valor razonable con cambios en resultados, los costos directamente atribuibles a la transacción. Posteriormente al reconocimiento inicial, los instrumentos financieros no derivados son valorizados como se describe a continuación.

El efectivo y equivalente de efectivo, abarcan los saldos de disponibilidades e inversiones temporarias con vencimiento menor a tres meses.

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Las inversiones en títulos de deuda son clasificados por el INIA como un instrumento al valor razonable con cambios en resultados si es mantenido para la negociación o es designado como tal en el reconocimiento inicial. Los instrumentos financieros son designados al valor razonable con cambios en resultados si la empresa administra tales inversiones y toma decisiones de compra y venta en base en sus valores razonables de acuerdo con la administración de riesgo o la estrategia de inversión documentadas por el ente. Al reconocimiento inicial, los costos de transacciones atribuibles son reconocidos en resultados cuando se incurren. Los instrumentos financieros al valor razonable con cambio en resultados son valorizados al valor razonable y los cambios correspondientes son reconocidos en resultados.

Otros

Otros instrumentos financieros no derivados son valorizados al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier pérdida por deterioro.

Instrumentos financieros derivados

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.

Cuando un instrumento financiero derivado no es mantenido para negociación, y no es designado para una relación que califique de cobertura, todos los cambios en el valor razonable son reconocidos inmediatamente en resultados.

3.3 Deterioro

Activos financieros

Los activos financieros son revisados a la fecha de cada estado contable para determinar si existe evidencia objetiva de un deterioro de valor. Un activo financiero se considera deteriorado si existe evidencia objetiva indicativa de que uno o más eventos han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros estimados del activo.

Las pérdidas por deterioro de valor en relación con los activos financieros registrados al costo amortizado son calculadas como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas por deterioro de valor de los activos financieros disponibles para la venta se calculan por referencia a su valor razonable.

Los activos financieros individualmente significativos se evalúan de forma individual para analizar su deterioro. El resto de los activos financieros se evalúan en grupos que comparten características de riesgo crediticio similares.

Todas las pérdidas por deterioro de valor se reconocen en resultados. Cualquier pérdida acumulada en relación con un activo financiero disponible para la venta reconocida anteriormente en el patrimonio neto se transfiere a resultados.

Una pérdida por deterioro de valor se revierte si la reversión puede asignarse a un evento ocurrido con posterioridad al reconocimiento de la pérdida por deterioro de valor. En el caso de activos financieros registrados al costo amortizado y para los disponibles para la venta que son instrumentos de deuda, la reversión se reconoce en resultados.

Activos no financieros

Los valores contables de los activos no financieros del Instituto Nacional de Investigación Agropecuaria, diferentes de bienes de cambio, son revisados a la fecha de cada estado contable para determinar si existe un indicio de deterioro. Si algún indicio de deterioro existiera, entonces se estima el valor recuperable del activo.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es estimado como el mayor entre su valor de uso y su valor razonable menos los costos de venta. Para determinar el valor de uso, se descuentan los flujos futuros de efectivo estimados a su valor actual usando un tipo de descuento antes de impuestos que refleje las evaluaciones actuales del mercado correspondientes al valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo. A efectos de comprobar el deterioro, los activos se agrupan en el grupo más pequeño de activos que generan flujos de efectivo procedentes del uso continuado que sean independientes de los producidos por otros activos o grupos de activos ("la unidad generadora de efectivo").

Una pérdida por deterioro de valor se reconoce si el valor contable del activo o su unidad generadora de efectivo excede su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen en el Estado de Resultados.

Las pérdidas por deterioro de valor reconocidas en ejercicios anteriores se analizan en cada fecha de balance en busca de indicios de que la pérdida sea menor o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se revierte si ha habido un cambio en las estimaciones empleadas para determinar el importe recuperable. Una pérdida por deterioro de valor se revierte sólo en la medida que el importe en libros del activo no exceda el importe en libros que habría resultado, neto de amortización, si no se hubiese reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor.

3.4 Bienes de cambio

Los bienes de cambio están presentados al menor del costo reexpresado en moneda de cierre a base de coeficientes derivados del IPC o valor neto de realización. El valor neto de realización es el valor de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los costos estimados de terminación y gastos de venta estimados.

El costo de ventas de los bienes de cambio es calculado utilizando el método de primeras entradas, primeras salidas, e incluye el costo de adquisición de los bienes de cambio, costos de producción o conversión y otros costos incurridos en su traslado a su ubicación y condiciones actuales. En el caso de los inventarios producidos y de los productos en proceso, los costos incluyen una parte de los costos generales de producción en base a la capacidad operativa normal.

El material para difusión y otros, se mantiene a su valor de mercado o su costo, el menor, al 31 de diciembre de 2011 y 2010.

3.5 Activos biológicos

Los activos biológicos se valorizan al valor razonable menos los costos en el punto de venta, cualquier cambio será reconocido en resultados. Los costos en el punto de venta incluyen todos los costos que sean necesarios para vender los activos. El activo correspondiente a bosques es transferido a inventarios a su valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta a la fecha de cosecha o recolección.

3.6 Bienes de uso e intangibles

Reconocimiento inicial

Por aplicación de la ley N° 16.065 los bienes que constituían el patrimonio del Centro de Investigaciones Agrícolas "Alberto Boerger" (CIAAB) pasaron a formar parte del Instituto a partir del 1° de julio de 1990, fecha en la que se dispuso económicamente de los mismos.

Los inmuebles transferidos, que eran propiedad del Estado, fueron cedidos al INIA con derecho de uso sin término, para afectarlos al cumplimiento de sus objetivos. Las instalaciones construidas por el INIA en los predios cedidos son propiedad del Estado por accesión (Decreto 184/90).

En el caso de los bienes muebles se transfirieron plenamente los derechos de propiedad. Posteriormente, se han ido incorporando además adquisiciones financiadas con otras fuentes de recursos, tal el caso de los aportes provenientes de la ejecución del Contrato de Préstamo con el Banco Interamericano de Desarrollo 524/OC-UR, por donaciones de organismos de cooperación internacional y por fondos de libre disponibilidad.

Durante el año 1999 el INIA entregó en comodato al Ministerio de Ganadería, Agricultura y Pesca las fracciones 1 y 2 de los padrones 10.171 y parte del 10.172 de la primera sección catastral del departamento de Treinta y Tres. El plazo del comodato es de quince años contados desde el 26 de marzo de 1999.

Los bienes de uso e intangibles figuran contabilizados por el menor valor entre su valor neto contable y el valor de tasación técnica realizada por parte de peritos del Banco de la República Oriental del Uruguay durante 1999 (básicamente para las incorporaciones de inmuebles anteriores al 30 de junio de 1992), reexpresados en moneda de cierre a base de coeficientes derivados del IPC, menos la amortización acumulada, y las pérdidas por deterioro cuando corresponde (Nota 3.3).

Se incluyen como bienes de uso los activos respecto a los cuales se ha recibido derecho de uso sin término.

El costo incluye los desembolsos que están directamente relacionados con la adquisición del bien.

Costos posteriores

Los gastos posteriores incurridos para reemplazar un componente de un bien de uso son únicamente activados cuando sea probable que la empresa obtenga beneficios futuros derivados del mismo y su costo pueda ser medido de manera fiable. El valor neto contable de los bienes reemplazados son dados de baja. Los costos del mantenimiento periódico de los bienes de uso son reconocidos en el estado de resultados en el momento en que se incurren.

Amortizaciones

Las amortizaciones son cargadas al Estado de Resultados utilizando porcentajes fijos sobre los valores antes referidos, calculados según la vida útil estimada para cada categoría, a partir de la fecha de su incorporación. Los terrenos no son amortizados.

La amortización de los bienes de uso e intangibles se determina mediante la aplicación de las vidas útiles esperadas detalladas a continuación:

• Mejoras	10,15,20,30 y 50 años
• Mejoras en inmuebles arrendados	20 años
• Maquinaria agrícola	8 años
• Equipos de laboratorio	10 años
• Equipos de información y comunicación	5 años
• Equipos de computación	3 años
• Herramientas y equipos auxiliares	5 años
• Equipos de transporte	5 años
• Mobiliario	10 años
• Equipos de oficina	3 años
• Material bibliográfico	5 años
• Marcas y Patentes	5 años
• Software	3 años

El método de amortización, el valor residual y la vida útil de los bienes de uso e intangibles son revisadas al término de cada ejercicio anual y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizan como un cambio en una estimación contable.

Del total de amortizaciones, $ 72.073.339 ($ 65.132.197 al 31 de diciembre de 2010) fueron cargados a gastos de investigación, y los restantes $ 6.685.646 ($ 7.516.330 al 31 de diciembre de 2010) se incluyen como gastos de administración y ventas.

3.7 Retribuciones al personal

Beneficios a corto plazo

Las obligaciones por beneficios al personal a corto plazo son medidos en base no descontada y son reconocidos como gastos a medida que los servicios relacionados son prestados.

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

Planes de contribuciones definidos

Un plan de contribuciones definido es un beneficio post-empleo en el que una entidad paga contribuciones fijas a una entidad separada, y donde no tendrá ninguna obligación legal o constructiva de pagar montos adicionales. Las obligaciones por pago de contribuciones a planes de pensiones definidos son reconocidas como gastos cuando vencen. Las contribuciones pagadas por adelantado son reconocidas como un activo en la medida que esté disponible un reembolso de efectivo o una reducción en los pagos futuros.

La tasa de descuento utilizada es la tasa de interés efectiva real anual del 3% que se basa en las definiciones adoptadas en el artículo 22 de la Recopilación de Normas de Seguros y Reaseguros del Banco Central del Uruguay.

El cálculo es realizado por un actuario calificado utilizando el método actuarial denominado "unidad de crédito proyectada". Este método requiere contemplar cada año de servicios prestados como generador de una unidad adicional de derecho a los beneficios y cada unidad se mide de forma separada para conformar la obligación final.

Cuando los planes de beneficios se mejoran, la porción en que se incrementa el beneficio relacionado con servicios prestados por empleados en el pasado es reconocida en resultados en forma lineal en el periodo promedio hasta que los beneficios sean adquiridos definitivamente.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los planes de beneficios definidos se reconocen en el Estado de Resultados en el período en que ocurren.

Beneficios por terminación

Las indemnizaciones por despido se reconocen como gasto cuando el instituto 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 Instituto 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.

3.8 Patrimonio

El total del patrimonio al inicio de los ejercicios 2011 y 2010 fue reexpresado en moneda del 31 de diciembre de 2011.

3.9 Impuestos

El Instituto está exonerado de todo tipo de tributos nacionales con excepción de las contribuciones de seguridad social de acuerdo a lo dispuesto por la Ley 16.065, artículo 24.

3.10 Determinación del resultado

Los resultados de los ejercicios anuales finalizados el 31 de diciembre de 2011 y 2010 se obtuvieron por diferencia entre los patrimonios al inicio y al cierre de cada ejercicio, medidos ambos en moneda de poder adquisitivo de esas fechas.

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

Los ingresos y egresos se contabilizan, en general, de acuerdo con el principio de lo devengado, considerando el momento en el que se generan o incurren, independientemente de la oportunidad en que se perciben o desembolsan. En el caso de los fondos provenientes de las donaciones y aportes de Organismos de Cooperación Internacional se reconocen en el momento de su efectiva percepción y los egresos por proyectos FPTA en ejecución que se reconocen en el momento de la rendición de cuentas de dichos egresos por parte de la unidad ejecutora del proyecto.

Los ingresos en general son reconocidos cuando es probable que los beneficios económicos futuros ingresen al patrimonio del Instituto como consecuencia de las transacciones llevadas a cabo por la misma.

La amortización de los bienes de uso e intangibles es calculada de acuerdo con los criterios indicados en la Nota 3.6

El rubro "Resultado por exposición a la inflación y diferencia de cambio" comprende el efecto de la inflación sobre las partidas monetarias o expuestas a la pérdida del poder adquisitivo de la moneda y los resultados por tenencia generados en cada uno de los ejercicios. Las pérdidas y ganancias correspondientes a las diferencias de cambio se presentan compensadas.

El rubro "Intereses ganados y otros ingresos financieros" comprende los intereses recibidos por fondos invertidos y las ganancias por disposición de los activos financieros. Los ingresos por intereses se reconocen en el resultado cuando se devengan, usando el método del interés efectivo.

Los "Intereses perdidos y otros gastos financieros" incluyen las comisiones bancarias y de corredores de cambio.

Como se indica en la Nota 2.1, todos los ítems del estado de resultados se presentan reexpresados en moneda de cierre.

3.11 Definición de fondos

Para la preparación del "Estado de Origen y Aplicación de Fondos" se definió fondos como disponibilidades más inversiones temporarias con vencimiento menor a tres meses.

La siguiente es la conciliación del importe de efectivo y equivalentes de efectivo del estado de situación patrimonial y el estado de origen y aplicación de fondos:

	Dic-11	Dic-10
Disponibilidades	169.451.523	75.665.706
Inversiones Temporarias con vencimiento menor a 3 meses	165.521.033	286.305.993
	334.972.556	361.971.699

Nota 4 - Determinación de valores razonables

Varias de las políticas y revelaciones contables del Instituto Nacional de Investigación Agropecuaria requieren que se determine el valor razonable de los activos y pasivos financieros y no financieros. Se han determinado los valores razonables para propósitos de valorización y/o revelación sobre la base de los siguientes métodos. Cuando corresponde, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

4.1 Activos biológicos

Las haciendas y sus subproductos se valúan a su valor de mercado al cierre de cada ejercicio (datos proporcionados básicamente por consignatarios de ganado).

Los granos y semillas a su valor de mercado al cierre de cada ejercicio (datos proporcionados por técnicos del Instituto).

Los montes citrícolas, frutícolas y forestales a su valor de tasación al cierre de cada ejercicio realizada por peritos independientes al Instituto.

4.2 Inversiones en instrumentos de deuda

El valor razonable de los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, las inversiones mantenidas hasta el vencimiento y los activos financieros disponibles para la venta, se determinan por referencia a su precio de rescate cotizado a la fecha de cierre del ejercicio. El valor razonable de las inversiones mantenidas hasta el vencimiento sólo se determina para propósitos de revelación.

4.3 Deudas comerciales y otras cuentas por cobrar

El valor razonable de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se estima al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha de cierre de ejercicio.

Nota 5 - Administración de riesgo financiero

5.1 General

Como resultado del curso normal de los negocios del Instituto Nacional de Investigación Agropecuaria surgen exposiciones a riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de mercado.

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

La Dirección del Instituto Nacional de Investigación Agropecuaria es responsable de establecer y supervisar las políticas de riesgos de la institución. Las mismas son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos a los que se enfrenta la institución, fijar límites y controles de riesgos 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 Instituto.

5.2 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 a la institución.

Créditos por servicios y otros créditos

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 previsiones existentes.

La institución 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.

Los créditos principales corresponden a los fondos pendientes de recibir asociados a lo estipulado por la Ley 16.065.

Garantías

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 el Instituto Nacional de Investigación Agropecuaria no posee activos que le hayan sido dados en garantía para asegurar el cobro de sus créditos.

5.3 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la entidad encuentre dificultades en cumplir sus obligaciones financieras. La gerencia administra la liquidez para asegurar, tanto como es posible, que la institución 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 de la institución.

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 de la institución monitorea diariamente los requerimientos de caja.

5.4 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 Instituto. 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.

Riesgo de moneda

El Instituto Nacional de Investigación Agropecuaria está expuesto al riesgo de moneda en los ingresos por inversiones denominados en moneda extranjera. La moneda extranjera que origina principalmente este riesgo es el dólar estadounidense. Este riesgo es monitoreado de forma de mantener la exposición al mismo en niveles aceptables para Instituto Nacional de Investigación Agropecuaria.

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

Riesgo de tasa de interés

Este factor se origina por los activos y pasivos financieros, asociados a las tasas de interés pactadas.

Nota 6 - Inversiones temporarias

El detalle de las inversiones temporarias es el siguiente:

	Dic-11	Dic-10
	$	$
Depósitos a plazo fijo		
Depósitos a plazo fijo en dólares estadounidenses	86.121.952	128.685.994
Depósitos a plazo fijo en pesos uruguayos	179.547.242	292.067.281
	265.669.194	420.753.275
Valores públicos		
Bonos del Tesoro en dólares estadounidenses	8.147.187	-
Bonos del Tesoro en euros	6.143.364	6.594.090
Eurobonos en dólares estadounidenses	63.711.809	78.875.316
Letras de Regulación Monetaria en pesos uruguayos	29.926.133	-
	107.928.493	85.469.406
	373.597.687	506.222.681

Todos estos valores fueron oportunamente designados como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados.

Nota 7 - Créditos por ventas y Créditos por Ley 16.065

El detalle de los créditos por ventas y créditos por Ley 16.065 es el siguiente:

	Dic-11	Dic-10
Corriente		
Recaudación Ley 16.065	508.556.538	503.549.638
Deudores por venta plaza	27.127.615	24.524.071
Documentos a cobrar plaza	1.527.779	210.745
	537.211.932	528.284.454
Menos: Previsión para deudores incobrables	(3.768.359)	(3.034.622)
	533.443.573	525.249.832
No Corriente		
Recaudación Ley 16.065	122.223.972	-
	122.223.972	-

La evolución de la previsión para deudores incobrables es la siguiente:

	Dic-11	Dic-10
Saldo inicial	(3.034.622)	(2.630.382)
Constitución del ejercicio	941.167	375.870
Ajuste por inflación y difeencia de cambio	(1.674.904)	(780.110)
Saldos al cierre	(3.768.359)	(3.034.622)

Nota 8 - Otros créditos

El detalle de los otros créditos es el siguiente:

	Dic-11	Dic-10
Anticipos a proveedores	2.751.680	5.305.024
Anticipos al personal	1.152.217	824.747
Anticipos FPTA	2.032.603	4.122.689
Depósitos en garantía	14.582.925	20.759.556
Deudores varios	5.970.293	3.431.933
	26.489.718	34.443.949
No Corriente		
Activo asociado al Plan de retiro 2011 (Nota 19)	76.956.740	136.378.298
	76.956.740	136.378.298

Nota 9 - Bienes de cambio

El detalle de los bienes de cambio es el siguiente:

	Dic-11	Dic-10
Corriente		
Productos de origen animal	1.113.400	754.011
Productos de origen agrícola	233.872	329.753
Acopios	969.847	714.766
Semillas	20.027.203	9.441.849
Materiales y otros	2.411.975	2.295.645
Publicaciones	190.464	210.045
	24.946.761	13.746.069
No corriente		
Publicaciones	3.665.983	3.620.333
	3.665.983	3.620.333

Nota 10 - Activos biológicos

El detalle de los activos biológicos es el siguiente:

	Dic-11	Dic-10
Corriente		
Hacienda bovina	34.203.942	25.657.206
Hacienda ovina	6.985.523	5.411.826
Hacienda otros	215.250	313.665
	41.404.715	31.382.697
No corriente		
Hacienda bovina	1.321.922	1.068.877
Hacienda ovina	1.281.148	1.026.199
Hacienda otros	964.118	893.755
Colmenas	343.757	411.841
Montes citrícolas, forestales y otros	11.461.351	10.751.534
	15.372.296	14.152.206

Las existencias de los activos biológicos mantenidos por el Instituto son las siguientes:

	Corriente Dic-11		Corriente Dic-10	
	Cantidad	Importe	Cantidad	Importe
Hacienda bovina	3.508	34.203.942	4.042	25.657.206
Hacienda ovina	6.999	6.985.523	5.612	5.411.826
Hacienda otros	1.577	215.250	1.314	313.665
	12.084	41.404.715	10.968	31.382.697

	No corriente Dic-11		No corriente Dic-10	
	Cantidad	Importe	Cantidad	Importe
Hacienda bovina	82	1.321.922	68	1.068.877
Hacienda ovina	269	1.281.148	235	1.026.199
Hacienda otros	95	964.118	351	893.755
Colmenas	211	343.757	351	411.841
	657	3.910.945	1.005	3.400.672

La evolución de las haciendas fue la siguiente:

	Hacienda bovina	Hacienda ovina	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2009	21.700.652	4.351.502	26.052.154
Compras	3.306.700	50.852	3.357.552
Ventas	(8.106.854)	(1.316.998)	(9.423.852)
Consumos	(33.209)	(33.792)	(67.001)
Resultado por tenencia	6.111.167	3.195.012	9.306.179
Resultado por crecimiento, procreos y mortandad	4.645.155	285.995	4.931.150
Ajuste por inflación	(897.528)	(94.546)	(992.074)
Saldos al 31 de diciembre de 2010	26.726.083	6.438.025	33.164.108
Compras	3.315.869	1.375.633	4.691.502
Ventas	(11.640.823)	(1.635.410)	(13.276.233)
Consumos	(38.106)	(24.091)	(62.197)
Resultado por tenencia	13.026.821	198.298	13.225.119
Resultado por crecimiento, procreos y mortandad	6.252.451	2.424.041	8.676.492
Ajuste por inflación	(2.116.431)	(509.825)	(2.626.256)
Saldos al 31 de diciembre de 2011	35.525.864	8.266.671	43.792.535

La evolución de las plantaciones forestales fue la siguiente:

	Dic-11	Dic-10
Saldos al inicio del ejercicio	6.799.229	5.872.313
Crecimiento	443.608	252.932
Cambios en los valores razonables	1.254.963	951.146
Ajuste por inflación	(538.432)	(277.162)
Saldos al cierre del ejercicio	7.959.368	6.799.229

Nota 11 - Deudas comerciales

El detalle de las deudas comerciales es el siguiente:

	Dic-11	Dic-10
Proveedores de plaza	11.114.891	17.761.026
Documentos a pagar	210.719	41.361
	11.325.610	17.802.387

Nota 12 - Deudas diversas

El detalle de las deudas diversas es el siguiente:

	Dic-11	Dic-10
Corriente		
Retribuciones al personal y cargas sociales	68.405.007	62.924.366
Retenciones al personal	14.543.406	13.105.460
Deudas por beneficios por retiro	7.135.766	5.364.452
Otras deudas	9.522.190	13.714.826
	99.606.369	95.109.104

	Dic-11	Dic-10
No Corriente		
Deudas por beneficios por retiro	17.148.560	14.861.329

Nota 13 - Gastos de investigación

El detalle de los gastos de investigación es el siguiente:

	Dic-11	Dic-10
Retribuciones y cargas sociales	(357.066.436)	(336.516.731)
Amortización de bs de uso e intangibles	(72.073.339)	(65.132.197)
Desembolsos y proyectos en ejecución FPTA	(17.013.601)	(32.065.306)
Energía Electrica	(11.207.289)	(10.911.800)
Gastos de difusión	(7.678.644)	(7.318.772)
Honorarios Profesionales	(7.694.634)	(11.249.249)
Impuestos tasas y contribuciones	(4.096.147)	(3.189.005)
Insumos y suministros	(60.754.139)	(60.619.049)
Otros	(65.013.086)	(67.137.876)
Alquileres	(1.626.336)	(1.400.118)
Convenios	(5.701.551)	-
Seguros	(3.705.086)	(3.751.735)
Resultado por retiro	(52.669.115)	(13.591.904)
Viajes y capacitación	(20.975.273)	(20.392.779)
	(687.274.676)	(633.276.521)

Nota 14 - Gastos de administración

El detalle de los gastos de administración es el siguiente:

	Dic-11	Dic-10
Retribuciones y cargas sociales	(37.314.672)	(38.511.259)
Amortización de bs de uso e intangibles	(6.685.646)	(7.516.330)
Energía Electrica	(558.633)	(530.914)
Gastos de difusión	(491.869)	(715.116)
Honorarios Profesionales	(6.914.943)	(8.082.022)
Impuestos tasas y contribuciones	(83.361)	(99.177)
Insumos y suministros	(1.631.689)	(1.734.883)
Otros	(7.885.971)	(8.424.901)
Previsión por incobrables	(941.167)	(375.870)
Reparación y mantenimiento	(1.755.188)	(1.557.349)
Alquileres	(1.824.245)	(2.011.814)
Seguros	(244.007)	(227.882)
Resultado por retiro	(5.503.091)	(1.542.271)
Viajes y capacitación	(6.101.558)	(7.383.954)
	(77.936.040)	(78.713.742)

Nota 15 - Gastos del personal

Los gastos del personal incurridos por la empresa han sido los siguientes:

	Dic-11	Dic-10
Retribuciones y cargas sociales	394.381.108	375.027.990
	394.381.108	375.027.990

Del total de gastos, $ 357.066.436 ($ 336.516.731 al 31 de diciembre de 2010) fueron cargados a gastos de investigación, y los restantes $ 37.314.672 ($ 38.511.259 al 31 de diciembre de 2010) se incluyen como gastos de administración.

Nota 16 - Instrumentos financieros

16.1 Riesgo de crédito

El valor en libros de los activos financieros representa la exposición máxima al riesgo de crédito. La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha de cierre del ejercicio es la siguiente:

	Dic-11	Dic-10
Disponibilidades	168.829.876	75.367.694
Inversiones temporarias	373.597.687	506.222.681
Créditos por ventas y Créditos por Ley 16.065	533.443.573	525.249.832
Otros créditos	26.489.718	34.443.949
Otros créditos no corriente	76.956.740	136.378.298
Créditos por ventas y Créditos por Ley 16.065 no corriente	122.223.972	-
	1.301.541.566	1.277.662.454

La exposición máxima al riesgo de crédito para créditos por venta y créditos por Ley 16.065 y otros créditos a la fecha de cierre del ejercicio por tipo de cliente es la siguiente:

	Dic-11	Dic-10
Estatales	634.212.622	507.147.441
Mayoristas de industria lechera	3.101.596	2.636.409
Frigoríficos locales	483.998	2.346.695
Adiministrada por BROU	76.956.740	136.378.298
Otros	44.359.047	47.563.236
	759.114.003	696.072.079

Pérdidas por deterioro

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

	Dic-11		Dic-10	
	Valor bruto	Prev. para incobrables	Valor bruto	Prev. para incobrables
Vigentes	91.125.381	-	151.798.055	-
De 0 a 30 días	75.155.928	-	72.056.439	-
De 31 a 180 días	203.448.717	-	188.965.548	-
Más de 180 días	393.152.336	(3.768.359)	286.286.659	(3.034.622)
	762.882.362	(3.768.359)	699.106.701	(3.034.622)

16.2 Riesgo de liquidez

Los siguientes son los vencimientos contractuales de los instrumentos financieros pasivos, incluyendo los pagos estimados de intereses:

Al 31 de diciembre de 2011	**Valor en libros**	**Hasta 1 año**	**1 año a 5 años**
Instrumentos financieros - pasivos			
Acreedores comerciales y deudas diversas	128.080.539	110.931.979	17.148.560
	128.080.539	110.931.979	17.148.560

Al 31 de diciembre de 2010	**Valor en libros**	**Hasta 1 año**	**1 año a 5 años**
Instrumentos financieros - pasivos			
Acreedores comerciales y deudas diversas	127.772.820	112.911.491	14.861.329
	127.772.820	112.911.491	14.861.329

16.3 Riesgo de mercado

16.3.1 Riesgo de moneda

Exposición al riesgo de moneda

Este factor se origina en los cambios en los tipos de cambio de las monedas que maneja la institución, en especial, Dólares Estadounidenses que afecten las posiciones que mantiene la institución.

La exposición al riesgo de moneda extranjera basada en valor en libros fue la siguiente:

	Dic-11			Dic-10		
	Dólares Americanos	Euros	Pesos Uruguayos	Dólares Americanos	Euros	Pesos Uruguayos
ACTIVO						
Disponibilidades	2.307.759	104.481	48.625.420	1.676.511	93.213	39.301.382
Inversiones temporarias	7.937.544	238.250	164.124.312	9.507.267	227.645	214.155.400
Créditos por ventas y Créditos por Ley 16.065	752.356	-	14.974.147	828.025	-	18.077.331
Otros créditos	461.706	7.600	9.385.305	626.179	7.656	13.892.425
Total Activo Corriente	11.459.365	350.331	237.109.184	12.637.982	328.514	285.426.538
TOTAL ACTIVO	11.459.365	350.331	237.109.184	12.637.982	328.514	285.426.538
PASIVO						
Deudas comerciales	(183.952)	-	(3.661.195)	(505.924)	-	(11.045.251)
Deudas diversas	(372.174)	-	(7.407.389)	(508.990)	-	(11.112.199)
Total Pasivo Corriente	(556.126)	-	(11.068.584)	(1.014.914)	-	(22.157.450)
TOTAL PASIVO	(556.126)	-	(11.068.584)	(1.014.914)	-	(22.157.450)
POSICIÓN NETA	10.903.239	350.331	226.040.600	11.623.068	328.514	263.269.088

Análisis de Sensibilidad

El fortalecimiento de un 10% en el Peso Uruguayo respecto de las principales monedas al 31 de diciembre de 2011 habría disminuido el patrimonio y los resultados en los montos que se muestran a continuación. Este análisis supone que todas las otras variables, particularmente las tasas de interés, se mantienen constantes. El análisis se aplica de la misma manera para el 31 de diciembre de 2010.

	Patrimonio	Resultados
	$	$
31 de diciembre de 2011		
Dólar Estadounidense	(21.700.717)	(21.700.717)
Euros	(903.340)	(903.340)

	Patrimonio	Resultados
	$	$
31 de diciembre de 2010		
Dólar Estadounidense	(25.375.317)	(25.375.317)
Euros	(951.590)	(951.590)

El debilitamiento de un 10% en el Peso Uruguayo respecto a las monedas anteriormente mencionadas al 31 de diciembre de 2011 y al 31 de diciembre de 2010 habría tenido el efecto opuesto en las monedas mencionadas para los montos indicados arriba, sobre la base de que todas las otras variables se mantienen constantes.

16.3.2 Riesgo de tasa de interés

Debido a que los activos y pasivos financieros que posee la empresa al 31 de diciembre de 2011 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.

El detalle de los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre de 2011 que devengaban intereses, presentados de acuerdo con su exposición al riesgo de tasa de interés, detallando las tasas efectivas de interés y su fecha más temprana de modificación al 31 de Diciembre de 2010, es el siguiente:

	Dic-11				
	Tasa efectiva	Menor a 1 año	1 año a 3 años	Mayor a 3 años	Total
Tasas fijas					
Depósitos a plazo fijo - tasas fijas	0,1% - 6%	264.306.146	-	-	264.306.146
Valores públicos - tasas fijas	6,9% - 8,5%	106.654.483	-	-	106.654.483
		370.960.629	-	-	370.960.629

	Dic-10				
	Tasa efectiva	Menor a 1 año	1 año a 3 años	Mayor a 3 años	Total
Depósitos a plazo fijo - tasas fijas	0,1% - 6%	417.710.261	-	-	417.710.261
Valores públicos - tasas fijas	6,9% - 7,9%	85.288.352	-	-	85.288.352
		502.998.613	-	-	502.998.613

16.4 Valor razonable

Los valores de activos y pasivos financieros no difieren significativamente de su valor razonable.

Nota 17 - Partes relacionadas

17.1 Personal clave

Saldos con personal clave

No existen saldos con directores y personal clave de la gerencia al 31 de diciembre de 2011 y al 31 de diciembre de 2010.

Compensación recibida por el personal clave

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

	Dic-11	Dic-10
Remuneraciones	10.451.747	10.573.776

Otras transacciones con personal clave

No existen otras transacciones con directores y personal clave de la gerencia al 31 de diciembre de 2011 y al 31 de diciembre de 2010.

Nota 18 - Fondo promoción tecnología agropecuaria (FPTA)

La cuenta "Desembolsos y proyectos en ejecución FPTA" por $ 17.013.601 y por $ 32.065.307 corresponde a los gastos rendidos durante el ejercicio 2011 y 2010 respectivamente, ajustados de acuerdo a lo expresado en la Nota 2.1.

Asimismo, en el capítulo "Otros créditos" se presentan $ 2.032.603 y $ 4.122.689 correspondientes a anticipos de dinero aún no rendidos de proyectos en ejecución en el ejercicio 2011 y 2010 respectivamente.

Por otra parte, en el capítulo "Deudas diversas – Otras deudas" se presentan $ 5.495.346 y $10.083.500 correspondientes a rendiciones de proyectos en ejecución que superan los anticipos de dinero en el ejercicio 2011 y 2010 respectivamente.

El INIA mantiene los siguientes saldos relacionados con los fondos del FPTA:

	Dic-11	Dic-10
Disponibilidades	106.821.710	21.153.762
Inversiones Temporarias con vencimiento menor a 3 meses	95.754.644	165.237.727
	202.576.354	186.391.489

Al 31 de diciembre de 2011 se encuentran en ejecución proyectos por un monto de $ 56.303.903 ($ 41.154.383 al 31 de diciembre de 2010).

Nota 19 - Beneficios a empleados

Con fecha 8 de febrero de 2010 la Junta Directiva del INIA, aprobó la Resolución No. 3385, por la que se determinó la implementación de un Plan de Retiro para los empleados que reúnan los requisitos contenidos en el Reglamento formulado a tales efectos. En tal sentido se dispuso la constitución de un Fondo de Retiro, arbitrando recursos por un monto de US$ 5.500.000 (dólares americanos cinco millones quinientos mil), con ajuste a las previsiones presupuestales, y la constitución con el Banco República Oriental del Uruguay de un fideicomiso denominado INIA – FONDO DE RETIRO DE EMPLEADOS. Dicho fideicomiso tiene como beneficiarios en primer término a los empleados del INIA retirados y en segundo término al propio INIA. Este plan de retiro entró en vigencia a partir del 1° de enero de 2011 y los activos netos del plan se encuentran registrados en el capítulo de "Otros créditos- Activo asociado al Plan de Retiro 2011".

	Dic-11	Dic-10
Plan de beneficios definidos al 31 12 10	136.378.298	-
Beneficios pagados por el plan	-	-
Costo de servicios e intereses (1)	(59.838.883)	-
Aportes efectuados al plan	-	116.473.500
Retorno esperado de los activos del plan	2.140.944	16.846.545
Otros costos del plan (2)	(474.266)	(543.466)
Ajuste por inflación y diferencia de cambio	(1.249.352)	3.601.719
Plan de beneficios definidos definidos al 31 12 11	76.956.741	136.378.298

(1) *Costo de los servicios* es el incremento, en el valor presente de una obligación por beneficios definidos, que se produce como consecuencia de los servicios prestados por los empleados.

Costo por intereses es el incremento producido durante un periodo en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos, como consecuencia de que tales beneficios se encuentran un periodo más próximo a su vencimiento.

(2) *Otros costos del plan- incluye comisiones pagadas al administrador del fideicomiso, impuestos y otros costos.*

Los resultados del plan se reconocen en las siguientes líneas del Estado de Resultados:

	Dic-11	Dic-10
Gastos de investigación	(52.669.115)	14.760.808
Gastos de administración	(5.503.090)	1.542.271
	(58.172.205)	16.303.079

Principales supuestos		
Tasa de descuento real		3%
Tasa de adhesión al plan Profesionales Universitarios		80%
Tasa de adhesión al plan Personal de Apoyo		90%
Edad jubilación promedio		62 años
Tabla de Mortalidad		INE 1995- 1996
Tasa de rotación y despidos		0%
Índice de crecimiento salarial		2,5%, 1%, 0,5%
Tasa efectiva anual de inflación :		
	2012	6,50%
	2013	6%
	2014	5,50%
	2015 y siguientes	5%

Nota 20 - Patrimonio

El capital aportado representa básicamente el valor asignado a las transferencias de bienes realizadas por los organismos predecesores del INIA, al inicio de sus actividades (1° de julio de 1990), ajustado por la variación de los índices de precios mencionados en la Nota 2.1.

Los saldos de resultados acumulados al inicio del ejercicio 2011 y de 2010 surgen por diferencia a partir de la reexpresión de activos, pasivos y capital aportado al 31 de diciembre de 2011 y 2010 respectivamente, según los criterios indicados en la Nota 2.1. Los resultados acumulados al 31 de diciembre de 2011 y 2010 comprenden los resultados acumulados de ejercicios anteriores, reexpresados por la variación de los índices de precios mencionados en la Nota 2.1.

Con fecha 14 de diciembre de 2009 la Junta Directiva aprobó la creación de un fondo especial de reserva por un monto de US$ 2.000.000, equivalentes a $ 41.996.745 para financiar planes de capacitación de posgrado y actualización técnica profesional, en las condiciones operativas y formales que la Junta Directiva determine, para el período 2010 – 2015.

DICTAMEN DE AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores del Consejo Directivo del
INSTITUTO NACIONAL DE LOGISTICA (INALOG)

Párrafo Introductorio

Hemos examinado los Estados Contables del INSTITUTO NACIONAL DE LOGISTICA (en adelante INALOG) que comprenden el Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2011, el correspondiente Estado de Resultados, Estado de Origen y Aplicación de Fondos por el periodo comprendido desde el 19 de mayo de 2011 hasta el 31 de diciembre de 2011, sus anexos y notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Contables

Toda la información incluida en los referidos Estados Contables representa las afirmaciones de la Gerencia y Consejo Directivo de INALOG, quienes son responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Contables de acuerdo con las Normas Contables Adecuada en el Uruguay establecidas en los Decretos: 103/91, 266/07, 099/09, 135/09, 37/10 y 65/10 y a los criterios de formulación y presentación de los mismos establecidos para la Administración Publica en la Ordenanza N° 81 del Tribunal de Cuentas de la República.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos Estados Contables en base a nuestro examen de auditoria. Nuestra auditoria fue conducida de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoria emitidas por la Federación Internacional de Contadores (IFAC). Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y practiquemos la auditoria para obtener certeza razonable sobre si los estados contables están libres de representación errónea de importancia relativa.

18 de Julio 959 of. 801
Montevideo - Uruguay
alfamont@adinet.com.uy
TelFax: (598 2) 900 22 37
Cel: 099 15 30 80

José Cardozo Markoff

CONTADOR PÚBLICO C.J.P. 96188

Párrafo de alcance

Una auditoria incluye examinar sobre una base de pruebas selectivas, la evidencia que respalda los importes y las revelaciones en los Estados Contables y evaluar tanto las Normas Contables utilizadas y las estimaciones significativas efectuadas por la Dirección, así como la presentación de los Estados Contables en su conjunto. El procedimiento de la selección de pruebas selectivas depende del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados contables. Al hacer estas evaluaciones de riesgos el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados contables por la entidad a efectos de poder diseñar los procedimientos de auditoria mas adecuados pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del sistema de control interno de la Institución. Consideramos por lo tanto que nuestro examen de auditoria ofrece una base razonable para nuestra opinión.

Párrafo de Opinión

En nuestra opinión los Estados Contables antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación patrimonial y financiera del INSITUTO NACIONAL DE LOGISTICA al 31de diciembre de 2011, así como los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y el flujo de efectivo por el ejercicio terminado a esa fecha, de acuerdo con normas contables adecuadas en Uruguay establecidas en los Decretos 103/91, 266/07, 099/09, 135/09, 37/10 y 65/10 y a los criterios de formulación y presentación de los mismos establecidos para la Administración Publica en la Ordenanza N° 81 del Tribunal de Cuentas de la República.

Montevideo, 9 de abril de 2012

JOSE CARDOZO MARKOFF
CONTADOR PUBLICO
C.J.P. N° 96.188

COLEGIO DE CONTADORES ECONOMISTAS Y ADMINISTRADORES DEL URUGUAY
Cr. José Cardozo
C.J.P.P.U. N° 96.188
Es miembro de la Federación Internacional de Contadores - IFAC

CAJA DE 22 JUBILACIONES Y PENSIONES DE PROFESIONALES UNIVERSITARIOS $200.00 PESOS URUGUAYOS TIMBRE LEY 17.738 032546

$100 PESOS URUGUAYOS TIMBRE LEY 17.738 040367

CAJA DE 38 JUBILACIONES Y PENSIONES DE PROFESIONALES UNIVERSITARIOS $500.00 PESOS URUGUAYOS TIMBRE LEY 17.738 009576

CAJA DE 37 JUBILACIONES Y PENSIONES DE PROFESIONALES UNIVERSITARIOS $500.00 PESOS URUGUAYOS TIMBRE LEY 17.738 009576

18 de Julio 959 of. 801
Montevideo - Uruguay
alfamont@adinet.com.uy
TelFax: (598 2) 900 22 37
Cel: 099 15 30 80

ESTADOS CONTABLES AL 31/12/2011

Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2011

(Cifras expresadas en Pesos Uruguayos ajustados por inflación)

	Saldos al 31.12 .2011 reexpresados al 31.12.2011
ACTIVO	
ACTIVO CORRIENTE	
DISPONIBILIDADES - (Nota 3.2)	
Caja Chica M/N	2.220
Banco BROU cta cte M/N	820.668
	822.888
OTROS CRÉDITOS - (Nota 3.3)	
Depósitos en Garantía M/N	4.870
Anticipos a Proveedores M/N	90.000
	94.870
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**917.758**
ACTIVO NO CORRIENTE	
BIENES DE USO (Anexo 1 - Nota 3.4)	
Valores Originales	447.538
Amortización Acumulada	-
INTANGIBLES (Anexo 1 - Nota 3.4)	
Valores Originales	51.265
Amortización Acumulada	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**498.803**
TOTAL DE ACTIVO	**1.416.561**

Los anexos 1 a 3 y las notas 1 a 8 que acompañan forman parte de los estados contables.

Federico Stanham
Gerente General
Instituto Nacional de Logística (INALOG)

Ing. Beatriz Tabacco, MBA
Presidente
Instituto Nacional de Logística (INALOG)

Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2011

(Cifras expresadas en Pesos Uruguayos ajustados por inflaci)

	Saldos al 31.12 .2011 reexpresados al 31.12.2011
PASIVO	
PASIVO CORRIENTE	
DEUDAS COMERCIALES	
Proveedores Plaza.	
Proveedores por Bienes (Notas 3.5 y 4.1)	217.597
Proveedores por Servicios (Nota 3.5 y 4.2)	264.152
	481.749
Documentos a Pagar	
Cheques emitidos a pagar (Nota 3.5 y 4.3)	217.204
DEUDAS DIVERSAS (Nota 4.4)	
Acreedores por Cargas Sociales	100.600
Alq/Gastos comunes a pagar	17.960
Seguros a pagar	5.609
Anticipo M.T.O.P.	279.018
	403.187
PROVISIONES	
Provisiones varias M/N (Nota 3.6)	132.694
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**1.234.834**
TOTAL DE PASIVO	**1.234.834**
PATRIMONIO (Anexo II y Nota 3.7)	
Resultados del ejercicio	181.727
TOTAL PATRIMONIO	**181.727**
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	**1.416.561**

Los anexos 1 a 3 y las notas 1 a 8 que acompañan forman parte de los estados contables.

Federico Stanham
Gerente General
Instituto Nacional de Logística (INALOG)

Ing. Beatriz Tabacco, MBA
Presidente
Instituto Nacional de Logística (INALOG)

Estado de Resultados correspondientes al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2011

(Cifras expresadas en Pesos Uruguayos ajustados por inflación)

	Ejercicio finalizado al 31.12.2011 reexpresado a moneda del 31.12.2011
INGRESOS OPERATIVOS (Notas 2.5, 3.7 y 5)	2.018.475
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	(1.452.431)
Retribuciones y Beneficios Sociales	(978.422)
Cargas Sociales	(142.343)
Honorarios profesionales	(137.391)
Alquileres	(68.585)
Impuestos	(1.088)
Gastos Generales	(23.645)
Antel- Ancel	(6.778)
Gastos Papelería	(40.307)
Gastos limpieza y mantenimiento	(2.542)
Insumos informáticos	(11.562)
Servicios de soporte y mantenimiento	(9.571)
Viáticos y pasajes	(8.121)
Seguros	(5.609)
Mutas y recargos	(543)
Locomoción y estacionamiento	(15.924)
RESULTADOS DIVERSOS	(374.705)
Comunicación y Marketing	(114.854)
Servicios de Consultarías	(259.851)
RESULTADOS FINANCIEROS	(9.612)
Comisiones y Gastos Bancarios	(6.948)
Diferencia de cambio	(3.238)
Resultados por Exposición a la Inflación (Nota 2.5 y 3.1)	574
RESULTADO DEL EJERCICIO	**181.727**

Los anexos 1 a 3 y las notas 1 a 8 que acompañan forman parte de los estados contables.

Federica Stanham
Gerente General
Instituto Nacional de Logística (INALOG)

Ing. Beatriz Tabaré B. MBA
Presidente
Instituto Nacional de Logística (INALOG)

ANEXO I

Cuadro de Bienes de Uso, Intangibles y Amortizaciones por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2011

	Valores Originales Reexpresados						Amortizaciones y pérdidas por deterioro						
	SALDOS INICIALES	ALTAS	BAJAS	REVALUAC	SALDOS FINALES		SALDOS INICIALES	BAJAS	REVALUAC	AMORTIZ. ANUAL	SALDOS FINALES	VALOR NETO DIC 11	VIDA UTIL
Bienes de uso													
Muebles y Utiles	-	247.136	-	-	247.136		-	-	-	-	-	**247.136**	10
Equipos de comunicación	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	**-**	3
Equipamiento Informático	-	200.402	-	-	200.402		-	-	-	-	-	**200.402**	3
Mejoras en Inm. Arrendados	-		-	-	-		-	-	-	-	-	**-**	10
Total Bienes de Uso	-	447.538	-	-	447.538		-	-	-	-	-	**447.538**	
Intangibles													
Licencias	-	4.488	-	-	4.488		-	-	-	-	-	**4.488**	3
Software	-	46.777	-	-	46.777		-	-	-	-	-	**46.777**	3
Total Intangibles	-	51.265	-	-	51.265		-	-	-	-	-	**51.265**	
TOTAL BIENES USO		498.803			498.803							**498.803**	

Ing. Beatriz Tabacco, MBA
Presidente
Instituto Nacional de Logística (INALOG)

Federico Stanham
Gerente General
Instituto Nacional de Logística (INALOG)

ANEXO 2

Estado de Evolucion del Patrimonio correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2011
(Cifras expresadas en Pesos Uruguayos Reexpresados)

	Capital	Ajustes al patrimonio	Resultados Acumulados	Patrimonio Total al 31.12..2011
1. SALDOS INICIALES				
Resultados acumulados			0	0
Reexpresion de saldos iniciales			0	0
Saldos iniciales reexpresados			0	0
2. RESULTADO DEL EJERCICIO				
Resultado del Ejercicio			181.727	181.727
Saldos Intermedios			181.727	181.727
3. SALDOS FINALES				
Resultados acumulados			181.727	181.727
Saldos al 31.12.2011 en moneda al 31.12.2011			**181.727**	**181.727**

Mtg. Beatriz Tabacco, MBA
Presidente
Instituto Nacional de Logística (INALOG)

Federico Stanham
Gerente General
Instituto Nacional de Logística (INALOG)

ANEXO 3

Estado de Flujo de Efectivo correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2011

(Cifras expresadas en Pesos Uruguayos Reexpresados)

Flujo de efectivo proveniente de actividades de operación		
Resultado del ejercicio	181.727	
Ajustes de partidas que no constituyen ingresos o egresos de fondos	0	
Cambios en Activos Corrientes	-94.870	
Cambios en Pasivos Corrientes	1.234.834	
Total ajustes	1.139.964	
Fondos provenientes de operaciones		**1.321.691**
Flujo de efectivo proveniente de inversiones		
Compras de Bienes de Uso	-498.803	
Fondos provenientes de inversiones		**-498.803**
Flujo de efectivo proveniente del financiamiento	0	
Fondos provenientes de financiamiento		**0**
Aumento/Disminucion de flujo neto de efectivo		822.888
Saldo inicial de efectivo		0
Saldo final de efectivo		**822.888**

Ing. Beatriz Tabacco, MBA
Presidente
Instituto Nacional de Logística (INALOG)

Federico Stanham
Gerente General
Instituto Nacional de Logística (INALOG)

DENOMINACION: *Instituto Nacional de Logística*

Período Presupuestal: 01/01/12 - 31/12/12

PRESUPUESTO DE FUNCIONAMIENTO

	FINANCIACION							
GRUPOS	1,1	1,2	1,6	2,1	3,1	Donaciones	Otras	TOTAL
0	5.537.090							5.537.090
1	295.030							295.030
2	2.695.920							2.695.920
3	90.000							90.000
4	0							0
5	0							0
6	20.560							20.560
7	119.400							119.400
8	0							0
9	0							0
TOTAL	8.758.000	0	0	0	0	0	0	8.758.000

PRESUPUESTO DE INVERSIONES

		FINANCIACION							
PROYECTO	1,1	1,2	1,6	2,1	3,1	Donaciones	Otras	TOTAL	
Ferias y Eventos de Difusión	892.000							892.000	
Consultorías	4.200.000							4.200.000	[a]
Capacitaciones	300.000							300.000	
Obras en Inmueble Arrendado	350.000							350.000	
TOTAL	5.742.000	0	0	0	0	0	0	5.742.000	

Período Presupuestal: 01/01/11 - 31/12/11

EJECUCION - FUNCIONAMIENTO

		FINANCIACION							
GRUPOS	1,1	1,2	1,6	2,1	3,1	Donaciones	Otras	TOTAL	
0	971.011							971.011	[b]
1	120.500							120.500	
2	255.500							255.500	
3	494.292							494.292	
4								0	
5								0	
6	10.186							10.186	
7								0	
8								0	
9	4.870							4.870	[c]
TOTAL	1.856.359	0	0	0	0	0	0	1.856.359	

EJECUCION - INVERSIONES

		FINANCIACION							
PROYECTO	1,1	1,2	1,6	2,1	3,1	Donaciones	Otras	TOTAL	
Adecuación de oficinas	90.000							90.000	
Consultorías	259.294							259.294	[d]
Comunicación y Marketing	112.943							112.943	[e]
								0	
								0	
TOTAL	462.237	0	0	0	0	0	0	462.237	

Referencias

[a] Para el ejercicio 2012 están previstas las siguientes consultorías:
- Desarrollo de Software para implementar en Proyecto Nueva Palmira
- Contratación de un consultora para implementar y procesar una encuesta que busca medir el valor agregado del sector logístico
- *Consultoría en Normativa de Comercio Exterior*

[b] El saldo lo componen todas las remuneraciones, aportes personales, cargas sociales y provisiones al 31/12/11.

[c] El saldo corresponde a un Deposito en Garantía realizado a favor de ANTEL por la compra de celulares y banda ancha movil.

[d] Este gasto corresponde al pago a la consultora PWC por llevar a cabo el proceso de selección de personal de los hoy integrantes del Instituto.

[e] Este saldo incluye publicaciones en diarios y revistas.

Aclaración Los ingresos del Instituto provienen de las partidas destinadas del Presupuesto Nacional de acuerdo a la Ley N° 8.719-Art. 744.
Hasta el 31/12/2011 se habían transferido $2.000.000 del total asignado para el ejercicio 2011 que eran $ 14.500.000.
El remanente de dicho fondo ($ 12.500.000) fue acreditado en 2 partidas, en enero y marzo de 2012.

Federico Stanham
Gerente General
Instituto Nacional de Logística (INALOG)

Ing. Beatriz Tabacco, MBA
Presidente
Instituto Nacional de Logística (INALOG)

INSTITUTO NACIONAL DE SEMILLAS (INASE)

Período Presupuestal: 01/01/12 - 31/12/12

PRESUPUESTO DE FUNCIONAMIENTO

		FINANCIACION			
GRUPOS	1,1	1,2	Donaciones	Otras	TOTAL
0	11.000.000	25.940.493	374.412		37.314.905
1		2.825.033	101.000		2.926.033
2		21.205.242			21.205.242
3					0
4					0
5					0
6					0
7		360.000	50.000		410.000
8					0
9					0
TOTAL	11.000.000	50.330.768	525.412	0	61.856.180

PRESUPUESTO DE INVERSIONES

		FINANCIACION			
PROYECTO	1,1	1,2	Donaciones	Otras	TOTAL
Muebles útiles e instalaciones		339.240	760.000		1.099.240
Equipamiento laboratorio y campo		344.120			344.120
Equipos informáticos		353.320			353.320
Sistemas informáticos		520.000			520.000
Mantenimiento edificios		1.207.821			1.207.821
TOTAL	0	2.764.501	760.000	0	3.524.501

Período Presupuestal: 01/01/11 - 31/12/11

EJECUCION - FUNCIONAMIENTO

		FINANCIACION			
GRUPOS	1,1	1,2	Donaciones	Otras	TOTAL
0	10.275.200	21.825.120	219.440		32.319.760
1		3.249.462	7.882	601.611	3.858.955
2		18.082.775		474.904	18.557.679
3					0
4					0
5					0
6					0
7		300.653			300.653
8					0
9					0
TOTAL	10.275.200	43.458.010	227.322	1.076.515	55.037.047

EJECUCION - INVERSIONES

		FINANCIACION			
PROYECTO	1,1	1,2	Donaciones	Otras	TOTAL
Muebles útiles e instalaciones		381.134			381.134
Equipamiento laboratorio y campo		797.595	802.792	262.156	1.862.543
Equipos informáticos		465.219			465.219
Sistemas informáticos		34.672			34.672
Mantenimiento edificios		5.318.517			5.318.517
Vehículos		2.651.707			2.651.707
TOTAL	0	9.648.844	802.792	262.156	10.713.792

Aclaración: en la columna donaciones se incluyen conceptos financiados con el Proyecto ANII 2009 1 1551 así como un equipo de laboratorio donado por la Comisión para la Gestión del Riesgo de Bioseguridad
En la columna Otras se incluyen los gastos financiados con transferencias de la Dirección General de Servicios Agrícolas en el marco del convenio INASE-DGSA

Ma. Adriana Abelenda
Gerente de Administración
INASE

INACOOP
INSTITUTO NACIONAL DEL COOPERATIVISMO

Montevideo, 16 de Marzo de 2012

Contaduría General de la Nación
División Contabilidad
Departamento de Estados Contables

El Instituto Nacional de Cooperativismo es una persona jurídica de derecho público no estatal creada por la Ley General de Cooperativas Nº 18.407 de 24 de octubre de 2008, regida por el Título III, Capítulo I de la misma, siendo su objetivo "promover el desarrollo económico, social y cultural del sector cooperativo y su inserción en el desarrollo del país. La integración de su Directorio se concretó el 9 de diciembre de 2009, con la sanción del decreto 876/2009 del Poder Ejecutivo.

En cumplimiento a la reglamentación vigente, establecida por los artículos 100 y 101 de la Ley 16.134 de 24 de setiembre de 1990, artículo 146 de la ley Nº 18.046 de 24 de octubre de 2006, y la Ordenanza Nº 81 del Tribunal de Cuentas de 17 de diciembre de 2002, presentamos ante el Ministerio de Economía y Finanzas la información referente a:

a) Presupuesto de Funcionamiento e Inversiones por el Ejercicio 2012 (Anexo 1)
b) Balance de Ejecución por el Ejercicio 2011 (Anexo 2 y ampliado en Anexos 2 y 3 de los Estados Contables auditados).
c) Estados Contables del ejercicio 2011 con Dictamen de Auditoría Externa.

Quedamos a las órdenes ante cualquier consulta, saluda atentamente.

Cr. Juan José Sarachu
Presidente

ANEXO 1

Instituto Nacional del Cooperativismo

1) Periodo Presupuestal: 01/01/12 - 31/12/12

PRESUPUESTO DE FUNCIONAMIENTO

DESTINO		FINANCIACION							
GRUPOS	Concepto	1,1 - Rentas Generales Presupuesto 2012	1,2 - Prestación Coactiva Art. 204 y 205 Ley 18.407	1,6	2,1	3,1	1,1 - Rentas Generales Presupuesto 2010	Otras	TOTAL
0	Retribuciones Servicios Personales	4.710.000							4.710.000
1	Bienes de Consumo	2.200.000							2.200.000
2	Servicios No Personales	1.800.000							1.800.000
3	Bienes de Uso								-
4	Activos Financieros								-
5	Transferencias								-
6	Intereses y Gastos de Deuda								-
7	Gastos No Clasificados								-
8	Aplicaciones Financieras								-
9	Gastos Figurativos								-
TOTAL		8.710.000	-	-	-	-	-	-	8.710.000

PRESUPUESTO DE INVERSIONES

DESTINO		FINANCIACION							
PROYECTO		1,1 - Rentas Generales Presupuesto	1,2 - Prestación Coactiva Art. 204 y 205 Ley 18.407 -	1,6	2,1	3,1	1,1 - FRECOOP Saldo Inicial	1,1 - FOMCOOP Saldo Inicial	TOTAL
0	Incorporación Bienes de Uso	3.000.000							3.000.000
1	Fondo de Fomento del Cooperativismo Art. 210 Ley 18.407	5.750.000	5.000.000					10.750.000	21.500.000
2	Fondo Rotatorio Especial Art. 209 Ley 18.407	5.750.000	5.000.000				9.250.000		20.000.000
3	Plan de Desarrollo Cooperativo							750.000	750.000
									-
TOTAL		14.500.000	10.000.000	-	-	-	9.250.000	11.500.000	45.250.000

18 de Julio 1296 apto. 403 - Montevideo, Uruguay - Tel.: 2908 0497
www.inacoop.org.uy

INACOOP
INSTITUTO NACIONAL DEL COOPERATIVISMO
UTE

ANEXO 2

Instituto Nacional del Cooperativismo

2) Período Presupuestal: 01/01/11 - 31/12/11

EJECUCION - FUNCIONAMIENTO

DESTINO		FINANCIACION							
GRUPOS	Concepto	1,1 - Rentas Generales	1,2 - Prestación Coactiva Art. 204 y 205 Ley 18.407	1,6	2,1	3,1	Donaciones	Otras	TOTAL
0	Retribuciones Servicios Personales	3.452.904							3.452.904
1	Bienes de Consumo	348.517							348.517
2	Servicios No Personales	1.770.608							1.770.608
3	Bienes de Uso								-
4	Activos Financieros								-
5	Transferencias	98.667							98.667
6	Intereses y Gastos de Deuda								-
7	Gastos No Clasificados								-
8	Aplicaciones Financieras								-
9	Gastos Figurativos								-
TOTAL		5.670.696	-	-	-	-	-	-	5.670.696

EJECUCION - INVERSIONES

DESTINO		FINANCIACION							
PROYECTO	Concepto	1,1 - Rentas Generales	1,2 - Prestación Coactiva Art. 204 y 205 Ley 18.407	1,6	2,1	3,1	Donaciones	Otras	TOTAL
0	Incorporación de Bienes de Uso	423.605							423.605
1	Fondo de Fomento del Cooperativismo Art. 210 Ley 18.407	9.210.781							9.210.781
2	Fondo Rotatorio Especial Art. 209 Ley 18.407	2.608.866							2.608.866
TOTAL		12.243.252	-	-	-	-	-	-	12.243.252

18 de Julio 1296 apto. 403 - Montevideo, Uruguay - Tel.: 2908 0497
www.inacoop.org.uy

CRG & Asociados
Auditores y Consultores

Instituto Nacional del Cooperativismo (INACOOP)

Estados contables correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011

Contenido

- Informe de los auditores independientes
- Estado de Situación Patrimonial
- Estado de Resultados
- Estado de Flujo de Efectivo
- Estado de Evolución del Patrimonio
- Anexo 1 - Cuadro de evolución de bienes de uso e intangibles
- Anexo 2 - Rendición usos partidas provenientes de rentas generales – Ingresos y Egresos
- Anexo 3 - Rendición usos partidas provenientes de rentas generales – Gastos de funcionamiento
- Anexo 4 - Situación Patrimonial por Fondos
- Notas a los Estados Contables

18 de Julio 1324, Piso 7, Of 801
CP: 11100 - Montevideo – Uruguay
Tel/Fax: (598) 2908-7506 - 2908-1597
info@crgya.com - www.crgya.com

Carlos R. Galvalisi & Asociados
Independent correspondent
firm of DFK International

CRG & Asociados
Auditores y Consultores

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores
Directores
Instituto Nacional del Cooperativismo
INACOOP

Hemos auditado el estado de situación patrimonial del INACOOP al 31 de diciembre de 2011 y los correspondientes estados de resultados, de flujo de efectivo, de evolución del patrimonio y anexos por el ejercicio terminado en esa fecha. Los estados y anexos que hemos examinado y sus notas se adjuntan a este informe debidamente inicialados a efectos de su identificación.

1. Responsabilidad de la Dirección por los estados contables

La Dirección del INACOOP es responsable por la preparación y la razonable presentación de estos estados contables, anexos y sus notas explicativas de acuerdo con lo establecido en la Ordenanza N° 81 del Tribunal de Cuentas de la República, y las resoluciones que la modifican. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener un sistema de control interno adecuado para la preparación y presentación razonable de estados contables que estén libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y realizar estimaciones contables razonables en las circunstancias.

2. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión con respecto a dichos estados contables que esté basada en el trabajo de auditoría realizado. Nuestra auditoría ha sido realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Uruguay contemplando lo establecido en el Pronunciamiento N° 18 del Colegio de Contadores, Economistas y Administradores del Uruguay. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos nuestra auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados contables están libres de errores significativos.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados contables. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de existencia de errores significativos en los estados contables, ya sea debido a fraude o error. Al hacer la evaluación de riesgos, el auditor considera los aspectos de control interno de la entidad relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados contables con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión acerca de la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas por la entidad y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Dirección, así como evaluar la presentación general de los estados contables.

18 de Julio 1324, Piso 7, Of 801
CP: 11100 - Montevideo – Uruguay
Tel/Fax: (598) 2908-7506 - 2908-1597
info@crgya.com - www.crgya.com

Carlos R. Galvalisi & Asociados
Independent correspondent
firm of DFK International

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

3. Opinión

En nuestra opinión, los estados contables referidos precedentemente presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación patrimonial del INACOOP al 31 de diciembre de 2011, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio, los flujos de efectivo y las variaciones de bienes de uso e intangibles por el ejercicio finalizado en dicha fecha, de acuerdo con lo establecido en la Ordenanza Nº 81 del Tribunal de Cuentas de la República.

4. Énfasis en ciertos asuntos

Tal como se menciona en Nota 6.1 "Prestaciones Coactivas", los estados contables respecto de los que emitimos opinión en el párrafo anterior surgen como resultado de considerar exclusivamente las prestaciones efectivamente declaradas por las cooperativas al 31 de diciembre de 2011.

Montevideo, 9 de marzo de 2012

Por CRG & Asociados
Auditores y Consultores

TIMBRE DE CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES DE PROFESIONALES UNIVERSITARIOS EN COPIA EN ORIGINAL

CRG & Asociados Auditores y Consultores

Cr. Carlos R. Galvalisi
Licenciado en Administración
Director
CJPPU 36.461

18 de Julio 1324, Piso 7, Of 801
CP: 11100 - Montevideo – Uruguay
Tel/Fax: (598) 2908-7506 - 2908-1597
info@crgya.com - www.crgya.com

Carlos R. Galvalisi & Asociados
Independent correspondent
firm of DFK International

INACOOP
INSTITUTO NACIONAL DEL COOPERATIVISMO

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(pesos uruguayos Nota 2.3)

		$	
		2011	2010
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Disponibilidades	Nota 5.1	16.483.026	7.958.719
Inversiones Temporarias	Nota 5.2	40.840.963	31.618.238
Créditos Operativos	Nota 5.3	8.517.803	10.097.747
Otros Créditos	Nota 5.4	7.208	49.793
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		**65.849.000**	**49.724.497**
ACTIVO NO CORRIENTE			
Créditos a Largo Plazo	Nota 5.5	124.252	119.460
Bienes de Uso	Anexo 1	307.130	112.214
Intangibles	Anexo 1	215.462	33.028
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		**646.844**	**264.702**
TOTAL ACTIVO		**66.495.844**	**49.989.199**
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Deudas Comerciales	Nota 5.7	381.539	23.615
Deudas Diversas	Nota 5.8	1.882.742	236.027
TOTAL PASIVO CORRIENTE		**2.264.281**	**259.642**
TOTAL PASIVO		**2.264.281**	**259.642**
PATRIMONIO	Nota 5.9		
Resultados Acumulados			
Resultados ejercicios anteriores		49.729.557	49.729.557
Resultados del ejercicio		14.502.006	
TOTAL PATRIMONIO		**64.231.563**	**49.729.557**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**66.495.844**	**49.989.199**

Los anexos y notas que se adjuntan forman parte integral de estos estados contables.

Firmado con fines de identificación a nuestro informe de fecha 9/3/2012
1 de 29
Carlos R. Galvalisi & Asociados

INACOOP
INSTITUTO NACIONAL DEL COOPERATIVISMO

ESTADOS DE RESULTADOS

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011

(pesos uruguayos Nota 2.3)

		$	
		2011	2010
Ingresos Operativos	Nota 6.1	33.861.947	59.789.796
Gastos de Administración	Nota 6.2	(16.038.731)	(8.362.710)
Resultados Financieros	Nota 6.3	(3.321.210)	(1.697.529)
Resultado del Ejercicio		**14.502.006**	**49.729.557**

Los anexos y notas que se adjuntan forman parte integral de estos estados contables.

Firmado con fines de identificación a nuestro informe de fecha 9/ 3/ 2012
2 de 29
Carlos R. Galvalisi & Asociados

INACOOP
INSTITUTO NACIONAL DEL COOPERATIVISMO

ESTADO DE FLUJO DE FONDOS DE EFECTIVO
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre
(en pesos uruguayos Nota 2.3)

	$	
	2011	2010
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado del Ejercicio	14.502.006	49.729.557
Ajustes:		
Cargos no pagados		
Amortizaciones	97.220	
Ingresos no percibidos		
Dif Cotización UI - Inv Temporarias - (Anexo 2)	(461.665)	
Intereses Dev no cobrados D.P.Fijo (Nota 5.2)	(106.432)	
Dif Cotización UAR - Dep en Gtía	(24.252)	
Cambios en activos y pasivos		
Créditos Operativos	1.579.944	(10.097.747)
Otros créditos	62.045	(49.793)
Deudas comerciales	357.924	23.615
Deudas diversas	1.646.715	236.027
Total de ajustes	3.151.499	(9.887.898)
Fondos Provenientes de Operaciones	**17.653.505**	**39.841.659**
Flujo de efectivo proveniente de inversiones		
Constitución depósitos a Plazo Fijo	(8.654.628)	(31.618.237)
Depósito en Garantía BHU		(119.460)
Pagos por compras de bienes de uso e intangibles	(474.570)	(145.243)
Fondos Provenientes de Inversiones	**(9.129.198)**	**(31.882.940)**
Aumento/Disminución del flujo neto de efectivo	**8.524.307**	**7.958.719**
Saldo inicial de efectivo	**7.958.719**	
Saldo final de efectivo	**16.483.026**	**7.958.719**

Los anexos y notas que se adjuntan forman parte integral de estos estados contables.

Firmado con fines de identificación a nuestro informe de fecha 9/3/2012
3 de 29
Carlos R. Galvalisi & Asociados

INACOOP
INSTITUTO NACIONAL DEL COOPERATIVISMO

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

Por el período 1 de enero de 2010 al 31 de diciembre de 2011

(en pesos uruguayos según Nota 2.3)

	CAPITAL INTEGRADO	RESULTADOS ACUMULADOS	PATRIMONIO TOTAL
SALDOS INICIALES			
Saldos al 1 de enero de 2010			
MOVIMIENTOS DEL EJERCICIO Resultado del Ejercicio		49.729.557	49.729.557
SUB TOTAL	0	49.729.557	49.729.557
SALDOS FINALES Resultados no asignados		49.729.557	49.729.557
Saldos al 31 de diciembre de 2010	0	49.729.557	49.729.557
MOVIMIENTOS DEL EJERCICIO Resultado del Ejercicio		14.502.006	14.502.006
SUB TOTAL	0	14.502.006	14.502.006
SALDOS FINALES Resultados no asignados		64.231.563	64.231.563
Saldos al 31 de diciembre de 2011	0	64.231.563	64.231.563

Firmado con fines de identificación a nuestro informe de fecha 9/3/2012
4 de 29
Carlos R. Galvalisi & Asociados

Anexo 1

Cuadro de Bienes de Uso e Intangibles y Amortizaciones al 31 de diciembre de 2011
(en pesos uruguayos según Nota 2.3)

Rubro	Valores de Origen				Amortizaciones				Valores Netos 31/12/2010
	Valores al Inicio	Aumentos	Disminuciones	Valores al Cierre	Valores al Inicio	Disminuciones	Del Ejercicio	Acumuladas Al Cierre	
Bienes de uso									
Muebles y Utiles	102.200	157.088		259.288			45.021	45.021	214.267
Equipos de Computación	10.014	99.403		109.417			16.554	16.554	92.863
Total de Bienes de uso	112.214	256.491	-	368.705	-	-	61.575	61.575	307.130
Intangibles									
Software	33.028	218.078		251.106			35.645	35.645	215.462
Total de Intangibles	33.028	218.078		251.106	-		35.645	35.645	215.462

Cuadro de Bienes de Uso e Intangibles y Amortizaciones al 31 de diciembre de 2010
(en pesos uruguayos según Nota 2.3)

Rubro	Valores de Origen				Amortizaciones				Valores Netos 31/12/2010
	Valores al Inicio	Aumentos	Disminuciones	Valores al Cierre	Valores al Inicio	Disminuciones	Del Ejercicio	Acumuladas Al Cierre	
Bienes de uso									
Muebles y Utiles		102.200		102.200				-	102.200
Equipos de Computación		10.014		10.014				-	10.014
Total de Bienes de uso		112.214	-	112.214	-	-	-	-	112.214
Intangibles									
Software		33.028		33.028				-	33.028
Total de Intangibles		33.028		33.028	-	-	-	-	33.028

Firmado con fines de identificación a nuestro informe de fecha 9/3/2012
5 de 29
Carlos R. Galvalisi & Asociados

18 de Julio 1296 apto. 403 - Montevideo, Uruguay - Tel.: 2908 0497
www.inacoop.org.uy

INACOOP
INSTITUTO NACIONAL DEL COOPERATIVISMO
UTU

INACOOP
INSTITUTO NACIONAL DEL COOPERATIVISMO

Anexo 2

Rendición de Usos de las partidas provenientes de Rentas Generales
Ingresos y Egresos
(en pesos uruguayos sin ajuste de Nota 2.3)

			DISTRIBUCION INGRESOS Y EGRESOS				
			FOMCOOP	FRECOOP	FUNCIONAMIENTO	SIN ASIGNAR AL 31/12	CONVENIOS
SALDOS INICIALES:	36.442.870,02		8.201.363,40	24.055.292,83	336.326,97	3.849.886,82	-
REASIGNACIÓN SALDO AL 31.12.2010			100.898,09	235.428,88	(336.326,97)	-	-
DISTRIBUCIÓN PRESTACIÓN NO ASIGNADA AL 31.12.2010			679.031,41	679.031,41	-	(1.358.062,82)	-
DISTRIBUCIÓN PARTIDAS RENTAS GENERALES SIN ASIGNAR AL 31.12.2010			446.250,00	1.027.250,00	-	(1.473.500,00)	-
DISTRIBUCIÓN PARTIDAS RENTAS GENERALES SIN ASIGNAR AL 31.12.2010			305.497,00	712.627,00	-	(1.018.124,00)	-
			9.733.039,90	26.709.630,12	-	-	-
INGRESOS:	39.275.294,25						
PARTIDAS DE RENTAS GENERALES	21.667.500,00	Nota 6.1	5.500.250,00	6.167.250,00	10.000.000,00	-	-
COBRANZA PRESTACIÓN COACTIVA	13.304.665,03		6.652.332,52	6.652.332,52			
INTERESES BANCARIOS COBRADOS	580.676,89		139.969,17	440.707,72			
CUOTAS PRÉST. FRECOOP COBRADAS	1.393.287,67			1.393.287,67			
CONVENIO MIDES - SALUD BUCAL	1.867.500,00						1.867.500,00
DIFERENCIA COTIZACIÓN UNIDAD INDEXADA PLAZOS FIJOS	461.664,66		134.329,28	327.335,38			
EGRESOS:							
FOMCOOP							
EJECUCIONES:	9.210.781,46						
PROGRAMA DE APLICACIÓN DEL FOMCOOP	3.806.944,70		(3.806.944,70)				
EVALUACIÓN DE VIABILIDAD DEL TREN TURISTICO	73.200,00		(73.200,00)				
FORO DE PARTICIPACIÓN PARA EL DESARROLLO DEL TREN TURISTICO DEL TERRITORIO	111.840,00		(111.840,00)				
ESTUDIO DE VIABILIDAD	204.848,00		(204.848,00)				
PROGRAMAS DE EDUCACIÓN CON COOPERATIVAS DE BASE	193.420,80		(193.420,80)				
CONVENIO INACOOP - CUDECOOP - UEC MÓDULO DE COOPERATIVISMO EN LA EDUCACION FORMAL	559.977,00		(559.977,00)				
CONVENIO INACOOP - CUDECOOP PARA EL DISEÑO DE UN SISTEMA DE EVALUACION INTEGRAL DE DESEMPEÑO DE LAS COOPERATIVAS	176.225,00		(176.225,00)				
APOYO A LA ADECUACIÓN DE ESTATUTOS A LA LEY 18.407	644.178,00		(644.178,00)				
CONVENIO INACOOP - M.I.S - COPUY PARA EL FORTALECIMIENTO DEL SISTEMA COOPERATIVO EN SALTO	77.700,00		(77.700,00)				
CONVENIO DE COLABORACIÓN CON EL MINISTERIO DE INDUSTRIA ENERGÍA Y MINERÍA	85.000,00		(85.000,00)				
ACTUALIZACIÓN DEL PLAN DE DESARROLLO COOPERATIVO	57.500,00		(57.500,00)				
BECAS DE FORMACIÓN EN COOPERATIVISMO	305.510,00		(305.510,00)				
DONACIONES	283.310,00		(283.310,00)				
COORDINACIÓN PARA LA APLICACIÓN DE POLÍTICAS PÚBLICAS	141.767,00		(141.767,00)				
ACTIVIDADES DE REPRESENTACION	1.566.549,96		(1.566.549,96)				
TALLERES DE CAPACITACIÓN CON PARTICIPACIÓN DE COOPERATIVAS	57.197,00		(57.197,00)				
CURSO BÁSICO DE COOPERATIVISMO	81.200,00		(81.200,00)				
Al 31/12/2011 abonadas con Fondos de Funcionamiento							
CONVENIO MARCO CUDECOOP-INACOOP	735.875,00				(735.875,00)		
FOMCOOP - CONVENIOS	48.539,00				(48.539,00)		
FRECOOP							
PRESTAMOS OTORGADOS:	2.608.865,91			(2.608.865,91)			
CO.LA.SE.	395.251,13						
LMV VISION COMUNICATIVA	21.577,78						
CUDECOOP	39.620,00						
COOPERATIVA CTEPA	117.542,00						
COOPERPAY	200.000,00						
COMPROMISO SOCIAL COOPERATIVA	1.350.000,00						
COOPERATIVA DE VIVIENDA NUESTRO SUEÑO	121.875,00						
SEMMI CERRILLOS	200.000,00						
UCOOL	55.000,00						
PAVYCON	108.000,00						
FUNCIONAMIENTO	6.094.300,60	Anexo 3			(6.094.300,60)		
EJECUCIONES PROYECTOS	596.660,00						
REODENTIS - SALUD BUCAL	586.660,00						(586.660,00)
HONORARIOS ADMINISTRACION PROYECTO	10.000,00				10.000,00		(10.000,00)
			13.733.553,41	39.081.877,50	3.131.285,40	-	1.270.840,00
Saldos en Disponibilidades e Inversiones Temporarias al 31/12/2011							
Caja	10.093	Nota 5.1			10.093		
Brou Cta Cte	4.392.032,44	Nota 5.1			3.121.192,44	-	1.270.840,00
Brou Cajas de Ahorro	12.080.900,31	Nota 5.1	3.363.589,60	8.717.310,71			
BROU Plazo fijo Moneda Nacional	29.695.076,06	Nota 5.2	7.157.844,54	22.537.231,52			
BROU Plazo fijo Unidades Indexadas a valores de Cierre	11.039.454,54	Nota 5.2	3.212.119,27	7.827.335,27			
	57.217.556,31		13.733.553,41	39.081.877,50	3.131.285,40	-	1.270.840,00

Firmado con fines de identificación a nuestro informe de fecha 9/3/2012
6 de 29
Carlos R. Galvalisi & Asociados

INACOOP
INSTITUTO NACIONAL DEL COOPERATIVISMO

Anexo 3

Rendición de Usos de las partidas provenientes de Rentas Generales

GASTOS DE FUNCIONAMIENTO

(en pesos uruguayos sin ajuste de Nota 2.3)

		$
REMUNERACIONES		**3.452.904**
REMUNERACIONES y DIETAS LÍQUIDAS	2.256.061	
BPS	1.179.599	
SEGURO ACCIDENTE	17.244	
HONORARIOS PROFESIONALES Y SERVICIOS CONTRATADOS		**1.081.677**
ASESORAMIENTO CONTABLE	227.297	
COMUNICADORA	96.380	
JURIDICOS	72.589	
NOTARIALES	8.940	
TÉCNICO FOMCOOP	174.755	
TÉCNICO FRECOOP	170.262	
SERVICIOS CORREO	156.189	
DISEÑOS	86.874	
AUDITORIA EXTERNA	71.248	
COOPERATIVA HABITAT	17.143	
REPRESENTACION Y APOYO		**98.667**
RECM ADELANTO 2012	90.689	
REPRESENTACION Y APOYO CARGOS A FUNCIONAMIENTO	7.978	
GASTOS LOCAL Y EQUIPAMIENTO		**423.605**
MUEBLES Y ÚTILES	140.278	
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	283.326	
GASTOS ADMINISTRACION		**1.037.448**
PAPELERIA	133.198	
PASAJES Y LOCOMOCIÓN	79.578	
VIATICOS	70.612	
PUBLICACIONES	87.991	
GASTOS ADMINISTRACION	115.627	
ANTEL	74.664	
UTE	31.996	
MANTENIMIENTO	35.899	
LIMPIEZA	25.137	
UNIFORMES	6.660	
CORRESPONDENCIA	24.000	
MANTENIMIENTO SW Y HW	16.295	
MULTAS Y RECARGOS	1.616	
GASTOS BANCARIOS	15.271	
IMPUESTOS IMM	5.460	
DGI	1.960	
ALQUILER Y GASTOS COMUNES	311.484	
TOTAL GASTOS DE FUNCIONAMIENTO		**6.094.301**

Firmado con fines de identificación a nuestro informe de fecha 9/3/2012
7 de 29

Anexo 4

Situación Patrimonial por Fondos

			FOMCOOP	FRECOOP	FUNCIONAMIENTO	CONVENIOS
ACTIVO						
DISPONIBILIDADES	Anexo 2	57.217.556,31	13.733.553,41	39.081.877,50	3.131.285,40	1.270.840,00
INTERESES A COBRAR	Nota 5.2	106.432,69	28.006,45	78.426,24	-	-
DEUDORES POR CREDITOS FRECOOP	Nota 5.3	1.940.564,13		1.940.564,13	-	-
INTERESES A VENCER	Nota 5.3	(196.282,33)	-	(196.282,33)	-	-
DEUDORES POR PRESTACIONES COACTIVAS	Nota 5.3	4.380.817,74	2.190.408,87	2.190.408,87	-	-
PRESTACIONES CÓBRADAS A DEPOSITAR	Nota 5.3	2.392.703,00	1.196.351,50	1.196.351,50	-	-
OTROS CREDITOS	Nota 5.4	7.208,00	-	-	7.208,00	-
CREDITOS A LARGO PLAZO	Nota 5.5	124.252,11	-	-	124.252,11	-
BIENES DE USO E INTANGIBLES	Anexo 1	522.592,68	-	-	522.592,68	-
TOTAL ACTIVO		66.495.844,33	17.148.320,23	44.291.345,91	3.785.338,19	1.270.840,00
PASIVO						
DEUDAS COMERCIALES	Nota 5.7	381.538,70			381.538,70	
DEUDAS DIVERSAS	Nota 5.8	1.536.954,36			266.114,36	1.270.840,00
PREVISIONES POR REMUNERACIONES	Nota 5.8	345.788,00			345.788	
TOTAL PASIVO		2.264.281,06	-	-	993.441,06	1.270.840,00
PATRIMONIO = ACTIVO - PASIVO		64.231.563,27	17.148.320,23	44.291.345,91	2.791.897,13	-

Firmado con fines de identificación a nuestro informe de fecha 9/3/2012
8 de 29
Carlos R. Galvalisi & Asociados

18 de Julio 1296 apto. 403 - Montevideo, Uruguay - Tel.: 2908 0497
www.inacoop.org.uy

INACOOP
INSTITUTO NACIONAL DEL COOPERATIVISMO

INACOOP
INSTITUTO NACIONAL DEL COOPERATIVISMO

Notas a los Estados Contables al 31 de diciembre de 2011

Nota 1 - Información Básica sobre el Instituto

1.1 – Naturaleza Jurídica

El Instituto Nacional del Cooperativismo – INACOOP, fue creado como persona jurídica de derecho público no estatal, por el artículo 186 de la Ley General de Cooperativas 18.407, promulgada el 24 de octubre de 2008. Dicho Instituto se reglamenta en el Decreto 558/09, de fecha 9 de noviembre de 2009.

El Instituto se vincula con el Poder Ejecutivo a través del Ministerio de Trabajo y Seguridad Social.

1.2 - Objetivos del Instituto

El INACOOP es quien propone, asesora y ejecuta la política nacional del cooperativismo.

Tiene como objetivos promover el desarrollo económico, social y cultural del sector cooperativo y su inserción en el desarrollo del país.

La ley 18.407 en los Arts 187 y 188, le asigna cometidos y atribuciones vinculados con el asesoramiento al Estado, la promoción de los principios y valores de la cooperación, la formulación y evaluación de planes de desarrollo cooperativo, el desarrollo de procesos asociativos, integradores y participativos entre las cooperativas, así como la coordinación e implementación de investigaciones, creando un sistema nacional de información de carácter público sobre el sector.

Entre sus principales responsabilidades se encuentra el dar impulso a la formación de los cooperativistas para la gestión socio empresarial y el fomento de la enseñanza del cooperativismo en todos los niveles de la educación pública y privada.

1.3 - Herramientas para el desarrollo de su labor

El INACOOP cuenta con dos herramientas fundamentales para su labor:

a) un **Fondo de Promoción y Educación (FOMCOOP)** creado por el Art 210 de la Ley con la finalidad de financiar proyectos de actividades de formación, capacitación, promoción y difusión de los principios y valores del cooperativismo y de gestión de entidades cooperativas.

Firmado con fines de identificación a nuestro informe de fecha 9/3/2012
3 de 29
Carlos R. Galvalisi & Asociados

b) un **Fondo Rotatorio Especial (FRECOOP)** creado por el Art 209 de la Ley, con la finalidad de cofinanciar proyectos destinados al desarrollo cooperativo (proyectos de inversión para la viabilidad y desarrollo de las empresas cooperativas, cualquiera sea su clase o grado)

1.4 - Régimen Financiero

Los Fondos mencionados en 1.3, se alimentan con aportes mixtos del Estado y las propias cooperativas (prestación anual, a través del paratributo creado para esos fines).

Por lo dispuesto en el Artículo 202 de la Ley 18.407 el INACOOP dispone para su funcionamiento y desarrollo de sus diversos programas y planes, de los siguientes recursos:

a. Los ingresos provenientes de la **prestación coactiva** establecida en el artículo 204 de la presente ley.
b. Una partida transitoria con cargo a Rentas Generales de 10.000.000 UI (diez millones de unidades indexadas) anuales para los ejercicios 2009 y 2010.
c. En los siguientes años las partidas presupuestales que se le deberán asignar en las leyes correspondientes. En 2011 la partida ascendió a $ 20:000.000.-
d. Los provenientes de la asistencia de la cooperación internacional.
e. Las donaciones, legados u otros recursos análogos que se reciban.
f. La totalidad de ingresos que obtenga por la prestación de sus servicios y cualquier otro financiamiento que reciba para cumplir los programas de su competencia.
g. El remanente de la liquidación de entidades cooperativas de acuerdo con lo dispuesto por el artículo 97 de la Ley 18.407.

Los fondos presupuestales mencionados en el literal c. se distribuyen para los *proyectos* y funcionamiento en función de criterios definidos por el Directorio del *Instituto* e informados en las ejecuciones presupuestales y al momento de la elevación de los presupuestos.

En el año 2010 la distribución era de 70% para los proyectos y 30% para el funcionamiento del Instituto. A partir de las partidas recibidas correspondientes al año 2011, la distribución fue modificada, pasando a destinarse 50% para el funcionamiento general del Instituto, 25% para los proyectos FRECOOP y 25% para los proyectos FOMCOOP.

Firmado con fines de identificación a nuestro informe de fecha 9/3/2012
de 29
Carlos R. Galvalisi & Asociados

1.5 - Exoneraciones tributarias

Por lo dispuesto en el Art. 189 de la Ley 18.407, INACOOP se encuentra exonerada de todo tipo de tributos, con excepción de los aportes al Fondo Nacional de Salud y los aportes jubilatorios patronales.

En lo no previsto especialmente en la ley 18.407, su régimen de funcionamiento es el de la actividad privada, especialmente en cuanto al régimen de contabilidad, estatuto laboral y contratos que celebre.

En Agosto de 2010, se consultó a la DGI por un aspecto formal sobre INACOOP, inscripta en la Dirección General Impositiva con el registro único tributario número 216444240011. A la consulta planteada le correspondió el Nº 5443 y fue tratada por la Comisión de Consultas de la DGI en sesión realizada el 28 de abril de 2011, y la respuesta fue la siguiente:

"Se presenta INACOOP, planteando que va a realizar préstamos a terceros cobrando el capital más una tasa de interés. Dichos préstamos serían destinados a cofinanciamiento de proyectos de inversión de entidades cooperativas. Se consultó si los intereses aplicados a dichos préstamos estarían gravados con el IVA.

INACOOP es una persona de derecho público no estatal creada por el artículo Nº 186 de la Ley Nº 18.407 del 24/08/2008, ley que regula el funcionamiento del sistema cooperativo) con el fin de proponer, asesorar y ejecutar la política nacional del cooperativismo, y que según el artículo Nº 187 tendrá como objetivo promover el desarrollo económico, social y cultural del sector cooperativo y su inserción en el desarrollo del país.

En el Artículo 209 se crea un Fondo Rotatorio Especial cuyo destino es el cofinanciamiento de proyectos de inversión para la viabilidad y desarrollo de las empresas cooperativas, cualquiera sea su clase o grado. Será INACOOP quien lo administrará y establecerá los criterios y prioridades de acuerdo a los cuales se asignarán los recursos de financiamiento a los diferentes proyectos y actividades. Este fondo se integra con los "importes pagados por las cooperativas por concepto de reintegro del capital y sus intereses de los préstamos otorgados por dicho Fondo", según lo aclara en el literal C).

El artículo Nº 189 establece que INACOOP estará exonerado de todo tipo de tributos, con excepción de los aportes al Fondo Nacional de Salud y los aportes jubilatorios patronales y en lo no previsto especialmente en la presente ley, su régimen de funcionamiento será el de la actividad privada, especialmente en cuanto al régimen de contabilidad, estatuto laboral y contratos que celebre.

Según la finalidad de tal exoneración de tributos, la misma comprendería a todas las actividades relacionadas directamente a la concreción de los fines del Instituto. Si bien

Firmado con fines de identificación a nuestro informe de fecha 9/3/2012
de 29
Carlos R. Galvalisi & Asociados

dentro de los cometidos no está expresamente dicho que el mismo otorgara préstamos, sí está previsto que con los recursos del Fondo Rotatorio Especial, que administra el Instituto, se concederán préstamos para financiar proyectos de inversión de las cooperativas cuyos intereses nutrirán el mencionado Fondo. Por lo tanto estos intereses se originarían en una parte de la actividad del Instituto y estarían exonerados de todo tributo.
La presente consulta fue aprobada por unanimidad por la Comisión de Consultas de la Dirección General Impositiva, elevando a la Dirección General el 2 de mayo de 2011, aconsejando su publicación."

1.6 - Fecha de aprobación de los estados contables

Los estados contables al 31 de diciembre de 2011 fueron aprobados por el Directorio de la entidad de fecha 08 de marzo de 2012.

Nota 2 - Principales Políticas y Prácticas Contables Aplicadas

2.1 - Base de preparación de los Estados Contables

Los presentes Estados Contables están preparados de acuerdo a lo establecido en la Ordenanza 81 del Tribunal de Cuentas de la República Oriental del Uruguay aprobada el 17 de diciembre de 2002, que reconoce en el inciso 4 del ámbito de aplicación, a Organismos privados definidos en el Artículo 199 de la Ley N° 16.736 de 5 de enero de 1996, (Artículo 160 del TOCAF) como obligados a elaborar Estados Contables y presentarlos ante el Tribunal de Cuentas

El artículo 21 de dicha Ordenanza establece que las normas contables que deberán aplicarse serán por orden de prioridad las siguientes:

- Las establecidas por la Ordenanza 81 del Tribunal de Cuentas y las que se dicten en el futuro.
- El Decreto 103/91 de 27 de febrero de 1991.
- Las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) o las Normas Internacionales de Contabilidad del Sector Público (NICSP) emitidas por la Federación Internacional de Contadores (IFAC), de acuerdo a la unidad contable de que se trate.

Atendiendo lo anterior, en lo que respecta a las Normas Internacionales de Contabilidad, los estados contables han sido preparados de acuerdo a normas contables adecuadas en el Uruguay establecidas en los Decretos 103/91, 266/07, 099/09, 37/010 y 65/010.

El Decreto 266/07, establece como normas contables adecuadas de aplicación obligatoria, las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por el

Firmado con fines de identificación a nuestro informe de fecha 9/3/2012
12 de 29
Carlos R. Galvalisi & Asociados

Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standard Board – IASB) a la fecha de publicación del decreto (31 de julio de 2007), traducidas al idioma español según autorización del referido Consejo y publicadas en la página web de la Auditoría Interna de la Nación.

Los Decretos 099/09 y 65/010 establecen la obligatoriedad de ajustar por inflación los estados contables para aquellas entidades que cumplan con ciertos requisitos (alguno de los cuales aplican a la Entidad).

El Decreto 37/010 clarifica en qué casos las normas internacionales de información financiera (NIIF) priman en materia de exposición sobre el Decreto 103/91 y en qué casos este último prima sobre las NIIF.

2.2 - Moneda funcional y de presentación

Los saldos de los estados contables se preparan y presentan en pesos uruguayos, siendo ésta la moneda funcional y de presentación de los Estados Contables de INACOOP.

2.3 - Efectos de los cambios en los niveles de precios sobre los estados contables

Contemplando lo establecido en los Arts. 9 y 14 de la Ordenanza 81 del Tribunal de Cuentas y en los Decretos 99/09 de 27 de febrero de 2009 y 65/10 de fecha 19 de febrero del 2010, los saldos de los estados contables incluyen los ajustes correspondientes, a fin de computar las variaciones en el poder adquisitivo del peso uruguayo, por lo que el resultado se reconoce una vez mantenido el poder adquisitivo general del patrimonio, de acuerdo a lo establecido por la Norma Internacional de Contabilidad N° 29.

A efectos de la reexpresión de la moneda a la fecha de cierre de los estados contables, el índice utilizado ha sido el Índice de Precios al Consumo (IPC) publicado por el Instituto Nacional de Estadística cuya variación en el período 1º de enero de 2011 - 31 de diciembre de 2011 ha sido de 8,6 %, (6,93% en 2010). Los ajustes practicados para la reexpresión de las partidas incluidas en los Estados Contables fueron registrados en la contabilidad.

2.4 - Criterios generales de valuación de activos y pasivos

Con excepción del tratamiento dado a las cuentas en moneda extranjera, los activos y pasivos han sido valuados sobre la base del costo que inicialmente se desembolsó para su adquisición (costo histórico), ajustados en los casos en que correspondiere, según lo expresado en 2.3. En ningún caso los valores asignados a los activos superan el valor que podría obtenerse por su enajenación o uso.

Firmado con fines de identificación a nuestro informe de fecha 9/3/2012
de 29
Carlos R. Galvalisi & Asociados

2.5 - Moneda extranjera

Los rubros de activos y pasivos denominados en moneda extranjera fueron convertidos a pesos uruguayos al tipo de cambio interbancario comprador vigente al cierre del ejercicio, salvo error u omisión. Las transacciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio del día de la transacción.

Las diferencias de cambio han sido imputadas al rubro correspondiente del estado de resultados, exponiéndose como Resultados Financieros

2.6 - Definición de capital a mantener

La definición de capital aplicada es la de capital financiero, cuyo objetivo es medir el mantenimiento de la capacidad en dinero.

2.7 - Definición de fondos

A los efectos de la elaboración del estado de flujo de efectivo, se definió como fondos igual a efectivo y equivalentes de efectivo, contemplando lo establecido en el Art. 18 de la Ordenanza 81 y en las normas contables.

2.8 - Evaluación del deterioro de activos

Al cierre del ejercicio económico, la dirección evalúa los valores contables de sus activos, con la finalidad de identificar posibles deterioros de los mismos. De identificar que el valor contable del activo es superior al importe recuperable (el mayor del valor neto de realización o valor de utilización económica), la diferencia se reconoce como una pérdida por deterioro del valor afectando el resultado del ejercicio en el cual se ha identificado. Esta pérdida será objeto de reversión en la medida que opere una recuperación en el importe recuperable.

2.9. Uso de estimaciones contables

La preparación de estados contables a una fecha determinada requiere que la Dirección del Instituto 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 contables, como así también los ingresos y egresos registrados en el período indicado.

Nota 3 - Criterios específicos de Valuación

A continuación se detallan los criterios de valuación aplicados para los principales rubros de los estados contables:

Firmado con fines de identificación a nuestro informe de fecha 9/3/2012
14 de 29
Carlos R. Galvalisi & Asociados

3.1 - Disponibilidades

Se reconocen a su valor nominal que es coincidente con el valor razonable. Para las partidas en moneda extranjera se tiene en cuenta lo señalado en Nota 2.5

3.2 - Inversiones Temporarias

Se reconocen a su valor nominal más los intereses devengados.

3.3 - Créditos Operativos

Se reconocen al valor de costo que los originó y se deducen las pérdidas por deterioro de dicho valor.

3.4 - Otros Créditos corto y largo plazo

Reflejan derechos de cobro a su valor de costo y en caso de existir regularizados por la pérdida por su deterioro.

3.5 - Bienes de Uso e intangibles

Los bienes de uso e intangibles se muestran a su costo de adquisición ajustados a moneda de cierre según Nota 2.3.

No existen amortizaciones en el primer ejercicio. La amortización se calculará linealmente sobre los valores razonables, a partir del mes siguiente al de su incorporación, aplicando los siguientes porcentajes anuales, determinados en base a la vida útil estimada de los bienes:

Muebles y Útiles	20,00%
Hardware	33,33%
Software	33.33%

La NIC 36 establece los procedimientos a aplicar para que los activos estén contabilizados por un importe recuperable. Este valor se consigue de acuerdo a tasaciones realizadas oportunamente por expertos. Si el valor en libros de un activo está por encima de ese valor recuperable, la Norma exige reconocer una pérdida por deterioro. Se considera que al estar finalizando el primer ejercicio económico, no corresponde ajustar por deterioro.

3.6 - Deudas Comerciales y Diversas

Están presentadas al costo de la transacción que las originó. Para las partidas en moneda extranjera se tiene en cuenta lo señalado en Nota 2.5

Firmado con fines de identificación a nuestro informe de fecha 9/3/2012
5. de 29
Carlos R. Galvánisi & Asociados

3.7 - Determinación del Patrimonio

El Patrimonio compuesto simplemente por el Resultado del Ejercicio 2010 y 2011 expresado en moneda de cierre de acuerdo a lo expresado en 2.3.

3.8 - Criterio para la determinación del resultado

Los ingresos y gastos, operativos y financieros, se reconocen en función del principio de lo devengado excepto las transferencias del Estado que se reconocen por el criterio de lo percibido de acuerdo a la Ordenanza 81 y sus resoluciones modificativas.

La cuenta "Resultados por desvalorización monetaria" comprende el efecto de la inflación sobre las partidas monetarias o expuestas a la pérdida del poder adquisitivo de la moneda y los resultados por tenencia generada en el ejercicio.

Todos los ítems del Estado de Resultados se presentan reexpresados en moneda de cierre.

3.9 – Subvenciones del Estado

Las subvenciones recibidas del Estado se reconocen utilizando el método de la renta definido en la NIC 20 como ingresos operativos, sobre el criterio percibido definido por la resolución del Tribunal de cuentas de fecha 2 de setiembre de 2009 en referencia al artículo 24 de la Ordenanza 81.

Firmado con fines de identificación a nuestro informe de fecha 9/3/2012
16 de 29
Carlos R. Galvalisi & Asociados

Nota 4 - Cuentas en moneda extranjera

Las cuentas en moneda extranjera se valuaron como se expresa en Nota 2.5.

La cotización interbancario comprador de cierre del dólar americano al 31/12/11 fue $ 19,903 ($ 20,103 al 31/12/10)

La posición en moneda extranjera del Instituto al 31/12/11 y 31/12/10, medida en dólares americanos, se expone a continuación:

	31/12/2011				
	Moneda de origen				
	Tipo	Importe	Cotiz	$	U$S equiv.
ACTIVOS					
Disponibilidades	€	3	25,79	77,37	3,89
	U$S				
	A$	3,85	4,051	15,60	0,78
Depósitos Plazo Fijo UI	UI	4.764.341,00	2,317	11.038.978,10	554.638,90
Créditos Frecoop	UI	9.348,46	2,317	21.660,38	1.088,30
Depósitos en Garantía BHU	UAR	8.142,18	15,26	124.249,67	6.242,76
Viáticos a Liquidar Euros	€	254	25,79	6.550,66	329,13
Total Activo				**11.191.531,77**	**562.303,76**
PASIVOS					
Acreedores Comerciales	U$S	14.801,67	19,903	294.597,64	14.801,67
Total Pasivo				**294.597,64**	**14.801,67**
POSICIÓN NETA				**10.896.934,13**	**547.502,09**

	31/12/2010				
	Moneda de origen				
	Tipo	Importe	Cotización	$	U$S equiv.
ACTIVOS					
Disponibilidades					
	U$S	32	20,103	643,30	32,00
	A$	203,85	4,891	997,03	49,60
Créditos Frecoop	UI	9.348,46	2,139	20.000,00	994,88
Depósitos en Garantía BHU	UAR	8.142,18	13,510	110.000,00	5.471,82
Total Activo				**131.640,33**	**6.548,29**
PASIVOS					
Acreedores Comerciales	U$S	305,00	20,103	6.131,42	305,00
Total Pasivo				**6.131,42**	**305,00**
POSICIÓN NETA				**125.508,91**	**6.243,29**

Firmado con fines de identificación a nuestro informe de fecha 9/3/2012
... de 29
Carlos R. Galvalisi & Asociados

INACOOP
INSTITUTO NACIONAL DEL COOPERATIVISMO

NOTA 5 - INFORMACION REFERENTE A PARTIDAS DEL ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL

5.1 – Disponibilidades

DISPONIBLIDADES
(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Nº CTA	31/12/2011		31/12/2010	
CAJA			10.093		12.641
BANCOS					
CUENTA CORRIENTE					
BROU	1520054308	4.392.032	4.392.032	1.616.782	1.616.782
CAJAS DE AHORROS					
BROU	1520666040	0		2.916.805	
BROU FRECOOP	1520696615	8.717.311		2.127.223	
BROU FOMCOOP	1520696623	3.363.590	12.080.900	1.285.268	6.329.296
			16.483.026		7.958.719

Con fecha 30/setiembre/2011, el Ministerio de Desarrollo Social, el Instituto Nacional del Cooperativismo y el Ministerio de Trabajo y Seguridad Social, suscriben un convenio con destino a la *"prestación de un servicio odontológico integral en salud bucal, a través del sistema cooperativo, para participantes del Programa Uruguay Trabaja"*. Los fondos para la ejecución del Programa se recibieron el 26/Octubre/2011 por un importe total de $ 1.867.500 siendo depositados en la cuenta del Banco República Nº 1520054308. De dicha partida quedan **pendientes de ejecución a la fecha de cierre $ 1.270.840**. Dicho importe no es de libre disponibilidad por parte de INACOOP, y se encuentran en custodia para la ejecución del contrato antes mencionado.

5.2 - Inversiones Temporarias

BROU PLAZO FIJO				$	
Fecha de Dep	Moneda	Nº CTA	UI	31/12/2011	31/12/2010
19/12/2011	Pesos	30053030		22.537.232	23.996.825
26/12/2011	Pesos	30060457		7.157.845	7.621.413
	Int devengados a Cobrar PF $			17.012	
27/04/2011	UI	30081291	1.386.267	3.212.119	
27/04/2011	UI	30081295	3.378.074	7.827.335	
	Int devengados a Cobrar PF UI			89.420	
TOTAL			4.764.341	40.840.963	31.618.238

Firmado con fines de identificación a nuestro informe de fecha 9/3/2012
de 29
Carlos R. Galvalisi & Asociados

Los plazos fijos en pesos uruguayos son renovables mensualmente, pactados al 2%, tasa efectiva anual. Los plazos fijos en unidades indexadas fueron pactados a 367 días con un interés del 1,2%, tasa efectiva anual.
El ejercicio 2011 está finalizando con intereses generados por las Inversiones Temporarias (Depósitos a Plazo Fijo en el Banco República) por $ 687.109.- (que ajustados según Nota 2.3 resultaron en $ 708.554.-) En 2010 los intereses ganados por las colocaciones ascendieron a $ 125.802.-

5.3 – Créditos Operativos

	$			
	31/12/2011		31/12/2010	
Deudores Prestación Coactiva	4.380.818		7.078.662	
Prest.Coactivas cobradas no recibidas	2.392.703	6.773.521	2.578.661	9.657.323
Créditos FRECOOP	1.940.564		456.157	
Intereses a Vencer	(196.282)	1.744.282	(15.733)	440.424
TOTAL		**8.517.803**		**10.097.747**

Deudores Prestación Coactiva

Corresponde al saldo devengado y declarado por las cooperativas, no cobrado al 31 de Diciembre de la Prestación Coactiva mencionada en Nota 1.4.a).

Prestaciones Coactivas cobradas no recibidas

La cobranza de la prestación coactiva se realiza mediante servicio contratado a "El Correo" quien desembolsa lo cobrado aproximadamente los día 15 de cada mes.

Se expone bajo este concepto las cobranzas realizadas por "El Correo" al 31 de diciembre, pendientes de ser vertidas a esa fecha en cuentas bancarias de INACOOP.

Créditos FRECOOP

Corresponde a créditos originados en préstamos efectuados a Cooperativas en moneda nacional y Unidades Indexadas, a través del FRECOOP (Nota 1.3.b)

			$			
	UI	Cotización	31/12/2011		31/12/2010	
Créditos FRECOOP (en $)			1.918.903		456.157	
Créditos FRECOOP (en UI)	9.348	2,3171	21.661			
Intereses a Vencer			-196.282	1.744.282	-15.733	440.424
TOTAL				**1.744.282**		**440.424**

Firmado con fines de identificación a nuestro informe de fecha 9/3/2012
19 de 29
Carlos R. Galvalisi & Asociados

5.4 - Otros Créditos

	$			
	31/12/2011		31/12/2010	
Anticipo a Proveedores			26.216	
Otros Créditos	7.208	7.208	23.577	49.793
Total		7.208		49.793

En "Otros Créditos" se exponen valores entregados por Viáticos a Liquidar por un importe de $ 6.549, y por Adelantos en Salarios por $ 649. (Al 31/12/10 corresponde a Seg. Accidentes pago y a vencer, ante el BSE correspondiente al año 2011.

5.5 - Créditos a Largo Plazo

Corresponde al saldo de Depósitos en garantía realizados en el Banco Hipotecario del Uruguay, al momento de firmar el contrato de alquiler del local en la que está instalada la sede de INACOOP, por un importe de $ 124.252. ($119.460 al 31/12/10)

5.6 - Bienes de Uso e Intangibles

Los Bienes de Uso que se han comprado son esencialmente Muebles y Útiles y Equipos de Computación. Se incluye la compra de Bienes Intangibles.

5.7 – Deudas Comerciales

	31/12/2011			31/12/2010		
	en $	en US$	Equiv. En $	en $	en US$	Equiv. En $
ADMINISTRACION NACIONAL DE CORREO	12.615		12.615	16.543		16.543
ZAVA SRL - FASTER	272		272	397		397
EL PAIS SOCIEDAD ANONIMA	74.054		74.054			0
CUDECOOP		13.062	259.966			0
RAFAEL LEON-BARRETO		1.740	34.631			0
INCRA SRL			0		305	6.674
TOTALES	**86.941**	**14.802**	**381.539**	**16.941**	**305**	**23.615**

5.8 - Deudas Diversas

	$			
	31/12/2011		31/12/2010	
Acreedores por Cargas sociales	136.057		101.002	
Acrredores Fiscales	48.448		2.129	
Dietas a pagar	53.804			
Alquileres a pagar	23.848		23.892	
Gastos Comunes a Pagar	3.957			
Convenio MIDES	1.270.840			
Deudas con funcionarios	345.788	1.882.742	109.004	236.027
TOTAL		**1.882.742**		**236.027**

Firmado con fines de identificación a nuestro informe de fecha 9/3/2012
20 de 29
Carlos R. Galvalisi & Asociados

Se expone como Deuda con Funcionarios, los montos devengados no exigibles a cierre de ejercicio por concepto de aguinaldos, licencias y salarios vacacionales:

	$			
	31/12/2011		31/12/2010	
Aguinaldos	24.414		11.802	
Licencias	178.759		52.577	
Vacacionales	142.615	345.788	44.625	109.004
TOTALES		345.788		109.004

5.9 - Patrimonio

El patrimonio del Instituto lo constituyen exclusivamente los "Resultados Acumulados" originados en el remanente de las partidas presupuestales no ejecutadas en el período y así como en el ingreso originado por las prestaciones coactivas.

Como se expresa en Nota 1.4, el Directorio del Instituto distribuye las partidas presupuestales recibidas en proyectos FOMCOOP, FRECOOP y funcionamiento.

Al 31 de diciembre de 2011, el patrimonio del Instituto, constituido por los antes mencionados Resultados Acumulados puede asignarse a sus respectivos orígenes, de acuerdo a lo expuesto en el Anexo 4, que en forma resumida corresponde a:

	$
FOMCOOP	17.148.320,23
FRECOOP	44.291.345,91
FUNCIONAMIENTO	2.791.897,13
	64.231.563,27

NOTA 6 - INFORMACION REFERENTE A PARTIDAS DEL ESTADO DE RESULTADOS

6.1 – Ingresos Operativos

Se presentan los ingresos operativos ajustados por inflación al 31/12/2011 en comparación a los ingresos obtenidos en el ejercicio anterior.

Firmado con fines de identificación a nuestro informe de fecha 9/3/2012
21 de 29
Carlos R. Galvalisi & Asociados

	$			
	31/12/2011		31/12/2010	
PRESTACIÓN COACTIVA VIVIENDAS		922.668		
PRESTACIÓN COACTIVA OTRAS:				
- *AGRARIAS*	2.871.534			
- *TRABAJO*	2.627.349			
- *AHORRO Y CRÉDITO*	2.744.129			
- *CONSUMO*	1.558.026			
- *SEGURO*	370.218			
- *MÉDICAS*	263.846	10.435.102		17.912.893
PARTIDAS RECIBIDAS ART 202 Lit B) Ley 18,407		22.382.388		41.859.849
CONVENIO MIDES - SERV. ODONTOLÓGICO		10.035		
INTERESES PRÉSTAMOS OTORGADOS		111.754		17.053
TOTAL		**33.861.947**		**59.789.796**

Prestaciones Coactivas

La prestación coactiva anual (Art 204 de la Ley 18407) se destinará a la promoción, desarrollo y educación cooperativa.

El hecho generador de esta prestación está radicado en el desarrollo de las actividades propias de las cooperativas en el ámbito de su naturaleza específica. El hecho generador se considera configurado al cierre del ejercicio económico de la cooperativa. El período de liquidación es anual.

Para las cooperativas en general, excluidas las de vivienda, el monto imponible lo constituye el total de los ingresos del ejercicio, originados en las enajenaciones de bienes y prestaciones de servicios. El monto imponible de las cooperativas de viviendas se establece en función del número de socios cooperativistas y de su calificación por parte del Ministerio de Vivienda, Ordenamiento Territorial y Medio Ambiente. La alícuota de la prestación es en todos los casos del 0,15%. El monto máximo de la prestación correspondiente a cada cooperativa no puede exceder las 200.000 UI a la cotización del cierre del ejercicio.

Están exoneradas de la prestación coactiva, las cooperativas sociales, las que sus ingresos no superen las 500.000 UI, algunas cooperativas de trabajo, las cooperativas de segundo ulterior grado que tengan fines y actividad gremial o de representación y las cooperativas de vivienda antes de ser habitadas.

Los ingresos provenientes de las Prestaciones Coactivas (previo al ajuste según Nota 2.3) están clasificados en el siguiente cuadro general:

Firmado con fines de identificación a nuestro informe de fecha 9/3/2012
22 de 29
Carlos R. Galvalisi & Asociados

Prestaciones Coactivas	2008	2009	2010	2011	Total
COOP DE VIVIENDA	8.125	104.814	520.285	265.769	898.993
COOP AGRARIAS	-	340.086	1.448.568	1.038.445	2.827.099
COOP DE TRABAJO	7.453	77.198	1.381.809	1.092.179	2.558.639
COOP DE AH Y CREDITO	2.649	218.871	1.070.934	1.393.763	2.686.217
COOP DE CONSUMO	15.690	142.382	574.093	797.383	1.529.548
COOP DE SEGUROS	-	-	352.741	-	352.741
COOP MEDICAS	-	64.236	190.861	-	255.097
TOTALES	33.917	947.587	5.539.291	4.587.539	11.108.334

El II Censo Nacional de Cooperativas y Sociedades de Fomento Rural se llevó a cabo entre noviembre de 2008 y diciembre de 2009, a través de un convenio entre la Comisión Honoraria del Cooperativismo (CHC) de la Oficina de Planeamiento y Presupuesto de la Presidencia de la República (OPP), la Confederación Uruguaya de Entidades Cooperativas (CUDECOOP) y el Instituto Nacional de Estadística (INE). De acuerdo a este Censo Cooperativo, la cantidad de cooperativas es de 1164.

No todas ellas han declarado sus prestaciones, por lo que es posible que existan derechos por Prestaciones Coactivas generados no contabilizados, pero éstos son exclusivamente aquellos que no han sido declarados por las cooperativas y por lo tanto se desconoce su cuantía para registrarlos.

Las Prestaciones Coactivas del ejercicio 2011, reexpresadas a moneda del 31 de diciembre de 2011 ascienden a $ 11.357.769,19 ($ 17.912.893 en 2010)

Partidas Recibidas Art 202 Lit B) Ley 18,407

Los ingresos provenientes de lo establecido en el Literal B de la Ley, previo al Ajuste según Nota 2.3 se exponen en el siguiente cuadro:

31/12/2011		
Fecha	Concepto	Importe Recibido $
11/01/2011	Partida 2010	1.667.500
28/03/2011	Partida 2011	3.333.333
05/04/2011	Partida 2011	1.666.667
11/05/2011	Partida 2011	1.666.667
03/06/2011	Partida 2011	1.666.667
05/07/2011	Partida 2011	1.666.667
26/08/2011	Partida 2011	1.666.667
21/09/2011	Partida 2011	1.666.667
06/10/2011	Partida 2011	1.666.667
07/11/2011	Partida 2011	1.666.667
08/12/2011	Partida 2011	1.666.667
TOTALES		21.667.500

31/12/2010		
Fecha	Concepto	Importe Recibido $
08/03/2010	Partida 2009	18.804.000
12/03/2010	Partida 2010	3.134.000
13/04/2010	Partida 2010	1.567.000
12/05/2010	Partida 2010	1.567.000
14/06/2010	Partida 2010	1.567.000
13/07/2010	Partida 2010	1.567.000
12/08/2010	Partida 2010	2.270.500
14/09/2010	Partida 2010	1.667.500
14/10/2010	Partida 2010	1.667.500
11/11/2010	Partida 2010	1.667.500
13/12/2010	Partida 2010	1.667.500
TOTALES		37.146.500

El monto total las partidas recibidas en 2011 expresado a moneda del 31 de diciembre de 2011 asciende a $ 22.382.388,12 ($ 41.859.849 en 2010)

Firmado con fines de identificación a nuestro informe de fecha 9/3/2012
23 de 29
Carlos R. Galvalisi & Asociados

La resolución del Tribunal de Cuentas adoptada en su sesión del 2 de setiembre de 2009, establece que los organismos comprendidos en el art. 138 del TOCAF deberán contabilizar los recursos que perciban como ingresos operativos, exponiéndolos en el Estado de Resultados. Hasta ese momento los subsidios recibidos de cualquier organismo público eran tratados contablemente como aumentos al patrimonio, como indicaba el artículo 24 de la Ordenanza 81.

Intereses Préstamos Otorgados

Corresponde a los intereses de financiación que generan los préstamos realizados a Cooperativas, se imputan como ingresos del ejercicio, según se devenguen los vencimientos pactados en las operaciones correspondientes.

6.2 – Gastos de Administración

	$		
	31/12/2011		31/12/2010
	$ históricos	$ Ajustados	$ Ajustados
Remuneraciones y Cargas Sociales			2.447.891
Dirección	1.456.427	1.501.422	
Administración	2.417.524	2.494.675	
Auspicio de Actividades			4.782.780
Dirección: Proyectos FOMCOOP	8.049.397	8.146.455	
Representación y Apoyo	1.463.066	1.493.430	
Hon. Profesionales y Servicios Contratados	1.032.288	1.107.403	507.960
Otros Gastos			624.079
Seguros de Accidentes	38.954	40.884	
Alquileres y Gastos Comunes	317.289	327.008	
Servicios Públicos	112.120	115.372	
Gastos Generales	695.060	714.862	
Amortizaciones del Ejercicio	97.220	97.220	
TOTAL	**15.679.345**	**16.038.731**	**8.362.710**

Cuenta "Auspicio de Actividades"

Esta cuenta representa la suma de actividades cumplidas por INACOOP a los efectos de cumplir con los cometidos de la Institución, se realizaron diversas jornadas, encuentros zonales, cursos de información, festejo de días especiales en INACOOP, diversos aportes y donaciones. Fundamentalmente es la ejecución del Fondo de FOMCOOP.

Firmado con fines de identificación a nuestro informe de fecha 9/3/2012
29. de 29
Carlos R. Galvalisi & Asociados

INACOOP
INSTITUTO NACIONAL DEL COOPERATIVISMO

Auspicio de Actividades	$ 31/12/2011 $ históricos	$ 31/12/2011 $ Ajustados
FOMCOOP - COOP DE TRABAJO	242.435,00	251.538,18
FOMCOOP - COOP AHORRO Y CREDIT	64.000,00	64.224,73
FOMCOOP - COOP ARTISTAS Y OF.C	35.000,00	35.320,35
FOMCOOP - OTRAS ENTIDADES	1.161.941,00	1.190.060,19
FOMCOOP - CONVENIOS	6.485.020,50	6.544.097,49
PLANDESCOOP	61.000,00	61.214,19
Subtotal	**8.049.396,50**	**8.146.455,13**
REPRESENTAC Y APOYO NACIONAL	610.940,55	619.226,76
REPRESENTAC Y APOYO REGIONAL	124.858,51	130.239,40
REPRESENTAC Y APOYO INTERNAC	727.266,54	743.963,98
Subtotal	**1.463.065,60**	**1.493.430,14**
TOTALES	**9.512.462,10**	**9.639.885,27**

Auspicio de Actividades	$ 31/12/2010 $ históricos	$ 31/12/2010 $ Ajustados
Convenio con CUDECOOP - Proyectos FOMCOOP	3.015.073,00	3.316.604,42
Fortalecimiento Institucional de CUDECOOP	720.000,00	792.005,76
Stands A.R.U.	112.550,08	123.805,99
Convenio con FCCEEA	102.000,00	112.200,82
Donaciones	79.020,00	86.922,64
Aporte a la RECM	58.500,00	64.350,46
Día Internacional del Cooperativismo	56.000,00	61.600,45
Apoyo Convenio Marco con CUDECOOP	47.000,00	51.700,38
Evento Diciembre 2010	35.131,34	38.644,76
Planificación Estratégica	31.200,00	34.320,25
Mesa Intercooperativa de Salto	25.000,00	27.500,20
Asesoría en Comunicación	21.960,00	24.156,18
CUDECOOP-ACI	19.500,00	21.450,15
Encuentros Zonales	14.190,00	15.609,11
Servicio de Información Cooperativo	6.200,00	6.820,05
Actividad FCPU	4.626,00	5.088,64
TOTAL DE GASTOS	**4.347.950,42**	**4.782.780,24**

Firmado con fines de identificación a nuestro informe de fecha 9/3/2012
25 de 29
Carlos R. Galvalisi & Asociados

Otros Gastos:

Otros Gastos de Administración		$		
		31/12/2011		31/12/2010
		$ históricos	$ Ajustados	$ Ajustados
ALQUILERES PERDIDOS		269.805,00	277.791,26	23.954,66
GASTOS COMUNES		47.484,00	49.216,49	29.224,68
	Subtotal	317.289,00	327.007,75	53.179,35
UTE		31.996,00	32.828,00	
ANTEL		74.664,00	76.907,26	
IMPUESTOS MPALES		5.460,00	5.637,10	
	Subtotal	112.120,00	115.372,36	
LIMPIEZA		25.137,00	25.934,31	
UNIFORMES		6.660,00	6.966,30	
PAPELERIA		133.198,00	138.005,83	23.992,15
PUBLICACIONES		162.045,00	164.158,17	80.268,66
GASTOS LOCOMOCION LOCALES		24.605,55	25.094,47	12.105,01
GASTOS LOCOMOCION AL INTERIOR		54.972,00	56.634,67	21.110,80
VIATICOS		63.686,91	65.801,38	
MANTENIMIENTO		35.899,16	37.779,08	43.865,28
GASTOS GRALES ADMINISTRACION		115.625,42	119.547,73	
CORRESPONDENCIA		55.319,90	56.676,90	
MANTENIMIENTO SW Y HW		16.295,01	16.632,60	
MULTAS Y RECARGOS		1.616,00	1.630,79	
OTROS				389.557,72
	Subtotal	695.059,95	714.862,23	570.899,62
TOTALES		1.124.468,95	1.157.242,34	624.078,97

6.3 Resultados Financieros

		$	
		31/12/2011	31/12/2010
Intereses Ganados	Nota 5.2	708.554	125.411
Multa Dec. Jurada Fuera Plazo		78.630	
Gastos Financieros		(18.219)	(105.672)
Diferencia de cambio ganada	Nota 2.4	479.252	302
Diferencia de cambio perdida	Nota 2.4	(26.138)	
Resultado Desv. Monetaria	Nota 2.3	(4.554.432)	(1.721.601)
Descuentos Obtenidos		11.143	4.031
TOTAL		(3.321.210)	(1.697.529)

Firmado con fines de identificación a nuestro informe de fecha 9/3/2012
20. de 29
Carlos R. Galvalisi & Asociados

NOTA 7 - EXPOSICIÓN AL RIESGO

A continuación se detallan los principales tipos de riesgos a los que se encuentran expuestos los instrumentos financieros de INACOOP.

Riesgo de liquidez:

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una Entidad pueda encontrar dificultades para satisfacer las obligaciones asociadas a sus pasivos financieros.

INACOOP a la fecha de compilación del presente balance no cuenta con pasivos financieros.

Asimismo los principales activos financieros del INACOOP están constituidos por las disponibilidades en caja, disponibilidades en Bancos (cuenta corriente y cajas de ahorros), por las inversiones temporarias (plazos fijos renovables), lo que arroja un total de activos financieros de $ 57.323.989. ($ 39.576.957 en 2010)

Por lo tanto, creemos que el INACOOP se encuentra en una sólida posición financiera frente a sus pasivos, lo que minimiza el riesgo de liquidez.

Riesgos de créditos

El riesgo de créditos del INACOOP es atribuible principalmente a sus cuentas a cobrar. Los montos presentados en el estado de situación patrimonial son los declarados por las cooperativas en base a declaraciones juradas de las prestaciones coactivas y a las partidas presupuestales.

Riesgo de tasa

El riesgo de tasa se encuentra acotado a las tasas que maneja INACOOP en los préstamos provenientes del FRECOOP, las mismas son de las más bajas de mercado, y la operativa no es material respecto al total de fondos manejados. Por lo cual un impacto a la baja de las tasas no afectaría significativamente.

Por su parte la evolución de las tasas de interés podría tener un efecto sobre los intereses de las colocaciones que a la fecha tienen significatividad en la totalidad del activo del Instituto. La Dirección monitorea directamente la evolución de estas tasas y evalúa constantemente las decisiones respecto de la colocación de los fondos con la finalidad de minimizar los efectos ante variaciones en las tasas y/o que no se estén tomando las opciones más favorables para la entidad.

Firmado con fines de identificación a nuestro informe de fecha 9/3/2012
27 de 29
Carlos R. Galvalisi & Asociados

NOTA 8 - USO DE LAS PARTIDAS PRESUPUESTALES

En los Anexos 2 y 3 se expone en forma resumida los Fondos provenientes de Rentas Generales, su uso y las cuentas bancarias donde se encuentran los saldos al cierre del ejercicio.

NOTA 9 - BIENES RECIBIDOS EN PRÉSTAMO

Son principalmente los bienes de uso tomados en préstamo de ONUDI y CHC. El Inventario al 31 de diciembre de 2011 es el siguiente:

Bienes de Uso en Préstamo por "ONUDI" (con asignación de valor):

Código	Cantidad	Descripción	Incorporación	Importe Total $
BUP / 001	3	PC Intel 5400 2gb 250gb DVDRW	05/11/2010	18.636
BUP / 002	1	Proyector L504P C/DVD	05/11/2010	17.242
BUP / 003	1	Notebook Compaq 510	05/11/2010	12.683
		TOTAL		**48.560**

Bienes de Uso en Préstamo por "CHC" (sin asignación de valor):

BUP / 004	1	Mesa de madera con vidrio
BUP / 005	12	Sillas Tapizadas Rojas
BUP / 006	1	Sillón Director Tapizado Rojo
BUP / 007	2	Sillas Operativas Tapizadas Rojas
BUP / 008	1	Perchero de Metal
BUP / 009	1	Fotocopiadora e impresora Brother
BUP / 010	1	Mesa apoya impresora
BUP / 011	5	Escritorios
BUP / 012	5	Sillas Operativas Tapizadas
BUP / 013	2	Cajoneras negras
BUP / 014	2	Cajoneras madera
BUP / 015	1	Armario blanco con 2 puertas
BUP / 016	2	Bibliotecas de metal
BUP / 017	2	Archivadores de metal

Firmado con fines de identificación a nuestro informe de fecha 9/3/2012
28 de 29
Carlos R. Galvalisi & Asociados

NOTA 10. HECHOS POSTERIORES

No existen hechos posteriores al cierre del ejercicio económico que modifiquen significativamente la situación patrimonial de INACOOP, de acuerdo a lo indicado por la NIC 10.

Firmado con fines de identificación a nuestro informe de fecha 9/3/2012
29 de 29
Carlos R. Galvalisi & Asociados

Ejecución del Presupuesto periodo 01/01/2011 al 31/12/2011.

Financiamiento

Financiamiento	PRESUPUESTO	EJECUCION	Variación
1.1 Transferencias 2011 Percibidas	26.418.000	26.563.311	145.311
1.2 Otros Ingresos	-	1.078.759	1.078.759
1.2 A ejecutar 2011 de Resultados Acumulados	3.005.420	-	(3.005.420)
Total Financiamiento	**29.423.420**	**27.642.070**	**(1.781.350)**

Presupuesto de Funcionamiento e Inversión

Funcionamiento	PRESUPUESTO	EJECUCION	Variación
0 - Retribuciones y Serv. Personales	13.032.506	9.304.659	(3.727.847)
1 - Bienes de Consumo	637.450	393.283	(244.167)
2 - Servicios no personales	12.093.890	7.710.009	(4.383.881)
6- Intereses y gastos financieros	-	97.604	97.604
Total	**25.763.846**	**17.505.555**	**(8.258.291)**

Inversiones	PRESUPUESTO	EJECUCION	Variación
Equipos de computación + SW	265.475	88.401	(177.074)
Adecuación Edilicia, Instalaciones	2.883.305	59.489	(2.823.816)
Muebles y Útiles	135.669	81.599	(54.070)
Otros	246.487	-	(246.487)
Total Inversiones	**3.659.574**	**229.489**	**(3.301.447)**

Total Presupuesto de Funcionamiento e Inversiones	**29.423.420**	**17.735.044**	**(11.688.376)**

Cra. FLAVIA FERNÁNDEZ
CONTADORA
INALE

Presupuesto periodo 01/01/2012 al 31/12/2012

Financiamiento

Financiamiento	1.1 Rentas Generales	1.2 Fondos Propios	Total
Transferencias 2012	26.418.000	-	26.418.000
A ejecutar 2012 de Resultados Acumulados	-	17.926.406	17.926.406
Total Financiamiento	**26.418.000**	**17.926.406**	**44.344.406**

Presupuesto de Funcionamiento e Inversión

Funcionamiento	1.1 Rentas Generales	1.2 Fondos Propios	Total
0 - Retribuciones y Serv. Personales	17.371.089	-	17.371.089
1 - Bienes de Consumo	3.985.005	-	3.985.005
2 - Servicios no personales	5.061.906	5.735.354	10.797.260
Total Funcionamiento	**26.418.000**	**5.735.354**	**32.153.354**

Inversiones	1.1 Rentas Generales	1.12 Fondos Propios	Total
3 - Bienes de Uso e Intangibles	-	12.191.052	12.191.052
Total Inversiones	**-**	**12.191.052**	**12.191.052**

Total Funcionamiento e Inversiones	**26.418.000**	**17.926.406**	**44.344.406**

Cra. FLAVIA FERNÁNDEZ
CONTADORA
INALE

Notas al Presupuesto Ejercicio Económico 01/01/2012 al 31/12/2012

Nota Nº 1 Información Básica sobre el Instituto

– Naturaleza Jurídica

- El Instituto Nacional de la Leche (INALE) es una persona jurídica de Derecho Público no Estatal creada por la Ley 18.242 del 27 de diciembre 2007.

- Los cometidos según lo establece la Ley 18242 son:

a) Asesorar al Poder Ejecutivo y a todo órgano de Gobierno en materia de política lechera.
b) Articular y promover el relacionamiento entre todos los agentes de la cadena láctea y la coordinación de acciones con las instituciones públicas y privadas relacionadas a la misma.
c) Estudiar, planificar y promover el desarrollo de la producción lechera a través de las instituciones que correspondan, en particular en los siguientes aspectos:
    i. Promoción de planes para atender la producción familiar, las pequeñas y medianas empresas.
    ii. Promoción de la investigación e innovación tecnológica en toda la cadena láctea.
    iii. Planes de capacitación de los agentes vinculados al sector.
    iv. Programas que desarrollen el acceso a la tierra y a los medios de producción
    v. Apoyo al desarrollo industrial.
    vi. Fomento a la producción artesanal.
    vii. Apoyo y promoción de las exportaciones
d) Generar y difundir información sectorial, estudios especializados y publicaciones que contribuyan al conocimiento del sector y a la transparencia en el relacionamiento de los agentes involucrados.
e) Estudiar y proponer un programa para la erradicación de venta de leche cruda.
f) Estudiar y sugerir un sistema de comercialización de leche.
g) Implementar mecanismos que contribuyan a la transparencia de los precios de la cadena láctea y vigilar el buen funcionamiento de los

Cra. FLAVIA FERNÁNDEZ
CONTADORA
INALE

Notas a la Ejecución del Presupuesto Ejercicio Económico 01/01/2011 al 31/12/2011

Nota Nº 1 Información Básica sobre el Instituto

– Naturaleza Jurídica.

- El Instituto Nacional de la Leche (INALE) es una persona jurídica de Derecho Público no Estatal creada por la Ley 18.242 del 27 de diciembre 2007.
- El régimen financiero lo establece el artículo 15 la ley 18242.

Nota Nº 2 Información General.

El cuadro de ejecución presupuestal surge de los Estados Contables antes de realizar el ajuste por inflación por el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2011, se realiza en base a criterio devengado.

Nota Nº 3 Ingresos percibidos

Transferencias 2011 percibidas: Constituyen ingresos del Instituto el aporte del Estado establecido en el literal a) art.15 de la ley 18.242, se estimó un monto de $ 26.418.000 (veinte seis millones cuatrocientos dieciocho mil pesos uruguayos) y que el mismo se iba a percibir en el año 2011. (Según lo establecido en el art. 24 de la ordenanza 81, el criterio de reconocimiento es el de lo percibido), la variación respecto al presupuesto correspondió a que celebró un convenio entre el INALE y el MIEM- DINAPYME, con el objeto de aportar elementos de análisis para el fomento y desarrollo de la cadena láctea. Por Resolución del MIEM Nº 854/2011, se procedió a transferir un monto de $ 145.600, que se financiará con cargo de la partida de Programa 207 "Profesionalización de la Gestión y Mejora de Calidad de PYMES".

Otros ingresos: representan los intereses ganados por las colocaciones en instrumentos financieros.

Nota Nº 4 Egresos

Se observan variaciones presupuestales, las mismas surgen del desfasaje de la evolución de los distintos programas que superan el ejercicio económico, dado que su base de reconocimiento es devengado.

0 - Servicios Personales: Incluye los sueldos, dietas, beneficios sociales, cargas sociales, devengadas en el año 2010.

1 – Bienes de Consumo: Incluye, papelería y útiles, traslados.

2 – Servicios no Personales: honorarios profesionales, mantenimiento general, actividades en el exterior, promociones, publicidad.

6 –Intereses: se incluyen los gastos bancarios.

Inversiones:

3 – Bienes de uso e intangibles: compra de muebles, equipos informáticos, SW. Se presupuesto para la readecuación edilicia que durante el 2011 no se produjo la misma.

Cra. FLAVIA FERNÁNDEZ
CONTADORA
INALE

sistemas de pago.

h) Proponer al Poder Ejecutivo los parámetros de calidad de leche para su permanente actualización.
i) Llevar un registro de empresas industrializadoras y comercializadoras de productos lácteos.
j) Participar en la formulación, administración, seguimiento y evaluación de los fondos de inversión, financiamiento y fideicomisos, así como en nuevos instrumentos destinados al desarrollo de la cadena láctea.
k) Cumplir con los demás cometidos que le asigne el Poder Ejecutivo.

- Sobre el régimen financiero según lo establece el artículo 15 la ley 18242, los recursos del Instituto serán:

a. Las sumas que le sean asignadas por disposiciones presupuestales, las cuales no podrán ser inferiores a la recaudación correspondiente al año 2007 del impuesto del tres por mil sobre el valor FOB a la exportación de leche y de productos lácteos establecido por el artículo 458 de la Ley Nº 16.226, de 29 de octubre de 1991.
b. Los fondos provenientes de convenios de préstamo que celebre con organismos de crédito, sean nacionales o internacionales, u otras entidades públicas o privadas.
c. Los importes de los legados, herencias y donaciones que se efectúen a su favor.
d. Los frutos civiles o naturales y las rentas de sus bienes propios.
e. El importe de los precios que establezca como remuneración por actividades económicas realizadas en competencia con la actividad privada, por la prestación y utilización de sus servicios provenientes de acuerdos que realice con empresas e instituciones públicas o privadas.
f. El porcentaje que se le asigne por la ley o por contrato, por la administración de los fondos de inversión y financiamiento de actividades de lechería.

b – Fecha de Aprobación del Presupuesto

El presupuesto para el ejercicio 01/01/2012 al 31/12/2012 ha sido aprobado por el Consejo Ejecutivo del Instituto el día 19 de diciembre de 2011, según acta Nº 85

Cra. FLAVIA FERNÁNDEZ
CONTADORA
INALE

Nota Nº 2 Información General

El Instituto Nacional de la Leche es una persona pública de derecho no estatal en función de lo establecido en el artículo 138 del TOCAF debe elaborar un presupuesto de ingresos y gastos para cada ejercicio económico.

La elaboración del presupuesto 2012 surge de la planificación presupuestaria definida en el procedimiento de Gestión Económico Financiera. El objetivo de dicho procedimiento es el de asegurar la eficiente administración de los recursos financieros del INALE aprobados por el Consejo Ejecutivo. El alcance de dicho procedimiento comprende la planificación, ejecución y control de ingresos e inversiones. Cumpliéndose las etapas de elaboración, presentación ante el Consejo Ejecutivo y aprobación del mismo, para cumplir con su presentación ante los organismos de contralor antes del 30 de diciembre de cada año.

Nota Nº 3 Ingresos Estimados

Transferencias del Estado: Constituyen ingresos del Instituto el aporte del Estado establecido en el literal a) art.15 de la ley 18.242, se estimó un monto de $ 26.418.000 (veinte seis millones cuatrocientos dieciocho mil pesos uruguayos) y que el mismo se iba a percibir en el año 2012. (Según lo establecido en el art. 24 de la ordenanza 81, el criterio de reconocimiento es el de lo percibido)

A ejecutar 2012 resultados acumulados: Constituye la afectación de los resultados acumulados del ejercicios anteriores para gastos de funcionamiento e inversiones a realizar en el ejercicio 2012.

No se estimaron otras fuentes de ingresos para este ejercicio económico 2012.

Nota Nº 4 Egresos

Se estimaron los egresos con el criterio de lo devengando, los mismos responden al plan de acción y compromiso de gestión que fue elaborado por el Consejo Ejecutivo del INALE, en el mismo se establecieron las actividades para poder alcanzar los objetivos estratégicos definidos para el año 2012.

...NANDEZ
CONTADORA
INALE

Informe de los Auditores Independientes

Señores Miembros del
Consejo Ejecutivo del
Instituto Nacional de la Leche
Avda. Burgues 3208
Montevideo – Uruguay

Objeto
Hemos auditado los estados contables del Instituto Nacional de la Leche (en adelante INALE) que comprenden el Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2011, el correspondiente Estado de Resultados, de Evolución del Patrimonio y de Flujo de Efectivo del ejercicio anual terminado en esa fecha y sus respectivas notas explicativas en pesos uruguayos reexpresados.

Responsabilidad de la administración por los estados contables
La administración del Instituto Nacional de la Leche es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados contables de acuerdo con las Normas Contables Adecuadas en el Uruguay establecidas en los Decretos 103/91, 266/07, 99/09 y 37/10 y a los criterios de formulación y presentación de los mismos establecidos para la administración pública en la Ordenanza N° 81 emitida por el Tribunal de Cuentas de la República. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados contables que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor
Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados contables con base a nuestra auditoría. Condujimos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoria emitidas por la Federación Internacional de Contadores (IFAC). Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados contables están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoria sobre los montos y revelaciones de los estados contables. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados contables, ya sea debida a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados contables por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoria que sean

apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoria también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados contables.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión los estados contables antes mencionados presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la situación patrimonial del Instituto Nacional de la Leche al 31 de diciembre de 2011, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y el flujo de efectivo por el ejercicio anual terminado en esa fecha de acuerdo con las Normas Contables Adecuadas en el Uruguay establecidas en los Decretos 103/91, 266/07, 99/09 y 37/10 y a los criterios de formulación y presentación de los mismos establecidos para la administración pública en la Ordenanza N° 81 emitida por el Tribunal de Cuentas de la República.

Montevideo, 19 de marzo de 2012

Timbres en el original

VICTORIA BUZETTA
Contadora Pública
C.P 66795

inale
Instituto Nacional de la Leche

Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2011

(Expresado en pesos uruguayos a moneda del 31/12/2011)

ACTIVO	Nota	31/12/2011 $	31/12/2010 $
ACTIVO CORRIENTE			
DISPONIBILIDADES	5		
Caja y Bancos		35.358.172	22.906.829
INVERSIONES TEMPORARIAS	6		
Valores públicos		20.046.608	24.792.965
Depósito plazo fijo BROU		21.924.586	0
Intereses a cobrar de plazo fijo BROU		711.796	0
OTROS CRÉDITOS	7		
Anticipo proveedores		9.952	0
Suscripción FEPALE pagada por adelantado		29.846	32.748
Adelanto al personal		9.964	144.196
Créditos a vencer		611.608	0
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		**78.702.532**	**47.876.738**
ACTIVO NO CORRIENTE			
INVERSIONES LARGO PLAZO	6		
Depósito plazo fijo BROU		0	21.979.979
Intereses a cobrar de plazo fijo BROU		0	145.498
BIENES DE USO	8		
Valores Originales y Revaluados		1.525.898	1.315.376
Amortización Acumulada		(312.903)	(142.795)
INTANGIBLES	8		
Valores Originales y Revaluados		320.035	298.481
Amortización Acumulada		(124.479)	(34.934)
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		**1.408.551**	**23.561.605**
TOTAL ACTIVO		**80.111.083**	**71.438.343**

Las notas 1 a 22 y los anexos forman parte de los estados contables

Cra. Flavia Fernández
Contador

Cr. Jorge Nemmer
Secretario

Ing. Agr. Manuel Marrero
Presidente

inale
Instituto Nacional de la Leche

Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2011

(Expresado en pesos uruguayos a moneda del 31/12/2011)

	Nota	31/12/2011 $	31/12/2010 $
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
DEUDAS COMERCIALES	11		
Proveedores m/n		219.106	68.995
Proveedores m/e		69.051	4.286
Otras deudas comerciales		2.492	0
DEUDAS DIVERSAS	12		
Acreedores fiscales		338.700	260.777
Retribuciones a pagar		36.576	43.942
Beneficios sociales a pagar		758.034	565.001
Otras deudas diversas		1.008.757	71.546
TOTAL PASIVO		**2.432.716**	**1.014.547**
PATRIMONIO			
Resultados Acumulados		62.236.491	37.654.444
Re expresiones Resultados Acumulados		8.187.305	6.073.249
Resultado del Ejercicio		7.254.571	26.696.103
TOTAL PATRIMONIO		**77.678.367**	**70.423.796**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**80.111.083**	**71.438.343**

Las notas 1 a 22 y los anexos forman parte de los estados contables

Cra. Flavia Fernández
Contador

Cr. Jorge Nemmer
Secretario

Ing. Agr. Manuel Marrero
Presidente

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

Riesgo de tasa de interés

Este factor se origina por los activos y pasivos financieros, asociados a las tasas de interés pactadas.

Nota 6 - Inversiones temporarias

El detalle de las inversiones temporarias es el siguiente:

	Dic-11	Dic-10
	$	$
Depósitos a plazo fijo		
Depósitos a plazo fijo en dólares estadounidenses	86.121.952	128.685.994
Depósitos a plazo fijo en pesos uruguayos	179.547.242	292.067.281
	265.669.194	420.753.275
Valores públicos		
Bonos del Tesoro en dólares estadounidenses	8.147.187	-
Bonos del Tesoro en euros	6.143.364	6.594.090
Eurobonos en dólares estadounidenses	63.711.809	78.875.316
Letras de Regulación Monetaria en pesos uruguayos	29.926.133	-
	107.928.493	85.469.406
	373.597.687	506.222.681

Todos estos valores fueron oportunamente designados como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados.

Nota 7 - Créditos por ventas y Créditos por Ley 16.065

El detalle de los créditos por ventas y créditos por Ley 16.065 es el siguiente:

	Dic-11	Dic-10
Corriente		
Recaudación Ley 16.065	508.556.538	503.549.638
Deudores por venta plaza	27.127.615	24.524.071
Documentos a cobrar plaza	1.527.779	210.745
	537.211.932	528.284.454
Menos: Previsión para deudores incobrables	(3.768.359)	(3.034.622)
	533.443.573	525.249.832
No Corriente		
Recaudación Ley 16.065	122.223.972	-
	122.223.972	-

La evolución de la previsión para deudores incobrables es la siguiente:

	Dic-11	Dic-10
Saldo inicial	(3.034.622)	(2.630.382)
Constitución del ejercicio	941.167	375.870
Ajuste por inflación y difeencia de cambio	(1.674.904)	(780.110)
Saldos al cierre	(3.768.359)	(3.034.622)

Nota 8 - Otros créditos

El detalle de los otros créditos es el siguiente:

	Dic-11	Dic-10
Anticipos a proveedores	2.751.680	5.305.024
Anticipos al personal	1.152.217	824.747
Anticipos FPTA	2.032.603	4.122.689
Depósitos en garantía	14.582.925	20.759.556
Deudores varios	5.970.293	3.431.933
	26.489.718	34.443.949
No Corriente		
Activo asociado al Plan de retiro 2011 (Nota 19)	76.956.740	136.378.298
	76.956.740	136.378.298

Nota 9 - Bienes de cambio

El detalle de los bienes de cambio es el siguiente:

	Dic-11	Dic-10
Corriente		
Productos de origen animal	1.113.400	754.011
Productos de origen agrícola	233.872	329.753
Acopios	969.847	714.766
Semillas	20.027.203	9.441.849
Materiales y otros	2.411.975	2.295.645
Publicaciones	190.464	210.045
	24.946.761	13.746.069
No corriente		
Publicaciones	3.665.983	3.620.333
	3.665.983	3.620.333

Nota 10 - Activos biológicos

El detalle de los activos biológicos es el siguiente:

	Dic-11	Dic-10
Corriente		
Hacienda bovina	34.203.942	25.657.206
Hacienda ovina	6.985.523	5.411.826
Hacienda otros	215.250	313.665
	41.404.715	31.382.697
No corriente		
Hacienda bovina	1.321.922	1.068.877
Hacienda ovina	1.281.148	1.026.199
Hacienda otros	964.118	893.755
Colmenas	343.757	411.841
Montes citricolas, forestales y otros	11.461.351	10.751.534
	15.372.296	14.152.206

Las existencias de los activos biológicos mantenidos por el Instituto son las siguientes:

	Corriente		Corriente	
	Dic-11		Dic-10	
	Cantidad	Importe	Cantidad	Importe
Hacienda bovina	3.508	34.203.942	4.042	25.657.206
Hacienda ovina	6.999	6.985.523	5.612	5.411.826
Hacienda otros	1.577	215.250	1.314	313.665
	12.084	41.404.715	10.968	31.382.697

	No corriente		No corriente	
	Dic-11		Dic-10	
	Cantidad	Importe	Cantidad	Importe
Hacienda bovina	82	1.321.922	68	1.068.877
Hacienda ovina	269	1.281.148	235	1.026.199
Hacienda otros	95	964.118	351	893.755
Colmenas	211	343.757	351	411.841
	657	3.910.945	1.005	3.400.672

La evolución de las haciendas fue la siguiente:

	Hacienda bovina	Hacienda ovina	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2009	21.700.652	4.351.502	26.052.154
Compras	3.306.700	50.852	3.357.552
Ventas	(8.106.854)	(1.316.998)	(9.423.852)
Consumos	(33.209)	(33.792)	(67.001)
Resultado por tenencia	6.111.167	3.195.012	9.306.179
Resultado por crecimiento, procreos y mortandad	4.645.155	285.995	4.931.150
Ajuste por inflación	(897.528)	(94.546)	(992.074)
Saldos al 31 de diciembre de 2010	26.726.083	6.438.025	33.164.108
Compras	3.315.869	1.375.633	4.691.502
Ventas	(11.640.823)	(1.635.410)	(13.276.233)
Consumos	(38.106)	(24.091)	(62.197)
Resultado por tenencia	13.026.821	198.298	13.225.119
Resultado por crecimiento, procreos y mortandad	6.252.451	2.424.041	8.676.492
Ajuste por inflación	(2.116.431)	(509.825)	(2.626.256)
Saldos al 31 de diciembre de 2011	35.525.864	8.266.671	43.792.535

La evolución de las plantaciones forestales fue la siguiente:

	Dic-11	Dic-10
Saldos al inicio del ejercicio	6.799.229	5.872.313
Crecimiento	443.608	252.932
Cambios en los valores razonables	1.254.963	951.146
Ajuste por inflación	(538.432)	(277.162)
Saldos al cierre del ejercicio	7.959.368	6.799.229

Nota 11 - Deudas comerciales

El detalle de las deudas comerciales es el siguiente:

	Dic-11	Dic-10
Proveedores de plaza	11.114.891	17.761.026
Documentos a pagar	210.719	41.361
	11.325.610	17.802.387

Nota 12 - Deudas diversas

El detalle de las deudas diversas es el siguiente:

	Dic-11	Dic-10
Corriente		
Retribuciones al personal y cargas sociales	68.405.007	62.924.366
Retenciones al personal	14.543.406	13.105.460
Deudas por beneficios por retiro	7.135.766	5.364.452
Otras deudas	9.522.190	13.714.826
	99.606.369	95.109.104

	Dic-11	Dic-10
No Corriente		
Deudas por beneficios por retiro	17.148.560	14.861.329

Nota 13 - Gastos de investigación

El detalle de los gastos de investigación es el siguiente:

	Dic-11	Dic-10
Retribuciones y cargas sociales	(357.066.436)	(336.516.731)
Amortización de bs de uso e intangibles	(72.073.339)	(65.132.197)
Desembolsos y proyectos en ejecución FPTA	(17.013.601)	(32.065.306)
Energía Electrica	(11.207.289)	(10.911.800)
Gastos de difusión	(7.678.644)	(7.318.772)
Honorarios Profesionales	(7.694.634)	(11.249.249)
Impuestos tasas y contribuciones	(4.096.147)	(3.189.005)
Insumos y suministros	(60.754.139)	(60.619.049)
Otros	(65.013.086)	(67.137.876)
Alquileres	(1.626.336)	(1.400.118)
Convenios	(5.701.551)	-
Seguros	(3.705.086)	(3.751.735)
Resultado por retiro	(52.669.115)	(13.591.904)
Viajes y capacitación	(20.975.273)	(20.392.779)
	(687.274.676)	(633.276.521)

Nota 14 - Gastos de administración

El detalle de los gastos de administración es el siguiente:

	Dic-11	Dic-10
Retribuciones y cargas sociales	(37.314.672)	(38.511.259)
Amortización de bs de uso e intangibles	(6.685.646)	(7.516.330)
Energía Electrica	(558.633)	(530.914)
Gastos de difusión	(491.869)	(715.116)
Honorarios Profesionales	(6.914.943)	(8.082.022)
Impuestos tasas y contribuciones	(83.361)	(99.177)
Insumos y suministros	(1.631.689)	(1.734.883)
Otros	(7.885.971)	(8.424.901)
Previsión por incobrables	(941.167)	(375.870)
Reparación y mantenimiento	(1.755.188)	(1.557.349)
Alquileres	(1.824.245)	(2.011.814)
Seguros	(244.007)	(227.882)
Resultado por retiro	(5.503.091)	(1.542.271)
Viajes y capacitación	(6.101.558)	(7.383.954)
	(77.936.040)	(78.713.742)

Nota 15 - Gastos del personal

Los gastos del personal incurridos por la empresa han sido los siguientes:

	Dic-11	Dic-10
Retribuciones y cargas sociales	394.381.108	375.027.990
	394.381.108	375.027.990

Del total de gastos, $ 357.066.436 ($ 336.516.731 al 31 de diciembre de 2010) fueron cargados a gastos de investigación, y los restantes $ 37.314.672 ($ 38.511.259 al 31 de diciembre de 2010) se incluyen como gastos de administración.

Nota 16 - Instrumentos financieros

16.1 Riesgo de crédito

El valor en libros de los activos financieros representa la exposición máxima al riesgo de crédito. La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha de cierre del ejercicio es la siguiente:

	Dic-11	Dic-10
Disponibilidades	168.829.876	75.367.694
Inversiones temporarias	373.597.687	506.222.681
Créditos por ventas y Créditos por Ley 16.065	533.443.573	525.249.832
Otros créditos	26.489.718	34.443.949
Otros créditos no corriente	76.956.740	136.378.298
Créditos por ventas y Créditos por Ley 16.065 no corriente	122.223.972	-
	1.301.541.566	1.277.662.454

La exposición máxima al riesgo de crédito para créditos por venta y créditos por Ley 16.065 y otros créditos a la fecha de cierre del ejercicio por tipo de cliente es la siguiente:

	Dic-11	Dic-10
Estatales	634.212.622	507.147.441
Mayoristas de industria lechera	3.101.596	2.636.409
Frigoríficos locales	483.998	2.346.695
Adiministrada por BROU	76.956.740	136.378.298
Otros	44.359.047	47.563.236
	759.114.003	696.072.079

Pérdidas por deterioro

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

	Dic-11		Dic-10	
	Valor bruto	Prev. para incobrables	Valor bruto	Prev. para incobrables
Vigentes	91.125.381	-	151.798.055	-
De 0 a 30 días	75.155.928	-	72.056.439	-
De 31 a 180 días	203.448.717	-	188.965.548	-
Más de 180 días	393.152.336	(3.768.359)	286.286.659	(3.034.622)
	762.882.362	(3.768.359)	699.106.701	(3.034.622)

16.2 Riesgo de liquidez

Los siguientes son los vencimientos contractuales de los instrumentos financieros pasivos, incluyendo los pagos estimados de intereses:

Al 31 de diciembre de 2011	**Valor en libros**	**Hasta 1 año**	**1 año a 5 años**
Instrumentos financieros - pasivos			
Acreedores comerciales y deudas diversas	128.080.539	110.931.979	17.148.560
	128.080.539	110.931.979	17.148.560

Al 31 de diciembre de 2010	**Valor en libros**	**Hasta 1 año**	**1 año a 5 años**
Instrumentos financieros - pasivos			
Acreedores comerciales y deudas diversas	127.772.820	112.911.491	14.861.329
	127.772.820	112.911.491	14.861.329

16.3 Riesgo de mercado

16.3.1 Riesgo de moneda

Exposición al riesgo de moneda

Este factor se origina en los cambios en los tipos de cambio de las monedas que maneja la institución, en especial, Dólares Estadounidenses que afecten las posiciones que mantiene la institución.

La exposición al riesgo de moneda extranjera basada en valor en libros fue la siguiente:

	Dic-11			Dic-10		
	Dólares Americanos	Euros	Pesos Uruguayos	Dólares Americanos	Euros	Pesos Uruguayos
ACTIVO						
Disponibilidades	2.307.759	104.481	48.625.420	1.676.511	93.213	39.301.382
Inversiones temporarias	7.937.544	238.250	164.124.312	9.507.267	227.645	214.155.400
Créditos por ventas y Créditos por Ley 16.065	752.356	-	14.974.147	828.025	-	18.077.331
Otros créditos	461.706	7.600	9.385.305	626.179	7.656	13.892.425
Total Activo Corriente	11.459.365	350.331	237.109.184	12.637.982	328.514	285.426.538
TOTAL ACTIVO	11.459.365	350.331	237.109.184	12.637.982	328.514	285.426.538
PASIVO						
Deudas comerciales	(183.952)	-	(3.661.195)	(505.924)	-	(11.045.251)
Deudas diversas	(372.174)	-	(7.407.389)	(508.990)	-	(11.112.199)
Total Pasivo Corriente	(556.126)	-	(11.068.584)	(1.014.914)	-	(22.157.450)
TOTAL PASIVO	(556.126)	-	(11.068.584)	(1.014.914)	-	(22.157.450)
POSICIÓN NETA	10.903.239	350.331	226.040.600	11.623.068	328.514	263.269.088

Análisis de Sensibilidad

El fortalecimiento de un 10% en el Peso Uruguayo respecto de las principales monedas al 31 de diciembre de 2011 habría disminuido el patrimonio y los resultados en los montos que se muestran a continuación. Este análisis supone que todas las otras variables, particularmente las tasas de interés, se mantienen constantes. El análisis se aplica de la misma manera para el 31 de diciembre de 2010.

	Patrimonio	Resultados
	$	$
31 de diciembre de 2011		
Dólar Estadounidense	(21.700.717)	(21.700.717)
Euros	(903.340)	(903.340)

	Patrimonio	Resultados
	$	$
31 de diciembre de 2010		
Dólar Estadounidense	(25.375.317)	(25.375.317)
Euros	(951.590)	(951.590)

El debilitamiento de un 10% en el Peso Uruguayo respecto a las monedas anteriormente mencionadas al 31 de diciembre de 2011 y al 31 de diciembre de 2010 habría tenido el efecto opuesto en las monedas mencionadas para los montos indicados arriba, sobre la base de que todas las otras variables se mantienen constantes.

16.3.2 Riesgo de tasa de interés

Debido a que los activos y pasivos financieros que posee la empresa al 31 de diciembre de 2011 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.

El detalle de los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre de 2011 que devengaban intereses, presentados de acuerdo con su exposición al riesgo de tasa de interés, detallando las tasas efectivas de interés y su fecha más temprana de modificación al 31 de Diciembre de 2010, es el siguiente:

	Dic-11				
	Tasa efectiva	Menor a 1 año	1 año a 3 años	Mayor a 3 años	Total
Tasas fijas					
Depósitos a plazo fijo - tasas fijas	0,1% - 6%	264.306.146	-	-	264.306.146
Valores públicos - tasas fijas	6,9% - 8,5%	106.654.483	-	-	106.654.483
		370.960.629	-	-	370.960.629

	Dic-10				
	Tasa efectiva	Menor a 1 año	1 año a 3 años	Mayor a 3 años	Total
Depósitos a plazo fijo - tasas fijas	0,1% - 6%	417.710.261	-	-	417.710.261
Valores públicos - tasas fijas	6,9% - 7,9%	85.288.352	-	-	85.288.352
		502.998.613	-	-	502.998.613

16.4 Valor razonable

Los valores de activos y pasivos financieros no difieren significativamente de su valor razonable.

Nota 17 - Partes relacionadas

17.1 Personal clave

Saldos con personal clave

No existen saldos con directores y personal clave de la gerencia al 31 de diciembre de 2011 y al 31 de diciembre de 2010.

Compensación recibida por el personal clave

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

	Dic-11	Dic-10
Remuneraciones	10.451.747	10.573.776

Otras transacciones con personal clave

No existen otras transacciones con directores y personal clave de la gerencia al 31 de diciembre de 2011 y al 31 de diciembre de 2010.

Nota 18 - Fondo promoción tecnología agropecuaria (FPTA)

La cuenta "Desembolsos y proyectos en ejecución FPTA" por $ 17.013.601 y por $ 32.065.307 corresponde a los gastos rendidos durante el ejercicio 2011 y 2010 respectivamente, ajustados de acuerdo a lo expresado en la Nota 2.1.

Asimismo, en el capítulo "Otros créditos" se presentan $ 2.032.603 y $ 4.122.689 correspondientes a anticipos de dinero aún no rendidos de proyectos en ejecución en el ejercicio 2011 y 2010 respectivamente.

Por otra parte, en el capítulo "Deudas diversas – Otras deudas" se presentan $ 5.495.346 y $10.083.500 correspondientes a rendiciones de proyectos en ejecución que superan los anticipos de dinero en el ejercicio 2011 y 2010 respectivamente.

El INIA mantiene los siguientes saldos relacionados con los fondos del FPTA:

	Dic-11	Dic-10
Disponibilidades	106.821.710	21.153.762
Inversiones Temporarias con vencimiento menor a 3 meses	95.754.644	165.237.727
	202.576.354	186.391.489

Al 31 de diciembre de 2011 se encuentran en ejecución proyectos por un monto de $ 56.303.903 ($ 41.154.383 al 31 de diciembre de 2010).

Nota 19 - Beneficios a empleados

Con fecha 8 de febrero de 2010 la Junta Directiva del INIA, aprobó la Resolución No. 3385, por la que se determinó la implementación de un Plan de Retiro para los empleados que reúnan los requisitos contenidos en el Reglamento formulado a tales efectos. En tal sentido se dispuso la constitución de un Fondo de Retiro, arbitrando recursos por un monto de US$ 5.500.000 (dólares americanos cinco millones quinientos mil), con ajuste a las previsiones presupuestales, y la constitución con el Banco República Oriental del Uruguay de un fideicomiso denominado INIA – FONDO DE RETIRO DE EMPLEADOS. Dicho fideicomiso tiene como beneficiarios en primer término a los empleados del INIA retirados y en segundo término al propio INIA. Este plan de retiro entró en vigencia a partir del 1° de enero de 2011 y los activos netos del plan se encuentran registrados en el capítulo de "Otros créditos- Activo asociado al Plan de Retiro 2011".

	Dic-11	Dic-10
Plan de beneficios definidos al 31 12 10	136.378.298	-
Beneficios pagados por el plan	-	-
Costo de servicios e intereses (1)	(59.838.883)	-
Aportes efectuados al plan	-	116.473.500
Retorno esperado de los activos del plan	2.140.944	16.846.545
Otros costos del plan (2)	(474.266)	(543.466)
Ajuste por inflación y diferencia de cambio	(1.249.352)	3.601.719
Plan de beneficios definidos definidos al 31 12 11	76.956.741	136.378.298

(1) Costo de los servicios es el incremento, en el valor presente de una obligación por beneficios definidos, que se produce como consecuencia de los servicios prestados por los empleados.

Costo por intereses es el incremento producido durante un periodo en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos, como consecuencia de que tales beneficios se encuentran un periodo más próximo a su vencimiento.

(2) Otros costos del plan- incluye comisiones pagadas al administrador del fideicomiso, impuestos y otros costos.

Los resultados del plan se reconocen en las siguientes líneas del Estado de Resultados:

	Dic-11	Dic-10
Gastos de investigación	(52.669.115)	14.760.808
Gastos de administración	(5.503.090)	1.542.271
	(58.172.205)	16.303.079

Principales supuestos		
Tasa de descuento real		3%
Tasa de adhesión al plan Profesionales Universitarios		80%
Tasa de adhesión al plan Personal de Apoyo		90%
Edad jubilación promedio		62 años
Tabla de Mortalidad		INE 1995- 1996
Tasa de rotación y despidos		0%
Índice de crecimiento salarial		2,5%, 1%, 0,5%
Tasa efectiva anual de inflación :		
	2012	6,50%
	2013	6%
	2014	5,50%
	2015 y siguientes	5%

Nota 20 - Patrimonio

El capital aportado representa básicamente el valor asignado a las transferencias de bienes realizadas por los organismos predecesores del INIA, al inicio de sus actividades (1° de julio de 1990), ajustado por la variación de los índices de precios mencionados en la Nota 2.1.

Los saldos de resultados acumulados al inicio del ejercicio 2011 y de 2010 surgen por diferencia a partir de la reexpresión de activos, pasivos y capital aportado al 31 de diciembre de 2011 y 2010 respectivamente, según los criterios indicados en la Nota 2.1. Los resultados acumulados al 31 de diciembre de 2011 y 2010 comprenden los resultados acumulados de ejercicios anteriores, reexpresados por la variación de los índices de precios mencionados en la Nota 2.1.

Con fecha 14 de diciembre de 2009 la Junta Directiva aprobó la creación de un fondo especial de reserva por un monto de US$ 2.000.000, equivalentes a $ 41.996.745 para financiar planes de capacitación de posgrado y actualización técnica profesional, en las condiciones operativas y formales que la Junta Directiva determine, para el período 2010 – 2015.

DICTAMEN DE AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores del Consejo Directivo del
INSTITUTO NACIONAL DE LOGISTICA (INALOG)

Párrafo Introductorio

Hemos examinado los Estados Contables del INSTITUTO NACIONAL DE LOGISTICA (en adelante INALOG) que comprenden el Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2011, el correspondiente Estado de Resultados, Estado de Origen y Aplicación de Fondos por el periodo comprendido desde el 19 de mayo de 2011 hasta el 31 de diciembre de 2011, sus anexos y notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Contables

Toda la información incluida en los referidos Estados Contables representa las afirmaciones de la Gerencia y Consejo Directivo de INALOG, quienes son responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Contables de acuerdo con las Normas Contables Adecuada en el Uruguay establecidas en los Decretos: 103/91, 266/07, 099/09, 135/09, 37/10 y 65/10 y a los criterios de formulación y presentación de los mismos establecidos para la Administración Publica en la Ordenanza N° 81 del Tribunal de Cuentas de la República.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos Estados Contables en base a nuestro examen de auditoria. Nuestra auditoria fue conducida de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoria emitidas por la Federación Internacional de Contadores (IFAC). Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y practiquemos la auditoria para obtener certeza razonable sobre si los estados contables están libres de representación errónea de importancia relativa.

18 de Julio 959 of. 801
Montevideo - Uruguay
alfamont@adinet.com.uy
TelFax: (598 2) 900 22 37
Cel: 099 15 30 80

José Cardozo Markoff

CONTADOR PÚBLICO C.J.P. 96188

Asesoría Tributaria / Contabilidad y Administración / Auditoría / Consultoría Financiera / Proyectos de Inversión / Laboral / Área Jurídica

Párrafo de alcance

Una auditoria incluye examinar sobre una base de pruebas selectivas, la evidencia que respalda los importes y las revelaciones en los Estados Contables y evaluar tanto las Normas Contables utilizadas y las estimaciones significativas efectuadas por la Dirección, así como la presentación de los Estados Contables en su conjunto. El procedimiento de la selección de pruebas selectivas depende del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados contables. Al hacer estas evaluaciones de riesgos el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados contables por la entidad a efectos de poder diseñar los procedimientos de auditoria mas adecuados pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del sistema de control interno de la Institución. Consideramos por lo tanto que nuestro examen de auditoria ofrece una base razonable para nuestra opinión.

Párrafo de Opinión

En nuestra opinión los Estados Contables antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación patrimonial y financiera del INSITUTO NACIONAL DE LOGISTICA al 31de diciembre de 2011, así como los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y el flujo de efectivo por el ejercicio terminado a esa fecha, de acuerdo con normas contables adecuadas en Uruguay establecidas en los Decretos 103/91, 266/07, 099/09, 135/09, 37/10 y 65/10 y a los criterios de formulación y presentación de los mismos establecidos para la Administración Publica en la Ordenanza Nº 81 del Tribunal de Cuentas de la República.

Montevideo, 9 de abril de 2012

JOSE CARDOZO MARKOFF
CONTADOR PUBLICO
C.J.P. Nº 96.188

COLEGIO DE CONTADORES ECONOMISTAS Y ADMINISTRADORES DEL URUGUAY
Cr. José Cardozo
C.J.P.P.U. Nº 96.188
Es miembro de la Federación Internacional de Contadores - IFAC

CAJA DE 22 JUBILACIONES Y PENSIONES DE PROFESIONALES UNIVERSITARIOS $200.00 PESOS URUGUAYOS TIMBRE LEY 17.738 032546

CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES DE PROFESIONALES UNIVERSITARIOS $100 PESOS URUGUAYOS TIMBRE LEY 17.738 040367 21

CAJA DE 38 JUBILACIONES Y PENSIONES DE PROFESIONALES UNIVERSITARIOS $500.00 PESOS URUGUAYOS TIMBRE LEY 17.738 009576

CAJA DE 37 JUBILACIONES Y PENSIONES DE PROFESIONALES UNIVERSITARIOS $500.00 PESOS URUGUAYOS TIMBRE LEY 17.738 009576

18 de Julio 959 of. 801
Montevideo - Uruguay
alfamont@adinet.com.uy
TelFax: (598 2) 900 22 37
Cel: 099 15 30 80

ESTADOS CONTABLES AL 31/12/2011

Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2011

(Cifras expresadas en Pesos Uruguayos ajustados por inflación)

	Saldos al 31.12 .2011 reexpresados al 31.12.2011
ACTIVO	
ACTIVO CORRIENTE	
DISPONIBILIDADES - (Nota 3.2)	
Caja Chica M/N	2.220
Banco BROU cta cte M/N	820.668
	822.888
OTROS CRÉDITOS - (Nota 3.3)	
Depósitos en Garantía M/N	4.870
Anticipos a Proveedores M/N	90.000
	94.870
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**917.758**
ACTIVO NO CORRIENTE	
BIENES DE USO (Anexo 1 - Nota 3.4)	
Valores Originales	447.538
Amortización Acumulada	-
INTANGIBLES (Anexo 1 - Nota 3.4)	
Valores Originales	51.265
Amortización Acumulada	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**498.803**
TOTAL DE ACTIVO	**1.416.561**

Los anexos 1 a 3 y las notas 1 a 8 que acompañan forman parte de los estados contables.

Federico Stanham
Gerente General
Instituto Nacional de Logística (INALOG)

Ing. Beatriz Tabacco, MBA
Presidente
Instituto Nacional de Logística (INALOG)

Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2011

(Cifras expresadas en Pesos Uruguayos ajustados por inflaci)

	Saldos al 31.12 .2011 reexpresados al 31.12.2011
PASIVO	
PASIVO CORRIENTE	
DEUDAS COMERCIALES	
Proveedores Plaza.	
Proveedores por Bienes (Notas 3.5 y 4.1)	217.597
Proveedores por Servicios (Nota 3.5 y 4.2)	264.152
	481.749
Documentos a Pagar	
Cheques emitidos a pagar (Nota 3.5 y 4.3)	217.204
DEUDAS DIVERSAS (Nota 4.4)	
Acreedores por Cargas Sociales	100.600
Alq/Gastos comunes a pagar	17.960
Seguros a pagar	5.609
Anticipo M.T.O.P.	279.018
	403.187
PROVISIONES	
Provisiones varias M/N (Nota 3.6)	132.694
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**1.234.834**
TOTAL DE PASIVO	**1.234.834**
PATRIMONIO (Anexo II y Nota 3.7)	
Resultados del ejercicio	181.727
TOTAL PATRIMONIO	**181.727**
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	**1.416.561**

Los anexos 1 a 3 y las notas 1 a 8 que acompañan forman parte de los estados contable

Ing. Beatriz Tabacco, MBA
Presidente
Instituto Nacional de Logística (INALOG)

Federico Stanham
Gerente General
Instituto Nacional de Logística (INALOG)

Estado de Resultados correspondientes al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2011

(Cifras expresadas en Pesos Uruguayos ajustados por inflación)

	Ejercicio finalizado al 31.12.2011 reexpresado a moneda del 31.12.2011
INGRESOS OPERATIVOS (Notas 2.5, 3.7 y 5)	**2.018.475**
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	**(1.452.431)**
Retribuciones y Beneficios Sociales	(978.422)
Cargas Sociales	(142.343)
Honorarios profesionales	(137.391)
Alquileres	(68.585)
Impuestos	(1.088)
Gastos Generales	(23.645)
Antel- Ancel	(6.778)
Gastos Papelería	(40.307)
Gastos limpieza y mantenimiento	(2.542)
Insumos informáticos	(11.562)
Servicios de soporte y mantenimiento	(9.571)
Viáticos y pasajes	(8.121)
Seguros	(5.609)
Mutas y recargos	(543)
Locomoción y estacionamiento	(15.924)
RESULTADOS DIVERSOS	**(374.705)**
Comunicación y Marketing	(114.854)
Servicios de Consultarías	(259.851)
RESULTADOS FINANCIEROS	**(9.612)**
Comisiones y Gastos Bancarios	(6.948)
Diferencia de cambio	(3.238)
Resultados por Exposición a la Inflación (Nota 2.5 y 3.1)	574
RESULTADO DEL EJERCICIO	**181.727**

Los anexos 1 a 3 y las notas 1 a 8 que acompañan forman parte de los estados contables.

Federica Stanham
Gerente General
Instituto Nacional de Logística (INALOG)

Ing. Beatriz Tabacco, MBA
Presidente
Instituto Nacional de Logística (INALOG)

ANEXO I

Cuadro de Bienes de Uso, Intangibles y Amortizaciones por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2011

	Valores Originales Reexpresados					Amortizaciones y pérdidas por deterioro						
	SALDOS INICIALES	ALTAS	BAJAS	REVALUAC	SALDOS FINALES	SALDOS INICIALES	BAJAS	REVALUAC	AMORTIZ. ANUAL	SALDOS FINALES	VALOR NETO DIC 11	VIDA UTIL
Bienes de uso												
Muebles y Utiles	-	247.136	-	-	247.136	-	-	-	-	-	247.136	10
Equipos de comunicación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3
Equipamiento Informático	-	200.402	-	-	200.402	-	-	-	-	-	200.402	3
Mejoras en Inm. Arrendados	-		-	-	-	-	-	-	-	-	-	10
Total Bienes de Uso	-	447.538	-	-	447.538	-	-	-	-	-	447.538	
Intangibles												
Licencias	-	4.488	-	-	4.488	-	-	-	-	-	4.488	3
Software	-	46.777	-	-	46.777	-	-	-	-	-	46.777	3
Total Intangibles	-	51.265	-	-	51.265	-	-	-	-	-	51.265	
TOTAL BIENES USO		498.803			498.803						498.803	

Ing. Beatriz Tabacco, MBA
Presidente
Instituto Nacional de Logística (INALOG)

Federico Stanham
Gerente General
Instituto Nacional de Logística (INALOG)

ANEXO 2

Estado de Evolucion del Patrimonio correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2011
(Cifras expresadas en Pesos Uruguayos Reexpresados)

	Capital	Ajustes al patrimonio	Resultados Acumulados	Patrimonio Total al 31.12..2011
1. SALDOS INICIALES				
Resultados acumulados			0	0
Reexpresion de saldos iniciales			0	0
Saldos iniciales reexpresados			**0**	**0**
2. RESULTADO DEL EJERCICIO				
Resultado del Ejercicio			181.727	181.727
Saldos Intermedios			181.727	181.727
3. SALDOS FINALES				
Resultados acumulados			181.727	181.727
Saldos al 31.12.2011 en moneda al 31.12.2011			**181.727**	**181.727**

Ing. Beatriz Tabacco, MBA
Presidente
Instituto Nacional de Logistica (INALOG)

Federico Stanham
Gerente General
Instituto Nacional de Logistica (INALOG)

ANEXO 3

Estado de Flujo de Efectivo correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2011
(Cifras expresadas en Pesos Uruguayos Reexpresados)

Flujo de efectivo proveniente de actividades de operación		
Resultado del ejercicio	181.727	
Ajustes de partidas que no constituyen ingresos o egresos de fondos	0	
Cambios en Activos Corrientes	-94.870	
Cambios en Pasivos Corrientes	1.234.834	
Total ajustes	1.139.964	
Fondos provenientes de operaciones		**1.321.691**
Flujo de efectivo proveniente de inversiones		
Compras de Bienes de Uso	-498.803	
Fondos provenientes de inversiones		**-498.803**
Flujo de efectivo proveniente del financiamiento	0	
Fondos provenientes de financiamiento		**0**
Aumento/Disminucion de flujo neto de efectivo		822.888
Saldo inicial de efectivo		0
Saldo final de efectivo		**822.888**

Ing. Beatriz Tabacco, MBA
Presidente
Instituto Nacional de Logística (INALOG)

Federico Stanham
Gerente General
Instituto Nacional de Logística (INALOG)

DENOMINACION: *Instituto Nacional de Logística*

Período Presupuestal: 01/01/12 - 31/12/12

PRESUPUESTO DE FUNCIONAMIENTO

		FINANCIACION						
GRUPOS	1,1	1,2	1,6	2,1	3,1	Donaciones	Otras	TOTAL
0	5.537.090							5.537.090
1	295.030							295.030
2	2.695.920							2.695.920
3	90.000							90.000
4	0							0
5	0							0
6	20.560							20.560
7	119.400							119.400
8	0							0
9	0							0
TOTAL	8.758.000	0	0	0	0	0	0	8.758.000

PRESUPUESTO DE INVERSIONES

		FINANCIACION							
PROYECTO	1,1	1,2	1,6	2,1	3,1	Donaciones	Otras	TOTAL	
Ferias y Eventos de Difusión	892.000							892.000	
Consultorías	4.200.000							4.200.000	[a]
Capacitaciones	300.000							300.000	
Obras en Inmueble Arrendado	350.000							350.000	
TOTAL	5.742.000	0	0	0	0	0	0	5.742.000	

Período Presupuestal: 01/01/11 - 31/12/11

EJECUCION - FUNCIONAMIENTO

		FINANCIACION							
GRUPOS	1,1	1,2	1,6	2,1	3,1	Donaciones	Otras	TOTAL	
0	971.011							971.011	[b]
1	120.500							120.500	
2	255.500							255.500	
3	494.292							494.292	
4								0	
5								0	
6	10.186							10.186	
7								0	
8								0	
9	4.870							4.870	[c]
TOTAL	1.856.359	0	0	0	0	0	0	1.856.359	

EJECUCION - INVERSIONES

		FINANCIACION							
PROYECTO	1,1	1,2	1,6	2,1	3,1	Donaciones	Otras	TOTAL	
Adecuación de oficinas	90.000							90.000	
Consultorías	259.294							259.294	[d]
Comunicación y Marketing	112.943							112.943	[e]
								0	
								0	
TOTAL	462.237	0	0	0	0	0	0	462.237	

Referencias

[a] Para el ejercicio 2012 están previstas las siguientes consultorías:
- Desarrollo de Software para implementar en Proyecto Nueva Palmira
- Contratación de un consultora para implementar y procesar una encuesta que busca medir el valor agregado del sector logístico
- Consultoría en Normativa de Comercio Exterior

[b] El saldo lo componen todas las remuneraciones, aportes personales, cargas sociales y provisiones al 31/12/11.

[c] El saldo corresponde a un Depósito en Garantía realizado a favor de ANTEL por la compra de celulares y banda ancha móvil.

[d] Este gasto corresponde al pago a la consultora PWC por llevar a cabo el proceso de selección de personal de los hoy integrantes del Instituto.

[e] Este saldo incluye publicaciones en diarios y revistas.

Aclaración Los ingresos del Instituto provienen de las partidas destinadas del Presupuesto Nacional de acuerdo a la Ley N° 8.719-Art. 744.
Hasta el 31/12/2011 se habían transferido $2.000.000 del total asignado para el ejercicio 2011 que eran $ 14.500.000.
El remanente de dicho fondo ($ 12.500.000) fue acreditado en 2 partidas, en enero y marzo de 2012.

Federico Stanham
Gerente General
Instituto Nacional de Logística (INALOG)

Ing. Beatriz Tabacco, MBA
Presidente
Instituto Nacional de Logística (INALOG)

INSTITUTO NACIONAL DE SEMILLAS (INASE)

Período Presupuestal: 01/01/12 - 31/12/12

PRESUPUESTO DE FUNCIONAMIENTO

		FINANCIACION			
GRUPOS	1,1	1,2	Donaciones	Otras	TOTAL
0	11.000.000	25.940.493	374.412		37.314.905
1		2.825.033	101.000		2.926.033
2		21.205.242			21.205.242
3					0
4					0
5					0
6					0
7		360.000	50.000		410.000
8					0
9					0
TOTAL	11.000.000	50.330.768	525.412	0	61.856.180

PRESUPUESTO DE INVERSIONES

		FINANCIACION			
PROYECTO	1,1	1,2	Donaciones	Otras	TOTAL
Muebles útiles e instalaciones		339.240	760.000		1.099.240
Equipamiento laboratorio y campo		344.120			344.120
Equipos informáticos		353.320			353.320
Sistemas informáticos		520.000			520.000
Mantenimiento edificios		1.207.821			1.207.821
TOTAL	0	2.764.501	760.000	0	3.524.501

Período Presupuestal: 01/01/11 - 31/12/11

EJECUCION - FUNCIONAMIENTO

		FINANCIACION			
GRUPOS	1,1	1,2	Donaciones	Otras	TOTAL
0	10.275.200	21.825.120	219.440		32.319.760
1		3.249.462	7.882	601.611	3.858.955
2		18.082.775		474.904	18.557.679
3					0
4					0
5					0
6					0
7		300.653			300.653
8					0
9					0
TOTAL	10.275.200	43.458.010	227.322	1.076.515	55.037.047

EJECUCION - INVERSIONES

		FINANCIACION			
PROYECTO	1,1	1,2	Donaciones	Otras	TOTAL
Muebles útiles e instalaciones		381.134			381.134
Equipamiento laboratorio y campo		797.595	802.792	262.156	1.862.543
Equipos informáticos		465.219			465.219
Sistemas informáticos		34.672			34.672
Mantenimiento edificios		5.318.517			5.318.517
Vehículos		2.651.707			2.651.707
TOTAL	0	9.648.844	802.792	262.156	10.713.792

Aclaración: en la columna donaciones se incluyen conceptos financiados con el Proyecto ANII 2009 1 1551 así como un equipo de laboratorio donado por la Comisión para la Gestión del Riesgo de Bioseguridad
En la columna Otras se incluyen los gastos financiados con transferencias de la Dirección General de Servicios Agrícolas en el marco del convenio INASE-DGSA

Cra. Adriana Acelente
Gerente de Administración
INASE

INACOOP
INSTITUTO NACIONAL DEL COOPERATIVISMO

Montevideo, 16 de Marzo de 2012

Contaduría General de la Nación
División Contabilidad
Departamento de Estados Contables

El Instituto Nacional de Cooperativismo es una persona jurídica de derecho público no estatal creada por la Ley General de Cooperativas Nº 18.407 de 24 de octubre de 2008, regida por el Título III, Capítulo I de la misma, siendo su objetivo "promover el desarrollo económico, social y cultural del sector cooperativo y su inserción en el desarrollo del país. La integración de su Directorio se concretó el 9 de diciembre de 2009, con la sanción del decreto 876/2009 del Poder Ejecutivo.

En cumplimiento a la reglamentación vigente, establecida por los artículos 100 y 101 de la Ley 16.134 de 24 de setiembre de 1990, artículo 146 de la ley Nº 18.046 de 24 de octubre de 2006, y la Ordenanza Nº 81 del Tribunal de Cuentas de 17 de diciembre de 2002, presentamos ante el Ministerio de Economía y Finanzas la información referente a:

a) Presupuesto de Funcionamiento e Inversiones por el Ejercicio 2012 (Anexo 1)
b) Balance de Ejecución por el Ejercicio 2011 (Anexo 2 y ampliado en Anexos 2 y 3 de los Estados Contables auditados).
c) Estados Contables del ejercicio 2011 con Dictamen de Auditoría Externa.

Quedamos a las órdenes ante cualquier consulta, saluda atentamente.

Cr. Juan José Sarachu
Presidente

ANEXO 1

Instituto Nacional del Cooperativismo

1) Período Presupuestal: 01/01/12 - 31/12/12

PRESUPUESTO DE FUNCIONAMIENTO

DESTINO		FINANCIACION							
GRUPOS	Concepto	1,1 - Rentas Generales Presupuesto 2012	1,2 - Prestación Coactiva Art. 204 y 205 Ley 18.407	1,6	2,1	3,1	1,1 - Rentas Generales Presupuesto 2010	Otras	TOTAL
0	Retribuciones Servicios Personales	4.710.000							4.710.000
1	Bienes de Consumo	2.200.000							2.200.000
2	Servicios No Personales	1.800.000							1.800.000
3	Bienes de Uso								-
4	Activos Financieros								-
5	Transferencias								-
6	Intereses y Gastos de Deuda								-
7	Gastos No Clasificados								-
8	Aplicaciones Financieras								-
9	Gastos Figurativos								-
TOTAL		8.710.000	-	-	-	-	-	-	8.710.000

PRESUPUESTO DE INVERSIONES

DESTINO		FINANCIACION							
PROYECTO		1,1 - Rentas Generales Presupuesto	1,2 - Prestación Coactiva Art. 204 y 205 Ley 18.407 -	1,6	2,1	3,1	1,1 - FRECOOP Saldo Inicial	1,1 - FOMCOOP Saldo Inicial	TOTAL
0	Incorporación Bienes de Uso	3.000.000							3.000.000
1	Fondo de Fomento del Cooperativismo Art. 210 Ley 18.407	5.750.000	5.000.000					10.750.000	21.500.000
2	Fondo Rotatorio Especial Art. 209 Ley 18.407	5.750.000	5.000.000				9.250.000		20.000.000
3	Plan de Desarrollo Cooperativo							750.000	750.000
									-
TOTAL		14.500.000	10.000.000	-	-	-	9.250.000	11.500.000	45.250.000

18 de Julio 1296 apto. 403 - Montevideo, Uruguay - Tel.: 2908 0497
www.inacoop.org.uy

INACOOP
INSTITUTO NACIONAL DEL COOPERATIVISMO

ANEXO 2

Instituto Nacional del Cooperativismo

2) Período Presupuestal: 01/01/11 - 31/12/11

EJECUCION - FUNCIONAMIENTO

DESTINO		FINANCIACION							
GRUPOS	Concepto	1,1 - Rentas Generales	1,2 - Prestación Coactiva Art. 204 y 205 Ley 18.407	1,6	2,1	3,1	Donaciones	Otras	TOTAL
0	Retribuciones Servicios Personales	3.452.904							3.452.904
1	Bienes de Consumo	348.517							348.517
2	Servicios No Personales	1.770.608							1.770.608
3	Bienes de Uso								-
4	Activos Financieros								-
5	Transferencias	98.667							98.667
6	Intereses y Gastos de Deuda								-
7	Gastos No Clasificados								-
8	Aplicaciones Financieras								-
9	Gastos Figurativos								-
TOTAL		5.670.696	-	-	-	-	-	-	5.670.696

EJECUCION - INVERSIONES

DESTINO		FINANCIACION							
PROYECTO	Concepto	1,1 - Rentas Generales	1,2 - Prestación Coactiva Art. 204 y 205 Ley 18.407	1,6	2,1	3,1	Donaciones	Otras	TOTAL
0	Incorporación de Bienes de Uso	423.605							423.605
1	Fondo de Fomento del Cooperativismo Art. 210 Ley 18.407	9.210.781							9.210.781
2	Fondo Rotatorio Especial Art. 209 Ley 18.407	2.608.866							2.608.866
TOTAL		12.243.252	-	-	-	-	-	-	12.243.252

18 de Julio 1296 apto. 403 - Montevideo, Uruguay - Tel.: 2908 0497
www.inacoop.org.uy

CRG & Asociados
Auditores y Consultores

Instituto Nacional del Cooperativismo (INACOOP)

Estados contables correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011

Contenido

- Informe de los auditores independientes
- Estado de Situación Patrimonial
- Estado de Resultados
- Estado de Flujo de Efectivo
- Estado de Evolución del Patrimonio
- Anexo 1 - Cuadro de evolución de bienes de uso e intangibles
- Anexo 2 - Rendición usos partidas provenientes de rentas generales – Ingresos y Egresos
- Anexo 3 - Rendición usos partidas provenientes de rentas generales – Gastos de funcionamiento
- Anexo 4 - Situación Patrimonial por Fondos
- Notas a los Estados Contables

Carlos R. Galvalisi & Asociados
Independent correspondent
firm of DFK International

18 de Julio 1324, Piso 7, Of 801
CP: 11100 - Montevideo – Uruguay
Tel/Fax: (598) 2908-7506 - 2908-1597
info@crgya.com - www.crgya.com

CRG & Asociados
Auditores y Consultores

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores
Directores
Instituto Nacional del Cooperativismo
INACOOP

Hemos auditado el estado de situación patrimonial del INACOOP al 31 de diciembre de 2011 y los correspondientes estados de resultados, de flujo de efectivo, de evolución del patrimonio y anexos por el ejercicio terminado en esa fecha. Los estados y anexos que hemos examinado y sus notas se adjuntan a este informe debidamente inicialados a efectos de su identificación.

1. Responsabilidad de la Dirección por los estados contables

La Dirección del INACOOP es responsable por la preparación y la razonable presentación de estos estados contables, anexos y sus notas explicativas de acuerdo con lo establecido en la Ordenanza N° 81 del Tribunal de Cuentas de la República, y las resoluciones que la modifican. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener un sistema de control interno adecuado para la preparación y presentación razonable de estados contables que estén libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y realizar estimaciones contables razonables en las circunstancias.

2. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión con respecto a dichos estados contables que esté basada en el trabajo de auditoría realizado. Nuestra auditoría ha sido realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Uruguay contemplando lo establecido en el Pronunciamiento N° 18 del Colegio de Contadores, Economistas y Administradores del Uruguay. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos nuestra auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados contables están libres de errores significativos.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados contables. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de existencia de errores significativos en los estados contables, ya sea debido a fraude o error. Al hacer la evaluación de riesgos, el auditor considera los aspectos de control interno de la entidad relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados contables con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión acerca de la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas por la entidad y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Dirección, así como evaluar la presentación general de los estados contables.

Carlos R. Galvalisi & Asociados
Independent correspondent
firm of DFK International

18 de Julio 1324, Piso 7, Of 801
CP: 11100 - Montevideo – Uruguay
Tel/Fax: (598) 2908-7506 - 2908-1597
info@crgya.com - www.crgya.com

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

3. Opinión

En nuestra opinión, los estados contables referidos precedentemente presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación patrimonial del INACOOP al 31 de diciembre de 2011, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio, los flujos de efectivo y las variaciones de bienes de uso e intangibles por el ejercicio finalizado en dicha fecha, de acuerdo con lo establecido en la Ordenanza Nº 81 del Tribunal de Cuentas de la República.

4. Énfasis en ciertos asuntos

Tal como se menciona en Nota 6.1 "Prestaciones Coactivas", los estados contables respecto de los que emitimos opinión en el párrafo anterior surgen como resultado de considerar exclusivamente las prestaciones efectivamente declaradas por las cooperativas al 31 de diciembre de 2011.

Montevideo, 9 de marzo de 2012

Por CRG & Asociados
Auditores y Consultores

TIMBRE DE CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES DE PROFESIONALES UNIVERSITARIOS EJEMPLAR ORIGINAL

CRG & Asociados Auditores y Consultores

Cr. Carlos R. Galvalisi
Licenciado en Administración
Director
CJPPU 36.461

18 de Julio 1324, Piso 7, Of 801
CP: 11100 - Montevideo – Uruguay
Tel/Fax: (598) 2908-7506 - 2908-1597
info@crgya.com - www.crgya.com

INACOOP
INSTITUTO NACIONAL DEL COOPERATIVISMO

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(pesos uruguayos Nota 2.3)

		$	
		2011	2010
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Disponibilidades	Nota 5.1	16.483.026	7.958.719
Inversiones Temporarias	Nota 5.2	40.840.963	31.618.238
Créditos Operativos	Nota 5.3	8.517.803	10.097.747
Otros Créditos	Nota 5.4	7.208	49.793
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		**65.849.000**	**49.724.497**
ACTIVO NO CORRIENTE			
Créditos a Largo Plazo	Nota 5.5	124.252	119.460
Bienes de Uso	Anexo 1	307.130	112.214
Intangibles	Anexo 1	215.462	33.028
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		**646.844**	**264.702**
TOTAL ACTIVO		**66.495.844**	**49.989.199**
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Deudas Comerciales	Nota 5.7	381.539	23.615
Deudas Diversas	Nota 5.8	1.882.742	236.027
TOTAL PASIVO CORRIENTE		**2.264.281**	**259.642**
TOTAL PASIVO		**2.264.281**	**259.642**
PATRIMONIO	Nota 5.9		
Resultados Acumulados			
Resultados ejercicios anteriores		49.729.557	49.729.557
Resultados del ejercicio		14.502.006	
TOTAL PATRIMONIO		**64.231.563**	**49.729.557**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**66.495.844**	**49.989.199**

Los anexos y notas que se adjuntan forman parte integral de estos estados contables.

Firmado con fines de identificación a nuestro informe de fecha 9/ 3/ 2012
1 de 29
Carlos R. Galvalisi & Asociados

INACOOP
INSTITUTO NACIONAL DEL COOPERATIVISMO

ESTADOS DE RESULTADOS

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011

(pesos uruguayos Nota 2.3)

		$	
		2011	2010
Ingresos Operativos	Nota 6.1	33.861.947	59.789.796
Gastos de Administración	Nota 6.2	(16.038.731)	(8.362.710)
Resultados Financieros	Nota 6.3	(3.321.210)	(1.697.529)
Resultado del Ejercicio		**14.502.006**	**49.729.557**

Los anexos y notas que se adjuntan forman parte integral de estos estados contables.

Firmado con fines de identificación a nuestro informe de fecha 9/ 3/ 2012
2 de 29
Carlos R. Galvalisi & Asociados

INACOOP
INSTITUTO NACIONAL DEL COOPERATIVISMO

ESTADO DE FLUJO DE FONDOS DE EFECTIVO
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre
(en pesos uruguayos Nota 2.3)

	$	
	2011	**2010**
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado del Ejercicio	14.502.006	49.729.557
Ajustes:		
Cargos no pagados		
Amortizaciones	97.220	
Ingresos no percibidos		
Dif Cotización UI - Inv Temporarias - (Anexo 2)	(461.665)	
Intereses Dev no cobrados D.P.Fijo (Nota 5.2)	(106.432)	
Dif Cotización UAR - Dep en Gtía	(24.252)	
Cambios en activos y pasivos		
Créditos Operativos	1.579.944	(10.097.747)
Otros créditos	62.045	(49.793)
Deudas comerciales	357.924	23.615
Deudas diversas	1.646.715	236.027
Total de ajustes	3.151.499	(9.887.898)
Fondos Provenientes de Operaciones	**17.653.505**	**39.841.659**
Flujo de efectivo proveniente de inversiones		
Constitución depósitos a Plazo Fijo	(8.654.628)	(31.618.237)
Depósito en Garantía BHU		(119.460)
Pagos por compras de bienes de uso e intangibles	(474.570)	(145.243)
Fondos Provenientes de Inversiones	**(9.129.198)**	**(31.882.940)**
Aumento/Disminución del flujo neto de efectivo	**8.524.307**	**7.958.719**
Saldo inicial de efectivo	**7.958.719**	
Saldo final de efectivo	**16.483.026**	**7.958.719**

Los anexos y notas que se adjuntan forman parte integral de estos estados contables.

Firmado con fines de identificación a nuestro informe de fecha 9/3/2012
3 de 29
Carlos R. Galvalisi & Asociados

inale
Instituto Nacional de la Leche

Estado de Resultados por el periodo 01 de enero de 2011 al 31 de diciembre de 2011

(Expresado en pesos uruguayos a moneda del 31/12/2011)

	Nota	Por el ejercicio anual finalizado el 31/12/2011	Por el ejercicio anual finalizado el 31/12/2010
INGRESOS OPERATIVOS			
Ingresos Ley 18362 art.202	14	27.097.369	41.482.829
Ingresos Convenio INALE-MIEM	14	145.600	-
Donaciones		-	18.177
TOTAL INGRESO OPERATIVO		**27.242.969**	**41.501.006**
COSTO OPERATIVO			
Costo Operativo	15	(15.792.244)	(9.481.267)
RESULTADO BRUTO		**11.450.725**	**32.019.739**
GASTOS DE ADMINISTRACION	**16**	(2.311.097)	(1.628.396)
RESULTADOS FINANCIEROS			
Intereses Ganados		1.094.871	145.500
Descuent Pronto pago		7.156	7.295
Gastos Bancarios		(100.474)	(142.921)
Resultado por Exposición a la Inflación		(2.886.610)	(3.705.114)
RESULTADO DEL EJERCICIO		**7.254.571**	**26.696.103**

Las notas 1 a 22 y los anexos forman parte de los estados contables

Cra. Flavia Fernández
Contador

Cr. Jorge Nemmer
Secretario

Ing. Agr. Mandel Marrero
Presidente

inale
Instituto Nacional de la Leche

Anexo I – Cuadro de Bienes de Uso, Intangibles y Amortizaciones correspondiente al ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2011

(Expresado en pesos uruguayos a moneda del 31/12/2011)

RUBRO	VALORES DE ORIGEN Y REEVALUACIONES			
	Valores al inicio del ejercicio	Aumentos	Disminuciones	Valores al cierre del ejercicio
1- BIENES DE USO				
Muebles y útiles	528.896	84.197	440	612.653
Instalaciones	353.153	15.265	0	368.418
Herramientas	13.328	0	3.866	9.462
Mejoras en Contenedor	0	45.398	0	45.398
Equipos y otros computación	419.993	76.683	6.710	489.966
TOTAL DE BIENES DE USO al 2011	**1.315.371**	**221.543**	**11.016**	**1.525.898**
TOTAL DE BIENES DE USO al 2010	**1.132.549**	**215.819**	**32.992**	**1.315.376**
2- INTANGIBLES				
Software	298.481	21.554	0	320.035
TOTAL INTANGIBLES al 2011	**298.481**	**21.554**	**0**	**320.035**
TOTAL INTANGIBLES al 2010	**116.450**	**182.031**	**0**	**298.481**
TOTAL DE ACTIVO FIJO al 2011	**1.613.852**	**243.097**	**11.016**	**1.845.933**
TOTAL DE ACTIVO FIJO al 2010	**1.248.999**	**397.850**	**32.992**	**1.613.857**

Cra. Flavia Fernández
Contador

Cr. Jorge Nemmer
Secretario

Ing. Agr. Manuel Marrero
Presidente

inale
Instituto Nacional de la Leche

Anexo I – Cuadro de Bienes de Uso, Intangibles y Amortizaciones correspondiente al ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2011

(Expresado en pesos uruguayos a moneda del 31/12/2011)

RUBRO	AMORTIZACIONES					
	Acumuladas al inicio del ejercicio	Bajas del ejercicio	Del ejercicio		Acum. al cierre del ejercicio	Valores netos
			Tasa	Importe		
1- BIENES DE USO						
Muebles y útiles	45.636	44	10%	52.890	98.482	514.171
Instalaciones	30.885	0	10%	35.315	66.200	302.218
Herramientas	590	773	10%	1.288	1.105	8.358
Mejoras en Contenedor	0			0	0	45.398
Equ pos y otros computación	65.685	2.625	20%	84.057	147.116	342.851
TOTAL DE BIENES DE USO al 2011	**142.795**	**3.442**		**173.550**	**312.903**	**1.212.995**
TOTAL DE BIENES DE USO al 2010	**0**	**3.733**	**0**	**146.527**	**142.795**	**1.172.581**
2- INTANGIBLES						
Software	34.935	0	30%	89.544	124.479	195.556
TOTAL INTANGIBLES al 2011	**34.935**	**0**		**89.544**	**124.479**	**195.556**
TOTAL INTANGIBLES al 2010	**0**	**0**	**0**	**34.934**	**34.934**	**263.547**
TOTAL DE ACTIVO FIJO al 2011	**177.730**	**3.442**		**263.094**	**437.382**	**1.408.551**
TOTAL DE ACTIVO FIJO al 2010	**0**	**3.733**	**0**	**181.461**	**177.729**	**1.436.128**

Cra. Flavia Fernández
Contador

Cr. Jorge Nemmer
Secretario

Ing. Agr. Manuel Marrero
Presidente

inale
Instituto Nacional de la Leche

Anexo II – Estado de Evolución del Patrimonio correspondiente al ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2011

(Expresado en pesos uruguayos a moneda del 31/12/2011)

	CAPITAL SOCIAL	AJUSTES AL CAPITAL	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL DEL PATRIMONIO
1- SALDOS INICIALES					
Resultados no asignados	0	0	0	62.236.491	62.236.491
Reexpresiones contables	0	0	0	6.073.249	6.073.249
Saldos al 1/1/2011	0	0	0	68.309.740	68.309.740
2-RESULTADO DEL EJERCICIO	0	0	0	7.254.571	7.254.571
SUBTOTAL	0	0	0	7.254.571	7.254.571
3-SALDOS FINALES					
Resultados acumulados	0	0	0	69.491.062	69.491.062
Reexpresiones contables	0	0	0	8.187.305	8.187.305
Saldo al 31/12/2011	0	0	0	77.678.367	77.678.367

Cra. Flavia Fernández
Contador

Cr. Jorge Nemmer
Secretario

Ing. Agr. Manuel Marrero
Presidente

inale
Instituto Nacional de la Leche

Anexo II – Estado de Evolución del Patrimonio correspondiente al ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2010

(Expresado en pesos uruguayos a moneda del 31/12/2011)

	CAPITAL SOCIAL	AJUSTES AL CAPITAL	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL DEL PATRIMONIO
1- SALDOS INICIALES					
Resultados no asignados	0	0	0	37.654.444	37.654.444
Reexpresiones contables	0	0	0	6.073.249	6.073.249
Saldos al 1/1/2010	0	0	0	43.727.693	43.727.693
2-RESULTADO DEL EJERCICIO	0	0	0	26.696.103	26.696.103
SUBTOTAL	0	0	0	26.696.103	26.696.103
3-SALDOS FINALES					
Resultados acumulados	0	0	0	64.350.547	64.350.547
Reexpresiones contables	0	0	0	6.073.249	6.073.249
Saldo al 31/12/2010	0	0	0	70.423.796	70.423.796

Cra. Flavia Fernández
Contador

Cr. Jorge Nemmer
Secretario

Ing. Agr. Manuel Marrero
Presidente

inale
Instituto Nacional de la Leche

Anexo III – Estado de Flujo de Efectivo correspondiente al ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2011.

(Expresado en pesos uruguayos a moneda del 31/12/2011)

	Por el ejercicio anual finalizado el 31/12/2011		Por el ejercicio anual finalizado el 31/12/2010	
1-Flujo de efectivo relacionado con actividades operativas				
Resultado del Ejercicio	7.254.571		26.696.103	
Ajustes:				
Amortizaciones	263.094		181.462	
Donaciones	0		(18.178)	
Intereses ganados	(1.094.871)		(145.499)	
Pérdida por deterioro	7.574		6.179	
Diferencia de inventario	0		19.793	
Dif. Cambio real inversiones	1.014.683		0	
Resultado por desvalorización y dif. cambio disponible	1.945.821		3.663.937	
Subtotal Ajustes	2.136.301		3.707.694	
Variación de otros créditos	(484.426)		(169.366)	
Variación de deudas financieras	0		0	
Variación de deudas comerciales	217.368		(92.214)	
Variación de deudas diversas	1.200.801		646.680	
Total de ajustes		3.070.044		4.092.794
Efectivo proveniente de actividades operativas		10.324.615		30.788.897
2-Flujo de efectivo provenientes de actividades de inversión				
Compras de activo fijo	(243.097)		(379.672)	
Bajas de activo fijo	0		3.287	
Intereses ganados cobrados	534.754		0	
Compra Letras de Regulación Monetaria	(20.046.608)		(24.792.965)	
Vencimiento Letras Regulación Monetaria	23.827.500		0	
Depósito plazo fijo	0		(21.979.979)	
Flujo aplicado a inversiones		4.072.549		(47.149.329)
3-Flujo de efectivo proveniente del financiamiento				
Efectivo proveniente de actividades de financiamiento		0		0
4-Variación del flujo neto de efectivo		14.397.164		(16.360.432)
Saldo inicial de efectivo		22.906.829		42.931.197
Efecto del mantenimiento efectivo		(1.945.821)		(3.663.936)
Saldo final de efectivo		**35.358.172**		**22.906.829**

Cra. Flavia Fernández
Contador

Cr. Jorge Nemmer
Secretario

Ing. Agr. Manuel Marrero
Presidente

inale
Instituto Nacional de la Leche

Anexo IV – Fondos Públicos recibidos y gastos atendidos con ellos

1-Fondos recibidos del Estado de acuerdo al artículo 202 de la ley 18362.

Fecha	Detalle	Fondo Recibido $ Nominal	Gasto Rendido $ Nominal	Saldo Nominal	Fondo Recibido $ Aj.por inflación	Gasto Rendido $ Aj.por Inflación
01/01/2011	Saldo Incial			21.092.936		
31/01/2011	Gastos Bancarios		2.902	21.090.035		3.112
31/01/2011	Gastos Operativos		110.929	20.979.106		118.981
31/01/2011	Sueldos, Dietas, Jornales		576.509	20.402.597		618.359
28/02/2011	Gastos Bancarios		1.700	20.400.897		1.806
28/02/2011	Gastos Operativos		322.379	20.078.518		342.567
28/02/2011	Sueldos, Dietas, Jornales		604.366	19.474.152		642.213
31/03/2011	Gastos Bancarios		3.686	19.470.467		3.862
31/03/2011	Gastos Operativos		402.712	19.067.754		421.944
31/03/2011	Sueldos, Dietas, Jornales		574.484	18.493.270		601.920
31/03/2011	Bienes de Uso		33.440	18.459.830		35.037
30/04/2011	Gastos Bancarios		1.675	18.458.155		1.749
30/04/2011	Gastos Operativos		380.595	18.077.560		397.429
30/04/2011	Sueldos, Dietas, Jornales		666.255	17.411.305		695.724
30/04/2011	Bienes de Uso		16.395	17.394.910		17.120
30/04/2011	Transferencia MGAP	4.402.952		21.797.862	4.597.698	
31/05/2011	Gastos Bancarios		2.014	21.795.848		2.097
31/05/2011	Gastos Operativos		1.194.668	20.601.180		1.243.444
31/05/2011	Sueldos, Dietas, Jornales		609.674	19.991.506		634.566
31/05/2011	Transferencia MGAP	4.402.952		24.394.458	4.582.716	
30/06/2011	Gastos Bancarios		6.229	24.388.229		6.461
30/06/2011	Gastos Operativos		460.425	23.927.804		477.529
30/06/2011	Sueldos, Dietas, Jornales		995.383	22.932.421		1.032.362
30/06/2011	Transferencia MGAP	4.402.952		27.335.373	4.566.523	
31/07/2011	Gastos Bancarios		6.254	27.329.119		6.438
31/07/2011	Gastos Operativos		627.242	26.701.877		645.673
31/07/2011	Sueldos, Dietas, Jornales		794.396	25.907.481		817.738
31/07/2011	Inversiones		11.103.184	14.804.297		11.429.439
31/07/2011	Transferencia MGAP	2.201.476		17.005.773	2.266.164	0
31/08/2011	Gastos Bancarios		1.998	17.003.774	0	2.046
31/08/2011	Gastos Operativos		391.697	16.612.077	0	400.964
31/08/2011	Sueldos, Dietas, Jornales		1.124.477	15.487.600	0	1.151.081
31/08/2011	Inversiones		68.075	15.419.525	0	69.686
31/08/2011	Transferencia MGAP	2.201.476		17.621.001	2.253.561	0
30/09/2011	Gastos Bancarios		2.183	17.618.819	0	2.223
30/09/2011	Gastos Operativos		1.057.616	16.561.203	0	1.077.155
30/09/2011	Sueldos, Dietas, Jornales		743.001	15.818.202	0	756.728
30/09/2011	Bienes de Uso		18.600	15.799.602	0	18.944
31/10/2011	Gastos Bancarios		2.177	15.797.425	0	2.201
31/10/2011	Gastos Operativos		798.401	14.999.024	0	807.397
31/10/2011	Sueldos, Dietas, Jornales		648.040	14.350.984	0	655.342
31/10/2011	Transferencia MGAP	2.201.476		16.552.460	2.226.281	0
31/10/2011	Bienes de Uso		20.200	16.532.260	0	20.428
30/11/2011	Gastos Bancarios		3.995	16.528.265	0	4.023
30/11/2011	Gastos Operativos		327.388	16.200.877	0	329.695
30/11/2011	Sueldos, Dietas, Jornales		670.456	15.530.421	0	675.181
31/12/2011	Gastos Bancarios		2.509	15.527.912	0	2.509
31/12/2011	Gastos Operativos		1.325.957	14.201.955	0	1.325.957
31/12/2011	Sueldos, Dietas, Jornales		888.787	13.313.168	0	888.787
31/12/2011	Bienes de Uso		12.548	13.300.620	0	12.548
31/12/2011	Transferencia MGAP	6.604.427		19.905.047	6.604.427	0
31/12/2011		**26.417.711**	**27.605.600**	**19.905.047**	**27.097.369**	**28.400.465**

Cra. Flavia Fernández
Contador

Cr. Jorge Nemmer
Secretario

Ing. Agr. Manuel Marrero
Presidente

inale
Instituto Nacional de la Leche

Anexo IV – Fondos Públicos recibidos y gastos atendidos con ellos

2-Fondos recibidos por Convenio INALE-MIEM

Fecha	Detalle	Fondo Recibido $ Nominal	Gasto Rendido $ Nominal	Saldo Nominal	Fondo Recibido $ Aj.por Inflación	Gasto Rendido $ Aj.por Inflación
02/12/2011	Transferencia Bancaria	145.600		145.600	145.600	
31/12/2011	Traslados Vehiculo Arrendado		39.116	106.484	-	39.116
31/12/2011	Charla Santa Fe		86.808	19.676	-	86.808
Totales		145.600	125.924	19.676	145.600	125.924

Cra. Flavia Fernández
Contador

Cr. Jorge Nemmer
Secretario

Ing. Agr. Manuel Marrero
Presidente

inale
Instituto Nacional de la Leche

Notas a los Estados Contables al 31 de diciembre de 2011

Nota Nº 1 Información Básica sobre el Instituto

1.1 – Naturaleza Jurídica

- El Instituto Nacional de la Leche (INALE) es una persona jurídica de Derecho Público no Estatal creada por la Ley 18.242 del 27 de diciembre 2007.

- Los cometidos según lo establece la Ley 18242 son:
  a) Asesorar al Poder Ejecutivo y a todo órgano de Gobierno en materia de política lechera.

  b) Articular y promover el relacionamiento entre todos los agentes de la cadena láctea y la coordinación de acciones con las instituciones públicas y privadas relacionadas a la misma.

  c) Estudiar, planificar y promover el desarrollo de la producción lechera a través de las instituciones que correspondan, en particular en los siguientes aspectos:

     i. Promoción de planes para atender la producción familiar, las pequeñas y medianas empresas.
     ii. Promoción de la investigación e innovación tecnológica en toda la cadena láctea.
     iii. Planes de capacitación de los agentes vinculados al sector.
     iv. Programas que desarrollen el acceso a la tierra y a los medios de producción
     v. Apoyo al desarrollo industrial.
     vi. Fomento a la producción artesanal.
     vii. Apoyo y promoción de las exportaciones

  d) Generar y difundir información sectorial, estudios especializados y publicaciones que contribuyan al conocimiento del sector y a la transparencia en el relacionamiento de los agentes involucrados.

  e) Estudiar y proponer un programa para la erradicación de venta de leche cruda.

  f) Estudiar y sugerir in sistema de comercialización de leche.

  g) Implementar mecanismos que contribuyan a la transparencia de los precios de la cadena láctea y vigilar el buen funcionamiento de los sistemas de pago.

  h) Proponer al Poder Ejecutivo los parámetros de calidad de leche para su permanente actualización.

  i) Llevar un registro de empresas industrializadoras y comercializadoras de productos lácteos.

  j) Participar en la formulación, administración, seguimiento y evaluación de los fondos de inversión, financiamiento y fideicomisos, así como en nuevos instrumentos destinados al desarrollo de la cadena láctea.

Cra. Flavia Fernández	Cr. Jorge Nemmer	Ing. Agr. Manuel Marrero
Contador	Secretario	Presidente

k) Cumplir con los demás cometidos que le asigne el Poder Ejecutivo.

- Sobre el régimen financiero según lo establece el artículo 15 la Ley 18242, los recursos del Instituto serán:

a. Las sumas que le sean asignadas por disposiciones presupuestales, las cuales no podrán ser inferiores a la recaudación correspondiente al año 2007 del impuesto del tres por mil sobre el valor FOB a la exportación de leche y de productos lácteos establecido por el artículo 458 de la Ley Nº 16.226, de 29 de octubre de 1991.

b. Los fondos provenientes de convenios de préstamo que celebre con organismos de crédito, sean nacionales o internacionales, u otras entidades públicas o privadas.

c. Los importes de los legados, herencias y donaciones que se efectúen a su favor.

d. Los frutos civiles o naturales y las rentas de sus bienes propios.

e. El importe de los precios que establezca como remuneración por actividades económicas realizadas en competencia con la actividad privada, por la prestación y utilización de sus servicios provenientes de acuerdos que realice con empresas e instituciones públicas o privadas.

f. El porcentaje que se le asigne por la ley o por contrato, por la administración de los fondos de inversión y financiamiento de actividades de lechería.

1.2 – Fecha de Aprobación de los Estados Contables

Los Estados Contables al 31 de diciembre de 2011 han sido aprobados el día 19 de marzo de 2012 por el Consejo Ejecutivo del Instituto, según acta Nº 90.

Nota Nº 2 Principales Políticas y Prácticas Contables Aplicadas

2.1 – Base de preparación de los Estados Contables

Los Estados Contables han sido preparados y presentados de acuerdo a lo establecido en la Ordenanza Nº 81 del Tribunal de Cuentas de la República Oriental del Uruguay, aprobada el 17 de diciembre de 2002.

Esta Ordenanza establece que las normas aplicables serán por orden de prioridad:

- las establecidas en la propia Ordenanza Nº 81 y las que se dicten en el futuro,
- el decreto 103/91, del 27 de febrero de 1991,
- las Normas Internacionales de Contabilidad emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Las Normas Internacionales de Contabilidad usadas fueron las vigentes de acuerdo al decreto 266/07.

Cra. Flavia Fernández
Contador

Cr. Jorge Nemmer
Secretario

Ing. Agr. Manuel Marrero
Presidente

2.2 – Criterio general de valuación

Los saldos de los rubros de activos, pasivos y patrimonio están valuados a sus respectivos costos de adquisición expresados en moneda de cierre o al valor neto de realización si este es menor.

2.3 - Definición de Capital

La definición de capital aplicada es la de capital financiero, cuyo objetivo es medir el mantenimiento de la capacidad en dinero.

2.4 – Moneda funcional y tratamiento del efecto de la inflación

Los saldos de los Estados Contables se preparan en pesos uruguayos siendo la moneda funcional y de presentación de Estados Contables de INALE.

El Tribunal de Cuentas en sesión del 1 de abril de 2009 emitió una resolución donde se sustituyo el art. 14 de la Ordenanza 81. En el mismo se continúa con la obligación de presentar los Estados Contables expresados en poder adquisitivo de cierre de ejercicio, aplicando la metodología establecida en la Norma Internacional Nº 29, utilizando el Índice de Precios al Consumo establecido por el Instituto Nacional de Estadística. Esta modificación rige para los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2009.

A los efectos de la expresión en poder adquisitivo a moneda a de cierre de ejercicio se utilizaron los coeficientes derivados del Índice de Precios al Consumo publicado por el Instituto Nacional de Estadística. El valor del índice al 31/12/2011 es de $ 108,6 al 31/12/2010 era de $ 100, presentando una variación de 8,6 % en el año 2011 y una variación de 6,9 % en el año 2010

2.5- Definición de Fondos

Para la preparación del Estado de Flujo de Efectivo se definió como fondos el efectivo y el equivalente de efectivo de acuerdo con las definiciones dadas por la Norma Internacional de Contabilidad Nº 7.

2.6- Arrendamientos

El Instituto clasificó como arrendamiento operativo a todos aquellos en los cuales no se ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes del activo.

Nota Nº 3 Criterios Específicos de Valuación

A continuación se detallan los criterios de valuación aplicados para los principales rubros de los Estados Contables:

3.1 - Moneda Extranjera

Las operaciones en moneda extranjera se contabilizan por su equivalente en moneda nacional en función de los tipos de cambio vigentes en el mercado a la fecha de concretarse cada una de las transacciones.

Cra. Flavia Fernández — Contador
Cr. Jorge Nemmer — Secretario
Ing. Agr. Manuel Marrero — Presidente

Los saldos de activos y pasivos en moneda extranjera se convirtieron a pesos uruguayos utilizando el tipo de cambio de cierre interbancario comprador billete. Las diferencias de cambio resultantes de liquidar partidas monetarias, o al convertir partidas monetarias a tipos de cambio diferentes de los que se utilizaron para el reconocimiento inicial, se reconocen como resultados del ejercicio y figuran expuestas en el Estado de Resultados en la cuenta Resultado por exposición a la inflación.

Al 31 de diciembre de 2011, el tipo de cambio del dólar estadounidense era de $ 19,903 por US$ 1, mientras al 31 de diciembre de 2010, el tipo de cambio del dólar estadounidense era de $ 20,103 por US$ 1.

3.2 – Rubros en Unidades Indexadas

Los saldos de activos y pasivos en Unidades Indexadas (U.I), se expresan a la cotización vigente al cierre del ejercicio 31 de diciembre de 2011 U.I. 1 = $ 2,3171, mientras que el cierre al 31 de diciembre de 2010 fue U.I. 1 = $ 2.139.

Las diferencias de cotización del ejercicio han sido imputadas al capítulo de resultados financieros del estado de resultados.

3.3 – Inversiones Financieras

Las inversiones temporarias están clasificadas como inversiones financieras al ser mantenidas hasta su vencimiento y se reconocen inicialmente a su costo y posteriormente se presentan a su costo amortizado a la tasa efectiva. Este valor no difiere del valor razonable determinado a partir de las cotizaciones vigentes a la fecha de los estados contables.

3.4 - Créditos

Los créditos se encuentran contabilizados por su valor nominal de acuerdo con lo señalado en punto 3.1 de esta nota cuando corresponde.

3.5 -Activo Fijo e Intangibles

Valuación:
Los Bienes de Uso e Intangibles adquiridos son contabilizados de acuerdo al Modelo del Costo de la NIC 16 a su costo de adquisición menos la amortización acumulada expresada a moneda de cierre y el importe acumulado de cualesquiera pérdidas por deterioro del valor que hayan sufrido a lo largo de su vida útil.

Amortizaciones:
Las amortizaciones son cargadas al Estado de Resultados utilizando porcentajes de los bienes fijos sobre los valores expresados al cierre de ejercicio, estimados según la vida útil esperada para cada categoría, a partir del año siguiente al de su incorporación para Bienes de Uso y e Intangibles.

Las vidas útiles estimadas para cada categoría son las siguientes:

Muebles y útiles	10 años
Instalaciones	10 años
Herramientas	10 años

Cra. Flavia Fernández
Contador

Cr. Jorge Nemmer
Secretario

Ing. Agr. Manuel Marrero
Presidente

Equipos y Otros de computación.	5 años
Intangibles	3 años

El rubro de mejoras en contenedor, responde a los costos directos iniciales incurridos para dejar en condiciones el contenedor para que sea utilizado como oficina por el INALE. Los mismos serán amortizados en función del saldo del plazo del contrato de arrendamiento hasta su vencimiento.

3.6 – Pasivos

Los pasivos están presentados a su valor nominal, considerando lo señalado en el literal 3.1 de esta nota cuando corresponde.

3.7 – Patrimonio

El total del patrimonio al inicio del ejercicio, que estaba expresado en moneda del 31 de diciembre de 2010, fue expresado en moneda de cierre de ejercicio 2011 y su efecto en la expresión de la cuenta de Resultados Acumulados se expone dentro del capítulo de Patrimonio.

3.8 – Determinación del resultado

El resultado del ejercicio anual finalizado el 31 de Diciembre de 2011, se obtuvo por diferencia entre los patrimonios al inicio y al cierre del ejercicio, medidos ambos en moneda de poder adquisitivo de cierre, y considerando las variaciones en el patrimonio que no provienen del resultado del ejercicio.

Los ingresos recibidos por el art. 202 de la Ley 18.362 y los percibidos por la resolución 854/2011 del MIEM se reconocen en función del principio de lo percibido, mientras que para los demás se considera el principio de lo devengado.

Los gastos operativos, y resultados financieros, se reconocen en función del principio de lo devengado.

La amortización de los bienes de uso e intangibles es calculada sobre la base de los saldos expresados en moneda de cierre como se indica en el literal 3.5 de esta nota.

La cuenta "Resultado por desvalorización monetaria" comprende el efecto de la inflación sobre las partidas monetarias o expuestas a la pérdida del poder adquisitivo de la moneda y los resultados por tenencia generada en el ejercicio. Como se indica en la nota 2.4 todos los ítems del Estado de Resultados están expresados a moneda de cierre.

3.9 – Subvenciones del Estado.

Las subvenciones recibidas del Estado se reconocen utilizando el método de la renta definido en la NIC 20 como ingresos operativos, sobre el criterio percibido definido por la resolución del Tribunal de Cuentas de la República de fecha 2 de setiembre de 2009 en referencia al artículo 24 de la Ordenanza Nº 81.

Cra. Flavia Fernández	Cr. Jorge Nemmer	Ing. Agr. Manuel Marrero
Contador	Secretario	Presidente

inale
Instituto Nacional de la Leche

Nota Nº 4 Posición en Moneda Extranjera y en Unidades Indexadas.

Los Estados Contables incluyen los siguientes saldos en moneda extranjera (Dólares estadounidenses) y unidades indexadas.

POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

	31/12/2011		31/12/2010
ACTIVO	U$S	$	U$S
Activo Corriente			
Disponibilidades			
Caja y Bancos	499	9.930	303
Total Disponibilidades	499	9.930	303
Otros Créditos			
Anticipos a proveedores	2.000	39.798	-
Arrendamientos a Vencer	2.936	58.428	-
Total Otros Créditos	4.936	98.226	-
Total de Activo Corriente	5.435	108.156	303
Total de Activos en moneda extranjera	5.435	108.156	303
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Deudas Comerciales			
Proveedores de plaza	3.469	69.051	196
Total Deudas Comerciales	3.469	69.051	196
Total de Pasivo Corriente	3.469	69.051	196
Total de Pasivos en moneda extranjera	3.469	69.051	196
POSICIÓN NETA ACTIVA	1.965	39.105	107

POSICIÓN EN UNIDADES INDEXADAS

	31/12/2011		31/12/2010
ACTIVO	UI	$	UI
Activo Corriente			
Inversiones Temporarias			
Valores Públicos	-	-	6.573.674
Deposito Plazo Fijo	9.769.274	22.636.382	-
Total Inversiones Temporarias	9.769.274	22.636.382	6.573.674
Total de Activo Corriente	9.769.274	22.636.382	6.573.674
Activo no Corriente			
Inversiones a largo plazo	-	-	9.462.081
Total Inversiones Largo Plazo	-	-	9.462.081
Total Activos no Corrientes	-	-	9.462.081
Total de Activos en unidades indexadas	9.769.274	22.636.382	16.035.755
PASIVO			
Total de Pasivo Corriente	-	-	-
Total de Pasivo no Corriente			
Total de Pasivos en unidades indexadas	-	-	-
POSICIÓN NETA ACTIVA	9.769.274	22.636.382	16.035.755

Cra. Flavia Fernández — Contador

Cr. Jorge Nemmer — Secretario

Ing. Agr. Manuel Marrero — Presidente

Nota Nº 5 Disponibilidades

En el siguiente cuadro se detalla el efectivo y equivalente de efectivo presentados a valor nominal:

Rubro	31/12/2011 $	31/12/2010 $
Caja Chica m/n	5.000	5.430
Caja Chica m/e	0	0
Banco República Cta. Cte. $	457.392	874.957
Banco República Cta. Cte. U$S	9.930	6.607
Banco República Caja de Ahorros $	34.885.850	22.019.835
Total Caja y Bancos	**35.358.172**	**22.906.828**

Nota Nº 6 Inversiones Temporarias

Constituyen inversiones temporarias colocaciones realizadas a los efectos mitigar el riesgo de pérdida por inflación, las mismas están compuestas por:

Detalle	31/12/2011 $	31/12/2010 $
Letras Regulación Monetaria $	20.046.608	9.522.621
Letras Regulación Monetaria UI	0	15.270.344
Depósito en Plazo Fijo UI	21.924.586	0
Intereses a Cobrar Dep.Plazo Fijo UI	711.796	0
Total Inversiones Temporarias	**42.682.990**	**24.792.965**

*Valores Públicos: Letras de Regulacion Monetaria en pesos uruguayos, emitidas por el Banco Central del

Fecha	Días	Vencimiento	Tasa	Valor Nominal $	Costo Adquisicion $	Valor Razonable $
			1,03%	21.000.000	20.046.608	20.046.608
Total de Letras de Regulacion Monetaria				**21.000.000**	**20.046.608**	**20.046.608**

* Depósito en Plazo Fijo en Unidades Indexadas:

Fecha colocaciones	Días	Vencimiento	Tasa	UI	Valor razonable $
27/09/2010	547	27/03/2012	2,10%	1.419.312	3.288.687
27/09/2010	732	28/09/2012	2,65%	8.042.769	18.635.899
Total Dep. en Plazo Fijo				**9.462.081**	**21.924.586**

Fecha colocaciones	Días	Vencimiento	Tasa	UI	Valor razonable $
27/09/2010	547	27/03/2012	2,10%	37.666	87.275
27/09/2010	732	28/09/2012	2,65%	269.527	624.521
Total Intereses a Cobrar Dep. de Plazo Fijo				**307.193**	**711.796**

Cra. Flavia Fernández
Contador

Cr. Jorge Nemmer
Secretario

Ing. Agr. Manuel Marrero
Presidente

Nota Nº 7 Otros Créditos

El capitulo de otros créditos se encuentra comprendido por:

Rubros	31/12/2011	31/12/2010
Anticipo de Proveedores	9.952	-
Suscripción FEPALE pagada por adelantado	29.846	32.748
Adelanto al personal	9.964	144.196
Convenio Programa Estrategias Asoc.a vencer	505.600	-
Honorarios profesionales a vencer	47.580	-
Alquileres a vencer	58.428	-
Total	**661.370**	**176.944**

Arrendamiento Operativo, Alquileres a vencer.

Los pagos futuros mínimos del arrendamiento no cancelables al 31 de diciembre de 2011 y de su correspondiente valor presente, de acuerdo con el plazo de vencimiento ascienden a $ 54.428.
Durante el ejercicio se cargaron al costo del servicio los alquileres devengados y los costos directos asociados por el periodo devengado del contrato para dejar en condiciones el contenedor para su uso.

Nota Nº 8 Bienes de Uso e Intangibles

8.1 - Valores de origen

El detalle de bienes de uso e intangibles se muestra en el anexo Cuadro de Bienes de Uso e Intangibles y Amortizaciones.

8.2 - Amortizaciones.

El detalle de amortizaciones se muestra en el anexo del Cuadro de Bienes de Uso e Intangibles por el criterio indicado en la nota 3.5.

Nota Nº 9 Recuperabilidad del valor de los Activos no Corrientes.

La Dirección y Gerencia del Instituto ha evaluado la posible existencia de indicios de desvalorización de los activos no corrientes. Al 31 de diciembre de 2011, el valor neto contable de los bienes, no supera su valor de utilización.

Nota Nº 10 Uso de Estimaciones

La preparación de estados contables a una fecha determinada requiere que la Dirección y Gerencia realicen estimaciones y evaluaciones que afectan el monto de los importes reportados de activos y

Cra. Flavia Fernández — Contador
Cr. Jorge Nemmer — Secretario
Ing. Agr. Manuel Marrero — Presidente

pasivos, la revelación de activos y pasivos contingentes, así como las ganancias y pérdidas del ejercicio. Los resultados reales que ocurran en el futuro pueden diferir de las estimaciones y evaluaciones realizadas por la Dirección y Gerencia del Instituto.

Nota Nº 11 **Deudas Comerciales**

El capítulo de Deudas Comerciales se conforma de los siguientes saldos:

Rubro	31/12/2011 $	31/12/2010 $
Proveedores m/n		
Antel	0	5.293
Ute	17.407	0
Movistar	4.614	0
Siteb	0	21.667
Guillermo Lewis	5.480	0
Teosur	160.430	0
Confiteria Bonilla	24.650	0
La Esmeralda	0	11.973
Nisul	2.640	0
Sebastian Garcia	0	19.874
Innova Age S.A.	0	4.637
Otros	6.377	5.550
Total Proveedores m/n	**221.598**	**68.995**
Proveedores m/e		
Calasur	0	4.286
Mulcom S.A.	69.051	0
Total Proveedores m/e	**69.051**	**4.286**
Deudas Comerciales	**290.649**	**73.281**

Cra. Flavia Fernández
Contador

Cr. Jorge Nemmer
Secretario

Ing. Agr. Manuel Marrero
Presidente

inale
Instituto Nacional de la Leche

Nota Nº 12 Deudas Diversas

El capitulo de Deudas Diversas se conforma por los siguientes rubros:

Rubro	31/12/2011 $	31/12/2010 $
Deudas diversas		
BPS a pagar	262.999	217.892
DGI a pagar	65.006	42.884
Retribuciones a pagar	36.576	33.340
Anda	0	1.236
BSE a pagar	10.695	9.367
Beneficios sociales a pagar	686.034	564.997
Deloitte Estrategia Financiamiento	423.607	0
Programa de Estrategias Asociativas	505.560	0
Evento UNICA	79.590	0
Otras a Pagar	72.000	71.550
Total Deudas Diversas	**2.142.067**	**941.266**

Nota Nº 13 Instrumentos Financieros.

Los principales instrumentos financieros de la institución están compuestos por caja, depósitos en cuentas corrientes bancarias, inversiones en letras de regulación monetaria y plazos fijos, deudas comerciales y diversas. El principal propósito de mantener los activos más líquidos es el de proporcionar disponibilidades financieras a la empresa para hacer frente a sus necesidades operativas. La empresa no ha contratado instrumentos financieros derivados en el ejercicio.

Nota Nº 14 Subvenciones del Estado.

De acuerdo a la resolución adoptada por el Tribunal de Cuentas de la República en sesión de fecha 2 de setiembre de 2009 en referencia al artículo 24 de la Ordenanza 81 se estableció que deberán contabilizar las entidades mencionadas en el art. 138 del TOCAF los recursos que perciban tanto del Gobierno Nacional como de los Gobiernos Departamentales, como ingresos operativos, exponiéndose en el Estado de Resultados en forma separada de los restantes ingresos, identificando la norma que dió origen.

La norma que dió origen a la subvención corresponde a la Ley 18362 en su artículo 202 se estableció que las partidas presupuestales destinadas al Instituto Nacional de la Leche establecidas en el literal A) del artículo 15 de la Ley 18.242 de 27 de diciembre de 2007, se otorgarán con cargo a los créditos presupuestales del Inciso 07 "Ministerio de Ganadería, Agricultura y Pesca", destinados a gastos de funcionamiento.

Cra. Flavia Fernández — Contador

Cr. Jorge Nemmer — Secretario

Ing. Agr. Manuel Marrero — Presidente

inale
Instituto Nacional de la Leche

Durante el ejercicio 2011, se celebró un convenio entre el INALE y el MIEM- DINAPYME., con el objeto de aportar elementos de análisis para el fomento y desarrollo de la cadena láctea., Por Resolución del MIEM Nº 854/2011, se procedió a transferir un monto de $ 145.600, que se financiará con cargo de la partida de Programa 207 "Profesionalización de la Gestión y Mejora de Calidad de PYMES"

En el siguiente cuadro se detalla en valores históricos las partidas percibidas en cada ejercicio.

		Percibido		
Transferencias MGAP	**Monto Partida**	**Ejercicio 2009**	**Ejercicio 2010**	**Ejercicio 2011**
Norma/Pesos Uruguayos históricos				
	$	$	$	$
Resolución MGAP 15/12/2008	24.900.471	24.900.471	-	-
Resolución MGAP 23/12/2009	26.417.711	16.000.000	10.417.711	-
Resolución MGAP 24/03/2010	26.417.711	-	26.417.711	-
Resolución MGAP 15/04/2011	26.417.711	-	-	26.417.711
Total Historico Ingreso MGAP	-	40.900.471	36.835.422	26.417.711
Total Ingreso MGAP expresado a moneda	117.543.494	48.963.296	41.482.829	27.097.369
Transferencias MIEM				
Resolución 854/11 MIEM 18/10/2011				145.600
Total Ingreso MIEM				
Total Ingreso MIEM expresado a moneda del 31/12/2011				145.600
Total Ingresos 2011 expresados a moneda del 31/12/2011				27.242.969

Cra. Flavia Fernández
Contador

Cr. Jorge Nemmer
Secretario

Ing. Agr. Manuel Marrero
Presidente

inale
Instituto Nacional de la Leche

Nota Nº 15 Costo Operativo

El costo operativo comprende los costos necesarios para llevar a cabo los cometidos del Instituto, la distribución de gastos indirectos se realizó identificando para cada uno de los rubros de gastos un criterio de distribución que refleje el consumo del mismo. Dichos criterios se mantienen incambiados en relación a los utilizados en ejercicios anteriores.
En función de los criterios de distribución antedichos, el costo operativo se compone como siguiente:

Detalle	31/12/2011 $	31/12/2010 $
Retribuciones al personal y cargas sociales	7.765.717	5.283.843
Teléfonos y comunicaciones	96.154	99.507
Gastos locomoción	116.569	67.139
Honorarios profesionales	3.293.130	332.223
Energía Eléctrica	282.088	130.462
Materiales	145.562	158.960
Mantenimiento CPU	109.057	139.016
Mantenimiento Edificio y Mejoras	199.113	460.666
Arrendamiento Contenedor	69.126	-
Limpieza	5.274	7.508
Suscripción a organismos internacionales	302.969	20.352
Capacitación y congresos	244.671	60.680
Eventos	1.258.234	810.965
Viajes Exterior	1.006.674	421.355
Amortización	249.940	172.390
Atenciones	117.121	74.218
Viajes Interior	76.898	59.805
Seguros	8.553	16.361
Otros	352.403	311.022
Difusión	92.991	854.794
Total costo operativo	**15.792.244**	**9.481.267**

Cra. Flavia Fernandez
Contador

Cr. Jorge Nemmer
Secretario

Ing. Agr. Manuel Marrero
Presidente

Nota Nº 16 Gastos de Administración

El Instituto clasifica sus gastos por función, siendo la naturaleza de los mismos la siguiente:

Detalle	31/12/2011	31/12/2010
Retribuciones al personal y cargas sociales	1.823.985	1.318.007
Alarma de Seguridad - Vigilancia	32.434	17.686
Teléfonos y comunicaciones	21.367	22.113
Gastos locomoción	11.813	5.065
Honorarios profesionales	268.936	83.056
Materiales	8.131	11.175
Energía Eléctrica	14.847	6.866
Mantenimiento cpu	24.235	30.892
Mantenimiento Edificio y Mejoras	10.480	24.246
Amortización	13.154	9.074
Limpieza	278	395
Seguros	450	861
Pérdida por deterioro	7.574	6.112
Diferencia de inventario	(3.927)	19.793
Otros	77.340	73.055
Total de Gastos de Administración	**2.311.097**	**1.628.396**

Nota Nº 17 Bienes de Terceros

El Ministerio de Ganadería, Agricultura y Pesca (MGAP) conforme a la resolución número 685 de fecha 10 de junio de 2009, da en comodato al INALE la planta del Inmueble empadronado con el número 81609, ubicado en la localidad catastral Montevideo, del departamento del mismo nombre, con frente a la Av. Burgues número de puerta 3208. En la cláusula segunda de dicho contrato de comodato el MGAP se reserva el derecho de pedir la restitución del bien en cualquier momento, comunicando fehacientemente al INALE tal decisión, con un plazo de 180 días de anticipación, en caso de sobrevenirle alguna imprevista y urgente necesidad del mismo.

Forma parte del contrato de comodato un inventario de bienes muebles con fecha 24 de junio de 2009.

Cra. Flavia Fernández
Contador

Cr. Jorge Nemmer
Secretario

Ing. Agr. Manuel Marrero
Presidente

Nota Nº 18 Política de Administración de Riesgos

La gerencia identifica los riesgos que afectan al Instituto, así como los efectos que estos riesgos tienen en los *estados contables.*

Riesgos de mercado

La institución puede encontrarse expuesta a los siguientes factores de riesgo: Tipo de cambio y Tasa de interés.

Respecto al riesgo de tipo de cambio en relación al dólar, el Instituto mantiene una posición neta activa muy reducida, por lo cual una reducción de sus activos por una caída del tipo de cambio no generaría grandes pérdidas. Todos los ingresos del Instituto son percibidos en pesos, el Instituto mantiene la cantidad mínima de dólares necesaria para afrontar algunos egresos operativos que se generan en esa moneda.

En cuanto a la inflación, el Instituto se encontró expuesto al riesgo durante el ejercicio 2011 pues mantuvo una posición activa en pesos. Como medida para disminuir este riesgo en el ejercicio 2012 continuaran realizando inversiones con el fin de mitigar dicho riesgo.

En lo que refiere al riesgo de tasa de interés, el Instituto no mantiene obligaciones con terceros que estén expuestas a tasas de interés.

Riesgo de crédito

El Instituto no mantiene créditos con terceros por lo tanto no se encuentran expuesto a riesgo.

Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez implica contar con el suficiente efectivo y disponibilidad de financiamiento para cumplir con sus compromisos financieros. El Instituto se encuentra en una sólida posición financiera frente a sus pasivos corrientes y no corrientes.

Nota Nº 19 Situación Tributaria

El proyecto de modificación a Ley 18242 el cual se encuentra en la órbita del MGAP, en su primer artículo establece para el INALE la exoneración de todos los tributos nacionales, salvo los aportes a las contribuciones a la seguridad social.

En el Registro Único Tributario del Organismo de contralor el Instituto se encuentra clasificado con la condición de No Contribuyente/Contribuyente Exonerado.

El Instituto en su condición de No Contribuyente/contribuyente Exonerado no presenta diferencias temporarias propias del reconocimiento del impuesto a la renta diferido.

El Instituto está sujeto al régimen general de cargas sociales para sus empleados. Los cargos asumidos por este concepto se incluyen en el resultado del ejercicio.

Los empleados del INALE cuentan con todos los beneficios establecidos por las disposiciones legales vigentes en Uruguay. Estas disposiciones establecen obligaciones para la institución de contribuir mensualmente a la seguridad social con destino básicamente a la cobertura de jubilaciones.

Cra. Flavia Fernández	Cr. Jorge Nemmer	Ing. Agr. Manuel Marrero
Contador	Secretario	Presidente

inale
Instituto Nacional de la Leche

Nota Nº 20 Convenios celebrados en el año 2011:

Los convenios celebrados entre el Instituto Nacional de la Leche y otras instituciones durante el 2011 fueron:

1. Convenio Marco con el MGAP para establecer un mecanismo de relación entre el Sistema Nacional de Información Ganadera y el área de información y análisis económico del INALE para la utilización de los datos a los efectos del diagnóstico permanente, el análisis de los posibles escenarios y el aporte de propuestas para la cadena lácteo 18 de marzo de 2011.
2. Convenio Microfinanzas BROU con el objeto de realizar una articulación público privada para el otorgamiento de créditos a los productores lecheros remitente de 22 de marzo de 2011.
3. Convenio Microfinanzas BROU con el objeto de realizar una articulación público privada para el otorgamiento de créditos a los productores lecheros no remitentes. Los beneficiarios en este caso fueron productores familiares y no familiares de 5 de mayo de 2011.
4. Convenio con el Instituto Nacional de Empleo y Formación Profesional (INEFOP) con el objeto de obtener la cooperación mutua que contribuya al desarrollo de la capacitación en sus respectivas áreas de actuación. El INEFOP reconoce al INALE como la única institución competente para cumplir lo determinado en el art. 7 literal C numeral 3 de la ley 18.242 de 6 de mayo de 2011.
5. Convenio con el Instituto Nacional de Vitivinicultura (INAVI) de cooperación recíproca de 11 de octubre de 2011.
6. Convenio de adhesión a la International Farm Comparisson Network (IFCN) de 11 de octubre de 2011.
7. Convenio con DINAPYME-MIEM para la caracterización del sector de pequeña y mediana empresa en el sector industrial lácteo de entrevistas de 24 de octubre de 2011.
8. Convenio interinstitucional entre Oficina de Planeamiento y Presupuesto, Ministerio de Ganadería, Agricultura y Pesca, Intendencia de Paysandú, Intendencia de Río Negro Intendencia de Salto, Asociación de Productores de Leche de Paysandú, Instituto Nacional de la Leche; para realizar el Programa de Habilitación y Fortalecimiento de las Queserías Artesanales del Litoral de 16 de diciembre de 2011.
9. Convenio con Oficina de Planeamiento y Presupuesto, Ministerio de Ganadería, Agricultura (MGAP) y Pesca Ministerio de Vivienda, Ordenamiento Territorial y Medio Ambiente(MVOTMA) , Instituto Nacional de la Leche y las Intendencias Departamentales de Artigas, Salto, Paysandú, Río Negro, Rivera, Tacuarembó, Cerro Largo CONAPROLE - CLALDY Sociedad Anónima - PILI Sociedad Anónima - INDULACSA - COLEME SOFRILS - APLP – Asociación de Productores de Leche de Cerro Largo - Puentes de los Reyes Sociedad de Responsabilidad Limitada para realizar el "Programa Mejora de la gestión integral en tambos de la Cuenca Norte como determinante de la calidad de leche" de 22 de diciembre de 2011.
10. Convenio con la Corporación Nacional Financiera Administradora de Fondos de Inversión S.A. (CONAFIN AFISA) para la promoción y difusión de la herramienta en la cadena láctea de 27 de diciembre de 2011.
11. En el marco del Programa de Estrategias Asociativas se realizaron los siguientes convenios:
    a) Asociación del Queso Artesanal de 9 de junio de 2011.
    b) Asociación Nacional de Productores de Leche de 9 de junio de 2011.

Cra. Flavia Fernández — Contador
Cr. Jorge Nemmer — Secretario
Ing. Agr. Manuel Marrero — Presidente

c) Sociedad de Fomento Rural de Colonia Valdense de 9 de junio de 2011.

d) La Sociedad de Productores de Leche de San Ramón 9 de junio de 2011.

e) La Sociedad de Productores de Leche de Florida de 9 de junio de 2011.

f) Intergremial de Productores de Leche de 9 de junio 2011.

g) Convenio de cooperación entre Instituto Nacional de la Leche y la Cámara de Industrias Lácteas del Uruguay (CILU) del 20 de junio de 2011.

Nota Nº 21 Autoridades del INALE

El Instituto Nacional de la leche se encuentra presidido por el Consejo Ejecutivo Provisorio integrado por:

Cargo	Representa	Actuacion	Nombre
Presidente	Poder Ejecutivo	Titular	Ing. Agr. Manuel Marrero
		Suplente	Vacante
Consejero	MGAP	Titular	Ing. Agr. Jose Maria Ferrari
		Suplente	Ing. Agr. Alfredo Hernandez
Consejero	MEF	Titular	Cr. Jorge Nemmer
		Suplente	Ec. Maria Fernanda Diaz
Consejero	MIEM	Titular	Ing. Agr. Carlos Blasi
		Suplente	Ing. Agr. Juan Carlos Gilles
Consejero	MRREE	Titular	Dra. Karla Beszkidnyak
		Suplente	Dr. Vet. Nelson Fraga
Consejero	Productores Remitentes	Titular	Dr. Sergio Filgueira
		Suplente	Sr. Horacio Rodriguez
		Titular	Sr. Alejandro Pacheco
		Suplente	Sr. Eduardo Viera
Consejero	Productores Artesanales	Titular	Sr. Erich Schaffner
		Suplente	Dr. Vet. Alberto O'Brien
Consejero	Industrias Procesadoras	Titular	Cr. Ruben Nuñez
		Suplente	Ing. Gonzalo Salvo
		Titular	Ing. Agr. Jose Gancio
		Suplente	Sr. Erwin Bachmann

Nota Nº 22 Hechos Posteriores

No han ocurrido hechos posteriores al 31 de diciembre de 2011, que afecten significativamente las cifras del Estado de Situación Patrimonial ni los resultados, por el ejercicio finalizado a esa fecha.

Cra. Flavia Fernández
Contador

Cr. Jorge Nemmer
Secretario

Ing. Agr. Manuel Marrero
Presidente

Institut Pasteur de Montevideo

Informe dirigido a la Dirección referente a la auditoría de los estados contables expresados en pesos uruguayos por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2011

KPMG
16 de abril de 2012
Este informe contiene 27 páginas

KPMG

Contenido

Dictamen de los Auditores Independientes 3

Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2011 5

Estado de Resultados por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2011 6

Estado de Origen y Aplicación de Fondos por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2011 7

Estado de Evolución del Patrimonio por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2011 8

Anexo: Cuadro de Bienes de Uso, Intangibles y Amortizaciones por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2011 9

Notas a los Estados Contables al 31 de diciembre de 2011 10

KPMG Sociedad Civil
Edificio Torre Libertad
Plaza de Cagancha 1335 - Piso 7
11.100 Montevideo - Uruguay
Casilla de Correo 646

Teléfono: 598 2902 4546
Telefax: 598 2902 1337
E-mail: kpmg@kpmg.com.uy
http//: www.kpmg.com/Uy/es

Dictamen de los Auditores Independientes

Señores de la Dirección del
Institut Pasteur de Montevideo

Hemos auditado los estados contables adjuntos de Institut Pasteur de Montevideo en pesos uruguayos, los que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2011, los correspondientes estados de resultados, de origen y aplicación de fondos y de evolución del patrimonio por el ejercicio anual terminado en esa fecha, sus notas, que contienen un resumen de las políticas contables significativas aplicadas y otras notas explicativas, y anexo.

Responsabilidad de la Dirección sobre los estados contables

La Dirección es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados contables de acuerdo con normas contables adecuadas en Uruguay, y del control interno que la administración determinó necesario para permitir la preparación de estados contables libres de errores significativos, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados contables con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados contables están libres de errores significativos.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los importes y las revelaciones en los estados contables. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados contables, ya sea por fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de riesgos, el auditor considera lo relevante del control interno para la preparación y presentación razonable de los estados contables de la entidad, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables efectuadas por la Dirección, así como evaluar la presentación general de los estados contables en su conjunto.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados contables presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial de Institut Pasteur de Montevideo al 31 de diciembre de 2011, los resultados de sus operaciones y el origen y aplicación de fondos por el ejercicio anual terminado en esa fecha, de acuerdo con normas contables adecuadas en Uruguay.

Montevideo, 16 de abril de 2012

KPMG





Cr. Franklin Sibille
Socio
C.J. y P.P.U. N° 48.719

Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2011

(en pesos uruguayos)

	Nota	Dic-11	Dic-10
ACTIVO			
Activo Corriente			
Disponibilidades		65.793.319	52.777.637
Inversiones temporarias	5	12.470.913	19.680.837
Créditos por ventas	6	3.918.730	5.232.551
Otros créditos	7	8.734.525	9.353.424
Bienes de cambio	8	2.492.461	1.474.315
Total Activo Corriente		93.409.948	88.518.764
Activo No Corriente			
Bienes de uso (Anexo)		107.530.718	119.733.617
Intangibles (Anexo)		1.616.743	22.255
Total Activo No Corriente		109.147.461	119.755.872
TOTAL ACTIVO		202.557.409	208.274.636
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Deudas comerciales	9	4.296.168	1.850.581
Deudas diversas	10	8.394.873	7.269.849
Ingresos diferidos	11	33.953.803	38.420.814
Total Pasivo Corriente		46.644.844	47.541.244
Pasivo No Corriente			
Ingresos diferidos	11	25.182.500	19.320.000
Total Pasivo No Corriente		25.182.500	19.320.000
TOTAL PASIVO		71.827.344	66.861.244
PATRIMONIO	17		
Capital		215.506.978	215.506.978
Ajustes al patrimonio		(38.930.917)	(37.694.375)
Resultados acumulados		(45.845.996)	(36.399.211)
TOTAL PATRIMONIO		130.730.065	141.413.392
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		202.557.409	208.274.636

El anexo y las notas 1 a 18 que se adjuntan forman parte integral de los estados contables

Estado de Resultados por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2011

(en pesos uruguayos)

	Nota	Dic-11	Dic-10
Ingresos operativos	12	114.264.725	77.145.848
Costo de los servicios prestados	13	(96.512.869)	(99.747.965)
RESULTADO BRUTO		17.751.856	(22.602.117)
Gastos de administración y ventas			
Retribuciones personales y cargas sociales	14	(11.097.568)	(8.828.650)
Honorarios		(1.470.128)	(1.290.370)
Consultorías		(1.058.201)	(1.749.761)
Servicios contratados		(510.685)	(479.992)
Amortizaciones de bienes de uso e intangibles		(1.256.135)	(1.208.321)
Seguros		(146.783)	(131.141)
Locomoción		(275.058)	(311.467)
Combustible		(905.006)	(536.393)
Mantenimiento del local		(1.718.949)	(1.231.842)
Seguridad		(1.698.433)	(1.064.607)
Comunicación y telecomunicaciones		(960.730)	(643.739)
Energía eléctrica		(357.568)	(343.226)
Impuestos		(3.339.907)	(2.408.984)
Otros gastos		(1.037.940)	(818.902)
		(25.833.091)	(21.047.395)
Resultados financieros			
Intereses ganados		521.506	604.264
Descuentos obtenidos		28.616	15.853
Gastos financieros		-	(25.807)
Diferencia de cambio		(1.915.672)	252.897
		(1.365.550)	847.207
RESULTADO NETO		(9.446.785)	(42.802.305)

El anexo y las notas 1 a 18 que se adjuntan forman parte integral de los estados contables

Estado de Origen y Aplicación de Fondos por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2011

(en pesos uruguayos)

	Dic-11	Dic-10
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado del ejercicio	(9.446.785)	(42.802.305)
Ajustes por:		
Amortizaciones bienes de uso e intangibles	19.766.676	42.033.908
Intereses ganados	(521.506)	(604.264)
Disminuciones de bienes de uso	1.184.479	-
Resultado operativo después de ajustes	10.982.864	(1.372.661)
(Aumento)/Disminución de créditos comerciales	1.223.625	(3.756.766)
(Aumento)/Disminución de bienes de cambio	(1.001.567)	(523.424)
(Aumento)/Disminución de otros créditos	637.879	(4.292.608)
Aumento/(Disminución) de deudas comerciales	2.389.464	(2.177.104)
Aumento/(Disminución) de deudas diversas e ingresos diferidos	3.071.484	20.310.129
Intereses cobrados	521.506	604.264
Flujos netos de efectivo por actividades de operación	17.825.255	8.791.830
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de bienes de uso e intangibles	(11.619.637)	(4.150.003)
Flujos netos de efectivo por actividades de inversión	(11.619.637)	(4.150.003)
Ajuste por conversión	(399.860)	(166.250)
Incremento neto de efectivo y equivalentes	5.805.758	4.475.577
Efectivo y equivalentes al inicio del ejercicio	72.458.474	67.982.897
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO (Nota 3.9)	78.264.232	72.458.474

El anexo y las notas 1 a 18 que se adjuntan forman parte integral de los estados contables

Estado de Evolución del Patrimonio por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2011

(en pesos uruguayos)

	Capital	Ajustes al Patrimonio	Resultados Acumulados	Total
Saldo al 1° de enero de 2010	215.506.978	(39.776.799)	6.403.094	182.133.273
Ajuste por conversión	-	2.082.424	-	2.082.424
Resultados del ejercicio	-	-	(42.802.305)	(42.802.305)
Saldo al 31 de diciembre de 2010	215.506.978	(37.694.375)	(36.399.211)	141.413.392
Ajuste por conversión	-	(1.236.542)	-	(1.236.542)
Resultados del ejercicio	-	-	(9.446.785)	(9.446.785)
Saldo al 31 de diciembre de 2011	215.506.978	(38.930.917)	(45.845.996)	130.730.065

El anexo y las notas 1 a 18 que se adjuntan forman parte integral de los estados contables

Cuadro de Bienes de Uso, Intangibles y Amortizaciones por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2011

(en pesos uruguayos)

	Costo					Amortización y pérdidas por deterioro					Valor neto Dic-11	Valor neto Dic-10
	Saldos iniciales	Altas	Bajas	Ajuste por conversión	Saldos finales	Saldos iniciales	Bajas	Amortización	Ajuste por conversión	Saldos finales		
Bienes de Uso												
Inmueble (Terreno)	5.722.500	-	-	(56.932)	5.665.568	-	-	-	-	-	5.665.568	5.722.500
Inmuebles	85.398.207	-	-	(849.607)	84.548.600	8.895.635	-	2.049.786	(24.569)	10.920.852	73.627.748	76.502.572
Mejoras en inmuebles	1.228.796	-	-	(12.225)	1.216.571	120.017	-	29.492	(276)	149.233	1.067.338	1.108.779
Muebles y útiles	2.850.303	55.833	-	(26.178)	2.879.958	1.059.481	-	376.987	1.236	1.437.704	1.442.254	1.790.822
Equipos científicos	93.272.210	4.822.318	2.921.820	(886.476)	94.286.232	59.861.465	1.747.926	16.266.420	(164.740)	74.215.219	20.071.013	33.410.745
Equipos científicos (3 años)	-	4.318.881	-	344.119	4.663.000	-		502.386	15.669	518.055	4.144.945	-
Equipos informáticos	4.184.096	543.434	24.434	(15.857)	4.687.239	3.638.440	13.849	438.538	(23.075)	4.040.054	647.185	545.656
Maquinaria	332.404	302.954	-	(3.400)	631.958	61.647	-	36.344	527	98.518	533.440	270.757
Vehículos	472.320	-	-	(4.699)	467.621	90.534	-	45.357	503	136.394	331.227	381.786
Total	193.460.836	10.043.420	2.946.254	(1.511.255)	199.046.747	73.727.219	1.761.775	19.745.310	(194.725)	91.516.029	107.530.718	119.733.617
Intagibles												
Software	546.862	-	-	(5.441)	541.421	524.607	-	21.366	(4.552)	541.421	-	22.255
Software en proceso	-	1.576.217	-	40.526	1.616.743	-	-	-	-	-	1.616.743	-
Total	546.862	1.576.217	-	35.085	2.158.164	524.607	-	21.366	(4.552)	541.421	1.616.743	22.255
TOTALES	194.007.698	11.619.637	2.946.254	(1.476.170)	201.204.911	74.251.826	1.761.775	19.766.676	(199.277)	92.057.450	109.147.461	119.755.872

Notas a los Estados Contables al 31 de diciembre de 2011

Nota 1 - Información básica sobre la empresa

El Institut Pasteur de Montevideo ("el Instituto") es una fundación sin fines de lucro con un objeto de interés general y no sometida a plazo, y que se rige por la Ley N° 17.792 del 14 de julio de 2004 que estableció su creación, por la Ley N° 17.163 que regula la actividad de las fundaciones y por los estatutos del Instituto aprobados el 11 de diciembre de 2004. El reconocimiento de su personería jurídica y aprobación de los estatutos fue dado por el Ministerio de Educación y Cultura el 21 de diciembre de 2005.

Los fundadores son el Estado Uruguayo representado por el Poder Ejecutivo, la Universidad de la República y el Institut Pasteur de Paris (República Francesa).

El objeto principal del Instituto es la realización y difusión de investigaciones científicas y tecnológicas en el campo de la salud humana, debiendo ser su objeto acorde al del Institut Pasteur de acuerdo a lo establecido por el artículo 1° de la Ley N° 17.792.

La inauguración oficial de las instalaciones se realizó el día 8 de diciembre de 2006.

De acuerdo con el Art 5 de la Ley 17.792, el Instituto está exonerado de impuesto a la renta.

Nota 2 - Bases de preparación de los estados contables

2.1 Normas contables aplicadas

Los estados contables se han preparado de acuerdo con normas contables adecuadas en Uruguay, siguiendo lo establecido en los Decretos 103/991, 266/007 y 37/010.

El Decreto 103/991 de fecha 27 de febrero de 1991 establece los aspectos de presentación de estados contables uniformes para las sociedades comerciales.

El Decreto 266/007 de fecha 31 de julio de 2007 establece la obligatoriedad de la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board) vigentes y traducidas a idioma español a la fecha de publicación del mencionado decreto, tal como se encuentran publicadas en la página web de la Auditoría Interna de la Nación, considerando los aspectos de presentación contenidos en el Decreto 103/991.

El Decreto 37/010 de fecha 1° de febrero de 2010 establece que en aquellos casos en que las normas sobre presentación de estados contables previstas en el Decreto 103/991, su anexo y modelos, no sean compatibles o consagren soluciones contrarias a las establecidas en los demás decretos antes mencionados, primarán estas últimas.

Las normas contables aplicadas en los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010 fueron consistentes.

2.2 Bases de medición

Los presentes estados contables se han preparado utilizando el principio de costo histórico.

2.3 Moneda funcional y de presentación

La moneda funcional de los estados contables del Instituto es el dólar estadounidense y no la moneda local de Uruguay, considerando que la primera refleja la sustancia económica de los eventos y circunstancias relevantes para el Instituto.

A efectos de cumplir con las disposiciones legales vigentes, el Instituto debe utilizar como moneda de presentación el peso uruguayo. La conversión desde la moneda funcional a la moneda de presentación (dólar estadounidense a peso uruguayo) se realizó aplicando los criterios establecidos en la NIC 21, según se detalla a continuación:

- activos, pasivos y patrimonio, excepto resultados del ejercicio, al tipo de cambio de cierre,
- ingresos y egresos, al tipo de cambio vigente a la fecha de las respectivas transacciones,
- la diferencia por conversión resultante se reconoció directamente en el patrimonio dentro del capítulo Ajustes al patrimonio.

2.4 Uso de estimaciones contables y juicios

La preparación de los estados contables requiere por parte de la Dirección del Instituto la aplicación de estimaciones contables relevantes y la realización de juicios y supuestos en el proceso de aplicación de las políticas contables que afectan a los importes de activos y pasivos registrados y los activos y pasivos contingentes revelados a la fecha de la emisión de los presentes estados contables, como así también los ingresos y gastos registrados en el ejercicio. Los resultados reales pueden diferir de las estimaciones realizadas.

A pesar de que las estimaciones realizadas por la Dirección del Instituto se han calculado en función de la mejor información disponible al 31 de diciembre de 2011, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a su modificación en los próximos ejercicios. El efecto en los estados contables 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.

En este sentido, la información relativa a las áreas más significativas en las que la Dirección del Instituto ha realizado estimaciones de incertidumbre y juicios críticos en la aplicación de políticas contables y que tienen un mayor efecto sobre el importe reconocido en los estados contables son la previsión para deudores incobrables y las amortizaciones, entre otras estimaciones.

2.5 Fecha de aprobación de los estados contables

Los estados contables al 31 de diciembre de 2011 han sido aprobados por la Dirección del Instituto el 16 de abril de 2012.

Nota 3 - Principales políticas y prácticas contables aplicadas

Las políticas contables detalladas a continuación han sido aplicadas de forma consistente en todos los ejercicios presentados en los estados contables.

3.1 Moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional mediante la aplicación de los tipos de cambio entre la moneda funcional y la moneda extranjera vigente en las fechas en las que se efectúan las transacciones.

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se han convertido a la moneda funcional aplicando el tipo de cambio vigente al cierre del período, mientras que los no monetarios se convierten aplicando al costo histórico en moneda extranjera, los tipos de cambio vigentes en la fecha en la que tuvo lugar la transacción. Por último, la conversión a la moneda funcional de los activos no monetarios denominados en moneda extranjera que se valoran a valor razonable, se ha efectuado aplicando el tipo de cambio vigente en la fecha en la que se procedió a su cuantificación.

En la presentación del estado de origen y aplicación de fondos, los flujos procedentes de transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional aplicando los tipos de cambio vigentes en la fecha en la que estos se produjeron.

Las diferencias que se ponen de manifiesto en la liquidación de las transacciones en moneda extranjera y en la conversión a la moneda funcional de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en resultados. Las pérdidas o ganancias por diferencias de cambio relacionadas con activos o pasivos financieros monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen igualmente en resultados.

El siguiente es el detalle de las cotizaciones de las principales monedas extranjeras operadas por el Instituto respecto a la moneda funcional, al promedio y cierre de los estados contables:

	Promedio		Cierre	
	Dic-11	Dic-10	Dic-11	Dic-10
Peso Uruguayo	19,301	20,004	19,903	20,103
Euro (por dólar estadounidense)	0,717	0,752	0,772	0,754

3.2 Instrumentos financieros

Instrumentos financieros no derivados

Los instrumentos financieros no derivados incluyen los siguientes: a) efectivo, créditos por ventas y otros créditos, que son clasificados como Préstamos y otras cuentas a cobrar, b) inversiones temporarias, que son clasificadas como Inversiones mantenidas hasta el vencimiento y c) deudas comerciales y diversas, que son clasificadas como Pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los instrumentos financieros no derivados son reconocidos inicialmente al valor razonable más, en el caso de instrumentos que no estén al valor razonable con cambios en resultados, los costos directamente atribuibles a la transacción. Posteriormente al reconocimiento inicial, los instrumentos financieros no derivados son valuados como se describe a continuación.

- Los instrumentos clasificados como Préstamos y otras cuentas a cobrar y como Inversiones mantenidas hasta el vencimiento: al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier pérdida por deterioro cuando corresponde (Nota 3.3).
- Los instrumentos clasificados como Pasivos financieros medidos al costo amortizado: al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

3.3 Deterioro

Activos financieros

Un activo financiero es revisado a la fecha de cada estado contable para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro de valor. Un activo financiero se considera deteriorado si existe

evidencia objetiva indicativa de que uno o más eventos han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo.

Todas las pérdidas por deterioro de valor se reconocen en resultados.

Una pérdida por deterioro de valor se revierte si la reversión puede asignarse a un evento ocurrido con posterioridad al reconocimiento de la pérdida por deterioro de valor. En el caso de activos financieros registrados al costo amortizado, la reversión se reconoce en resultados.

Activos no financieros

Los valores contables de los activos no financieros del Instituto, diferentes de bienes de cambio, son revisados a la fecha de cada estado contable para determinar si existe un indicio de deterioro. De existir algún indicativo de deterioro, el monto recuperable del activo es estimado como el mayor del precio neto de venta o el valor de uso, reconociéndose una pérdida por deterioro en el Estado de Resultados cuando el valor contable del activo o su unidad generadora de efectivo excede su monto recuperable.

Las pérdidas por deterioro de valor reconocidas en períodos anteriores se analizan en cada fecha de cierre de ejercicio en busca de indicios de que la pérdida sea menor o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se revierte, si ha habido un cambio en las estimaciones empleadas para determinar el importe recuperable. Una pérdida por deterioro de valor se revierte sólo en la medida que el importe en libros del activo no exceda el importe en libros que habría resultado, neto de amortización, si no se hubiese reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor.

3.4 Bienes de cambio

Los bienes de cambio incluyen materiales e insumos, y están presentados al menor del costo o valor neto de realización. El costo incluye todos los costos derivados de su adquisición, así como otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales. El valor neto de realización es el valor de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de venta estimados.

Los ajustes a valores netos de realización, en caso de existir, se incluyen en el Costo de los servicios prestados.

El costo de los bienes de cambio consumidos es calculado utilizando el método de primera entrada primera salida (FIFO).

3.5 Bienes de uso

Valuación

Los bienes de uso están presentados a su costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro, cuando corresponde (Nota 3.3).

Costos posteriores

Con posterioridad al reconocimiento inicial del activo, sólo se capitalizan aquellos costos incurridos que vayan a generar beneficios económicos futuros que se puedan calificar como probables y el importe de los mencionados costos se pueda valorar con fiabilidad. En este sentido, los costos derivados del mantenimiento diario de los bienes de uso se registran en resultados a medida que se incurren.

Las sustituciones de elementos de bienes de uso susceptibles de capitalización suponen la reducción del valor contable de los elementos sustituidos.

Amortizaciones

Las amortizaciones se calculan usando porcentajes fijos sobre los valores amortizables, estimados según la vida útil esperada para cada categoría, a partir de la fecha de su incorporación.

Las vidas útiles esperadas son las siguientes:

• Inmuebles	40 años
• Mejoras en inmuebles	40 años
• Muebles y útiles	10 años
• Equipos científicos	3 - 5 años
• Equipos informáticos	3 años
• Maquinaria	10 años
• Vehículos	10 años

El Instituto revisa la vida útil y el método de amortización de los bienes de uso al cierre de cada ejercicio. Las modificaciones en los criterios inicialmente establecidos se reconocen como un cambio de estimación.

Hasta el 31 de diciembre de 2009 los equipos científicos del Instituto se amortizaban en 10 años. De la revisión de su vida útil realizada en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2010 se concluyó que para presentar más adecuadamente el valor de dichos bienes y el correspondiente costo de amortización en futuros ejercicios, se debía reducir el período de amortización de 10 a 5 años. Esta adecuación representó un mayor gasto de amortizaciones del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2010 de $ 29.774.274.

Del total de amortizaciones, $ 18.510.541 ($ 40.825.587 al 31 de diciembre de 2010) fueron cargados al costo de los servicios prestados, y los restantes $ 1.234.769 ($1.129.553 al 31 de diciembre de 2010) se incluyen como gastos de administración y ventas.

3.6 Intangibles

El software adquirido por Institut Pasteur de Montevideo está presentado a su costo menos la amortización acumulada, y las pérdidas por deterioro cuando corresponde (Nota 3.3).

El Instituto evalúa para cada activo intangible adquirido si la vida útil es finita o indefinida. A estos efectos se entiende que un activo intangible tiene vida útil indefinida cuando no existe un límite previsible al periodo durante el cual va a generar entrada de flujos netos de efectivo. Las amortizaciones de los activos intangibles con vidas útiles finitas son cargadas al Estado de Resultados usando porcentajes fijos sobre los valores amortizables, según la vida útil esperada para cada categoría a partir de la fecha en que el activo esté disponible para su utilización.

La vida útil estimada para el software es de 3 años. Durante el 2011 se comenzó a desarrollar un nuevo software para ser utilizado por el Instituto, que es financiado por el Poder Ejecutivo quien otorgó $ 4.528.142 para su desarrollo e implementación.

La totalidad de las amortizaciones de Intangibles de $ 21.366 se incluyen como gastos de administración y ventas ($ 78.768 al 31 de diciembre de 2010).

3.7 Retribuciones al personal

Beneficios a corto plazo

Los obligaciones por beneficios al personal a corto plazo son medidos a valores no descontados y son reconocidos como gastos a medida que los servicios relacionados son prestados.

3.8 Determinación del resultado

Ingresos del Poder Ejecutivo

Los ingresos del Instituto al 31 de diciembre de 2011 provenientes del Poder Ejecutivo se componen básicamente de las siguientes partidas y se reconocen en ingresos como se menciona seguidamente:

- De acuerdo con el Compromiso de Gestión 2011 acordado por el Poder Ejecutivo y el Instituto, el primero transferirá: a) hasta un total de $ 71.988.142 en función del cumplimiento de determinadas metas establecidas en el Compromiso, b) hasta un total de $ 6.440.000 que deberán ser utilizadas para realizar inversiones, y c) un total anual de $ 1.200.000 para contratar, de común acuerdo, ciertas consultorías. En el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2011 la Institución cumplió con las metas establecidas y percibió en cada uno de ellos, los importes anuales mencionados. Adicionalmente se reconoció una partida de $ 1.000.000 por concepto de consultoría de acuerdo con el Compromiso de Gestión del ejercicio anterior.

  Los importes mencionados en los literales a) y c) fueron reconocidos como ingresos como ingresos en cada uno de dichos ejercicios.

  Los ingresos recibidos en los años 2008 a 2011 en concepto del literal b), por un importe de $ 25.760.000, se consideraron como subvenciones relacionadas con activos como se define en la NIC 20 y se reconocen como ingresos diferidos.

- En el ejercicio 2011 se realizo la primera erogación del "fondo de reservas para reposición de equipos" por un monto de $ 7.112.003. Dichos fondos corresponden a parte de los ingresos recibidos en los años 2008 a 2011 que fueron considerados subvenciones relacionadas con activos como se define en la NIC 20. Debido a que al 31 de diciembre de 2011 dichos fondos fueron aplicados a la adquisición de activos, se reconocieron como ingresos $ 605.632 en función de la vida útil de los correspondientes activos, siendo estas bases sistemáticas y racionales como especifica la norma.

Los ingresos del Instituto al 31 de diciembre de 2010 provenientes del Poder Ejecutivo se componen básicamente de las siguientes partidas y se reconocen en ingresos como se menciona seguidamente:

- De acuerdo con el Compromiso de Gestión 2008-2010 acordado por el Poder Ejecutivo y el Instituto, el primero transferirá: a) hasta un total de $ 9.700.000 anuales para gastos de funcionamiento, b) hasta un total anual de $ 6.440.000 en función del cumplimiento de determinadas metas establecidas en el Compromiso, que deberán ser utilizados para realizar inversiones y c) hasta un total anual de $ 1.100.000 para contratar, de común acuerdo, ciertas consultorías. En los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2010, 2009 y 2008 la Institución cumplió con las metas establecidas en cada uno de los ejercicios correspondientes y percibió en cada uno de ellos, los importes anuales mencionados.

Los importes mencionados en los literales a) y c) fueron reconocidos como ingresos como ingresos en cada uno de dichos ejercicios.

Los ingresos recibidos en los años 2008 a 2010 en concepto del literal b), por un importe de $ 19.320.000, se consideraron como subvenciones relacionadas con activos como se define en la NIC 20. Debido a que al 31 de diciembre de 2010 dichos fondos no fueron aún aplicados a la adquisición de activos, los mismos fueron diferidos y se reconocerán como ingresos en los períodos futuros sobre bases sistemáticas y racionales, a lo largo de la vida útil de los correspondientes activos.

- De acuerdo con establecido en las Leyes N° 17.930 del 13 de diciembre de 2005 y N° 18.172 del 31 de agosto de 2007, el Instituto percibió en el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2010, partidas por el equivalente a Euros 500.000 y $ 19.500.000. Estos importes fueron reconocidos como ingresos en dicho ejercicio.

Otros ingresos

Los ingresos provenientes de otros conceptos al 31 de diciembre de 2011 y 2010 se componen de las siguientes partidas:

- El Instituto Pasteur de Paris subvenciona ciertas retribuciones del personal en función a partidas acordadas al inicio de cada ejercicio.
- Los ingresos por convenios de investigación y análisis y por servicios prestados se reconocen en ingresos de acuerdo con el método del porcentaje de terminación. Bajo este método, los ingresos ordinarios se reconocen en los periodos contables en los cuales tiene lugar la prestación del servicio.
- Las donaciones recibidas en efectivo y en especie se reconocen en ingresos en el período en que se perciben. En el caso de donaciones recibidas en especie, las mismas se valúan al valor razonable de la especie recibida.

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

El Costo de los servicios prestados incluye los costos directamente incurridos para el logro de las metas acordadas con el Poder Ejecutivo, para el cumplimiento de los convenios de investigación y análisis y para la prestación de los servicios. Los gastos de funcionamiento del Instituto se presentan en Gastos de administración y ventas.

Los consumos de los bienes de cambio que integran el costo de los servicios prestados son calculados de acuerdo con los criterios indicados en la Nota 3.4.

La amortización de los bienes de uso e intangibles es calculada de acuerdo con los criterios indicados en la Nota 3.5 y 3.6 respectivamente.

Los resultados financieros incluyen diferencias de cambio, intereses ganados y perdidos devengados según se indica en las Notas 3.1 y 3.2.

Como se indica en la Nota 1, el Instituto está exento de impuesto a la renta.

3.9 Definición de fondos

Para la preparación del "Estado de Origen y Aplicación de Fondos" se definió fondos como efectivo y equivalentes de efectivo. El efectivo y equivalente al efectivo se compone de los saldos en efectivo y depósitos a plazo con vencimientos originales de tres meses o menos desde

la fecha de adquisición que están sujetos a riesgo insignificante de cambios en su valor razonable y son usados por el Instituto en la gestión de sus compromisos a corto plazo.

El siguiente es el detalle de efectivo y equivalentes de efectivo:

	Nota	Dic-11	Dic-10
Caja		1.202.552	137.459
Bancos		64.590.767	52.640.178
Inversiones temporarias	5	12.470.913	19.680.837
		78.264.232	72.458.474

Nota 4 - Administración de riesgo financiero

4.1 General

El Instituto está expuesto a ciertos riesgos relacionados, principalmente, con tres aspectos que detallamos a continuación:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado (de moneda, de tasa de interés y de otros precios de mercado)

En esta nota se presenta información respecto de la exposición del Instituto a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos y los procedimientos del Instituto para medir y administrar el riesgo y para administrar el capital por parte del Instituto. Los estados contables incluyen más revelaciones cuantitativas.

La Dirección es responsable por establecer y supervisar la estructura de administración de riesgo del Instituto. La Gerencia es responsable por el desarrollo y el monitoreo de la administración del riesgo informando a la Dirección acerca de sus actividades.

Las políticas de administración de riesgo son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos que el Instituto enfrenta, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. El Instituto, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo para que todos los empleados comprendan y entiendan sus roles y obligaciones.

4.2 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta el Instituto si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar a clientes.

Créditos por ventas y otros créditos

La exposición del Instituto al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. La Dirección tiene políticas de crédito que permiten monitorear este riesgo en forma continua. La comercialización de los servicios se efectúa a clientes solventes y con adecuada historia de crédito. La Dirección espera un correcto

comportamiento crediticio y entiende que los eventuales incumplimientos están cubiertos razonablemente por las previsiones existentes.

El Instituto establece una previsión para deterioro de valor que representa su estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores comerciales y otras cuentas a cobrar. Dicha previsión es calculada a base de un análisis individual de los créditos.

4.3 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que el Instituto no pueda cumplir con sus obligaciones financieras a medida que vencen. El enfoque del Instituto para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la seguridad del Instituto.

El área financiera del Instituto se orienta a desconcentrar el financiamiento a través de una adecuada planificación de sus flujos de efectivo los que son revisados periódicamente, contando con el respaldo de las empresas vinculadas para cubrir cualquier oscilación temporal de necesidades de efectivo.

4.4 Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en el tipo de cambio, tasas de interés y otros precios de mercado, afecten los ingresos del Instituto o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Riesgo de moneda

El Instituto está expuesto al riesgo de moneda en sus ventas y compras que están denominados en monedas diferentes al dólar estadounidense. Las monedas en que estas transacciones están denominadas son el Peso Uruguayo y el Euro.

En lo que refiere a otros activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras, el Instituto asegura que su exposición neta se mantiene 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.

Riesgo de tasa de interés

Este factor se origina por los activos y pasivos financieros, asociados a las tasas de interés variables pactadas.

Riesgo de otros precios de mercado

El Instituto no mantiene instrumentos de deuda y de patrimonio en su cartera de inversión sujetos a este riesgo.

El Instituto no suscribe contratos de bienes y servicios sino para satisfacer sus requerimientos de uso y de venta esperados; estos contratos no son compensables.

Administración de capital

La política de la Dirección es mantener una base de capital sólida para conservar la confianza de los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro del Instituto.

La Dirección intenta realizar un manejo de los fondos procurando el mayor aprovechamiento de los mismos para el logro de los objetivos del Instituto.

No hubo cambios en el enfoque del Instituto para la administración de capital durante el año.

Nota 5 - Inversiones temporarias

El detalle de las inversiones temporarias es el siguiente:

	Dic-11	Dic-10
Depósitos a Plazo Fijo $	2.058.544	-
Depósitos a Plazo Fijo US$	10.412.369	19.680.837
	12.470.913	19.680.837

Los depósitos se renuevan mensualmente e incluyen los importes recibidos del Poder Ejecutivo para realizar inversiones según se menciona en la Nota 3.8.

Nota 6 - Créditos por ventas

El detalle de los créditos por ventas es el siguiente:

	Nota	Dic-11	Dic-10
Corriente			
Deudores simples plaza		3.897.414	3.544.776
Documentos a cobrar plaza		19.903	62.290
Partes relacionadas.	16	1.413	1.625.485
		3.918.730	5.232.551

Nota 7 - Otros créditos

El detalle de los otros créditos es el siguiente:

	Dic-11	Dic-10
Corriente		
Anticipos a proveedores	3.755.533	845.719
Créditos fiscales	519.682	1.101.481
Depósitos en garantía	398.657	402.060
Gastos pagados por adelantado	1.204.318	6.272.851
Créditos diversos	2.856.335	731.313
	8.734.525	9.353.424

Nota 8 - Bienes de cambio

El detalle de los bienes de cambio es el siguiente:

	Dic-11	Dic-10
Corriente		
Materiales	1.239.652	1.294.830
Importaciones en trámite	1.252.809	179.485
	2.492.461	1.474.315

Nota 9 - Deudas comerciales

El detalle de las deudas comerciales es el siguiente:

	Nota	Dic-11	Dic-10
Corriente			
Proveedores por importación		1.024.315	732.217
Proveedores de plaza		2.560.878	1.070.826
Partes relacionadas	16	710.975	47.538
		4.296.168	1.850.581

Nota 10 - Deudas diversas

El detalle de las deudas diversas es el siguiente:

	Dic-11	Dic-10
Corriente		
Sueldos y jornales a pagar	163.676	47.274
Acreedores por cargas sociales	1.848.767	1.493.028
Provisiones por beneficios sociales	4.910.496	4.026.640
Anticipo de clientes	315.948	9.760
Otras deudas	1.155.986	1.693.147
	8.394.873	7.269.849

Nota 11 - Ingresos diferidos

	Dic-11	Dic-10
Corriente		
Ingresos diferidos	33.953.803	38.420.814
	33.953.803	38.420.814
No Corriente		
Ingresos diferidos	25.182.500	19.320.000
	25.182.500	19.320.000

El saldo a corto plazo corresponde a la diferencia entre: a) los costos incurridos y b) los ingresos por convenios de investigación y análisis, correspondientes a convenios en curso en los cuales los ingresos exceden los costos incurridos. Conforman también dicho saldo los ingresos por venta no devengados tanto en pesos como en dólares, proveniente del saldo de las cuponeras sin utilizar al 31.12.11.

El saldo a largo plazo corresponde a los importes recibidos del Poder Ejecutivo para realizar inversiones según se menciona en la Nota 3.8, disminuyendo los mismos por un importe de $ 605.632 que fue reconocido como ingresos en función de la vida útil de los activos adquiridos con los fondos que fueron considerados subvenciones relacionadas con activos como se define en la NIC 20. Asimismo se reconocieron intereses por un monto de $ 28.132, correspondientes a haber mantenido dichos fondos en un depósito a plazo durante el ejercicio 2011.

Nota 12 - Ingresos

El detalle de los ingresos del ejercicio es el siguiente:

	Dic-11	Dic-10
Poder Ejecutivo	74.188.142	43.139.500
Poder Ejecutivo - fondo de reposición de equipos	605.632	-
Institut Pasteur de Paris	608.342	1.082.894
Ingresos por servicios prestados	9.393.003	11.480.841
Ingresos por convenios de investigación y análisis	29.469.606	20.254.613
Ingresos por Donaciones	-	1.188.000
	114.264.725	77.145.848

Nota 13 - Costos de los servicios prestados

El detalle de los costos de los servicios prestados es el siguiente:

	Dic-11	Dic-10
Costo de los servicios prestados		
Insumos científicos	14.011.158	11.943.082
Sueldos y jornales (Nota 14)	40.395.970	31.244.679
Amortizaciones de bienes de uso	18.510.541	40.825.587
Viajes al exterior	5.333.460	4.025.210
Conferencias y publicaciones	500.335	1.139.162
Convenios de investigación	52.721	296.298
Mantenimiento de laboratorios y equipos	6.907.048	4.204.176
Energía eléctrica	3.218.110	3.089.037
Otros gastos por actividades científicas	7.583.526	2.980.734
	96.512.869	99.747.965

Nota 14 - Gastos del personal

Los gastos del personal incurridos por Institut Pasteur de Montevideo han sido los siguientes:

	Dic-11	Dic-10
Remuneraciones	48.555.525	37.893.712
Prestaciones sociales	2.938.013	2.179.617
	51.493.538	40.073.329

El número promedio de empleados durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011 fue de 110 personas (101 personas al 31 de diciembre de 2010).

Del total de gastos, $ 40.395.970 ($ 31.244.679 al 31 de diciembre de 2010) fueron cargados al costo de los servicios prestados, y los restantes $ 11.097.568 ($ 8.828.650 al 31 de diciembre de 2010) se incluyen como gastos de administración y ventas.

Nota 15 - Instrumentos financieros

15.1 Riesgo de crédito

Exposición al riesgo de crédito

El valor en libros de los activos financieros representa la exposición máxima al crédito. La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha de cierre del ejercicio es la siguiente:

	Nota	Dic-11	Dic-10
Disponibilidades	3.9	64.590.767	52.640.178
Inversiones temporarias	5	12.470.913	19.680.837
Créditos por ventas	6	3.918.730	5.232.551
Otros créditos	7	8.734.525	9.353.424
		89.714.935	86.906.990

La exposición máxima al riesgo de crédito de las cuentas por cobrar a la fecha de cierre del ejercicio por tipo de cliente es la siguiente:

	Dic-11	Dic-10
Nacional	6.511.275	5.926.423
Países de la comunidad europea	1.331.794	3.074.580
Otras regiones	4.810.186	5.584.972
	12.653.255	14.585.975

La exposición máxima al riesgo de crédito de las cuentas por cobrar a la fecha de cierre del ejercicio por región geográfica fue la siguiente:

	Dic-11	Dic-10
Sector Privado	1.886.092	2.740.803
Sector Público	10.765.750	10.219.687
Partes relacionadas	1.413	1.625.485
	12.653.255	14.585.975

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 el 100% del saldo de créditos por ventas y otros créditos se encuentra vigente, no existiendo previsiones por deterioro constituidas a ninguna de dichas fechas.

15.2 Riesgo de liquidez

Un detalle de los vencimientos contractuales de pasivos financieros se muestra a continuación:

Al 31 de diciembre de 2011

	Importe en libros	Hasta 1 año	1 a 5 años	Más de 5 años
Pasivos financieros				
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	12.691.041	12.691.041	-	-
	12.691.041	12.691.041	-	-

Al 31 de diciembre de 2010

	Importe en libros	Hasta 1 año	1 a 5 años	Más de 5 años
Pasivos financieros				
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	9.120.430	9.120.430	-	-
	9.120.430	9.120.430	-	-

15.3 Riesgo de mercado

Riesgo de moneda

Exposición al riesgo de moneda

La exposición del Instituto al riesgo de moneda es la siguiente:

	Dic-11		
ACTIVO	Euros	$	Total Eq. $
Disponibilidades	1.010.069	29.861.691	55.906.650
Inversiones temporarias	-	2.058.544	2.058.544
Créditos por ventas	39.133	1.129.237	2.138.283
Otros créditos	13.367	1.467.238	1.811.915
POSICION ACTIVA	1.062.569	34.516.710	61.915.392

	Dic-11		
PASIVO	Euros	$	Total Eq. $
Deudas Comerciales	32.989	455.359	1.305.980
Deudas diversas	-	7.939.431	7.939.431
Ingresos diferidos	695.161	26.831.553	44.756.504
POSICION PASIVA	728.150	35.226.343	54.001.915
POSICION NETA	334.419	(709.633)	7.913.477

	Dic-10		
ACTIVO	**Euros**	**$**	**Total Eq. $**
Disponibilidades	1.178.892	17.117.199	48.561.399
Créditos por ventas	45.131	455.668	1.659.434
Otros créditos	8.180	1.203.643	1.421.847
POSICION ACTIVA	1.232.203	18.776.510	51.642.680
PASIVO			
Deudas comerciales	3.903	404.343	508.454
Deudas diversas	1.624	6.667.078	6.710.408
Ingresos diferidos	1.449.195	18.653.698	57.307.576
POSICION PASIVA	1.454.722	25.725.119	64.526.438
POSICION NETA	(222.519)	(6.948.609)	(12.883.758)

Análisis de sensibilidad

Las monedas que originan riesgo son el Peso Uruguayo y el Euro. El fortalecimiento de un 10% en el Dólar estadounidense respecto al Peso Uruguayo y al Euro al 31 de diciembre de 2011 habría aumentado/(disminuido) los resultados y el patrimonio medidos en la moneda funcional del Instituto en los montos que se muestran a continuación. Este análisis supone que todas las otras variables, particularmente las tasas de interés, se mantienen constantes. El análisis se aplica de la misma manera para el 31 de diciembre de 2010.

31 de diciembre 2011	**Patrimonio Pesos Uruguayos**	**Resultados Pesos Uruguayos**
Pesos Uruguayos	70.963	70.963
Euros	(862.310)	(862.310)

31 de diciembre 2010	**Patrimonio Pesos Uruguayos**	**Resultados Pesos Uruguayos**
Pesos Uruguayos	694.861	694.861
Euros	593.517	593.517

El debilitamiento de un 10% en el Dólar estadounidense respecto al Peso Uruguayo y al Euro al 31 de diciembre de 2011 y al 31 de diciembre de 2010 habría tenido el efecto opuesto en las monedas mencionadas para los montos indicados arriba, sobre la base de que todas las otras variables se mantienen constantes.

Riesgo de tipo de interés

El detalle de los activos y pasivos financieros que devengan intereses a tasa fija, presentados de acuerdo con su exposición al riesgo de tasa de interés, detallando las tasas efectivas promedio de interés y su fecha más temprana de modificación, es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2011

	Moneda de origen	Valor en libros	Tasa de interés	Hasta 1 año	1 año a 5 años	Más de 5 años
Activos financieros						
Depósitos a plazo fijo	$	2.058.544	6,25%	2.058.544	-	-
Depósitos a plazo fijo	U$S	10.412.369	0,25%	10.412.369	-	-
Depósitos en garantía	U$S	398.657	0,20%	398.657	-	-
Exposición neta activa / (pasiva)		12.869.570		12.869.570	-	-

Al 31 de diciembre de 2010

	Moneda de origen	Valor en libros	Tasa de interés	Hasta 1 año	1 año a interés	Más de 5 años
Activos financieros						
Depósitos a plazo fijo	U$S	19.680.837	0,25%	19.680.837	-	-
Depósitos en garantía	U$S	402.060	0,20%	402.060	-	-
Exposición neta activa / (pasiva)		20.082.897		20.082.897	-	-

15.4 Valor razonable

Los valores contables de los activos y pasivos financieros no difieren significativamente de sus valores razonables.

Nota 16 - Partes relacionadas

16.1 Saldos con partes relacionadas

Los saldos con partes relacionadas son los siguientes:

ACTIVO CORRIENTE

Créditos por ventas	**Dic-11**	**Dic-10**
Institut Pasteur de Paris	1.413	1.625.485
	1.413	1.625.485

PASIVO CORRIENTE

Deudas Comerciales	**Dic-11**	**Dic-10**
Institut Pasteur de Paris	710.975	47.538
	710.975	47.538

16.2 Transacciones con partes relacionadas

Institut Pasteur de Montevideo realiza transacciones con partes relacionadas como parte del curso normal de los negocios. Los términos y las condiciones de estas transacciones son determinados a valores de mercado.

El siguiente es el detalle de las transacciones con partes relacionadas efectuadas por Institut Pasteur de Montevideo:

	Dic-11	Dic-10
Compra de equipos e insumos		
Institut Pasteur de Paris	1.711.427	2.246.805
Financiamiento obtenido		
Poder Ejecutivo	74.188.142	43.139.500
Institut Pasteur de Paris	608.342	1.082.894
	74.796.484	44.222.394

16.3 Transacciones con directores y personal gerencial clave

Las retribuciones a directores y personal gerencial clave son las siguientes:

	Dic-11	Dic-10
Personal gerencial clave	4.024.585	2.931.154

Nota 17 - Patrimonio

Capital

El capital del Instituto al cierre de ambos ejercicios se encuentra conformado por los aportes realizados por los tres fundadores según el siguiente detalle:

Nombre del fundador	Moneda de origen	Aporte en moneda de origen	Aportes en $ nominales	
Poder Ejecutivo	US$	2.300.000	55.667.188	(a)
Universidad de la República	$	6.868.812	6.868.812	(b)
Institut Pasteur de Paris	Euros	5.000.000	152.970.978	(c)
			215.506.978	

(a) Corresponde al aporte inicial de U$S 1.000.000 establecido en el artículo N°8 de la Ley N°17.792 como aporte correspondiente al año 2004, y a U$S 1.300.000 correspondiente a los aportes por los años 2005 y 2006, previo a la inauguración de la Fundación.

(b) Corresponde al aporte inicial por el terreno donde se encuentran las instalaciones de la Fundación (fracción A1 del padrón N° 61.487 y fracción A2 del padrón N° 179.959.

(c) Corresponde al aporte por la conversión de parte de los servicios de la deuda que mantenía el Estado de Uruguay con la República Francesa, de acuerdo a lo establecido en el artículo N° 2 de la Ley N° 17.792.

Ajustes al Patrimonio

Los ajustes al patrimonio incluyen el ajuste por conversión de la moneda funcional a la moneda de presentación (dólar estadounidense a pesos uruguayos) resultante de aplicar los criterios establecidos en la Nota 2.3.

Nota 18 - Garantías otorgadas

Al 31 de diciembre de 2011, existen depósitos a plazo fijo en el BBVA afectados en garantía por el ingreso al país de efectos personales de científicos y por créditos originados en la utilización de la tarjeta corporativa de la fundación por un total de U$S 20.030 (U$S 20.000 al 31 de diciembre de 2010), equivalentes a $ 398.657 ($ 402.060 al 31 de diciembre de 2010).

Acta No. 707

En Montevideo, siendo las 10:00 horas del 26 de marzo 2012, bajo la presidencia del Ing.Agr. Nicolás Shaw, se reúne la Junta Directiva del Instituto Plan Agropecuario en su sede de Bulevar Artigas 3802, con la presencia de los siguientes miembros: Sr. Oscar Díaz, Ings. Agrs. Gustavo Echeverrigaray, José V. Zerbino, Enrique Buero y Gonzalo Bastos.

APROBACION DE BALANCE

Se analizan los Estados Contables de la Institución correspondientes al ejercicio comprendido entre el 1º de enero de 2011 y 31 de diciembre de 2011.

1. **Ajuste por Inflación.** Tal como se establece en la Ordenanza No. 81 se aplica el Ajuste por Inflación, siendo éste el octavo ejercicio en que se utiliza este criterio de contabilización. Se utilizó la evolución del IPC.

2. **Estados Comparativos con ejercicio 2010.** Se presentan estados del 2011 comparados con el ejercicio 2010, ambos ajustados por inflación.

3. **Aumentos patrimoniales.** Tal como establece la Ordenanza No. 81, la partida de subsidio correspondiente al año 2011 percibida en dicho ejercicio fue contabilizada como resultado.

Analizados los puntos anteriormente mencionados, se aprueba por unanimidad de los presentes los Estados Contables del Instituto, según los cuales el resultado del ejercicio ajustado por inflación es de - $ 5.202.130 y el patrimonio al cierre $ 26.361.165. Los Movimientos patrimoniales del ejercicio fueron tal cual se expone en el Estado de Evolución del Patrimonio.

PLAN AGROPECUARIO

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
ajustado por inflación
en pesos uruguayos

ACTIVO			
Activo Corriente			
Disponibilidades			
	Caja y Bancos	11.909.960	11.909.960
Inversiones Temporarias			
	Depósitos a plazo fijo	0	
	Valores Públicos	1.314.648	1.314.648
Créditos por Ventas			
	Deudores por publicidad Revista	843.737	843.737
Otros Créditos			
	Adelantos al personal	151.903	
	Anticipos a Rendir	1.942.685	
	Diversos	0	2.094.588
Bienes de cambio			
	Artículos para la venta	382.453	382.453
Total de Activo Corriente			16.545.385
Activo no Corriente			
Inversiones Permanentes			
	Depósitos a plazo fijo L/P	0	0
Otros créditos			
	Otros Créditos	0	0
Bienes de Uso			
	Valores Originales y Reval.	42.618.537	
	Amortización Acumulada	-20.376.488	22.242.048
Intangibles			
	Valores Originales y Revaluados	225.211	
	Amortización Acumulada	-225.211	0
Total Activo no Corriente			22.242.048
TOTAL ACTIVO			*38.787.434*

Cra. CECILIA COPPOLA
Directora Administración

Ing. Agr. NICOLAS SHAW
PRESIDENTE

RUBRICADO CON FINES DE IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 30/3/12

PLAN AGROPECUARIO

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
ajustado por Inflación
en pesos uruguayos

PASIVO		
Pasivo Corriente		
Deudas Comerciales		
Proveedores Plaza	731.109	731.109
Deudas financieras		
	0	0
Deudas Diversas		
Sueldos a pagar	0	
BPS a pagar	1.189.872	
Retenciones	193.824	
Otras Deudas Diversas	54.086	1.437.781
Otros Pasivos		
Provisiones	4.959.443	
Proyectos	5.297.936	10.257.379
TOTAL PASIVO CORRIENTE		12.426.269
TOTAL PASIVO		*12.426.269*
PATRIMONIO		
Patrimonio Inicial Ley 16736	75.269.775	
Ajuste por Inflación 2011	6.473.201	81.742.975
Subsidio Ley años 2002 a 2010	238.117.766	
Ajuste por Inflación 2011	20.478.128	258.595.894
Resultado Ejercicios Anteriores	-284.323.733	
Ajuste por Inflación 2011	-24.451.841	-308.775.575
Resultado del ejercicio 2011	-5.202.130	-5.202.130
TOTAL PATRIMONIO		*26.361.165*
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		*38.787.434*

INICIADO CON FINES DE IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 30/3/12

Cra. CECILIA CÓPPOLA
Directora Administración

Ing. Agr. NICOLAS SHAW
PRESIDENTE

PLAN AGROPECUARIO

ESTADO DE RESULTADOS

desde el 1ero. de Enero al 31 de Diciembre de 2011

ajustado por inflación

en pesos uruguayos

Ingresos Operativos	48.256.869	
Descuentos,Bonificaciones,Etc	0	
Ingresos Operativos Netos		48.256.869
Costo de los Bienes Vendidos	-113.015	
Resultado Bruto		48.143.854
Gastos de Adm y Ventas		-50.241.105
Remuneraciones	-27.593.319	
Gtos.Oficina Central	-3.504.849	
Gtos. Unidades Montevideo	-3.864.683	
Gtos.Regionales	-3.933.551	
Gtos.Proyectos	-9.677.290	
Amortizaciones	-1.667.413	
Resultados Diversos		-123.189
Deudores Incobrables	-123.189	
Resultados Financieros		-2.981.690
Resultado por venta de Bs.de Uso	-1.589.356	
Multas y Recargos	-433.941	
Diferencia Colocaciones	94.832	
Resultado por Exposición a la Inflación	-505.039	
Resultado por Diferencias de Cambio	-548.186	
Resultados Extraordinarios		0
Ajuste a Resultado Ej. Anteriores		0
Resultado Neto		-5.202.130

Cra. CECILIA CÓPPOLA
Directora Administración

Ing. Agr. NICOLAS SHAW
PRESIDENTE

INICIADO CON FINES DE IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 30/3/12

PLAN AGROPECUARIO

ESTADO DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDOS

por el período comprendido entre el 01 de Enero y el 31 de Diciembre de 2011
Fondos igual a disponibilidades
(en pesos uruguayos)

1)-	**Fondos operativos**			-511.765
	Resultado del ejercicio	-5.202.130	-5.202.130	
	(+/- Ajustes movimientos de no fondos)		4.506.828	
	Amortización	1.667.413		
	Deudores Incobrables	123.189		
	Diferencias cotización Inversiones	135.210		
	Resultado por venta Bienes de Uso	1.589.356		
	Multas y recargos	433.941		
	Diferencias de Cambio netas	548.186		
	Otros	9.533		
	(+/- Fondos no provenientes de actividades operativas)			
	Cambios de Activos y Pasivos operativos		183.538	
	Deudores	303.808		
	Otros Créditos	-350.914		
	Deudas Comerciales	24.810		
	Deudas Diversas	545.528		
	Bs.Cambio	-339.695		
2)-	**Fondos provenientes de actividades de inversión**			7.180.679
	Cobro por venta bienes de uso	3.582.540		
	Pago por compra de Bienes de Uso aj	-5.417.393		
	Bajas netas de inversiones	9.015.532		
3)-	**Fondos provenientes de actividades de financiamiento**			0
4)-	**Fondos totales**			6.668.914
5)-	**Saldo inicial de disponibilidades**			5.241.046
6)-	**Saldo final de disponibilidades**			11.909.960

Cra. CECILIA COPPOLA
Directora Administración

Ing. Agr. NICOLAS SHAW
PRESIDENTE

INICIALADO CON FINES DE IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 20/2/12

PLAN AGROPECUARIO

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

por el período comprendido entre el 1ero.de Enero y el 31 de Diciembre de 2011
en pesos uruguayos

	Concepto	Capital Ley 16.736	Revaluación del Capital	Subsidios	Resultados acumulados	Total
1-	Saldos Iniciales	15.285.879	59.983.896	238.117.766	-284.323.733	29.063.808
	Ajuste a saldos iniciales					
	Ajuste por Inflación		6.473.201	20.478.128	-24.451.841	2.499.488
2-	Total Ajustes a saldos iniciales		6.473.201	20.478.128	-24.451.841	2.499.488
3-	Saldos Iniciales Ajustados	15.285.879	66.457.097	258.595.894	-308.775.574	31.563.296
	Movimientos del Ejercicio					
	Ajuste por Inflación					0
	Resultado del Ejercicio				-5.202.130	-5.202.130
4-	Total Movimientos del Ejercicio			0	-5.202.130	-5.202.130
5-	Saldos Finales	15.285.879	66.457.097	258.595.894	-313.977.704	26.361.166

Cra. CECILIA CÓPPOLA
Directora Administración

Ing. Agr. NICOLAS SHAW
PRESIDENTE

INICIADO CON FINES DE
IDENTIFICACION
INFORME DE FECHA 30/3/12

PLAN AGROPECUARIO

CUADRO DE ACTIVO FIJO, REVALUACIONES Y AMORTIZACIONES AL 31/12/2011

en pesos uruguayos

Coeficiente de revaluación del ejercicio: 1,086

Concepto	Valores al 31/12/2010	Ajuste por inflación	Bajas 2011	Altas 2011	Valores al 31/12/2011	Amort.Ac. al 31/12/10	Ajuste por inflación	Bajas 2011	Amort.del ejercicio 2011	Amort. Acumul. al 31/12/11	Valor Neto
Inmuebles (Terreno)	1.367.108	117.571	0	0	1.484.680	0	0	0	0	0	1.484.680
Inmuebles (Mejoras)	19.356.259	1.664.638	0	0	21.020.897	5.419.753	466.099	0	420.418	6.306.269	14.714.628
Muebles y Utiles	7.051.621	607.003	0	80.040	7.738.665	6.597.823	567.413	0	113.324	7.278.560	460.105
Equipos de comput. (*)	1.786.893	158.351	17.487	183.365	2.111.122	1.441.713	123.987	0	306.413	1.872.114	239.008
Vehículos	7.221.247	810.666	7.842.274	5.153.987	5.343.625	4.332.748	372.616	5.489.592	784.227	0	5.343.625
Equipos 31.31	4.529.969	389.577	0	0	4.919.546	4.529.969	389.577	0	0	4.919.546	0
Software	207.376	17.834	0	0	225.211	167.754	14.427	0	43.030	225.211	0
Total	**41.520.473**	**3.765.642**	**7.859.761**	**5.417.391**	**42.843.747**	**22.489.759**	**1.934.119**	**5.489.592**	**1.667.413**	**20.601.700**	**22.242.047**

Cra. CECILIA CÓPPOLA
Directora Administración

Ing. Agr. NICOLAS SHAW
PRESIDENTE

INICIALADO CON FINES DE
IDENTIFICACIÓN CON NUESTRO
INFORME DE FECHA 30/3/12

PLAN AGROPECUARIO

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2011

ajustado por inflación
en pesos uruguayos

ACTIVO	31/12/2010	31/12/2011
Activo Corriente		
Disponibilidades	5.241.046	11.909.960
Caja y Bancos	5.241.046	11.909.960
Inversiones Temporarias	11.424.920	1.314.648
Valores Públicos	11.424.920	1.314.648
Créditos por Ventas	1.147.545	843.737
Deudores por publicidad Revista	1.348.474	843.737
Previsión deudores incobrables	-200.930	0
Otros Créditos	1.743.674	2.094.588
Adelantos al personal	181.688	151.903
Anticipos a Rendir	1.556.556	1.942.685
Diversos	5.430	0
Bienes de cambio	42.758	382.453
Artículos para la venta	42.758	382.453
Total de Activo Corriente	**19.599.942**	**16.545.385**
Activo no Corriente		
Inversiones Permanentes	0	0
Depósitos a plazo fijo L/P	0	0
Otros créditos	0	0
Prenader	0	0
Previsión deudores incobrables L/P	0	0
Bienes de Uso	20.624.328	22.242.048
Valores Originales y Reval.	44.866.026	42.618.537
Amortización Acumulada	-24.241.697	-20.376.488
Intangibles	43.031	0
Valores Originales y Revaluados	225.211	225.211
Amortización Acumulada	-182.181	-225.211
Total Activo no Corriente	20.667.359	22.242.048
TOTAL ACTIVO	*40.267.301*	*38.787.436*

Cra. CECILIA CÓPPOLA
Directora Administración

Ing. Agr. NICOLAS SHAW
PRESIDENTE

30/3/12

PLAN AGROPECUARIO

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2011
ajustado por Inflación
en pesos uruguayos

PASIVO	31/12/2010	31/12/2011
Pasivo Corriente		
Deudas Comerciales	706.299	731.109
Proveedores Plaza	706.299	731.109
Deudas financieras	0	0
	0	0
Deudas Diversas	7.997.706	11.695.160
BPS a pagar	1.098.676	1.189.872
Otras Retenciones de sueldos	109.264	193.824
Rendiciones a Pagar	168.063	0
Sueldos a pagar	7.012	0
Provisiones	1.966.540	4.959.443
Proyectos	4.648.152	5.297.936
Otras Deudas Diversas	0	54.086
TOTAL PASIVO CORRIENTE	8.704.004	12.426.269
TOTAL PASIVO	*8.704.004*	*12.426.269*
PATRIMONIO		
	81.742.976	81.742.975
Patrimonio Inicial Ley 16736	76.443.391	75.269.775
Ajuste por Inflación	5.299.584	6.473.201
	236.813.030	258.595.894
Subsidio Ley años anteriores	221.459.899	238.117.766
Ajuste por Inflación	15.353.131	20.478.128
	21.782.864	0
Subsidio 2010	21.196.357	0
Ajuste por Inflación	586.507	0
	-277.082.378	-308.775.575
Resultado Ejercicios Anteriores	-259.118.492	-284.323.733
Ajuste por Inflación	-17.963.885	-24.451.841
Resultado del ejercicio	-31.693.197	-5.202.130
TOTAL PATRIMONIO	31.563.294	26.361.165
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	*40.267.299*	*38.787.434*

INICIALADO CON FINES DE IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 30/3/12

Cra. CECILIA CÓPPOLA
Directora Administración

Ing. Agr. NICOLAS SHAW
PRESIDENTE

PLAN AGROPECUARIO

ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
EJERCICIOS 2010 y 2011
expresado en moneda de cierre de 2011
en pesos uruguayos

	2010		2011	
Ingresos Operativos	4.849.042		48.256.869	
Descuentos,Bonificaciones,Etc	0		0	
Ingresos Operativos Netos		4.849.042		48.256.869
Costo de los Bienes Vendidos	0		-113.015	
Resultado Bruto		4.849.042		48.143.854
Gastos de Adm y Ventas		-38.225.536		-50.241.105
Remuneraciones	-24.733.759		-27.593.319	
Gtos.Oficina Central	-4.102.031		-3.504.849	
Gtos. Unidades Montevideo	-3.976.215		-3.864.683	
Gtos.Regionales	-3.735.993		-3.933.551	
Gtos.Proyectos y Eventos	-109.003		-9.677.290	
Amortizaciones	-1.568.536		-1.667.413	
Resultados Diversos		-46.874		-123.189
Deudores Incobrables	-46.874		-123.189	
Resultados Financieros		1.730.171		-2.981.690
Resultado Venta de Bienes de Uso	0		-1.589.356	
Multas y Recargos	0		-433.941	
Intereses Ganados	901.126		0	
Ingreso por Colocaciones	2.072.661		94.832	
Resultado por Exposición a la Inflación	-1.345.906		-505.039	
Resultado por Diferencias de Cambio	102.289		-548.186	
Resultados Extraordinarios		0		0
Ajuste a Resultado Ej. Arteriores		0		0
Resultado Neto		-31.693.196		-5.202.130

Cra. CECILIA CÓPPOLA
Directora Administración

Ing. Agr. NICOLAS SHAW
PRESIDENTE

INICIALADO CON FINES DE IDENTIFICACIÓN CON NUESTRO INFORME DE FECHA 30/3/12

PLAN AGROPECUARIO

ESTADO COMPARATIVO DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDOS

por los períodos comprendidos entre el 01 de Enero y el 31 de Diciembre
Fondos igual a disponibilidades (ajustado por Inflación)
en pesos uruguayos

		2011	2010
1)-	Fondos operativos	-511.765	-28.439.322
2)-	Fondos provenientes de actividades de inversión	7.180.679	4.576.537
3)-	Fondos provenientes de actividades de financiamiento	0	23.671.688
4)-	Fondos totales	6.668.914	-191.097
5)-	Saldo inicial de disponibilidades	5.241.046	5.432.141
6)-	Saldo final de disponibilidades	11.909.960	5.241.045

Cra. CECILIA CÓPPOLA
Directora Administración

Ing. Agr. NICOLAS SHAW
PRESIDENTE

INICIADO CON FINES DE
IDENTIFICACION CON NUESTRO
INFORME DE FECHA 30/3/12

PLAN AGROPECUARIO

ANEXO DE FONDOS PUBLICOS RECIBIDOS Y GASTOS ATENDIDOS

desde el 1ero. de Enero de 2011 al 31 de Diciembre de 2011

en pesos uruguayos

Ingresos Subsidio Ley		21.988.600,00
Remuneraciones		25.251.938,14
Saldo		**-3.263.338,14**
Ingresos Subsidio Ley		11.299.228,00
Gastos de Funcionamiento		8.438.174,18
Antel	303.274,00	
Ancel	419.311,00	
Ute	94.418,00	
Ose	18.234,00	
Otros gastos	5.430.537,37	
Rendiciones Regionales	2.172.399,80	
Saldo		**2.861.053,82**
SALDO TOTAL		**-402.284,31**

Cra. CECILIA CÓPPOLA
Directora Administración

Ing. Agr. NICOLAS SHAW
PRESIDENTE

INICIALADO CON FINES DE
IDENTIFICACIÓN CON NUESTRO
INFORME DE FECHA 30/3/12

PLAN AGROPECUARIO

BALANCE DE EJECUCION PRESUPUESTAL

por el período comprendido entre el 01 de Enero y el 31 de diciembre de 2010

(en pesos uruguayos)

CONCEPTO	FINANCIACION						TOTAL
	Rentas Generales	Fondos Propios	Endeudamiento Interno	Endeudamiento Externo	Donaciones	Otras	
	1,1	1,2	1,6	2,1			
INGRESOS:							
Financiamiento	33.287.830	8.551.391	0	0	0	8.740.904	**50.580.125**
EGRESOS:							
Funcionamiento	33.287.830	8.734.893	0	0	0	8.740.904	**50.763.627**
Inversiones		2.147.179	0	0	0		**2.147.179**
TOTAL	0	- 2.330.681	0	0	0	-	**-2.330.681**

Cra. CECILIA COPPOLA
Directora Administración

Ing. Agr. NICOLAS SHAW
PRESIDENTE

INFORME DE FECHA 30/3/12

PLAN AGROPECUARIO

EJECUCION INGRESOS: FINANCIAMIENTO

por el período comprendido entre el 01 de Enero y el 31 de diciembre de 2011

(en pesos uruguayos)

CONCEPTO	FINANCIACION						TOTAL
	Rentas Generales	Fondos Propios	Endeudamiento Interno	Endeudamiento Externo	Donaciones	Otras	
	1,1	1,2	1,6	2,1			
	33.287.830	8.551.391,47				8.740.904	**50.580.125**
TOTAL	**33.287.830**	**8.551.391**	**0**	**0**	**0**	**8.740.904**	**50.580.125**

Cra. CECILIA CÓPPOLA
Directora Administración

Ing. Agr. NICOLAS SHAW
PRESIDENTE

INICIALADO CON FINES DE
IDENTIFICACION CON NUESTRO
INFORME DE FECHA 30/3/12

PLAN AGROPECUARIO

EJECUCION: FUNCIONAMIENTO

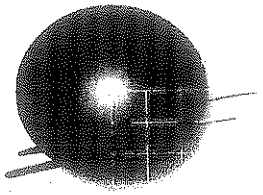
por el período comprendido entre el 01 de Enero y el 31 de diciembre de 2010
(en pesos uruguayos)

CONCEPTO	FINANCIACION						TOTAL
	Rentas Generales	Fondos Propios	Endeudamiento Interno	Endeudamiento Externo	Donaciones	Otras	
	1,1	1,2	1,6	2,1			
0	26.233.547	0					26.233.547
1		5.885.983				8.740.903,76	14.626.887
2	7.054.283	2.848.910					9.903.193
3							0
4							0
5							0
6							0
7							0
8							0
9							0
TOTAL	33.287.830	8.734.893	0	0	0	8.740.904	50.763.627

Cra. CECILIA CÓPPOLA
Directora Administración

Ing. Agr. NICOLAS SHAW
PRESIDENTE

30/3/12



EJECUCION: INVERSION

por el período comprendido entre el 01 de Enero y el 31 de diciembre de 2010
(en pesos uruguayos)

CONCEPTO	FINANCIACION						TOTAL
	Rentas Generales	Fondos Propios	Endeudamiento Interno	Endeudamiento Externo	Donaciones	Otras	
	1,1	1,2	1,6	2,1			
03 Bienes de Uso		2.147.179					2.147.179
TOTAL	0	2.147.179	0	0	0	0	2.147.179

Cra. CECILIA CÓPPOLA
Directora Administración

Ing. Agr. NICOLAS SHAW
PRESIDENTE

INICIALADO CON FINES DE
IDENTIFICACION CON NUESTRO
INFORME DE FECHA 30/3/12

PLAN AGROPECUARIO

NOTAS AL BALANCE DE EJECUCION PRESUPUESTAL
Al 31 de Diciembre de 2011

NOTA 1 – INTRODUCCION

De acuerdo a lo establecido por el artículo 199 de la Ley nº 16.736 de 5 de enero de 1996, las Personas públicas no estatales presentarán sus estados contables, con dictamen de auditoría externa, ante el Poder Ejecutivo y el Tribunal de Cuentas, de acuerdo a lo dispuesto por el artículo 138 del T.O.C.A.F. y artículo 720 de la Ley nº 16.170 de 28 de diciembre de 1990.

El Estado demostrativo Balance de Ejecución Presupuestal está preparado en base al numeral 2 del artículo 110 del T.O.C.A.F.

El resultado del ejercicio surge de la comparación entre los compromisos contraídos para gastos de funcionamiento y los compromisos para gastos de inversión, con las sumas efectivamente recaudadas para la financiación de dichas erogaciones.

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS

Para la confección del Balance de Ejecución Presupuestal se clasificaron y codificaron los rubros según los siguientes criterios de contabilidad presupuestal:

- Los gastos de funcionamiento, según la Clasificación por objeto del gasto dispuesto por la Ley 16.736 de fecha de 5 de enero de 1996.
- Los gastos de inversión fueron clasificados por proyecto.
- Las fuentes de financiamiento fueron clasificadas por Tipos de Rubros.

Cra. CECILIA CÓPPOLA
Directora Administración

Ing. Agr. NICOLAS SHAW
PRESIDENTE

30/3/12

PLAN AGROPECUARIO

NOTA 3 – DETERMINACION DEL RESULTADO

Para cumplir con las definiciones de Balance de Ejecución Presupuestal, se efectuaron los siguientes ajustes sobre los Estados resultantes de la contabilidad patrimonial, antes del Ajuste por Inflación:

1 Resultado		**-4,549,571**
2 Ajustes		
2.1 Fuentes de financiamiento		**2,815,774**
Deudores 2010	1,241,689	
Deudores 2011	-843,737	
Diferencia cotización bonos	128,547	
Diferencia de cambio	521,325	
Diferencia de cambio Disponibilidades	-155,642	
Resultado por venta de Bs de uso	1,923,591	
2.2 Gastos de funcionamiento		**1,550,295**
Amortizaciones	1,667,413	
Previsión deudores incob.2011	-117,118	
2.3 Gastos de inversión		**-2,147,179**
Altas de activo fijo	-2,147,179	
Resultado Cont. Ej. Presup.		**-2,330,681**

Cra. CECILIA COPPOLA
Directora Administración

Ing. Agr. NICOLAS SHAW
PRESIDENTE

INICIADA A LOS FINES DE
IDENTIFICACION CON NUESTRO
INFORME DE FECHA 30/3/12

Dr. José Scosería 2671 - C.P. 11.300
Tel.: (598) 2712 4968 - 2710 5242
Montevideo, Uruguay
www.cybplus.com - www.uy.parkerrandall.com

DICTAMEN DE LOS AUDITORES

Sres. de la Junta Directiva de Instituto Plan Agropecuario

Presente

Hemos auditado el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2011 y los respectivos estados de resultados, de origen y aplicación de fondos, de evolución del patrimonio y el cuadro de activo fijo, revaluaciones y amortizaciones y notas a los estados contables, así como el estado de situación patrimonial comparativo al 31 de diciembre de 2010 y 2011 y los respectivos estados de resultados comparativos, comparativo de origen y aplicación de fondos y notas a los estados contables y balance de ejecución presupuestal, ejecución de ingresos: financiamiento, ejecución: funcionamiento y ejecución: inversión y las notas al balance de ejecución presupuestal por el periodo comprendido entre el 1° de enero y 31 de diciembre de 2011, los cuales fueron inicialados con fines de identificación.

Responsabilidad de la Dirección por los estados contables

La dirección del Instituto Plan Agropecuario es responsable por la preparación y la razonable presentación de estos estados contables, teniendo en cuenta lo dispuesto por el artículo 241 de la ley N° 16.736 y la Ordenanza N° 81 del Tribunal de Cuentas de la Republica. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener un sistema de control interno adecuado para la preparación y presentación razonable de los estados contables que estén libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y realizar estimaciones contables razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra opinión es expresar una opinión sobre dichos estados contables basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoria fue realizada de acuerdo con las normas internacionales de auditoria. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos nuestra auditoria para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados contables están libres de errores significativos.

Una auditoria implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados contables. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de existencia de errores significativos en los estados contables, ya sea debido a fraude o error. Al hacer la evaluación de

riesgos, el auditor considera los aspectos de control interno de la entidad relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados contables con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión acerca de la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas por la entidad y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Dirección, así como evaluar la presentación general de los estados contables.

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

Opinión

En nuestra opinión, los estados contables referidos precedentemente presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación patrimonial del Instituto Plan Agropecuario al 31 de diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones, los flujos de fondos, la evolución del patrimonio y el balance de ejecución presupuestal por el ejercicio finalizado a esa fecha, de conformidad con las normas de contabilidad citadas en el segundo párrafo de este dictamen y en la Nota 2 de los estados contables.

Montevideo, 30 de marzo de 2012

Cr. Marcelo Caiafa
Socio
C.J.P.P.U 52.199

COLEGIO DE CONTADORES ECONOMISTAS Y ADMINISTRADORES DEL URUGUAY
Cr. Marcelo Caiafa
C.J.P.P.U. Nº 52.199
Es miembro de la Federación Internacional de Contadores - IFAC

CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES DE PROFESIONALES UNIVERSITARIOS $500.00 PESOS URUGUAYOS TIMBRE LEY 17.738 009547 33

CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES DE PROFESIONALES UNIVERSITARIOS $500.00 PESOS URUGUAYOS TIMBRE LEY 17.738 009547 34

$ 100 PESOS URUGUAYOS TIMBRE LEY 17.738 038713 35

$ 100 PESOS URUGUAYOS TIMBRE LEY 17.738 038713 37

$ 100 PESOS URUGUAYOS TIMBRE LEY 17.738 038713 38

f 2

PLAN AGROPECUARIO

Montevideo, 30 de marzo de 2012.

Sr. Director
Ec. Gabriel Frugoni

Oficina Planeamiento y Presupuesto

Presente

De nuestra mayor consideración:

De acuerdo a las normas legales vigentes, el Instituto Plan Agropecuario remite a usted la siguiente información:

A) Estados Contables correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011.
B) Balance de Ejecución Presupuestal del ejercicio 2011.

Sin otro particular saludan atentamente.

Cra. Cecilia Cóppola
Directora Administración

Br. Artigas 3802 Tel.: 5982 203 4707 Fax: 5982 203 5992 www.planagropecuario.org.uy

Presidencia de la República Oriental del Uruguay

Oficina de Planeamiento y Presupuesto

Origen:OPP
Documento: 2012/02004/00652
Referencia: 2

Montevideo 20 de Abril de 2012

Registrese y pase al Departamento de Presupuesto Nacional.

Firmas:
enrique ortiz - ADMINISTRATIVO I

Presidencia de la República Oriental del Uruguay
Oficina de Planeamiento y Presupuesto

Referencia: 3
Origen: OPP
Documento: 2012/02004/00652

DEPARTAMENTO PRESUPUESTO NACIONAL

Montevideo, 26 de abril de 2012

La Junta Directiva del Instituto Plan Agropecuario presenta los Estados Contables correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011 y un Balance de Ejecución Presupuestal del ejercicio 2011.

- El artículo 199 de la Ley Nº 16.736 de 5 de enero de 1996, en redacción dada por artículo 146 de la Ley Nº 18.046 de 24 de octubre de 2006, establece que las personas públicas no estatales y los organismos privados que manejan fondos públicos o administran bienes del Estado deberán presentar sus Estados Contables, con dictamen de auditoría externa, ante el Poder Ejecutivo y el Tribunal de Cuentas. Además autoriza al Poder Ejecutivo a exonerar del dictamen de auditoría externa citado precedentemente. También establece que deberán presentar una copia de los Estados Contables dentro de los 90 días del cierre del ejercicio, ante la Auditoría Interna de la Nación, la que deberá efectuar controles sobre dichos estados en forma selectiva.
  Anualmente publicarán estados que reflejen su situación financiera, los cuales deberán estar visados por el Tribunal de Cuentas.

- El artículo 100 de la Ley Nº 16.134 de 24 de setiembre de 1990, en la redacción dada por el artículo 720 de la Ley Nº 16.170 de 28 de diciembre de 1990, establece que las personas de derecho público no estatal presentarán ante el Ministerio que corresponda, antes del 30 de abril de cada ejercicio, un presupuesto de funcionamiento e inversiones para el ejercicio siguiente y un balance de ejecución por el ejercicio anterior, acompañado de los informes técnicos correspondientes. Este artículo establece además, que el Poder Ejecutivo los incluirá, a título informativo, en la Rendición de Cuentas y Balance de Ejecución Presupuestal correspondiente al ejercicio respectivo.

Resumen de los Estados presentados por el Instituto:

Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2011

Total del Activo Corriente	16.545.385
Total del Activo no Corriente	22.242.048
TOTAL DEL ACTIVO	**38.787.434**
Pasivo corriente	12.426.269
TOTAL PASIVO	**12.426.269**
TOTAL PATRIMONIO	**26.361.165**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**38.787.434**

Firmas:
-María Noel Hernandez - ASESOR
-Susana Yakes - TECNICO

Estado de Resultados del 1º de enero al 31 de diciembre de 2011

Ingresos:		
Ingresos Operativos		48.256.869
Costo de los Bienes Vendidos		-113.015
RESULTADO BRUTO		**48.143.854**
Egresos:		
Gastos Administración y Ventas		**-50.241.105**
Remuneraciones	27.593.319	
Otros	22.647.786	
Resultados Diversos		**-123.189**
Resultados Financieros		**-2.981.690**
TOTAL EGRESOS		**-53.345.984**
RESULTADO NETO		**-5.202.130**

Se adjunta a estos estados la siguiente información:

- Cuadro de Activo Fijo, Revaluaciones y Amortizaciones
- Estado de Evolución del Patrimonio (01/01/2011 – 31/12/2011)
- Estado de Origen y Aplicación de Fondos
- Notas a los Estados Contables
- Estado de Situación Patrimonial, de Resultados y Origen y Aplicación de Fondos Comparativo 2010– 2011 (a valores 31/12/2011)

Asimismo se adjunta Balance de Ejecución Presupuestal al 31 de diciembre de 2011, de acuerdo al numeral 2 del artículo 110 del TOCAF.

Tanto los Estados de Situación Patrimonial, de Resultados como el Balance de Ejecución Presupuestal y Origen y Aplicación de Fondos, así como los cuadros adjuntos y los Estados comparativos, han sido auditados por auditores externos, los que no realizan observaciones.

De acuerdo a lo establecido en los artículos 450 de la Ley Nº 17.930 de 19 de diciembre de 2005 y 750 de la Ley Nº 18.719 de 27 de diciembre de 2010, la asignación presupuestal correspondiente al ejercicio 2011, para el Instituto Plan Agropecuario es la siguiente:

Presidencia de la República Oriental del Uruguay
Oficina de Planeamiento y Presupuesto

Referencia: 3
Origen: OPP
Documento: 2012/02004/00652

Concepto	Artículo 450, Ley 17.930	Artículo 750, Ley 18.719	TOTAL
Retribuciones	14.422.329	7.570.000	21.992.329
Gastos Funcionamiento	5.095.501	6.200.000	11.295.501
Transf.de Tecnología y Capacitación Agropecuaria		5.000.000	5.000.000
TOTAL	19.517.830	18.770.000	38.287.830

Cabe destacar que las partidas presupuestales antes mencionadas fueron ejecutadas en su totalidad, según consulta al SIIF que se adjunta. No obstante esto, la partida de $ 5.000.000 asignada por el artículo 750 de la Ley 18.719 de 27 de diciembre de 2010, para actividades de transferencia de tecnología y capacitación agropecuaria, no fue transferida al Instituto según lo manifestado por el propio Instituto y por el Ministerio de Ganadería, Agricultura y Pesca en consulta telefónica. Por otra parte, de copia de los Estados de Cuenta bancarios remitidos por el Instituto Plan Agropecuario, que obran en poder de este Departamento, se constata lo manifestado por los organismos en forma telefónica.

De la información presentada por el Instituto, surge que el ingreso proveniente de Rentas Generales es de $ 33:287.830, no registrándose la partida de $ 5:000.000 asignada por el artículo 750 de la Ley 18.719 de 27 de diciembre de 2010, por lo expuesto en el párrafo anterior.

No surge del expediente si el Instituto del Plan Agropecuario ha presentado estos documentos ante la Auditoría Interna de la Nación y al Ministerio de Ganadería Agricultura y Pesca tal como lo exige la normativa vigente.

La Contaduría General de la Nación, deberá incluir, a título informativo en la Rendición de Cuentas y Balance de Ejecución Presupuestal 2011 que el Poder Ejecutivo remitirá al Parlamento, el Balance de Ejecución por el ejercicio 2011 del Instituto Plan Agropecuario, en cumplimiento de lo establecido en el artículo 100 de la mencionada Ley Nº 16.134.

Por lo antes expuesto se sugiere el pase de este expediente a la Contaduría General de la Nación.

Lic.-Cra. María Noel Hernández
Profesional Nivel VI

T/A Susana Yakes
Sub Directora de Departamento (I)
Presupuesto Nacional

Firmas:
-María Noel Hernandez - ASESOR
-Susana Yakes - TECNICO

EJECUCION DEL PRESUPUESTO POR NIVEL DE ASIGNACION

21 - Subsidios y Subvenciones

PRESUPUESTO 2011

Desde U.E.: 007 Prog.: Proy.: Grupo: Obj.G.: Aux.: Fin.: T.Créd.: Hasta U.E.: 007 Prog.: Proy.: Grupo: Obj.G.: Aux.: Fin.: T.Créd.:

U E 007 Ministerio de Ganadería ,Agricultura y Pesca

Programa 320 Fortalecimiento de la base productiva de bienes y servicios

Proyecto 000 Funcionamiento

Grupo	Obj	Aux	Descripción	Fin	Mon	TC	Créd Apertura	Modificaciones	Créd Vigente	Afectado	Comprometido	Obligado
5	521		Sector agricola	11	0	0	0	0	0	0	0	0
5	522		Sector pecuario	11	0	0	0	1.582.200	1.582.200	1.582.200	1.582.200	1.582.200
5	551	003	I.N.I.A.-aporte anual	11	0	0	249.885.073	0	249.885.073	249.885.073	249.885.073	249.885.073
5	551	006	Instituto Plan Agropecuario-Retr.Pers.	11	0	0	21.992.329	0	21.992.329	21.992.329	21.992.329	21.992.329
5	551	007	Instituto Plan Agropropecuario-Gtos.Func.	11	0	0	11.295.501	0	11.295.501	11.295.501	11.295.501	11.295.501
5	551	010	Movimiento Juventud Agraria	11	0	0	1.200.000	0	1.200.000	1.200.000	1.200.000	1.200.000
5	551	010	Movimiento Juventud Agraria	11	0	3	0	0	0	0	0	0
5	551	017	INALE-Instituto Nal.de la Leche	11	0	0	26.417.711	0	26.417.711	26.417.711	26.417.711	26.417.711
5	551	018	Fondo de Transferencia de Tecnología y Capac. Agropecuaria	11	0	0	5.000.000	0	5.000.000	5.000.000	5.000.000	5.000.000
5	554	040	Comisión Honoraria de la Juventud Rural	11	0	3	0	0	0	0	0	0
5	554	044	Asociación Uruguaya Escuela Familiares Agrários	11	0	0	250.000	0	250.000	250.000	250.000	250.000
5	554	044	Asociación Uruguaya Escuela Familiares Agrarios	11	0	3	0	0	0	0	0	0
5	559	002	Instituto Nacional de Semilla	11	5	0	8.693.000	0	8.693.000	8.693.000	8.693.000	8.693.000

Totales p/Prog/UE	**: Cr.Aper.:**	**324.733.614**	**Modif.:**	**1.582.200**	**Cr.Vig.:**	**326.315.814**	**Afecta.:**	**326.315.814**	**Compr.:**	**326.315.814**	**Obliga.:**	**326.315.814**
Totales p/UE	**: Cr.Aper.:**	**324.733.614**	**Modif.:**	**1.582.200**	**Cr.Vig.:**	**326.315.814**	**Afecta.:**	**326.315.814**	**Compr.:**	**326.315.814**	**Obliga.:**	**326.315.814**
Totales p/Inciso	**: Cr.Aper.:**	**324.733.614**	**Modif.:**	**1.582.200**	**Cr.Vig.:**	**326.315.814**	**Afecta.:**	**326.315.814**	**Compr.:**	**326.315.814**	**Obliga.:**	**326.315.814**

Art. 450 ley 17.930 - Retribuciones $ 14.422.329
Gtos Func. $ 5.095.501
$ 19.517.830.

Art. 750 ley 18.719 - Retribuciones $ 7.570.000.-
Gtos Func. $ 6.200.000.-
Transf Tecnología y Capac agrop $ 5.000.000.-
$ 18.770.000

$ 38.287.830.

Presidencia de la República Oriental del Uruguay
Oficina de Planeamiento y Presupuesto

Referencia: 3
Origen: OPP
Documento: 2012/02004/00652

DIRECCIÓN

Montevideo, 27 ABR 2012

Con los informes precedentes, que se comparten, pase a la Contaduría General de la Nación.

PRESIDENCIA DE LA REPUBLICA
Oficina de Planeamiento y Presupuesto

Ec. Jerónimo Roca
Sub-Director

Exp. 2012/02004/00652
Instituto Plan Agropecuario
M.N.H

Firmas:
-María Noel Hernandez - ASESOR
-Susana Yakes - TECNICO

M A R T I N G A B A R D
Contador Público

Montevideo, 10 de Abril del 2012

Sres. de la Fundación
Instituto Psico Pedagógico Uruguayo
Presente.

He realizado una revisión limitada del Estado de Situación Patrimonial al 31/12/2011 y del Estado de Resultados por el período del 01/01/2011 al 31/12/2011 de vuestra Fundación.

La revisión fue realizada siguiendo las normas establecidas en el Pronunciamiento Nº 5 del Colegio de Contadores, Economistas y Administradores del Uruguay y de acuerdo a lo dispuesto por la Ordenanza Nº 77 del Tribunal de Cuentas de la República y normas establecidas por la Contaduría General de la Nación y no constituye, por tanto, un examen de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas.

De conformidad con el examen practicado, no tengo evidencias que se deba realizar ninguna modificación significativa para que los estados referidos estén emitidos conforme a las normas y prácticas contables y financieras adecuadas, ni de ningún otro hecho que afecte sustancialmente los estados de referencia.

Dejo constancia que los estados emitidos constituyen una afirmación de la Fundación Instituto Psico Pedagógico Uruguayo y de su presidente, la Sra. Olga Schainer de Rubio, sobre el manejo y aplicación de los fondos, según declaración que he recibido e incluyen todos sus fondos y aplicaciones del período considerado.

He realizado la revisión en mi carácter de profesional independiente de la Fundación Instituto Psico Pedagógico Uruguayo.

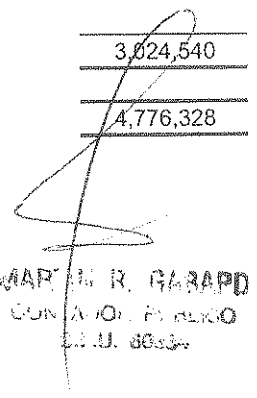
MARTIN R. GABARD
CONTADOR PUBLICO
C.P.U. 60334

soriano 803 esc. 502 / tel. 901 59 04 / mgabard@ccea.com.uy / cel. 099 194 709

Denominación de la Entidad: FUNDACIÓN INSTITUTO PSICOPEDAGOGICO URUGUAYO

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL
al 31 de DICIEMBRE de 2011
EN PESOS URUGUAYOS

	31/12/2011	31/12/2010
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
DISPONIBILIDADES	142,971	298,090
Caja Moneda Nacional	4,613	4,261
Banco Moneda Nacional	138,358	249,065
Banco Moneda Extranjera	0	44,763
INVERSIONES TEMPORARIAS		
CREDITOS POR VENTAS	267,338	267,338
Deudores por Ventas	267,338	267,338
OTROS CREDITOS	157,046	154,643
Aporte Proyecto UE a Imputar	157,046	154,643
BIENES DE CAMBIO	1,725	1,725
Libros Editados	1,725	1,725
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	569,080	721,796
ACTIVO NO CORRIENTE		
BIENES DE USO	3,906,432	3,634,394
Valores Originales y Revaluados	3,906,432	3,634,394
Amortiz. Ac. Bs. de uso	0	0
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	3,906,432	3,634,394
TOTAL ACTIVO	4,475,512	4,356,190
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
DEUDAS COMERCIALES	10,139	10,139
Acreedores Comerciales	10,139	10,139
FINANCIERAS	1,575,863	1,647,579
Préstamos Transitorios	1,575,863	1,647,579
DIVERSAS	98,420	94,070
BPS	84,132	79,782
Provisiones	14,288	14,288
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1,684,422	1,751,788
PASIVO NO CORRIENTE		
FINANCIERAS	3,024,540	3,024,540
Préstamos Largo Plazo	3,024,540	3,024,540
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	3,024,540	3,024,540
TOTAL PASIVO	4,708,962	4,776,328



Denominación de la Entidad: FUNDACIÓN INSTITUTO PSICOPEDAGOGICO URUGUAYO

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL

al 31 de DICIEMBRE de 2011

EN PESOS URUGUAYOS

	31/12/2011	31/12/2010
PATRIMONIO	0	0
CAPITAL		0
Capital Integrado		
Capital Suscripto		
Suscriptores de Acciones		
AJUSTES AL PATRIMONIO		
RESERVAS		
RESULTADOS	(233,450)	(420,138)
Resultados de Ejercicios Anteriores	(420,138)	(272,336)
Resultado del Ejercicio	186,688	(147,802)
TOTAL DEL PATRIMONIO	(233,450)	(420,138)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	4,475,512	4,356,190

Denominación de la Entidad: FUNDACIÓN INSTITUTO PSICOPEDAGOGICO URUGUAYO

ESTADO DE RESULTADOS

al 31 de DICIEMBRE de 2011

EN PESOS URUGUAYOS

	31/12/2011	31/12/2010
INGRESOS OPERATIVOS	4,284,881	3,631,325
Donaciones Recibidas	637,564	489,771
Ingresos BPS	1,062,336	1,060,058
Ingresos Clínica	840,875	457,151
Ingresos MEF	1,391,665	1,100,000
Ingresos IMM	352,441	524,345
COSTO DE LOS BIENES VEND.Y/O SERVICIOS PRESTADOS		
RESULTADO BRUTO	0	0
GASTOS DE ADMINISTRACION	4,097,675	3,770,306
Sueldos y Jornales	2,184,960	2,019,596
Cargas Sociales	587,382	610,232
Honorarios Profesionales	653,580	501,604
Gastos de Papelería	38,985	29,211
Reparaciones y Mantenimiento	44,029	37,429
Consumo de Combustible	83,805	71,593
Ute, Ose, Antel	147,731	143,906
Impuestos, Tasas y Contribuciones	76,327	112,651
Insumos para Cursos	49,686	60,475
Seguros	31,915	44,685
Gastos Generales	199,275	138,924
RESULTADOS DIVERSOS	(518)	(8,821)
RESULTADOS FINANCIEROS	(518)	(8,821)
Resultados Financieros		
IMPUESTO A LAS RENTAS		
RESULTADO NETO	186,688	(147,802)

MAR[illegible] R. GARAB[illegible]
CONTADOR PÚBLICO
C.J.U. 60[illegible]

Denominación de la Entidad:	FUNDACIÓN INSTITUTO PSICOPEDAGOGICO URUGUAYO	RUC	21 628177 0017	FECHA BALANCE:	31/12/2011

RUBROS	VALORES DE ORIGEN Y REVALUACIONES					AMORTIZACIONES						Valores Netos
	Valores Inicio Ejercicio (1)	Aumentos (2)	Disminuciones (3)	Revaluaciones (4)	Valores Cierre Ejercicio (1+2-3+4=5)	Acumulados Inicio Ejercicio (6)	Ajustes Revaluaciones (7)	Bajas Ejercicio (8)	Del ejercicio Tasa	Del ejercicio Importe (9)	Acumuladas Cierre Ejercicio (6+7-8+9=10)	(5-10=11)
BIENES DE USO												
Inmuebles (Tierras)					0						0	0
Inmuebles (Mejoras)					0						0	0
Mejoras en Inmuebles de Terceros	1,206,842	149,683			1,356,525						0	1,356,525
Muebles y Utiles	307,499				307,499						0	307,499
Reparaciones en Inmuebles de Terceros	1,910,229	122,355			2,032,584						0	2,032,584
Máquinas y Equipos					0						0	0
Equipamiento	154,119				154,119						0	154,119
Utiles y Herramientas 10%					0						0	0
Instalaciones					0						0	0
Equipos Computación	55,705				55,705						0	55,705
Herramientas Obra					0						0	0
Sub total	3,634,394	272,038	0	0	3,906,432	0	0	0		0	0	3,906,432
INTANGIBLES												
Patentes, Marcas, Licencias					0							0
Llaves					0							0
Gastos Preoperativos					0							0
Gastos Investigaciòn					0							
Otros			0									0
Sub total	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
INVERSIONES EN INMUEBLES DEL PAIS												
Tierras												
Mejoras												
Sub total												
INVERSIONES EN INMUEBLES DEL EXTERIOR												
Tierras												
Mejoras												
Sub total												
TOTAL	3,634,394	272,038	0	0	3,906,432	0	0	0		0	0	3,906,432

INMUEBLES. Ubicaciòn	AREA TOTAL	AREA EDIF.	PADRON	S/DUEÑO	TASACION	CONTABLE	FISCAL	SEGURO TIPO		SEGURO IMP.	GRAVADO

Denominación de la Entidad: FUNDACIÓN INSTITUTO PSICOPEDAGOGICO URUGUAYO

RUC 21 628177 0017 | FECHA BALANCE: 31/12/2011

	ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO	CAPITAL	APORTES Y COMPROM. A CAPITAL.	AJUSTES AL PATRIMONIO	RESERVAS	RESULTAD. ACUMULAD.	PATRIMONIO TOTAL
1.-	SALDOS INICIALES						
	Aportes de Propietarios						0
	Acciones en Circulaciòn						0
	Acciones a distribuir						0
	Acciones Suscriptas						0
	Aportes de Capital en Tràmite						0
	Compromisos de Suscripciòn						0
	Primas de Emisiòn						0
	Ganacias Retenidas						0
	Reserva Legal						0
	Reservas a Capitalizar						0
	Reservas Afectadas						0
	Reservas Libres						0
	Resultados no Asignados					(420,138)	(420,138)
	Reexpresiones Contables						0
	Sub-total	0	0	0	0	(420,138)	(420,138)
2.-	MODIFICACIONES AL SALDO INICIAL						0
3.-	SALDOS INICIALES MODIFICADOS (1+2)	0	0	0	0	(420,138)	(420,138)
4.-	AUMENTOS DEL APORTE PROPIETARIOS						0
	Acciones Suscriptas						0
	Compromisos de Suscripciòn						0
	Deudores por suscripciòn						0
	Capitalizaciones						0
	Primas de Emisiòn						0
5.-	DISTRIBUCION DE UTILIDADES						0
	Dividendos						0
	Acciones						0
	Aportes de Capital en Tràmite						0
	Efectivo	0					0
	Reserva Legal						0
	Otras Reservas						0
	Otros conceptos						0
6.-	DISTRIBUCIÓN DE UTILID. ANTICIPADAS						0
7.-	REEXPRESIONES CONTABLES			0			0
8.-	RESULTADOS DEL EJERCICIO					186,688	186,688
9.-	.....						0
	Sub-total (Suma 4 a 9)	0	0	0	0	186,688	186,688
10.-	SALDOS FINALES						0
	Aportes de Propietarios						0
	Acciones en Circulaciòn	0					0
	Acciones a distribuir						0
	Acciones Suscriptas						0
	Aportes de Capital en Tràmite						0
	Compromisos de Suscripciòn						0
	Primas de Emisiòn						0
	Ganacias Retenidas						0
	Reserva Legal				0		0
	Reservas a Capitalizar						0
	Reservas Afectadas						0
	Reservas Libres				0		0
	Resultados no Asignados					(233,450)	(233,450)
	Reexpresiones Contables			0			0
	TOTAL	0	0	0	0	(233,450)	(233,450)
							0

MAR... H. RABAINO
CONTADOR PUBLICO

DENOMINACION DE LA ENTIDAD:	FUNDACIÓN INSTITUTO PSICOPEDAGOGICO URUGUAYO
RUC	21 628177 0017 FECHA BALANCE: 31/12/2011

ESTADO DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDOS

A) DEFINICION DE FONDOS = CAPITAL DE TRABAJO	
CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	(1,029,992)
ORIGEN DE FONDOS	
RESULTADO DEL EJERCICIO (4.9)	186,688
Mas : Partidas que no representan egresos de fondos	
o Amortizaciones	0
o Creaciòn de previsiones no corrientes	
o Otras	
o Pèrdidas por venta de Bienes de uso	
Menos: Partidas que no representan ingresos de fondos	
o Utilizaciòn de previsiones no corrientes	
o Otras	
o Ganancas por venta de Bienes de uso	
Ingresos por venta de Bienes de uso	0
Aumentos de Pasivos no corrientes	
Aportes de Capital	
Disminuciòn de otros Activos no corrientes	
Otros	
TOTAL DE ORIGEN	186,688
APLICACIÓN DE FONDOS	
Dividendos en efectivo	0
Aumento de Bienes de uso.	272,038
Aumento de otros activos no corrientes	
Reducciòn de pasivos no corrientes	
Otros	
TOTAL DE APLICACIÓN	272,038
AUMENTO / DISMINUCION DEL CAPITAL DE TRABAJO	(85,350)
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	(1,115,342)

MAP [illegible]
Contador Público
C.J. 60[illegible]

FUNDACIÓN INSTITUTO PSICOPEDAGÓGICO URUGUAYO

Período Presupuestal: 01/01/12 - 31/12/12

PRESUPUESTO DE FUNCIONAMIENTO

		FINANCIACION						
GRUPOS	1.1	1.2	1.6	2.1	3.1	Donaciones	Otras	TOTAL
0	1,511,348	2,153,226						3,664,574
1		409,947						409,947
2		413,438						413,438
3								0
4								0
5								0
6				1,000				1,000
7								0
8								0
9								0
TOTAL	1,511,348	2,976,611	0	1,000	0	0	0	4,488,959

PRESUPUESTO DE INVERSIONES

		FINANCIACION						
PROYECTO	1.1	1.2	1.6	2.1	3.1	Donaciones	Otras	TOTAL
TOTAL	0	0	0	0	0	0	0	0

Período Presupuestal: 01/01/11 - 31/12/11

EJECUCION - FUNCIONAMIENTO

		FINANCIACION						
GRUPOS	1.1	1.2	1.6	2.1	3.1	Donaciones	Otras	TOTAL
0	1,391,665	1,957,478						3,349,143
1		372,680						372,680
2		375,853						375,853
3								0
4								0
5								0
6				518				518
7								0
8								0
9								0
TOTAL	1,391,665	2,706,010	0	518	0	0	0	4,098,193

EJECUCION - INVERSIONES

		FINANCIACION						
PROYECTO	1.1	1.2	1.6	2.1	3.1	Donaciones	Otras	TOTAL
Mejoras en Inmuebles		186,688		85,350				272,038
TOTAL	0	186,688	0	85,350	0	0	0	272,038

MAP[illegible] RAPD
CONTADOR PÚBLICO
C.J.U. [illegible]

FUNDACIÓN INSTITUTO PSICOPEDAGÓGICO URUGUAYO

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010.

NOTA 1 - INFORMACION BASICA SOBRE LA ENTIDAD.

1.1. Naturaleza Jurídica e inicio de actividades.

La FUNDACIÓN INSTITUTO PSICOPEDAGÓGICO URUGUAYO es una asociación civil bajo la modalidad de fundación, habiéndose constituido el 10 de agosto de 1983.

1.2. Objeto Social.

El objeto de la Fundación es: 1) la enseñanza necesaria o conveniente para posibilitar el aprendizaje de la socialización a niños y adolescentes con perturbaciones emocionales severas a través de una asistencia integral individual y grupal; 2) la orientación y asesoramiento a padres, familiares y otras personas significativas para los niños y adolescentes antes referidos como una tarea de apoyo a la antes indicada; 3) la promoción de la comprensión de esta problemática por parte de la sociedad con la finalidad de que estos niños y adolescentes puedan convertirse en miembros útiles para su integración social, cultural y económica; 4) el otorgamiento de becas para que niños y adolescentes cuyos responsables carezcan de los recursos necesarios para solventar su tratamiento a los efectos antes indicados puedan de todos modos recibirlos gratuitamente de acuerdo a las reglamentaciones dictada por la Fundación.

1.3. Situación Actual.

La Fundación está exonerada de tributos.

NOTA 2 - PRINCIPALES POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES APLICADAS.

2.1. Bases para la preparación de los Estados Contables.

Los Estados Contables se han preparado de acuerdo con normas contables adecuadas y se presentan conforme con las disposiciones sobre estados contables uniformes establecidas para las sociedades comerciales según los decretos 103/91 y 266/007.

2.2. Criterio General de Valuación.

Los activos, pasivos, ingresos y gastos se presentan sobre la base de costos históricos salvo en los rubros expuestos en las notas 3.1 y 3.4.

2.3. Concepto de Capital.

La entidad adoptó el concepto de Capital Financiero.

2.4. Cambios en los niveles de precios.

Además de lo expuesto en las notas 3.1 y 3.4, se ha realizado el cálculo de los efectos de los cambios de precios siendo de muy escasa significación, no reflejándose en el Estado de Resultados como consecuencia de ello.

MAP ... R. GARAPE
CONTADOR PUBLICO
C.J.U. 80...

NOTA 3 - CRITERIOS ESPECIFICOS DE VALUACION.

A continuación se detallan los criterios de valuación aplicados para los principales rubros.

3.1. Cuentas en moneda extranjera.

Las cuentas en moneda extranjera se han convertido a Pesos Uruguayos utilizando el tipo de cambio interbancario billete comprador vigente al cierre del ejercicio (US$ 1 = $ 19,903).

3.2. Disponibilidades.

Caja y Bancos se presentan por su valor nominal.

3.3. Créditos.

Los créditos se presentan por su valor nominal.

3.4. Bienes de Uso.

Los bienes de uso figuran presentados a sus valores de adquisición histórica.

No se está efectuando depreciación de los mismos, siendo que consiste fundamentalmente en el mejoramiento continuo del inmueble.

3.5. Pasivo.

Los pasivos se encuentran valuados a su valor nominal.

3.6. Determinación del resultado.

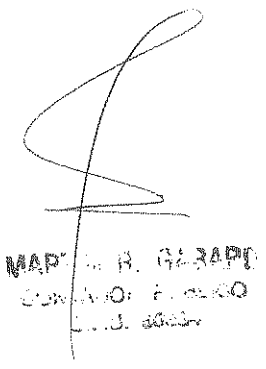
Los ingresos se han presentado por el valor de cobro nominal histórico de cada uno.

De la misma forma, los egresos fueron valuados al valor histórico.

La entidad aplicó el principio de lo devengado para el reconocimiento de los ingresos y la imputación de costos y gastos.

NOTA 4 - HECHOS POSTERIORES

No existen hechos posteriores de mi conocimiento que alteren la lectura de los presentes estados contables.



Montevideo, 17 de abril de 2012

Ec. Laura Remersaro
Contaduría General de la Nación
Presente

De nuestra consideración:

A los efectos de dar cumplimiento a las disposiciones del Art. 720 de la Ley 16.170 del 28 de diciembre de 1990, tenemos el agrado de remitir el Presupuesto de Funcionamiento e Inversiones por el ejercicio 2012 , el Balance de Ejecución por el ejercicio 2011 y Estados Contables Auditados.

Sin otro particular lo saluda a Ud. atentamente,

Dr. JORGE SILVEIRA NOBLE
Gerente General

LABORATORIO TECNOLOGICO DEL URUGUAY
Avda. Italia 6201 / C.P. 11500 MONTEVIDEO - URUGUAY - Tel.: (598) 2601 3724*
Parque Industrial - Barrio Anglo - FRAY BENTOS - RIO NEGRO - Tel.: 4562 0638 / 4562 0639 - Fax: 4562 0924
latu@latu.org.uy / www.latu.org.uy

DENOMINACION: Laboratorio Tecnologico del Uruguay
Persona pública No Estatal

ANEXO N°1- PRESUPUESTO DE FUNCIONAMIENTO E INVERSIONES

Período Presupuestal: 01/01/12 - 31/12/12

A- PRESUPUESTO DE FUNCIONAMIENTO

GRUPOS	FINANCIACION							TOTAL
	1,1	1,2	1,6	2,1	3,1	Donaciones	Otras	
0- Retribuciones Personales y Cargas Sociales		377.160.160						377.160.160
1- Bienes de Consumo		43.057.340						43.057.340
2- Servicios no Personales		121.190.580						121.190.580
5- Transferencias		8.831.260						8.831.260
TOTAL		550.239.340						**550.239.340**

B- PRESUPUESTO DE INVERSIONES

PROYECTO	FINANCIACION							TOTAL
Denominacion	1,1	1,2	1,6	2,1	3,1	Donaciones	Otras	
Equipos de Informática		4.600.000						4.600.000
Equipamiento de Oficina		2.900.000						2.900.000
Máquinas y equipos de laboratorio		26.400.000						26.400.000
Vehículos		320.000						320.000
Edificios y mejoras		176.830.000				8.000.000		184.850.000
Software		12.600.000						12.600.000
Otras Inversiones		1.520.000						1.520.000
TOTAL		225.170.000				8.000.000		**233.170.000**

ANEXO N°2- BALANCE DE EJECUCION PRESUPUESTAL

(Expresado en moneda nacional homogenea de poder de compra del 31/12/11)

Período Presupuestal: 01/01/11 - 31/12/11

A- EJECUCION FUNCIONAMIENTO

PROYECTO	FINANCIACION							TOTAL
GRUPOS	1,1	1,2	1,6	2,1	3,1	Donaciones	Otras	
0- Retribuciones Personales y Cargas Sociales		374.693.954						374.693.954
1- Bienes de Consumo		46.196.900						46.196.900
2- Servicios no Personales		111.979.722						111.979.722
5- Transferencias		9.380.888						9.380.888
TOTAL		542.251.464						**542.251.464**

B- EJECUCION INVERSIONES

PROYECTO	FINANCIACION							TOTAL
Denominacion	1,1	1,2	1,6	2,1	3,1	Donaciones	Otras	
Equipos de Informática		3.359.718						3.359.718
Equipamiento de Oficina		5.274.773						5.274.773
Máquinas y equipos de laboratorio		37.811.582						37.811.582
Vehículos		528.217						528.217
Edificios y mejoras		56.590.952						56.590.952
Software		1.627.368						1.627.368
Otras Inversiones		1.509.801						1.509.801
TOTAL		106.702.411				0	0	**106.702.411**

Cr. Carlos Van Velthoven
Jefe de Planificación y Gestión

Cr. Gustavo Tartaglia
Gerente de Adm. y Finanzas

Dr. Jorge Silveira
Gerente General

KPMG Sociedad Civil
Edificio Torre Libertad
Plaza de Cagancha 1335 - Piso 7
11.100 Montevideo - Uruguay
Casilla de Correo 646

Teléfono: 598 2902 4546
Telefax: 598 2902 1337
E-mail: kpmg@kpmg.com.uy
http//: www.kpmg.com/Uy/es

Dictamen de los Auditores Independientes

Señores del Directorio de
Laboratorio Tecnológico del Uruguay

Hemos auditado los estados contables adjuntos del Laboratorio Tecnológico del Uruguay, los que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2011, los correspondientes estados de resultados, de origen y aplicación de fondos y de evolución del patrimonio por el ejercicio anual terminado en esa fecha, sus notas, que contienen un resumen de las políticas contables significativas aplicadas y otras notas explicativas, y anexo.

Responsabilidad de la Dirección sobre los estados contables

La Dirección es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados contables de acuerdo con normas contables adecuadas en Uruguay y la Ordenanza N° 81 dictada por el Tribunal de Cuentas de la República, y del control interno que la administración determinó necesario para permitir la preparación de estados contables libres de errores significativos, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados contables con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados contables están libres de errores significativos.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los importes y las revelaciones en los estados contables. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados contables, ya sea por fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de riesgos, el auditor considera lo relevante del control interno para la preparación y presentación razonable de los estados contables de la entidad, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables efectuadas por la Dirección, así como evaluar la presentación general de los estados contables en su conjunto.

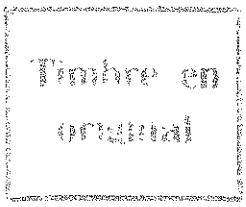
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados contables presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial del Laboratorio Tecnológico del Uruguay, los resultados de sus operaciones y el origen y aplicación de fondos por el ejercicio anual terminado en esa fecha, de acuerdo con normas contables adecuadas en Uruguay y la Ordenanza N° 81 dictada por el Tribunal de Cuentas de la República.

Montevideo, 28 de marzo de 2012

KPMG



Cr. Alexander Fry
Socio
C. J. y P. P. U. N° 38.161

Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2011

En Pesos Uruguayos (*)

	Nota	Dic-11	Dic-10
ACTIVO			
Activo Corriente			
Disponibilidades		54.242.988	93.670.095
Inversiones temporarias	6	120.663.276	129.207.365
Créditos por servicios	7	37.661.078	31.846.893
Otros créditos	8	52.141.209	35.082.691
Bienes de cambio	9	3.970.387	4.836.798
Activos financieros derivados	13	416.802.500	337.317.030
Total Activo Corriente		685.481.438	631.960.872
Activo No Corriente			
Bienes de uso (Anexo)		1.152.265.274	1.116.393.426
Inversiones a largo plazo	10	435.973.902	309.165.049
Intangibles (Anexo)		3.525.886	3.955.412
Bienes de cambio	9	475.316	375.128
Total Activo No Corriente		1.592.240.378	1.429.889.015
TOTAL ACTIVO		2.277.721.816	2.061.849.887
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Deudas comerciales	11	62.847.059	49.319.716
Deudas diversas	12	113.286.673	90.658.191
Pasivos financieros derivados	13	416.802.500	337.317.030
Total Pasivo Corriente		592.936.232	477.294.937
Pasivo No Corriente			
Deudas diversas	12	5.629.106	7.930.641
Total Pasivo No Corriente		5.629.106	7.930.641
TOTAL PASIVO		598.565.338	485.225.578
PATRIMONIO			
Capital	22	3	3
Ajustes al patrimonio	22	33.566.119	62.134.742
Resultados acumulados	22	1.645.590.356	1.514.489.564
TOTAL PATRIMONIO		1.679.156.478	1.576.624.309
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.277.721.816	2.061.849.887

(*) Importes expresados en moneda homogénea de pöder de compra del 31 de diciembre de 2011
El Anexo y las Notas 1 a 22 que se adjuntan forman parte integral de los estados contables.

Estado de Resultados por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2011

En Pesos Uruguayos (*)

	Nota	Dic-11	Dic-10
Ingresos Operativos			
Ingresos por impuestos		343.733.836	318.313.106
Ingresos por prestación de servicios locales		373.841.188	365.561.127
Ingresos por prestación de servicios en el exterior		1.268.762	1.908.167
		718.843.786	685.782.400
Descuentos y Bonificaciones		(37.568.214)	(46.083.214)
Ingresos Operativos Netos		681.275.572	639.699.186
Costo de los Servicios Prestados		(439.910.836)	(420.296.226)
RESULTADO BRUTO		241.364.736	219.402.960
Gastos de Administración y Ventas			
Retribuciones personales y cargas sociales	17	(115.931.232)	(115.624.685)
Servicios contratados		(28.760.153)	(30.343.051)
Consumo de materiales y servicios públicos		(9.311.492)	(10.152.122)
Formación de previsiones y amortizaciones		(11.371.283)	(10.516.650)
Otros gastos		(5.473.668)	(5.416.197)
		(170.847.828)	(172.052.705)
Resultados Diversos			
Inversiones en subsidiarias		1.239.464	1.243.346
Otros ingresos	14	12.237.598	1.455.336
Otros egresos	15	(16.683)	(735.114)
		13.460.379	1.963.568
RESULTADO OPERATIVO		83.977.287	49.313.823
Resultados Financieros			
Intereses ganados y otros ingresos financieros	16	71.335.259	36.365.839
Intereses perdidos y otros gastos financieros	16	(2.952.108)	(2.524.097)
Resultado por exposición a la infl. y dif. de cambio	16	(21.259.646)	(8.744.450)
		47.123.505	25.097.292
RESULTADO NETO		131.100.792	74.411.115

(*) Importes expresados en moneda homogénea de poder de compra del 31 de diciembre de 2011
El Anexo y las Notas 1 a 22 que se adjuntan forman parte integral de los estados contables.

Estado de Origen y Aplicación de Fondos por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2011

En Pesos Uruguayos (*)

	Dic-11	Dic-10
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado del ejercicio	131.100.792	74.411.115
Ajustes por:		
Amortizaciones	71.243.406	70.690.521
Constitución de previsión para deudores incobrables	232.583	254.893
Constitución de previsión por desvalorización de bienes de cambio	50.776	197.179
Resultado por venta de bienes de uso	16.683	53.957
Intereses ganados y otros ingresos financieros	(71.335.259)	(36.365.839)
Intereses perdidos y gastos financieros	2.952.108	2.524.097
Inversiones en negocios conjuntos	(1.239.464)	(1.259.721)
Donaciones de bienes de uso recibidas	(12.228.037)	(1.455.337)
Diferencia de cambio real de efectivo y equivalentes	(11.193.577)	15.021.032
Resultado por exposición a la inflación de efectivo y equivalentes	32.453.223	6.510.958
Resultado operativo después de ajustes	142.053.234	130.582.855
(Aumento) / Disminución de créditos comerciales	(6.047.217)	(4.506.410)
(Aumento) / Disminución de bienes de cambio	715.447	84.465
(Aumento) / Disminución de otros créditos	(17.058.518)	1.207.856
Aumento / (Disminución) de deudas comerciales y diversas	33.854.290	9.110.327
Efectivo generado por / (usado en) operaciones	153.517.236	136.479.093
Intereses pagados	(2.952.108)	(2.524.097)
Flujos netos de efectivo por actividades de operación	150.565.128	133.954.996
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(Aumento) / Disminución de inversiones	(89.974.379)	(32.272.477)
Beneficio neto en venta de activos fcieros. disp. para la vta	34.170.726	6.189.064
Adquisiciones de bienes de uso e intangibles	(94.474.374)	(87.458.562)
Ingreso por venta de bienes de uso	-	4.326.301
Intereses cobrados y otros ingresos financieros	39.248.188	36.365.839
Flujos netos de efectivo por actividades de inversión	(111.029.839)	(72.849.835)
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Dividendos y dietas en efectivo recibidas	1.018.472	3.110.997
Flujos netos de efectivo por actividades de financiación	1.018.472	3.110.997
Incremento / (Disminución) neto de efectivo y equivalentes	40.553.761	64.216.158
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO	95.634.962	30.236.060
Fondos asociados al mantenimiento de efectivo y equivalentes	(10.750.724)	1.182.744
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	125.437.999	95.634.962

(*) Importes expresados en moneda homogénea de poder de compra del 31 de diciembre de 2011

El Anexo y las Notas 1 a 22 que se adjuntan forman parte integral de los estados contables.

Estado de Evolución del Patrimonio por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2011

En Pesos Uruguayos (*)

	Aportes y compromisos a capitalizar	Ajustes al patrimonio	Resultados acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2009	3	45.041.472	1.440.078.449	1.485.119.924
Ajuste por conversión en subsidiarias	-	(152.196)	-	(152.196)
Ajuste por reexpr. de inversiones a valor de mercado (Nota 16)	-	23.434.530	-	23.434.530
Cambio en el valor razonable de inv. disp. para la venta transferidos a resultados (Nota 16)	-	(6.189.064)	-	(6.189.064)
Resultado del ejercicio	-	-	74.411.115	74.411.115
Saldo al 31 de diciembre de 2010	3	62.134.742	1.514.489.564	1.576.624.309
Capitalizaciones				
Ajuste por conversión en subsidiarias	-	(323.187)	-	(323.187)
Ajuste por reexpr. de inversiones a valor de mercado (Nota 16)	-	5.925.290	-	5.925.290
Cambio en el valor razonable de inv. disp. para la venta transferidos a resultados (Nota 16)	-	(34.170.726)	-	(34.170.726)
Resultado del ejercicio	-	-	131.100.792	131.100.792
Saldo al 31 de diciembre de 2011	3	33.566.119	1.645.590.356	1.679.156.478

(*) Importes expresados en moneda homogénea de poder de compra del 31 de diciembre de 2011
El Anexo y las Notas 1 a 22 que se adjuntan forman parte integral de los estados contables.

ANEXO

Cuadro de Bienes de Uso; Intangibles y Amortizaciones por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2011

En Pesos Uruguayos (*)

	Valores originales reexpresados				Amortización y pérdidas por deterioro					
	Saldos iniciales	Altas	Bajas	Saldos finales	Saldos iniciales	Bajas	Amortización	Saldos finales	Valor neto Dic-11	Valor neto Dic-10
Bienes de Uso										
Terrenos	30.036.828	-	-	30.036.828	-	-	-	-	30.036.828	30.036.828
Edificios	1.306.718.546	5.512.667	-	1.312.231.213	455.970.564	-	28.380.352	484.350.916	827.880.297	850.747.982
Muebles, útiles y computadoras	217.961.031	8.634.491	-	226.595.522	188.392.241	-	7.641.727	196.033.968	30.561.554	29.568.790
Máquinas y eq. de laboratorio	1.276.877.249	35.383.796	(24.406.263)	1.287.854.782	1.095.364.050	(24.389.580)	31.625.704	1.102.600.174	185.254.608	181.513.199
Vehículos	13.158.791	528.217	-	13.687.008	10.826.188	-	1.034.246	11.860.434	1.826.574	2.332.603
Proyecto Espacio Ciencia	72.905.885	1.509.801	-	74.415.686	72.071.583	-	504.483	72.576.066	1.839.620	834.302
Importaciones en trámite	2.022.029	54.445.782	(52.017.996)	4.449.815	-	-	-	-	4.449.815	2.022.029
Obras en curso	19.337.693	52.489.367	(1.411.082)	70.415.978	-	-	-	-	70.415.978	19.337.693
Total	2.939.018.052	158.504.121	(77.835.341)	3.019.686.832	1.822.624.626	(24.389.580)	69.186.512	1.867.421.558	1.152.265.274	1.116.393.426
Intangibles										
Software	33.168.186	1.627.368	-	34.795.554	29.212.774	-	2.056.894	31.269.668	3.525.886	3.955.412
Total	33.168.186	1.627.368	-	34.795.554	29.212.774	-	2.056.894	31.269.668	3.525.886	3.955.412

(*) Importes expresados en moneda homogénea de poder de compra del 31 de diciembre de 2011

Notas a los Estados Contables al 31 de diciembre de 2011

Nota 1 - Información básica sobre la institución

1.1 Naturaleza jurídica

El Laboratorio Tecnológico del Uruguay (LATU) 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 control 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.

LATU financia sus actividades con el impuesto del tres por mil sobre las exportaciones no tradicionales, y con la recaudación resultante de la prestación de servicios.

1.3 Participación en otras empresas

La institución posee el 50% del capital accionario de la sociedad LSQA S.A., quien a su vez posee el 100% del capital accionario de LATU Sistemas de Costa Rica S.A. y LATU Sistemas México S.A. de C.V.

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

Nota 2 - Bases de preparación de los estados contables

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los presentes estados contables se resumen seguidamente.

2.1 Bases de preparación

Los estados contables se han preparado de acuerdo con normas contables adecuadas en Uruguay y la Ordenanza N° 81 dictada por el Tribunal de Cuentas de la República, aprobada el 17 de setiembre de 2002, aplicadas en forma consistente con el ejercicio anterior. Esta ordenanza dispone tomar como fuente de normas contables, por orden de prioridad, las siguientes:

a) las normas establecidas por el propio Tribunal de Cuentas de la República,

b) el Decreto 103/91 del 27 de febrero de 1991,

c) las Normas Internacionales de Contabilidad emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.

Dicha Ordenanza 81 también establece la obligatoriedad de reexpresar los estados contables a base de las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda, la cual debe efectuarse aplicando la metodología prevista en la Norma Internacional de Contabilidad N° 29.

Los estados contables se han preparado sobre la base de costos históricos reexpresados a valores de cierre, con las siguientes excepciones:

- los activos financieros disponibles para la venta que se registran a valor razonable
- los instrumentos derivados

Los métodos usados para determinar los valores razonables se detallan en la Nota 4.

Los saldos de los estados contables, así como las cifras correspondientes al ejercicio anterior, han sido reexpresados para considerar los cambios en el poder adquisitivo general del peso uruguayo y, como resultado, están expresados en la unidad de medida corriente a la fecha de los estados contables.

La evolución del "Indice de Precios al Consumo" en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011 fue positivo en 8,60% y en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2010 fue positivo en 6,93%.

No se segregaron los componentes financieros implícitos de las cuentas de activos y pasivos monetarios, como así tampoco de las cuentas de resultados.

2.2 Moneda funcional y de presentación

Los estados contables están presentados en pesos uruguayos, que es la moneda funcional del Laboratorio Tecnológico del Uruguay.

2.3 Fecha de aprobación de los estados contables

Los estados contables al 31 de diciembre de 2011 han sido aprobados por el Directorio de la Institución el 23 de marzo de 2012.

2.4 Uso de estimaciones contables y juicios

La preparación de los estados contables requiere por parte de la dirección del Laboratorio Tecnológico del Uruguay la aplicación de estimaciones contables relevantes y la realización de juicios y supuestos en el proceso de aplicación de las políticas contables que afectan a los importes de activos y pasivos registrados y los activos y pasivos contingentes revelados a la fecha de la emisión de los presentes estados contables, como así también los ingresos y gastos registrados en el ejercicio. Los resultados reales pueden diferir de las estimaciones realizadas.

A pesar de que las estimaciones realizadas por la dirección del laboratorio se han calculado en función de la mejor información disponible al 31 de diciembre de 2011, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a su modificación en los próximos ejercicios. El efecto en los estados contables 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.

En este sentido, la información relativa a las áreas más significativas en las que la Dirección del Laboratorio Tecnológico del Uruguay han realizado estimaciones de incertidumbre y juicios críticos en la aplicación de políticas contables y que tienen un mayor efecto sobre el importe reconocido en los estados contables son la previsión para deudores incobrables, las amortizaciones, y la previsión por desvalorizaciones de bienes de cambio, entre otras estimaciones.

Nota 3 - Principales políticas y prácticas contables aplicadas

3.1 Negocios conjuntos

Se consideran negocios conjuntos aquellos en los que existe un acuerdo contractual para compartir el control sobre una actividad económica, de forma que las decisiones estratégicas, tanto financieras como de operación, relativas a la actividad requieren el consentimiento unánime de las partes que están compartiendo el control.

Las inversiones en empresas controladas de forma conjunta se registran aplicando el método de consolidación proporcional o aplicando el método de la participación. El Laboratorio Tecnológico del Uruguay optó por este último método, por lo que no se presentan estados contables consolidados con el negocio conjunto.

3.2 Moneda extranjera

Transacciones en moneda extranjera o reajustables

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional mediante la aplicación de los tipos de cambio vigentes en las fechas en las que se efectúan las transacciones.

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se han convertido a Pesos Uruguayos aplicando el tipo vigente al cierre del ejercicio, mientras que los no monetarios se convierten aplicando al costo histórico en moneda extranjera, los tipos de cambio aplicados en la fecha en la que tuvo lugar la transacción.

Los créditos y deudas reajustables se valuaron al cierre de cada uno de los ejercicios conforme a las correspondientes cláusulas contractuales o disposiciones reglamentarias aplicables.

En la presentación del estado de origen y aplicación de fondos, los flujos procedentes de transacciones en moneda extranjera se convierten a Pesos Uruguayos aplicando los tipos de cambio existentes en la fecha en la que éstos se produjeron. El efecto de la variación de los tipos de cambio sobre el efectivo y otros medios líquidos equivalentes denominados en moneda extranjera, se presenta separadamente en el estado de origen y aplicación de fondos como "Diferencia de cambio real en efectivo y equivalentes".

Las diferencias que se ponen de manifiesto en la liquidación de las transacciones en moneda extranjera y en la conversión a Pesos Uruguayos de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en resultados.

Las pérdidas o ganancias por diferencias de cambio relacionadas con activos o pasivos financieros monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen igualmente en resultados.

Los activos financieros monetarios denominados en moneda extranjera clasificados como disponibles para la venta, se consideran contabilizados a costo amortizado en la moneda extranjera y por tanto las diferencias de cambio asociadas con las variaciones del costo amortizado se reconocen en resultados y el resto de la variación del valor razonable se reconoce según lo expuesto en la Nota 3.3.

El siguiente es el detalle de las principales cotizaciones de las monedas extranjeras y reajustables operadas por Laboratorio Tecnológico del Uruguay respecto al peso uruguayo, al promedio y cierre de los estados contables:

	Dic-11		Dic-10	
	Promedio	Cierre	Promedio	Cierre
Dólar estadounidense	19,235	19,903	20,059	20,103
Euro	26,891	25,785	26,613	26,673
Unidades indexadas	2,244	2,317	2,073	2,139

3.3 Instrumentos financieros

Instrumentos financieros no derivados

Los instrumentos financieros no derivados incluyen inversiones en instrumentos de patrimonio y en títulos de deuda, efectivo y equivalente de efectivo, créditos por servicios, otros créditos, deudas comerciales y otras cuentas a pagar.

Los instrumentos financieros no derivados se reconocen inicialmente a su valor razonable más, en el caso de instrumentos que no estén designados como a valor razonable con cambios en resultados, cualquier costo de transacción directamente atribuible. Después del reconocimiento inicial, los instrumentos financieros no derivados se valoran de acuerdo a lo que se describe a continuación.

El efectivo y equivalente de efectivo, abarcan los saldos de disponibilidades e inversiones temporarias con vencimiento menor a tres meses. Los sobregiros bancarios que son reembolsables sin restricciones y que forman parte integral de la administración del efectivo del Laboratorio Tecnológico del Uruguay, se incluyen como componentes del efectivo y equivalentes de efectivo para propósitos del estado de origen y aplicación de fondos.

La contabilización de los resultados financieros se detalla en la Nota 16.

Activos financieros disponibles para la venta

Las inversiones en títulos de deuda son clasificadas por la institución como disponibles para la venta. Luego del reconocimiento inicial, dichas inversiones se presentan a su valor razonable, y las diferencias surgidas en dicho valor, diferentes de las pérdidas por deterioro (Nota 3.4) y de las ganancias o pérdidas por diferencia de cambio (Nota 3.2), son reconocidas directamente en el patrimonio. Cuando una inversión es dada de baja las ganancias o pérdidas acumuladas reconocidas en el patrimonio son transferidas al estado de resultados.

Otros

La inversión en LSQA S.A., sobre la cual el Laboratorio Tecnológico del Uruguay S.A. 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 ganancias o pérdidas correspondientes a cambios en el valor patrimonial proporcional o valor razonable de la inversión son reconocidas en el estado de resultados.

Las diferencias por conversión, correspondiente a las subsidiarias del exterior de LSQA S.A., son reconocidas en el patrimonio dentro del capítulo ajustes al patrimonio.

Las políticas contables han sido consistentemente aplicadas para el Laboratorio Tecnológico del Uruguay y su negocio conjunto con LSQA S.A..

Otros instrumentos financieros no derivados son presentados a su costo amortizado utilizando tasas de interés efectivas, menos cualquier pérdida por deterioro (Nota 3.4).

Instrumentos financieros derivados

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.

Derivados no comerciales

Cuando un instrumento financiero derivado no es mantenido para negociación, y no es designado para una relación que califique de cobertura todos los cambios en el valor razonable son reconocidos inmediatamente en resultados.

3.4 Deterioro

Activos financieros

Los activos financieros son revisados a la fecha de cada estado contable para determinar si existe evidencia objetiva de un deterioro de valor. Un activo financiero se considera deteriorado si existe evidencia objetiva indicativa de que uno o más eventos han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros estimados del activo.

Las pérdidas por deterioro de valor en relación con los activos financieros registrados al costo amortizado son calculadas como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas por deterioro de valor de los activos financieros disponibles para la venta se calculan por referencia a su valor razonable.

Los activos financieros individualmente significativos se evalúan de forma individual para analizar su deterioro. El resto de los activos financieros se evalúan en grupos que comparten características de riesgo crediticio similares.

Todas las pérdidas por deterioro de valor se reconocen en resultados. Cualquier pérdida acumulada en relación con un activo financiero disponible para la venta reconocida anteriormente en el patrimonio neto se transfiere a resultados.

Una pérdida por deterioro de valor se revierte si la reversión puede asignarse a un evento ocurrido con posterioridad al reconocimiento de la pérdida por deterioro de valor. En el caso de activos financieros registrados al costo amortizado y para los disponibles para la venta que son instrumentos de deuda, la reversión se reconoce en resultados.

Activos no financieros

Los valores contables de los activos no financieros del Laboratorio Tecnológico del Uruguay, diferentes de bienes de cambio, son revisados a la fecha de cada estado contable para determinar si existe un indicio de deterioro. Si algún indicio de deterioro existiera, entonces se estima el valor recuperable del activo.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es estimado como el mayor entre su valor de uso y su valor razonable menos los costos de venta. Para determinar el valor de uso, se descuentan los flujos futuros de efectivo estimados a su valor actual usando un tipo de descuento antes de impuestos que refleje las evaluaciones actuales del mercado correspondientes al valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo. A efectos de comprobar el deterioro, los activos se agrupan en el grupo más pequeño de activos que generan flujos de efectivo procedentes del uso continuado que sean independientes de los producidos por otros activos o grupos de activos ("la unidad generadora de efectivo").

Una pérdida por deterioro de valor se reconoce si el valor contable del activo o su unidad generadora de efectivo excede su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen el Estado de Resultados.

Las pérdidas por deterioro de valor reconocidas en ejercicios anteriores se analizan en cada fecha de balance en busca de indicios de que la pérdida sea menor o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se revierte si ha habido un cambio en las estimaciones empleadas para determinar el importe recuperable. Una pérdida por deterioro de valor se revierte sólo en la medida que el importe en libros del activo no exceda el importe en libros que habría resultado, neto de amortización, si no se hubiese reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor.

3.5 Bienes de cambio

Los bienes de cambio están presentados al costo reexpresado en moneda de cierre 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 FIFO (primero entrado, primero salido), e 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 Bienes de uso e intangibles

Reconocimiento inicial

Los bienes de uso e intangibles figuran presentados a sus valores de adquisición, reexpresados en moneda de cierre a base de coeficientes derivados del IPC, menos la amortización acumulada, y las pérdidas por deterioro cuando corresponde (Nota 3.4).

El costo incluye los desembolsos que están directamente relacionados con la adquisición del bien. El costo de activos de propia construcción incluye costos de materiales y mano de obra directa, cualquier otro costo necesario para poner el activo en condiciones para que pueda funcionar de la forma prevista. Los costos financieros relacionados con la adquisición o construcción de activos se reconocen en pérdidas y ganancias cuando se incurre en ellos.

Los inmuebles que se encuentran en construcción o en desarrollo para uso futuro como propiedad de inversión, se clasifican y valoran como bienes de uso hasta el momento en el que se encuentre finalizada su construcción o desarrollo, momento en el que tiene lugar su reclasificación al rubro de inversiones destinadas al parque tecnológico.

La pérdida o ganancia derivada de la baja de un bien de uso, se determina como la diferencia entre el importe neto que, en su caso, se obtenga por la disposición y el importe en libros del bien, y dicho resultado es reconocido en los rubros Otros ingresos u Otros egresos, según corresponda, del estado de resultados.

Gastos posteriores

Los gastos posteriores incurridos para reemplazar un componente de un bien de uso son únicamente activados cuando sea probable que la empresa obtenga beneficios futuros derivados del mismo y su costo pueda ser medido de manera fiable. El valor neto contable de los bienes reemplazados son dados de baja. Los costos del mantenimiento periódico de los bienes de uso son reconocidos en el estado de resultados en el momento en que se incurren.

Amortizaciones

Las amortizaciones son cargadas al Estado de Resultados utilizando porcentajes fijos sobre los valores antes referidos, calculados según la vida útil estimada para cada categoría, a partir de la fecha de su incorporación. Los terrenos no son amortizados.

La amortización de los bienes de uso se determina mediante la aplicación de las vidas útiles esperadas detalladas a continuación:

• 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 método de amortización, el valor residual y la vida útil de los bienes de uso e intangibles son revisadas al término de cada ejercicio anual y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizan como un cambio en una estimación contable.

Del total de amortizaciones, $ 60.104.705 ($ 60.428.764 al 31 de diciembre de 2010) fueron cargados al costo de los servicios prestados, y los restantes $ 11.138.701 ($ 10.261.757 al 31 de diciembre de 2010) se incluyen como gastos de administración y ventas.

3.7 Activos arrendados

Los arrendamientos en términos en los cuales el Laboratorio Tecnológico del Uruguay asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad se clasifican como arrendamientos financieros. A partir del reconocimiento inicial, el activo arrendado se valoriza al menor entre el valor razonable y el valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento. Después del reconocimiento inicial, el activo es contabilizado de acuerdo con la política contable aplicable a éste.

Otros arrendamientos son arrendamientos operacionales, y los activos arrendados no son reconocidos en los estados contables del laboratorio.

3.8 Retribuciones al personal

Beneficios a corto plazo

Los obligaciones por beneficios al personal a corto plazo son medidos en base no descontada y son reconocidos como gastos a medida que los servicios relacionados son prestados.

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

Beneficios por terminación

Las indemnizaciones por despido se reconocen como gasto cuando el laboratorio 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 laboratorio 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.

3.9 Patrimonio

El total del patrimonio al inicio de los ejercicios 2011 y 2010 fue reexpresado en moneda del 31 de diciembre de 2011.

La reexpresión del Capital y del rubro Ajustes al patrimonio se computan en el rubro Ajustes al patrimonio, exponiéndose el Capital por su valor nominal.

La reexpresión de los Resultados acumulados se imputa a la propia cuenta.

3.10 Impuestos

La naturaleza de las actividades que realiza, así como su calidad de persona pública no estatal, determinan que Laboratorio Tecnológico del Uruguay no se vea sujeto a obligaciones emergentes del Impuesto al Patrimonio y al Impuesto a las Rentas de la Industria y Comercio.

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

3.11 Determinación del resultado

Los resultados de los ejercicios anuales finalizados el 31 de diciembre de 2011 y 2010 se obtuvieron por diferencia entre los patrimonios al inicio y al cierre de cada ejercicio, medidos ambos en moneda de poder adquisitivo de esas fechas.

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 representan el importe de los servicios suministrados a terceros y son reconocidos en el Estado de Resultados en proporción del grado de terminación de la prestación a la fecha de los estados contables. 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 impuestos corresponden al impuesto del tres por mil sobre las exportaciones no tradicionales, que según la normativa vigente, es recaudado por el Laboratorio Tecnológico del Uruguay.

Los ingresos por servicios locales corresponden, entre otros, a las prestación de servicios de análisis y ensayos de materias primas y productos terminados, contralor del régimen de admisión temporaria, control de productos importados, arrendamientos de pabellones del parque de exposiciones, ingresos por boletería del museo Espacio Ciencia, ingresos por asesorías y consultorías, 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 por prestación de servicios en el exterior básicamente corresponden a la prestación de servicios de análisis y ensayos y consultorías a empresas extranjeras.

Los consumos de los bienes de cambio que integran el costo de los servicios prestados son calculados de acuerdo con los criterios indicados en la Nota 3.5.

La amortización de los bienes de uso e intangibles es calculada de acuerdo con los criterios indicados en la Nota 3.6

Los resultados por inversiones son calculados de acuerdo con los criterios indicados en la Nota 3.3.

El rubro "Resultado por exposición a la inflación" comprende el efecto de la inflación sobre las partidas monetarias o expuestas a la pérdida del poder adquisitivo de la moneda y los resultados por tenencia generados en cada uno de los ejercicios. Las pérdidas y ganancias correspondientes a las diferencias de cambio se presentan compensadas.

El rubro "Intereses ganados y otros ingresos financieros" comprende los intereses recibidos por fondos invertidos y las ganancias por disposición de los activos financieros "disponibles para la venta". Los ingresos por intereses se reconocen en el resultado cuando se devengan, usando el método del interés efectivo.

Los "Intereses perdidos y otros gastos financieros" incluyen las comisiones bancarias y de corredores de cambio.

Como se indica en la Nota 2.1, todos los ítems del estado de resultados se presentan reexpresados en moneda de cierre.

3.12 Definición de fondos

Para la preparación del "Estado de Origen y Aplicación de Fondos" se definió fondos como disponibilidades más inversiones temporarias con vencimiento menor a tres meses.

La siguiente es la conciliación del importe de efectivo y equivalentes de efectivo del estado de situación patrimonial y el estado de origen y aplicación de fondos:

	Dic-11	Dic-10
Disponibilidades		
Caja y Bancos	54.242.988	93.670.095
Inversiones temporarias con vencimiento menor a 3 meses		
Depósitos a plazo fijo en dólares estadounidenses	1.791.270	1.964.867
Letras de regulación monetaria en pesos uruguayos	69.403.741	-
	71.195.011	1.964.867
	125.437.999	95.634.962

Nota 4 - Determinación de valores razonables

Varias de las políticas y revelaciones contables del Laboratorio Tecnológico del Uruguay requieren que se determine el valor razonable de los activos y pasivos financieros y no financieros. Se han determinado los valores razonables para propósitos de valorización y/o revelación sobre la base de los siguientes métodos. Cuando corresponde, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

4.1 Inversiones en instrumentos de deuda

El valor razonable de las inversiones en instrumentos de deuda es determinado a partir de las cotizaciones vigentes a la fecha de los estados contables. En caso de instrumentos de deuda para los cuales no existe una cotización fiable, se utilizan técnicas de estimación del valor razonable basadas en el análisis de flujos de efectivo descontados, tomando en consideración las tasas de interés vigentes en el mercado para instrumentos similares.

4.2 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

El valor razonable de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se estima al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha de cierre de ejercicio.

El valor razonable de los contratos forward de tipo de cambio se basa en su precio de cotización.

Nota 5 - Administración de riesgo financiero

5.1 General

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

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

La Dirección del Laboratorio Tecnológico del Uruguay es responsable de establecer y supervisar las políticas de riesgos de la institución. Las mismas son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos a los que se enfrenta la institución, 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 laboratorio.

5.2 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 a la institución.

Créditos por servicios y otros créditos

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 previsiones existentes. La base de clientes está atomizada no habiendo una concentración significativa del riesgo de crédito.

La institución 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

La institución limita su exposición al riesgo de crédito invirtiendo mayormente en letras de tesorería y bonos del tesoro emitidos por Uruguay, y en depósitos a plazo fijo en el Banco de la República Oriental del Uruguay.

5.3 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la entidad encuentre dificultades en cumplir sus obligaciones financieras. La gerencia administra la liquidez para asegurar, tanto como es posible, que la institución 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 de la institución.

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 de la institución monitorea diariamente los requerimientos de caja.

Cuando es necesario, el laboratorio se financia con el Banco de la República Oriental del Uruguay, pero no se ha fijado un monto de línea de crédito.

5.4 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 organismo. 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.

La institución 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

Laboratorio Tecnológico del Uruguay 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. Este riesgo es monitoreado de forma de mantener la exposición al mismo en niveles aceptables para Laboratorio Tecnológico del Uruguay.

A efectos de cubrir su riesgo de moneda por activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras, el laboratorio asegura que su exposición neta se mantiene 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 ello la institución ha firmado en el presente ejercicio una serie de contratos de cambio por los cuales se compromete a entregar al Banco de la República Oriental del Uruguay dólares estadounidenses y dicho banco a su vez le entrega pesos uruguayos a un tipo de cambio pre-fijado. Dichos contratos tienen vencimientos de menos de un año a partir de la fecha de cierre de los estados contables.

Riesgo de tasa de interés

Este factor se origina por los activos y pasivos financieros, asociados a las tasas de interés pactadas.

Nota 6 - Inversiones temporarias

El detalle de las inversiones temporarias es el siguiente:

	Dic-11	Dic-10
Depósitos a plazo fijo		
Depósitos a plazo fijo en dólares estadounidenses	1.791.270	1.964.867
Letras de Tesorería		
Letras de Tesorería en pesos uruguayos	-	1.495.203
Otras inversiones		
Bonos del tesoro en dólares estadounidenses	1.536.963	-
Letras de Regulación Monetaria en pesos uruguayos	88.955.472	-
Letras de Regulación Monetaria en unidades indexadas	28.379.571	18.353.294
Notas del Tesoro en unidades indexadas	-	49.476.455
Notas del Banco Central del Uruguay en unidades indexadas	-	57.917.546
	118.872.006	125.747.295
	120.663.276	129.207.365

Nota 7 - Créditos por servicios

El detalle de los créditos por servicios es el siguiente:

	Dic-11	Dic-10
Corriente		
Servicios técnicos plaza	37.750.773	31.881.123
Documentos a cobrar plaza	386.753	678.011
	38.137.526	32.559.134
Menos: Previsión para deudores incobrables	(476.448)	(712.241)
	37.661.078	31.846.893

La siguiente es la evolución de la previsión por incobrables:

	Dic-11	Dic-10
Saldos al inicio	712.241	554.414
Constitución neta del ejercicio	232.530	254.893
Ajuste por inflación	(56.402)	(35.943)
Utilización del ejercicio	(411.921)	(61.123)
Saldos al cierre	476.448	712.241

Nota 8 - Otros créditos

El detalle de los otros créditos es el siguiente:

	Dic-11	Dic-10
Corriente		
Gastos anticipados	2.788.572	4.870.580
Anticipos a proveedores	35.896.741	17.477.429
Deudores varios	13.455.896	12.734.682
	52.141.209	35.082.691

Nota 9 - Bienes de cambio

El detalle de los bienes de cambio es el siguiente:

	Dic-11	Dic-10
Corriente		
Materiales y suministros	3.970.387	4.836.798
	3.970.387	4.836.798
No corriente		
Materiales y suministros	3.541.286	3.649.629
Menos: Previsión por desvalorizaciones	(3.065.970)	(3.274.501)
	475.316	375.128

En el año 2011, el monto de materiales y suministros reconocidos como costo de los servicios prestados ascendió a $ 33.406.422 ($ 32.601.844 al 31 de diciembre de 2010). A su vez, no han surgido ajustes de corrección de valor de los bienes de cambio en cuanto a su valor neto de realización.

La siguiente es la evolución de la previsión por desvalorizaciones:

	Dic-11	Dic-10
Saldos al inicio	3.274.501	3.290.663
Constitución neta del ejercicio	50.776	197.179
Ajuste por inflación	(259.307)	(213.341)
Saldos al cierre	3.065.970	3.274.501

Nota 10 - Inversiones a largo plazo

El siguiente es el detalle de las inversiones a largo plazo del Laboratorio Tecnológico del Uruguay:

	País	Dic-11		Dic-10	
		%	$	%	$
Inversiones en negocios conjuntos					
LSQA S.A.	Uruguay	50%	8.141.946	50%	8.244.683
Valores públicos					
Bonos del Tesoro en dólares estadounidenses			149.208.881		157.295.015
Bonos del Tesoro en euros			-		9.898.498
Eurobonos			93.103.575		60.141.533
Colocaciones en un. indexadas			185.519.500		73.585.320
			427.831.956		300.920.366
			435.973.902		309.165.049

Nota 11 - Deudas comerciales

El detalle de las deudas comerciales es el siguiente:

	Dic-11	Dic-10
Corriente		
Proveedores de plaza	58.190.433	45.109.955
Proveedores del exterior	4.656.626	4.209.761
	62.847.059	49.319.716

Nota 12 - Deudas diversas

El detalle de las deudas diversas es el siguiente:

	Dic-11	Dic-10
Corriente		
Retribuciones al personal y sus cargas sociales	46.547.729	57.528.420
Cobros anticipados	10.386.858	15.144.357
Convenios con organismos del exterior	42.930.150	7.453.705
Acreedores fiscales	-	17.523
Otras deudas	13.421.936	10.514.186
	113.286.673	90.658.191
No Corriente		
Incentivos por retiros de personal	5.629.106	7.930.641
	5.629.106	7.930.641

Nota 13 - Activos y pasivos financieros derivados

A partir del mes de Diciembre de 2009, Laboratorio Tecnológico del Uruguay comenzó a firmar una serie de contratos de forward de moneda por los cuales el laboratorio se compromete a entregar dólares estadounidenses y el banco se compromete a entregar pesos uruguayos considerando tipos de cambio fijados en dichos contratos. Los vencimientos de dichos contratos son menores a 1 año.

Los activos financieros derivados al 31 de diciembre de 2011, al igual que al 31 de diciembre de 2010, corresponden a los importes en pesos uruguayos que el Banco República del Uruguay se comprometió a entregar al laboratorio.

Los pasivos financieros derivados existentes al 31 de diciembre de 2011, al igual que al 31 de diciembre de 2010, corresponden al valor razonable de los contratos de forwards de tipo de cambio firmados. Los mismos están garantizados con el Banco de República Oriental del Uruguay mediante valores públicos por un total del US$ 2.200.000.

Nota 14 - Otros ingresos

El detalle de los otros ingresos es el siguiente:

	Dic-11	Dic-10
Donaciones recibidas	12.228.037	1.455.336
Otros	9.561	-
	12.237.598	1.455.336

Las donaciones recibidas corresponden, entre otras, a bienes de uso recibidos de la Agencia Nacional de Investigación e Innovación en el marco de los proyectos que lleva LATU.

Nota 15 - Otros egresos

El detalle de otros egresos es el siguiente:

	Dic-11	Dic-10
Resultados por baja de bienes de uso	(16.683)	(53.957)
Otros	-	(681.157)
	(16.683)	(735.114)

Nota 16 - Resultados financieros

El detalle de los Resultados financieros es el siguiente:

	Dic-11	Dic-10
RECONOCIDOS EN RESULTADOS		
Intereses ganados	14.692.405	18.490.852
Beneficio neto en venta de activos financieros disponibles para la venta transferidos desde el patrimonio	34.170.726	6.189.064
Resultado por forwards	22.472.128	11.685.923
Intereses ganados y otros ingresos financieros	71.335.259	36.365.839
Intereses perdidos	-	-
Comisiones financieras	(2.796.196)	(2.509.153)
Otros gastos financieros	(155.912)	(14.944)
Intereses perdidos y gastos financieros	(2.952.108)	(2.524.097)
Resultado por exposición a la inflación	(32.453.223)	(22.853.242)
Diferencia de cambio	11.193.577	14.108.792
Resultado por exposición a la inflación y dif. de cambio	(21.259.646)	(8.744.450)
RECONOCIDOS EN PATRIMONIO		
Cambio neto en el valor razonable de activos financieros disponibles para la venta transferidos a resultados	(34.170.726)	(6.189.064)
Cambio neto en en valor razonable de las inv. disponibles para la vta	5.925.290	23.434.530
	(28.245.436)	17.245.466

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

Nota 17 - Gastos del personal

Los gastos del personal incurridos por la empresa han sido los siguientes:

	Dic-11	Dic-10
Sueldos	337.137.004	327.658.018
Contribuciones a la seguridad social	37.556.949	35.336.570
	374.693.953	362.994.588

Del total de gastos, $ 258.762.721 ($ 247.369.903 al 31 de diciembre de 2010) fueron cargados al costo de los servicios prestados, y los restantes $ 115.931.232 ($ 115.624.685 al 31 de diciembre de 2010) se incluyen como gastos de administración y ventas.

Nota 18 - 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 19 - Instrumentos financieros

19.1 Riesgo de crédito

El valor en libros de los activos financieros representa la exposición máxima al crédito. La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha de cierre del ejercicio es la siguiente:

	Dic-11	Dic-10
Disponibilidades	54.137.998	93.556.054
Inversiones temporarias	120.663.276	129.207.365
Créditos por servicios	37.661.078	31.846.893
Otros créditos	52.141.209	35.082.691
Activos financieros derivados	416.802.500	337.317.030
Inversiones a largo plazo	435.973.902	309.165.049
	1.117.379.963	936.175.082

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:

	Dic-11	Dic-10
Estatales	11.340.274	12.580.256
Industrias	15.134.739	7.776.662
Partes relacionadas	86.750	6.189
Otros	11.099.315	11.483.786
	37.661.078	31.846.893

Pérdidas por deterioro

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

	Dic-11		Dic-10	
	Valor bruto	Previsión de incobrables	Valor bruto	Previsión de incobrables
Vigentes	22.492.951	-	19.058.587	-
De 0 a 30 días	9.467.114	-	4.169.670	-
De 31 a 120 días	3.768.354	-	4.766.184	-
Más de 120 días	2.409.107	(476.448)	4.564.693	(712.241)
	38.137.526	(476.448)	32.559.134	(712.241)

19.2 Riesgo de liquidez

Los siguientes son los vencimientos contractuales de pasivos financieros, incluyendo los pagos estimados de intereses:

	Dic-11				
	6 meses o menos	6 meses a 12 meses	1 año a 2 años	Mayor a 2 años	Total
Deudas comerciales	62.847.059	-	-	-	62.847.059
Deudas diversas	94.643.830	18.642.843	5.629.106	-	118.915.779
Deudas financieras derivados	105.157.500	311.645.000	-	-	416.802.500
	262.648.389	330.287.843	5.629.106	-	598.565.338

	Dic-10				
	6 meses o menos	6 meses a 12 meses	1 año a 2 años	Mayor a 2 años	Total
Deudas comerciales	49.319.716	-	-	-	49.319.716
Deudas diversas	73.044.378	17.613.813	6.200.706	1.729.935	98.588.832
Deudas financieras derivados	166.092.840	171.224.190	-	-	337.317.030
	288.456.934	188.838.003	6.200.706	1.729.935	485.225.578

19.3 Riesgo de mercado

19.3.1 Riesgo de moneda

Exposición al riesgo de moneda

Este factor se origina en los cambios en los tipos de cambio de las monedas que maneja la institución, en especial, Euros y Dólares Estadounidenses que afecten las posiciones que mantiene la institución.

La exposición al riesgo de moneda extranjera basada en valor en libros fue la siguiente:

	Dic-11			
	Euros	US$	Unidades indexadas	Total equiv. $
Activo Corriente				
Disponibilidades	1.101.106	636.437	-	41.059.354
Inversiones temporarias	-	167.222	12.247.884	31.707.804
Créditos por servicios	-	302.436	-	6.019.384
Otros créditos	52.106	455.373	-	10.406.858
	1.153.212	1.561.468	12.247.884	89.193.400
Activo no corriente				
Inversiones a largo plazo	-	7.496.804	80.065.383	336.265.344
	-	7.496.804	80.065.383	336.265.344
TOTAL ACTIVO	1.153.212	9.058.272	92.313.267	425.458.744
Pasivo Corriente				
Deudas comerciales	(68.133)	(813.646)	-	(17.950.826)
Deudas diversas	-	(2.658.956)	-	(52.921.192)
	(68.133)	(3.472.602)	-	(70.872.018)
Pasivo no corriente				
Deudas diversas	-	(282.827)	-	(5.629.106)
	-	(282.827)	-	(5.629.106)
TOTAL PASIVO	(68.133)	(3.755.429)	-	(76.501.124)
Posición Neta	1.085.079	5.302.843	92.313.267	348.957.620

	Dic-10			
	Euros	US$	Unidades indexadas	Total equiv. $
Activo Corriente				
Disponibilidades	9.720	746.049	-	16.569.191
Inversiones temporarias	8.868	182.497	54.132.495	127.712.162
Créditos por servicios	-	330.736	-	7.220.581
Otros créditos	2.699	435.812	-	9.592.766
	21.287	1.695.094	54.132.495	161.094.700
Activo no corriente				
Inversiones a largo plazo	332.854	7.112.342	31.677.477	240.778.883
TOTAL ACTIVO	354.141	8.807.436	85.809.972	401.873.583
Pasivo Corriente				
Deudas comerciales	(17.231)	(649.150)	-	(14.671.273)
Deudas diversas	-	(1.086.466)	-	(23.719.571)
	(17.231)	(1.735.616)	-	(38.390.844)
Pasivo no corriente				
Deudas diversas	-	(363.260)	-	(7.930.641)
	-	(363.260)	-	(7.930.641)
TOTAL PASIVO	(17.231)	(2.098.876)	-	(46.321.485)
Posición Neta	336.910	6.708.560	85.809.972	355.552.098

Análisis de Sensibilidad

El fortalecimiento de un 10% en el Peso Uruguayo respecto de las principales monedas al 31 de diciembre de 2011 habría disminuido el patrimonio y los resultados en los montos que se muestran a continuación. Este análisis supone que todas las otras variables, particularmente las tasas de interés, se mantienen constantes. El análisis se aplica de la misma manera para el 31 de diciembre de 2010.

	Patrimonio	Resultado
31 de diciembre de 2011		
EUR	(2.797.909)	(2.797.909)
US$	(10.554.249)	(10.554.249)
UI	(21.389.907)	(21.389.907)

	Patrimonio	Resultado
31 de diciembre de 2010		
EUR	(14.646.034)	(14.646.034)
US$	(975.912)	(975.912)
UI	(19.933.262)	(19.933.262)

El debilitamiento de un 10% en el Peso Uruguayo respecto a las monedas anteriormente mencionadas al 31 de diciembre de 2011 y al 31 de diciembre de 2010 habría tenido el efecto opuesto en las monedas mencionadas para los montos indicados arriba, sobre la base de que todas las otras variables se mantienen constantes.

19.3.2 Riesgo de tasa de interés

Debido a que los activos y pasivos financieros que posee la empresa al 31 de diciembre de 2011 y al 31 de diciembre de 2010 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.

Nota 20 - Partes relacionadas

20.1 Personal clave

Saldos con personal clave

No existen saldos con directores y personal clave de la gerencia al 31 de diciembre de 2011 y al 31 de diciembre de 2010.

Compensación recibida por el personal clave

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

	Dic-11	Dic-10
Compensación recibida por personal clave	32.505.100	34.072.757

Otras transacciones con personal clave

No existen otras transacciones con directores y personal clave de la gerencia al 31 de diciembre de 2011 y al 31 de diciembre de 2010.

20.2 Saldos con partes relacionadas

Los saldos con partes relacionadas son los siguientes:

	Dic-11	Dic-10
Créditos por servicios		
Servicios técnicos plaza		
LSQA S.A.	81.271	-
Otros créditos		
Deudores varios		
LSQA S.A.	-	6.189
Deudas comerciales		
Proveedores plaza		
LSQA S.A.	39.616	168.265
Deudas diversas		
Otras deudas		
LSQA S.A.	67.638	226.396

20.3 Transacciones con partes relacionadas

Laboratorio Tecnológico del Uruguay realiza transacciones con partes relacionadas como parte del curso normal de los negocios. Los términos y las condiciones de estas transacciones son determinados a valores de mercado.

El siguiente es el detalle de las transacciones con partes relacionadas efectuadas por Laboratorio Tecnológico del Uruguay durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2011 y 2010:

	Dic-11	Dic-10
Prestación de servicios técnicos		
LSQA S.A.	786.844	868.584
Servicios técnicos recibidos		
LSQA S.A.	123.560	298.009

Nota 21 - Planes y Proyectos

21.1 Proyecto Econormas

El 23 de noviembre de 2009, la Unión Europea y el MERCOSUR firman el convenio de financiación del Programa llamado "Apoyo a la Profundización del proceso de Integración Económica y Desarrollo Sostenible del MERCOSUR" (Programa ECONORMAS-MERCOSUR).

A su vez el MERCOSUR (Argentina, Uruguay, Paraguay, Brasil) representado por el Grupo Mercado Común, designa al LATU como Entidad Ejecutora del Proyecto.

Este programa articula, bajo una misma operación, cuatro líneas de acción integradas entre sí:

- la Promoción de la Producción y Consumo Sostenible.
- la lucha contra la Desertificación y la Sequía.
- avances para la implementación del Sistema Globalmente Armonizado de Clasificación y Etiquetado de Productos Químicos (SGA) y creación de capacidades analíticas regionales.
- armonización de Normas y Reglamentos Técnicos y Procedimientos de Evaluación de la Conformidad.

El período de aplicación del Convenio de financiación, será de 5 años a partir de la firma del mismo.

El coste total del programa ECONORMAS MERCOSUR se calcula en dieciocho millones de euros (€18.000.000), de los cuales doce millones (€12.000.000) serán financiados con cargo al presupuesto general de la Unión Europea y seis millones (€6.000.000) serán financiados por el MERCOSUR.

Durante el 2010 se firmó sólo un contrato cuya finalidad fue el diseño, desarrollo e implementación del portal web del programa.

El 1° de abril de 2011, luego de la aprobación del Presupuesto Programa Nro.1, la Unión Europea efectivizó el primer depósito significativo que ascendió a € 1.277.100. A partir de ese momento, comenzó la gestión de los contratos necesarios para cumplir con los objetivos de las cuatro líneas de acción del Programa.

Al 31 de diciembre de 2010, Laboratorio Tecnológico del Uruguay mantenía un saldo a cobrar por el proyecto Econormas de US$ 12.750. En el ejercicio 2011 se recibieron fondos por U$S 1.813.761 y se realizaron egresos por US$ 264.829; quedando al 31 de diciembre de 2011 un saldo acreedor de U$S 1.561.682.

21.2 Otros proyectos

La Institución además participa en otros proyectos financiados por terceros (BID, Unión Europea, ANII, INIA, OPP, etc.). Al 31 de diciembre de 2011, se contaba con fondos de proyectos por US$ 2.176.239 (US$ 550.644 al 31 de diciembre de 2010). Durante el presente ejercicio, se han recibido fondos de terceros por US$ 3.773.574 (US$ 783.490 al 31 de diciembre de 2010) y se efectuaron pagos por US$ 2.143.520 (US$ 1.622.154 al 31 de diciembre de 2010).

Nota 22 - Patrimonio

Capital

El capital existente al 31 de diciembre de 2011 y 2010 corresponde a las asignaciones presupuestales recibidas por el laboratorio por un valor de Pesos Uruguayos 3.

Ajustes al patrimonio

Los ajustes al patrimonio comprenden la revaluación de los bienes de uso hasta el 31 de diciembre de 2001, momento en que la empresa comenzó a ajustar sus estados contables 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.

Ajuste por conversión

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

Reserva de valor razonable

La reserva valor razonable comprende la variación neta acumulada en el valor razonable de los activos financieros "disponibles para la venta" hasta que dichas inversiones son dadas de baja.

Cr. GUSTAVO TARTAGLIA
GERENTE FINANCIERO

Paraguay [illegible]
Montevideo, Uruguay
Tel.: + (598) 2902 [illegible]
Fax: + (598) 2[illegible]
E-mail: [illegible]
Web: [illegible]

Montevideo, 26 de marzo de 2012.

Señor
Contadora General de la Nación
Ec. Laura Remersaro
P r e s e n t e

AS.: BALANCE GENERAL EJERCICIO 2011
DE MEVIR-DR.ALBERTO GALLINAL HEBER

De nuestra mayor consideración:

Cúmplenos remitir a dicho Ministerio el Balance General de Mevir -Dr. Alberto Gallinal Heber al 31/12/2011, con el dictamen de Auditoría Externa, según lo estipulado por el Art. 199 de la Ley Nro. 16.736 del 5/01/1996, Ejecución Presupuestal 2011 y Presupuesto 2012.

Sin otro particular, saludamos a Ud. muy atentamente.

Por MEVIR-DR.ALBERTO GALLINAL HEBER

Esc. Ariel Díaz
Secretario

Arq. Francisco Beltramè
Presidente

Recibido
29/3/12

Paraguay 1321 - 101 CP 11 00
Montevideo - Uruguay
Tel.: + (598) 2901 6621
Fax: + (598) 2902 1068
E-mail: informes@mevir.org.uy
Web: www.mevir.org.uy

EJECUCION PRESUPUESTAL MEVIR EJERCICIO 2011

PRESENTACION DE LA EJECUCION PRESUPUESTAL APLICANDO LA CLASIFICACION POR OBJETO DEL GASTO CONFECCIONADA POR LA CONTADURIA GENERAL DE LA NACION.

A) EJECUCION PRESUPUESTAL DE FUNCIONAMIENTO

Dado que la totalidad de los egresos de MEVIR se destinan a la formación de activos físicos,constituyendo el costo de las obras realizadas,dichos egresos y los correspondien ingresos se presentan en la Ejecución Presupuestal de Inversiones.

B) EJECUCION PRESUPUESTAL DE INVERSIONES

INGRESOS		PREVISTO		EJECUTADO
1.1 RENTAS GENERALES	$	454.000.000	$	436.431.402
2.1 FONDOS PROPIOS	$	306.000.000	$	426.105.418
TOTAL	$	760.000.000	$	862.536.820
EGRESOS				
2.1 PROYECTO DE INVERSION	$	760.000.000	$	746.378.449
TOTAL	$	760.000.000	$	746.378.449

NOTA : La Ejecución Presupuestal tiene carácter financiero, por lo que se computa con el carácter de lo percibido.

Cr. Carlos Mederos
Gerente de Contabilidad y Finanzas

Paraguay [illegible] C.P. [illegible]
Montevideo - Uruguay
Tel.: + (598) 2902 6423
Fax: + (598) 2900 0669
E-mail: informes@mevir.org.uy
Web: www.mevir.org.uy

PRESUPUESTO MEVIR EJERCICIO 2012

PRESENTACION DEL PRESUPUESTO APLICANDO LA CLASIFICACION POR OBJETO DEL GASTO CONFECCIONADA POR LA CONTADURIA GENERAL DE LA NACION.

A) PRESUPUESTO DE FUNCIONAMIENTO

Dado que la totalidad de los egresos de MEVIR se destinan a la formación de activos físicos, constituyendo el costo de las obras realizadas, dichos egresos y los correspondientes ingresos se presentan en el Presupuesto de Inversiones.

PRESUPUESTO DE INVERSIONES

I N G R E S O S		
1.1 RENTAS GENERALES	$	504:000.000
1.2 FONDOS PROPIOS	$	343:000.000
T O T A L	$	**847:000.000**
E G R E S O S		
1.1 PROYECTO DE INVERSIÓN	$	847:000.000
T O T A L	$	**847:000.000**

Cr. Carlos Mederos
Gerente de Contabilidad y Finanzas

UHY Gubba & Asociados

Misiones 1372 Of. 402
C.P. 11.000
Montevideo - Uruguay

Tel. +598 2 915 58 07
Fax +598 2 915 78 23
Email info@hugogubba.com.uy
Web www.hugogubba.com.uy

DICTAMEN DEL AUDITOR

Señores de
MEVIR-Doctor Alberto Gallinal Heber

Hemos auditado los estados contables adjuntos de MEVIR-Doctor Alberto Gallinal Heber que comprenden el Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2011, el Estado de Resultados, el Estado de Evolución del Patrimonio y el Estado de Flujo de Efectivo por el período comprendido entre el 01 de enero de 2011 y el 31 de diciembre de 2011, sus anexos y notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia por los estados contables

La gerencia es responsable por la preparación y la presentación adecuada de estos estados contables. Los mencionados estados contables han sido preparados de acuerdo con Normas Contables Adecuadas en el Uruguay. Esta responsabilidad incluye: diseño, implementación y mantenimiento de los controles internos relevantes para la preparación y adecuada presentación de los estados contables para que estén libres de afirmaciones equivocadas significativas, sea que se deban al fraude o al error; por la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y por la realización de estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados contables detallados en el primer párrafo, basados en nuestra auditoría. Hemos conducido nuestro trabajo de auditoría de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en Uruguay. Estas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos nuestra auditoría para obtener seguridad razonable respecto a que los estados contables están libres de afirmaciones equívocas significativas.

Miembro de UHY, Asociación de UHY, firma internacional
de Auditores, Asesores y Consultores de Negocios

UHY Gubba & Asociados

Misiones 1372 Of. 402
C.P. 11.000
Montevideo - Uruguay

Tel +598 2 915 58 07
Fax +598 2 915 78 23
Email info@hugogubba.com.uy
Web www.hugogubba.com.uy

Una auditoría implica la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y las exposiciones de los estados contables. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de afirmaciones equivocas significativas en los estados contables, sean debidas al fraude o al error. Al efectuar estas evaluaciones de riesgo el auditor considera el control interno relevante para la preparación y la adecuada presentación de los estados contables de la empresa a efectos de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad de los controles internos de la empresa. Una auditoría incluye también la evaluación de la adecuación de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la gerencia, así como la evaluación de la presentación general de los estados contables.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para la opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados contables arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación patrimonial y financiera de MEVIR-Doctor Alberto Gallinal Heber al 31 de diciembre de 2011 y los resultados de sus operaciones por el período comprendido entre el 01 de enero de 2011 y el 31 de diciembre de 2011 de conformidad con las normas contables adecuadas en el Uruguay.

Montevideo, 23 de marzo de 2012

HUGO GUBBA
Contador Público
C.P. 42.437

Timbres profesionales incluidos en el original.



MEVIR - Doctor Alberto Gallinal Heber

Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2011

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	31.12.2011	31.12.2010
ACTIVO			
Activo Corriente			
Disponible	3.2 y 4	309.841.190	217.593.908
Inversiones temporarias	3.3 y 5	89.816.574	94.194.735
Créditos por ventas	3.4 y 6	327.358.487	326.061.388
Previsión deudores incobrables	6.2	(66.572.696)	(17.343.788)
Otros créditos	3.4 y 7	182.771.049	123.113.697
Previsión deudores incobrables	7.4	(10.662.486)	(11.245.669)
Bienes de cambio	3.5 y 8	36.715.934	33.613.306
Previsión para subsidios a otorgar	8.2	(10.581.382)	(10.783.350)
Total Activo Corriente		858.686.670	755.203.807
Activo no Corriente			
Inversiones largo plazo	5	1.872.591	1.944.392
Créditos por ventas	3.4 y 6	1.632.925.778	1.630.172.127
Previsión deudores incobrables	6.2	(321.216.531)	(420.429.150)
Otros créditos	3.4 y 7	25.118.084	25.249.576
Previsión deudores incobrables	7.4	(20.112.126)	(13.319.954)
Bienes de cambio	3.5 y 8	879.781.202	666.157.767
Previsión para subsidios a otorgar	8.2	(428.312.157)	(350.520.539)
Bienes de uso	3.6 y anexo	79.911.264	62.605.324
Amortizaciones acumuladas		(39.873.260)	(37.257.750)
Total Activo no Corriente		1.810.094.845	1.574.601.753
TOTAL ACTIVO		2.668.781.515	2.329.805.560
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Deudas comerciales	3.7 y 9	22.421.902	8.747.008
Deudas financieras	3.8 y 10	480.985.555	455.550.717
Deudas diversas	3.7 y 11	83.879.403	26.497.554
Previsiones	12	1.931.337	2.164.593
Total pasivo corriente		589.218.197	492.959.872
Pasivo no Corriente			
Previsiones	12	855.673	652.093
Total Pasivo no Corriente		855.673	652.093
TOTAL PASIVO		590.073.870	493.611.965

Inicialado con fines de identificación con
nuestro informe de Auditoría de fecha
23 de marzo de 2012
Hoja 1 de un total de 22

UHY Gubba

MEVIR - Doctor Alberto Gallinal Heber

Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2011

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	31.12.2011	31.12.2010
PATRIMONIO			
Resultados acumulados	13.1	1.836.193.595	1.882.626.299
Resultado del ejercicio		242.514.050	(46.432.704)
		2.078.707.645	1.836.193.595
TOTAL PATRIMONIO		2.078.707.645	1.836.193.595
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.668.781.515	2.329.805.560

Inicialado con fines de identificación con
nuestro Informe de Auditoria de fecha
23 de marzo de 2012
Hoja 2 de un total de 22

UHY Gubbia

MEVIR - Doctor Alberto Gallinal Heber

Estado de Resultados por el ejercicio comprendido entre el 1º de enero de 2011 y el 31 de diciembre de 2011

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	1-ene-2011 al 31-dic-2011	1-ene-2010 al 31-dic-2010
INGRESOS OPERATIVOS		
Convenios MVOTMA	452.963.580	25.611.505
Ingresos Ley 17.296 y 17.930	3.466.588	3.782.710
Ingresos B.P.S. Ley 15.852	24.065.515	24.760.217
Ingresos por viviendas adjudicadas	313.267.853	379.516.644
Ingresos inc.21	101.906.954	109.491.468
Ingresos O.S.E.	9.031.939	12.571.452
INGRESOS OPERATIVOS NETOS	**904.702.429**	**555.733.496**
Costo de obras	(669.618.819)	(632.842.046)
RESULTADO BRUTO	**235.083.610**	**(77.108.550)**
Gastos de administración y ventas		
Recupero (pérdida) de incobrables	15.431.553	(1.921.876)
Retribuciones personales y cargas sociales	(45.202.843)	(17.231.959)
Gastos de recaudación	(8.785.249)	(8.687.827)
Otros gastos	(11.072.789)	(8.287.740)
	(49.629.328)	**(36.129.402)**
Resultado diversos		
Otros ingresos	13.399.442	46.363.718
Otros egresos	(44.671.271)	(31.818.134)
	(31.271.829)	**14.545.584**
Resultados financieros		
Intereses ganados y otros ingresos financieros	12.816.689	11.450.003
Ajuste de cuotas por viviendas adjudicadas	220.910.919	136.569.443
Otros egresos financieros	(283.510)	(413.982)
Resultados por exposición a la inflación	(145.112.501)	(95.345.800)
	88.331.597	**52.259.664**
RESULTADO NETO	**242.514.050**	**(46.432.704)**

UHY Gubbio

MEVIR - Doctor Alberto Gallinal Heber

Cuadro de Bienes de Uso y Amortizaciones por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011

al 31 de diciembre de 2011

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Val. Original Reval. al inicio del periodo	Altas del periodo	Bajas del periodo	Reval.	Valor Revaluado al final del periodo	Amort. Acum. inicio periodo	Reval. Amort.	Bajas del periodo	Amort. Anual	Amort. Acum. cierre periodo	Valor Neto
Inmuebles	17.664.509	15.119.170	0	2.136.307	34.919.986	7.013.696	603.178	0	567.264	8.184.137	26.735.849
Muebles y Útiles	5.227.225	294.825	47.757	452.610	5.926.903	3.977.996	340.806	35.181	214.028	4.497.649	1.429.254
Máquinas y Equipos de Oficina	2.429.142	70.749	0	209.382	2.709.273	1.402.031	120.575	0	167.292	1.689.898	1.019.375
Maquinaria de Construcción	10.914.640	1.089.280	0	960.382	12.964.301	8.726.357	750.465	0	374.785	9.851.607	3.112.695
Equipos de transporte	148.844	303.360	0	25.251	477.455	99.421	8.550	0	57.246	165.218	312.238
Inmuebles en Usufructo	7.257.110	0	274.738	621.015	7.603.388	4.769.980	410.094	20.147	271.216	5.431.143	2.172.245
Otras máquinas y equipos	436.598	0	0	37.547	474.146	371.623	31.960	0	7.976	411.558	62.588
Equipos de computación	8.877.126	88.935	0	766.547	9.732.608	7.358.215	632.806	0	524.969	8.515.990	1.216.618
Inmuebles en alquiler	232.419	0	0	19.988	252.407	139.452	11.993	0	10.096	161.541	90.866
Vehículos	4.459.754	7.267	0	383.775	4.850.796	441.877	38.001	0	484.642	964.520	3.886.276
Total	**57.647.368**	**16.973.587**	**322.495**	**5.612.804**	**79.911.264**	**34.300.647**	**2.948.428**	**55.328**	**2.679.513**	**39.873.260**	**40.038.004**

Inicialado con fines de identificación con
nuestro informe de Auditoría de fecha
23 de marzo de 2012

MEVIR - Doctor Alberto Gallinal Heber

Estado de Evolución del Patrimonio

al 31 de diciembre de 2011

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	CAPITAL	AJUSTES AL PATRIMONIO	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS	PATRIMONIO TOTAL
SALDOS INICIALES AL 01.01.2010				1.733.541.712	1.733.541.712
Resultado del ejercicio				(42.755.713)	(42.755.713)
Subtotal	0	0	0	1.690.785.999	(42.755.713)
Reexpresión al saldo inicial	0	0	0	145.407.596	145.407.596
SALDOS FINALES AL 31.12.2010	0	0	0	1.836.193.595	1.836.193.595
SALDOS INICIALES 01.01.2011					
Ganancias retenidas					
Resultados no asignados				1.836.193.595	1.836.193.595
Total	0	0	0	1.836.193.595	1.836.193.595
MOVIMIENTOS DEL EJERCICIO 2011					
Resultado del ejercicio				242.514.050	242.514.050
Subtotal	0	0	0	242.514.050	242.514.050
SALDOS FINALES AL 31.12.2011					
Ganancias retenidas					
Resultados no asignados				2.078.707.645	2.078.707.645
Total	0	0	0	2.078.707.645	2.078.707.645

Inicialado con fines de identificación con
nuestro Informe de Auditoría de fecha
23 de marzo de 2012.
Hoja 5 de un total de 22

UHY Gubba

MEVIR - Doctor Alberto Gallinal Heber

Estado de Flujo de Efectivo por el ejercicio comprendido entre 1º de enero de 2011 y el 31 de diciembre de 2011

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

DEFINICIÓN DE FONDOS = FLUJO DE EFECTIVO	1-ene-2011 al 31-dic-2011	1-enero-2010 al 31-dic-2010
FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES		
Resultado neto del ejercicio	242.514.050	(46.432.704)
Ajustes:		
Amortizaciones	2.679.513	2.417.786
Constitución de previsiones (recupero) de créditos incobrables	(33.774.722)	14.496.457
Resultado por venta de bienes de uso	267.166	(8.472)
Ajuste reexpresión mensual bienes de uso	(663.524)	
Cambios en activos y pasivos relacionados con las operaciones		
(Aumento) / Disminución en créditos por ventas	(4.050.749)	(27.159.960)
(Aumento) / Disminución en otros créditos	(59.525.860)	350.010.031
(Aumento) / Disminución en bienes de cambio	(139.136.852)	(210.397.606)
Aumento / (Disminución) en deudas comerciales	13.674.894	(14.053.739)
Aumento / (Disminución) en deudas diversas	57.381.849	
Aumento / (Disminución) en previsiones	(29.677)	
Efectivo proveniente de operaciones	**79.336.088**	**68.871.793**
FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACT. DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de bienes de uso	(16.973.587)	(1.205.804)
Ingreso por venta de bienes de uso		
Aumento / (Disminución) en inversiones temporarias	4.378.141	(1.462.919)
Aumento / (Disminución) en inversiones permanentes	71.801	641.389
Efectivo aplicado a Inversiones	**(12.523.645)**	**(2.027.334)**
FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACT. DE FINANCIAMIENTO		
Aumento / (Disminución) en pasivos financieros	25.434.838	10.388.835
Efectivo aplicado a Financiamiento	**25.434.838**	**10.388.835**
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO	92.247.282	77.233.293
EFECTIVO AL INICIO	217.593.908	140.360.615
EFECTIVO AL CIERRE	309.841.190	217.593.908

Inicialado con fines de identificación con nuestro Informe de Auditoría de fecha 23 de marzo de 2012

UHY Gubbe

MEVIR – Doctor Alberto Gallinal Heber

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011

NOTA 1 Información básica sobre MEVIR

MEVIR-Doctor Alberto Gallinal Heber, persona jurídica de derecho público no estatal, sin fines de lucro, fue creada el 26 de diciembre de 1967, según lo establecido en el artículo 473 de la Ley No. 13.640, con domicilio constituido en la ciudad de Montevideo.

Por ley 18.676, del 13 de agosto de 2010, articulo único la institución pasó de denominarse "Comisión Pro Erradicación de la vivienda rural insalubre (MEVIR)" a su denominación actual "MEVIR-Doctor Alberto Gallinal Heber"

La institución cierra ejercicio económico el 31 de diciembre de cada año. Los estados contables que se presentan fueron aprobados por el Directorio de la entidad con fecha 22 de marzo de 2012.

Su objetivo es contribuir a la construcción de un hábitat sostenible para la población que vive y/o trabaja en el medio rural, en el marco de las políticas de desarrollo integral (productivo, social, ambiental y territorial) del Estado.

Su sistema de producción de viviendas implica la participación efectiva de los interesados en la construcción de sus viviendas, se crearon más de 436 núcleos habitacionales esparcidos por todo el país, que en muchos casos implican también la construcción de locales de servicio como escuelas, policlínicas, comisarías, etc.

Además se ha implementado un sistema de Unidades Productivas que mejora la situación habitacional y productiva de pequeños predios rurales dedicados básicamente a la granja y la lechería. Entre los dos sistemas mencionados, aproximadamente 24.799 familias disfrutan de las mejoras en el nivel de vida en el medio rural.

Los ingresos financieros de la Institución (MEVIR) provienen de:

- Asignación presupuestal establecida por el artículo 450 de la Ley No. 17.930, del 19 de diciembre de 2005, que establece una partida anual a otorgarse por parte del Ministerio de Vivienda, Ordenamiento Territorial y Medio Ambiente.
- Contribución adicional a los aportes patronales al Banco de Previsión Social realizado por los establecimientos rurales con superficie mayor a 500 hectáreas, según lo establecido en el artículo 16 de la Ley 15.852.
- Partida presupuestal, habilitante en el inciso 21, Subsidio y Subvenciones.

- Aportes que realiza el Ministerio de Vivienda, Ordenamiento Territorial y Medio Ambiente según Convenio Marco firmado el 30 de noviembre de 2010 y convenios particulares que se puedan firmar en cada caso. A través del Convenio Marco se le asigna a MEVIR una partida quinquenal de $ 3.000 millones.
- Aportes que realizan instituciones locales para programas específicos, relacionados con las actividades que desarrolla MEVIR., y de los que la Institución es ejecutora.

NOTA 2 Principales políticas y prácticas contables aplicadas.

2.1 Bases de preparación de los estados contables

Los Estados Contables han sido preparados de acuerdo con Normas Contables Adecuadas en Uruguay y la Ordenanza No. 81 del 17 de diciembre de 2002 del Tribunal de Cuentas de la República Oriental del Uruguay, aplicadas en forma consistente con el ejercicio anterior. Esta Ordenanza dispone que se tome como fuente de normas contables, por orden de prioridad, las siguientes:

a. las normas establecidas por el propio Tribunal de Cuentas,
b. el Decreto 103/91 del 27 de febrero de 1991,
c. las Normas Internacionales de Contabilidad emitidas por la IASB.

Los estados contables se han preparado sobre la base de costos históricos reexpresados a valores de cierre según se explica en Nota 2.2.

Las políticas contables aplicadas en el ejercicio 2011 fueron consistentes con las del ejercicio 2010.

La preparación de los estados contables de acuerdo con normas contables adecuadas en Uruguay y la Ordenanza No. 81, requiere que la Gerencia (ó el Directorio en su defecto) realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de políticas y los montos informados de activos y pasivos, ingresos y gastos. Las estimaciones y supuestos asociados están basados en la experiencia histórica de la institución y en otros factores que se consideran son razonables dadas las circunstancias. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Los ajustes de las estimaciones contables son reconocidos en el ejercicio en el que la estimación es revisada, ó en el período de la revisión y en futuros períodos si la misma afecta el actual y ejercicios futuros.

2.2 Reexpresión a moneda de cierre

Los saldos de los estados contables están valuados a sus respectivos costos de adquisición reexpresados en moneda de cierre o al valor neto de realización si este es menor y fueron reexpresados en moneda de cierre del ejercicio económico. Esta información contable se muestra bajo el punto de vista del poder adquisitivo general, por lo que la utilidad sólo se reconoce después de mantener el poder adquisitivo general del patrimonio, según establece la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) No. 29.

A efectos de la reexpresión a moneda de cierre de los Estados Contables se utilizaron los índices de precios al consumo (IPC) preparados por el Instituto Nacional de Estadística.

No se segregaron los componentes financieros implícitos de las cuentas de activos y pasivos monetarios como así tampoco de las cuentas de resultados.

2.3 Definición de Capital

La definición de capital aplicada es la de capital financiero, cuyo objetivo es medir el mantenimiento de la capacidad en dinero.

2.4 Definición de fondos

Para la preparación del Estado de Flujo de Efectivo se definió como fondos el efectivo y el equivalente de efectivo de acuerdo con las definiciones dadas por la Norma Internacional de Contabilidad N° 7.

2.5 Deterioro

Los valores contables de los activos de MEVIR son revisados a la fecha de cada estado contable para determinar si existe algún grado de deterioro. Si algún indicativo de deterioro existiera, el monto recuperable del activo es estimado como el mayor del precio neto de venta ó el valor de uso, reconociéndose una pérdida por deterioro en el Estado de Resultados, cuando el valor contable del activo o su unidad generadora de efectivo excede su monto recuperable.

De producirse posteriormente un aumento en la estimación del monto recuperable, la pérdida por deterioro es revertida hasta el monto que no exceda su valor contable que hubiera correspondido si no se hubiera reconocido el deterioro.

NOTA 3 Criterios específicos de valuación

3.1 Moneda extranjera

Las operaciones en moneda extranjera se contabilizan por su equivalente en moneda nacional en función de los tipos de cambio vigentes en el mercado a la fecha de concretarse cada una de las transacciones.

Los saldos de activo y pasivo en moneda extranjera existentes al cierre del ejercicio son convertidos a pesos uruguayos a la cotización vigente a la fecha de los estados contables.

Las diferencias de cambio resultantes se exponen en el rubro Resultados por exposición a la inflación del Estado de Resultados.

En el caso de los créditos y deudas reajustables se valuaron al cierre de cada uno de los ejercicios según lo establecido en los correspondientes contratos o disposiciones reglamentarias aplicables.

Las cotizaciones utilizadas a fecha de cierre fueron las siguientes:

	31/12/2011	31/12/2010
Dólar	19,903	20,103
Euro	25,786	26,673

3.2 Disponibilidades

Las disponibilidades se encuentran contabilizadas por su valor nominal considerando lo establecido en el numeral anterior en lo relacionado con los saldos en moneda extranjera.

3.3 Inversiones

Las inversiones temporarias son clasificadas como inversiones financieras disponibles para la venta y se reconocen inicialmente a su costo y posteriormente se presentan a su valor razonable, reconociendo en el Estado de Resultados todas las ganancias o pérdidas correspondientes.

El valor razonable de las inversiones es determinado a partir de las cotizaciones vigentes a la fecha de los estados contables. En caso de instrumentos para los cuales no existe una cotización fiable, se utilizan técnicas de estimación del valor razonable basadas en el análisis de los flujos de efectivo descontados, tomando en consideración las tasas de interés vigentes en el mercado para instrumentos similares.

Las inversiones financieras son reconocidas o dadas de baja por la empresa en la fecha en que ésta se compromete a comprar o vender las mismas o que estima realizará tal operación.

3.4 Créditos

Los créditos se encuentran contabilizados por su valor nominal, considerando lo establecido en el numeral 3.1.

La Institución constituye una previsión para deudores incobrables con cargo a resultados sobre la base de una estimación de situaciones especiales de cobro incierto.

3.5 Bienes de Cambio

Las obras en ejecución y los materiales y herramientas se encuentran valuadas al menor del costo reexpresado a valores de cierre o el valor neto de realización. El valor neto de realización es el valor de venta estimado en el curso normal de los negocios menos los costos estimados de terminación y gastos de ventas. Las incorporaciones al costo de las obras en ejecución incluyen materiales, mano de obra, gastos de dirección de obra, viáticos, gastos de asistencia social y los gastos de administración imputables a las mismas.

El costo de las viviendas construidas por MEVIR es trasladado a los futuros adjudicatarios del programa en forma parcial y el remanente es subsidiado por la Institución. Anualmente se previsiona el porcentaje estimado de subsidios a otorgar sobre el total de los costos incurridos en las obras en ejecución al cierre del ejercicio.

El cargo anual a resultados por el costo de las obras corresponde al valor en libros de las viviendas entregadas en el ejercicio más el porcentaje estimado de subsidios a otorgar sobre el total de costos incurridos en las obras en ejecución existentes al cierre del ejercicio.

3.6 Bienes de uso

Valuación

Los bienes de uso se presentan a su costo de adquisición o costo estimado, menos la amortización acumulada y deterioro en su caso, reexpresado en moneda de cierre de acuerdo a la variación del IPC.

Gastos posteriores

Los gastos posteriores incurridos para reemplazar un componente de un bien de uso son únicamente activados cuando éstos incrementan la vida útil o los beneficios futuros de los mismos y el costo puede ser medido de manera confiable. El resto de los gastos son reconocidos en el estado de resultados como gastos en el momento en que se incurren.

Amortizaciones

Las amortizaciones se contabilizan con cargo al Estado de Resultados, utilizando porcentajes fijos sobre los valores referidos, calculados según la vida útil estimada para cada categoría, a partir del año siguiente de su incorporación.

Los porcentajes anuales aplicados sobre los valores referidos son los siguientes:

Inmuebles	2 %
Mejoras en inmuebles arrendados e inmuebles en usufructo	4 %
Muebles y útiles, máquinas y equipos	10 %
Equipos de transporte y equipos de computación	20 %

3.7 Deudas comerciales y deudas diversas

Las deudas se reflejan a su valor nominal considerando lo establecido en el numeral 3.1.

3.8 Deudas financieras

Las deudas financieras están presentadas a su costo amortizado, reconociéndose en el estado de resultados cualquier diferencia entre el costo y su valor de cancelación, durante el período de financiamiento, utilizando tasas de interés efectivas.

3.9 Patrimonio

El total del patrimonio al inicio del ejercicio 2011 fue reexpresado en moneda del 31 de diciembre de 2011 imputándose dicha reexpresión a la cuenta patrimonial Resultados Acumulados.

3.10 Impuestos

MEVIR se encuentra exonerada de toda clase de tributos de carácter nacional, recargos, depósitos y demás gravámenes sobre la importación de materiales y maquinarias y tarifas postales y proventos portuarios, según artículo 476 de la Ley No. 13.640.

3.11 Determinación de resultados

Los resultados de los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2011 y 2010 fueron determinados por diferencia entre los patrimonios al inicio y cierre de cada ejercicio, medidos en moneda de poder adquisitivo de esas fechas.

Para el reconocimiento de ganancias y pérdidas se aplicó sustancialmente el criterio de lo devengado.

Los ingresos provenientes de los subsidios otorgados por el M.V.O.T.M.A. se consideran en función del criterio de lo devengado en relación a los avances de obra estipulados en los contratos de construcción de cada núcleo habitacional.

Los ingresos por impuestos se reconocen en función de las prestaciones recibidas de la Tesorería General de la Nación y del Banco de Previsión Social respectivamente.

El costo de las obras se calcula según lo indicado en la Nota 3.5.

La amortización de los bienes de uso se calcula según el criterio establecido en la Nota 3.6.

Los resultados por inversiones son calculados según lo expresado en la Nota 3.3.

Los resultados financieros incluyen los intereses recibidos de los fondos invertidos deducidos los gastos asociados y la diferencia de cambio, según lo explicitado en Nota 3.1

Se reflejan en el rubro "Resultado por exposición a la inflación" el efecto de la inflación sobre las partidas monetarias o expuestas a la pérdida del poder adquisitivo de la moneda y los resultados por tenencia generados en cada uno de los ejercicios.

NOTA 4 Disponibilidades

Composición:

	31/12/2011	31/12/2010
	$	$
Cajas Montevideo e Interior	260.341	425.368
Cuentas corrientes M/N	301.316.541	207.416.324
Cuentas corrientes US$	8.264.308	9.752.216
Total Disponibilidades	309.841.190	217.593.908

NOTA 5 Inversiones temporarias y de largo plazo

Composición:

	31/12/2011	31/12/2010
	$	$
Corriente		
Letras de Regulación Monetaria $	71.167.661	54.586.035
Bonos del Tesoro US$	-	701.130
Intereses a vencer $	(172.339)	
Saldos en cajas de ahorro US$	13.840.278	15.372.673
Saldos en cajas de ahorro Euros	4.980.965	5.595.431
Saldos en cajas de ahorro $	9	17.939.446
Total Inversiones Temporarias	89.816.574	94.194.715
No corriente		
Bonos del Tesoro US$	1.872.591	1.944.392
Cuotas sociales COFAC	4.616.058	5.013.039
Menos: previsión para deterioro	(4.616.058)	(5.013.039)
Total Inversiones a Largo Plazo	1.872.591	1.944.392

En la porción no corriente se incluye la participación social de MEVIR en COFAC que se encuentra 100 por ciento previsionada dada la situación de la cooperativa financiera.

NOTA 6 Créditos por ventas

Composición:

	31/12/2011	31/12/2010
	$	$
Corriente		
Deudores por viviendas arrendadas	257.677.305	263.125.216
Deudores por refacciones y otros	69.681.182	62.936.172
	327.358.487	326.061.388
Menos: Previsión para incobrables	(66.572.696)	(17.343.788)
Saldo corriente neto	260.785.791	308.717.600
No corriente		
Deudores por viviendas arrendadas	1.123.178.623	1.139.389.866
Deudores por refacciones y otros	509.747.155	490.782.261
	1.632.925.778	1.630.172.127
Menos: Previsión para incobrables	(321.216.531)	(420.429.150)
Saldo no corriente neto	1.311.709.247	1.209.742.977

6.1 Deudores por viviendas arrendadas

Corresponde al saldo no subsidiado adeudado por los beneficiarios de los distintos sistemas que tiene la Institución según los contratos firmados. Sustancialmente dichos beneficiarios firman contratos mediante los cuales cancelan su deuda promedialmente en 240 cuotas mensuales, establecidas en función de la capacidad de pago de cada beneficiario fijada por el área social de MEVIR Se expone como créditos corrientes la porción del saldo vencido o cuyo vencimiento ocurrirá dentro de los 12 meses posteriores al cierre del ejercicio.

Las cuotas mencionadas en el párrafo anterior se reajustan anualmente en el mes de Setiembre de acuerdo al incremento promedio del salario del peón rural. En el ejercicio 2011 estas cuotas sufrieron un incremento del 12,28 % según acta nº 1341 de fecha 19 de agosto de 2011, lo que significó un ingreso para la Institución de $ 220.910.919 con crédito al rubro "Ajuste de cuotas por viviendas adjudicadas" del estado de resultados.

En el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2010 el ajuste por dicho concepto fue del 7,49% reconociendo un ingreso de $ 125.754.552 millones.

6.2 Evolución de la previsión para incobrables

La previsión para incobrables se estimó considerando los atrasos de los beneficiarios en el pago de sus cuotas, la incobrabilidad histórica, la política de recuperación de créditos así como los reajustes aplicados en el ejercicio.

La evolución de la previsión para incobrables fue la siguiente:

	31/12/2011	31/12/2010
	$	$
Saldos al inicio	403.105.837	464.311.026
Creación de previsiones	570.320	
Desafectación del ejercicio	(15.886.930)	(26.538.088)
	387.789.227	437.772.938
Corriente	66.572.696	17.343.788
No corriente	321.216.531	420.429.150

NOTA 7 Otros créditos

7.1 Composición:

	31/12/2011	31/12/2010
	$	$
Corriente		
Deudores por obras de saneamiento	13.200.000	5.688.539
Convenio MVOTMA a percibir	28.830.675	11.668.114
Ingresos inciso 21 a percibir	17.707.489	8.871.223
Ingresos Ley 17930 a percibir	1.128.648	-
Ingresos Ley 15852 a percibir	3.363.672	3.450.867
Deudores por gastos judiciales	6.994.988	7.165.704
Créditos fiscales DGI	89.064.080	80.680.932
Sistema de crédito y FSA	2.929.753	2.656.806
Convenio DINOT – PRODENOR	493.087	467.013
Deudores varios	192.358	156.447
Otros créditos varios	18.866.299	2.308.052
	182.771.049	123.113.697
Menos: Previsión para incobrables	(10.662.486)	(11.245.669)
	172.108.563	111.868.028
No Corriente		
Deudores por obras de saneamiento	20.112.126	21.690.475
Sistema de crédito y FSA	2.910.441	895.850
Deudores varios	2.094.498	2.660.456
Otros créditos varios	1.019	2.795
	25.118.084	25.249.575
Menos: Previsión para incobrables	(20.112.126)	(3.319.954)
	5.005.958	21.929.621

7.2 Deudores por obras de saneamiento

Corresponde a lo adeudado por O.S.E. en el marco del convenio firmado el 25 de abril del 2006 por el cual la empresa estatal de obras sanitarias reembolsa parcialmente a MEVIR las inversiones de infraestructura en agua potable y saneamiento realizadas en los núcleos habitacionales con fecha posterior al 11 de agosto de 1994.

A partir de este convenio, MEVIR transfiere mediante donación a O.S.E. las instalaciones necesarias para el correcto funcionamiento de los sistemas objeto del Convenio y los predios en que se ubican las mismas. Deberá gestionar de sus propietarios el otorgamiento a O.S.E. de las servidumbres y usufrutos necesarios para el funcionamiento de los sistemas

mencionados. Para financiar las obras, O.S.E. contribuirá con hasta el 50 % del costo de las mismas.

Posteriormente, con fecha 25 de abril de 2006, se firma un nuevo Convenio en el que se establecen conjuntamente las condiciones de construcción y financiación, por el cual M.E.V.I.R se hace cargo del 100 % de los costos de las obras cuyas localidades fueron inauguradas con anterioridad al 11 de agosto de 1994.

Para las obras inauguradas con posterioridad, se dividen las localidades en 2 tipos:

a) aquellas con servicio actual de O.S.E. por obras de agua potable y saneamiento construidas en ella o dentro de un radio de 10 km. del servicio existente; O.S.E. se hace cargo del 50 % del costo de las mismas, de acuerdo a presupuestos fictos acordados con anterioridad.

b) para las demás localidades, O.S.E. contribuye con el 30 % de los costos de agua potable y saneamiento, según los mismos presupuestos.

7.3 Créditos fiscales

En el rubro se reflejan los saldos de impuestos abonados por la Institución en la compra de bienes y servicios (Impuesto al Valor Agregado del ejercicio) que serán reembolsados por la Dirección General Impositiva, según lo comentado en Nota 3.10.

7.4 Evolución de la previsión para deudores incobrables:

	31/12/2011	31/12/2010
	$	$
Saldos al inicio	13.412.176	15.819.670
Creación de previsiones	17.480.161	
Desafectación del ejercicio	(117.725)	(1.254.047)
	30.774.612	14.565.623
Corriente	10.662.486	11.245.669
No corriente	20.112.126	3.319.954

NOTA 8 Bienes de cambio

8.1 Composición:

	31/12/2011	31/12/2010
	$	$
Corriente		
Materiales y herramientas	15.282.994	13.355.904
Obras en ejecución	19.924.114	20.257.402
FSA Mejoras electrificación	1.508.826	
	36.715.934	33.613.306
Menos: previsión subsidios a otorgar	(10.581.382)	(10.783.750)
Total Bienes de cambio corrientes	26.134.552	22.829.556
No corriente	$	$
Obras en ejecución	835.748.680	632.800.834
Banco de terrenos	24.434.739	22.857.102
Viviendas rescindidas	18.906.748	10.499.831
Viviendas derecho preferencia	691.035	
	879.781.202	666.157.767
Menos: previsión subsidios y desvalorizaciones	(428.312.157)	(350.520.579)
Total Bienes de cambio no corrientes	451.469.045	315.637.188

8.2 Evolución de la previsión para subsidios y desvalorizaciones:

	31/12/2011	31/12/2010
	$	$
Saldos al inicio	332.692.752	268.294.065
Ajuste por inflación	45.655.883	39.865.701
Desafectación previsiones	(20.748.955)	(96.569.126)
Constitución del ejercicio	81.293.859	149.713.689
	438.893.539	361.304.329
Corriente	10.581.382	10.783.750
No corriente	428.312.157	350.520.579

NOTA 9 Deudas Comerciales

9.1 Composición:

	31/12/2011	31/12/2010
	$	$
Proveedores plaza	22.421.902	8.747.008
	22.421.902	8.747.008

Corresponde a los acreedores de la Institución con saldos contabilizados de acuerdo al criterio de lo devengado.

NOTA 10 Deudas financieras

Corresponde a la deuda conglobada con el Banco Hipotecario del Uruguay denominada en Unidades Reajustables, según convenio celebrado el 2 de diciembre de 1996. Al cierre del ejercicio la deuda asciende a U.R. 886.691,04 que con una cotización de $ 542,45 por 1 U.R., equivale a $ 480.985.555.

La deuda es cancelable en trescientas cuotas mensuales, iguales y consecutivas de U.R. 3.725, 58 cada una, habiendo vencido la primera el 21 de enero de 1997.

NOTA 11 Deudas diversas

Composición:

	31/12/2011	31/12/2010
	$	$
Retribuciones al personal y cargas sociales	25.371.939	19.820.882
Reliquidación salarial a pagar	8.981.673	
Otras deudas	49.525.791	6.676.672
	83.879.403	26.497.554

NOTA 12 Previsiones

Se expone a continuación la composición de las previsiones:

	31/12/2011	31/12/2010
	$	$
Corrientes		
Previsión juicios indemnizatorios	1.931.337	2.164.593
	1.931.337	2.164.593
No corrientes		
Previsión siniestros en obra	855.673	652.093
	855.673	652.093

NOTA 13 Patrimonio

13.1 Resultados acumulados

Este saldo comprende los resultados de ejercicios anteriores incluyendo el ajuste por inflación de los saldos al inicio de cada ejercicio además del resultado del presente ejercicio. En el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011 se incrementó $ 145.407.596 por concepto de ajuste de los saldos iniciales por inflación.

NOTA 14 Instrumentos financieros

De la operativa normal de MEVIR surgen exposiciones a riesgos de crédito, riesgos de de moneda, riesgos de tasas de interés y riesgos relacionados con el medio ambiente.

14.1 Riesgo de crédito

Al igual que en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2010, la Institución a fecha de cierre de ejercicio no tiene riesgos significativos de concentración de créditos, manteniendo una cartera atomizada de más de 24.000 beneficiarios en todo el país. No obstante, al tratarse de personas de bajos recursos requiere de una atención permanente y un seguimiento continuo del crédito.

14.2 Riesgo de moneda

MEVIR incurre en riesgos de moneda extranjera o reajustable en la prestación de servicios y compras definidas en monedas diferentes al peso uruguayo. Básicamente dichas monedas

son el dólar estadounidense y el euro. MEVIR entiende que los niveles de riesgo asumidos son aceptables.

La exposición al riesgo de moneda es la siguiente:

	31/12/2011			31/12/2010		
	Euros	US$	Equivalente en $	Euros	US$	Equivalente en $
ACTIVO						
Disponibilidades	-	415.229	8.264.308	-	446.697	8.979.941
Inversiones temporarias	193.165	695.386	18.821.242	193.169	736.254	19.953.254
Creditos por ventas	-	1.752	34.870	-	1.752	35.220
Otros créditos	-	157.779	3.140.266	-	135.137	2.716.659
Previsión incobrables	-	(113.760)	(2.264.158)	-	(118.483)	(2.381.883)
Total Activo Corriente	193.165	1.156.386	27.996.528	193.169	1.201.357	29.303.191
Inversiones Largo Plazo	-	94.086	1.872.591	-	89.062	1.790.416
Créditos por ventas	-	15.728	313.034	-	17.480	351.400
Otros créditos	-	75.727	1.507.194	-	41.162	824.908
Total Activo no Corriente	-	185.541	3.692.820	-	147.704	2.966.724
TOTAL ACTIVO	193.165	1.341.927	31.689.348	193.169	1.349.061	32.269.915
PASIVO						
Deudas Comerciales	-	21.964	437.149	-	11.465	230.474
Deudas diversas	-	46.056	916.658	-	52.514	1.055.679
TOTAL PASIVO	-	68.020	1.353.807	-	63.979	1.286.153
Posición neta activa/(pasiva)	193.165	1.273.906	30.335.541	193.169	1.285.082	30.983.762

14.3 Riesgo de tasa de interés

Los activos y pasivos financieros que devengan intereses son los siguientes:

	31.12.2011				31.12.2010			
	Tasa Efectiva	Menor a 1 año	Mayor a 1 año	Total	Tasa Efectiva	Menor a 1 año	Mayor a 1 año	Total
Bonos del Tesoro en dólares	7,500%		1.007.291	1.007.291	7,500%		1.015.471	1.015.471
Bonos del Tesoro en dólares	7,875%		865.300	865.300	7,875%		774.945	774.945
Bonos del Tesoro en dólares	8,375%				8,375%	645.608		645.608
Letras de regulación monetaria en $ (11/01/12)		29.406.697		29.406.697		32.260.271		32.260.271
Letras de regulación monetaria en $ (18/01/12)		41.760.964		41.760.964		18.003.113		18.003.113
TOTAL		71.167.661	1.872.591	73.040.252		50.908.992	1.790.416	52.699.408

14.4 Riesgo relacionado con el medio ambiente

Los principales riesgos relacionados con el medio ambiente derivan de la eventual afectación a terceros ó del ambiente por las actividades desarrolladas. En la historia de la Institución sólo se han presentado reclamos de poca cuantía por lo que se considera que el riesgo no afecta en forma significativa a la misma.

14.5 Valor razonable

Los valores contables de activos y pasivos financieros no difieren significativamente de su valor razonable.

NOTA 15 Hechos posteriores

No han ocurrido hechos posteriores al cierre del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011 que afecten significativamente las cifras expuestas en el del Estado de Situación Patrimonial ni en el Estado de Resultados por del ejercicio finalizado en dicha fecha.

Inicialado con fines de identificación con nuestro Informe de Revisión Limitada de fecha 23 de marzo de 2012
Hoja 22 de un total de 22
UHY Gubba & Asociados

Montevideo, 28 de Marzo de 2012

Sres.
Contaduría General de la Nación
División Contabilidad
Departamento de Estados Contables

Damos cumplimiento a la presentación de la información del Movimiento Nacional Gustavo Volpe al 31/12/11, de acuerdo a lo solicitado por vuestra institución.

Se adjunta:

1. Balance de Ejecución Presupuestal año 2011
2. Presupuesto de funcionamiento para el año 2012
3. Estados Contables al 31/12/11, según Decreto 103/91
    - Estado de Situación Patrimonial al 31/12/11, comparativo con el ejercicio finalizado al 31/12/10.
    - Estado de Resultados al 31/12/11, comparativo con el ejercicio finalizado al 31/12/10.
    - Cuadro de Revaluación y Amortización de Bienes de Uso al 31/12/11, comparativo con el ejercicio finalizado al 31/12/10.
    - Estado de Evolución del Patrimonio al 31/12/11, comparativo con el ejercicio finalizado al 31/12/10.
    - Estado de Origen y Aplicación de fondos al 31/12/11, comparativo con el ejercicio finalizado al 31/12/10.
    - Notas a los Estados Contables al 31/12/11.

Sin otro particular saluda a uds. Atte.

.....
Esc. Blanca Lydia Sosa de López
Presidenta

M. Isolina Suifflet de Plata
.....
Sra. Isolina Suifflet de Plata
Tesorera

Periodo Presupuestal: 01/01/11- 31/12/11

Ejecución de Funcionamiento

Grupos	Financiación							
	1.1	1.2	1.6	2.1	3.1	Donaciones	Otras	Total
0						15,552	6,010,680	6,026,232
1						19,748	787,253	807,001
2						47,807	391,170	438,977
3						206,172	23,515	229,687
4								0
5								0
6						0	0	0
7						0	0	0
8						0	0	0
9								0
Total	0	0	0	0	0	289,279	7,212,618	7,501,898

Otras: son fondos recibidos por servicios prestados por convenios a INAU
Donaciones: son ingresos por cuotas sociales y donaciones de particulares y empresas e ingresos provenientes de UNICEF

Periodo Presupuestal: 01/01/12- 31/12/12

Presupuesto de Funcionamiento

Grupos	Financiación							
	1.1	1.2	1.6	2.1	3.1	Donaciones	Otras	Total
0						21,654	7,242,566	7,264,219
1						89,589	865,978	955,568
2						50,676	430,287	480,963
3						228,217	28,738	256,955
4								0
5								0
6								0
7								0
8						0	0	0
9								0
Total	0	0	0	0	0	390,136	8,567,569	8,957,705

Otras: son fondos recibidos por servicios prestados por convenios a INAU
Donaciones: son ingresos por cuotas sociales y donaciones de particulares y empresas

M. Carolina Sniffet de Plata

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL DE MOVIMIENTO NAL. GUSTAVO VOLPE

AL 31/12/11 (en pesos uruguayos)

ACTIVO	Balance al	
ACTIVO CORRIENTE	31/12/2011	31/12/2010
DISPONIBILIDADES	$	$
Caja	472,191	469,779
Banco	118,219	0
Total disponibilidades	590,410	469,779
FONDOS Y CREDITOS AFECTADOS A PROGRAMAS INAU		
Caja Programa INAU	35,596	58,382
Banco República cta.cte. Prog.INAU	1,678,196	228,192
Créditos por serv. Prog. INAU	1,446,993	654,412
Servicios a prestar Prog INAU	-2,402,529	-231,977
Total Fondos y Créditos afectados	760,256	709,009
FONDOS Y CREDITOS AFECTADOS A PROGRAMAS MIDES		
Caja Programa MIDES	0	0
Banco República cta.cte. Prog.MIDES	0	0
Créditos por serv. Prog. MIDES	0	0
Servicios a prestar Prog MIDES	0	0
Total Fondos y Créditos afectados	0	0
OTROS CRÉDITOS		
Socios a cobrar	0	0
Gastos a reintegrar	0	0
Total Otros Créditos	0	0
BIENES DE CAMBIO		
Materiales y Suministros		
Total Bienes de Cambio	0	0
Total Activo Corriente	1,350,666	1,178,788
ACTIVO NO CORRIENTE		
BIENES DE USO (ver anexo)		
Valores originales	2,751,003	2,744,513
Valores revaluados	8,470,673	7,347,439
menos: amorts. Acumuladas	-1,350,492	-1,105,717
Valores originales de bienes afectados INAU	120,413	107,363
Valores revaluados de bienes afectados INA	44,400	29,200
menos:amorts. Acum de bienes afectados IN	-108,498	-76,471
Valores orig de bs comprado c MIDES	279,969	279,969
Valores rev de bs comprados c MIDES	142,351	100,054
menos:amorts. Acum de bs comprados MIDE	-374,692	-261,161
Total bienes de Uso	9,975,127	9,165,189
Total Activo No Corriente	9,975,127	9,165,189
TOTAL ACTIVO	11,325,793	10,343,977
CUENTAS DE ORDEN Y CONTINGENCIA		

PASIVO	Balance al	
PASIVO CORRIENTE	31/12/2011	31/12/2009
DEUDAS	$	$
Comerciales		
Proveedores por Importaciones (menos)		
Proveedores de Plaza		
Documentos a pagar		
Total Deudas Comerciales	0	0
Financieras		
Préstamos Bancarios		
Intereses a pagar		
menos: Ints. A vencer		
Total Deudas Financieras	0	0
Diversas		
Servicios a prestar por Homenaje	0	2,095
Retenciones al personal	11,852	15,229
Sueldos y Jornales a pagar	320,283	283,325
Acreedores por cargas sociales	167,334	132,330
Provisión Sal Vac Lic Aguinaldo	292,503	276,737
Prestamos entre convenios	0	0
Total Deudas Diversas	791,972	709,717
Total pasivo Corriente	791,972	709,717
PASIVO NO CORRIENTE		
Financieras LP		
Prestamos particulares	38,900	38,900
Vales bancarios		
Intereses a pagar		
menos: Intereses a vencer		
Total Deudas Financieras	38,900	38,900
Total Pasivo No Corriente	38,900	38,900
Total Pasivo	830,872	748,617
PATRIMONIO		
APORTES DE PROPIETARIOS		
Capital		
Fondo Social	6,217,976	6,217,976
Capital Suscripto		
Saldos Accionista/socs.Aportes Pendientes Integrac.		
AJUSTES AL PATRIMONIO		
Revaluacion Activo Fijo	4,921,997	3,901,912
Increm.Patrim.procedente del Estado	0	0
Reservas		
Legales		
Por reinversiónes Ley 15.903		
Voluntarias libres		
Resultados Acumulados		
Resultados de ejercicios anteriores	-524,529	-489,575
Resultado del ejercicio	-120,524	-34,954
Total Patrimonio	10,494,921	9,595,359
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	11,325,793	10,343,977
CUENTAS DE ORDEN Y CONTINGENCIA		

M. Soledad Buriffet de Plata

ESTADO DE RESULTADOS DE
MOVIMIENTO NACIONAL GUSTAVO VOLPE
AL 31/12/11 (en pesos uruguayos)

	Balance cerrado al 31/12/11	31/12/10
RESULTADOS ORDINARIOS		
INGRESOS		
Ingresos Programa INAU		
por servicios devengados	9,383,170	6,402,544
Ajuste rendicion de fondos	-2,170,552	-169,441
Ingresos Programa MIDES		
por servicios devengados	0	0
Ajuste rendicion de fondos	0	0
Ingresos Socios Colaboradores		
Ingresos Socios Colaboradores	71,750	70,750
Total Ingresos Op. Netos	**7,284,368**	**6,303,853**
BIENES DE CONSUMO	-537,084	-365,033
RESULTADO BRUTO	**6,747,284**	**5,938,820**
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		
Retribuciones al personal	-6,026,232	-5,311,650
Honorarios profesionales	-43,920	-43,920
Consumos (UTE, OSE, ANTEL, GAS)	-171,899	-167,960
Mantenimiento y Reparaciones de bienes muebles	-9,507	-11,075
Mantenimiento y Reparaciones del inmueble	-63,792	-74,270
Seguros	-110,438	-98,390
Servicios contratados (UCM, Prosegur, Ancel, Serv as)	-121,336	-98,307
Materiales de oficina	-78,318	-47,318
Locomoción y Fletes	-4,400	-3,121
Articulos de limpieza	-18,704	-10,173
Impuestos Municipales	-7,139	-8,265
Amortización de Muebles y Útiles y Mejoras	-229,687	-202,910
Articulos de botiquin	-6,930	-3,928
Gastos de viático		
Gastos diversos	-69,501	-50,697
Comisión y gastos bancarios	-3,011	-4,270
Total Gtos. Administración y Vtas.	**-6,964,814**	**-6,136,254**
RESULTADOS DIVERSOS		
Otros Gastos	0	0
Otros Ingresos	23,325	55,650
Total Resultados Diversos	**23,325**	**55,650**
RESULTADO OPERATIVO	**-194,204**	**-141,785**
RESULTADOS FINANCIEROS		
Intereses Perdidos		
Intereses Ganados		
Gastos Financieros		
Total Resultados Financieros	**0**	**0**
TOTAL RESULTADOS ORDINARIOS	**-194,204**	**-141,785**
RESULTADOS EXTRAORDINARIOS		
Ingresos de UNICEF y Embajada Suiza	0	387,294
- Egresos relacionados a UNICEF y Emb Suiza	0	-387,294
Ingresos por 50 aniversario	0	0
- Egresos relacionados a 50 aniversario	0	0
- Egresos a rendir por 50 aniversario		
Ingresos por Donaciones	73,680	106,831
Total Resultados extraordinarios	**73,680**	**106,831**
AJUSTES A RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES		
RESULTADO NETO del ejercicio	**-120,524**	**-34,954**

M. Josefina Sanfilippo de Plata

Movimiento Nacional Gustavo Volpe — AL 31/12/11 (en pesos uruguayos)

CUADRO DE BIENES DE USO, INTANGIBLES, INVERSIONES EN INMUEBLES - AMORTIZACIONES

RUBRO	Valores de Origen y Revaluaciones					Amortizaciones						
	Valores Inicio Ejercicio 1	Aumentos 2	Disminuciones 3	Revaluaciones 4	Valores Cierre Ejercicio (1+2+3+4=5)	Acumulada Inicio Ejercicio 6	Ajustes Revaluaciones 7	Bajas Ejercicio 8	Del Ejercicio Tasa	Del Ejercicio Importe 9	Acumulada Cierre Ejercicio (6+7+8+9=10)	Valores Netos (5-10=11)
BIENES DE USO												
Inmuebles (Tierras)	4,710,489			524,277	5,234,766	0					0	5,234,766
Inmuebles (Mejoras)	5,325,932			592,776	5,918,708	1,065,186	118,556		20	118,374	1,302,116	4,616,592
Muebles y Utiles	55,531	6,490		6,181	68,202	40,531	4,511		20	3,334	48,376	19,826
	0				0						0	0
	0				0						0	
Sub-total	10,091,952	6,490	0	1,123,234	11,221,676	1,105,717	123,067	0		121,708	1,350,492	9,871,184
BIENES DE USO AFECT INAU												
Muebles y Utiles Casa Joven	70,000	3,071		7,791	80,862	34,214	3,808			11,380	49,401	31,461
Muebles y utiles Centro Juvenil	49,606	3,291		5,521	58,418	34,226	3,810			8,715	46,751	11,667
Muebles y utiles Club de Niños	1,594	0		177	1,771	637	71			354	1,063	709
Muebles y utiles Centro Interj	15,364	6,688		1,710	23,762	7,393	823			3,066	11,282	12,480
otros	0				0						0	0
Sub-total	136,564	13,050	0	15,199	164,813	76,470	8,512	0		23,515	108,497	56,316
BIENES DE USO												
Muebles y Utiles C Diurno 1	329,992			36,728	366,720	231,142	25,726		20	73,344	330,211.3	36,509
Muebles y Utiles C Diurno 2	50,032			5,569	55,601	30,019	3,341		20	11,120	44,480	11,120
	0				0						0	0
Sub-total	380,024	0	0	42,297	422,321	261,161	29,067	0		84,464	374,692	47,629
Total Bienes de Uso	10,608,540	19,540	0	1,180,730	11,808,810	1,443,348	160,646	0		229,687	1,833,681	9,975,129

Total Bs de Uso al 31/12/10	9,766,651	21,490	0	820,399	10,608,540	1,144,316	96,123	0		202,910	1,443,349	9,165,191

INMUEBLES, Ubicación	Area Total	Area Edificada	Padrón	Valor s/ interesado	Valor Tasación	Valor Neto Contable	Valor Neto Contable	Valor Neto Fiscal	Seguro Tipo	Seguro Importe	Monto Gravado
Montevideo, Soriano 1280			8,731								

Movimiento Nacional Gustavo Volpe AL 31/12/11 (en pesos uruguayos)

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AL 31/12/11 (en pesos uruguayos)

		CAPITAL	APORTES COMPROMISOS A CAPITALIZAR	AJUSTES AL PATRIMONIO	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS	PATRIMONIO TOTAL 31/12/2011	PATRIMONIO TOTAL al 31/12/10
1.-	SALDOS INICIALES							
	Aportes							
	Fondo Social	6,217,976					6,217,976	6,217,976
	Acciones a distribuir						0	0
	Acciones suscrpitas						0	0
	Suscriptores de acciones						0	0
	Aportes de capital en trámite						0	0
	Ingresos provenientes del Estado			0			0	0
	Deudores por suscripción						0	0
	Primas de emisión						0	0
	Artículo 288						0	0
	Ganancias retenidas							
	Reserva legal						0	0
	Reserva fiscal Ley 15903						0	0
	Reservas a capitalizar						0	0
	Reservas afectadas						0	0
	Reservas libres						0	0
	Resultados no asignados					-524,529	-524,529	-489,575
	Reexpresiones contables			3,901,912			3,901,912	3,217,836
	Dividendos anticipados						0	0
	SUB-TOTAL	6,217,976	0	3,901,912	0	-524,529	9,595,359	8,946,237
2.-	MODIFICACIONES AL SALDO INICIAL							
3.-	SALDOS INICIALES MODIFICADOS (1+2)	6,217,976	0	3,901,912	0	-524,529	9,595,359	8,946,237
4.-	AUMENTOS DEL APORTE							
	Fondo Social						0	0
	Suscriptores de acciones						0	0
	Compromisos de suscripción						0	0
	Deudores por suscripción						0	0
	Ingresos provenientes del Estado			0		0	0	0
	Primas de emisión						0	0
5.-	Aumento de capital por Ley 16.060, Artículo 288						0	0
6.-	**DISTRIBUCION DE UTILIDADES**							
	Dividendos:							
	Acciones							
	Aportes de capital en trámite							
	Efectivo						0	0
	Reserva legal						0	0
	Reserva fiscal ley 15903						0	0
	Resultados no asignados						0	0
	Reservas voluntarias libres						0	0
	Dietas y otros conceptos						0	0
	Cancelación Dividendos anticipados						0	0
7.-	DISTRIBUCION DE UTILIDADES ANTICIPADAS						0	0
8.-	REEXPRESIONES CONTABLES			1,020,085			1,020,085	684,076
9.-	RESULTADOS DEL EJERCICIO					-120,524	-120,524	-34,954
10.-	.....						0	0
	SUB-TOTAL (4 a 10)	0	0	1,020,085	0	-120,524	899,561	649,122
11.-	SALDOS FINALES							
	Aportes							
	Fondo Social	6,217,976					6,217,976	6,217,976
	Acciones a distribuir						0	0
	Acciones suscriptas						0	0
	Suscriptores de acciones						0	0
	Aportes de capital en trámite						0	0
	Ingresos provenientes del Estado			0			0	0
	Primas de emisión						0	0
	Artículo 288						0	0
	Ganancias retenidas							
	Reserva legal						0	0
	Reserva fiscal Ley 15903						0	0
	Reservas a capitalizar						0	0
	Reservas afectadas						0	0
	Reservas libres						0	0
	Resultados no asignados					-645,053	-645,053	-524,529
	Reexpresiones contables			4,921,997			4,921,997	3,901,912
	Dividendos anticipados					0	0	0
	TOTAL	6,217,976	0	4,921,997	0	-645,053	10,494,920	9,595,359

ANEXO

ESTADO DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDOS

Movimiento Nacional Gustavo Volpe

Ejercicio 01/01/11 - 31/12/2011

FONDOS = Disponibilidaes

(en pesos uruguayos)

	al 31/12/11	al 31/12/10
1- Flujo de efectivo proveniente de actividades operativas		
Resultado del ejercicio	-120,524	-34,954
Ajustes: Débitos y créditos por resultados que no afectan el flujo neto operativo		
Amortizaciones	229,687	202,910
Resultado por venta de bien de uso	0	0
Otros ajustes	0	-2,854
	229,687	**200,056**
Variación en los rubros integrantes del neto operativo en el ejercicio		
(Aumentos) Disminucion en activos		
Créditos por ventas		
Otros créditos corto plazo	-51,247	-48,898
Bienes de cambio		
Créditos largo plazo		
	-51,247	**-48,898**
(Disminuciones) Aumentos en pasivos		
Deudas comerciales		
Deudas diversas	82,255	98,563
	82,255	**98,563**
(Disminuciones) Aumentos del Patrimonio por fondos del Estado		
Fondos Provenientes del INAU	0	0
Fondos Provenientes del MIDES	0	0
	0	**0**
Total de Ajustes	260,695	249,721
Total de Fondos Provenientes de Operaciones	140,171	214,767
2- Flujo de Efectivo proveniente de inversiones		
Cobro por venta de Bienes de Uso		
Compras de bienes de Uso	-19,540	-21,490
Total de Fondos aplicados a inversiones	**-19,540**	**-21,490**
3- Flujo de efectivo proveniente del financiamiento		
Deudas financieras corto plazo		
Deudas financieras largo plazo		
Total de Fondos aplicados al financiamiento	**0**	**0**
4- Aumento / Disminución del flujo neto de efectivo	**120,631**	**193,277**
5- Saldo inicial de Efectivo	**469,779**	**276,502**
6- Saldo final de Efectivo	**590,410**	**469,779**

M. Isolina Sanfelice de Pinto

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES DE MOVIMIENTO NACIONAL GUSTAVO VOLPE

(por el período 1° de enero del 2011 al 31 de diciembre del 2011)

1. Los Estados Contables presentados, del Movimiento Nacional Gustavo Volpe del ejercicio 01/01/11 al 31/12/11, se han emitido de acuerdo a las normas del Decreto 103/91

2. Los mismos se presentan en forma comparativa con el ejercicio anterior.

3. Dentro del Activo Corriente se presentan "Fondos y Créditos Afectados a Programas INAU" dentro del cual se encuentran las cuentas:
   - Caja Programa INAU
   - Banco Republica Cta.Cte INAU
   - Créditos por serv. Programa INAU
   - Servicios a prestar Programa INAU

   Las mismas corresponden a que de acuerdo a la modalidad de Convenios con Programas del INAU, los fondos con los que se cuentan deben ser utilizados en la prestación de servicios futuros para los mismos, y en realidad, no son de libre disponibilidad para la Institución. Del mismo modo, los créditos por servicios ya prestados, correspondiente al mes de diciembre de 2011, si bien constituye un derecho de cobro para el Movimiento Nal. Gustavo Volpe, será concretado únicamente si se continúa prestando el servicio en el futuro. Es por ello que estas cuentas constituyen parte del rubro "Fondos y Créditos afectados a Programas INAU" y se coloca, como contrapartida, una cuenta de "Servicios a prestar Programa INAU" cuyo importe surge de la diferencia de la cuenta anteriormente mencionada menos las cuentas que figuran en el pasivo de servicios devengados y aún no pagos, menos los valores originales de los Bienes de Uso afectados.

4. El capítulo de bienes de uso se forma por dos rubros:

   5.1) Muebles y útiles: El valor que figura corresponde a los muebles y útiles adquiridos a partir del año 2004, debido a que no se cuenta con una contabilidad original que permita asignarles un valor a los todos los existentes. Cabe mencionar que dentro del Inventario

M. Josefina Buffet de Pluta

existen algunos bienes que no son de libre disponibilidad de la Institución, pues fueron donados por el Programa de Seguridad Ciudadana o adquiridos con fondos del INAU, todos ellos se encuentran en igual situación que los fondos y créditos afectados a los Programas.

5.2) Inmueble. No existe afectación a la libre disponibilidad de este inmueble, sede del Movimiento, ubicado en Soriano 1280.

Los bienes de uso figuran en el Anexo correspondiente y se encuentran revaluados según la variación anual del Índice de Precios al Por Mayor de Productos Nacionales. El cómputo de las depreciaciones del ejercicio se realiza de acuerdo a los siguientes porcentajes de amortización anual: Inmuebles 2 %

Muebles y útiles: 20%.

5. De acuerdo a la auditoría realizada por el Tribunal de Cuentas, al ejercicio 01/01/07 - 31/12/07, los ingresos provenientes del Estado del ejercicio 2007, deben de ser contabilizados en una cuenta de ganancias, (tal como se venía llevando antes de la auditoría al ejercicio 01/01/06 – 31/12/06), por lo que así se expresan en los Estados contables 01/01/11 -31/12/11.

6. Los Estados Contables presentados al 31/12/11, se encuentran expresados en moneda histórica, no habiendo corregido los mismos por efecto inflacionario.

M. Sabina Serafini de Plata

Período presupuestal 01/01/2012 - 31/12/2012

PRESUPUESTO DE FUNCIONAMIENTO

Moneda = $ uruguayos

Grupos	1,1	1,2	1,6	2,1	3,1	Donaciones	Otras	TOTAL
0	100.000,00	2.000.000,00						2.100.000,00
1	20.000,00	250.000,00						270.000,00
2	480.000,00	1.500.000,00						1.980.000,00
3								
4								
5								
6								
7								
8								
9								
TOTAL	600.000,00	3.750.000,00						4.350.000,00

Período 01/01/2011 - 31/12/2011

EJECUCIÓN - FUNCIONAMIENTO

Moneda = $ uruguayos

Grupos	1,1	1,2	1,6	2,1	3,1	Donaciones	Otras	TOTAL
0	100.000,00	995.010,00						1.095.010,00
1	15.000,00	230.000,00						245.000,00
2	485.000,00	1.396.942,00						1.881.942,00
3								
4								
5								
6								
7								
8								
9								
TOTAL	600.000,00	2.621.952,00						3.221.952,00

ORGANISMO URUGUAYO DE ACREDITACIÓN
9 de Abril de 2012

Montevideo, 14 de marzo de 2012

INFORME DE COMPILACION

Señores

ORGANISMO URUGUAYO DE ACREDITACIÓN

Presente

Sobre la base de la información proporcionada por la Dirección de ORGANISMO URUGUAYO DE ACREDITACION, hemos procedido a compilar, de conformidad con el Pronunciamiento N.18 emitido por el Colegio de Contadores, Economistas y Administradores del Uruguay, y la NISR 4410, los Estados de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2011, los correspondientes Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio y flujo de efectivo por el ejercicio económico finalizado en esa fecha. La Dirección de la empresa es responsable de estos Estados Financieros.

No hemos auditado ni revisado los mismos, por lo que no se emite ninguna opinión o conclusión sobre los mismos.

Dejo constancia que mi relación con la empresa ORGANISMO URUGUAYO DE ACREDITACION es de asesor contable independiente

$ 100 PESOS URUGUAYOS TIMBRE LEY 17.758
037242

INFORMACION ECONOMICO FINANCIERA

AL: 31/12/2011

DENOMINACION DE LA EMPRESA:	ORGANISMO URUGUAYO DE ACREDITACION		
NATURALEZA JURIDICA:	ASOCIACIÓN CIVIL	RUC:	214200900016
ACTIVIDAD PRINCIPAL :	Acreditar organismos de evaluación de la conformidad		
ACTIVIDADES ACCESORIAS:			
DOMICILIO:	Sarandi 690 2 entrepiso		
LOCALIDAD	MONTEVIDEO - URUGUAY		
TELEFONO: 29000887		FAX: 29000887	

Sigue pàgina 01

DENOMINACION DE LA EMPRESA: ORGANISMO URUGUAYO DE ACREDITACION
ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL: 31/12/2011 PAGINA : 01

Los presentes estados deberán ser llenados sin centésimos, con excepción de la moneda extranjera (U$S) y tipo de cambio.
Las columnas con signo U$S estan destinadas a expresar unicamente los saldos de cuentas en Mon. ext. cuando existan.

1. ACTIVO

1.1 ACTIVO CORRIENTE

1.1.1 DISPONIBILIDADES

	U$S	$
Caja		$ 3,531
Caja U$S		$ 2,269
Caja M.E.		$ 582
BROU		$ 1,011,096
Total Disponibilidades		$ 1,017,477

1.1.2 INVERSIONES TEMPORARIAS

Depósitos Bancarios		
Títulos y acciones		
.....		
(menos)		
Previsiòn para desvalorizaciones		
Intereses percibidos por adelantado		
.....		
Total Inversioness Temporarias		$ 0

1.1.3 CREDITOS POR VENTAS

Deudores por Cuotas Sociales		$ 64,100
Deudores por Acreditaciones		$ 412,417
Deudores por Seminarios y cursos		$ 13,800
Deudores por Auditoria		
Devolucion Impuestos a la Exportacion		
.....		
(menos)		
Prevision para Deudores Incobrables		
Prevision p/dtos y Bonificaciones		
Intereses percibidos por adelantado		
Ingresos diferidos		
.....		
Total Creditos por ventas		$ 490,317

1.1.4 OTROS CREDITOS

Anticipos a Proveedores		
Retencioes DGI		$ 1,897
Depositos en Garantia		
Pagos adelantados		
Saldos Deudores Directores o socios		
Impuestos adelantados		
Diversos		$ 3,170
DGI otros creditos		$ 52,932
(menos)		
Prevision para Deudores Incobrables		
Ingresos percibidos por adelantado		
Ingresos diferidos		
.....		
Total Otros Creditos		$ 57,999

1.1.5 Bienes de Cambio

Mercaderia de Reventa		
Productos Terminados		
Productos en Proceso		
Materias Primas		
Materiales y Suministros		
Hacienda, prods. ganaderos y agricolas		
Importaciones en tramite		
.....		
(menos)		
Prevision p/desvalorizaciones		
.....		
Total Bienes de Cambio		$ 0
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		$ 1,565,794

Sigue pàgina 02

1.2 ACTIVO NO CORRIENTE

	U$S	$
1.2.1 CREDITOS A LARGO PLAZO		
.....		
Total Creditos a Largo Plazo		$ 0
1.2.2 BIENES DE CAMBIO NO CORRIENTES		
.....		
Total Bienes de cambio no corrientes		$ 0
1.2.3 INVERSIONES A LARGO PLAZO		
Depositos Bancarios		
Inmuebles no afectados al giro		
Valores orig. y revaluados s/anexo		
(menos) Amort. Acum.		
Titulos y Acciones		
(menos)		
Prevision para Desvalorizaciones		
Intereses percibidos por adelantado		
.....		
Total Inversiones a Largo Plazo		$ 0
1.2.4 BIENES DE USO (Ver anexo)		
Valores originales y revaluados		$ 157,317
(menos) Amortizaciones Acumuladas		($ 129,580)
Total Bienes de uso		$ 27,737
1.2.5 Intangibles (Ver anexo)		
Patentes, marcas y licencias		
Gastos de investigacion		
.....		
(menos) Amortizaciones Acumuladas		
Total Intangibles		$ 0
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		$ 27,737
TOTAL ACTIVO		$ 1,593,531
CUENTAS DE ORDEN Y CONTINGENCIAS		

Sigue pàgina 03

DENOMINACION DE LA EMPRESA: ORGANISMO URUGUAYO DE ACREDITACION

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL: 31/12/2011 **PAGINA : 03**

Los presentes estados deberán ser llenados sin centésimos, con excepción de la moneda extranjera (U$S) y tipo de cambio.
Las columnas con signo U$S están destinadas a expresar unicamente los saldos de cuentas en Mon. ext. cuando existan.

2. PASIVO

2.1 PASIVO CORRIENTE

	U$S	$
2.1.1 DEUDAS COMERCIALES		
Proveedores por Importaciones		
(menos)		
Deuds. Contratos Cambio Import.		
Proveedores		
Documentos a Pagar		
(menos) Ints. a vencer		
Pago a cuenta Deudores		$ 950
.....		
Total Deudas Comerciales		$ 950
2.1.2 DEUDAS FINANCIERAS		
Prestamos Bancarios		0
Obligaciones		
Arrendamientos a de vengar		
Documentos a pagar		
(menos) Ints. a vencer		
.....		
Total Deudas Financieras		0
2.1.3 DIVERSAS		
Documentos a Pagar		
Dividendos a Pagar		
Cobros Anticipados		
Empresas Vinculadas		
Sueldos y Jornales a pagar		$ 65,149
Acreedores por Cargas Sociales		$ 46,562
Acreedores fiscales		
Saldos Acreedores Directores o Socios		
Otras deudas		
Total Deudas Diversas		$ 111,711
2.1.4 PREVISIONES		
Indemnización por despido		
Responsabilidad frente a terceros		
.....		
Total Previsiones		0
TOTAL PASIVO CORRIENTE		$ 112,661

2.2 PASIVO NO CORRIENTE

DEUDAS A LARGO PLAZO		
2.2.1 Comerciales		
2.2.2 Financieras		
2.2.3 Diversas		
Total Deudas a Largo Plazo		0
2.2.4 PREVISIONES NO CORRIENTES		
.....		
Total Previsiones no corrientes		0
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		0
TOTAL PASIVO		$ 112,661

Sigue página 04

DENOMINACION DE LA EMPRESA: ORGANISMO URUGUAYO DE ACREDITACION

ESTADO DE RESULTADOS: 31/12/2011 **PAGINA : 05**

Periodo desde : el 01/01/2011 AL 31/12/2011

Tipo de cambio utilizado al cierre del ejercicio:

4. ESTADO DE RESULTADOS

	U$S	$
4.1 INGRESOS		
4.1.1 INGRESOS OPERATIVOS		
Ingresos por Acreditaciones/Auditorias		$ 2,786,404
Ingresos por Cuotas Sociales		$ 119,524
Ingresos por Cursos		$ 334,350
4.1.2 INGRESOS POR APORTES INSTITUCIONAL		
Ingresos por Subvención Estatal		$ 570,450
4.1.3 INGRESOS NO OPERATIVOS		
Otros Ingresos		19,574
Diferencias de cambio		
Total Ingresos		$ 3,830,302
4.2 EGRESOS POR ACREDITACIONES		
Honorarios auditores		$ 938,471
Gastos transporte		$ 188,784
Total egresos por acreditaciones		$ 1,127,255
4.3 EGRESOS POR FUNCIONAMIENTO		
Sueldos		$ 1,006,497
Aguinaldos		$ 78,767
Licencias		$ 58,638
Salario vacacional		$ 51,108
Cargas sociales		$ 126,408
Gastos por Cursos		$ 164,975
Honorarios Profesionales		$ 46,642
Papelería y útiles de oficina		$ 57,414
Gastos afiliaciones		$ 145,905
Impuesto a la Renta		$ 26,290
Amortizaciones		$ 14,916
Gastos bancarios		$ 6,267
Gastos por eventos		$ 19,749
Gastos varios		$ 6,586
Gastos de teléfono		$ 17,809
Gastos Timbres profesionales		$ 2,249
Gastos de viaje		$ 54,755
Gastos de Difusión		$ 17,550
Gastos Hosting		$ 3,700
Fletes y Correspondencia		$ 6,984
Seguros		$ 52,529
Normas UNIT		$ 18,598
Perdida por IVA		$ 110,311
Diferencia de Caja		$ 49
Total Egresos por funcionamiento		$ 2,094,697
4.4 RESULTADOS DIVERSOS		
Diferencia de cambio perdida		$ 7,401
Ingreso por subvención		
Total Resultados Diversos		($ 7,401)
RESULTADO OPERATIVO		
TOTAL RESULTADOS ORDINARIOS		
4.9 RESULTADO NETO		$ 600,949

5. DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

En el caso de Sociedades Comerciales, los presentes Estados Contables fueron aprobados por el órgano social competente con fecha _____ acordándose la siguiente distribución de utilidades

* Dividendos en efectivo	
* Dividendos en acciones	
* Aportes de Capital en trámite de ampliación	
* Reservas	
* Dietas y otros conceptos	
Total	

En caso de tratarse de Empresas Unipersonales: Declaro(amos) que entre los bienes inmuebles, rurales y/o urbanos detallados, ninguno de ellos ha sido constituido en bien de familia.

Autorizo(amos) al Banco a realizar las inspecciones que estime necesarias

Por la empresa : .....

Sigue pàgina 06

	$
3. PATRIMONIO (Ver anexo)	
3.1 APORTE DE PROPIETARIOS	
3.1.1 CAPITAL	
Capital Social	$ 29,520
Capital Suscripto	
Acciones a distribuir por dividendos	
(menos)	
Saldos accionistas/socios Aportes pend. Integrac.	
3.1.2 Aportes y Compromisos a Capitalizar	
Capital Integrado en tramite de ampliación	
Capital Suscripto en tramite de ampliación	
Primas por emisión	
(menos)	
Saldos accionistas/socios Aportes pend. Integrac.	
3.2 AJUSTES AL PATRIMONIO	
Revaluaciones Fiscales	
Revaluaciones Voluntarias	
3.3 GANANCIAS RETENIDAS	
3.3.1 Reservas	
Legales	
Estatutarias	
Fondo revaluación Activo Fijo	0
Voluntarias afectadas	
Voluntarias libres	
3.3.2 Resultados Acumulados	
Resultados ejercicios anteriores	$ 850,401
Resultados del ejercicio	$ 601,899
(menos) Dist. anticipada/ Dividendos	
TOTAL PATRIMONIO	$ 1,481,820
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	$ 1,594,481
CUENTAS DE ORDEN Y CONTINGENCIAS	

6. CUENTAS DE ORDEN Y CONTINGENCIAS	IMPORTES EN M/NAC
a) Descuentos de documentos en Instituciones Financieras	
b) Creditos documentarios de Importacion a negociar	
c) Fianzas, avales y garantias otorgadas a terceros	
d) Lineas de crédito avisadasy no utilizadas	
TOTAL	

Sigue pàgina 05

DENOMINACION DE LA EMPRESA:	ORGANISMO URUGUAYO DE ACREDITACION	RUC	214200900016	FECHA BALANCE:	31/12/2011	PAGINA : 06

RUBROS	VALORES DE ORIGEN Y REVALUACIONES					AMORTIZACIONES						
	Valores Inicio Ejercicio (1)	Aumentos (2)	Disminuciones (3)	Revaluaciones (4)	Valores Cierre Ejercicio (1+2-3+4=5)	Acumulados Inicio Ejercicio (6)	Ajustes Revaluaciones (7)	Bajas Ejercicio (8)	Del ejercicio Tasa	Del ejercicio Importe (9)	Acumuladas Cierre Ejercicio (6+7-8+9=10)	Valores Netos (5-10=11)
BIENES DE USO												
Inmuebles (Tierras)												
Inmuebles (Mejoras)												
Bienes Agotables												
Muebles y Utiles	30,698	0		0	30,898	17,444	0			1,924	19,368	11,530
Equipos de Transporte	0	0		0	0	0	0			0	0	0
Máquinas y Equipos	0	0		0	0	0	0			0	0	0
Semovientes												
Bienes Arrendados												
Instalaciones	0	0		0	0	0	0			0	0	0
Equipos Computación	116,825		0	0	116,825	87,626	0	0		12,992	100,618	16,207
Software	9,594	0		0	9,594	9,594	0			0	9,594	0
Sub total	157,317	0	0	0	157,317	114,664	0	0		14,916	129,580	27,737
INTANGIBLES												
Patentes, Marcas, Licencias Llaves												
Gastos Preoperativos												
Gastos Investigación												
Otros												
Sub total												
INVERSIONES EN INMUEBLES DEL PAIS												
Tierras												
Mejoras												
Sub total												
INVERSIONES EN INMUEBLES DEL EXTERIOR												
Tierras												
Mejoras												
Sub total												
TOTAL	157,317	0	0	0	157,317	114,664	0	0		14,916	129,580	27,737

INMUEBLES. Ubicación	AREA TOTAL	AREA EDIF.	PADRON	S/DUEÑO	TASACION	CONTABLE	FISCAL		SEGURO TIPO	SEGURO IMP.	GRAVADO

ORGANISMO URUGUAYO DE ACREDITACIÓN

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31/12/2011

NOTA 1 – Información Básica de la empresa.

1.1 - Naturaleza jurídica.

Los precedentes estados contables se refieren a una Asociación Civil sin fines de lucro.

1.2 – Actividad Principal.

Su giro es acreditar certificaciones de los sistemas de Calidad en forma integral.

1.3 – Iniciación de Actividades.

Fecha de iniciación: 20/07/1998

NOTA 2 – Principales Políticas Contables

2.1 – Criterios Generales de Valuación

La valuación de activos y pasivos así como los ingresos y gastos se muestran sobre la base de costos históricos, excepto en lo que se refiere a los bienes de uso y su amortización y las cuentas en moneda extranjera a los que se han aplicado métodos de ajuste explicado en los dos numerales siguientes.
Los Estados Contables fueron elaborados de acuerdo al Dto.103/91 y el Dto.162/2004 con sus modificativos.

2.2 – Revaluación de Bienes de Uso.

Los bienes de uso y sus amortizaciones acumuladas se muestran a valores históricos. En este ejercicio no se han realizado revaluaciones del Activo Fijo.

2.3 – Moneda Extranjera

Los saldos de las cuentas en moneda extranjera se muestran convertidos al tipo de cambio interbancario comprador billete a la fecha de cierre del ejercicio económico. Las contrapartidas en resultados, cuando corresponde, de variaciones en activos y pasivos en moneda extranjera, se muestran al tipo de cambio de la fecha de la transacción que las originó.

2.4 – Tratamiento del efecto de la inflación.

Fuera de los explicados en los dos numerales anteriores no se han hecho otros ajustes para reflejar los efectos de la inflación. Las cuentas de resultados se acumulan a sus valores históricos y no se ha determinado el efecto que sobre los resultados produce la tenencia de activos y pasivos en épocas de inflación. De acuerdo a lo establecido en el alcance de la NIC 29, la misma es de aplicación a los estados financieros principales en el marco de una economía hiperinflacionaria. El porcentaje de inflación para el ejercicio enero 2011 - diciembre 2011 asciende a 8.60 %. No siendo un porcentaje significativo no se procede a su aplicación.

2.5 – Determinación del Resultado Neto.

Los ingresos se han tomado por el precio de los servicios efectivamente prestados.

2.6 – Permanencia de los criterios contables.

Los mismos se han mantenido con respecto al ejercicio anterior.

2.7 – Definición de Capital

El resultado se ha determinado sobre la base de la variación que ha tenido durante el ejercicio el capital considerado como inversión en dinero.

No se ha hecho ninguna provisión especial para considerar la probable cobertura que podría haber merecido el mantenimiento de la capacidad operativa de los activos netos.

2.8 – Impuesto Diferido

No se realizo ajuste por impuesto diferido ya que no hay movimientos que lo generen.

Nota 3 – Bienes de Uso

Los bienes de uso se valúan según criterio expresado en nota 2.2.

Nota 4 – Utilidades del Ejercicio.

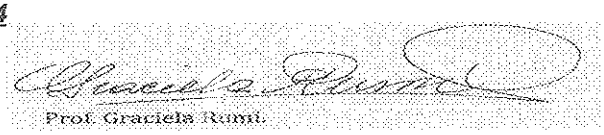
Los resultados del ejercicio se acumularán a los de ejercicios anteriores.

Nota 5 Hechos posteriores.

No existen hechos posteriores a la fecha de balance que alteren significativamente la estructura patrimonial y/o resultados, ni hechos que deban ser revelados de acuerdo a lo que establece la Norma Internacional de Contabilidad Nº 10.

DENOMINACION: ***PLENARIO NACIONAL DE ORGANIZACIONES DE IMPEDIDOS***
DIRECCION PROVISORIA:Dr. CARLOS MªDE PENA 4110
TELEFONO: 2303516-FAX: 22090094
MAIL: plenadi@adinet.com.uy

Período Presupuestal: 01/01/12 - 31/12/12



PRESUPUESTO DE FUNCIONAMIENTO

		FINANCIACION						
GRUPOS	1,1	1,2	1,6	2,1	3,1	Donaciones	Otras	TOTAL
0								
1	13,220,93							13,220,93
2	94,050,00							94,050,00
3								
4								
5	30,094,60							30,094,60
6								
7								
8								
9								
TOTAL	137,365,53	0	0	0	0	0	0	137,365,53

PRESUPUESTO DE INVERSIONES

		FINANCIACION						
PROYECTO	1,1	1,2	1,6	2,1	3,1	Donaciones	Otras	TOTAL
TOTAL	0	0	0	0	0	0	0	0

Período Presupuestal: 01/01/11 - 31/12/11

EJECUCION - FUNCIONAMIENTO

		FINANCIACION						
GRUPOS	1,1	1,2	1,6	2,1	3,1	Donaciones	Otras	TOTAL
0								
1	13,220,93							13,220,93
2	94,050,00							94,050,00
3								
4								
5	30,094,60							30,094,60
6								
7								
8								
9								
TOTAL	137,365,53	0	0	0	0	0	0	137,365,53

EJECUCION - INVERSIONES

		FINANCIACION						
PROYECTO	1,1	1,2	1,6	2,1	3,1	Donaciones	Otras	TOTAL
TOTAL	0	0	0	0	0	0	0	0

Stanners Moyal y Asociados

Pza. Independencia 822 of. 101
Tels. / fax: 29001018 / 29085813
E-mail: sma@moyal.com.uy
MONTEVIDEO - URUGUAY

• AUDITORES
• CONSULTORES

Russell Bedford

Montevideo, 9 de febrero de 2012.-

Ref.: 94/090/03-12

DICTAMEN DE LOS AUDITORES

Señores Directores de
PROGRAMA DE DESARROLLO DE LAS CIENCIAS BÁSICAS (PEDECIBA)
Presente

Hemos auditado el Estado de Situación Patrimonial de PEDECIBA al 31 de diciembre de 2011, el Estado de Resultados, el Estado de Origen y Aplicación de Fondos, y el Estado de Evolución del Patrimonio por el ejercicio finalizado en dicha fecha ajustados por inflación, y sus notas explicativas 1 a 12 adjuntas. Los referidos estados contables son de responsabilidad de la Dirección del Programa y han sido inicialados por nuestra firma a los únicos efectos de su identificación en relación al presente informe. Los Estados Contables de PEDECIBA al 31 de diciembre de 2010, fueron auditados por otra firma de auditores independientes cuyo dictámen fechado el 19 de abril de 2011 expresaba una opinión con salvedades sobre dichos estados, basadas en el formato de presentación y en el hecho de no haber realizado el ajuste por inflación.

Responsabilidad de la Dirección por los estados contables

La Dirección del Programa de Desarrollo de las Ciencias Básicas es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados contables adjuntos de acuerdo a normas contables adecuadas. Dicha responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener un sistema de control interno adecuado para que la preparación y presentación razonable de los estados contables estén libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es realizar los correspondientes procedimientos de auditoría sobre dichos estados contables y emitir el Informe de auditoría basados en dichos procedimientos. Condujimos nuestra auditoría de acuerdo con normas internacionales de auditoría emitidas por la Federación Internacional de Contadores (IFAC). Dichas

Stavros Moyal y Asociados

normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y desempeñemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados contables están libres de errores significativos.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y las revelaciones en los estados contables. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de existencia de errores significativos en los estados contables, ya sea debido a fraude o error. Al hacer la evaluación de los riesgos, el auditor considera el control interno existente en la empresa en lo que sea relevante para la preparación y presentación razonable de los estados contables con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión acerca de la eficacia del control interno de la empresa. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas por la empresa y la razonabilidad de las estimaciones contables efectuadas por la Dirección, así como evaluar la presentación de los estados contables en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido brinda una base suficiente y apropiada para sustentar nuestro informe de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados contables, leídos junto con sus notas explicativas, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación patrimonial y financiera de PEDECIBA al 31 de diciembre de 2011, los resultados de sus operaciones y los flujos de fondos por el ejercicio finalizado en esa fecha, de acuerdo con normas contables adecuadas.

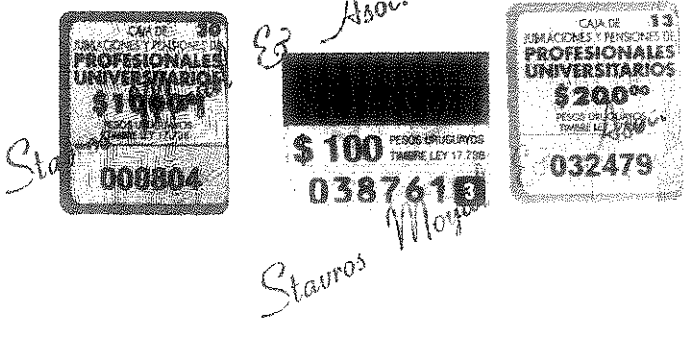
Énfasis en otros asuntos

Sin afectar nuestra opinión llamamos la atención sobre la situación mencionada en la nota 2.2 a estos Estados Contables, referida a la no aplicación del ajuste integral por inflación en función de la autorización recibida del TCR con fecha 15 de febrero de 2012.

Stavros Moyal y Asoc.

STAVROS MOYAL Y ASOCIADOS

Pablo Moyal
Contador Público
Nº CJPPU: 78.670



PEDECIBA

ESTADOS DE SITUACION PATRIMONIAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

(expresados en pesos uruguayos)

ACTIVO

Activo Corriente	2011 $	2010 $
Disponibilidades		
Caja Chica	46.288	12.519
BROU M/N	12.156.847	8.421.456
BROU M/E	831.261	381.503
BBVA M/N	-	1.653.657
BBVA M/E	-	44.937
Tarjeta Alfa BROU	-	90.559
Otros Créditos		
Ultima Partida MEC a depositar (Nota 2.6)	5.500.000	-
PNUD M/E	209.815	266.046
Credito BPS	3.427.585	2.751.112
Adelanto Investigadores $	487.640	178.754
Adelanto Estudiantes $	300.054	-
Adelanto Investigadores us$	35.825	-
Adelanto Estudiantes us$	13.932	-
Adelanto Anep	1.654.335	-
Total Activo Corriente	**24.663.582**	**13.800.543**
Activo No Corriente		
Total Activo No corriente	-	-
TOTAL ACTIVO	**24.663.582**	**13.800.543**

Las Notas 1 a 12 adjuntas son parte integrante de estos Estados Contables

Cra. Camila Claveaux
Contadora

Dra. María H. Torre
Subdirectora

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe del 9 de febrero de 2012.

STAVIRO MOYAL Y ASOCIADOS S.R.L.

PEDECIBA

ESTADOS DE SITUACION PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

(expresados en pesos uruguayos)

PASIVO

Pasivo Corriente	2011 $	2010 $
Deudas Comerciales (Nota 6)		
Tarjeta Master Oro M/N a pagar	7.195	-
Tarjeta Master Oro M/E a pagar	272.732	-
Otras Deudas Comerciales	-	1.694
Cheques a pagar $	1.097.550	-
Cheques a pagar us$	347.108	-
Deudas Financieras	-	-
Deudas Diversas (Nota 7)		
Remuneraciones a pagar	34.019	394.057
BPS a pagar	262.608	242.134
IRPF a pagar	110.345	310.099
Convenio por primas de Antigüedad	-	515.195
Diferencia IIBCE a pagar	213	6.890
Retencion SINTEP	630	-
Provisión Aguinaldos	71.280	59.075
Provisión Licencia	541.123	758.968
Provisión Salario Vacacional	434.854	-
Provisión Gastos Master Oro	-	238.371
Provisión Gastos PNUD	65.182	65.837
Total Pasivo Corriente	**3.244.839**	**2.592.320**
Pasivo No Corriente		
Total Pasivo No Corriente	-	-
TOTAL PASIVO	**3.244.839**	**2.592.320**

Las Notas 1 a 12 adjuntas son parte integrante de estos Estados Contables

Cra. Camila Claveaux
Contadora

Dra. María H. Torre
Subdirectora

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe del 9 de febrero de 2012.

STAVROS MOYAL Y ASOCIADOS S.R.L.

PEDECIBA

ESTADOS DE SITUACION PATRIMONIAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

(expresados en pesos uruguayos)

PATRIMONIO

	2011 $	2010 $
Aportes del Gobierno ej. Anteriores	3.457.664	3.457.664
Aportes del Gobierno año 2006	1.524.498	1.524.498
Aportes del Gobierno año 2007	8.047.811	8.047.811
Aportes del Gobierno año 2008	7.746.690	7.746.690
Result. Acum. de ejercicios anteriores (Nota 8)	(8.755.278)	(17.432.672)
Resultados del Ejercicio	9.397.358	7.864.232
TOTAL PATRIMONIO	**21.418.743**	**11.208.223**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**24.663.582**	**13.800.543**

Las Notas 1 a 12 adjuntas son parte integrante de estos Estados Contables

Cra. Camila Cléveaux
Contadora

Dra. María H. Torre
Subdirectora

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe del 9 de febrero de 2012.

STAVROS MOYAL Y ASOCIADOS S.R.L.

PEDECIBA

ESTADOS DE RESULTADOS

ANUALES CERRADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

(expresados en pesos uruguayos)

	2011 $	2010 $
INGRESOS OPERATIVOS		
Fondos Recibidos MEC	45.330.001	36.669.999
Fondos Recibidos Udelar	896.230	306.240
Fondos Recibidos ANII	2.116.132	472.402
Fondos Recibidos UNESCO	20.250	180.450
Fondos Recibidos ANEP	4.204.000	-
Otros Ingresos	650.320	658.334
RESULTADO BRUTO	53.216.933	38.287.425
GASTOS		
Remuneraciones Personal Administrativo	-7.949.284	-8.806.356
Remuneraciones Directores	-1.103.444	-1.063.712
Remuneraciones Apoyo Tecnico	-1.708.762	-1.580.251
Tecnicos con Contrato a Termino	-2.229.217	-2.498.486
Honorarios Profesionales	-653.132	-
Remuneraciones IIBCE	-470.574	-
Profesores Visitantes	-1.444.759	-1.254.728
Viaje de Investigadores	-2.365.674	-2.439.250
Viaje de Estudiantes	-2.901.501	-2.925.947
Asistencia a Investigadores	-149.446	-210.339
Beleia Fac. de Ciencias	-	-100.000
Premio Dr Eugenio Podanov	-	-25.000
Olimpiadas	-97.129	-680.523
Eventos Cientificos	-2.620.244	-1.558.480
Visitas cientificas	-522.974	-371.287
Bibliografia	-2.104.562	-2.560.999
Equipos de Laboratorio	-2.833.148	-3.009.781
Equipos Informaticos	-3.280.225	-3.659.310
Equipos de Oficina	-616.583	-989.601
Materiales Fungibles	-3.382.470	-2.786.613
Insumos Informaticos	-664.647	-567.471
Insumos de Laboratorio	-1.917.905	-1.220.900
Gastos de Funcionamiento	-2.783.622	-1.170.711
Gastos de Vehiculo	-81.544	-232.237
Convenio BPS	-	-1.278.254
Proyetos ANII	-276.025	-1.902.502
Costos Administrativos PNUD	-	-65.837
Varios	-1.480.383	-5.266.714
	-43.637.254	**-48.230.289**
RESULTADOS DIVERSOS		
Condonacion de deuda BPS	-	19.341.965
Egresos Diversos	-	-
RESULTADOS FINANCIEROS		
Intereses y otros resultados financieros ganados	12.318	37.385
Intereses y otros resultados financieros perdidos	-194.639	-1.552.254
RESULTADO NETO	**9.397.358**	**7.864.232**

Las Notas 1 a 12 adjuntas son parte integrante de estos Estados Contables

Cra. Camila Claveaux
Contadora

Dra. María H. Torre
Subdirectora

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe del 9 de febrero de 2012.

STAVROS MOYAL Y ASOCIADOS S.R.L.

PEDECIBA

ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

(expresados en pesos uruguayos)

	APORTES NETOS	RESULTADOS ACUMULADOS	PATRIMONIO TOTAL
SALDOS AL 01-01-2010			
Acciones en circulación			
Aportes de capital en tramite			
Reservas			
Resultados no asignados			
Aportes del Gobierno	20.776.663	(17.432.672)	
Reexpresiones contables			
SUB-TOTAL	20.776.663	(17.432.672)	3.343.991
Modificaciones al saldo inicial			
SALDOS AJUSTADOS AL 01/01/2010	20.776.663	(17.432.672)	3.343.991
MOVIMIENTOS DEL EJERCICIO 2010			
DISTRIBUCION DE UTILIDADES			
Dividendos			
Reservas			
Otros conceptos			
REEXPRESIONES CONTABLES			
RESULTADO DEL EJERCICIO		7.864.232	7.864.232
SUB - TOTAL		7.864.232	7.864.232
SALDOS FINALES			
Aportes de propietarios			
Acciones en circulación			
Aportes de capital en tramite			
Reservas			
Resultados no asignados			
Aportes del Gobierno	20.776.663	(9.568.440)	11.208.223
Reexpresiones contables			
SALDOS AL 31-12-2011	20.776.663	(9.568.440)	11.208.223
SALDOS AL 01-01-2011			
Acciones en circulación			
Aportes de capital en tramite			
Reservas			
Resultados no asignados			
Aportes del Gobierno	20.776.663	(9.568.440)	
Reexpresiones contables			
SUB-TOTAL	20.776.663	(9.568.440)	11.208.223
Modificaciones al saldo inicial		813.162	813.162
SALDOS AJUSTADOS AL 01/01/2011	20.776.663	(8.755.278)	12.021.385
MOVIMIENTOS DEL EJERCICIO 2011			
DISTRIBUCION DE UTILIDADES			
Dividendos			
Reservas			
Otros conceptos			
REEXPRESIONES CONTABLES			
RESULTADO DEL EJERCICIO		9.397.358	9.397.358
SUB - TOTAL		9.397.358	9.397.358
SALDOS FINALES			
Aportes de propietarios			
Acciones en circulación			
Aportes de capital en tramite			
Reservas			
Resultados no asignados			
Aportes del Gobierno	20.776.663	642.080	21.418.743
Reexpresiones contables			
SALDOS AL 31/12/2011	20.776.663	642.080	21.418.743

Las Notas 1 a 12 adjuntas son parte integrante de estos Estados Contables

Cra. Camila Claveaux
Contadora

Dra. María H. Torre
Subdirectora

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe del 9 de febrero de 2012.

STAVROS MOYAL Y ASOCIADOS S.R.L.

PEDECIBA

ESTADO DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDOS

POR LOS EJERCICIOS CERRADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

	2011	2010
Flujo de Fondos de Actividades Operativas		
Resultado del Ejercicio:	9.397.358	7.864.232
Resultado de Ejercicios Anteriores	813.162	
Partidas que no representan egresos de fondos		
Convenio BPS		-19.341.965
Movimientos provisiones	-9.812	948.629
Variaciones de los rubros Corrientes		
Capitulos del Activo Corriente		
Adelanto a Investigadores y estudiantes	-658.698	-106.007
Importaciones en tramite bienes y equipos a transferir	-	4.012.095
PNUD M/E	56.231	1.253.959
Adelanto ANEP	-1.654.335	-
Credito en BPS	-676.473	-
Ultima Partida MEC a depositar	-5.500.000	
Capitulos del Pasivo Corriente		
Deudas Comerciales	1.722.891	-667
Deudas Diversas	-1.060.560	-3.388.041
Total Variaciones	-7.770.943	1.771.339
Flujo de Fondos Asociados a Operaciones		
Flujo de Fondos de Actividades asociadas a Inversiones	-	-
Flujo de Fondos de Actividades asociadas a Financiamiento	-	-
Aumentos / Disminuciones de Efectivo	**2.429.765**	**-8.757.765**
Efectivo y Equivalente de Efectivo al 31/12/2010	**10.604.631**	**19.362.395**
Efectivo y Equivalente de Efectivo al 31/12/2011	**13.034.396**	**10.604.630**

Las Notas 1 a 12 adjuntas son parte integrante de estos Estados Contables

Cra. Camila Claveaux
Contadora

Dra. María H. Torre
Subdirectora

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe del 9 de febrero de 2012.

STAVROS MOYAL Y ASOCIADOS S.R.L.

NOTA 4 - POSICION EN MONEDAS EXTRANJERAS

Los estados contables incluyen los siguientes saldos en monedas diferentes al peso uruguayo, moneda funcional del Programa:

	2011		2010	
	US$	Montos equivalentes en $	US$	Montos equivalentes en $
ACTIVO				
Disponibilidades	41.766	831.261	21.213	426.440
Otros créditos	13.042	259.572	13.234	266.046
Total activo	54.808	1:090.833	34.447	692.486
PASIVO				
Previsiones	3.275	65.182	3.275	65.837
Tarjeta a pagar	13.703	272.732		
Cheq. a pagar	17.440	347.108		
Total pasivo	34.418	685.022	3.275	65.837
Posición activa neta	**20.390**	**405.811**	**31.172**	**626.649**

NOTA 5- FONDOS DISPONIBLES Y SUS EQUIVALENTES

	2011 $	2010 $
Disponibilidades en caja y bancos	13:034.336	10:514.072

STAVROS MOYAL Y ASOCIADOS
Inicialado a los efectos
de su identificación.

NOTA 6- DEUDAS COMERCIALES

La composición del rubro es la siguiente:

	2011 $	2010 $
Otras deudas		1.694
Tarjetas a pagar	279.927	
Cheques a pagar	1:444.658	
Total	1:724.585	1.694

NOTA 7- DEUDAS DIVERSAS

La composición del rubro es la siguiente:

	2011 $	2010 $
Contribuciones por seguridad social y otros impuestos	372.953	552.233
Sueldos y jornales	34.019	394.057
Convenio por primas de antigüedad	0	515.195
Otras deudas	843	6.890
Provisión para gastos devengados	1:112.439	1:122.251
Total	1:520.254	2:590.626

NOTA 8- COMPOSICIÓN DE RESULTADOS ACUMULADOS

La composición del rubro es la siguiente:

Resultado del ejercicio 2010	$ 7:864.232
Ajuste deRes. Ac. por Rendiciones tardías	$ 813.162
Resultados Acumulados de ej. anteriores	$ (17:432.672)
Total	$ (8:755.278)

STAVROS MOYAL Y ASOCIADOS
Inicialado a los efectos
de su identificación.

PEDECIBA

ESTADOS DE SITUACION PATRIMONIAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

(expresados en pesos uruguayos)

ACTIVO

Activo Corriente	2011 $	2010 $
Disponibilidades		
Caja Chica	46.288	12.519
BROU M/N	12.156.847	8.421.456
BROU M/E	831.261	381.503
BBVA M/N	-	1.653.657
BBVA M/E	-	44.937
Tarjeta Alfa BROU	-	90.559
Otros Créditos		
Ultima Partida MEC a depositar **(Nota 2.6)**	5.500.000	-
PNUD M/E	209.815	266.046
Credito BPS	3.427.585	2.751.112
Adelanto Investigadores $	487.640	178.754
Adelanto Estudiantes $	300.054	-
Adelanto Investigadores us$	35.825	-
Adelanto Estudiantes us$	13.932	-
Adelanto Anep	1.654.335	-
Total Activo Corriente	**24.663.582**	**13.800.543**
Activo No Corriente		
Total Activo No corriente	-	-
TOTAL ACTIVO	**24.663.582**	**13.800.543**

Las Notas 1 a 12 adjuntas son parte integrante de estos Estados Contables

Cra. Camila Claveaux
Contadora

Dra. María H. Torre
Subdirectora

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe del 9 de febrero de 2012.

STAVROS MOYAL Y ASOCIADOS S.R.L.

PEDECIBA

ESTADOS DE SITUACION PATRIMONIAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

(expresados en pesos uruguayos)

PASIVO

Pasivo Corriente	2011 $	2010 $
Deudas Comerciales (Nota 6)		
Tarjeta Master Oro M/N a pagar	7.195	-
Tarjeta Master Oro M/E a pagar	272.732	-
Otras Deudas Comerciales	-	1.694
Cheques a pagar $	1.097.550	-
Cheques a pagar us$	347.108	-
Deudas Financieras	-	-
Deudas Diversas (Nota 7)		
Remuneraciones a pagar	34.019	394.057
BPS a pagar	262.608	242.134
IRPF a pagar	110.345	310.099
Convenio por primas de Antigüedad	-	515.195
Diferencia IIBCE a pagar	213	6.890
Retencion SINTEP	630	-
Provisión Aguinaldos	71.280	59.075
Provisión Licencia	541.123	758.968
Provisión Salario Vacacional	434.854	-
Provisión Gastos Master Oro	-	238.371
Provisión Gastos PNUD	65.182	65.837
Total Pasivo Corriente	**3.244.839**	**2.592.320**
Pasivo No Corriente		
Total Pasivo No Corriente	-	-
TOTAL PASIVO	**3.244.839**	**2.592.320**

Las Notas 1 a 12 adjuntas son parte integrante de estos Estados Contables

Cra. Camila Claveaux
Contadora

Dra. María H. Torre
Subdirectora

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe del 9 de febrero de 2012.

STAVROS MOYAL Y ASOCIADOS S.R.L.

PEDECIBA

ESTADOS DE SITUACION PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

(expresados en pesos uruguayos)

PATRIMONIO

	2011 $	2010 $
Aportes del Gobierno ej. Anteriores	3.457.664	3.457.664
Aportes del Gobierno año 2006	1.524.498	1.524.498
Aportes del Gobierno año 2007	8.047.811	8.047.811
Aportes del Gobierno año 2008	7.746.690	7.746.690
Result. Acum. de ejercicios anteriores (Nota 8)	(8.755.278)	(17.432.672)
Resultados del Ejercicio	9.397.358	7.864.232
TOTAL PATRIMONIO	**21.418.743**	**11.208.223**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**24.663.582**	**13.800.543**

Las Notas 1 a 12 adjuntas son parte integrante de estos Estados Contables

Cra. Camila Cliveaux
Contadora

Dra. María H. Torre
Subdirectora

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe del 9 de febrero de 2012.

STAVROS MOYAL Y ASOCIADOS S.R.L.

PEDECIBA

ESTADOS DE RESULTADOS

ANUALES CERRADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

(expresados en pesos uruguayos)

	2011 $	2010 $
INGRESOS OPERATIVOS		
Fondos Recibidos MEC	45.330.001	36.669.999
Fondos Recibidos Udelar	896.230	306.240
Fondos Recibidos ANII	2.116.132	472.402
Fondos Recibidos UNESCO	20.250	180.450
Fondos Recibidos ANEP	4.204.000	-
Otros Ingresos	650.320	658.334
RESULTADO BRUTO	**53.216.933**	**38.287.425**
GASTOS		
Remuneraciones Personal Administrativo	-7.949.284	-8.806.356
Remuneraciones Directores	-1.103.444	-1.063.712
Remuneraciones Apoyo Tecnico	-1.708.762	-1.580.251
Tecnicos con Contrato a Termino	-2.229.217	-2.498.486
Honorarios Profesionales	-653.132	-
Remuneraciones RBCE	-470.574	-
Profesores Visitantes	-1.444.759	-1.254.728
Viaje de Investigadores	-2.365.674	-2.439.250
Viaje de Estudiantes	-2.901.501	-2.925.947
Asistencia a Investigadores	-149.446	-210.339
Bedelia Fac. de Ciencias	-	-100.000
Premio Dr Eugenio Podanov	-	-25.000
Olimpiadas	-97.129	-680.523
Eventos Cientificos	-2.620.244	-1.558.480
Visitas cientificas	-522.974	-371.287
Bibliografia	-2.104.562	-2.560.999
Equipos de Laboratorio	-2.833.148	-3.009.781
Equipos Informaticos	-3.280.225	-3.659.310
Equipos de Oficina	-616.583	-989.601
Materiales Fungibles	-3.382.470	-2.786.613
Insumos Informaticos	-664.647	-567.471
Insumos de Laboratorio	-1.917.905	-1.220.900
Gastos de Funcionamiento	-2.783.622	-1.170.711
Gastos de Vehiculo	-81.544	-237.237
Convenio BPS	-	-1.278.254
Proyectos ANII	-276.025	-1.902.502
Costos Administrativos PNUD	-	-65.837
Varios	-1.480.383	-5.266.714
	-43.637.254	**-48.230.289**
RESULTADOS DIVERSOS		
Condonacion de deuda BPS	-	19.341.965
Egresos Diversos	-	-
RESULTADOS FINANCIEROS		
Intereses y otros resultados financieros ganados	12.318	17.385
Intereses y otros resultados financieros perdidos	-194.639	-1.552.254
RESULTADO NETO	**9.197.358**	**7.864.232**

Las Notas 1 a 12 adjuntas son parte integrante de estos Estados Contables

Cra. Camila Claveaux
Contadora

Dra. María H. Torre
Subdirectora

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe del 9 de febrero de 2012.

STAVROS MOYAL Y ASOCIADOS S.R.L.

PEDECIBA

ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

(expresados en pesos uruguayos)

	APORTES NETOS	RESULTADOS ACUMULADOS	PATRIMONIO TOTAL
SALDOS AL 01-01-2010			
Acciones en circulación			
Aportes de capital en tramite			
Reservas			
Resultados no asignados			
Aportes del Gobierno	20.776.663	(17.432.672)	
Reexpresiones contables			
SUB-TOTAL	20.776.663	(17.432.672)	3.343.991
Modificaciones al saldo inicial			
SALDOS AJUSTADOS AL 01/01/2010	20.776.663	(17.432.672)	3.343.991
MOVIMIENTOS DEL EJERCICIO 2010			
DISTRIBUCION DE UTILIDADES			
Dividendos			
Reservas			
Otros conceptos			
REEXPRESIONES CONTABLES			
RESULTADO DEL EJERCICIO		7.864.232	7.864.232
SUB - TOTAL		7.864.232	7.864.232
SALDOS FINALES			
Aportes de propietarios			
Acciones en circulación			
Aportes de capital en tramite			
Reservas			
Resultados no asignados			
Aportes del Gobierno	20.776.663	(9.568.440)	11.208.223
Reexpresiones contables			
SALDOS AL 31-12-2011	20.776.663	(9.568.440)	11.208.223
SALDOS AL 01-01-2011			
Acciones en circulación			
Aportes de capital en tramite			
Reservas			
Resultados no asignados			
Aportes del Gobierno	20.776.663	(9.568.440)	
Reexpresiones contables			
SUB-TOTAL	20.776.663	(9.568.440)	11.208.223
Modificaciones al saldo inicial		813.162	813.162
SALDOS AJUSTADOS AL 01/01/2011	20.776.663	(8.755.278)	12.021.385
MOVIMIENTOS DEL EJERCICIO 2011			
DISTRIBUCION DE UTILIDADES			
Dividendos			
Reservas			
Otros conceptos			
REEXPRESIONES CONTABLES			
RESULTADO DEL EJERCICIO		9.397.358	9.397.358
SUB - TOTAL		9.397.358	9.397.358
SALDOS FINALES			
Aportes de propietarios			
Acciones en circulación			
Aportes de capital en tramite			
Reservas			
Resultados no asignados			
Aportes del Gobierno	20.776.663	642.080	21.418.743
Reexpresiones contables			
SALDOS AL 31/12/2011	20.776.663	642.080	21.418.743

Las Notas 1 a 12 adjuntas son parte integrante de estos Estados Contables

Cra. Camila Claveaux
Contadora

Dra. María H. Torre
Subdirectora

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe del 9 de febrero de 2012.

STAPLES MOYAL Y ASOCIADOS S.R.L.

PEDECIBA

ESTADO DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDOS

POR LOS EJERCICIOS CERRADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

	2011	2010
Flujo de Fondos de Actividades Operativas		
Resultado del Ejercicio:	9.397.358	7.864.232
Resultado de Ejercicios Anteriores	813.162	
Partidas que no representan egresos de fondos		
Convenio BPS		-19.341.965
Movimientos provisiones	-9.812	948.629
Variaciones de los rubros Corrientes		
Capitulos del Activo Corriente		
Adelanto a Investigadores y estudiantes	-658.698	-106.007
Importaciones en tramite bienes y equipos a transferir	-	4.012.095
PNUD M/E	56.231	1.253.959
Adelanto ANEP	-1.654.335	-
Credito en BPS	-676.473	
Ultima Partida MEC a depositar	-5.500.000	
Capitulos del Pasivo Corriente		
Deudas Comerciales	1.722.891	-667
Deudas Diversas	-1.060.560	-3.388.041
Total Variaciones	-7.770.943	1.771.339
Flujo de Fondos Asociados a Operaciones		
Flujo de Fondos de Actividades asociadas a Inversiones	-	-
Flujo de Fondos de Actividades asociadas a Financiamiento	-	-
Aumentos / Disminuciones de Efectivo	**2.429.765**	**-8.757.765**
Efectivo y Equivalente de Efectivo al 31/12/2010	**10.604.631**	**19.362.395**
Efectivo y Equivalente de Efectivo al 31/12/2011	**13.034.396**	**10.604.630**

Las Notas 1 a 12 adjuntas son parte integrante de estos Estados Contables

Cra. Camila Clavcaux
Contadora

Dra. María H. Torre
Subdirectora

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe del 9 de febrero de 2012.

STAVROS MOYAL Y ASOCIADOS S.R.L.

NOTA 4 - POSICION EN MONEDAS EXTRANJERAS

Los estados contables incluyen los siguientes saldos en monedas diferentes al peso uruguayo, moneda funcional del Programa:

	2011		2010	
	US$	Montos equivalentes en $	US$	Montos equivalentes en $
ACTIVO				
Disponibilidades	41.766	831.261	21.213	426.440
Otros créditos	13.042	259.572	13.234	266.046
Total activo	54.808	1:090.833	34.447	692.486
PASIVO				
Previsiones	3.275	65.182	3.275	65.837
Tarjeta a pagar	13.703	272.732		
Cheq. a pagar	17.440	347.108		
Total pasivo	34.418	685.022	3.275	65.837
Posición activa neta	**20.390**	**405.811**	**31.172**	**626.649**

NOTA 5- FONDOS DISPONIBLES Y SUS EQUIVALENTES

	2011 $	2010 $
Disponibilidades en caja y bancos	13:034.336	10:514.072

STAVROS MOYAL Y ASOCIADOS
Inicialado a los efectos
de su identificación.

NOTA 6- DEUDAS COMERCIALES

La composición del rubro es la siguiente:

	2011 $	2010 $
Otras deudas		1.694
Tarjetas a pagar	279.927	
Cheques a pagar	1:444.658	
Total	1:724.585	1.694

NOTA 7- DEUDAS DIVERSAS

La composición del rubro es la siguiente:

	2011 $	2010 $
Contribuciones por seguridad social y otros impuestos	372.953	552.233
Sueldos y jornales	34.019	394.057
Convenio por primas de antigüedad	0	515.195
Otras deudas	843	6.890
Provisión para gastos devengados	1:112.439	1:122.251
Total	1:520.254	2:590.626

NOTA 8- COMPOSICIÓN DE RESULTADOS ACUMULADOS

La composición del rubro es la siguiente:

Resultado del ejercicio 2010	$ 7:864.232
Ajuste deRes. Ac. por Rendiciones tardías	$ 813.162
Resultados Acumulados de ej. anteriores	$ (17:432.672)
Total	$ (8:755.278)

STAVROS MOYA Y ASOCIADOS
Inicialado a los efectos
de su identificación.

PEQUEÑO COTTOLENGO DON ORIONE MASCULINO
Asociación Pequeña Obra de la Divina Providencia
Av. De las Instrucciones 1115 C.P. 11.900
Tels. 23593349 / 23550798 – Fax: 23598662
e-mail: cottoadministracion@adinet.com.uy
Montevideo - Uruguay

Lunes, 9 de Abril de 2012

Señor
Ministro de Economía y Finanzas
Cr. Fernando Lorenzo
Presente.-

De nuestra mayor consideración:

Por la presente nos dirigimos a Ud. a fin de presentarle la rendición de cuentas correspondiente al año 2011.

Se adjuntan fotocopias de recibos y facturas correspondientes a los gastos realizados, que se corresponden a las partidas recibidas en el referido año.

INGRESOS	Fecha Recibido	Importe
	11/01/11	$ 45.834,00
	22/02/11	$ 58.333,00
	10/03/11	$ 58.333,00
	08/04/11	$ 116.666,00
	11/05/11	$ 58.333,00
	13/06/11	$ 58.333,00
	11/07/11	$ 58.333,00
	11/08/11	$ 58.333,00
	12/09/11	$ 58.333,00
	7/10/11	$ 58.333,00
	11/11/11	$ 58.333,00
	12/12/11	$ 58.337,00
	TOTAL	**$ 745.834,00**

PEQUEÑO COTTOLENGO DON ORIONE MASCULINO
Asociación Pequeña Obra de la Divina Providencia
Av. De las Instrucciones 1115 C.P. 11.900
Tels. 23593349 / 23550798 – Fax: 23598662
e-mail: cottoadministracion@adinet.com.uy
Montevideo - Uruguay

EGRESOS

Concepto	Documento Nro.	Fecha	Importe
P & E GROUP	0736	21/12/10	$ 39.421,68
VICTOR HEYMANN	1368	31/01/11	$ 6.738,55
FRONTOY S.A.	390328	22/02/11	$ 47.781,00
FRONTOY S.A.	390340	22/02/11	$ 11.584,00
TRILENCOR S.A.	8124	30/03/11	$ 38.482,44
TALLER DEL SUR	3866	28/03/11	$ 12.755,00
DISTRAVI LTDA.	26422	01/03/11	$ 3.080,00
DISTRAVI LTDA.	26423	01/03/11	$ 6.048,00
DISTRAVI LTDA.	26775	06/04/11	$ 36.106,00
SANTA CLARA	296384	27/04/11	$ 5.685,20
DISTRAVI LTDA.	26700	30/04/11	$ 27.750,00
P & E GROUP	866	30/04/11	$ 47.146,00
P & E GROUP	900	25/05/11	$ 56.359,12
GUNTER SCHAAF	83429	30/05/11	$ 2.187,00
P & E GROUP	946	29/06/11	$ 34.086,56
MARUBY S.A.	240647	17/06/11	$ 19.690,00
JORGE SILVA	5457	25/06/11	$ 5.271,62
P & E GROUP	984	29/07/11	$ 50.452,12
SANTA CLARA	301517	08/07/11	$ 11.614,40
P & E GROUP	1051	30/08/11	$ 27.039,72
DISTRAVI LTDA.	27704	11/08/11	$ 22.446,00
MARUBY S.A.	242002	26/08/11	$ 11.635,00
TRILENCOR S.A.	8144	30/09/11	$ 61.597,84

PEQUEÑO COTTOLENGO DON ORIONE MASCULINO
Asociación Pequeña Obra de la Divina Providencia
Av. De las Instrucciones 1115 C.P. 11.900
Tels. 23593349 / 23550798 – Fax: 23598662
e-mail: cottoadministracion@adinet.com.uy
Montevideo - Uruguay

MARUBY S.A.	243071	07/10/11	$	2.685,00
TRILENCOR S.A.	8145	03/10/11	$	4.939,99
TRILENCOR S.A.	8147	17/10/11	$	3.039,85
TRILENCOR S.A.	8148	24/10/11	$	3.039,85
TRILENCOR S.A.	8149	31/10/11	$	3.039,85
TRILENCOR S.A.	8150	31/10/11	$	42.169,20
TRILENCOR S.A.	8141	07/11/11	$	3.259,35
TRILENCOR S.A.	8135	16/11/11	$	3.039,64
TRILENCOR S.A.	9512	21/11/11	$	3.039,84
MARUBY S.A.	243776	15/11/11	$	3.580,00
MARUBY S.A.	243793	29/11/11	$	17.005,00
FENERIX S.A.	14314	30/11/11	$	30.655,00
TRILENCOR S.A.	9652	01/12/11	$	3.039,99
TRILENCOR S.A.	9653	07/12/11	$	3.039,99
TRILENCOR S.A.	9654	12/12/11	$	3.039,99
TRILENCOR S.A.	9658	26/12/11	$	3.039,99
ANTONIO GIACOSA	4414	30/12/11	$	46.718,00
		TOTAL	**$**	**763.327,78**

Dejo constancia que el que suscribe Padre Manuel Barbé f.d.p. C.I. 862.153-3, ordena los gastos dentro de mi competencia en la dirección de esta Institución, y además agrego que la diferencia en los egresos fue cubierta con fondos propios de nuestra Institución.

Sin otro particular, saludamos muy atentamente,

Padre Manuel Barbé f.d.p.

Director

U.D.I- 3 DE DICIEMBRE
Union de Impedidos
CERRO LARGO

Melo, 12 de abril de 2012

Señores
Contaduría General de la Nación
Departamento de Estados Contables
Presente

A fin de dar cumplimiento a las disposiciones establecidas por el organismo, enviamos la siguiente información:

Balance de la Institución 2010-2011
Presupuesto 2011-2012

NOTAS

1- La institución tiene fecha de balance 31/07 de c/año
2- El formato del Balance 2011 es el que lleva la institución y no el requerido por el Decreto 103, ya que para ello es necesario efectuar la tasación de los bienes y la institución no esta en condiciones de pagar por ese servicio, en la medida que se pueda hacer se presentara el Balance conforme a la normativa.

Estando a las órdenes por cualquier consulta

Saluda atentamente,

GABRIEL RIVERO
TESORERO

U.D.I - 3 DE DICIEMBRE - UNION DE IMPEDIDOS DE CERRO LARGO

ANEXO Nº 1 - PRESUPUESTO DE FUNCIONAMIENTO E INVERSIONES

PERIODO PRESUPUESTAL 01/08/2011- 31/07/2012 (BALANCE DE LA INSTITUCION)

GASTOS DE FUNCIONAMIENTO

GRUPOS		IMPORTES
	0	221.500,00
	1	68.255,95
	2	171.824,40
	3	60.000,00
TOTAL		521.580,35

FINANCIAMIENTO

IDCL	82.000,00
MEF	115.600,00
SOCIOS	138.715,50
PARTICULARES	98.600,00
VENTA ARTESANIAS	39.000,00
BENEFICIOS	25.000,00
DONACIONES	30.000,00
TOTAL	528.915,50

SALDO FINAL	**7.335,15**

U.D.I. – 3 DE DICIEMBRE
Unión de Impedidos de Melo
CERRO LARGO – URUGUAY

Balance Ejercicio 2010 - 2011

Saldo Ejercicio Anterior 583.422,12

ENTRADAS

a	Aporte IMCL	72.000,00
b	Aporte socios	126.105,00
c	Aporte comercios	12.000,00
d	Aporte MEF	104.997,00
e	Venta Talleres	31.011,00
f	Beneficios	76.006,00
g	Donaciones	30.000,00
h	Varios	158.436,00
Total de Entradas		**610.555,00**

SALIDAS

i	Gastos vehículo	61.868,00
j	Materiales Talleres	16.066,00
k	Materiales Oficina y Correspondencia	9.826,00
l	Artículos limpieza	863,00
m	Gastos Mantenimiento y Equipamiento	23.923,00
n	Sueldos	172.447,00
o	Servicios (OSE, UTE, ANTEL)	49.364,00
p	Impuestos (BPS, BSE)	46.679,00
q	Gastos de representación	12.410,00
r	Gestoría	42.205,00
s	Varios	20.203,00
t	Obra	733.921,00
Total de Salidas		**1.189.775,00**

Total de Entradas	610.555,00
Saldo anterior	583.422,12
Total	1.193.977,12
Total de Salidas	1.189.775,00
Saldo que pasa al Ejercicio siguiente	**4.202,12**

Héctor Gutiérrez Ruiz 805 – Melo Telefax: (598) 464 2 0119 mpica@adinet.com.uy

INFORMACION GENERAL DE LA SOCIEDAD

NOMBRE O RAZON SOCIAL:	VIAMAX S.A.			
NATURALEZA JURIDICA:	Sociedad Anónima con acciones al portador			
DOMICILIO:	Artigas 1213			
DEPARTAMENTO:	Soriano	LOCALIDAD	Cardona	
TELEFONO Y FAX:	4536-8146	MAIL		
FECHA DE BALANCE:	31/07/11	NUMERO DE RUC:	21,504103,0010	
GIRO PRINCIPAL:	Empresa Profesional de Transporte			
GIROS ACCESORIOS:				
CAPACIDAD INSTALADA:				
PERSONAL OCUPADO:	En Producción		En Administración	

ESTADO DE LA CONTABILIDAD:

Libros Certificados	X	$	Moneda de los Est Contables
Contab Suficiente sin L Cert		18,430	Tipo de Cambio de Cierre
Contabilidad Estimada			

INTEGRACION: Directorio, Síndicos, Socios, Administrad, Apoderados	CARGO	VTO
ARMAND PILON VERA, CARLOS	Presidente	

VENTAS Y RESULTADOS DE LOS ULTIMOS CINCO EJERCICIOS

Ejercicio	Ventas	Resultados
31/07/2011	41,261,493	2,093,376
31/07/2010	24,386,624	2,645,094
31/07/2009	17,709,082	2,912,315
31/07/2008	15,764,784	2,237,091
31/07/2007	10,627,062	1,844,212

INTEGRA GRUPO ECONOMICO	SI		NO	X
Empresas Vinculadas, Controlantes o Controladas	Pais	Actividad		

Firma de representante de la Sociedad

Firma del Contador

ROBERTO RIAL
CONTADOR PUBLICO

NOMBRE O RAZON SOCIAL: VIAMAX S.A. PAGINA : 01

FECHA DE BALANCE: 31/07/11

ACTIVO	31/07/10		31/07/11	
ACTIVO CORRIENTE	US$	$	US$	$
DISPONIBILIDADES				
Caja		13,650		0
BROU		319,663		1,037,317
Otros Bancos		2,143,808		1,324,845
Cheques en cartera		9,158		0
Total Disponibilidades	**0**	**2,486,279**	**0**	**2,362,162**
INVERSIONES TEMPORARIAS				
Depósitos Bancarios				44,169
Valores Públicos				
.....				
Menos:				
Previsión para desvalorizaciones				
.....				
Total Inv Temporarias	**0**	**0**	**0**	**44,169**
CREDITOS POR VENTAS				
Deudores Simples Plaza				3,550,327
Deudores por Exportaciones				
Documentos a Cobrar				
.....				
.....				
Menos:				
Prevision para Deudores Incobrables				
.....				
.....				
Total Créditos por Ventas	**0**	**0**	**0**	**3,550,327**
OTROS CREDITOS				
Empresas Controlantes/Controladas				
Depositos en Garantia				
Pagos adelantados				
Saldos Deudores Directores o Socios				
Impuestos Adelantados		970,273		1,217,719
Otros Créditos IVA Crédito		0		578,456
Menos:				
Prevision para Deudores Incobrables				
.....				
Total Otros Créditos	**0**	**970,273**	**0**	**1,796,175**
BIENES DE CAMBIO				
Mercaderia de Reventa				
Productos Terminados				
Productos en Proceso				
Materias Primas				
.....				
Menos:				
Prevision p/desvalorizaciones				
.....				
Total Bienes de Cambio	**0**	**0**	**0**	**0**
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**0**	**3,456,552**	**0**	**7,752,833**

Firma Empresa

Firma del Contador

ROBERTO RIAL
CONTADOR PUBLICO

NOMBRE O RAZON SOCIAL: VIAMAX S.A. **PAGINA : 02**

FECHA DE BALANCE: 31/07/11

	31/07/10		31/07/11	
	US$	$	US$	$
ACTIVO NO CORRIENTE				
CREDITOS A LARGO PLAZO				
(Ver apertura en Créditos Ctes.)				
.....				
.....				
.....				
Total Créditos a Largo Plazo	0	0	0	0
BS DE CAMBIO NO CORRIENTES				
(Ver apertura en Bs de Cambio Ctes.)				
.....				
.....				
Total B de Cambio No Corrientes	0	0	0	0
INVERSIONES A LARGO PLAZO				
Depositos Bancarios				
Inmuebles no afectados al giro				
Valores orig. y revaluados s/anexo				
Menos: Amort. Acum.				
Titulos y Acciones				
.....				
Menos:				
Prevision para Desvalorizaciones				
Intereses percibidos por adelantado				
.....				
Total Inversiones Largo Plazo	0	0	0	0
BIENES DE USO (Ver anexo)				
Valores originales y revaluados		8,611,349		13,638,189
Menos:				
Amortizaciones Acumuladas		-1,205,796		-1,618,515
Total Bienes de Uso	0	**7,405,553**	0	**12,019,674**
INTANGIBLES (Ver anexo)				
Patentes, marcas y licencias				
Gastos de investigacion				
.....				
Menos:				
Amortizaciones Acumuladas				
Total Intangibles	0	0	0	0
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	0	**7,405,553**	0	**12,019,674**
TOTAL ACTIVO	0	**10,862,105**	0	**19,772,507**
CTAS. DE ORDEN Y CONTINGENCIAS				
.....				
.....				
.....				

Firma Empresa

Firma del Contador

ROBERTO RIAL
CONTADOR PUBLICO

NOMBRE O RAZON SOCIAL: VIAMAX S.A. **PAGINA : 03**

FECHA DE BALANCE: 31/07/11

PASIVO	31/07/10		31/07/11	
PASIVO CORRIENTE	US$	$	US$	$
DEUDAS COMERCIALES				
Proveedores por Importaciones				
Menos:				
Deuds. Contratos de Cambio Import.				
Proveedores de Plaza		0		499,632
Documentos a Pagar				
Menos:				
Intereses a vencer				
Cheques emitidos		1,936,085	0	116,780
Total Deudas Comerciales	**0**	**1,936,085**	**0**	**616,412**
DEUDAS FINANCIERAS				
BROU				647,382
Otros Bancos				
Otras Obligaciones Financieras				
Intereses a Pagar BROU				
Intereses a Pagar Otros Bancos				
Documentos a pagar				
Menos:				
Intereses a Vencer				
BROU				
Otros Bancos				
Total Deudas Financieras	**0**	**0**	**0**	**647,382**
DEUDAS DIVERSAS				
Documentos a Pagar				
Dividendos a Pagar				
Cobros anticipados				
Empresas Controlantes/Controladas				
Sueldos y Jornales a pagar				
Acreedores por Cargas Sociales		70,345		124,381
Acreedores Fiscales		85,528		68,279
Saldos Acreedores Directores o Socios		0		7,452,530
Otras deudas				
.....				
Total Deudas Diversas	**0**	**155,873**	**0**	**7,645,190**
PREVISIONES				
Indemnización por despido				
Responsabilidad frente a terceros				
Licencias y aguinaldos				
.....				
Total Previsiones	**0**	**0**	**0**	**0**
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**0**	**2,091,958**	**0**	**8,908,984**

Firma Empresa

Firma del Contador
ROBERTO RIAL
CONTADOR PUBLICO

NOMBRE O RAZON SOCIAL: VIAMAX S.A. PAGINA : 04

FECHA DE BALANCE: 31/07/11

PASIVO PASIVO NO CORRIENTE	31/07/10		31/07/11	
	US$	$	US$	$
DEUDAS COMERCIALES				
(Ver apertura en Deudas Corrientes)				
.....				
.....				
Total Deudas Comerciales	0	0	0	0
DEUDAS FINANCIERAS				
BROU				
Otros Bancos				
.....				
.....				
Total Deudas Financieras	0	0	0	0
DEUDAS DIVERSAS				
(Ver apertura en Deudas Corrientes)				
Impuesto Diferido				
.....				
Total Deudas Diversas	0	0	0	0
PREVISIONES NO CORRIENTES				
.....				
.....				
Total Previsiones	0	0	0	0
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	0	0	0	0
TOTAL PASIVO	0	2,091,958	0	8,908,984

Firma Empresa

Firma del Contador

ROBERTO RIAL

CONTADOR PUBLICO

NOMBRE O RAZON SOCIAL: VIAMAX S.A. **PAGINA : 05**

FECHA DE BALANCE: 31/07/11

PATRIMONIO	31/07/10		31/07/11	
APORTE DE PROPIETARIOS	US$	$	US$	$
Capital				
Capital Integrado		175,000		175,000
Capital Suscripto				
Ajustes al Capital Integrado		0		0
Aportes a capitalizar				
Adelantos Irrevocables				
AJUSTES AL PATRIMONIO				
Revaluaciones Fiscales		1,388,976		1,388,976
Revaluaciones Voluntarias				
Ajustes		0		0
GANANCIAS RETENIDAS				
Reservas				
Legales		88,179		204,722
Voluntarias libres		1,396,338		2,252,396
Ajuste a las Reservas		0		0
Resultados Acumulados				
Resultados ejercicios anteriores		3,076,560		4,749,053
Resultados del ejercicio		2,645,094		2,093,376
Menos:				
Dist. Anticipada / Dividendos	(.....)		(.....)	
TOTAL PATRIMONIO	**0**	**8,770,147**	**0**	**10,863,523**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**0**	**10,862,105**	**0**	**19,772,507**

CTAS DE ORDEN Y CONTINGENCIAS

.....

.....

APROBACION DE LOS ESTADOS CONTABLES:

Los Estados Contables adjuntos, pertenecientes a **VIAMAX S.A.** correspondientes al ejercicio finalizado el **31/07/11** , fueron aprobados por el órgano competente, aprobándose la siguiente distribución de utilidades:

Dividendos en efectivo	
Dividendos en acciones	
Ap de capital en trám de ampl	
Reservas	
Dietas y otros conceptos	
Total	**0**

Firma Empresa

Firma del Contador
ROBERTO RIAL
CONTADOR PUBLICO

NOMBRE O RAZON SOCIAL: VIAMAX S.A. PAGINA : 06
FECHA DE BALANCE: 31/07/11

ESTADO DE RESULTADOS	31/07/10	31/07/11
INGRESOS OPERATIVOS		
Locales		
Ventas Plaza Contado	24,386,624	41,261,493
Ventas Plaza Crédito		
Del Exterior		
Exportaciones		
Desctos., Bonific., Imptos. al Consumo, etc.		
Total Ingresos Operativos Netos	**24,386,624**	**41,261,493**
COSTOS DE LOS BIENES VENDIDOS O SERVICIOS PRESTADOS	-19,684,897	-37,018,796
RESULTADO BRUTO	**4,701,727**	**4,242,697**
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		
Gastos de Administración y Ventas	-1,097,377	-1,689,768
Amortizaciones	-406,021	-412,718
.....		
Total Gastos de Administ. y Ventas	**-1,503,398**	**-2,102,486**
RESULTADOS DIVERSOS		
Otros gastos	0	
Otros ingresos	0	0
Total Resultados Diversos	**0**	**0**
RESULTADO OPERATIVO	**3,198,329**	**2,140,211**
RESULTADOS FINANCIEROS		
Intereses Perdidos		
Intereses Ganados		
Gastos Financieros		
Otros Ingresos Financieros		5,925
Diferencia de cambio perdidas		
Diferencia de cambio ganadas		
Resultado Desvalorización Monetaria	-553,235	-52,760
Total Resultados Financieros	**-553,235**	**-46,835**
TOTAL RESULTADOS ORDINARIOS	**2,645,094**	**2,093,376**
Resultados Extraordinarios (Título)		
.....		
.....		
Ajuste a Result Ejerc Anteriores (Título)		
.....		
Impuesto al Patrimonio e Icosa		
Impuesto a la renta		
RESULTADO NETO	**2,645,094**	**2,093,376**

Firma Empresa

Firma del Contador
ROBERTO RIAL
CONTADOR PUBLICO

NOMBRE O RAZON SOCIAL: VIAMAX S.A.
FECHA DE BALANCE: 31/07/11

COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS

	Existencia Inicial	Compras y Gastos del Ejercicio	Egreso Mats. Primas o Prod en Proceso	Revaluación de existencias	Otros Costos Incorporados	Existencia Final
Materias Primas						
Productos en Proceso						
M de Obra y Leyes Sociales		5,196,894				
Amort. Equipo Industrial						
Otros Gastos de Producción		31,821,902				
Subsidios a la Producción						
Sub-totales	0	37,018,796	0	0	0	0
					Costo de Ventas de unidades producidas	37,018,796

Mercadería de Reventa						
Productos Terminados						
Costo de Producción		37,018,796				
Reintegros Exportación						
Sub-totales	0	37,018,796	0	0	0	0
					Total Costo de Ventas	37,018,796

INFORMACION MENSUAL DEL EJERCICIO

Mes del Ej	Incorporación Bienes de Uso	Aportes de Capital	Distribución Utilidades	Cpras m/p y merc de rev	Ventas Plaza	Exportaciones (en US$)
1					3,951,787	
2					3,012,115	
3					2,108,563	
4					2,981,921	
5					2,804,192	
6					5,413,889	
7					3,972,865	
8					2,264,465	
9					3,640,073	
10					5,261,734	
11					3,342,783	
12					2,507,106	
Totales	0	0	0	0	41,261,493	0
				Contado		
				Crédito	41,261,493	

TRANSACCIONES CON EMPRESAS VINCULADAS

NOMBRE	Saldo Deudor (Total expresado en Mon. Nal.)	Saldo Acreedor (Total expresado en Mon. Nal.)	Total Anual de Transacciones	
			Compras (Total expresado en Mon. Nal.)	Ventas (Total expresado en Mon. Nal.)
Sumas iguales	0	0	0	0

(En caso de no existir transacciones, indicarlo expresamente)

Firma Empresa

Firma del Contador
ROBERTO RIAL
CONTADOR PUBLICO

DETALLE DEL ACTIVO	US$ y moneda extranjera traducida a $	Moneda Nacional	Total Traducido a Mon Nacional
DISPONIBILIDADES			
Caja		0	0
BROU	937,974	99,343	1,037,317
Otros Bancos	1,314,883	9,962	1,324,845
Cheques en cartera		0	0
			0
TOTAL	2,252,857	109,305	2,362,162
INVERSIONES TEMPORARIAS			
Depósitos Bancarios	43,821	348	44,169
Valores Públicos			0
Títulos			0
			0
TOTAL	43,821	348	44,169
CREDITOS POR VENTAS PLAZA			
(Detallar los > 10% del rubro)			
COPAGRAN	3,458,674		3,458,674
			0
			0
			0
			0
			0
			0
Otros menores al 10 %		91,653	91,653
TOTAL	3,458,674	91,653	3,550,327
CREDITOS POR EXPORTACIONES (Detallar los > 10% del rubro)			0
			0
			0
			0
			0
Otros menores al 10 %			0
TOTAL	0	0	0
CREDITOS DIVERSOS			
Anticipos de I.R.A.E.		1,168,309	1,168,309
Anricipos de ICOSA		9,026	9,026
Anticipos de Patrimonio		40,384	40,384
IVA Crédito		578,456	578,456
		0	0
0		0	0
TOTAL	0	1,796,175	1,796,175
CREDITOS LARGO PLAZO			0
			0
			0
TOTAL	0	0	0
INVERSIONES LARGO PLAZO			0
			0
			0
TOTAL	0	0	0

Firma Empresa

Firma del Contador

DETALLE DEL PASIVO	US$ y moneda extranjera traducida a $	Moneda Nacional	Total Traducido a Mon Nacional
DEUDAS COMERCIALES PLAZA (Detallar los > 10% del rubro)			
Cheques emitidos $		16,405	16,405
Cheques emitidos U$S	100,375		100,375
		0	0
		0	0
	0		0
			0
			0
			0
			0
			0
Otros menores al 10 %	324,317	175,315	499,632
TOTAL	424,692	191,720	616,412
DEUDAS COMERCIALES POR IMPORT (Detallar los > 10% del rubro)			0
			0
			0
			0
			0
			0
Otros menores al 10 %			0
TOTAL	0	0	0
DEUDAS DIVERSAS			
B.P.S. a pagar		124,381	124,381
D.G.I. a pagar		68,279	68,279
Cuenta de socios		7,452,530	7,452,530
			0
			0
			0
			0
			0
			0
TOTAL	0	7,645,190	7,645,190
DEUDAS COMERCIALES LARGO PLAZO			0
			0
			0
			0
TOTAL	0	0	0
DEUDAS DIVERSAS Y PREVIS LARGO PLAZO			0
			0
			0
			0
			0
			0
TOTAL	0	0	0

Firma Empresa

Firma del Contador
ROBERTO RIAI

NOMBRE O RAZON SOCIAL: VIAMAX S.A.
FECHA DE BALANCE: 31/07/10

RUBROS	VALORES DE ORIGEN Y REVALUACIONES					AMORTIZACIONES						
	Valores al Inicio del Ejerc (1)	Aumentos (2)	Disminu-ciones (3)	Revalua-ciones (4)	Valores al Cierre Del Ejerc (1+2-3+4=5)	Acum al Inicio del Ejerc (6)	Ajustes Por Revaluac (7)	Bajas del Ejercicio (8)	Del ejercicio Tasa	Del ejercicio Importe (9)	Acum Al Cierre del Ejercicio (6+7-8+9=10)	Valores Netos (5 -10=11)
1.- BIENES DE USO												
Inmuebles (Tierras)					0						0	0
Inmuebles (Mejoras)	1,288,168	74,107	0	0	1,362,275	64,155	0		2	25,763	89,918	1,272,357
Herramientas	167,920	22,374		0	190,294	23,350	0		10	16,792	40,142	150,152
Muebles y Utiles	240,328	29,789		0	270,117	21,550	0		10	24,033	45,583	224,534
Rodados	6,788,663	0		0	6,788,663	690,720	0		10	339,433	1,030,153	5,758,510
Embarcaciones					0						0	0
Instalaciones					0						0	0
Equipo Industrial					0						0	0
Instalaciones					0						0	0
Equipos Computación					0						0	0
Otros					0						0	0
Sub total:	8,485,079	126,270	0	0	8,611,349	799,775	0	0		406,021	1,205,796	7,405,553
2.- INTANGIBLES												
Patentes, Marcas y Lic					0						0	0
Llave					0						0	0
Gastos Preoperativos					0						0	0
Gastos Investigación					0						0	0
Otros					0						0	0
Sub total:	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
3.- INVERSIONES EN INMUEBLES DEL PAIS												
Tierras					0						0	0
Mejoras					0						0	0
Sub total:	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
4.- INVERSIONES EN INMUEBLES DEL EXTERIOR												
Tierras					0						0	0
Mejoras					0						0	0
Sub total:	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
TOTAL:	8,485,079	126,270	0	0	8,611,349	799,775	0	0		406,021	1,205,796	7,405,553

Firma Empresa

ROBERTO RIAL
CONTADOR PUBLICO

Firma del Contador

NOMBRE O RAZON SOCIAL: VIAMAX S.A.
FECHA DE BALANCE: 31/07/11

RUBROS	VALORES DE ORIGEN Y REVALUACIONES					AMORTIZACIONES						
	Valores al Inicio del Ejerc (1)	Aumentos (2)	Disminu-ciones (3)	Revalua-ciones (4)	Valores al Cierre Del Ejerc (1+2-3+4=5)	Acum al Inicio del Ejerc (6)	Ajustes Por Revaluac (7)	Bajas del Ejercicio (8)	Del ejercicio Tasa	Del ejercicio Importe (9)	Acum Al Cierre del Ejercicio (6+7-8+9=10)	Valores Netos (5 -10=11)
1.- BIENES DE USO												
Inmuebles (Tierras)					0						0	0
Inmuebles (Mejoras)	1,362,275	297,108	0	0	1,659,383	89,918	0		2	27,245	117,163	1,542,220
Herramientas	190,294	14,224		0	204,518	40,142	0		10	19,029	59,171	145,347
Muebles y Utiles	270,117	115,852		0	385,969	45,583	0		10	27,012	72,595	313,374
Rodados	6,788,663	4,314,270		0	11,102,933	1,030,153	0		10	339,433	1,369,586	9,733,347
Embarcaciones					0						0	0
Instalaciones					0						0	0
Equipo Industrial		285,386			285,386						0	285,386
Instalaciones					0						0	0
Equipos Computación					0						0	0
Otros					0						0	0
Sub total:	8,611,349	5,026,840	0	0	13,638,189	1,205,796	0	0		412,719	1,618,515	12,019,674
2.- INTANGIBLES												
Patentes, Marcas y Lic					0						0	0
Llave					0						0	0
Gastos Preoperativos					0						0	0
Gastos Investigación					0						0	0
Otros					0						0	0
Sub total:	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
3.- INVERSIONES EN INMUEBLES DEL PAIS												
Tierras					0						0	0
Mejoras					0						0	0
Sub total:	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
4.- INVERSIONES EN INMUEBLES DEL EXTERIOR												
Tierras					0						0	0
Mejoras					0						0	0
Sub total:	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
TOTAL:	8,611,349	5,026,840	0	0	13,638,189	1,205,796	0	0		412,719	1,618,515	12,019,674

Firma Empresa

Firma del Contador

ROBERTO RIAL
CONTADOR PUBLICO

EVOLUCION DEL PATRIMONIO	Capital	Aportes y compromisos a capitalizar	Ajustes al Patrimonio	Reservas	Resultados Acumulados	Patrimonio Total
SALDOS INICIALES						
Aportes de Propietarios						
Acciones en Circ/ Cuotas Sociales	175,000					175,000
Acciones a distribuir						0
Acciones Suscriptas						0
Aportes de Capital en Trámite			0			0
Compromisos de Suscripción						0
Deudores por Suscripción						0
Primas de Emisión						0
Ganacias Retenidas						0
Reserva Legal				88,179		88,179
Reservas a Capitalizar						0
Reservas Afectadas				1,396,338		1,396,338
Reservas Libres						0
Resultados no Asignados					5,240,699	5,240,699
Reexpresiones Contables	0		1,322,890	0		1,322,890
Sub-total	175,000	0	1,322,890	1,484,517	5,240,699	8,223,106
Modificaciones al Saldo Inicial						0
Saldos Iniciales Modificados	175,000	0	1,322,890	1,484,517	5,240,699	8,223,106
Aumentos del Aporte Propietarios						
Acciones Suscriptas (1)						0
Compromisos de Suscripción						0
Deudores por suscripción (1)						0
Capitalizaciones						0
Primas de Emisión						0
Distribución de Utilidades						0
Dividendos						0
Acciones						0
Aportes de Capital en Trámite (1)						0
Efectivo					-2,164,139	-2,164,139
Reserva Legal				0	0	0
Otras Reservas				0	0	0
Dietas y otros conceptos						0
Distribución de Utilidades Anticipadas						0
Reexpresiones Contables	0		66,086	0		66,086
Resultados del Ejercicio					2,645,094	2,645,094
Sub-total	0	0	66,086	0	480,955	547,041
SALDOS FINALES						
Aportes de Propietarios						
Acciones en Circulación	175,000					175,000
Acciones a distribuir						0
Acciones Suscriptas						0
Aportes de Capital en Trámite						0
Compromisos de Suscripción						0
Deudores por Suscripción						0
Primas de Emisión						0
Ganacias Retenidas						0
Reserva Legal				88,179		88,179
Reservas a Capitalizar						0
Reservas Afectadas				1,396,338		1,396,338
Reservas Libres						0
Resultados no Asignados					5,721,654	5,721,654
Reexpresiones Contables	0		1,388,976	0		1,388,976
TOTAL	175,000	0	1,388,976	1,484,517	5,721,654	8,770,147

Firma Empresa

Firma del Contador
ROBERTO RIAL

NOMBRE O RAZON SOCIAL: VIAMAX S.A.
FECHA DE BALANCE: 31/07/11

EVOLUCION DEL PATRIMONIO	Capital	Aportes y compromisos a capitalizar	Ajustes al Patrimonio	Reservas	Resultados Acumulados	Patrimonio Total
SALDOS INICIALES						
Aportes de Propietarios						175,000
Acciones en Circ/ Cuotas Sociales	175,000					0
Acciones a distribuir						0
Acciones Suscriptas						0
Aportes de Capital en Trámite						0
Compromisos de Suscripción						0
Deudores por Suscripción						0
Primas de Emisión						0
Ganacias Retenidas				88,179		88,179
Reserva Legal						0
Reservas a Capitalizar				1,396,338		1,396,338
Reservas Afectadas						0
Reservas Libres					5,721,654	5,721,654
Resultados no Asignados			1,388,976	0		1,388,976
Reexpresiones Contables	0					
Sub-total	175,000	0	1,388,976	1,484,517	5,721,654	8,770,147
Modificaciones al Saldo Inicial						0
Saldos Iniciales Modificados	175,000	0	1,388,976	1,484,517	5,721,654	8,770,147
Aumentos del Aporte Propietarios						0
Acciones Suscriptas (1)						0
Compromisos de Suscripción						0
Deudores por suscripción (1)						0
Capitalizaciones						0
Primas de Emisión						0
Distribución de Utilidades						0
Dividendos						0
Acciones						0
Aportes de Capital en Trámite (1)					0	0
Efectivo				116,543	-116,543	0
Reserva Legal				856,058	-856,058	0
Otras Reservas						0
Dietas y otros conceptos						0
Distribución de Utilidades Anticipadas						0
Reexpresiones Contables	0		0	0		
Resultados del Ejercicio					2,093,376	2,093,376
Sub-total	0	0	0	972,601	1,120,775	2,093,376
SALDOS FINALES						
Aportes de Propietarios						175,000
Acciones en Circulación	175,000					0
Acciones a distribuir						0
Acciones Suscriptas						0
Aportes de Capital en Trámite		0				0
Compromisos de Suscripción						0
Deudores por Suscripción						0
Primas de Emisión						0
Ganacias Retenidas				204,722		204,722
Reserva Legal						0
Reservas a Capitalizar				2,252,396		2,252,396
Reservas Afectadas						0
Reservas Libres					6,842,429	6,842,429
Resultados no Asignados			1,388,976	0		1,388,976
Reexpresiones Contables	0					
TOTAL	175,000	0	1,388,976	2,457,118	6,842,429	10,863,523

Firma Empresa

Firma del Contador
ROBERTO RIAL

NOMBRE O RAZON SOCIAL: VIAMAX S.A.
FECHA DE BALANCE: 31/07/11

DETALLE DE DEUDAS FINACIERAS

Institución	Fecha de Origen	Plazo	Moneda Origen	Capital	Intereses A Pagar	Intereses A vencer	Total	T de C	Monto en M/N	Gtía H,P,SF
CORTO PLAZO M/E (toda moneda extranjera o unidades indexadas)										
BROU			U$S	35,126.52			35,126.52	18.43	647,382	
Banco ...							0.00		0	
Banco ...							0.00		0	
Banco ...							0.00		0	
Banco ...							0.00		0	
Banco ...							0.00		0	
Banco ...							0.00		0	
OTRAS DS FINANCIERAS										
			Totales	35,126.52	0.00	0.00	35,126.52		647,382	
CORTO PLAZO M/N										
BROU							0.00		0	
Banco ...							0.00		0	
Banco ...							0.00		0	
Banco ...							0.00		0	
Banco ...							0.00		0	
Banco ...							0.00		0	
Banco ...							0.00		0	
OTRAS DS FINANCIERAS										
			Totales	0.00	0.00	0.00	0.00		0	
LARGO PLAZO M/E (toda moneda extranjera o unidades indexadas)										
BROU							0.00		0	
Banco ...							0.00		0	
Banco ...							0.00		0	
Banco ...							0.00		0	
Banco ...							0.00		0	
Banco ...							0.00		0	
Banco ...							0.00		0	
OTRAS DS FINANCIERAS										
			Totales	0.00	0.00	0.00	0.00		0	
LARGO PLAZO M/N										
BROU							0.00		0	
Banco ...							0.00		0	
Banco ...							0.00		0	
Banco ...							0.00		0	
Banco ...							0.00		0	
Banco ...							0.00		0	
OTRAS DS FINANCIERAS										
			Totales	0.00	0.00	0.00	0.00		0	

ROBERTO RIAL
CONTADOR PUBLICO

NOMBRE O RAZON SOCIAL: VIAMAX S.A.
FECHA DE BALANCE: 31/07/11

ESTADO DE ORIGEN Y APLICACION DE FONDOS

DEFINICION DE FONDOS: FLUJO DE EFECTIVO	31/07/10	31/07/11
Flujo de efectivo proveniente de actividades operativas		
Resultados del ejercicio	2,645,094	2,093,376
Ajustes		
Cargos no pagados		
Ingresos no percibidos		
Cambios en Activos y Pasivos	1,628,998	-4,961,922
Depreciaciones	406,021	412,719
.....		
.....		
.....		
.....		
.....		
.....		
.....		
Total Fondos Provenientes de Operaciones	**4,680,113**	**-2,455,827**
Flujo de efectivo proveniente de inversiones		
Cobros por venta de Bienes de uso		
Cobros por venta de Otros activos		
Pagos por compras de Bienes de uso	-154,049	-5,120,820
.....		
.....		
.....		
.....		
.....		
.....		
Total Fondos Provenientes de Inversiones	**-154,049**	**-5,120,820**
Flujo de efectivo proveniente del financiamiento		
Nuevas deudas no corrientes		
Pago de deudas no corrientes		
Aportes de capital		
Pagos de dividendos	-2,164,139	0
Pagos por créditos de uso		
Préstamos de socios		7,452,530
.....		
.....		
.....		
.....		
.....		
Total Fondos Provenientes del Financiamiento	**-2,164,139**	**7,452,530**
AUMENTO / DISMINUCION DEL FLUJO NETO DEL EFECTIV	**2,361,925**	**-124,117**
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO	124,354	2,486,279
SALDO FINAL DEL EFECTIVO	**2,486,279**	**2,362,162**

Firma Empresa

Firma del Contador
ROBERTO RIAL
CONTADOR PUBLICO

NOMBRE O RAZON SOCIAL: VIAMAX S.A.
FECHA DE BALANCE: 31/07/11

INFORMACION AL 12/01/2012 (fecha en que se presenta el balance al BROU)

VENTAS

Mes del Ej	Ventas Plaza	Exportaciones (en US$)
1	3,484,698	0
2	2,600,734	0
3	1,469,305	0
4	2,866,779	0
5	7,959,329	0
6	4,386,059	0
7	0	
8	0	
9	0	
10	0	
11	0	
12	0	
Totales	22,766,904	0

DEUDAS FINANCIERAS

Institución	Plazo	Moneda	Importe

Firma Empresa

Firma del Contador
ROBERTO RIAL
CONTADOR PUBLICO

VIAMAX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

EJERCICIO FINALIZADO EL 31/07/2011

NOTA 1.- Información Básica sobre la Empresa

1.1 Naturaleza Jurídica e Información General.

Su naturaleza Jurídica es la de Sociedad Anónima con acciones al portador, su domicilio constituído es en la calle Rogelio C. Sosa Nº 38, de la ciudad de Cardona, departamento de Soriano.
Inició actividades el 04/08/2004.
Su giro es el de Empresa Profesional de Transporte y Logística.

1.2 Normas Contables Aplicadas.

La empresa ha presentado sus Estados Contables de acuerdo al Decreto 103/91, y de acuerdo a las Normas Contables Adecuadas establecidas en los Decretos 266/007 y complementarios. Las cifras correspondientes al estado de situación patrimonial, el estado de resultados y el estado de orígen y aplicación de fondos al 31/07/2010, son presentados únicamente a los efectos de su comparación con las del 31/07/2011.

NOTA 2.- Resumen de Principales Políticas Contables

2.1 Criterio General de Valuación de Activos y Pasivos.

Los Estados Contables son preparados sobre la base convencional del costo histórico ajustados por inflación, utilizando I.P.P.N para las cuentas de resultados.

2.2 Concepto de Capital.

El resultado se ha determinado sobre la base de la variación que ha tenido durante el ejercicio el capital considerado exclusivamente como inversión en dinero.

2.3 Criterio de Reconocimiento de Ingresos y Egresos.

Los distintos conceptos de ganancias y pérdidas se contabilizan de acuerdo con el principio de lo devengado, considerando el momento en el que se generan ó incurren, independientemente de la oportunidad en que se perciben o desembolsan.

2.4 Cuentas en Moneda Extranjera.

Las operaciones en moneda extranjera se contabilizan por su equivalente en pesos uruguayos en función del tipo de cambio pizarra vendedor del día inmediato anterior al de la transacción.
Los saldos de activos y Pasivos en moneda extranjera se expresan al tipo de cambio vigente al cierre del ejercicio. En éste caso el tipo de cambio utilizado fue de U$S 1 = $ 18,430.

2.5 Efectivo y Equivalentes.

A efectos de la preparación del Estado de Orígen y Aplicación de Fondos, se compone de disponibilidades en caja, y saldos en cuentas bancarias sin límites de retiro, y cheques en cartera.

ROBERTO RIAL
CONTADOR PUBLICO

Roberto Rial

CONTADOR PUBLICO

INFORME DE COMPILACION

Sres. del Ministerio de Economía y Finanzas

Presente.

He compilado el Estado de Situación Patrimonial adjunto de **VIAMAX S.A.**, al 31 de julio de 2011 y el correspondiente Estado de Resultados por el ejercicio terminado a esa fecha los que constituyen afirmaciones de los propietarios de la empresa, contemplando las disposiciones establecidas en el Pronunciamiento Nº 13 del Colegio de Contadores, Economistas y Administradores del Uruguay.

Los referidos estados contables contemplan en forma integral las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda.

No he auditado los estados contables adjuntos y, en consecuencia no expreso opinión sobre ellos.

Mi relación con la empresa es la de asesor contable externo.

Cardona, 23 de marzo de 2012.

Cr. Roberto Rial
C.P.U. 63.629

$ 100 PESOS URUGUAYOS TIMBRE LEY 17.738
038700

COLEGIO DE CONTADORES ECONOMISTAS Y ADMINISTRADORES DEL URUGUAY
Cr. Roberto E. Rial Hugo
C.J.P.P.U. Nº 63629
Es miembro de la Federación Internacional de Contadores - IFAC

Mercedes: Oribe 128- Tel: 45326102 / Cardona: Rogelio C. Sosa 38- Tel: 45368146 / Cel: 099 532 367
Mail: betun@adinet.com.uy

2.6 Créditos.

Los créditos se exponen a sus respectivos valores nominales.

2.7 Previsión para Deudores Incobrables.

Esta cuenta no ha sido constituída dado el grado de certeza razonable de cobro.

2.8 Inversiones Temporarias.

Corresponde a Cajas de ahorro en moneda nacional y en moneda extranjera en el B.R.O.U., que son utilizadas para recibir pagos de nuestros clientes.

2.9 Bienes de Uso.

Éstos figuran presentados a sus costos de adquisición menos las amortizaciones acumuladas. Las amortizaciones se calculan según la vida útil esperada de cada bien y se realizan a partir del ejercicio siguiente al de su incorporación. Las mismas se estimaron en diez años excepto para mejoras que se estimó en cincuenta años. El valor residual de cada bien se estimó en cero excepto para vehículos que se consideró como un cincuenta por ciento.

2.10 Pasivos.

Los pasivos se encuentran expuestos a sus valores nominales.

NOTA 3.- Impuestos

3.1 La empresa tributa los siguientes impuestos: IRAE, IVA, Impuesto al Patrimonio e Icosa.

3.2 Impuesto Diferido.

Del cálculo del impuesto diferido surge que el mismo sería de $ 1.223.162.- para éste ejercicio.

NOTA 4.- Hechos Posteriores

Desde el 31/07/2011 y hasta la fecha, no han ocurrido hechos que pudieran tener un efecto material sobre los estados contables como para requerir ser revelados en los mismos.

Con fecha 22/11/2011 el Ministerio de Economía y Finanzas dictó la Resolución Nº 75130/11 por la cual declara Promovido el Proyecto de Inversión presentado por la empresa de acuerdo a la Resolución Nº 1248 del Poder Ejecutivo del 10 de agosto de 2010, por la cual se exonera del Impuesto a las Rentas de las Actividades Económicas por un monto de U.I. 1:652.683.-

ROBERTO RIAL
CONTADOR PUBLICO