



Ejercicio 2011

Rendición de Cuentas y Balance de Ejecución Presupuestal

CAJAS PARAESTATALES

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 E

ANEXO PARTE E

INSTITUCIONES QUE ENVIARON INFORMACIÓN:

- CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS
- CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES DE PROFESIONALES
UNIVERSITARIOS
- CAJA NOTARIAL

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 Índice 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)**

Ley Nro. 16.170 - Artículo 55

“La Delegación Uruguay ante la Comisión Técnica Mixta de Salto Grande presentará al Ministerio de Relaciones Exteriores, antes del 30 de abril de cada ejercicio, el presupuesto de funcionamiento e inversiones a cargo de Rentas Generales, para el ejercicio siguiente y un Balance de Ejecución por el ejercicio anterior, acompañado de un informe de auditoría contable y de gestión.

El Poder Ejecutivo los incluirá en la Rendición de Cuentas y Balance de Ejecución Presupuestal correspondiente al ejercicio respectivo.”



CAJA NOTARIAL

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL

Al 31 de diciembre de 2011 comparativo con el 31 de diciembre de 2010

En pesos uruguayos de poder adquisitivo del 31 de diciembre de 2011

	31 de diciembre de 2011		31 de diciembre de 2010	
Activo Corriente (Nota 3.a)				
Disponibilidades (Nota 3.b)				
Caja	39.903		289.094	
Cuentas corrientes	112.264.668		104.005.602	
Cajas de ahorro	10.585.996	122.890.568	10.601.811	114.896.507
Inversiones temporarias (Nota 3.c y 4)				
Certificados de depósito	88.880.400		0	
Bonos y notas	170.880.250		475.227.186	
Letras	206.222.586		148.063.135	
Fideicomisos	1.778.874		6.076.118	
Obligaciones negociables	0	467.762.110	502.128	629.868.568
Créditos (Nota 3.d)				
Deudores por aportes				
Créditos vigentes	123.513.570		110.975.486	
Deudores en gestión de cobro	69.383.537		68.747.342	
Previsión para Deuds Incobrables	-49.909.246	142.987.861	-41.869.696	137.853.133
Deudores por préstamos				
Créditos vigentes	19.586.105		22.871.539	
Intereses deveng. a cobrar	179.458		212.680	
Deudores en gestión de cobro	22.226.340		24.388.473	
Previsión para Deuds Incobrables	-8.089.391	33.902.512	-9.383.460	38.089.232
Intereses deveng. a cobrar por Inv.Fin.		35.681.145		38.941.380
Deudores por facilidades de pago				
Créditos vigentes	19.705.738		20.531.539	
Intereses deveng. a cobrar	3.746.805		4.164.316	
Previsión para Deuds Incobrables	-17.841.030	5.611.514	-16.292.720	8.403.135
Deudores al S.N.S.				
Créditos vigentes	27.955.856		6.134.719	
Previsión para Deuds Incobrables	-44.006	27.911.850	-231	6.134.488
Documentos a cobrar				
Créditos vigentes	12.007.276		12.982.021	
Deudores en gestión de cobro	172.512		178.518	
Previsión para Deuds Incobrables	-150.603	12.029.185	-135.274	13.025.264
Pagos adelantados		324.169		632.815
Otros deudores		1.013.428		1.106.648
Total créditos		259.461.664		244.186.094
Bienes de cambio				
Otros bienes (Nota 3.f)	3.080.947	3.080.947	3.390.696	3.390.696
Otras inversiones (Nota 3.h)				
Inversiones forestales	9.947.212		12.198.493	
Inversiones ganaderas	87.471.845		80.696.582	
Inversiones inmobiliarias	4.687.514	102.106.571	4.146.918	97.041.993
Total Activo Corriente		955.301.859		1.089.383.858
Activo no Corriente				
Inversiones financieras no corrientes (Nota 3.g y 5)				
Certificados de depósito	0		9.291.735	
Bonos y notas	2.847.999.487		2.605.418.296	
Letras	161.109.395		20.248.959	
Fideicomisos	24.243.679		26.167.888	
Obligaciones Negociables	0	3.033.352.561	0	2.661.126.878
Otras inversiones no corrientes (Nota 3.h)				
Inversiones forestales	141.129.623		162.963.351	
Inversiones ganaderas	184.422.274		180.464.274	

Av. 18 de Julio 1730, piso 10, CP.: 11.200, Montevideo, Uruguay

Teléfono (+598) 2401.2414 - Fax (+598) 2409.2800

Sito en Internet: <http://www.cajanotarial.org.uy> - Correo electrónico: cajanot@cajanotarial.org.uy



CAJA NOTARIAL

Inversiones inmobiliarias	2.082.245.346	2.407.797.243	2.143.599.456	2.487.027.082
Créditos no corrientes (Nota 3.d)				
Deudores por aportes				
Deudores en gestión de cobro	476.990.312		431.969.302	
Previsión para Deuds Incobrables	-449.183.213	27.807.099	-376.827.260	55.142.041
Deudores por préstamos				
Créditos vigentes	9.799.506		12.936.085	
Deudores en gestión de cobro	374.265		2.231.206	
Previsión para Deuds Incobrables	-527.542	9.646.229	-828.334	14.338.957
Deudores por facilidades de pago				
Créditos vigentes	18.840.325		21.595.610	
Intereses deveng. a cobrar	0		600.951	
Previsión para Deuds Incobrables	-4.028.824	14.811.501	-6.530.541	15.666.020
Deudores al S.N.S.				
Créditos vigentes	4.558.005		136.933	
Deudores en gestión de cobro	43.722		41.247	
Previsión para Deuds Incobrables	-435.010	4.166.717	-2.082	176.098
Documentos a cobrar				
Deudores en gestión de cobro	1.552.609		1.606.662	
Previsión para Deuds Incobrables	-1.355.425	197.184	-1.217.470	389.192
Pagos adelantados		84.703		0
Otros deudores		2.653.980		3.094.561
Total créditos		59.367.413		88.806.869
Bienes de Uso (Nota 3.i y 6)				
Bienes de uso (valor bruto)	76.120.573		77.037.197	
Bienes de uso (amort. acumulada)	-56.934.874	19.185.699	-62.645.135	14.392.062
Bienes de cambio no corrientes				
Otros bienes (Nota 3.f)	113.288	113.288	2.247.123	2.247.123
Total Activo no corriente		5.519.816.203		5.253.600.014
TOTAL DE ACTIVO		6.475.118.062		6.342.983.872
Pasivo Corriente (Nota 3.j)				
Deudas por prestaciones				
Acreedores por Pasividades	756.228		891.271	
Acreedores por Subsidios	329.341	1.085.569	314.657	1.205.928
Deudas con Organismos Públicos				
T.G.N.: I.R.P.	229.973		225.259	
Fondo de Solidaridad	14.625.583		14.900.972	
D.G.I.: I.R.P.F.	1.259.137		1.431.813	
F.R.L.	438.056		455.165	
D.G.I.: I.A.S.S.	8.383.605	24.936.354	8.085.435	25.098.645
Deudas con Instituciones gremiales		2.949.777		3.572.254
Deudas diversas				
Remuneraciones al personal a pagar	0		142.352	
Depósitos en garantía	5.672		37.223	
Acreedores fiscales	21.409		34.524	
Acreedores por depósitos en garantía	1.162.647		1.444.807	
Cobros anticipados	11.988.519		0	
Retenc.s/pasividades y sueldos	3.798.814		3.001.345	
Cobranzas recibidas	20.431		67.490	
Acreedores varios	8.651.008		7.422.909	
Provisiones	7.700.093	33.348.593	7.894.757	20.045.408
Total Pasivo Corriente		62.320.293		49.922.234
Pasivo no corriente				
Deudas diversas no corrientes				
Acreedores varios	0	0	358.128	358.128

Av. 18 de Julio 1730, piso 10, CP.: 11.200, Montevideo, Uruguay

Teléfono (+598) 2401.2414 - Fax (+598) 2409.2800

Sito en Internet: <http://www.cajanotarial.org.uy> - Correo electrónico: cajanot@cajanotarial.org.uy



CAJA NOTARIAL

Total Pasivo no Corriente	<u>0</u>	<u>358.128</u>
TOTAL DE PASIVO	<u>62.320.293</u>	<u>50.280.362</u>
Patrimonio (Nota 3.I)		
Reservas Legales		
Reserva Fondo I.V.S.	1.807.326.217	1.717.226.976
Reserva Fdo. S.N.S.	159.931.603	114.665.627
Fondo art.28 Ley 17.437 (Nota 9)	<u>284.375.921</u>	<u>260.008.881</u>
	2.251.633.740	2.091.901.484
Reservas Voluntarias		
Reserva Fdo.Esp.Atenc.Enf.Ext.	20.701.540	20.288.270
Reserva Previsión (Nota 10)	87.441.192	83.372.165
Autoseguro de Plantaciones (Nota 10)	<u>14.053.300</u>	<u>13.101.119</u>
	122.196.032	116.761.553
Ajustes al Patrimonio		
Revaluación de Activos	1.837.817.470	1.792.959.586
Ajustes por Inflación	<u>2.201.150.527</u>	<u>2.291.080.886</u>
	4.038.967.997	4.084.040.472
TOTAL DE PATRIMONIO	<u>6.412.797.769</u>	<u>6.292.703.509</u>
PASIVO y PATRIMONIO	<u>6.475.118.062</u>	<u>6.342.983.872</u>



CAJA NOTARIAL

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL

Al 31 de diciembre de 2011 comparativo con el 31 de diciembre de 2010

En pesos uruguayos de poder adquisitivo del 31 de diciembre de 2011

(Nota 3.k)

	<u>31 de diciembre de 2011</u>		<u>31 de diciembre de 2010</u>	
Cuentas de Orden: Activo				
Valores notariales en custodia	195.928.981		197.533.516	
Documentos recibidos en garantía	2.058.469	197.987.450	2.136.036	199.669.553
Cuentas de Orden: Pasivo				
Valores notariales	195.928.981		197.533.516	
Documentos en custodia	2.058.469	197.987.450	2.136.036	199.669.553



CAJA NOTARIAL

ESTADO DE AUMENTOS Y DISMINUCIONES

Por el período 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 comparativo con el 1 de enero al 31 de diciembre de 2010
En pesos uruguayos de poder adquisitivo de 2011

	1 enero al 31 diciembre 2011	1 enero al 31 diciembre 2010
Ingresos operativos		
Recaudación de Montepío Notarial	1.009.741.171	899.377.436
Aportes al Fondo Sistema Notarial de Salud	226.375.614	202.773.057
Papel Notarial Nominativo	6.956.646	8.327.530
Otras recaudaciones operativas	99.241.386	112.763.792
Total de ingresos operativos	1.342.314.818	1.223.241.815
Egresos operativos		
Prestaciones de pasividades	960.335.737	929.929.124
Prestaciones de salud	173.026.414	187.294.285
Otras prestaciones	6.096.559	6.751.967
	1.139.458.710	1.123.975.375
Resultado bruto operativo	202.856.109	99.266.440
Gastos de Administración		
Retribuciones personales	-56.634.690	-54.275.425
Cargas sociales sobre servicios personales	-6.086.176	-4.793.641
Materiales y suministros	-4.298.917	-3.767.318
Servicios no personales	-22.832.376	-20.889.594
Amortizaciones (Nota 3.i)	-4.425.433	-2.775.212
Subsidios y otras transferencias	-153.461	-178.328
Otras deducciones	-484.033	-434.384
Maquinarias, equipos y mobiliarios	-270.803	-182.323
	-95.185.890	-87.296.224
Deudores incobrables (Nota 3.d)	-116.170.190	-99.252.099
Resultado neto operativo	-8.499.971	-87.281.883
Resultados netos de actividades no operativas		
Resultado neto por Inversiones Inmobiliarias	-4.156.452	-1.250.368,70
Resultado neto por Inversiones Ganaderas	42.517.120	81.625.875,11
Resultado neto por Inversiones Forestales	16.945.105	5.758.468,02
Resultados de venta de inmuebles	115.188	3.752.356
Resultados de venta de bienes de uso	54.055	80.035
Otros resultados netos	952.525	925.663
	56.427.540	90.892.028
Resultados financieros		
Intereses	154.410.503	164.623.491
Reajuste de valores	32.165.238	25.071.360
Diferencias de cambios netas	-24.158.808	-13.831.858
Préstamos incobrables	647.076	466.217
Descuentos	167.692	227.628
Otros resultados financieros	-3.661.451	-4.766.915
Resultados por desvalorización monetaria	-42.643.858	-36.064.086
(Nota 2,6)	116.926.392	135.725.836
Superavit del ejercicio (Nota 9)	164.853.961	139.335.981



CAJA NOTARIAL

ESTADO DE EVOLUCION PATRIMONIAL (Notas 3.1, 9 y 10)

01.01.11 - 31.12.11

(en pesos uruguayos)

Ajustado por inflación

	SALDOS INICIALES	AJUSTES a los SALDOS INICIALES	SALDO INICIAL AJUSTADO	RESERVA VOLUNTARIA	RESULTADO del EJERCICIO	SUBTOTALES	CAPITALIZACION de AUMENTOS	BAJA de DISMINUCIONES	SALDOS FINALES
RESERVAS LEGALES									
FONDO I.V.S.	1.716.869.231	357.745	1.717.226.976			1.717.226.976	1.583.138.717	-1.493.039.477	1.807.326.217
FONDO S.N.S.	114.665.627		114.665.627			114.665.627	183.107.521	-137.841.546	159.931.603
FONDO Art.28 Ley 17.437	260.008.881		260.008.881			260.008.881	24.367.040		284.375.921
RESERVAS VOLUNTARIAS									
FDO. ATENCION ENFERMEDADES en EXTERIOR	20.288.270		20.288.270			20.288.270	970.663	-557.393	20.701.540
FONDO RESERVA PREVISION	83.372.165		83.372.165			83.372.165	4.069.027		87.441.192
FDO. AUTOSEGURO PLANTACS. FORESTALES	13.101.119		13.101.119	312.774		13.413.892	639.408		14.053.300
AJUSTES AL PATRIMONIO									
REVALUAC. VOLUNTARIA de INMUEBLES	1.042.217.546		1.042.217.546	44.861.138		1.087.078.684			1.087.078.684
OTROS AJUSTES al PATRIMONIO	750.742.040		750.742.040	-3.254		750.738.786			750.738.786
AJUSTE POR INFLACION	1.792.814.192	498.266.694	2.291.080.886	-89.930.359		2.201.150.527			2.201.150.527
RESULTADO DEL EJERCICIO			0		164.853.961	164.853.961	-1.796.292.376	1.631.438.415	0
TOTAL DEL PATRIMONIO	5.794.079.071	498.624.438	6.292.703.509	-44.759.701	164.853.961	6.412.797.769	0	0	6.412.797.769

**ESTADO DE USOS Y FUENTES DE FONDOS****Fondos = Disponibilidades + Inversiones Temporarias (Nota 2.5)**

Por el período 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 comparativo con el 1 de enero al 31 de diciembre de 2010
En pesos uruguayos de poder adquisitivo de 2011

	1 enero al 31 diciembre 2011		1 enero al 31 diciembre 2010	
Fondos derivados de actividades operativas				
Resultado del Ejercicio		164.853.961		139.335.981
Ajustes de resultados que no significaron movimientos de fondos:				
Resultado por desvalorización monetaria	42.643.858		36.233.348	
Ajuste por inflación cuentas diferenciales	3.661.451		5.020.998	
Previsión deudores incobrables	115.523.114		98.785.882	
Recaudación devengada a cobrar	-21.325.306		-19.443.549	
Recaudación devengada (convenios sin firmar)	1.157.953		0	
Provisiones	430.455		1.675.281	
Amortizaciones	4.425.433		2.775.212	
Intereses devengados	-68.409.615		-54.883.890	
Consumo otros bienes	2.771.889		2.856.716	
Autoseguro previsión de incendios	312.774		377.798	
Costo de ventas de Bienes de Uso	10.547		0	
Diferencias de cambio	-7.634.647		-10.577.576	
Ajtes.que no movieron fondos inmobiliarios	20.083.686		18.530.303	
Ajtes.que no movieron fondos forestales	16.252.108		20.178.737	
Ajtes.que no movieron fondos ganaderos	-8.804.388	101.099.311	-55.756.472	45.772.788
Variación de rubros operativos				
Variación de Créditos operativos	-39.150.350		-49.822.676	
Variación de Otros bienes	-350.813		-135.617	
Variación de Deudas	15.585.554	-23.915.609	753.473	-49.204.820
Fondos provenientes de actividades operativas		242.037.663		135.903.950
Fondos de actividades de inversión				
Disminución de créditos de Préstamos	6.420.885		6.578.514	
Aumento de inversiones inmobiliarias	-4.029.872		-1.184.758	
Aumento de inversiones ganaderas	-2.061.201		-15.835.269	
Disminución de inversiones forestales	7.832.486		25.112.467	
Aumento de inversiones financieras	-336.333.914		203.334.249	
Aumento de otras inversiones y bienes de uso	-9.282.164		-5.965.882	
Fondos provenientes de actividades de inversión		-337.453.780		212.039.322
Fondos obtenidos/utilizados en el ejercicio		-95.416.117		347.943.272
Fondos al inicio del ejercicio				
Disponibilidades	114.896.507		128.144.460	
Inversiones Temporarias	629.868.568		295.489.597	
	744.765.075		423.634.057	
Diferencias de cambio en fondos	275.452		-131.919	
R.D.M. en fondos	-58.971.733	686.068.794	-26.680.335	396.821.803
Fondos al cierre del ejercicio		590.652.677		744.765.075
Fondos al cierre del ejercicio según Estado de Situación Patrimonial				
Saldo de Disponibilidades	122.890.568		114.896.507	
Saldo de Inversiones Temporarias	467.762.110		629.868.568	
	590.652.677		744.765.075	



CAJA NOTARIAL

Notas a los estados contables

31 de diciembre de 2011

NOTA 1 - INFORMACION BASICA SOBRE LA INSTITUCION

La Caja Notarial de Jubilaciones y Pensiones, denominada Caja Notarial de Seguridad Social a partir de la sanción de la ley 17.437 de 20 de diciembre de 2001, es una persona de derecho público no estatal, creada por la ley 10.062 de 15 de octubre de 1941, cuyo cometido es la cobertura de seguridad social para los escribanos, los empleados de escribanías, los empleados de la Asociación de Escribanos del Uruguay y los empleados de la propia Caja.

A partir de la vigencia de la ley 17.437 se rige por las disposiciones de su nuevo estatuto jurídico.

En el marco de su cometido, la Caja sirve prestaciones de invalidez, vejez y supervivencia, subsidios por expensas fúnebres, subsidios por enfermedad y, hasta el 30 de junio de 2011, atención integral de salud. A partir del 1º de julio de 2011, con el ingreso de los afiliados de Caja Notarial al Seguro Nacional de Salud, el Instituto brinda prestaciones complementarias de salud. Cuenta además con un panteón en el Cementerio del Norte, con una biblioteca y con un centro de esparcimiento (Casa del Afiliado) y presta subsidios para la atención médica en el exterior.

Las reservas técnicas del régimen de seguro social que administra, se encuentran aplicadas en inversiones financieras, inmobiliarias, forestales y agropecuarias, y en créditos personales a sus propios afiliados.

Atento a lo dispuesto en el artículo 5to. de la ley 17.437, la Caja está exonerada de toda clase de impuestos nacionales y tributos departamentales por las actuaciones y operaciones que realice, así como por sus bienes.

De acuerdo al artículo 6to. de la citada norma, el Estado no asume responsabilidad pecuniaria alguna vinculada a la subsistencia del Instituto o a la financiación de sus obligaciones.



CAJA NOTARIAL

NOTA 2 - PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

2.1 Bases de preparación de los estados contables

Los estados contables han sido preparados de acuerdo a normas contables adecuadas requeridas por la Ordenanza N° 81 del Tribunal de Cuentas de la República sobre Formulación y Presentación de Estados Contables.

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.

2.2 Criterio general de valuación

Los activos están valuados a sus respectivos costos de adquisición o producción, con excepción de la Moneda Extranjera, Valores Públicos, Inversiones Agropecuarias (ganadería y forestación), e Inversión en inmuebles, los cuales están valuados según los criterios que se explican en la Nota 3 sobre "Criterios específicos de valuación".

2.3 Concepto de capital

El concepto de capital adoptado para determinar los resultados, es el de capital financiero.

2.4 Moneda de cuenta

Los estados contables que se presentan reflejan en forma integral las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda, presentándose las cifras reexpresadas en moneda de poder adquisitivo de cierre de ejercicio.

Para realizar la reexpresión de los rubros incluidos en los estados contables se utilizó el Índice General de los Precios del Consumo (I.P.C.) elaborado por el Instituto Nacional de Estadísticas del cual surge una variación para el año 2011 de 8,60%.

2.5 Definición de fondos

Para la preparación del Estado de Usos y Fuentes de Fondos se utilizó el criterio de fondos igual "Efectivo y Equivalente de Efectivo" considerando a estos efectos como equivalente de efectivo las "Disponibilidades" más las "Inversiones Temporarias".



CAJA NOTARIAL

2.6 Criterio general de reconocimiento de Resultados

El criterio utilizado para el reconocimiento de las ganancias, es el de asociar las mismas a la conclusión del proceso ganancial. Por su parte las pérdidas se asignan a resultados de acuerdo al criterio general de lo devengado.

La amortización de los bienes de uso e intangibles es calculada de acuerdo con los criterios indicados en la Nota 3 i.

El rubro "Resultado por desvalorización monetaria" muestra el efecto de la inflación sobre las partidas expuestas a la pérdida del poder adquisitivo de la moneda generados en cada uno de los ejercicios.

NOTA 3 - CRITERIOS ESPECIFICOS DE VALUACION

Los criterios de valuación aplicados para los principales rubros de los estados fueron:

a) Cuentas en moneda extranjera (o reajustables)

Las operaciones en moneda extranjera se contabilizaron arbitradas a moneda nacional al tipo de cambio del día de su realización.

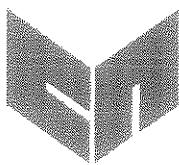
Los saldos al cierre de ejercicio de los activos y pasivos en dólares U.S.A. se convirtieron a pesos al tipo de cambio billete interbancario comprador a esa fecha (US\$ 1 = \$ 19,903)

Los activos y pasivos en moneda reajutable (Unidades Indexadas, Unidades Reajustables o Índice de los Precios del Consumo) se valoraron al cierre de ejercicio conforme al valor de las distintas unidades de cuenta a esa fecha, o a las que correspondiere de acuerdo a las disposiciones contractuales.

Las diferencias resultantes de las variaciones del tipo de cambio y de los otros indicadores de reajuste se computaron como resultados del ejercicio.

El siguiente es el detalle de las cotizaciones o valores de las monedas extranjeras o unidades de cuenta con que principalmente opera el Instituto: promedio anual y al cierre de los estados contables:

	2.010		2.011	
	Promedio	Cierre	Promedio	Cierre
Dólar (USA)	20,059	20,103	19,314	19,903
UI		2,1390		2,3171
IPC	97,31	100,00	105,18	108,60



CAJA NOTARIAL

b) Disponibilidades

Las disponibilidades se presentan por su valor nominal, considerando lo señalado en el literal a) cuando corresponde.

c) Inversiones temporarias

Las cuentas bancarias figuran por los saldos mantenidos al cierre, expresando los saldos en moneda extranjera y en moneda reajutable según lo expuesto en el literal a) de esta nota.

Los Fideicomisos Financieros en UI se valúan por su valor nominal.

d) Créditos

Los créditos se presentan por su valor nominal. Los saldos en moneda extranjera o reajutable se reexpresan al cierre del ejercicio de acuerdo al criterio expuesto en la nota 3 a).

Se deduce de los saldos deudores la previsión por el riesgo de incobrabilidad, la cual es calculada de acuerdo a los siguientes criterios:

- 10% de los saldos de deudores por Facilidades Pago y de deudores en Gestión de Cobro.
- 100% de los intereses devengados en el ejercicio sobre los saldos de deudores en Gestión de Cobro.
- 12,5% de los saldos de Préstamos sin garantía real con atrasos mayores a 3 meses y hasta 6 meses.
- 25% de los saldos de Préstamos sin garantía real con atrasos mayores a 6 meses y hasta 12 meses.
- 50% de los saldos de Préstamos sin garantía real con atrasos mayores a 12 meses.

e) Bienes de cambio

Para la valuación de los Bienes de Cambio se adoptaron los siguientes criterios:

- Bienes de Cambio Forestales

Las Plantaciones se valúan en función de la tasación técnica que sirve de base para la contratación del seguro con el Banco de Seguros del Estado;



CAJA NOTARIAL

El incremento de valor producido como consecuencia del crecimiento de natural de las plantaciones y de los cambios de precios de la madera se consideran una utilidad diferida hasta tanto se tenga una razonable certeza de que concluirá el proceso ganancial de acuerdo a lo explicitado en la Nota 2.6.

- Bienes de Cambio Ganaderos

Los semovientes, se valúan por su valor neto de realización al cierre del ejercicio.

f) Otros bienes

Las existencias de papel para producción de Papel Notarial de Actuación se presentan a su valor de adquisición expresado a moneda de cierre de acuerdo con el criterio explicado en la nota 2.4.

g) Inversiones financieras a largo plazo

Los valores públicos se valúan de la siguiente forma:

- . Bonos del Tesoro, por su cotización sin cupón a la fecha de cierre en la Bolsa de Valores de Montevideo,
- . Notas del Tesoro y del BCU en UI, Bonos en pesos ajustables por UI y Fideicomiso Financiero Fondo de Inversión Departamental en UI, la cotización surge de prorratear la diferencia entre el valor de compra y el valor nominal, por los meses faltantes para el vencimiento.
- . Para todos los activos financieros se considera, si corresponde, lo indicado en el literal a) de esta nota.
- . Los intereses devengados a cobrar a la fecha del balance se computan en el capítulo de Créditos.

h) Otras inversiones a largo plazo

- Inversiones en inmuebles

Manteniendo un criterio consistente con el ejercicio anterior el valor neto de los inmuebles refleja el valor de tasación de los mismos. La diferencia entre el valor determinado de acuerdo con el criterio explicado en la nota 2.4 y el valor de tasación, se contabilizó en el Patrimonio acreditando la Reserva Voluntaria de Inmuebles.



CAJA NOTARIAL

- Inversiones inmobiliarias, forestales y ganaderas

Se presentan anexos con los Estados de Situación Patrimonial y Estados de Aumentos y Disminuciones de estas inversiones.

- Foresur G.I.E

Corresponde al valor de la inversión en una asociación con un grupo de interés económico para exportación de madera. El saldo de la cuenta comprende los montos invertidos en el grupo en concepto de capitalizaciones en efectivo (US\$ 3.000) y en créditos por reliquidaciones de precios de venta, dispuestas por la Asamblea de FORESUR.

En atención a lo dispuesto en la cláusula cuarta del convenio suscrito entre Caja Notarial y FORESUR, el citado grupo resolvió el 31 de mayo de 2004, rescindir el vínculo con este Instituto por vencimiento del plazo contractual.

Como consecuencia de ello, se iniciaron gestiones ante el grupo para obtener una compensación por las contribuciones al fondo de reserva (2% de las ventas) y demás capitalizaciones.

Desde el ejercicio 2010 se realiza una amortización de 20% anual sobre esta inversión.

i) Bienes de Uso

Valuación

Los bienes de uso figuran a sus valores de adquisición netos de amortizaciones acumuladas, reexpresados de acuerdo a lo mencionado en la nota 2.4. Los inmuebles urbanos y rurales afectados al uso, se valúan en la forma descripta en el literal anterior.

Amortizaciones

Las amortizaciones se calculan linealmente sobre los valores revaluados al cierre del ejercicio. Las mismas 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. Las vidas útiles estimadas para cada categoría son las siguientes:

• Inmuebles urbanos (construcciones)	50 años
• Inmuebles rurales (construcciones)	33 años
• Alambrados	20 años
• Maquinaria agrícola y vehículos	10 años
• Muebles y equipos de oficina	10 años
• Equipos de computación y software	5 años



CAJA NOTARIAL

j) Pasivo y provisiones

Los pasivos están presentados por su valor nominal, tomando en consideración lo indicado en literal a) de esta nota. Se incluyen en el pasivo las provisiones por concepto de retribuciones personales, cargas y beneficios sociales.

k) Cuentas de orden

Los valores notariales corresponden al stock en timbres y sellados que no entraron en circulación, presentados por su valor nominal.

Los documentos recibidos en garantía de mantenimiento y/o cumplimiento de ofertas se exponen por su valor nominal, reexpresado en moneda nacional en las condiciones indicadas en el literal a) de esta nota.

l) Patrimonio

El Patrimonio, de acuerdo a lo que surge de los criterios de valuación explicados en las notas anteriores está expresado en su conjunto en moneda de poder adquisitivo de cierre de ejercicio.

Individualmente los rubros de Reservas Legales y Reglamentarias, se mantienen en sus valores nominales históricos. Por su parte, la cuenta de revaluación de activos corresponde a la contrapartida de las reexpresiones contables de inmuebles, bienes de uso, bienes de cambio y otros bienes realizadas hasta el inicio del ejercicio 2003.

La reexpresión del Patrimonio Inicial se muestra en el rubro Ajustes por Inflación en el capítulo Ajustes al Patrimonio.

NOTA 4 - Inversiones Temporarias

TIPO DE INVERSION	BANCO / EN CUSTODIA EN	MONEDA	MON – EXTR O REAJUSTABLE.	TIPO DE CAMBIO	MONEDA NACIONAL
Certificado de Depósito	BROU	UI	4.000.000	2,3171	9.268.400
Certificado de Depósito	BROU	U\$S	4.000.000	19,903	79.612.000
Bonos y Notas en UI	BCU	UI	73.577.446	2,3171	170.486.299
Letras \$	BCU	\$	116.555.002		116.555.002
Letras en UI	BCU	UI	38.698.193	2,3171	89.667.584
Fideicomisos UI	BEVSA	UI	767.716	2,3171	1.778.874
Bonos en U\$S	BCU	U\$S	19.794	19,903	393.950
					467.762.110



CAJA NOTARIAL

NOTA 5 - Inversiones financieras a largo plazo

Los saldos de este capítulo del activo se detallan en un anexo.

NOTA 6 - Bienes de Uso y Otras Inversiones

Se adjunta el cuadro de Bienes de Uso, Intangibles, Inversiones en Inmuebles y Amortizaciones de estos activos al 31 de diciembre de 2011, se presentan por separado los cuadros que corresponden a las inversiones inmobiliarias, forestales y ganaderas. En dichos cuadros se exponen los valores reexpresados de los activos, de acuerdo con la nota 2.4 y la Revaluación voluntaria de inmuebles de inversión.

NOTA 7 - Intangibles

Los Gastos de Organización y Gastos de Censo están completamente amortizados, a excepción de los Gastos de Desarrollo de la inversión forestal.

NOTA 8 - Posición en dólares americanos y en unidades indexadas

Posición en dólares americanos

DESCRIPCION	SALDO EN DOLARES	T.C.	SALDO EN MONEDA NACIONAL
Disponibilidades	1.565.072	19,903	31.149.628
Inversiones Temporarias	4.019.794	19,903	80.005.950
Créditos	1.276.893	19,903	25.413.995
Inversiones Financieras	7.176.426	19,903	142.832.407
Créditos no corrientes	197.703	19,903	3.934.877
A C T I V O	14.235.887	19,903	283.336.858
Deudas Diversas	600.512	19,903	11.951.995
Deudas Diversas no corrientes	0	19,903	0
P A S I V O	600.512	19,903	11.951.995
POSICION MONETARIA NETA	13.635.375	19,903	271.384.863



CAJA NOTARIAL

Posición en unidades indexadas

DESCRIPCION	SALDO EN U.I.	T.C.	SALDO EN MONEDA NACIONAL
Disponibilidades	0	2,3171	0
Inversiones Temporarias	117.043.355	2,3171	271.201.157
Créditos	16.114.715	2,3171	37.339.407
Inversiones Financieras	1.103.659.298	2,3171	2.557.288.959
Créditos no corrientes	2.744.096	2,3171	6.358.345
ACTIVO	1.239.561.464	2,3171	2.872.187.868
Deudas Diversas	0	2,3171	0
Deudas Diversas no corrientes	0	2,3171	0
PASIVO	0	2,3171	0
POSICION MONETARIA NETA	1.239.561.464	2,3171	2.872.187.868

NOTA 9 - Reservas y superávit del ejercicio

Los saldos de las Reservas Legales (Fondo Invalidez, Vejez y Sobrevivencia – I.V.S.- y Fondo Sistema Notarial de Salud – S.N.S.-), y de las Reservas Voluntarias (Fondo de Atención Médica en el Exterior, Reserva Previsión y Fondo de Autoseguro por Previsión de Incendios Forestales) expresan su situación luego de distribuido el superávit del ejercicio, (\$ 164.853.961,22) según resulta del Estado de Evolución del Patrimonio.

De acuerdo a lo dispuesto en el 1er. inciso del art. 28 de la Ley 17.437, que se transcribe, *“la Caja Notarial, con los saldos de fondos del sistema de invalidez, vejez y sobrevivencia (contribuciones previstas en el literal B del art. 24 de la presente ley menos prestaciones y gastos de administración), generados a partir de la vigencia de esta ley, sólo podrá realizar las inversiones previstas en el artículo 123 de la Ley 16.713 de 3 de setiembre de 1995 y sus modificativas...”*

Durante el ejercicio 2011, los saldos de fondos del sistema IVS resultaron ser negativos en la suma de \$ 40.177.234,32, por lo que no corresponde incrementar la cartera específica dentro de las inversiones financieras del Instituto afectadas a la “Reserva art. 28 Ley 17437” dentro del capítulo Reservas Legales del Patrimonio.



CAJA NOTARIAL

NOTA 10 – Contingencias

- Reserva de Previsión

Caja Notarial mantiene un esquema de autoseguro sobre las construcciones de los inmuebles rurales y del Panteón del Notariado, sobre los bienes muebles de los establecimientos forestal y ganadero (excepto los vehículos) y sobre el valor de las plantaciones forestales. Para ello constituyó la Reserva de Previsión y el Fondo para Autoseguro de Plantaciones Forestales como fondos de cobertura. Estas reservas tienen como cometido respaldar eventuales pérdidas por: a) siniestros en los bienes no asegurados; b) daños en las plantaciones forestales no indemnizados por la póliza contratada.

Por su parte, para los inmuebles urbanos existe un seguro de incendio y adicionales contratado con el Banco de Seguros del Estado.

- Contingencias no contabilizadas

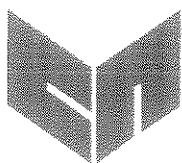
A la fecha de cierre del ejercicio existen las siguientes demandas contra Caja Notarial, las cuales, no han sido contabilizadas como pasivo por entender que las mismas no implican una obligación cierta.

1) Juan José Quagliata c/ Caja Notarial. Demanda de anulación contra resolución de Directorio que desestima recurso de revocación contra la resolución de dicho Cuerpo que constituyó título ejecutivo por \$ 2.764.763,82. (Este juicio se encuentra suspendido de común acuerdo y el Escribano suscribió un convenio por su deuda de aportes).

2) Silvana Chinazzo c/ Caja Notarial. Demanda laboral. Rubros reclamados: aguinaldo, indemnización por despido, indemnización por despido abusivo. (Monto reclamado, calculado al 11/8/2011: \$ 1.291.264).

NOTA 11 – Información Actuarial

Conforme a lo dispuesto por los numerales 2.3 a 2.9 de la Ordenanza No. 82 del Tribunal de Cuentas de la República de 6 de octubre de 2004, se adjuntan como anexos los Cuadros Nos.1, 2, 4 y 5 con información referente a cantidad de afiliados activos y pasivos al 31 de diciembre de 2011 estratificados por cada categoría de afiliación y por tramos de edades; al costo mensual de las prestaciones a diciembre de 2011; a la cantidad estimada de afiliados activos y pasivos por el período 2012 – 2036 en términos



CAJA NOTARIAL

absolutos y relativos; y al costo proyectado para las prestaciones de pasividad durante el mismo período así como su valor actuarial presente.

A su vez, en el cuadro No. 3 se expone: i) el total de activos netos al 31 de diciembre de 2011; ii) el valor actuarial presente de las prestaciones prometidas para el período 2012 - 2036; iii) el déficit resultante de i) menos ii); iv) el valor actuarial presente de los aportes de los afiliados para el período 2012 - 2036.

Cabe señalar que el sistema de financiamiento de las pasividades de Caja Notarial no es de capitalización pura; por tanto, el valor de los activos netos al cierre del ejercicio (i) no tiene porque ser suficiente para la cobertura del valor presente de las prestaciones prometidas (ii). En efecto, el equilibrio o suficiencia del sistema se alcanza con las contribuciones de los activos, tal como puede apreciarse en el propio Cuadro No.3.

La información que se presenta fue elaborada en el año 2011 por el Centro de Investigaciones Económicas (CINVE) para el Sistema de Invalidez, Vejez y Sobrevivencia (I.V.S.) de Caja Notarial

La tasa de descuento aplicada para la obtención de los valores actuariales presentes de las prestaciones y de los aportes es de 3,79% anual y refleja la tasa de rentabilidad promedio estimada de los activos netos en la proyección financiera del Sistema I.V.S. (Escenario Base)

NOTA 12 – Inversiones – tasas de rentabilidad

Atento a lo dispuesto en el artículo 26° de la ley 17.437 de 20 de diciembre de 2001, se informan las tasas de rentabilidad anual de las inversiones de reserva del Instituto al cierre del ejercicio, calculadas en pesos uruguayos reajustados por IPC:

Financieras (incluye préstamos)	6.61%
Inmobiliarias (urbanas de renta)	2.10%
Forestales (no incluye inmuebles)	1.64%
Ganaderas (no incluye inmuebles)	16.44%

NOTA 13 - Administración del riesgo financiero

13.1 General

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



CAJA NOTARIAL

En esta nota se presenta información respecto de la exposición de la Caja Notarial de Seguridad Social (CNSS) a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, las políticas y los procedimientos para medir y administrar el riesgo, la administración del capital por parte del Instituto.

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

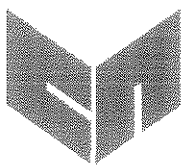
13.2 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que el afiliado, beneficiario (préstamos) o contraparte incumpla en sus compromisos de pago, causando una pérdida financiera al instituto.

Créditos

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

CNSS tiene procedimientos y políticas claramente establecidas para la concesión de préstamos, haciéndose un análisis individualizado de antecedentes en el mercado.



CAJA NOTARIAL

Riesgo de crédito

	Dic-11	Dic-10
Disponibilidades (bancarias)	122.850.665	114.607.413
Créditos	259.461.664	244.186.094
	382.312.329	358.793.507

Exposición por tipo de crédito

	Dic-11	Dic-10
Aportes Diciembre	123.513.570	110.975.486
Deudores por Aportes	19.474.291	26.877.647
Deudores por Préstamos	33.902.512	38.089.232
Deudores por Facilidades de Pago	5.611.514	8.403.135
Deudores SNS	27.911.850	6.134.488
Otros	172.561.497	164.681.593
	259.461.664	244.186.094

Cobertura de créditos

	Dic-11	Prevision
Aportes Diciembre	123.513.570	-
Deudores por Aportes	69.383.537	(49.909.246)
Deudores por Préstamos	41.991.903	(8.089.391)
Deudores por Facilidades de Pago	23.452.544	(17.841.030)
Deudores SNS	27.955.856	(44.006)
Otros	49.198.530	(150.603)
	335.495.940	(76.034.275)
	211.982.370	(76.034.275)

	Dic-10	Prevision
Aportes Diciembre	110.975.486	
Deudores por Aportes	68.747.342	(41.869.696)
Deudores por Préstamos	47.472.693	(9.383.460)
Deudores por Facilidades de Pago	24.695.855	(16.292.720)
Deudores SNS	6.134.719	(231)
Otros	53.841.381	(135.274)
	311.867.476	(67.681.382)
	200.891.990	(67.681.382)



CAJA NOTARIAL

13.3 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que CNSS encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con sus pasivos financieros. La gerencia financiera administra la liquidez para asegurar, tanto como sea posible, que el Instituto va a tener suficiente liquidez para hacer frente a sus obligaciones, bajo condiciones normales, sin incurrir en pérdidas inaceptables o a riesgo de afectar la reputación de CNSS.

Si analizamos el mencionado riesgo para el ejercicio 2012, vemos que existen Índices como el de “Razón Corriente” que muestran un bajo nivel del mismo.

La razón corriente indica la capacidad que tiene el Instituto para cumplir con sus obligaciones financieras, deudas o pasivos a corto plazo.

Razón Corriente = Activo Corriente / Pasivo Corriente

15.33 veces = 955.301.859/ 62.320.293

Riesgo de liquidez

	Dic-11	Hasta 1 año	1 a 3 años	Más de 3 años
Deudas por prestaciones	1.085.569	1.085.569		-
Deudas fiscales	24.936.354	24.936.354	-	
Deudas diversas	33.348.593	33.348.593		-
Deudas con Instituciones gremiales	2.949.777	2.949.777		
	<u>62.320.293</u>	<u>62.320.293</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

	Dic-10	Hasta 1 año	1 a 3 años	Más de 3 años
Deudas por prestaciones	1.205.928	1.205.928		
Deudas fiscales	25.098.645	25.098.645	-	
Deudas diversas	20.403.536	20.045.408	358.128	
Deudas con Instituciones gremiales	3.572.254	3.572.254		
	<u>50.280.362</u>	<u>49.922.234</u>	<u>358.128</u>	<u>-</u>

13.4 Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo que cambios en los precios del mercado, tales como el tipo de cambio y la tasa de interés, puedan afectar los resultados de CNSS. El riesgo de mercado comprende tres tipos de riesgo: riesgo de tasa 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.



CAJA NOTARIAL

Riesgo de moneda

CNSS incurre en riesgos de moneda extranjera en prestación de servicios, compras y préstamos financieros denominados en monedas diferentes al peso uruguayo. La moneda que origina principalmente este riesgo es dólar estadounidense. Este riesgo es monitoreado de forma de mantener la exposición al mismo en niveles aceptables para el Instituto.

Riesgo de tasa de interés

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

CNSS no posee pasivos financieros, por lo que las tasas de interés solo impactan en la rentabilidad mayor o menor de nuestras inversiones financieras.

Administración de capital

La política del Directorio Honorario es mantener una base de capital sólida de manera de conservar la confianza de los afiliados, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro de los diferentes negocios que gestiona o vaya a gestionar el Instituto. No hubo cambios en el enfoque de CNSS para la administración de capital durante el año.



CAJA NOTARIAL

Nota 3.h - ANEXO

CAJA NOTARIAL DE SEGURIDAD SOCIAL: INMOBILIARIA

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL

Al 31 de diciembre de 2011 comparativo con el 31 de diciembre de 2010

En pesos uruguayos de poder adquisitivo del 31 de diciembre de 2011

	<u>31 de diciembre de 2011</u>		<u>31 de diciembre de 2010</u>	
Activo Corriente (Nota 3.a)				
Créditos (Nota 3.d)				
Deudores por arrendamientos		2.350.332		2.700.749
Deudores por gastos comunes		2.230.128		1.523.576
Deudores por venta de inmuebles		0		51.850
Documentos a cobrar		24.409		0
Deudores en gestión de cobro	122.154		115.240	
Previsión para Deuds Incobrables	<u>-114.043</u>	8.111	<u>-95.516</u>	19.723
Pagos adelantados		74.534		0
Otros deudores		0		9.141
Total créditos		<u>4.687.514</u>		<u>4.305.040</u>
Total Activo Corriente		<u>4.687.514</u>		<u>4.305.040</u>
Activo no Corriente				
Inmuebles de renta (Nota 3.h)				
Inmuebles urbanos: valor bruto		656.666.224		655.314.030
Amortizaciones acumuladas		<u>-437.062.851</u>		<u>-425.254.689</u>
Inmuebles rurales: valor bruto		1.815.774.017		1.863.989.230
Amortizaciones acumuladas		<u>-20.053.471</u>		<u>-17.365.176</u>
		<u>2.015.323.919</u>		<u>2.076.683.395</u>
Bienes de Uso (Nota 3.i y 6)				
Bienes de uso: valor bruto		4.658.124		3.693.958
Amortizaciones acumuladas		<u>-2.286.198</u>		<u>-1.959.498</u>
Inmuebles de uso: valor bruto		247.902.106		243.174.222
Amortizaciones acumuladas		<u>-183.649.207</u>		<u>-178.223.346</u>
		<u>66.624.825</u>		<u>66.685.337</u>
Créditos no corrientes (Nota 3.d)				
Deudores por venta de inmuebles		0		53.215
Pagos adelantados		223.605		0
Deudores en gestión de cobro	7.116.720		7.135.124	
Previsión para Deuds Incobrables	<u>-7.043.724</u>	72.997	<u>-6.957.614</u>	177.510
Total créditos no corrientes		<u>296.602</u>		<u>230.725</u>
Total Activo no corriente		<u>2.082.245.346</u>		<u>2.143.599.456</u>
TOTAL DE ACTIVO		<u>2.086.932.860</u>		<u>2.147.904.496</u>
Pasivo Corriente (Nota 3.j)				
Deudas diversas				
Cobros anticipados		<u>0</u>		<u>158.122</u>
Total Pasivo Corriente		<u>0</u>		<u>158.122</u>
TOTAL DE PASIVO		<u>0</u>		<u>158.122</u>
Patrimonio				
Reservas Legales				
Reserva Fondo I.V.S.		857.118.583		930.822.664
Ajustes al Patrimonio				
Contribución al Fondo I.V.S.		-47.360.113		-38.387.120
Revaluación voluntaria de inmuebles		1.087.078.684		1.131.838.385
Ajustes por Inflación		191.443.671 ₁		120.231.304

Av. 18 de Julio 1730, piso 10, CP.: 11.200, Montevideo, Uruguay

Teléfono (+598) 2401.2414 - Fax (+598) 2409.2800

E.S.P. Inmobiliaria Internet: <http://www.cajanotarial.org.uy> - Correo electrónico: cajanot@cajanotarial.org.uy



CAJA NOTARIAL

CAJA NOTARIAL DE SEGURIDAD SOCIAL: INMOBILIARIA

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL

Al 31 de diciembre de 2011 comparativo con el 31 de diciembre de 2010

En pesos uruguayos de poder adquisitivo del 31 de diciembre de 2011

	<u>31 de diciembre de 2011</u>		<u>31 de diciembre de 2010</u>	
Resultados Acumulados	2.693.299		736.438	
Resultado del Ejercicio	-4.041.264	1.229.814.277	2.504.703	1.216.923.711
TOTAL DE PATRIMONIO	2.086.932.860		2.147.746.375	
PASIVO y PATRIMONIO	2.086.932.860		2.147.904.496	



Nota 3.h - ANEXO

CAJA NOTARIAL DE SEGURIDAD SOCIAL: INMOBILIARIA**ESTADO DE AUMENTOS Y DISMINUCIONES**

Por el periodo 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 comparativo con el 1 de enero al 31 de diciembre de 2010

En pesos uruguayos de poder adquisitivo de 2011

	<u>1 enero al 31 diciembre 2011</u>	<u>1 enero al 31 diciembre 2010</u>
Ingresos operativos		
Arrendamientos	24.539.832,78	24.862.613
Otros ingresos netos	7.298.474	5.975.862
Total de ingresos operativos	31.838.307	30.838.475
Resultado bruto operativo	31.838.307	30.838.475
Gastos de Administración		
Retribuciones personales	4.800.709	4.854.772
Cargas sociales sobre servicios personales	569.802	499.867
Materiales y suministros	2.551.217	2.179.384
Servicios no personales	4.746.855	4.087.786
Amortizaciones (Nota 3.i)	17.574.990	17.285.650
Subsidios y otras transferencias	2.611.578	2.639.136
Otras deducciones	562	8
Maquinarias, equipos y mobiliarios	187.241	212.542
Deudores incobrables (Nota 3.d)	663.115	859.356
Resultado neto operativo	-1.867.763	-1.780.026
Resultados netos de actividades no operativas		
Resultados de venta de inmuebles (Nota 3.i)	115.188	3.734.827
Resultados de venta de bienes de uso	0	2.702
Otros resultados netos	6	0
Resultados financieros		
Intereses	623.341	655.026
Diferencias de cambios netas	-541.396	-16.151
Ajuste por inflación cuentas diferenciales	521.474	445.378
Resultados por desvalorización monetaria	-2.892.114	-537.055
(Nota 2.6)	-2.288.695	547.199
Superavit/Déficit del ejercicio	<u>-4.041.264,23</u>	<u>2.504.703</u>



CAJA NOTARIAL

Nota 3.h - ANEXO

CAJA NOTARIAL DE SEGURIDAD SOCIAL: FORESTACION

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL

Al 31 de diciembre de 2011 comparativo con el 31 de diciembre de 2010

En pesos uruguayos de poder adquisitivo del 31 de diciembre de 2011

	<u>31 de diciembre de 2011</u>		<u>31 de diciembre de 2010</u>	
Activo Corriente (Nota 3.a)				
Disponibilidades (Nota 3.b)				
Caja	20.000		21.720	
Cuentas corrientes	498.627	518.627	297.229	318.949
Créditos (Nota 3.d)				
Deudores por ventas forestales		1.799.452		6.087.040
Subsidios forestales a cobrar		0		1.186.954
DGI: Certificados de crédito		617.396		1.113.511
Documentos a cobrar				
Créditos vigentes	1.592.240		700.797	
Deudores en gestión de cobro	135.072		128.247	
Previsión para Deuds Incobrables	-135.072	1.592.240	-128.247	700.797
Pagos adelantados		36.968		13.415
Otros deudores		23.095		50.190
Total créditos		4.069.151		9.151.906
Bienes de cambio (Nota 3.e)				
Plantaciones forestales				
Plantaciones forestales	45.525.926		25.566.508	
Plantaciones de terceros	-20.373.769		-16.952.312	
Utilidad diferida	-19.885.125		-6.718.885	
Productos forestales	1.573.130	6.840.163	2.411.032	4.306.342
Total Activo Corriente		11.427.940		13.777.197
Activo no Corriente				
Bienes de cambio no corrientes (Nota 3.e)				
Plantaciones forestales				
Plantaciones forestales	585.616.273		619.533.466	
Utilidad diferida	-462.984.247	122.632.026	-483.222.640	136.310.826
Bienes de Uso (Nota 3.i y 6)				
Bienes de uso: valor bruto	69.407.604		69.708.483	
Amortizaciones acumuladas	-57.944.226	11.463.378	-55.029.346	14.679.138
Créditos no corrientes (Nota 3.d)				
Subsidios forestales a cobrar		6.345.682		10.970.617
Documentos a cobrar				
Deudores en gestión de cobro	1.215.646		1.154.223	
Previsión para Deuds Incobrables	-1.215.646	0	-1.154.223	0
Total créditos no corrientes		6.345.682		10.970.617
Inversiones no corrientes (Nota 3.h)				
FORESUR G.I.E.	962.379		1.045.134	
Amortizaciones acumuladas	-384.952	577.427	-209.027	836.107
Intangibles (Nota 7)				
Gastos de Desarrollo	277.771		277.771	
Amortizaciones acumuladas	-166.662	111.109	-111.108	166.664
Total Activo no corriente		141.129.623		162.963.351
TOTAL DE ACTIVO	4	152.557.563		176.740.549

Av. 18 de Julio 1730, piso 10, CP.: 11.200, Montevideo, Uruguay

Teléfono (+598) 2401.2414 - Fax (+598) 2409.2800

E.S.P. Forestación Internet: <http://www.cajanotarial.org.uy> - Correo electrónico: cajanot@cajanotarial.org.uy



CAJA NOTARIAL

CAJA NOTARIAL DE SEGURIDAD SOCIAL: FORESTACION

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL

Al 31 de diciembre de 2011 comparativo con el 31 de diciembre de 2010

En pesos uruguayos de poder adquisitivo del 31 de diciembre de 2011

	<u>31 de diciembre de 2011</u>		<u>31 de diciembre de 2010</u>	
Pasivo Corriente (Nota 3.j)				
Deudas con Organismos Públicos				
DGI: IRPF	117.627		0	
F.R.L.	3.495	121.122	0	0
Deudas diversas				
Cuentas a pagar	90.272		946.318	
Cobros anticipados	0		30.931	
Retenciones sobre sueldos: BPS	687.468		0	
Provisiones	581.867	1.359.606	601.456	1.578.705
Total Pasivo Corriente		1.480.728		1.578.705
TOTAL DE PASIVO		1.480.728		1.578.705
Patrimonio				
Ajustes al Patrimonio				
Contribución al Fondo I.V.S.	-238.555.541		-214.555.475	
Ajustes al Patrimonio	147.253.147		159.915.918	
Ajustes por Inflación	64.171.918		54.627.891	
Resultados acumulados	161.302.981		169.337.722	
Resultado del Ejercicio	16.904.330	151.076.834	5.835.788	175.161.844
TOTAL DE PATRIMONIO		151.076.834		175.161.844
PASIVO y PATRIMONIO		152.557.563		176.740.549



Nota 3.h - ANEXO

CAJA NOTARIAL DE SEGURIDAD SOCIAL: FORESTACION**ESTADO DE AUMENTOS Y DISMINUCIONES**

Por el periodo 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 comparativo con el 1 de enero al 31 de diciembre de 2010

En pesos uruguayos de poder adquisitivo de 2011

	<u>1 enero al 31 diciembre 2011</u>		<u>1 enero al 31 diciembre 2010</u>	
Ingresos operativos				
Ventas Forestales		55.236.267		50.340.434
Pastoreos		3.354.446		3.167.664
Acrecimiento Forestal		24.211.455		18.978.024
Total de ingresos operativos		<u>82.802.168</u>		<u>72.486.121</u>
Egresos operativos				
Retribuciones personales y cargas sociales	6.453.228		5.581.114	
Costo de lo vendido	32.556.854		30.353.742	
Otros gastos de explotación	<u>9.620.638</u>	<u>48.630.720</u>	<u>12.483.511</u>	<u>48.418.368</u>
Resultado bruto operativo		34.171.448		24.067.754
Gastos de Administración				
Retribuciones personales	6.016.002		5.955.214	
Cargas sociales sobre servicios personales	618.184		598.066	
Materiales y suministros	855.341		749.537	
Servicios no personales	1.941.540		2.602.236	
Amortizaciones (Nota 3.i)	3.228.694		3.288.058	
Subsidios y otras transferencias	55.457		152.677	
Otras deducciones	126.448		87.727	
Maquinarias, equipos y mobiliarios	<u>30.037</u>	<u>12.871.704</u>	<u>57.737</u>	<u>13.491.251</u>
Deudores incobrables (Nota 3.d)		169.796		146.693
Resultado neto operativo		21.129.948		10.429.810
Resultados netos de actividades no operativas				
Resultados de venta de bienes de uso	-40.775		76.958	
Otros resultados netos	<u>13.796</u>	<u>-26.978</u>	<u>6.895</u>	<u>83.853</u>
Resultados financieros				
Intereses	171.642		649.700	
Diferencias de cambios netas	-1.097.161		-1.613.228	
Descuentos	1.085		0	
Ajuste por inflación cuentas diferenciales	-2.134.167		-1.477.979	
Resultados por desvalorización monetaria	<u>-1.140.038</u>	<u>-4.198.639</u>	<u>-2.236.369</u>	<u>-4.677.875</u>
(Nota 2.6)				
Superavit del ejercicio		<u>16.904.330</u>		<u>5.835.788</u>



CAJA NOTARIAL

Nota 3.h - ANEXO

CAJA NOTARIAL DE SEGURIDAD SOCIAL: GANADERIA

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL

Al 31 de diciembre de 2011 comparativo con el 31 de diciembre de 2010

En pesos uruguayos de poder adquisitivo del 31 de diciembre de 2011

	<u>31 de diciembre de 2011</u>		<u>31 de diciembre de 2010</u>	
Activo Corriente (Nota 3.a)				
Disponibilidades (Nota 3.b)				
Caja	20.000		21.720	
Cuentas corrientes	30.805	50.805	29.458	51.178
Créditos (Nota 3.d)				
Deudores por ventas ganaderas		9.306.773		15.507.493
Documentos a cobrar				
Créditos vigentes	190		74.228	
Deudores en gestión de cobro	23.193		24.001	
Previsión para Deuds Incobrables	-16.504	6.879	-14.122	84.107
Pagos adelantados		37.293		0
Total créditos		9.350.946		15.591.600
Bienes de cambio (Nota 3.e)				
Semovientes	68.735.011		45.754.809	
Semillas	4.527.176	73.262.187	10.224.811	55.979.620
Otros Bienes				
Artículos en stock		7.580.512		11.264.872
Total Activo Corriente		90.244.450		82.887.270
Activo no Corriente				
Bienes de cambio no corrientes (Nota 3.e)				
Semovientes		148.319.146		139.951.905
Créditos no corrientes (Nota 3.d)				
Documentos a cobrar				
Deudores en gestión de cobro	208.739		216.006	
Previsión para Deuds Incobrables	-148.539	60.200	-127.095	88.912
Total créditos no corrientes		60.200		88.912
Bienes de Uso (Nota 3.i y 6)				
Bienes de uso: valor bruto	68.423.397		70.350.449	
Amortizaciones acumuladas	-32.380.470	36.042.928	-29.926.991	40.423.457
Total Activo no corriente		184.422.274		180.464.274
TOTAL DE ACTIVO		274.666.724		263.351.544
Pasivo Corriente (Nota 3.j)				
Deudas con Orgs. Públicos				
DGI: IRPF	95.422		0	
F.R.L.	4.063	99.485	28.486	28.486
Deudas diversas				
Acreeads.por remunerac.al personal	21.777		0	
Cuentas a pagar	817.800		1.191.906	
Retenciones s/sueldos	861.819		1.544	
Provisiones	971.724	2.673.119	968.751	2.162.201
Total Pasivo Corriente		2.772.604		2.190.688

Av. 18 de Julio 1730, piso 10, CP.: 11.200, Montevideo, Uruguay

Teléfono (+598) 2401.2414 - Fax (+598) 2409.2800

E.S.P. Ganadería Internet: <http://www.cajanotarial.org.uy> - Correo electrónico: cajanot@cajanotarial.org.uy



CAJA NOTARIAL

CAJA NOTARIAL DE SEGURIDAD SOCIAL: GANADERIA

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL

Al 31 de diciembre de 2011 comparativo con el 31 de diciembre de 2010
En pesos uruguayos de poder adquisitivo del 31 de diciembre de 2011

	<u>31 de diciembre de 2011</u>		<u>31 de diciembre de 2010</u>	
TOTAL DE PASIVO		2.772.604		2.190.688
Patrimonio				
Ajustes al Patrimonio				
Contribución al Fondo I.V.S.	-61.867.238		-32.813.972	
Ajustes al Patrimonio	178.192.960		193.519.006	
Ajustes por Inflación	71.706.986		55.556.314	
Resultados Acumulados	41.344.292		-36.726.366	
Resultado del Ejercicio	42.517.120	271.894.119	81.625.875	261.160.857
TOTAL DE PATRIMONIO		271.894.119		261.160.857
PASIVO y PATRIMONIO		274.666.724		263.351.544



Nota 3.h - ANEXO

CAJA NOTARIAL DE SEGURIDAD SOCIAL: GANADERIA**ESTADO DE AUMENTOS Y DISMINUCIONES**

Por el periodo 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 comparativo con el 1 de enero al 31 de diciembre de 2010

En pesos uruguayos de poder adquisitivo de 2011

	<u>1 enero al 31 diciembre 2011</u>		<u>1 enero al 31 diciembre 2010</u>	
Ingresos operativos				
Ventas Ganaderas		59.990.039		49.964.770
Producción Ganadera		68.072.290		70.898.704
Resultados por Tenencia de Ganado		25.220.835		50.688.364
Total de ingresos operativos		<u>153.283.164</u>		<u>171.551.839</u>
Egresos operativos				
Retribuciones personales	7.198.550		8.362.647	
Cargas sociales sobre servicios personales	546.386		575.375	
Costo de lo vendido	61.702.988		49.369.589	
Otros gastos de explotación	<u>18.330.510</u>	<u>87.778.434</u>	<u>16.606.182</u>	<u>74.913.794</u>
Resultado bruto operativo		65.504.730		96.638.045
Gastos de Administración				
Retribuciones personales	2.887.967		2.556.141	
Cargas sociales sobre servicios personales	91.590		46.922	
Materiales y suministros	792.849		576.308	
Servicios no personales	452.881		365.698	
Amortizaciones (Nota 3.i)	11.587.083		9.895.878	
Subsidios y otras transferencias	51.319		47.261	
Otras deducciones	217		2.766	
Maquinarias, equipos y mobiliarios	<u>99.810</u>	<u>15.963.717</u>	<u>71.873</u>	<u>13.562.847</u>
Deudores incobrables (Nota 3.d)		35.009		36.058
Resultado neto operativo		49.506.004		83.039.139
Resultados netos de actividades no operativas				
Otros resultados netos	<u>12.436</u>	12.436	<u>3.302.445</u>	3.302.445
Resultados financieros				
Intereses	12.118		12.677	
Diferencias de cambios netas	-212.272		-750.465	
Descuentos	1.030		0	
Ajuste por inflación cuentas diferenciales	-4.647.107		-3.263.878	
Resultados por desvalorización monetaria	<u>-2.155.089</u>	<u>-7.001.320</u>	<u>-714.043</u>	<u>-4.715.710</u>
(Nota 2.6)				
Superavit del ejercicio		<u>42.517.120</u>		<u>81.625.875</u>



NOTA No. 5 - ANEXO
INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO AL 31-dic-11

Bonos en U\$S	Valor Nominal U\$S	Cotización	Valor Efectivo U\$S	Valor CTB \$
B. 2017 I.V.ESC.	160.657	98,56%	158.348	3.151.603
B. 2019 I.F.	5.000.000	128,93%	6.446.522	128.305.127
B. GLOBAL 2022 I.F.	415.000	137,72%	571.556	11.375.677
	5.575.657		7.176.426	142.832.407

Bonos en \$	Valor Nominal \$	Cotización	Valor CTB \$
B.Global ajustable UI vto. 14-sep-18	220.321.000	103,245016%	333.231.195
	220.321.000		333.231.195

Notas en UI	Capital UI	Cotización	Valor Efectivo UI	Valor CTB \$
N. BCU Se. 26 vto. 26-8-13	2.000.000	98,55%	1.971.005	4.567.016
N. BCU Se. 27 vto. 11-5-14	42.800.000	103,91%	44.474.811	103.052.584
N. BCU Se. 29 vto. 16-9-14	33.700.000	98,93%	33.337.982	77.247.438
N. BCU Se. 31 vto. 5-3-15	16.410.000	100,57%	16.504.260	38.242.020
N. Tesoro Se. 15 vto. 14-6-15	59.950.000	103,96%	62.323.027	144.408.685
N. BCU Se. 16 vto. 12-8-15	38.411.779	77,54%	29.785.578	69.016.164
N. BCU Se. 17 vto. 4-11-15	79.070.000	102,01%	80.656.787	186.889.841
N. BCU Se. 18 vto. 21-4-16	66.700.000	96,70%	64.496.247	149.444.254
N. Tesoro Se. 17 vto. 16-6-16	35.500.000	95,12%	33.767.086	78.241.715
N. BCU Se. 19 vto. 1-9-16	184.847.500	102,14%	188.802.605	437.474.516
N. Tesoro Se. 10 vto. 5-1-17	100.600.000	101,53%	102.143.795	236.677.387
N. Tesoro Se. 16 vto. 27-1-19	101.700.000	100,13%	101.834.904	235.961.656
N. BCU Se. 30 vto. 16-9-19	7.110.000	96,48%	6.860.042	15.895.402
N. BCU Se. 32 vto. 5-3-20	3.000.000	100,95%	3.028.426	7.017.165
N. Tesoro Se. 12 vto. 7-3-20	71.260.000	101,73%	72.492.283	167.971.869
N. Tesoro Se. 14 vto. 10-6-20	35.780.000	111,61%	39.935.004	92.533.398
N. Tesoro Se. 13 vto. 25-5-25	134.700.000	104,86%	141.251.899	327.294.774
	1.013.539.279		1.023.665.739	2.371.935.885

Letras en UI	Capital UI	Cotización	Valor Efectivo UI	Valor CTB \$
Vto. 31-1-13	59.437.600	98,407%	58.491.053	135.529.619
Vto. 9-5-13	10.500.000	96,868%	10.171.123	23.567.508
Vto. 27-6-13	900.000	96,494%	868.442	2.012.267
	70.837.600		69.530.618	161.109.395

Fideicomisos Financieros	Capital UI	Cotización	Valor Efectivo UI	Valor CTB \$
Fondo de Inversión Departamental	4.281.883	102,32%	4.381.121	10.151.495
Nuevo Casmu	5.841.680	104,11%	6.081.820	14.092.185
	10.123.563		10.462.940	24.243.679

Total \$ 3.033.352.561



CAJA NOTARIAL

NOTAS 6 y 7 - ANEXO

CUADRO DE REVALUACIÓN Y AMORTIZACIÓN

INVERSIONES, BIENES DE USO, INTANGIBLES

CAJA NOTARIAL

Ejercicio finalizado el 31-Dic-2011

	VALORES DE ORIGEN Y REVALUACIONES					AMORTIZACIONES					Valores Netos Contables (12)=(5-11)
	Valores al inicio del ejercicio (1)	Aumentos (2)	Disminuciones (3)	Revaluaciones (4)	Valores al cierre del ejercicio (5)=(1+2-3+4)	Acumuladas por revaluaciones (7)	Bajas del ejercicio (8)	Tasa (9)	Importe (9)	Acumuladas al cierre del ejercicio (10)=(6+7-8+9)	
BIENES DE USO											
Vehículos	980.736		980.736		0		980.736	10%		0	0
Biblioteca	12.210.990	523.904	1.923.421	884.633	11.696.106	684.759	1.923.421	10%-33%	625.063	9.272.087	2.424.019
Muebles y Utiles	36.111.204	538.775	2.470.573	2.895.561	37.074.968	2.484.858	2.460.026	10%	664.268	32.046.010	5.028.958
Equipos de Computación	3.675.537	714.752	117.854	-19.293	4.253.142	-76.312	115.592	20%	632.417	2.610.864	1.642.278
Instalaciones	3.925.029	113.559	32.390	334.730	4.340.929	244.023	2.837.791	10%	213.675	3.295.688	1.045.240
Productos de Software	11.750.670	7.591.234	3.551.878	705.018	16.495.045	593.458	3.551.878	20%	2.215.329	9.710.225	6.784.820
Pinacoteca y Obras de Arte	2.283.098			-22.714	2.260.384	0				0	2.260.384
TOTAL BIENES DE USO	70.937.264	9.482.225	9.076.852	4.777.936	76.120.573	3.930.786	9.031.654		4.350.952	56.934.874	19.185.699



CAJA NOTARIAL

NOTAS 6 y 7 - ANEXO

CUADRO DE REVALUACION Y AMORTIZACION
INVERSIONES, BIENES DE USO, INTANGIBLES
CAJA NOTARIAL- INMOBILIARIA
Ejercicio finalizado el 31-Dic-2011

	VALORES DE ORIGEN Y REVALUACIONES					AMORTIZACIONES					Valores Netos Contables (12)=(5-11)				
	Valores al principio del ejercicio (1)	Aumentos (2)	Disminuciones (3)	Revaluaciones (4)	Valores al cierre del ejercicio (5)=(1+2-3+4)	Acumuladas al inicio del ejercicio (6)	Ajustes por revaluaciones (7)	Altas del ejercicio (8)	Bajas del ejercicio (9)	Del Ejercicio		Acumuladas al cierre del ejercicio (11)=(6+7+8-9+10)			
										Tasa (10)			Importe (10)		
BIENES DE USO															
Herramientas	29.223			2.513	31.736	20.456	1.759					10%	3.174	25.389	6.347
Muebles y Utiles	796.245	192.204	46.756	64.449	1.006.142	166.990	14.360					10%	80.318	261.667	744.475
Equipos de Computación	122.828	20.103		-1.422	141.509	82.180	-2.603	20.103				20%	17.945	117.625	23.883
Instalaciones	2.375.481	612.165		204.269	3.191.915	1.465.241	125.997					10%	206.821	1.798.059	1.393.866
Productos de Software	77.689			6.680	84.369	69.476	5.974					20%	8.008	83.458	911
Inmuebles de uso	223.919.284	2.289.183		21.693.639	247.902.106	164.111.326	14.276.092	616.562				2%	4.645.227	183.649.207	64.252.899
Obras en curso	0	202.454			202.454	0								0	202.454
TOTAL BIENES DE USO	227.320.749	3.316.109	46.756	21.970.128	252.560.230	165.915.668	14.421.579	636.665	0				4.961.493	185.935.405	66.624.825
INVERSIONES															
Inmuebles urbanos	603.425.179	2.348.845	2.161.357	53.053.557	656.666.224	391.582.318	35.660.012		616.562			2%	10.437.084	437.062.851	219.603.373
Inmuebles rurales	1.716.395.473			99.378.543	1.815.774.017	15.990.172	1.889.199					3%	2.174.099	20.053.471	1.795.720.546
TOTAL DE INMUEBLES	2.319.820.652	2.348.845	2.161.357	152.432.100	2.472.440.241	407.572.490	37.549.211	0	616.562				12.611.183	457.116.322	2.015.323.919
TOTALES GENERALES	2.547.141.401	5.664.955	2.208.113	174.402.228	2.725.000.471	573.488.158	51.970.789	636.665	616.562				17.572.676	643.051.726	2.081.948.744



CAJA NOTARIAL

NOTAS 6 y 7 - ANEXO

CUADRO DE REVALUACION Y AMORTIZACION

INVERSIONES, BIENES DE USO, INTANGIBLES

CAJA NOTARIAL - FORESTACION

Ejercicio finalizado el 31-Dic-2011

	VALORES DE ORIGEN Y REVALUACIONES					AMORTIZACIONES					Valores Netos Fiscales (11)=(5-10)	
	Valores al principio del ejercicio (1)	Aumentos (2)	Disminuciones (3)	Revaluaciones (4)	Valores al cierre del ejercicio (5)=(1+2-3+4)	Acumuladas al inicio del ejercicio (6)	Ajustes por revaluaciones (7)	Bajas del ejercicio (8)	Del Ejercicio			Acumuladas al cierre del ejercicio (10)=(6+7-8+9)
									Tasa	Importe (9)		
BIENES DE CAMBIO												
Plantaciones Forestales	578.409.889		31.909.861	64.268.403	610.768.431							610.768.431
Productos Forestales	2.220.123	1.573.130	2.220.123		1.573.130							1.573.130
TOTAL BIENES DE CAMBIO	580.630.011	1.573.130	34.129.984	64.268.403	612.341.561	0	0	0	0	0	0	612.341.561
BIENES DE USO												
Vehiculos	1.150.880		273.179	75.474	953.175	272.976	18.776	54.636	10%	95.317	332.433	620.742
Mejoras de Campo	6.558.345			563.956	7.122.301	6.065.999	521.621		10%	115.440	6.703.060	419.240
Mejoras y Construcciones	28.775.380			2.474.410	31.249.790	24.816.814	2.134.028		3%	937.494	27.888.336	3.361.454
Maquinaria Agrícola	22.116.798			1.901.835	24.018.633	14.924.371	1.283.355		10%	1.541.901	17.749.627	6.269.006
Herramientas	406.506	60.991	60.991	34.956	441.462	383.048	32.940		10%	6.368	422.356	19.105
Muebles y Utiles	1.707.850			146.859	1.854.709	1.698.567	146.147		10%	7.387	1.853.101	1.608
Alambrados y Otras Mejoras	667.533			57.402	724.935	439.231	37.760		5%	27.770	504.761	220.173
Equipos de Computación	71.672	2.613		-659	73.626	57.000	-1.557		20%	11.201	66.644	6.982
Instalaciones	2.685.009			230.885	2.915.894	1.979.520	170.214		10%	227.169	2.376.903	538.991
Productos de Software	48.877			4.203	53.080	33.505	2.862		20%	10.616	47.003	6.077
TOTAL BIENES DE USO	64.188.850	63.604	334.170	5.489.320	69.407.604	50.672.031	4.346.167	54.636		2.980.664	57.944.226	11.463.378
INTANGIBLES												
Gastos de Desarrollo	255.777			21.994	277.771	102.310	8.798		20%	55.554	166.662	111.109
TOTAL INTANGIBLES	255.777	0	0	21.994	277.771	102.310	8.798	0		55.554	166.662	111.109
OTRAS INVERSIONES												
FORESUR G.I.E.	962.379				962.379	192.476			20%	192.476	384.952	577.427
TOTAL OTRAS INVERSIONES	962.379	0	0	0	962.379	192.476	0	0		192.476	384.952	577.427
TOTALES GENERALES	646.037.017	1.636.734	34.464.154	69.779.717	682.989.315	50.966.817	4.354.965	54.636		3.228.694	58.495.840	624.493.475



CAJA NOTARIAL

NOTAS 6 y 7 - ANEXO

CUADRO DE REVALUACION Y AMORTIZACION INVERSIONES, BIENES DE USO, INTANGIBLES

CAJA NOTARIAL- GANADERIA

Ejercicio finalizado el 31-Dic-2011

	VALORES DE ORIGEN Y REVALUACIONES					AMORTIZACIONES					Valores Netos Fiscales (11)=(5-10)	
	Valores al principio del ejercicio (1)	Aumentos (2)	Disminuciones (3)	Revaluaciones (4)	Valores al cierre del ejercicio (5)=(1+2-3+4)	Acumuladas al inicio del ejercicio (6)	Ajustes por revaluaciones (7)	Bajas del ejercicio (8)	Del Ejercicio			Acumuladas al cierre del ejercicio (10)=(6+7-8+9)
									Tasa	Importe (9)		
BIENES DE CAMBIO												
Semovientes	171.002.149	96.415.881	57.414.185	7.050.312	217.054.157							217.054.157
Lana	0	2.261.085	2.261.085		0							0
Semillas	9.415.194	528.086	5.416.104		4.527.176							4.527.176
TOTAL BIENES DE CAMBIO	180.417.343	99.205.052	65.091.374	7.050.312	221.581.333	0	0	0		0	0	221.581.333
BIENES DE USO												
Vehiculos	3.553.657			305.581	3.859.238	2.729.848	234.740		10%	273.763	3.238.351	620.887
Mejoras de Campo	2.250.713	99.878		193.540	2.544.130						0	2.544.130
Mejoras y Construcciones	6.250.527			537.486	6.788.013	4.125.352	354.737		3%	203.640	4.683.729	2.104.284
Maquinaria Agricola	18.587.244	64.665		1.598.327	20.250.236	12.518.360	1.076.461		10%	1.082.034	14.676.855	5.573.381
Herramientas	5.379			463	5.842	787	68		10%	584	1.439	4.403
Muebles y Utiles	2.192.357			188.522	2.380.879	2.080.070	178.863		10%	36.751	2.295.683	85.195
Alambrados y Otras Mejoras	14.572.809	541.152		1.253.124	16.367.084	4.547.261	391.018		5%	793.727	5.732.007	10.635.078
Pasturas	15.493.382	9.969.751	8.849.856	-2.418.060	14.195.218							14.195.218
Equipos de Computación	81.075	5.370		-686	85.749	37.599	-1.543		20%	13.243	49.299	36.450
Instalaciones	1.713.437			147.339	1.860.776	1.469.859	126.392		10%	41.847	1.638.098	222.678
Productos de Software	79.404			6.828	86.232	48.187	4.144		20%	12.679	65.009	21.223
TOTAL BIENES DE USO	64.779.984	10.680.816	8.849.856	1.812.454	68.423.397	27.557.323	2.364.878	0		2.458.269	32.380.470	36.042.928
TOTALES GENERALES	245.197.326	109.885.868	73.941.230	8.862.766	290.004.730	27.557.323	2.364.878	0		2.458.269	32.380.470	257.624.261



NOTA 11

CUADRO No.1 - AFILIADOS ACTIVOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

Franja Etárea	Cantidad de Afiliados Activos al día			Cantidad de Afiliados Activos con atrasos			Cantidad Total de Afiliados Activos		
	Empleado	Escribano	Total general Afiliados Activos	Empleado	Escribano	Total general Afiliados Activos	Empleado	Escribano	Total general Afiliados Activos
01- Hasta 24 años	42	10	52			0	42	10	52
02- 25 a 29 años	61	448	509		1	1	61	449	510
03- 30 a 34 años	62	899	961		24	24	62	923	985
04- 35 a 39 años	89	686	775		31	31	89	717	806
05- 40 a 44 años	98	1035	1133		50	50	98	1085	1183
06- 45 a 49 años	114	1163	1277		81	81	114	1244	1358
07- 50 a 54 años	87	858	945		69	69	87	927	1014
08- 55 a 59 años	80	570	650		43	43	80	613	693
09- 60 a 64 años	29	310	339		23	23	29	333	362
10- 65 a 69 años	14	110	124		16	16	14	126	140
11- 70 a 74 años	3	40	43		2	2	3	42	45
12- 75 a 79 años	1	10	11			0	1	10	11
13-más de 79 años	0	4	4			0	0	4	4
Total general	680	6.143	6.823	0	340	340	680	6.483	7.163



NOTA 11

CUADRO No. 2 - AFILIADOS PASIVOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

Franja Etárea	Jubilados			Presupuesto Mensual dic-11 de Jubilaciones (\$)		
	Empleado	Escribano	Total	Empleado	Escribano	Total
01- Hasta 24 años			0			-
02- 25 a 29 años			0			-
03- 30 a 34 años			0			-
04- 35 a 39 años	1		1	1.751		1.751
05- 40 a 44 años		4	4		144.820	144.820
06- 45 a 49 años		5	5		108.713	108.713
07- 50 a 54 años	2	15	17	60.243	399.033	459.276
08- 55 a 59 años	5	8	13	56.461	132.654	189.116
09- 60 a 64 años	71	163	234	705.883	5.069.098	5.774.981
10- 65 a 69 años	86	279	365	1.612.791	12.093.218	13.706.009
11- 70 a 74 años	88	298	386	1.478.641	13.990.832	15.469.473
12- 75 a 79 años	53	211	264	827.592	11.203.190	12.030.782
13- 80 a 84 años	42	131	173	696.886	7.631.378	8.328.264
14- 85 a 89 años	23	57	80	474.511	3.338.824	3.813.335
15- 90 a 94 años	6	27	33	125.770	1.506.477	1.632.247
16- 95 a 99 años	1	10	11	11.181	593.910	605.091
17- Mas de 99			0			-
Total general	378	1208	1.586	6.051.711	56.212.149	62.263.860

Pensionistas			Presupuesto Mensual dic-11 de Pensiones (\$)		
Generado por Empleado	Generado por Escribano	Total	Generado por Empleado	Generado por Escribano	Total
4	7	11	14.619	94.266	108.885
	1	1		29.080	29.080
1		1	1.370		1.370
	3	3		46.654	46.654
1	4	5	8605,61	15.820	24.425
2	23	25	30.950	160.541	191.491
4	37	41	43.704	531.425	575.128
9	47	56	61.610	601.904	663.514
10	61	71	102.085	1.516.871	1.618.956
17	70	87	132.104	1.548.536	1.680.639
10	76	86	108.839	1.926.130	2.034.969
14	82	96	197.161	2.368.926	2.566.087
17	82	99	185.878	2.540.245	2.726.123
13	76	89	166.808	2.086.274	2.255.082
8	49	57	160.351	1.591.342	1.751.692
	18	18		660.032	660.032
	2	2		10.011	10.011
110	638	748	1.214.083	15.730.057	16.944.140



CAJA NOTARIAL

NOTA 11

CUADRO No. 3 - ACTIVOS NETOS Y VALOR ACTUARIAL PRESENTE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 DE PRESTACIONES PROMETIDAS

	\$
Disponibilidades	123.460.000
Inversiones Temporarias	467.762.110
Créditos Corrientes	277.569.275
Bienes de Cambio	80.102.349
Bienes de Cambio No Cte.	270.951.173
Créditos a Largo Plazo	66.069.897
Inversiones a Largo Plazo	5.048.676.480
a) Sub - Total	6.334.591.283
b) Fondo SNS	159.931.603
c) = a) - b)	Total IVS 6.174.659.681
Menos Pasivos	66.573.626
I) Total Activos Netos	6.108.086.055
II) Valor actuarial presente de las prestaciones prometidas	29.604.405.240
III) Superávit (o Déficit)	-23.496.319.185
IV) Valor actuarial presente de los aportes futuros	28.553.791.649



CAJA NOTARIAL

NOTA 11

CUADRO No. 4 - TRABAJADORES ACTIVOS Y BENEFICIARIOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y SIGUIENTES

4.1 Total de trabajadores y beneficiarios

Año	Total Personas Activas
2011	7.163
2012	7.275
2013	7.357
2014	7.434
2015	7.541
2016	7.658
2017	7.795
2018	7.932
2019	8.060
2020	8.174
2021	8.271
2022	8.370
2023	8.451
2024	8.535
2025	8.606
2026	8.678
2027	8.753
2028	8.830
2029	8.923
2030	9.022
2031	9.142
2032	9.280
2033	9.430
2034	9.589
2035	9.751
2036	9.914

Total Jubilados	Total Pensionistas	Total Pasivos
1.586	748	2.334
1.756	768	2.524
1.891	788	2.679
2.005	809	2.814
2.100	826	2.926
2.197	847	3.044
2.280	865	3.145
2.370	884	3.254
2.465	905	3.370
2.573	927	3.500
2.699	949	3.648
2.822	972	3.794
2.963	993	3.956
3.100	1.015	4.115
3.250	1.037	4.287
3.400	1.060	4.460
3.546	1.082	4.628
3.689	1.104	4.793
3.817	1.124	4.941
3.938	1.145	5.083
4.037	1.165	5.202
4.118	1.186	5.304
4.186	1.205	5.391
4.245	1.226	5.471
4.299	1.247	5.546
4.351	1.268	5.619



CAJA NOTARIAL

NOTA 11

CUADRO No. 4 - TRABAJADORES ACTIVOS Y BENEFICIARIOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y SIGUIENTES

4.2 Índice de crecimiento anual

Año	Total Personas Activas	Total Jubilados	Total Pensionistas	Total Pasivos
2011	100,0	100,0	99,6	100,0
2012	102,3	110,7	102,7	108,1
2013	103,5	119,2	105,3	114,8
2014	104,6	126,4	108,1	120,6
2015	106,1	132,4	110,5	125,4
2016	107,7	138,5	113,2	130,4
2017	109,6	143,8	115,6	134,7
2018	111,6	149,4	118,2	139,4
2019	113,4	155,4	121,0	144,4
2020	115,0	162,3	123,9	150,0
2021	116,3	170,2	126,9	156,3
2022	117,7	177,9	129,9	162,6
2023	118,9	186,8	132,8	169,5
2024	120,0	195,4	135,7	176,3
2025	121,0	204,9	138,7	183,7
2026	122,1	214,4	141,7	191,1
2027	123,1	223,6	144,7	198,3
2028	124,2	232,6	147,5	205,4
2029	125,5	240,7	150,3	211,7
2030	126,9	248,3	153,0	217,8
2031	128,6	254,5	155,8	222,9
2032	130,5	259,6	158,5	227,2
2033	132,6	264,0	161,2	231,0
2034	134,9	267,6	164,0	234,4
2035	137,1	271,1	166,8	237,6
2036	139,4	274,3	169,5	240,7



CAJA NOTARIAL

NOTA 11

CUADRO No. 5 - VOLUMEN DEL GASTO DE JUBILACIONES Y PENSIONES

5.1 Valores proyectados en miles de pesos

Año	Gasto en Jubilaciones	Gasto en Pensiones	Gasto por Jubilaciones y Pensiones
2011	753.673	206.663	960.336
2012	827.934	213.157	1.041.091
2013	893.554	223.399	1.116.953
2014	953.755	233.027	1.186.782
2015	1.006.381	243.254	1.249.635
2016	1.062.425	253.415	1.315.840
2017	1.110.262	263.546	1.373.808
2018	1.158.850	273.847	1.432.697
2019	1.211.597	284.738	1.496.335
2020	1.273.367	296.170	1.569.537
2021	1.339.163	307.449	1.646.612
2022	1.404.238	318.793	1.723.031
2023	1.478.263	329.771	1.808.034
2024	1.555.997	341.408	1.897.405
2025	1.643.146	353.227	1.996.373
2026	1.735.979	365.067	2.101.046
2027	1.829.194	376.800	2.205.994
2028	1.925.804	388.183	2.313.987
2029	2.016.417	399.656	2.416.073
2030	2.109.378	411.366	2.520.744
2031	2.198.825	423.047	2.621.872
2032	2.282.849	434.936	2.717.785
2033	2.368.274	447.300	2.815.574
2034	2.450.715	460.168	2.910.883
2035	2.527.051	473.198	3.000.249
2036	2.605.277	486.861	3.092.138



CAJA NOTARIAL

NOTA 11

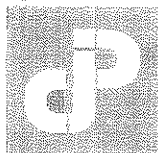
CUADRO No. 5 - VOLUMEN DEL GASTO DE JUBILACIONES Y PENSIONES

5.2 Indices de crecimiento anual

Año	Gasto en Jubilaciones	Gasto en Pensiones	Gasto por Jubilaciones y Pensiones
2011	100,0	100,0	100,0
2012	109,9	103,1	108,4
2013	118,6	108,1	116,3
2014	126,5	112,8	123,6
2015	133,5	117,7	130,1
2016	141,0	122,6	137,0
2017	147,3	127,5	143,1
2018	153,8	132,5	149,2
2019	160,8	137,8	155,8
2020	169,0	143,3	163,4
2021	177,7	148,8	171,5
2022	186,3	154,3	179,4
2023	196,1	159,6	188,3
2024	206,5	165,2	197,6
2025	218,0	170,9	207,9
2026	230,3	176,6	218,8
2027	242,7	182,3	229,7
2028	255,5	187,8	241,0
2029	267,5	193,4	251,6
2030	279,9	199,1	262,5
2031	291,7	204,7	273,0
2032	302,9	210,5	283,0
2033	314,2	216,4	293,2
2034	325,2	222,7	303,1
2035	335,3	229,0	312,4
2036	345,7	235,6	322,0

**NOTA 11****CUADRO No. 5 - VOLUMEN DEL GASTO DE JUBILACIONES Y PENSIONES****5.3 Valor actual de jubilaciones y pensiones al 31 de diciembre de 2011 en miles de pesos**

				Valor Actual del GJP	
Año	Gasto por Jubilaciones y Pensiones (GJP)	Tasa	Tasa acumulada	del año	Acumulado
2011	960.336				
2012	1.041.091	4,62%	1,02284	1.017.841	1.017.841
2013	1.116.953	3,73%	1,06094	1.052.792	2.070.633
2014	1.186.782	3,76%	1,10079	1.078.117	3.148.750
2015	1.249.635	3,76%	1,14214	1.094.121	4.242.872
2016	1.315.840	3,76%	1,18503	1.110.383	5.353.254
2017	1.373.808	3,76%	1,22954	1.117.334	6.470.588
2018	1.432.697	3,76%	1,27572	1.123.049	7.593.637
2019	1.496.335	3,76%	1,32364	1.130.474	8.724.111
2020	1.569.537	3,76%	1,37335	1.142.853	9.866.964
2021	1.646.612	3,76%	1,42493	1.155.573	11.022.537
2022	1.723.031	3,76%	1,47845	1.165.431	12.187.969
2023	1.808.034	3,76%	1,53398	1.178.657	13.366.626
2024	1.897.405	3,76%	1,59159	1.192.143	14.558.769
2025	1.996.373	3,76%	1,65137	1.208.919	15.767.688
2026	2.101.046	3,76%	1,71339	1.226.248	16.993.936
2027	2.205.994	3,76%	1,77775	1.240.894	18.234.830
2028	2.313.987	3,76%	1,84452	1.254.523	19.489.353
2029	2.416.073	3,76%	1,91379	1.262.452	20.751.805
2030	2.520.744	3,76%	1,98567	1.269.466	22.021.270
2031	2.621.872	3,76%	2,06025	1.272.597	23.293.868
2032	2.717.785	3,76%	2,13763	1.271.399	24.565.267
2033	2.815.574	3,76%	2,21792	1.269.466	25.834.733
2034	2.910.883	3,76%	2,30122	1.264.929	27.099.663
2035	3.000.249	3,76%	2,38765	1.256.569	28.356.231
2036	3.092.138	3,76%	2,47733	1.248.174	29.604.405



Caja de Jubilaciones y Pensiones de Profesionales Universitarios

Montevideo, 27 de junio de 2012.-

Sra. Contadora General de la Nación

Ec. Laura Remersaro

Presente

De nuestra mayor consideración:

Por la presente, informamos que no nos será posible dar total cumplimiento, en el plazo establecido, a la solicitud de información requerida de acuerdo con el Art. 593 de la Ley 15903 de noviembre de 1987. Este artículo refiere a la presentación del Presupuesto de Funcionamiento e Inversiones para el ejercicio 2012 y un Balance de Ejecución por el ejercicio 2011 acompañado de los informes técnicos correspondientes (Estados Contables) así como información sobre "Gastos e Inversiones en Investigación y Desarrollo Científico y Tecnológico"

Con fecha 15/07/10, nuestra Institución suscribió un contrato de consultoría informática para la implementación del sistema integrado de gestión SAP. En ese sentido, ha sido necesario asignar todos los recursos disponibles al mismo por lo cual no ha sido posible dar cumplimiento con el art.23 Ley 17738 en cuanto a la remisión al Poder Ejecutivo, dentro de los 90 días de cerrado el ejercicio 2011 de la Memoria y los Estados Contables de la Institución.

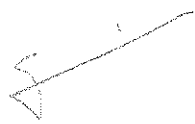
Esta situación implica que, en esta oportunidad, únicamente podrá presentarse ante vuestro Organismo:

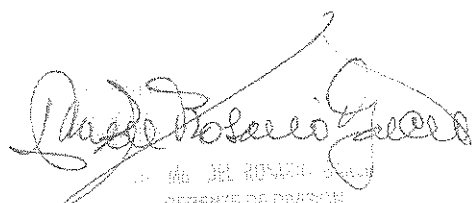
- el Presupuesto de Funcionamiento e Inversiones para el ejercicio 2012
- la información referente a los Gastos e Inversiones realizados en Investigación y Desarrollo Científico y Tecnológico, comunicando que este Instituto no tiene gastos e inversiones realizadas o a realizar en investigación y desarrollo científico y tecnológico.-

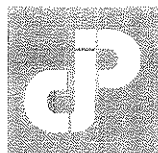
estando pendientes de entrega:

- Balance de Ejecución por el ejercicio anterior
- informes técnicos correspondientes (Estados Contables)

Saludamos a la Sra. Contadora General de la Nación con nuestra mayor consideración.


Gra MARZAMNE TOMSIC
Jefa de Departamento de Contaduría


JUAN CARLOS POLANCO
GERENTE DE OPERACIONES
MINISTERIO ECONOMIA



Caja de Jubilaciones y Pensiones de Profesionales Universitarios

Denominación CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES DE PROFESIONALES UNIVERSITARIOS
Período presupuestal: 01/01/12-31/12/12

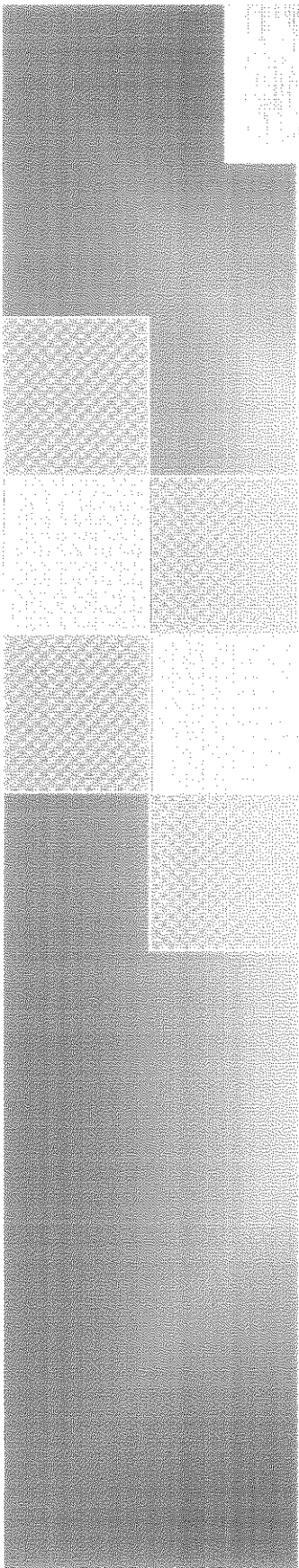
PRESUPUESTO DE FUNCIONAMIENTO

Rubros	FINANCIACIÓN						TOTAL
	1.1	1.2	1.6	1.5	2.1	3.1	
0	-	216.616.316,00	-	-	-	-	216.616.316,00
1	-	4.514.305,00	-	-	-	-	4.514.305,00
2	-	119.429.571,00	-	-	-	-	119.429.571,00
3	-	-	-	-	-	-	0,00
4	-	-	-	-	-	-	0,00
5	-	-	-	-	-	-	0,00
6	-	-	-	-	-	-	0,00
7	-	981.272,00	-	-	-	-	981.272,00
8	-	-	-	-	-	-	0,00
TOTAL	0,00	341.541.464,00	0,00	0,00	0,00	0,00	341.541.464,00

PRESUPUESTO DE INVERSIONES

Proyecto	FINANCIACIÓN						TOTAL
	1.1	1.2	1.3	1.5	2.1	3.1	
3 (*)	-	51.948.556,00	-	-	-	-	51.948.556,00
TOTAL	0,00	51.948.556,00	0,00	0,00	0,00	0,00	51.948.556,00


Ctra. MAREANNE TOMINIC
Jefa de Departamento de Contaduría



Balance General 2011



I N D I C E

ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS	1
Estado de Situación Patrimonial	2
Estado de Resultados	3
Anexos	
Cuadro de Bienes de Uso, Intangibles e Inversiones en Inmuebles - Amortizaciones	4
Estado de Evolución del Patrimonio	6
Estado de Origen y Aplicación de Fondos	7
Cuadro Comparativo de los Estados Contables	8
Notas	10
 ESTADOS CONTABLES FONDO JUBILATORIO	 33
Estado de Situación Patrimonial	34
Estado de Resultados	38
Anexos	
Cuadro de Bienes de Uso e Inversiones en Inmuebles - Amortizaciones	40
Estado de Evolución del Patrimonio	42
Estado de Origen y Aplicación de Fondos	43
Cuadro Comparativo de los Estados Contables	44
Notas	46
 ESTADO DE EJECUCION PRESUPUESTAL FONDO JUBILATORIO	 52
Ejecución Presupuestal 2011	53
Estado de Ejecución Presupuestal 2011	54
Anexo	
Art. 10º de las normas de Ejecución Presupuestal	57
 ESTADOS CONTABLES EXPLOTACIONES FORESTALES	 58
Estado de Situación Patrimonial	59
Estado de Resultados	62
Anexos	
Cuadro de Bienes de Uso e Intangibles - Amortizaciones	63
Estado de Evolución del Patrimonio	64
Estado de Origen y Aplicación de Fondos	65
Cuadro Comparativo de los Estados Contables	66
Notas	68
 ESTADO DE EJECUCION PRESUPUESTAL EXPLOTACIONES FORESTALES	 76
Ejecución Presupuestal 2011 - Egresos	77
Estado de Ejecución Presupuestal 2011- Egresos	78
Estado de Ejecución Presupuestal 2011 - Ingresos	81

***ESTADOS CONTABLES
CONSOLIDADOS***

CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AJUSTADO POR INFLACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(expresado en pesos uruguayos de poder adquisitivo al 31 de Diciembre de 2011)
CONSOLIDADO FONDO JUBILATORIO Y EXPLOTACIONES FORESTALES

	\$	\$
<u>ACTIVO</u>		
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>		
Disponibilidades (Nota 3.c)	35.458.847	
Inversiones Temporarias (Notas 3.d y 5)	1.284.243.065	
Créditos por Ventas (Notas 3.e y 6)	41.089.501	
Créditos Varios (Nota 7)	962.351.836	
Bienes de Cambio (Notas 3.f y 8)	137.655.438	
Total Activo Corriente		2.460.798.687
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>		
Créditos a Largo Plazo (Nota 9)	4.285.238	
Bienes de Cambio a Largo Plazo (Notas 3.f y 8)	626.201.570	
Inversiones a Largo Plazo (Nota 10)	887.805.027	
Bienes de Uso (Nota 3.g)	1.544.979.366	
Intangibles (Nota 3.g)	931.723	
Total Activo No Corriente		3.064.202.924
TOTAL ACTIVO		5.525.001.611
<u>CUENTAS DE ORDEN</u>		27.612
<u>PASIVO</u>		
<u>PASIVO CORRIENTE</u>		
Deudas Comerciales (Notas 3.h y 11)	39.576.617	
Deudas Financieras (Notas 3.h y 12)	2.344.115	
Deudas Diversas (Notas 3.h. y 13)	552.204.235	
Total Pasivo Corriente		594.124.967
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>		
Deudas Financieras a Largo Plazo (Nota 12)	577.313.940	
Deudas Diversas a Largo Plazo (Nota 13)	4.325.871	
Total Pasivo No Corriente		581.639.811
TOTAL PASIVO		1.175.764.778
<u>PATRIMONIO</u>		
Reservas Técnicas (Nota 22)	1.190.775.275	
Resultados Acumulados (Nota 22)	2.841.796.224	
Resultado del Ejercicio	316.665.334	
TOTAL PATRIMONIO		4.349.236.833
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		5.525.001.611
<u>CUENTAS DE ORDEN</u>		27.612

CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS

ESTADO DE RESULTADOS AJUSTADO POR INFLACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

(expresado en pesos uruguayos de poder adquisitivo al 31 de Diciembre de 2011)

CONSOLIDADO FONDO JUBILATORIO Y EXPLOTACIONES FORESTALES

\$

Ingresos Operativos (Nota 14)	8.968.912.591
Abatimiento Aporte Patronal Básico (Nota 15)	(198.222.387)
Descuentos, Bonificaciones e Impuestos (Nota 15)	(4.824.956)
Ingresos Operativos Netos	8.765.865.248
Costo de Bienes Vendidos y Servicios Prestados (Nota 16)	(250.793.797)
Presupuesto de Pasivos (Nota 17)	(8.017.021.194)
Otros Resultados Derivados de Actividad Forestal y Ganadera (Nota 18)	22.163.018
Resultado Bruto	520.213.275
Gastos de Administración y Ventas (Nota 19)	(228.351.541)
Resultado Operativo	291.861.734
Resultados Diversos (Nota 20)	(6.242.361)
Resultados Financieros (Nota 21)	31.045.961
RESULTADO DEL EJERCICIO	316.665.334

CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS

CUADRO DE BIENES DE USO, INTANGIBLES E INVERSIONES EN INMUEBLES- AMORTIZACIONES

EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 AJUSTADO POR INFLACION

(expresado en pesos uruguayos de poder adquisitivo al 31 de Diciembre de 2011)

CONSOLIDADO FONDO JUBILATORIO Y EXPLOTACIONES FORESTALES

RUBRO	VALORES DE ORIGEN Y REVALUACIONES					AMORTIZACIONES					VALOR NETO AL 31.12.2010 EN MONEDA 31.12.2011		
	VALORES AL INICIO	AUMENTOS	DISMINUCIONES	REVALUACIONES	VALORES AL CIERRE	AMORT ACUM. AL INICIO	AJUSTES POR REVALUACIONES	BAJAS DEL EJERCICIO	TASA %	AMORTIZACION DEL EJERCICIO		AMORT. ACUM. AL CIERRE	
1.- BIENES DE USO													
Vehiculos	209.984	473.082	(209.984)	-	473.082	20.998		(24.498)	10%	3.500	-	473.082	205.238
Vehic. utilitarios, maq.e impl.	80.474.737	33.704	(2.649.708)	6.917.742	84.776.475	77.740.312	7.077.128	(2.167.326)	10%	636.663	83.286.777	1.489.698	2.969.596
Muebles, Utiles e instalaciones	30.359.574	756.209	(341.883)	2.592.242	33.366.142	28.572.293	2.437.610	(293.778)	10%	385.797	31.101.922	2.264.220	1.940.988
Equipos de Computación	30.222.004	1.180.592	(1.171.596)	2.489.461	32.720.461	25.680.808	2.115.690	(1.144.892)	Vs.	1.516.193	28.167.799	4.552.662	4.931.739
Inmuebles Urbanos													
Terreno	5.730.928	12.884.088	(5.730.928)	-	12.884.088	75.125.036		(75.828.321)	2%	703.285	-	12.894.088	6.223.788
Mejoras	81.237.973	62.138.280	(81.237.973)	-	62.138.280	75.125.036		(75.828.321)		703.285	-	62.138.280	6.638.649
	86.968.901	75.022.368	(86.968.901)	-	75.022.368	75.125.036	-			703.285	-	75.022.368	12.862.437
Inmuebles Rurales													
Terreno	1.236.362.122			75.736.884	1.312.099.006	16.887.826	1.460.587		1,5%	1.065.512	19.413.925	1.312.099.006	1.342.689.264
Mejoras	56.246.266			4.837.179	61.083.445	16.887.826	1.460.587			1.065.512	19.413.925	41.669.520	42.743.266
	1.292.608.388			80.574.063	1.373.182.451	16.887.826				1.065.512		1.353.768.526	1.395.432.530
Equipamiento y Mejoras	138.474.763	2.571.716		12.004.137	153.050.616	50.333.198	4.411.651		Vs.	9.398.557	64.143.406	88.907.210	95.721.740
Torres de Vigilancia	890.391			76.574	966.965	890.391	76.574		10%		966.965	-	-
Mejoras Agropecuarias	26.875.787	2.943.504	(92.874)	2.333.500	32.059.917	17.339.121	1.509.475	(76.078)	Vs.	1.240.986	20.013.504	12.046.413	10.356.819
Obras en proceso	1.692.028	6.262.421	(3.553.155)	235.476	4.636.770							4.636.770	1.837.542
Pinacoteca	1.674.418			144.000	1.818.418							1.818.418	1.818.418
Sub-total	1.690.450.975	89.243.596	(94.988.101)	107.367.195	1.792.073.665	292.589.983	19.088.715	(79.534.893)		14.950.493	247.094.298	1.544.979.366	1.518.077.037
2.- INTANGIBLES													
Intangibles	4.289.701			368.914	4.658.615	2.595.097	229.385		Vs.	902.410	3.726.892	931.723	1.840.340
Sub-total	4.289.701			368.914	4.658.615	2.595.097	229.385			902.410	3.726.892	931.723	1.840.340

CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS

CUADRO DE BIENES DE USO, INTANGIBLES E INVERSIONES EN INMUEBLES- AMORTIZACIONES

EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 AJUSTADO POR INFLACION

(expresado en pesos uruguayos de poder adquisitivo al 31 de Diciembre de 2011)

CONSOLIDADO FONDO JUBILATORIO Y EXPLOTACIONES FORESTALES

RUBRO	VALORES DE ORIGEN Y REVALUACIONES					AMORTIZACIONES					VALOR NETO	VALOR NETO AL 31.12.2010 EN MONEDA 31.12.2011
	VALORES AL INICIO	AUMENTOS	DISMINUCIONES	REVALUACIONES	VALORES AL CIERRE	AMORT ACUM. AL INICIO	AJUSTES POR REVALUACIONES	BAJAS DEL EJERCICIO	TASA	AMORTIZACION DEL EJERCICIO		
2.- INVERSIONES EN INMUEBLES												
Inmueble en Venta 14 de Mayo	79.135			6.806	85.941							85.941
	1.436.335			123.524	1.559.859	1.435.225	123.430		2%	258	1.558.913	946
	1.515.470			130.330	1.645.800	1.435.225	123.430			258	1.558.913	86.887
Inmueble en Venta J.C Gómez	461.203			39.664	500.867							500.867
	2.827.962			243.204	3.071.166	2.820.222	242.539		2%	1.201	3.063.962	7.204
Mejoras	3.289.165			282.868	3.572.033	2.820.222	242.539			1.201	3.063.962	508.071
	7.218.191			620.764	7.838.955	195.086	16.777		2,7%	211.864	423.727	7.415.228
Estac. Mitre (Cocheras)												
	2.243.623			192.951	2.436.574							2.436.574
	43.500.846			3.741.073	47.241.919	43.066.665	3.703.733		2%	42.196	46.812.594	429.325
Mejoras	45.744.469			3.934.024	49.678.493	43.066.665	3.703.733			42.196	46.812.594	2.665.899
Panteón Bancario	24.981			2.149	27.130							27.130
	88.502.554			7.611.219	96.113.773	30.365.421	2.611.426		2%	1.922.275	34.899.122	61.214.651
	88.527.535			7.613.368	96.140.903	30.365.421	2.611.426			1.922.275	34.899.122	61.241.781
Terrenos Estación Allandida	196.436			16.893	213.329							213.329
	146.491.266			12.598.247	159.089.513	77.882.619	6.697.905			2.177.794	86.758.318	72.331.195
Sub-total												
TOTAL	1.841.231.942	89.243.596	(94.988.101)	120.334.356	1.955.821.793	373.067.699	26.016.005	(79.534.893)		18.030.697	337.579.508	1.618.242.264
												1.594.426.365

CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO AJUSTADO POR INFLACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
 (expresado en pesos uruguayos de poder adquisitivo al 31 de Diciembre de 2011)
CONSOLIDADO FONDO JUBILATORIO Y EXPLOTACIONES FORESTALES

	Reservas Técnicas y Resultados Acumulados	Patrimonio Total
	\$	\$
1. SALDOS INICIALES al 31/12/2010		
Ganancias retenidas		
Revaluación Técnica	978.975.945	978.975.945
Resultados Acumulados	2.408.583.185	2.408.583.185
Resultado del Ejercicio	295.019.110	295.019.110
Ajustes a los saldos iniciales		
Revaluación Técnica	86.847.023	86.847.023
Resultados Acumulados	(86.847.023)	(86.847.023)
SUB-TOTAL	3.682.578.240	3.682.578.240
2. Reexpresiones contables		
Reexpresiones al saldo inicial	316.701.728	316.701.728
3. Saldos iniciales en moneda de cierre	3.999.279.968	3.999.279.968
4. Movimientos del Ejercicio		
Resultado del Ejercicio	316.665.334	316.665.334
Revaluación Técnica	33.291.531	33.291.531
TOTAL MOVIMIENTOS DEL EJERCICIO	349.956.865	349.956.865
5. SALDOS FINALES al 31/12/2011		
Revaluación Técnica	1.190.775.275	1.190.775.275
Resultados Acumulados	2.841.796.224	2.841.796.224
Resultado del Ejercicio	316.665.334	316.665.334
TOTAL	4.349.236.833	4.349.236.833

CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS

ESTADO DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDOS AJUSTADO POR INFLACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

(expresado en pesos uruguayos de poder adquisitivo al 31 de Diciembre de 2011)

CONSOLIDADO FONDO JUBILATORIO Y EXPLOTACIONES FORESTALES

DEFINICION DE FONDOS = EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	AÑO 2010 EN MONEDA 31/12/2011 \$	AÑO 2011 EN MONEDA 31/12/2011 \$	DIFERENCIA (AÑO 2011-AÑO 2010) \$
FLUJO NETO DE FONDOS EN EFECTIVO PROVENIENTES DE OPERACIONES			
Cobranzas de Aportes	7.098.394.681	7.357.966.269	259.571.589
Impuesto a Pasividades	919.832.750	928.950.345	9.117.595
Aporte del Estado	266.426.528	266.705.968	279.440
Cobranza de créditos por ventas Centros Forestales	203.217.791	275.321.423	72.103.632
Pago de Pasividades	(7.882.531.170)	(8.009.486.391)	(126.955.222)
Pagos al personal	(179.258.629)	(182.890.243)	(3.631.613)
Compra materiales, suministros, servicios varios y otros	(137.052.819)	(178.090.283)	(41.037.464)
Otros	(17.391.472)	(21.485.945)	(4.094.473)
TOTAL FLUJO NETO DE FONDOS EN EFECTIVO PROVENIENTES DE OPERACIONES	(1) 271.637.660	436.991.143	165.353.483
FLUJO NETO DE FONDOS EN EFECTIVO PROVENIENTES DE OPERACIONES FINANCIERAS			
Cobro Préstamos Personales, Hipotecarios y otros (incluye intereses)	(17.835.238)	(34.515.520)	(16.680.283)
Neto Valores Públicos e intereses	(252.317.822)	(251.105.888)	1.211.934
Neto de colocaciones bancarias e intereses	63.281.712	(84.046.252)	(147.327.964)
Financiamiento bancario Centros Forestales	(927.807)	(961.373)	(33.566)
Otros	(13.103.278)	(15.726.858)	(2.623.580)
TOTAL FLUJO NETO DE FONDOS EN EFECTIVO PROVENIENTES DE OPERACIONES FINANCIERAS	(2) (220.902.433)	(386.355.891)	(165.453.459)
FLUJO NETO DE FONDOS EN EFECTIVO PROVENIENTES DE INVERSIONES			
Ingresos por Enajenación de Bienes de Uso	-	561.918	561.918
Compra de Bienes de Uso	(7.307.254)	(9.863.979)	(2.556.725)
Gastos activables Centros Forestales	(24.179.123)	(32.217.036)	(8.037.913)
Otros	1.349.738	442.694	(907.043)
TOTAL FLUJO NETO DE FONDOS EN EFECTIVO PROVENIENTES DE INVERSIONES	(3) (30.136.639)	(41.076.403)	(10.939.763)
FLUJO NETO DE FONDOS EN EFECTIVO	(1)+(2)+(3) 20.598.588	9.558.849	(11.039.738)
EFFECTO DEL MANTENIMIENTO DE EFECTIVO	(6.596.911)	(12.426.203)	(5.829.292)
FONDOS EN EFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO	24.324.524	38.326.201	14.001.675
FONDOS EN EFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO	38.326.201	35.458.847	(2.867.355)

CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS

CUADRO COMPARATIVO DE LOS ESTADOS CONTABLES AJUSTADOS POR INFLACION

EJERCICIOS 2010 - 2011

(expresado en pesos uruguayos de poder adquisitivo al 31 de Diciembre de 2011)

CONSOLIDADO FONDO JUBILATORIO Y EXPLOTACIONES FORESTALES

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL

	(1)	(2)	(2) - (1)
	2010	2011	Diferencia
	\$	\$	\$
<u>ACTIVO</u>	4.982.170.634	5.525.001.611	542.830.977
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	2.545.129.416	2.460.798.687	(84.330.729)
Disponibilidades	38.326.201	35.458.847	(2.867.354)
Inversiones Temporarias	1.419.033.252	1.284.243.065	(134.790.187)
Créditos por Ventas	29.190.583	41.089.501	11.898.918
Créditos Varios	944.076.995	962.351.836	18.274.841
Bienes de Cambio	114.502.385	137.655.438	23.153.053
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>	2.437.041.218	3.064.202.924	627.161.706
Créditos a Largo Plazo	3.678.531	4.285.238	606.707
Bienes de Cambio a Largo Plazo	638.988.216	626.201.570	(12.786.646)
Inversiones a Largo Plazo	274.457.094	887.805.027	613.347.933
Bienes de Uso	1.518.077.038	1.544.979.366	26.902.328
Intangibles	1.840.339	931.723	(908.616)
<u>CUENTAS DE ORDEN</u>	29.987	27.612	(2.375)
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	4.982.170.634	5.525.001.611	542.830.977
<u>PASIVO</u>	982.890.666	1.175.764.778	192.874.112
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	597.475.694	594.124.967	(3.350.727)
Deudas Comerciales	26.582.219	39.576.617	12.994.398
Deudas Financieras	1.874.870	2.344.115	469.245
Deudas Diversas	569.018.605	552.204.235	(16.814.370)
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>	385.414.972	581.639.811	196.224.839
Deudas Financieras a Largo Plazo	382.078.042	577.313.940	195.235.898
Deudas Diversas a Largo Plazo	3.336.930	4.325.871	988.941
<u>PATRIMONIO</u>	3.999.279.968	4.349.236.833	349.956.866
Reservas Técnicas	1.157.483.744	1.190.775.275	33.291.531
Resultados Acumulados	2.841.796.224	2.841.796.224	0
Resultado del Ejercicio		316.665.334	316.665.334
<u>CUENTAS DE ORDEN</u>	29.987	27.612	(2.375)

CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS

CUADRO COMPARATIVO DE LOS ESTADOS CONTABLES AJUSTADOS POR INFLACION

EJERCICIOS 2010 - 2011

(expresado en pesos uruguayos de poder adquisitivo al 31 de Diciembre de 2011)

CONSOLIDADO FONDO JUBILATORIO Y EXPLOTACIONES FORESTALES

ESTADO DE RESULTADOS

	(1)	(2)	(2) - (1)
	2010	2011	Diferencia
	\$	\$	\$
Ingresos Operativos	8.643.333.976	8.968.912.591	325.578.615
Abatimiento Aporte Patronal Básico	(193.303.141)	(198.222.387)	(4.919.246)
Descuentos, Bonificaciones e Impuestos	(3.835.567)	(4.824.956)	(989.389)
Ingresos Operativos Netos	8.446.195.268	8.765.865.248	319.669.980
Costo de Bienes Vendidos y Servicios Prestados	(183.330.279)	(250.793.797)	(67.463.518)
Presupuesto de Pasivos	(7.884.313.010)	(8.017.021.194)	(132.708.184)
Otros Ingresos Derivados de Actividad Forestal y Ganadera	117.076.250	22.163.018	(94.913.232)
Resultado Bruto	495.628.229	520.213.275	24.585.046
Gastos de Administración y Ventas	(216.850.313)	(228.351.541)	(11.501.228)
Resultado Operativo	278.777.916	291.861.734	13.083.818
Resultados Diversos	(6.187.186)	(6.242.361)	(55.175)
Resultados Financieros	47.800.023	31.045.961	(16.754.062)
RESULTADO DEL EJERCICIO	320.390.753	316.665.334	(3.725.419)

CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
AJUSTADOS POR INFLACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
CONSOLIDADO FONDO JUBILATORIO Y EXPLOTACIONES FORESTALES

NOTA 1 - INFORMACIÓN BÁSICA

a – Normas Estatutarias

La Caja de Jubilaciones y Pensiones Bancarias es un organismo paraestatal creado por Ley N° 7.830 cuyo fin básico y fundamental lo constituye la actividad previsional.

Con fecha 24 de Octubre de 2008 se promulgó la Ley N° 18.396, que reforma integralmente el régimen previsional administrado por la Caja de Jubilaciones y Pensiones Bancarias y que entró en vigencia a partir del 1° de Enero de 2009.

b – Giro de la Empresa y Domicilio

La actividad principal de CJPB es la prestación de servicios vinculados a la previsión social.

Su ámbito de acción se vincula al sistema financiero, recibiendo las aportaciones establecidas por ley, abonando las pasividades (jubilaciones y pensiones) al sector de pasivos y las prestaciones de actividad (desempleo, enfermedad, etc.) a quienes cuentan con dicho derecho dentro del colectivo amparado por el Instituto.

La Sede Principal de la Institución se encuentra en la calle Circunvalación Durango N° 314, Montevideo, Uruguay.

c – Inversiones realizadas para el financiamiento de la Institución

Para el cumplimiento de su cometido como Institución de previsión social, la Caja Bancaria ha realizado inversiones financieras, inmobiliarias, forestales e industriales. Respecto a las inversiones forestales e industriales, las mismas se desarrollan en forma autónoma aunque sin independencia jurídica, habiendo sido designado un Directorio directamente responsable de su gestión y administración.

Los Centros Forestales de la Caja de Jubilaciones y Pensiones Bancarias están integrados por el Centro Forestal N° 1 Piedras Coloradas (Paysandú) y el Centro Forestal N° 2 El Carmen (Durazno) y tienen por objeto principal el desarrollo de la forestación, mediante la plantación, manejo y explotación de bosques.

Actualmente se obtiene una diversidad de productos, desde rollos, columnas y postes hasta productos industrializados en el aserradero y la carpintería. Los Centros Forestales constituyen una entidad de negocios especializada del patrimonio de la Caja.

CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
AJUSTADOS POR INFLACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
CONSOLIDADO FONDO JUBILATORIO Y EXPLOTACIONES FORESTALES

NOTA 2 – PARTICIPACIÓN EN OTRAS SOCIEDADES

La Caja de Jubilaciones y Pensiones Bancarias es propietaria de una acción nominativa en la Bolsa Electrónica de Valores Sociedad Anónima (B.E.V.S.A.), la cual le otorga al Instituto el derecho a participar en la operativa de la mencionada Institución.

El criterio de valuación de esta participación es el valor de adquisición en dólares expresado en moneda nacional ajustada a la cotización interbancaria promedio al cierre del ejercicio 2011.

La Caja de Jubilaciones y Pensiones Bancarias adhirió al Acuerdo Colectivo de Capitalización y Reprogramación propuesto por C.O.F.A.C. con fecha 15 de marzo de 2005, por lo cual dentro del capítulo de “Créditos a Largo Plazo” figura el importe correspondiente a las partes sociales capitalizadas. Dicho saldo se previsiona totalmente a partir del ejercicio 2009.

NOTA 3 - PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a – Bases Contables

- a.1. Los estados contables de CJPB adjuntos han sido preparados siguiendo las normas contables adecuadas en Uruguay, las cuales en aplicación del Decreto N° 266/007 de fecha 31 de Julio de 2007 son las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board) vigentes a la fecha de publicación del referido Decreto (publicadas en la página web de la Auditoría Interna de la Nación), así como lo dispuesto en el Decreto N° 99/009 vigente a partir del 1° de Enero de 2009, la Ordenanza N° 81 del Tribunal de Cuentas y demás Ordenanzas relacionadas.
- a.2. La formulación de los Estados Contables se presentó conforme a las disposiciones establecidas en el Decreto N° 103/91.
- a.3. Estos estados contables se presentan sobre la base de costo histórico, corregidos, para reflejar en forma integral los efectos de las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda sobre la situación patrimonial y financiera, y sobre los resultados de la misma. Desde el ejercicio 2009, la Caja de Jubilaciones y Pensiones Bancarias presenta su contabilidad ajustada por inflación, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 29.
El ajuste del poder adquisitivo de la moneda mencionado se ha realizado utilizando el Índice de Precios al Consumo (I.P.C.), elaborado por el Instituto Nacional de Estadística. Al 31 de Diciembre de 2011 el índice aplicado experimentó un incremento del 8,60 % respecto del cierre de ejercicio anterior.

CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
AJUSTADOS POR INFLACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
CONSOLIDADO FONDO JUBILATORIO Y EXPLOTACIONES FORESTALES

- a.4. El capital a mantener a efectos de la determinación del resultado del ejercicio ha sido definido como el capital financiero o monetario.
- a.5. El criterio que la Caja de Jubilaciones y Pensiones Bancarias adoptó para el reconocimiento de los resultados del ejercicio, ha sido el de considerar como ingresos los aportes devengados, y como egresos las liquidaciones mensuales de pasividades devengadas. En función de ello, no se contabilizan como egresos la totalidad de las obligaciones asumidas al 31 de Diciembre de cada ejercicio por concepto de pasividades, cuya contrapartida contable llevaría a expresarlas como un pasivo de la Institución. Estos criterios están establecidos en la Ordenanza N° 82 del Tribunal de Cuentas.
Dicha información la proporcionará el Balance Actuarial del Instituto y la información actuarial requerida por las Ordenanzas 81 y 82 del Tribunal de Cuentas, que se presentarán por separado.
- a.6. Para la preparación del Estado de Origen y Aplicación de Fondos se utilizó la definición de fondos igual a Efectivo y Equivalentes de Efectivo.
- a.7. Los Créditos, los Bienes de Cambio, así como las Inversiones, son definidos en el Corto y Largo Plazo dependiendo de que sus respectivos vencimientos o su categorización (como en el caso de los Bienes de Cambio), no superen o superen el plazo de un año.

b – Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se contabilizan por su equivalente en moneda nacional al cierre interbancario promedio del día anterior a su concreción.

Los activos y pasivos en moneda extranjera se convierten a la cotización vigente al 31/12/2011, al tipo de cambio interbancario promedio.

Asimismo, se aplica cuando corresponde, la cotización de la U.I. a su valor al cierre del ejercicio.

Al 31/12/2011, dichos valores eran de \$ 19,903 por U\$S 1 y de \$ 2,3171 por U.I 1.

c – Disponibilidades

Las disponibilidades se presentan por su valor nominal, el cual no difiere de su valor razonable.

CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
AJUSTADOS POR INFLACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
CONSOLIDADO FONDO JUBILATORIO Y EXPLOTACIONES FORESTALES

d – Inversiones temporarias

Dichas inversiones, se presentan a su valor nominal, el cual no difiere de su valor razonable, considerando lo señalado en el literal b) vinculado a Moneda Extranjera cuando sea pertinente.

e – Créditos por Ventas

Los Créditos se presentan a su valor nominal deducida la previsión para deudores incobrables.

Para el caso particular del Fondo Jubilatorio la “Previsión para Deudores Incobrables” se constituyó de acuerdo a las siguientes bases:

e.1. “Préstamos Amortizables”:

- Cuotas impagas al 31/12/2011 de vales de prestatarios egresados del sistema así hubiesen abonado alguna cuota durante el segundo semestre del año 2011.
- Saldos de préstamos amortizables al 31/12/2011 de prestatarios egresados del sistema así hubieran hecho pagos durante el segundo semestre del 2011.
- Cuotas impagas al 31/12/2011 de préstamos de activos o pasivos bancarios cuando el atraso es de seis o más cuotas.
- Saldos de préstamos amortizables al 31/12/2011 de préstamos de activos o pasivos bancarios cuando el atraso es de seis o más cuotas.
- Saldo de préstamos con baja por no cobrar sin que se hubiese comprobado su fallecimiento, no pudiéndose reclamar en tal caso a la compañía aseguradora. Dentro de esta situación están comprendidos los saldos de préstamos amortizables contabilizados en el rubro “Otros Préstamos”.

e.2. “Préstamos Hipotecarios”

- Cuotas impagas al 31/12/2011 de vales de prestatarios egresados del sistema así hubiesen abonado alguna cuota durante el segundo semestre del año 2011.

e.3. “Varios”:

- Deudores en Gestión se previsionó en el 100% de sus respectivos saldos.
- Documentos en Gestión se previsionó en el 100% de sus respectivos saldos.
- Afiliados Deudas Varias se previsionó por aquellas deudas que no han tenido pagos durante el segundo semestre del 2011.
- Capitalización COFAC por el 100% de su saldo.

CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
AJUSTADOS POR INFLACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
CONSOLIDADO FONDO JUBILATORIO Y EXPLOTACIONES FORESTALES

Las situaciones precedentemente expuestas, cuando no se circunscriben al período señalado en cada una, han sido eliminadas de la previsión con contrapartida en el correspondiente rubro de activo en lo que respecta a cuotas atrasadas, no siendo así respecto a saldos de préstamos que sí se mantienen dentro de la previsión.

El Centro Forestal aplica el criterio general definido al comienzo de este literal, deduciéndose la previsión para el riesgo de incobrables, la cual se constituye sobre la base de un análisis pormenorizado de los riesgos de incobrabilidad de los importes incluidos en los rubros de créditos.

f – Inventarios

En la CJPB, solamente el Centro Forestal maneja inventarios, siendo los criterios de valuación aplicables a los mismos los que se detallan a continuación:

f.1. Las plantaciones forestales figuran presentadas a valor de tasación, según la siguiente forma de valuación:

Las plantaciones forestales se clasificaron en maderables y no maderables.

Las plantaciones maderables son aquellas que están en condiciones de ser comercializadas y las no maderables son las que aún no han alcanzado dicha condición (pinos menores de 18 años, eucaliptos fustales menores de 16 años y eucaliptos tallares menores de 7 años).

Para el presente ejercicio no se introdujeron cambios en los criterios técnicos con respecto al Inventario 2010, realizado por el Ing. Agr. Forestal Guillermo Morás.

Las plantaciones maderables se clasifican en corriente y no corriente dependiendo del ánimo de explotación de dichas plantaciones, si se considera que serán explotadas en el ejercicio siguiente se clasifican como corrientes.

Las plantaciones no maderables se clasifican como no corrientes, con excepción de aquellas que por ubicación o rendimiento se decida explotarlas en el ejercicio siguiente.

La mencionada clasificación (maderables y no maderables) se efectuó de acuerdo con el inventario físico realizado por un Ingeniero Agrónomo externo (Ing. Agr. Arianna Sorrentino) durante 1997 y posteriores actualizaciones parciales del mismo. En el ejercicio 2002 la citada profesional realizó un nuevo inventario físico completo, actualizando los datos.

CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

AJUSTADOS POR INFLACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

CONSOLIDADO FONDO JUBILATORIO Y EXPLOTACIONES FORESTALES

En los años 2007 y 2010, se realizó verificación de Inventarios Forestales por Ingeniero Agrónomo externo (Ing. Agr. Forestal Guillermo Morás).

Las plantaciones forestales fueron valuadas de acuerdo con la tasación realizada por el Ing. Agr. Waldemar Annunziatto, Ing. Agr. Roberto Bavosi y Cr. Mauricio Berton (Gerente de Comercialización, Director Forestal y Gerente de Administración respectivamente) y refrendadas por el Directorio Forestal, según los siguientes criterios:

- Las plantaciones forestales no maderables están valuadas a su costo de plantación más una tasa de crecimiento anual. Se consideran dentro del costo de plantación la materia prima, la mano de obra y los gastos incurridos en plantaciones.

La diferencia surgida entre el valor de tasación así determinado y el costo contabilizado, se imputa al rubro de resultados Ingreso por crecimiento plantaciones.

Para el presente ejercicio se reconoció un mayor valor a aquellas plantaciones que han sido manejadas (Pino en Piedras Coloradas: años 1991 al 2003 (10%); Pino en El Carmen: años 1991 al 2005 (10%)).

- Las plantaciones forestales maderables están valuadas a su valor neto de realización, considerando a los efectos de su determinación el valor neto de realización del metro cúbico de madera en pie y el volumen maderable del bosque. El valor neto de realización se obtiene de deducir al precio de venta promedio de la madera los gastos necesarios para su comercialización. El volumen maderable del bosque surge del inventario forestal realizado.

- f.2. Los productos forestales están valuados a su costo de producción determinado sobre la base del consumo de materias primas, la mano de obra incurrida y los gastos de fabricación de los siguientes sectores: manejo, cosecha, planificación forestal e infraestructura; o su valor neto de realización si éste es menor, actualizados por el Índice de Precios al Consumo.
- f.3. Los productos forestales adquiridos y los materiales y suministros están valuados a su costo de adquisición actualizados por el Índice de Precios al Consumo.
- f.4. Los productos industriales han sido valuados a costo de producción determinado sobre la base del consumo de materias primas, mano de obra incurrida y los gastos de fabricación de los siguientes sectores: producción forestal, transporte, aserradero, secado, carpintería, clasificación y empaque, afilado, mantenimiento industrial y agroindustrial, producción de terceros, y preservación; o su valor neto de realización si éste es menor, actualizados por el Índice de Precios al Consumo.

CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
AJUSTADOS POR INFLACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
CONSOLIDADO FONDO JUBILATORIO Y EXPLOTACIONES FORESTALES

- f.5. El ganado está valuado a su valor neto de realización.
- f.6. El rubro de Equipamiento, incluido en los Bienes de Cambio Largo Plazo, corresponde al valor neto de realización del equipamiento industrial para aserrío, del cual se dispuso su venta.

g – Bienes de Uso, Intangibles, Inmuebles para la Renta e Inversiones Largo Plazo

Tanto en el Fondo Jubilatorio como en el Centro Forestal, los bienes de uso están ajustados al 31/12/2011 por la variación del Índice de Precios al Consumo producido en el ejercicio 2011, aplicado sobre el valor contabilizado de estos activos al 31/12/2010.

Las inversiones en inmuebles, están ajustadas al 31/12/2011 por la variación del Índice de Precios al Consumo producido en el ejercicio 2011, aplicado sobre el valor contabilizado de estos activos al 31/12/2010, tal como se explica en la nota 3.a.3).

Los bienes de uso en el Fondo Jubilatorio se registran contablemente a su valor de adquisición, netos de amortizaciones y reexpresados en moneda de cierre de acuerdo a la variación del Índice de Precios al Consumo. Las amortizaciones se calculan aplicando porcentajes fijos sobre los valores reexpresados atendiendo a la vida útil esperada de cada categoría de activo a partir del año siguiente al de su incorporación.

Los porcentajes son los siguientes:

<u>Rubro</u>	<u>Porcentaje de Amortización</u>
Inmuebles	2%
Inmuebles Edificio Sede Administración	2,5%
Vehículos	10%
Muebles y Útiles	10%
Equipo de Comp. IBM I520 a partir del 2005	20%
Equipos varios de computación	33.33%

La Pinacoteca se valúa por su valor de tasación al 31/12/2009, ajustada por la variación del Índice de Precios al Consumo al 31/12/2011.

En el mes de marzo de 2011 se compró un vehículo, el cual está valuado al 31/12/2011 por su valor de adquisición.

CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
AJUSTADOS POR INFLACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
CONSOLIDADO FONDO JUBILATORIO Y EXPLOTACIONES FORESTALES

Los Inmuebles en Venta, Inmuebles de Renta y Terreno de Estación Atlántida, se valúan por su costo histórico actualizado menos depreciación.

El Estacionamiento Mitre se valuó por su precio de mercado según tasación al 31/12/2009, ajustado por la variación del Índice de Precios al Consumo al 31/12/2011, ya que este valor es menor al costo histórico actualizado (NIC 36).

El Rubro “Panteón Bancario” se expone dentro del Capítulo “Inversiones a Largo Plazo” por su costo histórico revaluado, al que se deduce el correspondiente Fondo de Depreciación del Activo. Respecto a la situación jurídica de dicho bien, cabe expresar que la Caja de Jubilaciones y Pensiones Bancarias es titular del derecho de “uso” del solar N° 685 del Cementerio del Norte donde construyó el Panteón Bancario, no teniendo sobre el mismo un derecho real de dominio a su favor y por tanto la libre disponibilidad de dicho bien, rigiendo al respecto las Ordenanzas Municipales que limitan y establecen taxativamente las condiciones de transmisibilidad de dichas concesiones.

El Edificio Sede de la Administración, se valuó por su valor de mercado, según tasación realizada el 27/12/2011 por tasador independiente, conforme con lo dispuesto en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIC 16). Dicho valor fue fijado en \$ 75:022.368, el incremento de valor generado se registró contra el rubro de patrimonio Revaluaciones Técnicas y ascendió a \$ 63:881.788.-

El valor contable de los valores mobiliarios está cotizado al valor de cierre del Mercado Bursátil y al de la Bolsa Electrónica de Valores al 31/12/2011.

En el Centro Forestal los bienes de uso y los intangibles, al igual que en el Fondo Jubilatorio, figuran presentados a sus valores de adquisición, con excepción de los inmuebles rurales que se valúan a su valor razonable; deduciéndose las amortizaciones, reexpresados en moneda de cierre de acuerdo con la variación del Índice de Precios al Consumo. Las amortizaciones de dichos bienes se calculan usando porcentajes fijos sobre los valores reexpresados al cierre del ejercicio, estimados según la vida útil esperada para cada categoría, a partir del mes siguiente a su incorporación.

CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

AJUSTADOS POR INFLACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

CONSOLIDADO FONDO JUBILATORIO Y EXPLOTACIONES FORESTALES

Los porcentajes son los siguientes:

<u>Rubro</u>	<u>Porcentaje de Amortización</u>
Inmuebles	1.5%
Vehículos, maquinarias e impl.	10%
Muebles y Útiles y Equipos	10%
Equipos de Computación	20%
 <u>Equipamiento y mejoras</u>	
Eq. Industrial	10%, 10.5%, 10.9%, 11%, 6.7%, 50%, 20%
Eq. Forestal	100%
Obra Energía	4%, 25%
Obra Civil	1.5%, 4%, 6.7%, 10%, 25%, 100%
Herramientas	33.3%, 100%
Torres de Vigilancia	10%
<u>Mejoras Agropecuarias</u>	
Caminos	3.3%
Alambrados	3.3%, 10%, 20%, 33.3%
Animales de Trabajo	16.7%, 33.3%
Reproductores	33.3%
Caballerizas	10%
Eq. Agrícola - ganadero	10%
Herramientas	10%, 50%, 100%
Cepo – Tubo	20%
Praderas	33.3%
Pozos	10%
Intangibles	20%

En el rubro de Equipamiento y Mejoras figura la adquisición mediante leasing financiero al Banco BANDES Uruguay, de 2 Palas Cargadoras y 2 Autoelevadores a su valor neto de realización de \$ 3:600.256.

A efectos de tramitar dicho leasing, se otorgó en garantía prendaria parte de la plantación de pino por \$ 5:200.000 (U\$S 264.000) – Área de plantación 290,18 hás. sobre el padrón 7772 de la 3ª Sección Judicial, Dpto. Paysandú, año de plantación 1994, valor contable al 31/12/2011, \$ 32:660.049.

Respecto a los Inmuebles Rurales, en el presente ejercicio se contrataron los servicios de un tasador independiente, a efectos de determinar el valor de mercado de las tierras. Dicho valor fue fijado en U\$S 21.741.452 (U\$S 3.811 la hectárea - 5.705 hectáreas) para el Establecimiento de El Carmen – Durazno, y en U\$S 44.183.233 (U\$S 3.635 la hectárea – 12.156 hectáreas) para el Establecimiento de Piedras Coloradas – Paysandú.

CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
AJUSTADOS POR INFLACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
CONSOLIDADO FONDO JUBILATORIO Y EXPLOTACIONES FORESTALES

Al tipo de cambio de cierre, el valor de mercado de las tierras al 31/12/2011 es de \$ 1.312:099.006 (U\$S 65:924.685).

h – Deudas comerciales, financieras y diversas

Las deudas están presentadas a su valor nominal, considerando lo señalado en el literal b) de esta nota cuando corresponda.

i – Instrumentos financieros

Los principales instrumentos financieros de la Institución están compuestos por disponibilidades, depósitos a plazo fijo, inversiones a corto y largo plazo, créditos, deudas comerciales, deudas financieras y algunas deudas diversas. El principal propósito de mantener los activos más líquidos es proporcionar disponibilidades financieras a la Institución para hacer frente a sus necesidades operativas.

La Caja de Jubilaciones y Pensiones Bancarias ha emitido títulos de deuda de acuerdo al art. 29 de la Ley N° 18.396 y el art. 11 del Decreto N° 825/2008. Son títulos emitidos el 1/1/2009, en forma escritural, en pesos uruguayos reajustables en función de la variación de la Unidad Indexada, con un interés anual del 0,5 % y con vencimiento 1/1/2039. No obstante, la amortización de capital se realizará de acuerdo a lo previsto en el art. 29 de la Ley N° 18.396, adelantándose o postergándose respecto al plazo señalado, en función del cumplimiento o no de lo establecido en el inc. 3° de dicho artículo.

j – Impuestos

De acuerdo a lo que establece el artículo 52, lit. L, del Título 4, I.R.A.E. del Texto Ordenado 1996, actualizado por ley N° 18.083 del 28/12/2006, están exentas las rentas obtenidas por las Personas Públicas no Estatales, dentro de las que se encuentra la Caja de Jubilaciones y Pensiones Bancarias.

Por Ley N° 18.396 art. 13 se dispone que la Caja esté exonerada de toda clase de impuestos nacionales y tributos departamentales por las actuaciones y operaciones que realice, así como por sus bienes.

Asimismo, según lo establecido en el artículo 73, Título 4, I.R.A.E., Texto Ordenado 1996, actualizado por Ley N° 18.083 del 27/12/2006, las rentas derivadas de la explotación de bosques en zonas declaradas de prioridad forestal, no se computarán a los efectos de este impuesto o de otros que se establezcan en el futuro y tengan similares hechos generadores.

CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
AJUSTADOS POR INFLACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
CONSOLIDADO FONDO JUBILATORIO Y EXPLOTACIONES FORESTALES

k – Determinación del Resultado

La Caja de Jubilaciones y Pensiones Bancarias aplica el criterio de lo devengado en el reconocimiento de los ingresos y la imputación de costos y gastos.

En el Fondo Jubilatorio se aplica el criterio anteriormente descripto para el cálculo de los ingresos a recaudar y en el pago de las pasividades correspondientes al ejercicio 2011.

Asimismo, el cálculo de los intereses en las colocaciones financieras se realizó reflejando los intereses devengados al 31/12/2011.

El Centro Forestal utilizó el mismo criterio, pero además deben tenerse en cuenta los siguientes elementos particulares:

- Los ingresos operativos, representan el importe de los bienes y servicios suministrados a terceros.
- Se han reconocido en el Estado de Resultados los ingresos por procreos, cambios de categorías del ganado y cambios de precios (NIC 41).
- La ganancia por crecimiento de plantaciones forestales, se determina comparando el valor de mercado de las plantaciones al 31/12/2011 (determinado de acuerdo a lo establecido en la nota 3.f), menos el valor de las plantaciones al 31/12/2010 reexpresado a valores del 31/12/2011 más incorporaciones, menos consumos del ejercicio 2011, ambos expresados a valores del 31/12/2011.
- Los consumos de los bienes de cambio que integran el costo de los bienes vendidos son determinados en base a los costos calculados como se explica en la Nota 3.f.

l – Materia Judicial

Existe una previsión de responsabilidad frente a terceros, en el pasivo, que se basa en la estimación hecha por la administración, debidamente asesorada, de los eventuales resultados negativos por los montos reclamados en las demandas judiciales contra los Centros Forestales, que enfrenta la Caja de jubilaciones y Pensiones Bancarias.

CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

AJUSTADOS POR INFLACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

CONSOLIDADO FONDO JUBILATORIO Y EXPLOTACIONES FORESTALES

La CJPB posee cuota partes en los Fondos de Recuperación del Patrimonio Bancario de los Bancos Caja Obrera, Comercial y Montevideo, originados por plazos fijos (en los 3 bancos) y eurobonos (en los dos últimos). Actualmente se llevan adelante gestiones judiciales para el recupero de los saldos adeudados por los eurobonos. Resulta imposible cuantificar los futuros pagos de los Fondos de Recuperación, como el resultado de los juicios que se llevan adelante, por lo cual no se ha incluido en el activo ningún crédito al respecto.

m – Provisión para Aguinaldo y Licencia

La primera está calculada sobre el aguinaldo generado en el mes de Diciembre de 2011 y la “Provisión para Licencia” corresponde a las licencias generadas en el año 2011 cuyo usufructo será en el curso del año 2012, y a los días de licencia generados con anterioridad al año 2011 que aún se encuentran pendientes de goce.

Adicionalmente, en el largo plazo, se encuentra la “Provisión para Licencia” correspondiente a los días de licencia especial generados por los empleados al cumplir 25 años de trabajo en la Institución, aún pendientes de goce.

n – Plantaciones Forestales - Permuta

Con fecha 5 de setiembre de 2008 se firmó un contrato, por el cual la Caja de Jubilaciones y Pensiones Bancarias enajena por título permuta a favor de Forestal Oriental S.A. (FOSA), 100.000 metros cúbicos sólidos de madera rolliza en pie para pulpa, de su establecimiento ubicado en El Carmen (Durazno). El valor de la permuta asciende a U\$S 976.800.

La Caja de Jubilaciones y Pensiones Bancarias adquiere a título de permuta 30.000 metros cúbicos de madera aserrable.

El plazo para las tareas de cosecha y extracción de la madera por parte de FOSA se extiende desde el 1º de enero de 2011 hasta 31 de diciembre de 2013; y para su retiro hasta el 31 de marzo de 2014.

CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

AJUSTADOS POR INFLACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

CONSOLIDADO FONDO JUBILATORIO Y EXPLOTACIONES FORESTALES

NOTA 4 - POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

Los estados contables de la CJPB incluyen los siguientes saldos en moneda extranjera (Dólares americanos o su equivalente, por arbitrajes vigentes al 31 de Diciembre de 2011):

	POSICION AL 31/12/2010 US\$	POSICION AL 31/12/2011 US\$	POSICION AL 31/12/2011 S.
RUBROS:			
ACTIVO			
Disponibilidades	1.089.270	626.242	12.464.095
Créditos por Ventas	812.144	1.367.220	27.211.788
Otros Créditos	175.486	311.028	6.190.399
Inversiones a Largo Plazo	60.000	60.000	1.194.180
Total de Activos en Moneda Extranjera	2.136.900	2.364.490	47.060.462
PASIVO			
Deudas Comerciales	1.033.493	1.721.212	34.257.282
Deudas Financieras	45.217	48.337	962.055
Deudas Diversas	179.197	151.506	3.015.414
Total de Pasivos en Moneda Extranjera	1.257.907	1.921.055	38.234.751
POSICION NETA EN MONEDA EXTRANJERA	878.993	443.435	8.825.711

NOTA 5 - INVERSIONES TEMPORARIAS

La composición del capítulo es la siguiente:

	2011	2010
Préstamos Amortizables (netos de Provisiones)	184.148.433	142.237.229
Cuenta Regularizadora Préstamos Amortizables	(168.495)	(239.894)
Otros Préstamos (netos de Provisiones)	-	277.888
Préstamos Hipotecarios B.H.U. (netos de Ints. a Vencer)	7.152.448	18.460.890
Préstamo para Financiación Afiliación Voluntaria	777.097	929.972
Préstamo Cooperativa Bancaria	672.221	-
Certificado Depósito B.C.U. Moneda Nacional	-	23.863.162
Plazo Fijo B.C.U. Moneda Nacional	30.000.000	-
Certificado Depósito Banca Privada Moneda Nacional	25.984.748	4.341.587
Plazo Fijo B.R.O.U. Unidades Indexadas	63.720.250	-
Inversiones Subsidio Desempleo	158.232.743	430.381.301
Letras de Tesorería Moneda Nacional	494.923.582	312.654.277
Letras de Tesorería Unidades Indexadas	306.833.472	486.126.839
Títulos Valores	11.966.566	-
Total Inversiones Temporarias	1.284.243.065	1.419.033.252

CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
AJUSTADOS POR INFLACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
CONSOLIDADO FONDO JUBILATORIO Y EXPLOTACIONES FORESTALES

NOTA 6 – CRÉDITOS POR VENTAS

La composición del capítulo es la siguiente:

	2011	2010
Deudores Simples de Plaza	20.239.638	24.352.681
Deudores por Exportaciones	15.039.745	4.688.479
Documentos a cobrar de Plaza - Exterior	7.105.354	689.299
Deudores en Gestión	574.087	157.338
Documentos a cobrar en Gestión	4.076.667	4.844.647
Provisión por Descuentos	(337.049)	-
Provisión para Deudores Incobrables	(5.788.046)	(5.736.368)
Deudores por Usufructo M/E (neto de Ingr. a Vencer)	1.202.957	-
Ingresos a Vencer por Usufructo M/E	(1.202.957)	-
Documentos Morosos M/N	179.104	194.506
Total Créditos por Ventas	41.089.501	29.190.583

NOTA 7 – CRÉDITOS VARIOS

La composición del capítulo es la siguiente:

	2011	2010
Deudas de Institutos Jubilatorios y Similares	1.151	1.250
Deudas de Afiliados	8.654.406	8.074.365
Prestaciones y Subsidios a Compensar	2.576.201	3.456.135
Deudas de Empresas	283.903	60.116
Deudas Sector Inmuebles	578.316	374.559
Intereses y Cupones a Cobrar	22.665.815	22.631.998
Aportes a Cobrar	627.556	284.967
Ingresos Devengados a Recaudar	865.980.540	866.531.587
Cuotas a Cobrar Préstamos Amortizables	-	45.149
Préstamo a Pasivos Res. 1967/11 y Res. 1922/10	42.119.187	31.095.561
Partidas Reintegrables	4.200	98.745
Varias Cuentas Deudoras	15.421.698	13.601.567
Provisión para Deudores Incobrables	(11.322.653)	(11.823.701)
Anticipos a Proveedores	2.865.463	1.817.742
Créditos Fiscales, Certificados de Crédito	10.618.507	6.384.472
Diversos	1.277.546	1.442.484
Total Créditos Varios	962.351.836	944.076.995

CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
AJUSTADOS POR INFLACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
CONSOLIDADO FONDO JUBILATORIO Y EXPLOTACIONES FORESTALES

NOTA 8 – BIENES DE CAMBIO

La composición del capítulo es la siguiente:

	2011	2010
Corto Plazo		
Montes-Plantaciones forestales	72.255.771	47.776.387
Productos Forestales	17.829.927	16.499.011
Productos Industriales	18.016.502	24.684.043
Ganado	19.626.333	17.289.436
Materiales y Suministros	9.926.905	8.253.507
Total Bienes de Cambio Corto Plazo	137.655.438	114.502.385
Largo Plazo		
Montes Maderables	183.237.727	124.191.940
Montes No Maderables	442.660.126	513.398.135
Equipamiento	303.717	1.398.142
Total Bienes de Cambio Largo Plazo	626.201.570	638.988.216

NOTA 9 – CRÉDITOS A LARGO PLAZO

La composición del capítulo es la siguiente:

	2011	2010
Intereses y Cupones a cobrar	2.987.505	-
Varias Cuentas Deudoras	1.297.733	1.492.039
Capitalización C.O.F.A.C.	2.845.830	3.090.571
Previsión para Deudores Incobrables	(2.845.830)	(3.090.571)
Subsidios Forestales a Cobrar	-	2.186.492
Deudores por Usufructo M/E	20.450.273	-
Ingresos a Vencer por Usufruto M/E	(20.450.273)	-
Total Créditos a Largo Plazo	4.285.238	3.678.531

Adicionalmente, existe un contrato de usufructo a 25 años firmado en diciembre de 2004, por el cual los Centros Forestales recibirán anualmente U\$S 50.000 (ajustables por Índice de Precios de Productos – Commodities de Pulpa, Papel y otros, emitido por la Agencia de Estadísticas del Trabajo de EE.UU.); a la fecha quedan 18 cuotas por cobrar.

Los padrones afectados al usufructo son el 10.557, 10.558, 10.559, 10.560 y 10.561 (todos estos antes padrón 242) y 249 de la 2da. Sección Judicial del Departamento de Paysandú por un total de 2.794,41 has.

CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

AJUSTADOS POR INFLACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

CONSOLIDADO FONDO JUBILATORIO Y EXPLOTACIONES FORESTALES

En enero del 2008 se realizó cesión de este crédito a favor del Banco BANDES Uruguay como garantía del leasing financiero para la compra de Maquinaria; la cesión es por 5 años (duración del leasing). El referido contrato no genera ningún saldo neto al cierre del ejercicio.

NOTA 10 – INVERSIONES A LARGO PLAZO

La composición del capítulo es la siguiente:

	2011	2010
Préstamos Amortizables	102.458.799	35.233.999
Cuenta Regularizadora Préstamos Amortizables	(86.938)	(53.962)
Préstamos Hipotecarios B.H.U. (netos de Ints. a Vencer)	3.048.211	10.321.969
Préstamo para Financiación Afiliación Voluntaria	1.764.073	2.637.242
Plazo Fijo B.R.O.U. Unidades Indexadas	79.244.820	-
Inversiones Subsidio por Desempleo	234.218.402	-
Letras de Tesorería Unidades Indexadas	110.396.590	-
Bonos Unidades Indexadas	283.235.695	150.498.945
Acción Nominativa B.E.V.S.A.	1.194.180	1.309.911
Inmuebles para la renta		
Inmueble en Venta 14 de Mayo (neto de depreciación)	86.887	87.146
Inmueble en Venta J.C. Gómez (neto de depreciación)	508.071	509.272
Estacionamiento Mitre (Cocheras) (neto de depreciación)	7.415.228	7.627.091
Inmuebles de Renta (neto de depreciación)	2.865.899	2.908.096
Panteón Bancario (neto de depreciación)	61.241.781	63.164.056
Terrenos Estación Atlántida	213.329	213.329
Total Inmuebles para la renta	72.331.195	74.508.990
Total Inversiones Largo Plazo	887.805.027	274.457.094

NOTA 11 – DEUDAS COMERCIALES

La composición del capítulo es la siguiente:

	2011	2010
Proveedores Comerciales	39.467.033	26.431.297
Proveedores por importación	109.584	150.922
Total Deudas Comerciales	39.576.617	26.582.219

CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
AJUSTADOS POR INFLACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
CONSOLIDADO FONDO JUBILATORIO Y EXPLOTACIONES FORESTALES

NOTA 12 – DEUDAS FINANCIERAS

La composición del capítulo es la siguiente:

	2011		2010
Corto Plazo			
Titulos de Deuda Ley 18.396 Art.29	1.382.060	(2)	887.701
Arrendamiento Financiero C/P M/E	1.048.020	(1)	1.149.586
Intereses a vencer C/P M/E	(85.964)		(162.418)
Total Deudas Financieras Corto Plazo	2.344.115		1.874.870
Largo Plazo			
Titulos de Deuda Ley 18.396 Art.29	576.285.490	(2)	379.894.631
Arrendamiento Financiero L/P M/E	1.048.020	(1)	2.299.172
Intereses a vencer L/P M/E	(19.569)		(115.761)
Total Deudas Financieras Largo Plazo	577.313.940		382.078.042

(1) Acreedores por Arrendamiento Financiero, corresponde a un contrato de Leasing Financiero con el Banco BANDES Uruguay para la compra de Maquinaria; son cinco (5) cuotas anuales, iguales y consecutivas, venciendo la primera en marzo del 2009.

(2) Corresponde a los títulos de deuda emitidos por la Caja de Jubilaciones y Pensiones Bancarias de acuerdo al art. 29 de la Ley N° 18.396 y el art. 11 del Decreto N° 825/2008. Son títulos emitidos el 1/1/2009, en forma escritural, en pesos uruguayos reajustables en función de la variación de la Unidad Indexada, con un interés anual del 0,5 % y con vencimiento 1/1/2039. La amortización de capital se realizará de acuerdo a lo previsto en el art. 29 de la Ley N° 18.396, adelantándose o postergándose respecto al plazo señalado, en función del cumplimiento o no de lo establecido en el inc. 3° de dicho artículo.

El saldo de dichos títulos se incrementa mensualmente de acuerdo al abatimiento del aporte patronal básico (4,5 % de dicho aporte) de las Instituciones adquirentes de los mismos. Dicho abatimiento corresponde al valor efectivo de compra de los títulos.

CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
AJUSTADOS POR INFLACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
CONSOLIDADO FONDO JUBILATORIO Y EXPLOTACIONES FORESTALES

NOTA 13 – DEUDAS DIVERSAS

La composición del capítulo es la siguiente:

	2011	2010
Corto Plazo		
Créditos de Institutos Jubilatorios y Similares	17.102	20.997
Créditos de Empresas	5.254.198	3.992.666
Créditos del Estado	49.222.091	44.977.495
Ordenes a Pagar	6.414.430	6.985.513
Prestaciones, Retenciones y Cuentas a Pagar	23.322.005	21.282.517
Subsidio por Desempleo	394.316.447	429.464.936
Subsidio por Enfermedad	137.745	10.833
Varias Cuentas Acreedoras	43.526.144	(1) 35.834.079
Provisión Para Licencia	11.214.744	10.896.836
Provisión Para Aguinaldo	1.657.090	1.665.165
Provisión Partida S.R.C.O.	4.681.876	
Provisión Para Salario Vacacional	2.171.687	1.732.505
Sueldos a Pagar y Cargas Sociales	4.920.830	5.621.532
Previsión: responsabilidad frente a 3ros	1.033.461	1.122.339
Otras deudas	4.314.386	5.411.191
Total Deudas Diversas Corto Plazo	552.204.235	569.018.604
Largo Plazo		
Provisión Para Licencia	4.325.871	3.336.930
Total Deudas Diversas Largo Plazo	4.325.871	3.336.930

(1) En el Fondo Jubilatorio, dentro del Pasivo Corriente se reflejan las partidas en giro por cheques librados que no se hicieron efectivos al 31/12/2011, a través del rubro “Varias Cuentas Acreedoras”, dentro del Capítulo de “Deudas Diversas”.

CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

AJUSTADOS POR INFLACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

CONSOLIDADO FONDO JUBILATORIO Y EXPLOTACIONES FORESTALES

NOTA 14 – INGRESOS OPERATIVOS

La composición de los Ingresos Operativos es la siguiente:

	2011	2010
Aportes Patronales		
Aporte Patronal Básico Art.27 Lit.A (25,25%)	3.111.555.800	3.068.166.310
Aporte Patronal Básico Art.27 Lit.B (7,5%)	173.204.511	150.384.794
Prestación Complementaria Patronal Art.28	1.652.349.286	1.537.347.810
Total Aportes Patronales	4.937.109.597	4.755.898.913
Aportes Personales (de Activos y Pasivos)		
Aporte Personal Art.23 Lit.A (17,5%)	2.183.975.779	2.152.823.220
Aporte Personal Art.23 Lit.B (15%)	339.330.451	294.382.626
Art.8 Inc.B (Montepíos de Jubilados)	271.306	26.965
Impuesto Ley 17.841	22.032	97.327
Impuesto Ley 18.396 Art.32	929.908.231	920.317.198
Total Aportes Personales	3.453.507.799	3.367.647.337
Aporte del Estado	268.501.110	268.545.629
Aportes de Similares y Asimilados		
Aportes Afiliaciones Voluntarias	8.455.446	28.520.416
Versiones de Similares	24.996	157.002
Ingresos por Leyes 17.449, 18.033 y 18.596	9.617.114	9.555.888
Total Aportes de Similares y Asimilados	18.097.556	38.233.307
Ingresos Operativos Locales	109.432.799	91.018.085
Ingresos Operativos del Exterior	182.263.730	121.990.706
Total Ingresos Operativos	8.968.912.591	8.643.333.976

NOTA 15 – ABATIMIENTO Y DESCUENTOS

	2011	2010
Abatimiento Aporte Patronal Básico	198.222.387	193.303.141
Descuentos y Bonificaciones	4.824.956	3.835.567
Total Abatimiento y Descuentos	203.047.343	197.138.707

NOTA 16 – COSTO DE LOS BIENES VENDIDOS Y DE LOS SERVICIOS PRESTADOS

La composición del capítulo es la siguiente:

	2011	2010
Costo de Venta de Productos Foresto-Industriales	232.289.582	169.236.615
Costo de Venta de Productos Ganaderos	17.993.295	13.788.781
Costo de producción	510.920	304.884
Total Cto. de los Bs. Vendidos y Servicios Prestados	250.793.797	183.330.280

CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

AJUSTADOS POR INFLACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

CONSOLIDADO FONDO JUBILATORIO Y EXPLOTACIONES FORESTALES

NOTA 17 – PRESUPUESTO DE PASIVOS

La composición del capítulo es la siguiente:

	2011	2010
Jubilaciones	5.963.961.126	5.899.675.620
Indemnización de Jubilados	245.408	384.232
Primas por Mayor Edad - Jubilaciones	40.471.586	41.278.075
Pensiones	1.964.723.613	1.896.649.344
Primas por Mayor Edad - Pensiones	40.122.174	41.645.747
Subsidio Transitorio por Incapacidad Parcial	2.663.368	205.844
Expensas Funerarias	755.567	848.499
Versión de Aportes a Similares	24.417	70.311
Comisiones Pago Pasividades	3.330.866	3.321.068
Gastos Pago Subsidio por Enfermedad	723.069	234.271
Total Presupuesto de Pasivos	8.017.021.194	7.884.313.010

NOTA 18 – OTROS RESULTADOS DERIVADOS DE LA ACTIVIDAD FORESTAL Y GANADERA.

La composición del capítulo es la siguiente:

	2011	2010
Resultado por Crecimiento de Plantaciones Forestales	18.281.850	111.928.364
Ganancia por Valorización de Inventario	-	24.014
Ganancia por Cambio de Categoría y Procreos de Ganado	11.570.235	8.442.209
Pérdida por Desvalorización de Inventarios	(7.689.067)	(3.318.338)
Total Otros Res. Act. Forestal y Ganadera	22.163.018	117.076.248

NOTA 19 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

La composición del capítulo es la siguiente:

	2011	2010
Retribuciones, Aportes y Compensaciones	190.995.754	180.685.338
Gastos de Administración Recuperados	(1.436.189)	(1.597.572)
Materiales y Suministros	5.840.441	4.690.046
Servicios No Personales y Contratados	24.870.524	21.013.278
Partida según Res. 5739/04	1.142.970	6.250.504
Otros Gastos	6.938.041	5.808.720
Total Gastos de Administración y Ventas	228.351.541	216.850.314

CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
AJUSTADOS POR INFLACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
CONSOLIDADO FONDO JUBILATORIO Y EXPLOTACIONES FORESTALES

NOTA 20 – RESULTADOS DIVERSOS

La composición del capítulo es la siguiente:

	2011	2010
Ingresos		
Donaciones	862.594	1.367.041
Rentas de Edificios	3.384.540	3.522.075
Ingresos Panteón Bancario	238.674	307.247
Ingresos por Desestimación	328	470
Ingresos Varios Extraordinarios	483.446	222.266
Otros Ingresos	1.521.959	902.769
Total Ingresos Diversos	6.491.541	6.321.868
Egresos		
I.V.A. No Descontable	3.695.546	3.988.505
Erogaciones Edificios	1.111.587	901.724
Egresos Panteón Bancario	1.907.894	1.639.939
Egresos por Desestimación	161.567	116.200
Amortizaciones	4.468.941	4.440.651
Ajuste de Moneda Nacional	98.639	160.062
Egresos Varios Extraordinarios	162.723	40.105
Otros Egresos	1.127.005	1.221.868
Total Egresos Diversos	12.733.902	12.509.053
Total Resultados Diversos	(6.242.361)	(6.187.186)

CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
AJUSTADOS POR INFLACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
CONSOLIDADO FONDO JUBILATORIO Y EXPLOTACIONES FORESTALES

NOTA 21 – RESULTADOS FINANCIEROS

La composición del capítulo es la siguiente:

	2011	2010
Ingresos		
Intereses ganados p/Créditos por Ventas	75.561	40.796
Intereses Letras de Tesorería en Pesos	39.575.048	65.136.000
Intereses Letras de Tesorería en Unidades Indexadas	7.865.284	
Intereses Bonos y L.R.M. en Unidades Indexadas	7.136.628	
Intereses Plazo Fijo Banca Oficial en Pesos	24.858	15.748.534
Intereses Plazo Fijo Banca Oficial en Unidades Indexadas	1.566.601	
Intereses Certificado de Depósito Banca Oficial en Pesos	28.690.826	
Intereses Certificado de Depósito Banca Privada en Pesos	1.100.047	812.812
Intereses Plazo Fijo Centro Forestal	-	5.944
Intereses Préstamo Cooperativa Bancaria	141.553	-
Intereses Préstamos por Venta de Apartamentos	202.217	222.629
Intereses Préstamos Hipotecarios - B.H.U.	1.346.790	2.595.303
Intereses Préstamo para Financiación Afiliación Voluntaria	29.256	50.916
Intereses Préstamos Amortizables	61.621.770	43.714.815
Ingresos Varios Préstamos Amortizables	28.191	4.078
Ingresos por Diferencia de Cotización	198.617	10.641.021
Ingresos Varios	4.887.705	783.253
Otros Intereses Ganados	211.035	156
Descuentos por Pronto Pago Obtenidos	1.300.330	1.019.572
Total Ingresos Financieros	156.002.317	140.775.828
Egresos		
Bonif. Cancelación Ptmos. Amortizables e Hipotecarios	-	319.276
Egresos Varios Préstamos Amortizables	1.643	30.875
Pérdida por Fallecimiento Préstamos Amortizables	5.098.951	5.144.329
Pérdida por Fallecimiento Préstamo a Pasivos	453.703	-
Egresos por Previsión para Deudores Incobrables	1.228.810	2.743.516
Egresos por Préstamos Afiliación Voluntaria	-	1.107.130
Intereses Títulos de Deuda Ley 18.396	2.396.565	1.358.392
Egresos Varios	126.111	476.956
Intereses Perdidos	150.684	446.246
R.D.M. y Diferencia de Cambio	115.499.889	81.349.082
Total Egresos Financieros	124.956.356	92.975.803
Total Resultados Financieros	31.045.961	47.800.025

CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
AJUSTADOS POR INFLACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
CONSOLIDADO FONDO JUBILATORIO Y EXPLOTACIONES FORESTALES

***NOTA 22 – CAMBIO DE POLITICAS CONTABLES - REVALUACIONES
TÉCNICAS Y RESULTADOS ACUMULADOS***

El rubro Revaluaciones Técnicas y Resultados Acumulados tiene la siguiente composición al 31/12/2011:

Revaluación técnica Vehículo Fondo Jubilatorio	228.042
Revaluación técnica Inmueble Edificio Sede Fondo Jubilatorio	63.881.788
Revaluación técnica Tierras Centros Forestales - 2009	1.052.046.842
Revaluación técnica de Activos Maderables y No Maderables – 2009	78.706.928
Revaluación técnica Tierras Centros Forestales – 2010	26.501.932
Revaluación técnica Tierras Centros Forestales – 2011	(30.590.257)
Resultados Acumulados	<u>2.841.796.224</u>
	4.032.571.499

El presente ejercicio no se introdujeron cambios en los criterios técnicos para la valuación de los Bienes de Cambio del Centro Forestal.

En el ejercicio 2011 se valoraron las tierras de los Centros Forestales, en función de su valor razonable. Se determinó dicho valor razonable con una tasación realizada por un tasador independiente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 16. El valor de mercado de los Terrenos al 31/12/2011 no superó al valor del 2010 ajustado por inflación, generándose una disminución de los mismos de \$ 30.590.257, expresándose en las Reservas Técnicas el ajuste correspondiente.

También se valuó en el presente ejercicio el Edificio Sede de la Administración, por su valor de mercado, según tasación realizada el 27/12/2011 por tasador independiente, conforme a lo dispuesto en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIC 16), generándose un incremento de valor de \$ 63:881.788, expresándose en las Reservas Técnicas el ajuste correspondiente.

NOTA 23 – ESTADOS CONTABLES COMPARATIVOS

El criterio utilizado fue comparar los valores ajustados por Índice de Precios al Consumo en pesos uruguayos del 31/12/2011.

NOTA 24 – HECHOS POSTERIORES

A la fecha de presentación de los presentes estados contables, no existen otros hechos que puedan afectar a la Institución en forma significativa.

ESTADOS CONTABLES
FONDO JUBILATORIO

CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AJUSTADO POR INFLACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(expresado en pesos uruguayos de poder adquisitivo al 31 de Diciembre de 2011)

FONDO JUBILATORIO

	\$	\$	\$
<u>ACTIVO</u>			
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>			
<u>DISPONIBILIDADES</u>			
Caja Moneda Nacional		141.571	
Caja Chica Moneda Nacional		500.000	
Caja Chica Moneda Extranjera		39.806	
Cuenta Corriente - Banco Central y Banco República		2.953.649	
B.R.O.U. Cta.Cte. Moneda Nacional - Pago Prestaciones		401.728	
B.R.O.U. Caja de Ahorros Moneda Nacional		4.545.102	
B.R.O.U. Caja de Ahorros Mon. Nac. - Pago Prestaciones		2.671.299	
B.R.O.U. Caja de Ahorros Mon. Nac. - Pago Subs.Desempleo		3.968.755	
B.R.O.U. Caja de Ahorros Moneda Extranjera		166.521	
Banco Hipotecario Caja de Ahorros U.I.		52.242	15.440.673
<u>INVERSIONES TEMPORARIAS</u>			
Préstamos Amortizables	198.576.773		
Cuenta Regularizadora Préstamos Amortizables	(168.495)		
Previsión para Deudores Incobrables (nota 5.6)	(14.428.340)	183.979.938	
Otros Préstamos	2.112.807		
Previsión para Deudores Incobrables (nota 5.6)	(2.112.807)	-	
Préstamos Hipotecarios B.H.U.	7.540.576		
Intereses a Vencer Préstamos Hipotecarios B.H.U.	(388.128)	7.152.448	
Préstamo para Financiación Afiliación Voluntaria		777.097	
Préstamo Cooperativa Bancaria		672.221	
Plazo Fijo B.C.U. Moneda Nacional		30.000.000	
Certificado Depósito Banca Privada Moneda Nacional		25.984.748	
Plazo Fijo B.R.O.U. Unidades Indexadas		63.720.250	
Inversiones Subsidio Desempleo		158.232.743	
Letras de Tesorería Moneda Nacional		494.923.582	
Letras de Tesorería Unidades Indexadas		306.833.472	1.272.276.499
<u>CREDITOS</u>			
Deudas de Institutos Jubilatorios y Similares		1.151	
Deudas de Afiliados		8.654.406	
Prestaciones y Subsidios a Compensar		2.576.201	
Deudas de Empresas		283.903	
Deudas Sector Inmuebles		578.316	
Intereses y Cupones a Cobrar		22.665.815	
Aportes a Cobrar	627.556		
Ingresos Devengados a Recaudar	865.980.540	866.608.096	
Préstamo a Pasivos		42.119.187	
Partida Reintegrable Pasivos		4.200	
Varias Cuentas Deudoras	15.421.698		
Previsión para Deudores Incobrables (nota 5.6)	(11.322.653)	4.099.045	947.590.320
Total Activo Corriente			2.235.307.492

Los anexos 1, 2 y 3 y las Notas 1 a 9 que se adjuntan forman parte integral de los Estados Contables

CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AJUSTADO POR INFLACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

(expresado en pesos uruguayos de poder adquisitivo al 31 de Diciembre de 2011)

FONDO JUBILATORIO

	\$	\$	\$
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>			
<u>CREDITOS A LARGO PLAZO</u>			
Intereses y Cupones a Cobrar		2.987.505	
Varias Cuentas Deudoras		1.297.733	
Capitalización C.O.F.A.C. (nota 2)	2.845.830		
Previsión para Deudores Incobrables	(2.845.830)	-	4.285.238
<u>INVERSIONES A LARGO PLAZO</u>			
Préstamos Amortizables	102.458.799		
Cuenta Regularizadora Préstamos Amortizables	(86.938)	102.371.861	
Préstamos Hipotecarios B.H.U.	3.204.752		
Intereses a Vencer Préstamos Hipotecarios B.H.U.	(156.541)	3.048.211	
Préstamo para Financiación Afiliación Voluntaria		1.764.073	
Plazo Fijo B.R.O.U. Unidades Indexadas		79.244.820	
Inversiones Subsidio Desempleo		234.218.402	
Letras de Tesorería Unidades Indexadas		110.396.590	
Bonos Unidades Indexadas		283.235.695	
Acción Nominativa B.E.V.S.A. (nota 2)		1.194.180	
Inmueble en Venta 14 de Mayo	1.645.800		
Fondo Depreciación Inmueble en Venta	(1.558.913)	86.887	
Inmueble en Venta J.C. Gómez	3.572.033		
Fondo Depreciación Inmueble en Venta	(3.063.962)	508.071	
Estacionamiento Mitre (Cocheras)	7.838.955		
Fondo Depreciación Estacionamiento Mitre	(423.727)	7.415.228	
Inmuebles de Renta	49.678.493		
Fondo Depreciación Inmuebles de Renta	(46.812.594)	2.865.899	
Panteón Bancario (nota 3.7)	96.140.903		
Fondo Depreciación Panteón Bancario	(34.899.122)	61.241.781	
Terrenos Estación Atlántida		213.329	
Piedras Coloradas Fondos Invertidos	1.114.601.102		
El Carmen Fondos Invertidos	373.611.164	1.488.212.266	2.376.017.293
TRANSPORTE:			2.380.302.531

Los anexos 1, 2 y 3 y las Notas 1 a 9 que se adjuntan forman parte integral de los Estados Contables

CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AJUSTADO POR INFLACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(expresado en pesos uruguayos de poder adquisitivo al 31 de Diciembre de 2011)

FONDO JUBILATORIO

	\$	\$	\$
TRANSPORTE:			2.380.302.531
<u>BIENES DE USO (nota 5.3)</u>			
Vehículos		473.082	
Muebles, Útiles e Instalaciones	17.598.246		
Fondo Depreciación Muebles, Útiles e Instalaciones	(16.275.383)	1.322.863	
Equipos de Computación	24.004.807		
Fondo Depreciación Equipos de Computación	(19.904.186)	4.100.621	
Inmuebles (Edificio Sede) (nota 5.4)		75.022.368	
Pinacoteca		1.818.418	82.737.352
Total Activo No Corriente			<u>2.463.039.883</u>
TOTAL ACTIVO			<u>4.698.347.375</u>
<u>CUENTAS DE ORDEN</u>			
Valores Depositados en Garantía			27.612
			<u>27.612</u>

Los anexos 1, 2 y 3 y las Notas 1 a 9 que se adjuntan forman parte integral de los Estados Contables

CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AJUSTADO POR INFLACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(expresado en pesos uruguayos de poder adquisitivo al 31 de Diciembre de 2011)

FONDO JUBILATORIO

	\$	\$
<u>PASIVO</u>		
<u>PASIVO CORRIENTE</u>		
<u>DEUDAS FINANCIERAS</u>		
Títulos de Deuda Ley 18.396 Art.29	1.382.060	1.382.060
<u>DEUDAS DIVERSAS</u> (nota 5.5)		
Créditos de Institutos Jubilatorios y Similares	17.102	
Créditos de Empresas	5.254.198	
Créditos del Estado	49.222.091	
Ordenes a Pagar	6.414.430	
Prestaciones, Retenciones y Cuentas a Pagar	23.322.005	
Subsidio por Desempleo	394.316.447	
Subsidio por Enfermedad	137.745	
Varias Cuentas Acreedoras (nota 3.9)	43.526.144	
Provisión Para Licencia (nota 5.5)	8.472.373	
Provisión Para Aguinaldo (nota 5.5)	1.298.711	
Provisión Partida S.R.C.O	4.681.876	536.663.122
Total Pasivo Corriente		538.045.182
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>		
<u>DEUDAS FINANCIERAS</u>		
Títulos de Deuda Ley 18.396 Art.29	576.285.490	576.285.490
<u>DEUDAS DIVERSAS</u>		
Provisión Para Licencia L.P.	4.325.871	4.325.871
Total Pasivo No Corriente		580.611.361
TOTAL PASIVO		1.118.656.543
<u>PATRIMONIO</u>		
<u>Capital</u>		
<u>Reexpresiones Contables</u>		
Revaluación Técnica	64.109.830	64.109.830
Resultados Acumulados		3.227.093.841
Resultado del Ejercicio		288.487.161
TOTAL PATRIMONIO		3.579.690.832
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		4.698.347.375
<u>CUENTAS DE ORDEN</u>		
Depositarios de Valores en Garantía		27.612
		27.612

Los anexos 1, 2 y 3 y las Notas 1 a 9 que se adjuntan forman parte integral de los Estados Contables

CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS

ESTADO DE RESULTADOS AJUSTADO POR INFLACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(expresado en pesos uruguayos de poder adquisitivo al 31 de Diciembre de 2011)

FONDO JUBILATORIO

	\$	\$	\$
<u>INGRESOS OPERATIVOS</u>			
<u>APORTES PATRONALES</u>			
Aporte Patronal Básico Art.27 Lit.A (25,25%)	3.111.555.800		
Abatimiento Aporte Patronal Básico	<u>(198.222.387)</u>	2.913.333.413	
Aporte Patronal Básico Art.27 Lit.B (7,5%)		173.204.511	
Prestación Complementaria Patronal Art.28		<u>1.652.349.286</u>	4.738.887.210
<u>APORTES PERSONALES</u>			
<u>De Activos</u>			
Aporte Personal Art.23 Lit.A (17,5%)	2.183.975.779		
Aporte Personal Art.23 Lit.B (15%)	<u>339.330.451</u>	2.523.306.230	
<u>De Pasivos</u>			
Art.8 Inc.B (Montepíos de Jubilados)	271.306		
Impuesto Ley 17.841	22.032		
Aporte de pasivos Ley 18.396 Art.32	<u>929.908.231</u>	<u>930.201.569</u>	3.453.507.799
<u>APORTE DEL ESTADO</u>			
Aporte del Estado Ley 18.396 Art.34		<u>268.501.110</u>	268.501.110
<u>APORTES DE SIMILARES Y ASIMILADOS</u>			
Aportes Afiliaciones Voluntarias		8.455.446	
Versiones de Similares		24.996	
Ingresos por Leyes 17.449, 18.033 y 18.596		<u>9.617.114</u>	<u>18.097.556</u>
Ingresos Operativos Netos			8.478.993.675
<u>PRESUPUESTO DE PASIVOS</u>			
Jubilaciones		(5.963.961.126)	
Indemnización de Jubilados		(245.408)	
Primas por Mayor Edad - Jubilaciones		(40.471.586)	
Pensiones		(1.964.723.613)	
Primas por Mayor Edad - Pensiones		<u>(40.122.174)</u>	(8.009.523.907)
Subsidio Transitorio por Incapacidad Parcial			(2.663.368)
Expensas Funerarias			(755.567)
Versión de Aportes a Similares			(24.417)
Comisiones Pago Pasividades			(3.330.866)
Gastos Prestaciones por Enfermedad			<u>(723.069)</u>
			(8.017.021.194)
Resultado Bruto			461.972.481
<u>GASTOS DE ADMINISTRACION</u>			
Retribuciones, Aportes y Compensaciones		(169.760.469)	
Gastos de Administración Recuperados		<u>1.436.189</u>	(168.324.280)
Materiales y Suministros			(5.840.441)
Servicios No Personales			(22.457.896)
Partida según Res. 5739/04			<u>(1.142.970)</u>
			(197.765.587)
Resultado Operativo			264.206.894

Los anexos 1, 2 y 3 y las Notas 1 a 9 que se adjuntan forman parte integral de los Estados Contables

CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS

ESTADO DE RESULTADOS AJUSTADO POR INFLACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

(expresado en pesos uruguayos de poder adquisitivo al 31 de Diciembre de 2011)

FONDO JUBILATORIO

	\$	\$
<u>RESULTADOS DIVERSOS</u>		
I.V.A. No Descontable		(3.695.546)
Donaciones		862.594
Rentas de Edificios	3.384.540	
Erogaciones Edificios	(1.111.587)	2.272.953
Ingresos Panteón Bancario	238.674	
Egresos Panteón Bancario	(1.907.894)	(1.669.220)
Ingresos por Desestimación	328	
Egresos por Desestimación	(161.567)	(161.239)
Amortización Inmuebles en Venta	(1.459)	
Amortización Estacionamiento Mitre	(211.864)	
Amortización Inmuebles de Renta	(42.196)	
Amortización Panteón Bancario	(1.922.275)	
Amortización Vehículos	(3.500)	
Amortización Muebles, Útiles e Instalaciones	(222.151)	
Amortización Equipos de Computación	(1.362.211)	
Amortización Inmuebles (Edificio Sede)	(703.285)	(4.468.941)
Ajuste de Moneda Nacional		(98.639)
Ingresos Varios Extraordinarios	483.446	
Egresos Varios Extraordinarios	(162.723)	320.723
		(6.637.315)

RESULTADOS FINANCIEROS

Intereses Letras de Tesorería en pesos		39.575.048
Intereses Letras de Tesorería en UI		7.865.284
Intereses Bonos LRM en UI		7.136.628
Intereses Plazo Fijo Banca Oficial en pesos		24.858
Intereses Plazo Fijo Banca Oficial en UI		1.566.601
Intereses Certif. Depósito Banca Oficial en pesos		28.690.826
Intereses Certif. Depósito Banca Privada en pesos		1.100.047
Intereses Préstamo Cooperativa Bancaria		141.553
Intereses Préstamos por venta de Apartamentos		202.217
Intereses Préstamos Hipotecarios - B.H.U.		1.346.790
Intereses Préstamo para Financiación Afiliación Voluntaria		29.256
Intereses Préstamos Amortizables		61.621.770
Ingresos Varios Préstamos Amortizables		28.191
Egresos Varios Préstamos Amortizables		(1.643)
Pérdida por Fallecimiento Préstamos Amortizables		(5.098.951)
Pérdida por Fallecimiento Préstamos a Pasivos		(453.703)
Ingresos – Egresos por Diferencia de Cotización		198.617
Egresos por Previsión para Deudores Incobrables		(1.228.810)
Intereses Títulos de Deuda Ley 18.396		(2.396.565)
Ingresos Varios	4.887.705	
Egresos Varios	(126.111)	4.761.594
Resultado por Desvalorización Monetaria		(114.192.026)
		30.917.582

RESULTADO DEL EJERCICIO (nota 5.8)

288.487.161

Los anexos 1, 2 y 3 y las Notas 1 a 9 que se adjuntan forman parte integral de los Estados Contables

CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS
CUADRO DE BIENES DE USO E INVERSIONES EN INMUEBLES - AMORTIZACIONES
EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 AJUSTADO POR INFLACION
(expresado en pesos uruguayos de poder adquisitivo al 31 de Diciembre de 2011)
FONDO JUBILATORIO

RUBRO	VALORES DE ORIGEN Y REVALUACIONES					AMORTIZACIONES					VALOR NETO AL 31.12.2010 EN MONEDA 31.12.2011
	VALORES AL INICIO	AUMENTOS	DISMINUCIONES	REVALUACIONES	VALORES AL CIERRE	AMORT ACUM. AL INICIO	AJUSTES POR REVALUACIONES	BAJAS DEL EJERCICIO	AMORTIZACION DEL EJERCICIO	AMORT.ACUM. AL CIERRE	
1.- BIENES DE USO											
Vehiculos	209.984	473.082	-209.984	0	473.082	20.998		-24.498	3.500	0	473.082
Muebles, Utiles e Instalaciones	16.151.951	325.079	-239.479	1.360.695	17.598.246	15.017.815	1.271.363	-235.946	222.151	16.275.383	1.322.863
Equipos de Computacion	22.022.284	925.445	-735.435	1.792.513	24.004.807	17.797.438	1.453.268	-708.731	1.362.211	19.904.186	4.100.621
Inmuebles (Edificio Sede)											
Terreno	5.730.928	12.884.088	-5.730.928	0	12.884.088	75.125.036	0	-75.828.321	703.285	0	12.884.088
Mejoras	81.237.973	62.138.280	-81.237.973	0	62.138.280	75.125.036	0	-75.828.321	703.285	0	62.138.280
	86.968.901	75.022.368	-86.968.901	0	75.022.368	75.125.036	0	-75.828.321	703.285	0	75.022.368
Pinacoteca	1.674.418			144.000	1.818.418						1.818.418
Sub-total	127.027.538	76.745.974	-86.153.799	3.297.208	118.916.921	107.961.287	2.724.631	-76.797.496	2.291.147	36.179.569	82.737.352
											20.705.948

CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS

**CUADRO DE BIENES DE USO E INVERSIONES EN INMUEBLES - AMORTIZACIONES
EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 AJUSTADO POR INFLACION
(expresado en pesos uruguayos de poder adquisitivo al 31 de Diciembre de 2011)**

FONDO JUBILATORIO

RUBRO	VALORES DE ORIGEN Y REVALUACIONES					AMORTIZACIONES					VALOR NETO	
	VALORES AL INICIO	AUMENTOS	DISMINUCIONES	REVALUACIONES	VALORES AL CIERRE	AMORT. ACUM. AL INICIO	AJUSTES POR REVALUACIONES	BAJAS DEL EJERCICIO	TASA DEL EJERCICIO	AMORTIZACION DEL EJERCICIO	AMORT. ACUM. AL CIERRE	VALOR NETO
2.- INVERSIONES EN INMUEBLES												
Inmueble en Venta 14 de Mayo												
Terreno	79.135			6.806	85.941							85.941
Mejoras	1.436.335			123.524	1.559.859	1.435.225	123.430		2%	258	1.558.913	946
	1.515.470			130.330	1.645.800	1.435.225	123.430			258	1.558.913	87.146
Inmueble en Venta J.C. Gómez												
Terreno	461.203			39.664	500.867	2.820.222	242.539		2%	1.201	3.063.962	500.867
Mejoras	2.827.962			243.204	3.071.166	2.820.222	242.539			1.201	3.063.962	7.204
	3.289.165			282.868	3.572.033				2,7%	211.864	423.727	508.071
	7.218.191			620.764	7.838.955	195.086	16.777					7.415.228
Estac. Mire (Cocheras)												
Inmuebles de Renta												
Terreno	2.243.623			192.951	2.436.574	43.066.665	3.703.733		2%	42.196	46.812.594	2.436.574
Mejoras	43.500.846			3.741.073	47.241.919	43.066.665	3.703.733			42.196	46.812.594	429.325
	45.744.469			3.934.024	49.678.493							2.865.899
Pantellón Bancario												
Terreno	24.981			2.149	27.130	30.365.421	2.611.426		2%	1.922.275	34.899.122	27.130
Mejoras	88.502.554			7.611.219	96.113.773	30.365.421	2.611.426			1.922.275	34.899.122	61.214.651
	88.527.535			7.613.368	96.140.903							61.241.781
												63.164.056
Terrenos Estación Atlántida	196.436			16.893	213.329							213.329
Sub-total	146.491.266			12.598.247	159.089.513	77.882.619	6.697.905			2.177.794	86.758.318	72.331.195
TOTAL	273.518.804	76.745.974	-88.153.799	15.895.455	278.006.434	185.843.906	9.422.536	-76.797.496		4.468.941	122.937.887	155.068.547
												95.214.936

CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO AJUSTADO POR INFLACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

(expresado en pesos uruguayos de poder adquisitivo al 31 de Diciembre de 2011)

FONDO JUBILATORIO

	Ajustes al Patrimonio	Resultados Acumulados	Patrimonio Total
	\$	\$	\$
1. SALDOS INICIALES			
Ganancias retenidas			
Resultados no asignados		2.971.541.290	2.971.541.290
Reexpresiones contables	209.984		209.984
SUB-TOTAL	209.984	2.971.541.290	2.971.751.274
2.Reexpresiones al saldo inicial	18.058	255.552.551	255.570.609
3.Saldos iniciales en moneda de cierre	228.042	3.227.093.841	3.227.321.883
4. Reexpresiones contables	63.881.788		63.881.788
5.Resultado del ejercicio		288.487.161	288.487.161
SUB-TOTAL (4 al 5)	63.881.788	288.487.161	352.368.949
6.SALDOS FINALES			
Aportes de propietarios			
Capital al cierre			
Ganancias retenidas			
Resultados no asignados		3.515.581.002	3.515.581.002
Reexpresiones contables	64.109.830		64.109.830
TOTAL	64.109.830	3.515.581.002	3.579.690.832

CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS

ESTADO DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDOS AJUSTADO POR INFLACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(expresado en pesos uruguayos de poder adquisitivo al 31 de Diciembre de 2011)

FONDO JUBILATORIO

DEFINICION DE FONDOS = EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	AÑO 2010 EN MONEDA 31/12/2011 \$	AÑO 2011 EN MONEDA 31/12/2011 \$	DIFERENCIA (AÑO 2011 - AÑO 2010) \$
FLUJO NETO DE FONDOS EN EFECTIVO PROVENIENTES DE OPERACIONES:			
Cobranzas de Aportes	7.098.394.681	7.357.966.269	259.571.589
Impuesto a Pasividades	919.832.750	928.950.345	9.117.595
Aporte del Estado	266.426.528	266.705.968	279.440
Cobranzas Otros Créditos	2.723.569	4.476.005	1.752.436
Cobro Servicios Varios	7.256.008	1.458.252	(5.797.756)
Donaciones Recibidas	1.353.780	853.931	(499.849)
Cobro de Similares	120.530	(1.301)	(121.831)
Neto de Retenciones a terceros	(27.279.650)	(15.692.200)	11.587.450
Pago de Pasividades	(7.882.531.170)	(8.009.486.391)	(126.955.222)
Pagos al Personal	(131.039.752)	(127.666.271)	3.373.482
Compra materiales, suministros, servicios varios y otros	(23.079.351)	(28.114.879)	(5.035.528)
Varios	(1.353.114)	(13.046.338)	(11.693.223)
TOTAL FLUJO NETO DE FONDOS EN EFECTIVO PROVENIENTES DE OPERACIONES	(1) 230.824.807	366.403.391	135.578.583
FLUJO NETO DE FONDOS EN EFECTIVO PROVENIENTES DE OPERACIONES FINANCIERAS:			
Neto de Préstamos Personales, Hipotecarios y otros (incluye intereses)	(17.835.238)	(34.515.520)	(16.680.283)
Neto de Valores Públicos e intereses	(252.317.822)	(239.138.888)	13.178.934
Neto de Colocaciones Bancarias e intereses	63.281.712	(84.046.252)	(147.327.964)
Obligaciones Tributarias	(13.103.278)	(15.726.858)	(2.623.580)
TOTAL FLUJO NETO DE FONDOS EN EFECTIVO PROVENIENTES DE OPERACIONES FINANCIERAS	(2) (219.974.626)	(373.427.519)	(153.452.893)
FLUJO NETO DE FONDOS EN EFECTIVO PROVENIENTES DE INVERSIONES:			
Compra de Bienes de Uso	(4.400.435)	(1.845.759)	2.554.676
Flujo neto de Edificios y Panteón Bancario	1.349.738	442.694	(907.043)
TOTAL FLUJO NETO DE FONDOS EN EFECTIVO PROVENIENTES DE INVERSIONES	(3) (3.050.697)	(1.403.064)	1.647.633
TOTAL FLUJO NETO DE FONDOS EN EFECTIVO			
		(1)+(2)+(3)	(16.226.677)
EFFECTOS DEL MANTENIMIENTO DE EFECTIVO			
			(302.130)
FONDOS EN EFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO			
			6.338.737
FONDOS EN EFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO			(10.190.070)

CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS

CUADRO COMPARATIVO DE LOS ESTADOS CONTABLES AJUSTADOS POR INFLACION

EJERCICIOS 2010 - 2011

(expresado en pesos uruguayos de poder adquisitivo al 31 de Diciembre de 2011)

FONDO JUBILATORIO

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL

	(1)	(2)	(2) - (1)
	2010	2011	Diferencia
	\$	\$	\$
<u>ACTIVO</u>	4.163.963.640	4.698.347.375	534.383.735
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	2.379.096.291	2.235.307.492	(143.788.799)
Disponibilidades	25.630.742	15.440.673	(10.190.069)
Inversiones Temporarias	1.419.033.252	1.272.276.499	(146.756.753)
Créditos	934.432.297	947.590.320	13.158.023
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>	1.784.867.349	2.463.039.883	678.172.534
Créditos a Largo Plazo	1.492.039	4.285.238	2.793.199
Inversiones a Largo Plazo	1.762.669.361	2.376.017.293	613.347.932
Bienes de Uso	20.705.949	82.737.352	62.031.403
<u>CUENTAS DE ORDEN</u>	29.987	27.612	(2.375)
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	4.163.963.640	4.698.347.375	534.383.735
<u>PASIVO</u>	936.641.757	1.118.656.543	182.014.786
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	553.410.196	538.045.182	(15.365.014)
Deudas Financieras	887.701	1.382.060	494.359
Deudas Diversas	552.522.495	536.663.122	(15.859.373)
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>	383.231.561	580.611.361	197.379.800
Deudas Financieras a Largo Plazo	379.894.631	576.285.490	196.390.859
Deudas Diversas a Largo Plazo	3.336.930	4.325.871	988.941
<u>PATRIMONIO</u>	3.227.321.883	3.579.690.832	352.368.949
Ajustes al Patrimonio	228.042	64.109.830	63.881.788
Resultados Acumulados	3.227.093.841	3.227.093.841	0
Resultado del Ejercicio	-	288.487.161	288.487.161
<u>CUENTAS DE ORDEN</u>	29.987	27.612	(2.375)

CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS

CUADRO COMPARATIVO DE LOS ESTADOS CONTABLES AJUSTADOS POR INFLACION

EJERCICIOS 2010 - 2011

(expresado en pesos uruguayos de poder adquisitivo al 31 de Diciembre de 2011)

FONDO JUBILATORIO

ESTADO DE RESULTADOS

	(1)	(2)	(2) - (1)
	2010	2011	Diferencia
	\$	\$	\$
Ingresos Operativos	8.237.022.045	8.478.993.675	241.971.630
Ingresos Operativos Nefos	8.237.022.045	8.478.993.675	241.971.630
Presupuesto de Pasivos	(7.884.313.010)	(8.017.021.194)	(132.708.184)
Resultado Bruto	352.709.035	461.972.481	109.263.446
Gastos de Administración	(189.416.797)	(197.765.587)	(8.348.790)
Resultado Operativo	163.292.238	264.206.894	100.914.656
Resultados Diversos	(5.868.086)	(6.637.315)	(769.229)
Resultados Financieros	47.445.446	30.917.582	(16.527.864)
RESULTADO DEL EJERCICIO	204.869.598	288.487.161	83.617.563

CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
AJUSTADOS POR INFLACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
FONDO JUBILATORIO

NOTA 1 – INFORMACION BASICA SOBRE EL INSTITUTO

La Caja de Jubilaciones y Pensiones Bancarias es un organismo paraestatal creado por Ley N° 7.830 cuyo fin básico y fundamental lo constituye la actividad previsional. Su ámbito de acción se vincula al sistema financiero, recibiendo las aportaciones establecidas por ley, y abonando las pasividades - jubilaciones y pensiones - al sector de pasivos, y las prestaciones de actividad (desempleo, enfermedad, etc.) a quienes cuentan con dicho derecho dentro del colectivo amparado por el Instituto.

Con fecha 24 de Octubre de 2008 se promulgó la Ley N° 18.396, que reforma integralmente el régimen previsional administrado por la Caja de Jubilaciones y Pensiones Bancarias. Su vigencia es 1° de enero de 2009.

Para el cumplimiento de su cometido la Caja Bancaria ha realizado inversiones financieras, inmobiliarias, forestales e industriales. Referido a las inversiones forestales e industriales, desarrolla las mismas en forma autónoma aunque sin independencia jurídica, habiendo sido designado un Directorio directamente responsable de su gestión y administración.

NOTA 2 – PARTICIPACIÓN EN OTRAS SOCIEDADES

La Caja de Jubilaciones y Pensiones Bancarias es propietaria de una acción nominativa en la Bolsa Electrónica de Valores Sociedad Anónima (B.E.V.S.A.).

El criterio de valuación de esta participación es al valor de adquisición en dólares expresado en moneda nacional ajustada a la cotización interbancaria compradora al cierre del ejercicio 2011.

Esta inversión le otorga al Instituto el derecho a participar en la operativa de la Bolsa Electrónica de Valores.

La Caja de Jubilaciones y Pensiones Bancarias adhirió al Acuerdo Colectivo de Capitalización y Reprogramación propuesto por C.O.F.A.C. con fecha 15 de marzo de 2005, por lo cual dentro del capítulo de “Créditos a Largo Plazo” figura el importe correspondiente a las partes sociales capitalizadas. Debido a la muy baja probabilidad de cobro del total aportado, se previona totalmente el mismo a partir del ejercicio 2009.

CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
AJUSTADOS POR INFLACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
FONDO JUBILATORIO

NOTA 3 – PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

3.1 – El criterio que la Caja de Jubilaciones y Pensiones Bancarias adoptó para el reconocimiento de los resultados del ejercicio, ha sido el de considerar como ingresos los aportes devengados, y como egresos las liquidaciones mensuales de pasividades. En función de ello, no se contabilizan como egresos la totalidad de las obligaciones asumidas al 31 de Diciembre de cada ejercicio por concepto de pasividades, cuya contrapartida contable llevaría a expresarlas como un pasivo de la Institución. Estos criterios están establecidos en la Ordenanza 82 del Tribunal de Cuentas.

Dicha información la proporcionará el Balance Actuarial del Instituto y la información actuarial requerida por las Ordenanzas 81 y 82 del Tribunal de Cuentas, que se presentarán por separado.

3.2 – La inversión Forestal se contabiliza en el Activo no corriente – Inversiones a Largo Plazo, por el equivalente a los Fondos Invertidos en cada Centro Forestal, ajustados por el Índice de los Precios al Consumo al 31/12/2011.

3.3 – Los Estados Contables de la Caja de Jubilaciones y Pensiones Bancarias se han elaborado de acuerdo a las Ordenanzas del Tribunal de Cuentas y las Normas Contables Adecuadas. El concepto del capital a mantener es el capital financiero, a efectos de determinar resultados.

3.4 – La Caja de Jubilaciones y Pensiones Bancarias presenta su contabilidad ajustada por inflación. (NIC 29)

Se utilizó el Índice de los Precios al Consumo para dicho ajuste, siendo la variación del mismo durante el año 2011 del 8,60%.

Los rubros que tienen saldo en moneda extranjera se convierten a la cotización vigente al 31/12/2011 al tipo de cambio interbancario promedio. Asimismo se aplica cuando corresponde la cotización de la U.I. a su valor al cierre del ejercicio.

Los bienes de uso y las inversiones en inmuebles, están ajustados al 31/12/2011 por la variación del Índice de Precios al Consumo producido en el ejercicio 2011, aplicado sobre el valor contabilizado de estos activos al 31/12/2010.

3.5 – Los Créditos así como las Inversiones son categorizados en Corto y Largo Plazo atendiendo a que sus respectivos vencimientos no superen o superen el plazo de un año.

3.6 – La formulación de los Estados Contables se presentó conforme a las disposiciones establecidas en el Decreto N° 103/91.

CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
AJUSTADOS POR INFLACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
FONDO JUBILATORIO

3.7 – El Rubro “Panteón Bancario” se expone dentro del Capítulo “Inversiones a Largo Plazo” por su costo histórico revaluado, al que se deduce el correspondiente Fondo Depreciación del Activo. Respecto a la situación jurídica de dicho bien, cabe expresar que la Caja de Jubilaciones y Pensiones Bancarias es titular del derecho de “uso” del solar N° 685 del Cementerio del Norte donde construyó el Panteón Bancario, no teniendo sobre el mismo un derecho real de dominio a su favor y por tanto la libre disponibilidad de dicho bien, rigiendo al respecto las Ordenanzas Municipales que limitan y establecen taxativamente las condiciones de transmisibilidad de dichas concesiones.

3.8 – La “Pinacoteca” se expone dentro del Capítulo “Bienes de Uso”. Se expresa por su valor según tasación al 31/12/09 ajustada por el Índice de los Precios al Consumo al 31/12/2011.

3.9 – En el Pasivo Corriente se reflejan las partidas en giro por cheques librados que no se hicieron efectivos al 31/12/2011, a través del rubro “Varias Cuentas Acreedoras”, dentro del Capítulo de “Deudas Diversas”.

NOTA 4 – CRITERIO GENERAL DE VALUACION

Los Estados Financieros antes de la reexpresión estaban elaborados utilizando el método del costo histórico.

NOTA 5 – CRITERIOS ESPECÍFICOS DE VALUACIÓN

5.1 – Cuentas en Moneda Extranjera: las transacciones en moneda extranjera se contabilizan en moneda nacional al cierre interbancario promedio del día anterior a su concreción.

5.2 – El valor contable de los valores mobiliarios está cotizado al valor de cierre del Mercado Bursátil y al de la Bolsa Electrónica de Valores al 31/12/2011.

5.3 – Los bienes de uso se registran contablemente a su valor de adquisición, netos de amortizaciones y reexpresados en moneda de cierre como se indica en la Nota 3.4 de acuerdo a la variación del Índice de Precios al Consumo. Las amortizaciones se calculan aplicando porcentajes fijos sobre los valores reexpresados atendiendo a la vida útil esperada de cada categoría de activo a partir del año siguiente al de su incorporación. Los porcentajes son los siguientes: Inmuebles (excepto Edificio Sede) 2%; Edificio Sede Administración 2,5%, Vehículos 10%; Muebles y Útiles 10%; Equipo de Computación IBM i 520 20% y Equipos Varios de Computación 33,33%.

CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
AJUSTADOS POR INFLACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
FONDO JUBILATORIO

La Pinacoteca, se valúa por su valor de tasación ajustado por el Índice de los Precios al Consumo.

Los inmuebles en venta, inmuebles de renta y terrenos Estación Atlántida se valúan por su costo histórico actualizado, menos depreciación.

El Estacionamiento Mitre se valuó por su precio de mercado según tasación al 31/12/09 ajustado por IPC al 31/12/2011, ya que este valor es menor al costo histórico actualizado (NIC 36).

El Edificio Sede de la Administración, se valuó por su valor de mercado, según tasación realizada el 27/12/2011 por tasador independiente, conforme con lo dispuesto en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIC 16). Dicho valor fue fijado en \$ 75.022.368, el incremento de valor generado se registró contra el rubro de patrimonio Revaluaciones Técnicas y ascendió a \$ 63:881.788,12.-

5.4 – Los rubros de Pasivo están registrados a su valor nominal.

5.5 –La “Provisión para Aguinaldo” está calculada sobre el aguinaldo generado en el mes de Diciembre de 2011 y la “Provisión para Licencia” corresponde a las licencias generadas en el 2011 cuyo usufructo será en el curso del año 2012, y a los días de licencia generados con anterioridad al año 2011 que aún se encuentran pendientes de goce. Adicionalmente en el Largo Plazo se provisionan los días de Licencia Especial generados por los empleados al cumplir 25 años de trabajo, que aún se encuentran pendientes de goce.

5.6 – La “Previsión para Deudores Incobrables” se constituyó sobre las siguientes bases. Ello significa por defecto, que las diferentes situaciones que se describen a continuación cuando no se circunscriben al período señalado en cada una, fueron eliminadas de la citada previsión con contrapartida en el correspondiente rubro de activo en lo que respecta a cuotas atrasadas, no siendo así respecto a saldos de préstamos que sí se mantienen dentro de la previsión.

1) “Préstamos Amortizables”:

- i. Cuotas impagas al 31/12/2011 de vales de prestatarios egresados del sistema así hubiesen abonado alguna cuota durante el segundo semestre del año 2011.
- ii. Saldo de préstamos amortizables al 31/12/2011 de prestatarios egresados del sistema así hubieran hecho pagos durante el segundo semestre del 2011.
- iii. Cuotas impagas al 31/12/2011 de préstamos de activos o pasivos bancarios cuando el atraso es de seis o más cuotas.
- iv. Saldo de préstamos amortizables al 31/12/2011 de préstamos de activos o pasivos bancarios cuando el atraso es de seis o más cuotas.
- v. Saldo de préstamos con baja por no cobrar sin que se hubiese comprobado su fallecimiento, no pudiéndose reclamar en tal caso a la compañía aseguradora. Dentro de esta situación están comprendidos los

CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
AJUSTADOS POR INFLACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
FONDO JUBILATORIO

saldos de préstamos amortizables contabilizados en el rubro “Préstamos Situaciones Especiales”.

2) “Préstamos Hipotecarios”

Cuotas impagas al 31/12/2011 de vales de prestatarios egresados del sistema así hubiesen abonado alguna cuota durante el segundo semestre del año 2011.

3) “Varios”:

- i. Deudores en Gestión se provisionó en el 100% de sus respectivos saldos.
- ii. Documentos en Gestión se provisionó en el 100% de sus respectivos saldos.
- iii. Afiliados Deudas Varias se provisionó por aquellas deudas que no han tenido pagos durante el segundo semestre del 2011.
- iv. Capitalización COFAC.

5.7 – Determinación del Resultado: la Caja de Jubilaciones y Pensiones Bancarias aplica el criterio de lo devengado en el cálculo de los ingresos a recaudar y en el pago de las pasividades correspondientes al ejercicio 2011. Asimismo el cálculo de los intereses en las colocaciones financieras se realizó reflejando los intereses devengados al 31/12/2011.

5.8 – La cotización del Dólar Americano fue la del tipo interbancario comprador al cierre del 31/12/2011 (\$ 19,903 por Dólar).

La cotización de la Unidad Indexada fue \$ 2,3171 por U.I. al 31/12/2011.

5.9 – La CJPB posee cuotapartes en los Fondos de Recuperación del Patrimonio Bancario de los Bancos Caja Obrera, Comercial y Montevideo, originados por plazos fijos (en los 3 bancos) y eurobonos (en los dos últimos). Además se llevan adelante gestiones judiciales para el recupero de los saldos adeudados por los eurobonos. Resulta imposible cuantificar los futuros pagos de los Fondos de Recuperación, como asimismo el resultado de los juicios que se llevan adelante, por lo cual no se ha incluido en el activo ningún crédito al respecto.

5.10 – La Caja de Jubilaciones y Pensiones Bancarias ha emitido títulos de deuda de acuerdo al art. 29 de la Ley N° 18.396 y el art. 11 del Decreto 825/2008. Son títulos emitidos el 1/1/2009, en forma escritural, en pesos uruguayos reajustables en función de la variación de la Unidad Indexada, con un interés anual del 0,5 % y con vencimiento 1/1/2039. No obstante, la amortización de capital se realizará de acuerdo a lo previsto en el art. 29 de la Ley N° 18.396, adelantándose o postergándose respecto al plazo señalado, en función del cumplimiento o no de lo establecido en el inc. 3° de dicho artículo.

CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
AJUSTADOS POR INFLACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
FONDO JUBILATORIO

NOTA 6 – POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

Se agrega cuadro en el que se indica la posición de la Moneda Extranjera y su equivalente en Moneda Nacional, detallándose los rubros que la componen.

RUBROS	POSICION AL 31/12/2010 U\$S	POSICION AL 31/12/2011 U\$S	POSICION AL 31/12/2011 \$
<u>ACTIVO</u>			
Caja Chica Moneda Extranjera	2.000	2.000	39.806
Banco Central Cta. Cte. U\$S	539.818	35.782	712.173
Banco Republica Cta. Cte. U\$S	19.501	18.801	374.194
Banco Republica Caja de Ahorros U\$S	25.190	8.367	166.521
Acción Nominativa BEVSA	60.000	60.000	1.194.180
POSICION EN MONEDA EXTRANJERA ACTIVA	646.509	124.950	2.486.874

NOTA 7– ESTADO DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDOS

La definición de Fondos en la preparación del referido Estado es la de Fondos igual a Efectivo y Equivalentes de Efectivo.

NOTA 8 – CUADRO COMPARATIVO CON LOS ESTADOS CONTABLES DEL EJERCICIO ANTERIOR

El criterio utilizado fue comparar los valores ajustados por IPC en pesos uruguayos del 31/12/2011.

NOTA 9 – IMPUESTOS

El artículo 52 lit. L del Título 4 IRAE del Texto Ordenado 1996, actualizado por Ley 18.083 del 28/12/2006, establece que “estarán exentas las rentas obtenidas por las Personas Públicas no Estatales”, dentro de las que se encuentra la Caja de Jubilaciones y Pensiones Bancarias.

Por Ley N° 18.396 art. 13 se establece que la Caja está exonerada de toda clase de impuestos nacionales y tributos departamentales por las actuaciones y operaciones que realice, así como por sus bienes.

***ESTADO DE EJECUCION
PRESUPUESTAL
FONDO JUBILATORIO***

CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS

EJECUCION PRESUPUESTAL 2011
(expresado en pesos uruguayos históricos)
FONDO JUBILATORIO

	<u>AUTORIZADO</u>	<u>IMPUTADO</u>	<u>ECONOMIA</u>
	\$	\$	\$
<u>I - PROGRAMA OPERATIVO</u>			
<u>RUBRO 0 - Retribuciones de Servicios Personales</u>	110.560.169	106.243.896 (1)	4.316.273
<u>RUBRO 1 - Cargas Legales sobre Servicios Personales</u>	37.638.629	36.292.926 (1)	1.345.703
<u>RUBRO 2 - Materiales y Suministros</u>	11.304.464	10.340.796 (2)	963.668
<u>RUBRO 3 - Servicios No Personales</u>	24.774.377	21.785.979	2.988.398
<u>RUBRO 7 - Subsidios y Otras Transferencias</u>	<u>22.445.650</u>	<u>20.929.823</u>	<u>1.515.828</u>
Sub-total	206.723.289	195.593.420	11.129.870
<u>II - PROGRAMA INVERSIONES</u>			
<u>RUBRO 4 - Máquinas, Equipos y Mobiliario Nuevo</u>	<u>2.697.055</u>	<u>1.501.593</u>	<u>1.195.461</u>
Sub-total	2.697.055	1.501.593	1.195.461
Total	209.420.344	197.095.013	12.325.331

(1) La diferencia con el saldo contable obedece a las Provisiones por Licencia, Aguinaldo y Partida S.R.C.O.

(2) La diferencia con el saldo contable obedece a I.V.A.

CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS

ESTADO DE EJECUCION PRESUPUESTAL 2011

(expresado en pesos uruguayos históricos)

FONDO JUBILATORIO

I - PROGRAMA OPERATIVO

	<u>AUTORIZADO</u>	<u>IMPUTADO</u>	<u>ECONOMIA</u>
<u>RUBRO 0</u>			
	\$	\$	\$
<u>RETRIBUCIONES DE SERVICIOS PERSONALES</u>			
Sueldos de Cargos Presupuestados	79.795.048	77.352.498	2.442.550
Prima por Antigüedad	11.908.808	10.950.757	958.050
Jornal de Licencia	106.025	54.354	51.671
Retribución Complement. por Tareas Técnico-Profesionales	469.262	467.212	2.050
Complemento por Trabajos en Horas Extras	527.360	379.902	147.458
Complemento por Horas Extras Choferes	113.737	111.482	2.256
Sistema Reconocimiento por Cumplimiento Objetivos	4.681.877	4.681.877	0
Sueldo Anual Complementario	12.789.722	12.077.484	712.238
Licencia No Gozada	168.331	168.331	0
	<u>110.560.169</u>	<u>106.243.896</u>	<u>4.316.273</u>

RUBRO 1

CARGAS LEGALES SOBRE SERVICIOS PERSONALES

Aporte Patronal al Fondo Jubilatorio	32.756.650	31.572.364	1.184.286
Aporte Patronal al FONASA	4.881.980	4.720.562	161.418
	<u>37.638.629</u>	<u>36.292.926</u>	<u>1.345.703</u>

RUBRO 2

MATERIALES Y SUMINISTROS

Iva	5.208.109	4.688.176	519.933
Alimentos Manufacturados y Bebidas	911.917	892.526	19.391
Prendas de Vestir	529.631	500.064	29.567
Productos de Papel y Cartón	684.375	580.913	103.462
Servicio de Extensión Cultural	1.715.809	1.689.169	26.640
Otros Libros, Revistas y Publicaciones	312.950	267.943	45.008
Combustibles Derivados del Petróleo	200.047	123.051	76.996
Electricidad	1.207.426	1.187.092	20.335
Gas	10.564	3.846	6.718
Útiles de Oficina	52.568	43.575	8.994
Útiles de Limpieza y Aseo	63.820	10.526	53.294
Materiales de Computación	218.900	205.398	13.502
Otros Materiales y Suministros	188.347	148.518	39.829
	<u>11.304.464</u>	<u>10.340.796</u>	<u>963.668</u>

CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS

ESTADO DE EJECUCION PRESUPUESTAL 2011

(expresado en pesos uruguayos históricos)

FONDO JUBILATORIO

<u>RUBRO 3</u>	<u>AUTORIZADO</u>	<u>IMPUTADO</u>	<u>ECONOMIA</u>
	\$	\$	\$
<u>SERVICIOS NO PERSONALES</u>			
Teléfonos, Telégrafos y Similares (Nacionales)	742.955	546.218	196.737
Transporte de Correspondencia y Encomiendas	3.050.904	3.016.081	34.823
Agua	106.095	15.520	90.575
Otros Servicios Básicos	1.380.555	1.357.730	22.826
Publicidad y Propaganda	210.866	137.640	73.226
Impresiones, Reproducciones y Encuadernación	209.675	154.093	55.582
Gastos de Representación Consejo Honorario	15.994	0	15.994
Gastos de Relaciones Públicas del Instituto	833.686	586.774	246.912
Viáticos en el Exterior	119.478	21.435	98.042
Gastos de Capacitación	3.781.774	2.712.550	1.069.224
Gastos de Representación Presidencia	279.000	257.513	21.487
Pasajes dentro del País	157.361	103.130	54.231
Viáticos dentro del País	145.936	119.465	26.471
Arrendamientos de Equipos de Servicio	260.779	202.749	58.029
Primas y Otros Gastos de Seguros	1.773.199	1.754.418	18.781
Mant. y Rep. Menores de Inmuebles	1.449.622	1.051.000	398.622
Mant. y Rep. Menores de Instalaciones	843.467	752.536	90.930
Mant. y Rep. Menores de Otras Máquinas y Equipos Similares	930.142	672.600	257.543
Mant. y Rep. Menores de Equipos de Transporte	105.758	21.295	84.463
Varios Servicios Contratados	8.377.134	8.303.233	73.901
	<u>24.774.377</u>	<u>21.785.979</u>	<u>2.988.398</u>

RUBRO 7

SUBSIDIOS Y OTRAS TRANSFERENCIAS

Prima por Matrimonio	119.398	119.398	0
Hogar Constituido	2.174.906	1.977.433	197.472
Prima por Nacimiento	51.734	51.734	0
Prestaciones por Hijo	282.550	273.847	8.703
Prestaciones por Fallecimiento	21.681	0	21.681
Compensación Especial Familiar	1.762.314	1.569.310	193.004
Salario Vacacional	7.819.301	7.251.285	568.017
Servicio Médico	10.213.768	9.686.817	526.951
	<u>22.445.650</u>	<u>20.929.823</u>	<u>1.515.828</u>

Total Imputado Programa Operativo

195.593.420

CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS

ESTADO DE EJECUCION PRESUPUESTAL 2011
 (expresado en pesos uruguayos históricos)
FONDO JUBILATORIO

II - PROGRAMA INVERSIONES

<u>RUBRO 4</u>	<u>AUTORIZADO</u>	<u>IMPUTADO</u>	<u>ECONOMIA</u>
	\$	\$	\$
<u>MAQUINAS, EQUIPOS Y MOBILIARIO NUEVO</u>			
Vehículos	309.118	291.127	17.990
Muebles, Utiles e Instalaciones	528.739	341.608	187.131
Equipos de Computación	1.859.198	868.858	990.340
	<u>2.697.055</u>	<u>1.501.593</u>	<u>1.195.461</u>
 Total Imputado Programa Inversiones		1.501.593	

CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS

ANEXO

**(Art. 10° de las normas de Ejecución Presupuestal)
(expresado en pesos uruguayos históricos)**

<u>CONCEPTO</u>	<u>ESTIMADO</u>	<u>EJECUTADO</u>	<u>DIFERENCIA</u>
	\$	\$	\$
Aportes recaudados	8.053.000.000	8.210.286.668	-157.286.668
Producido de inversiones	151.000.000	169.706.892	-18.706.892
Pago de pasividades	7.797.000.000	7.761.078.951	35.921.049

Nota: El cuadro de referencia muestra al término del ejercicio 2011, las diferencias resultantes de comparar el monto estimado al inicio del mismo con lo finalmente ejecutado para cada uno de estos conceptos.
(Fuente: Estados Contables).

ESTADOS CONTABLES
EXPLOTACIONES FORESTALES

CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AJUSTADO POR INFLACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

(expresado en pesos uruguayos de poder adquisitivo del 31 de Diciembre de 2011)

EXPLOTACIONES FORESTALES

	\$	\$
<u>ACTIVO</u> (Nota 2, 3 y 7)		
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>		
<u>DISPONIBILIDADES</u> (Nota 3.b)		
Fondo Fijo	38.720	
Cuenta Corriente - Banco Credit Uruguay (y otros) M/N	3.866.282	
Cuenta Corriente - Banco Credit Uruguay (y otros) M/E	9.033.698	
Banco República Caja de Ahorros Moneda Nacional	4.908.582	
Banco República Caja de Ahorros Moneda Extranjera	2.091.647	
Cobranzas a depositar	<u>79.245</u>	20.018.174
<u>INVERSIONES TEMPORARIAS</u>		
Títulos Valores	<u>11.966.566</u>	11.966.566
<u>CREDITOS POR VENTAS</u> (Nota 3.c)		
Deudores Simples de Plaza	20.239.638	
Deudores por Exportaciones	15.039.746	
Documentos a cobrar de Plaza - Exterior	7.105.354	
Deudores en Gestión	574.087	
Documentos a cobrar en Gestión	4.076.667	
Provisión por Descuentos	(337.049)	
Previsión para Deudores Incobrables	(5.788.046)	
Deudores por Usufructo M/E	1.202.957	
Ingresos a vencer por Usufructo M/E	(1.202.957)	
Documentos Morosos M/N	<u>179.104</u>	41.089.501
<u>CREDITOS VARIOS</u> (Nota 3.c)		
Anticipos a Proveedores	2.865.463	
Créditos Fiscales, Certificados de Crédito	10.618.507	
Diversos (Nota 3.c.1)	<u>1.277.546</u>	14.761.516
<u>BIENES DE CAMBIO</u> (Nota 3.d)		
Montes-Plantaciones Forestales	72.255.771	
Productos Forestales	17.829.927	
Productos Industriales	18.016.502	
Ganado	19.626.333	
Materiales y Suministros	<u>9.926.905</u>	137.655.438
Total Activo Corriente		<u>225.491.195</u>

Los anexos 1, 2 y 3, y las Notas 1 a 9 que se adjuntan forman parte integral de los Estados Contables

CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AJUSTADO POR INFLACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

(expresado en pesos uruguayos de poder adquisitivo del 31 de Diciembre de 2011)

EXPLOTACIONES FORESTALES

	\$	\$	\$
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>			
<u>CREDITOS A LARGO PLAZO</u> (Nota 3.e)			
Deudores por Usufructo M/E		20.450.273	
Ingresos a vencer por Usufructo L/P M/E		<u>(20.450.273)</u>	-
<u>BIENES DE CAMBIO LARGO PLAZO</u> (Nota 3.d)			
Montes Maderables (Nota 4)		183.237.727	
Montes No Maderables (Nota 4)		442.660.126	
Equipamiento (Nota 3.d.1)		<u>303.717</u>	626.201.570
<u>BIENES DE USO</u> (Nota 3. f)			
Vehículos Utilitarios	84.776.474		
Fondo Depreciación Vehículos Utilitarios	<u>(83.286.777)</u>	1.489.698	
Muebles, Útiles e Instalaciones	15.767.896		
Fondo Depreciación Muebles, Útiles e Instalaciones	<u>(14.826.539)</u>	941.358	
Equipamiento y mejoras (Nota 3.f.1)	158.554.438		
Fondo Depreciación Equipamiento y mejoras	<u>(64.653.245)</u>	93.901.193	
Torres de Vigilancia	966.964		
Fondo Depreciación Torres de Vigilancia	<u>(966.964)</u>	-	
Mejoras Agropecuarias	31.192.864		
Fondo Depreciación Mejoras Agropecuarias	<u>(19.503.666)</u>	11.689.198	
Equipos de Computación	8.715.654		
Fondo Depreciación Equipos de Computación	<u>(8.263.613)</u>	452.041	
Inmuebles Rurales (Nota 3.f.2)	1.373.182.451		
Fondo Depreciación Inmuebles Rurales	<u>(19.413.925)</u>	<u>1.353.768.526</u>	1.462.242.014
<u>INTANGIBLES</u> (Nota 3.f)			
Intangibles		4.658.615	
Fondo Depreciación Intangibles		<u>(3.726.892)</u>	931.723
Total Activo No Corriente			<u>2.089.375.307</u>
TOTAL ACTIVO			<u>2.314.866.502</u>

Los anexos 1, 2 y 3, y las Notas 1 a 9 que se adjuntan forman parte integral de los Estados Contables

CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AJUSTADO POR INFLACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
 (expresado en pesos uruguayos de poder adquisitivo del 31 de Diciembre de 2011)
EXPLOTACIONES FORESTALES

	\$	\$	\$
<u>PASIVO</u>			
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
<u>DEUDAS COMERCIALES</u> (Nota 3.g)			
Proveedores Comerciales		39.467.033	
Proveedores por Importación		109.584	39.576.617
<u>DEUDAS FINANCIERAS</u> (Nota 3.g)			
Arrendamiento Financiero C/P M/E		1.048.020	
Intereses a vencer C/P M/E		(85.964)	962.055
<u>DEUDAS DIVERSAS</u> (Nota 3.g)			
Sueldos a Pagar y Cargas Sociales		4.920.830	
Provisión para Aguinaldo		358.379	
Provisión para Salario Vacacional		2.171.687	
Provisión para Licencia		2.742.371	
Previsión: responsabilidad frente a 3ros		1.033.461	
Otras deudas		4.314.386	15.541.113
Total Pasivo Corriente			56.079.785
<u>DEUDAS FINANCIERAS LARGO PLAZO</u>			
Arrendamiento Financiero L/P M/E		1.048.020	
Intereses a vencer L/P M/E		(19.569)	1.028.450
Total Pasivo No Corriente			1.028.450
TOTAL PASIVO			57.108.235
<u>PATRIMONIO</u> (Nota 2, 3 y 8)			
<u>APORTES DE PROPIETARIOS</u> (Nota 8.1)			
Aporte Fondo Jubilatorio Piedras Coloradas	70.732.332		
Aporte Fondo Jubilatorio El Carmen	27.882.302		
Reexpresiones del Capital	1.389.597.632	1.488.212.266	
<u>AJUSTES AL PATRIMONIO</u> (Nota 8.2)			
Reserva Técnica y Resultados Acumulados		741.367.828	
Resultado del Ejercicio		28.178.173	
TOTAL PATRIMONIO			2.257.758.267
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			2.314.866.502

Los anexos 1, 2 y 3, y las Notas 1 a 9 que se adjuntan forman parte integral de los Estados Contables

CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS
ESTADO DE RESULTADOS AJUSTADO POR INFLACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(expresado en pesos uruguayos de poder adquisitivo del 31 de Diciembre de 2011)
EXPLOTACIONES FORESTALES

(Notas 2 y 3)	\$	\$	\$
<u>INGRESOS OPERATIVOS</u>			
Locales	109.432.799		
Del Exterior	<u>182.263.730</u>	291.696.529	
Descuentos y Bonificaciones		<u>(4.824.956)</u>	
Ingresos Operativos Netos			286.871.573
<u>COSTO DE VENTAS</u>			
Costo de Venta de Productos Foresto-Industriales		(232.289.582)	
Costo de Venta de Productos Ganaderos		(17.993.295)	
Costo de producción (Nota 3.h.1)		<u>(510.920)</u>	<u>(250.793.797)</u>
Resultado de ventas			36.077.776
<u>OTROS INGRESOS DERIVADOS DE ACTIVIDAD FORESTAL Y GANADERA</u>			
Resultado por Crecimiento de Plantaciones Forestales (Nota 3.h)		18.281.850	
Ganancia por Cambio de Categoría y Procreos de Ganado		11.570.235	
Pérdida por Desvalorización de Inventarios		<u>(7.689.067)</u>	<u>22.163.018</u>
Resultado Bruto			58.240.794
<u>GASTOS DE ADMINISTRACION</u>			
Retribuciones y cargas sociales		(21.235.285)	
Servicios contratados		(2.412.628)	
Otros gastos		<u>(6.938.041)</u>	<u>(30.585.954)</u>
Resultado Operativo			27.654.840
<u>RESULTADOS DIVERSOS</u>			
Otros Ingresos		1.521.959	
Otros Egresos (Nota 3.h.2)		<u>(1.127.005)</u>	<u>394.954</u>
<u>RESULTADOS FINANCIEROS</u>			
Intereses Ganados por Créditos por Ventas		75.561	
Otros Intereses Ganados		211.035	
Descuentos por Pronto Pago Obtenidos		1.300.330	
Intereses Perdidos		(150.684)	
RDM y Diferencia de Cambio		<u>(1.307.863)</u>	<u>128.379</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO			<u>28.178.173</u>

Los anexos 1, 2 y 3, y las Notas 1 a 9 que se adjuntan forman parte integral de los Estados Contables

CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS
CUADRO DE BIENES DE USO E INTANGIBLES - AMORTIZACIONES
EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 AJUSTADO POR INFLACION
(expresado en pesos uruguayos de poder adquisitivo al 31 de Diciembre de 2011)
EXPLOTACIONES FORESTALES

RUBRO	VALORES DE ORIGEN Y REVALUACIONES				AMORTIZACIONES						VALOR NETO	VALOR NETO AL 31.12.2010 EN MONEDA 31.12.2011
	VALORES AL INICIO	AUMENTOS	DISMINUCIONES	REVALUACIONES	VALORES AL CIERRE	AMORT.ACUM. AL INICIO	AJUSTES POR REVALUACIONES	BAJAS DEL EJERCICIO	TASA %	AMORTIZACION DEL EJERCICIO		
1.BIENES DE USO												
Vehiculos utilitarios, maq. e impl.	80.474.737	33.704	(2.649.708)	6.917.742	84.776.475	77.740.312	7.077.128	(2.167.326)	10%	636.663	83.286.777	1.489.698
Muebles y útiles y equipos	14.207.623	431.130	(102.404)	1.231.547	15.767.896	13.564.478	1.166.247	(57.832)	10%	163.646	14.826.539	941.357
Equipos Computación	8.199.720	255.147	(436.161)	696.946	8.715.654	7.883.370	662.422	(436.161)	20%	153.982	8.263.613	452.041
Inmuebles Rurales												
Terreno	1.236.362.122			75.736.884	1.312.099.006	16.887.826	1.460.587		2%	1.065.512	19.413.925	1.342.099.006
Mejoras	56.246.266			4.837.179	61.083.445	16.887.826	1.460.587			1.065.512	19.413.925	41.669.520
	1.292.608.388			80.574.063	1.373.182.451	16.887.826						1.353.768.526
Equip. y mejoras	138.474.763	2.571.716		12.004.137	153.050.616	50.333.198	4.411.651		Vs.	9.398.557	64.143.406	88.907.210
Torres de Vigilancia	890.391			76.574	966.965	890.391	76.574		10%		166.965	
Mejoras Agropecuarias	26.875.787	2.943.504	(92.874)	2.333.500	32.059.917	17.339.121	1.509.475	(76.078)	Vs.	1.240.986	20.013.504	10.356.819
Obras en proceso	1.692.028	6.262.421	(3.553.155)	235.476	4.636.770							1.837.542
Sub-total	1.563.423.437	12.497.622	(6.834.302)	104.069.987	1.673.156.744	184.628.696	16.364.084	(2.737.397)		12.659.346	210.914.729	1.462.242.015
2. INTANGIBLES												
Intangibles	4.289.701			368.914	4.658.615	2.595.097	229.385		Vs.	902.410	3.726.892	931.723
Sub-total	4.289.701			368.914	4.658.615	2.595.097	229.385			902.410	3.726.892	931.723
TOTAL	1.567.713.138	12.497.622	(6.834.302)	104.438.901	1.677.815.359	187.223.793	16.593.469	(2.737.397)		13.561.756	214.641.621	1.463.173.738
												1.499.211.429

CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO AJUSTADO POR INFLACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
 (expresado en pesos uruguayos de poder adquisitivo al 31 de Diciembre de 2011)
EXPLOTACIONES FORESTALES

	Capital	Ajustes al Patrimonio	Resultados Acumulados	Patrimonio Total
1. SALDOS INICIALES				
Aportes de propietarios				
Aportes del Fondo Jubilatorio	98.614.634			98.614.634
Ganancias retenidas				
Resultados no asignados			710.826.967	710.826.967
Reexpresiones contables		1.271.746.569		1.271.746.569
SUB-TOTAL	98.614.634	1.271.746.569	710.826.967	2.081.188.170
2.Reexpresión al saldo inicial		117.851.063	61.131.119	178.982.182
3.Saldos iniciales en moneda de cierre	98.614.634	1.389.597.632	771.958.086	2.260.170.352
4.Movimientos del período				
Resultado del Ejercicio			28.178.173	28.178.173
Reservas Técnicas			(30.590.258)	(30.590.258)
TOTAL MOVIMIENTOS DEL PERIODO	-	-	(2.412.085)	(2.412.085)
5.SALDOS FINALES				
Aportes de propietarios				
Aportes del Fondo Jubilatorio	98.614.634			98.614.634
Ganancias retenidas				
Resultados no asignados			769.546.001	769.546.001
Reexpresión del capital		1.389.597.632		1.389.597.632
TOTAL	98.614.634	1.389.597.632	769.546.001	2.257.758.267

CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS

ESTADO DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDOS AJUSTADO POR INFLACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

(expresado en pesos uruguayos de poder adquisitivo al 31 de Diciembre de 2011)
EXPLOTACIONES FORESTALES

DEFINICION DE FONDOS = EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	AÑO 2010 EN MONEDA 31/12/2011 \$	AÑO 2011 EN MONEDA 31/12/2011 \$	DIFERENCIA (AÑO 2011 - AÑO 2010) \$
FLUJO NETO DE FONDOS EN EFECTIVO PROVENIENTES DE OPERACIONES:			
Cobranza Créditos por Ventas	203.217.791	275.321.423	72.103.632
Cobranza de Subsidios	134.345	465.794	331.449
Pago a Proveedores	(113.973.468)	(149.975.404)	(36.001.936)
Pago al Personal	(48.218.877)	(55.223.972)	(7.005.095)
Ingresos y Egresos Varios	(346.939)	(89)	346.850
TOTAL FLUJO NETO DE FONDOS EN EFECTIVO PROVENIENTES DE OPERACIONES	40.812.852	70.587.752	29.774.900

FLUJO NETO DE FONDOS EN EFECTIVO PROVENIENTES DE OPERACIONES FINANCIERAS:

Financiamiento Bancario	(927.807)	(961.373)	(33.566)
Neto de Valores Públicos e intereses		(11.967.000)	(11.967.000)
TOTAL FLUJO NETO DE FONDOS EN EFECTIVO PROVENIENTES DE OPERACIONES FINANCIER.	(927.807)	(12.928.373)	(12.000.566)

FLUJO NETO DE FONDOS EN EFECTIVO PROVENIENTES DE INVERSIONES:

Gastos Activables			
Compra de Bienes de Uso	(24.179.123)	(32.217.036)	(8.037.913)
Venta de Bienes de Uso	(2.906.819)	(8.018.220)	(5.111.401)
TOTAL FLUJO NETO DE FONDOS EN EFECTIVO PROVENIENTES DE INVERSIONES	(27.085.942)	(39.673.338)	(12.587.396)

FLUJO NETO DE FONDOS EN EFECTIVO

EFFECTOS DEL MANTENIMIENTO DE EFECTIVO

FONDOS EN EFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO

FONDOS EN EFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO

	12.799.103	17.986.041	5.186.938
	(5.136.164)	(10.663.326)	(5.527.162)
	5.032.520	12.695.459	7.662.939
	12.695.459	20.018.174	7.322.715

CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS

CUADRO COMPARATIVO DE LOS ESTADOS CONTABLES AJUSTADOS POR INFLACIÓN

EJERCICIOS 2010 - 2011

(expresado en pesos uruguayos de poder adquisitivo al 31 de Diciembre de 2011)

EXPLOTACIONES FORESTALES

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL

	(1)	(2)	(2) - (1)
	2010	2011	Diferencia
	\$	\$	\$
<u>ACTIVO</u>	2.306.419.261	2.314.866.502	8.447.241
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	166.033.125	225.491.195	59.458.070
Disponibilidades	12.695.459	20.018.174	7.322.715
Inversiones Temporarias	-	11.966.566	11.966.566
Créditos por Ventas	29.190.583	41.089.501	11.898.918
Créditos Varios	9.644.698	14.761.516	5.116.818
Bienes de Cambio	114.502.385	137.655.438	23.153.053
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>	2.140.386.136	2.089.375.307	(51.010.829)
Créditos a Largo Plazo	2.186.492	-	(2.186.492)
Bienes de Cambio a Largo Plazo	638.988.216	626.201.570	(12.786.646)
Bienes de Uso	1.497.371.089	1.462.242.014	(35.129.075)
Intangibles	1.840.339	931.723	(908.616)
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	2.306.419.261	2.314.866.502	8.447.241
<u>PASIVO</u>	46.248.909	57.108.235	10.859.326
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	44.065.498	56.079.785	12.014.287
Deudas Comerciales	26.582.219	39.576.617	12.994.398
Deudas Financieras	987.169	962.055	(25.114)
Deudas Diversas	16.496.110	15.541.113	(954.997)
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>	2.183.411	1.028.450	(1.154.961)
Deudas Financieras L/P	2.183.411	1.028.450	(1.154.961)
<u>PATRIMONIO</u>	2.260.170.352	2.257.758.267	(2.412.085)
Aportes de Propietarios	98.614.634,00	98.614.634	-
Reexpresiones del Capital	1.389.597.632	1.389.597.632	-
Reservas Técnicas y Resultados Acumulados	771.958.086	741.367.828	(30.590.258)
Resultado del Ejercicio		28.178.173	28.178.173

CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS

CUADRO COMPARATIVO DE LOS ESTADOS CONTABLES AJUSTADOS POR INFLACION

EJERCICIOS 2010 - 2011

(expresado en pesos uruguayos de poder adquisitivo al 31 de diciembre de 2011)

EXPLOTACIONES FORESTALES

ESTADO DE RESULTADOS

	(1)	(2)	(2) - (1)
	2010	2011	Diferencia
	\$	\$	\$
Ingresos Operativos	213.008.790	291.696.529	78.687.739
Descuentos, Bonificaciones e Impuestos	(3.835.567)	(4.824.956)	(989.389)
Ingresos Operativos Netos	209.173.223	286.871.573	77.698.350
Costo de Bienes Vendidos y Servicios Prestados	(183.330.279)	(250.793.797)	(67.463.518)
Resultados Derivados de Actividad Forestal y Ganadera	117.076.250	22.163.018	(94.913.232)
Resultado Bruto	142.919.194	58.240.794	(84.678.400)
Gastos de Administración y Ventas	(27.433.516)	(30.585.954)	(3.152.438)
Resultado Operativo	115.485.678	27.654.840	(87.830.838)
Resultados Diversos	(319.099)	394.954	714.053
Resultados Financieros	354.576	128.379	(226.197)
RESULTADO DEL EJERCICIO	115.521.155	28.178.173	(87.342.982)

CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
AJUSTADOS POR INFLACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
EXPLOTACIONES FORESTALES

NOTA 1 – INFORMACIÓN BÁSICA SOBRE LA EMPRESA

La Caja de Jubilaciones y Pensiones Bancarias, es un organismo paraestatal que administra los aportes para jubilaciones y pensiones de la actividad bancaria. Dicho organismo ha invertido parte de estos aportes comprando tierras y forestándolas en los departamentos de Paysandú y Durazno.

Los Centros Forestales de la Caja de Jubilaciones y Pensiones Bancarias están integrados por el Centro Forestal N° 1 Piedras Coloradas (Paysandú) y el Centro Forestal N° 2 El Carmen (Durazno) y tienen por objeto principal el desarrollo de la forestación, mediante la plantación, manejo y explotación de bosques. Hoy en día se obtiene una diversidad de productos, desde rollos, columnas y postes hasta productos industrializados en el aserradero y la carpintería.

Los Centros Forestales constituyen una entidad de negocios separada dentro del patrimonio de la Caja de Jubilaciones y Pensiones Bancarias aunque carecen de independencia jurídica.

A partir del primero de enero 1997 el Consejo Honorario de la Caja de Jubilaciones y Pensiones Bancarias, ha designado a un Directorio responsable de la gestión y administración de los Centros Forestales.

NOTA 2 – PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES APLICADAS

2.1 Bases de preparación de los Estados Contables

Los estados contables se han preparado de acuerdo con normas contables adecuadas en Uruguay, las cuales en aplicación del Decreto 162/004 de fecha 12 de mayo de 2004 son las Normas Internacionales de Contabilidad emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Boards) vigentes a la fecha de publicación del referido Decreto (según se encuentran publicadas en la página web de la Auditoría Interna de la Nación).

2.2 Criterio general de valuación

Estos estados contables se presentan sobre la base de costo histórico, corregidos para reflejar en forma integral los efectos de las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda sobre la situación patrimonial y financiera, y sobre los resultados de la misma. El ajuste del poder adquisitivo de la moneda mencionado se ha realizado utilizando el Índice de Precios al Consumo, nivel general (I.P.C.) elaborado por el Instituto Nacional de Estadística. Al 31 de diciembre de 2011 el índice aplicado experimentó un incremento del 8,60% respecto del cierre del ejercicio anterior. Los resultados financieros ajustados por inflación contienen el resultado por mantener rubros monetarios expuestos a la inflación durante el ejercicio, exponiéndose en conjunto el

CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
AJUSTADOS POR INFLACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
EXPLOTACIONES FORESTALES

resultado, en términos reales, por mantener rubros en moneda extranjera expuestos a la variación del tipo de cambio.

2.3 Concepto de capital

El capital a mantener a efectos de la determinación del resultado del ejercicio ha sido definido como el capital financiero o monetario.

2.4 Estado de Origen y Aplicación de Fondos

Para la preparación del Estado de Origen y Aplicación de Fondos se utilizó la definición de fondos igual Disponibilidades.

NOTA 3 – CRITERIOS ESPECÍFICOS DE VALUACIÓN

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

a) Cuentas en moneda extranjera

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

Los saldos de activos y pasivos en moneda extranjera se han convertido a Pesos utilizando el tipo de cambio comprador billete interbancario vigente al cierre del ejercicio (t/c 19,903).

Las diferencias de cambio figuran presentadas en el Estado de Resultados.

b) Disponibilidades e Inversiones Temporarias

Caja, Bancos e Inversiones Temporarias se presentan a su valor nominal, el cual no difiere de su valor razonable, considerando lo señalado en literal a) de esta Nota cuando corresponde.

c) Créditos por venta y Créditos Varios

Se presentan por su valor nominal, considerando lo señalado en literal a) de esta Nota cuando corresponde, deduciéndose la previsión para el riesgo de incobrables, la cual se constituye sobre la base de un análisis pormenorizado de los riesgos de incobrabilidad de los importes incluidos en los rubros de créditos.

CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
AJUSTADOS POR INFLACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
EXPLOTACIONES FORESTALES

c.1) Créditos Varios

- **Créditos Fiscales, Certificados de Crédito:** corresponde a Créditos con el BPS \$ 2.148.010, IVA a favor de \$ 1.756.143, Reintegros de exportación \$ 5.162.040, Subsidios a Cobrar \$ 1.552.315.
- **Diversos:** corresponde a Créditos al Personal \$ 1.277.546.

d) Bienes de cambio

- Las plantaciones forestales figuran presentadas a valor de tasación, según se explica en la Nota 4.
- Los productos forestales están valuados a su costo de producción determinado sobre la base del consumo de materias primas, la mano de obra incurrida y los gastos de fabricación de los siguientes sectores: manejo, cosecha, planificación forestal, e infraestructura; o su valor neto de realización si éste es menor, actualizados por el Índice de Precios al Consumo.
- Los productos forestales adquiridos y los materiales y suministros están valuados a su costo de adquisición actualizados por el Índice de Precios al Consumo.
- Los productos industriales han sido valuados a costo de producción determinado sobre la base del consumo de materias primas, mano de obra incurrida y los gastos de fabricación de los siguientes sectores: producción forestal, transporte, aserradero, secado, carpintería, clasificación y empaque, afilado, mantenimiento industrial y agroindustrial, producción de terceros, y preservación; o su valor neto de realización si éste es menor, actualizados por el Índice de Precios al Consumo.
- El ganado está valuado a su valor neto de realización.

d.1) Equipamiento (Bienes de cambio L. Plazo)

- Corresponde a valor neto de realización de equipamiento industrial para aserrío, del cual se dispuso su venta.

e) Créditos a Largo Plazo

- **Deudores por Usufructo,** corresponde a contrato de usufructo a 25 años firmado en diciembre de 2004, por el cual los Centros Forestales recibirán anualmente U\$S 50.000 (ajustables por Índice de Precios de Productos – Comodities de Pulpa, papel y otros, emitido por la Agencia de Estadísticas del Trabajo de EE.UU.); a la fecha quedan 18 cuotas por cobrar.

CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
AJUSTADOS POR INFLACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
EXPLOTACIONES FORESTALES

Los padrones afectados al usufructo son el 10.557, 10558, 10.559, 10.560, y 10.561 (todos estos antes padrón 242) y 249 de la 2da. Sec. Judicial del Dpto. de Paysandú, por un total de 2.794,41 has.

En enero del 2008 se realizó cesión de este crédito a favor del Banco BANDES Uruguay como garantía del leasing financiero para la compra de Maquinaria; la cesión es por 5 años (duración del Leasing).

f) *Bienes de uso e intangibles*

Figuran presentados a sus valores de adquisición, deduciéndose las amortizaciones, reexpresados en moneda de cierre de acuerdo con la variación del Índice de Precios al Consumo. Las amortizaciones de los bienes de uso e intangibles se calculan usando porcentajes fijos sobre los valores reexpresados al cierre del ejercicio, estimados según la vida útil esperada para cada categoría, a partir del mes siguiente a su incorporación.

f.1) Equipamiento y mejoras

Figura la adquisición mediante leasing financiero al Banco BANDES Uruguay de 2 Palas Cargadoras y 2 Autoelevadores a su valor neto de realización de \$ 3.600.256.

f.2) Inmuebles Rurales

En el presente ejercicio se contrataron los servicios de un tasador independiente (Tasar - Valoraciones y Consultoría – NYD Ltda.), a efectos de determinar el valor de mercado de las tierras; dicho valor fue fijado en U\$S 21.741.452 (U\$S 3.811 la hectárea - 5.705 hectáreas) para el Establecimiento de El Carmen – Durazno y en U\$S 44.183.233 (U\$S 3.635 la hectárea – 12.156 hectáreas) para el Establecimiento de Piedras Coloradas – Paysandú.

Al tipo de cambio de cierre (Nota 3.a) el valor de mercado de las tierras al 31/12/2011 es de \$ 1.312.099.006 (U\$S 65.924.685).

g) *Deudas Comerciales, Financieras y Diversas*

Están presentadas a su valor nominal, considerando lo señalado en el literal a) de esta nota cuando corresponde.

h) *Determinación del resultado*

- Se aplicó el criterio de lo devengado para el reconocimiento de los *ingresos* y la imputación de *costos y gastos*.
Los ingresos operativos representan el importe de los bienes y servicios suministrados a terceros.
- Se han reconocido en el Estado de Resultados los ingresos por procreos, cambios de categorías del ganado y cambios de precios (NIC 41).

CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
AJUSTADOS POR INFLACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
EXPLOTACIONES FORESTALES

- La ganancia por *crecimiento de plantaciones forestales*, se determina comparando el valor de mercado de las plantaciones al 31/12/2011 (determinado de acuerdo a Nota 4) menos el valor de las plantaciones al 31/12/2010 reexpresado a valores del 31/12/2011, más incorporaciones menos consumos del ejercicio 2011, ambos expresados a valores del 31/12/2011.
- Los *consumos de los bienes de cambio* que integran el costo de los bienes vendidos son determinados en base a los costos calculados como se explica en el literal d) de esta Nota.
- La *amortización de los bienes de uso e intangibles* es calculada de acuerdo con el criterio indicado en el literal f) de esta Nota.
- Las *Diferencias de cambio*, fueron imputadas como se indica en el literal a) de esta Nota.

h.1) Costos de producción

- Corresponde a gastos fijos y de mantenimiento de sectores forestales, raleos sanitarios, que no forman parte de los costos de venta.

h.2) Otros Egresos

- Incluye: pérdida por tenencia de Bonos de Carbono por cierre de Bolsa de Chicago – Chicago Climate Exchange (CCX - www.chicagoclimatex.com) de \$ 219.600; Costos de venta Bs. De Uso \$ 502.500; Costos ventas ajenas al giro \$ 200.500; ajuste Subsidios a cobrar \$ 103.000.

NOTA 4 – PLANTACIONES FORESTALES

Las plantaciones forestales se clasificaron en maderables y no maderables.

Las plantaciones maderables son aquellas que están en condiciones de ser comercializadas y las no maderables son las que aún no han alcanzado dicha condición (pinos menores de 18 años, eucaliptos fustales menores de 16 años y eucaliptos tallares menores de 7 años).

- Para el presente ejercicio no se introdujeron cambios en los criterios técnicos con respecto al Inventario 2010, realizado por Ing. Agr. Forestal Guillermo Morás.
- Las plantaciones maderables se clasifican en corriente y no corriente dependiendo del ánimo de explotación de dichas plantaciones (si se considera que serán explotadas en el ejercicio siguiente se clasifican como corrientes).

CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
AJUSTADOS POR INFLACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
EXPLOTACIONES FORESTALES

Las plantaciones no maderables se clasifican como no corrientes, con excepción de aquellas que por ubicación o rendimiento se decida explotarlas en el ejercicio siguiente.

La mencionada clasificación, maderables y no maderables, se efectuó de acuerdo con el inventario físico realizado por un Ingeniero Agrónomo externo (Ing. Agr. Arianna Sorrentino) durante 1997 y posteriores actualizaciones parciales del mismo. En el ejercicio 2002 la citada profesional realizó un nuevo inventario físico completo, actualizando los datos.

En los años 2007 y 2010, se realizó verificación de Inventarios Forestales por un Ingeniero Agrónomo externo (Ing. Agr. Forestal Guillermo Morás).

En el año 2010 se realizó inventario completo de plantaciones con edades pares y en el año 2011 de plantaciones con edades impares, por parte del Ing. Agr. Forestal Guillermo Morás.

Como se menciona en el literal d) de la Nota 3 las plantaciones forestales fueron valuadas de acuerdo con la tasación realizada por el Ing. Agr. Waldemar Annunziatto, Ing. Agr. Roberto Bavosi y Cr. Mauricio Berton (Gerente de Comercialización, Director Forestal y Gerente de Administración respectivamente) y refrendadas por el Directorio Forestal, según los siguientes criterios:

- Las plantaciones forestales no maderables están valuadas a su costo de plantación más una tasa de crecimiento anual. Se consideran dentro del costo de plantación la materia prima, la mano de obra y los gastos incurridos en plantaciones. La diferencia surgida entre el valor de tasación así determinado y el costo contabilizado, se imputa al rubro de resultados Ingreso por Crecimiento Plantaciones. Para el presente ejercicio se reconoció un mayor valor a aquellas plantaciones que han sido manejadas (Pino en Piedras Coloradas: años 1991 al 2003 (10 %); Pino en El Carmen: años 1991 al 2005 (10 %)).
- Las plantaciones forestales maderables están valuadas a su valor neto de realización, considerando a los efectos de su determinación el valor neto de realización del metro cúbico de madera en pie y el volumen maderable del bosque. El valor neto de realización se obtiene de deducir al precio de venta promedio de la madera los gastos necesarios para su comercialización. El volumen maderable del bosque surge del inventario forestal realizado.

4.a) - A efectos de tramitar el leasing financiero con el Banco BANDES Uruguay para la adquisición de Maquinaria, se otorgó en garantía prendaria parte de la plantación de pino por \$ 5.200.000 (U\$S 264.000) – Área de plantación 290,18 hás.

CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
AJUSTADOS POR INFLACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

EXPLOTACIONES FORESTALES

sobre el padrón 7772 de la 3ª Sección Judicial, Departamento de Paysandú, año de plantación 1994, valor contable al 31/12/2011: \$ 32.660.049.

4.b) - Con fecha 5 de setiembre de 2008 se firmó un contrato por el cual la Caja de Jubilaciones y Pensiones Bancarias enajena por título permuta a favor de Forestal Oriental S.A. (FOSA), 100.000 metros cúbicos sólidos de madera rolliza en pie para pulpa, de su Establecimiento ubicado en El Carmen – Durazno. Valor de la permuta: U\$S 976.800.

La Caja de Jubilaciones y Pensiones Bancarias adquiere a título de permuta 30.000 metros cúbicos de madera aserrable.

El plazo para las tareas de cosecha y extracción de la madera por parte de FOSA se extiende desde el 1º de enero de 2011 hasta el 31 de diciembre de 2013; y para su retiro hasta el 31 de marzo de 2014.

NOTA 5 – DEUDAS FINANCIERAS

Acreeedores por Arrendamiento Financiero, corresponde a un contrato de Leasing Financiero con el Banco BANDES Uruguay para la compra de Maquinaria; son cinco (5) cuotas anuales, iguales y consecutivas, venciendo la primera en marzo del 2009.

NOTA 6 – BIENES DE USO E INTANGIBLES

El detalle de los bienes de uso e intangibles se muestra, reexpresado en moneda de cierre, en el Anexo adjunto.

NOTA 7 – POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

Los saldos integrantes de la posición en moneda extranjera al cierre del ejercicio son los siguientes:

CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
AJUSTADOS POR INFLACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

EXPLOTACIONES FORESTALES

	2011 Dólares	2011 Equivalente pesos	2010 Dólares
Disponibilidades	561.292	11.171.401	502.761
Inversiones Temporarias	0	0	
Creditos por venta	1.367.220	27.211.788	812.144
Otros créditos	311.028	6.190.399	175.486
Deudas Comerciales	(1.721.212)	(34.257.282)	(1.033.493)
Deudas Financieras	(48.337)	(962.055)	(45.217)
Deudas Diversas	(151.506)	(3.015.414)	(179.197)
Posicion neta activa	318.485	6.338.837	232.484

NOTA 8 – PATRIMONIO

8.1) Aportes de Propietarios

Corresponde a los préstamos efectuados por el Fondo Jubilatorio a los Centros Forestales que fueron capitalizados, y su reexpresión a valores del 31 de diciembre de 2011.

8.2) Ajustes al Patrimonio

De acuerdo a la Nota 3.f.2, el valor de mercado de los Terrenos al 31/12/2011 no superó al valor del 2010 ajustado por inflación, generándose una disminución de los mismos de \$ 30.590.258, llevándose la contrapartida a la cuenta patrimonial Revaluaciones Técnicas.

NOTA 9 – IMPUESTOS

De acuerdo con lo establecido en el artículo 73, Título 4, I.R.A.E., Texto Ordenado 1996 - actualizado por Ley 18.083 del 27/12/2006 - las rentas derivadas de la explotación de bosques en zonas declaradas de prioridad forestal, no se computarán a los efectos de este impuesto, o de otros que se establezcan en el futuro y tengan similares hechos generadores.

***ESTADO DE EJECUCION
PRESUPUESTAL
EXPLOTACIONES FORESTALES***

CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS

EJECUCION PRESUPUESTAL 2011
(expresado en pesos uruguayos históricos)
EXPLOTACIONES FORESTALES

EGRESOS

	<u>AUTORIZADO</u>	<u>IMPUTADO</u>	<u>DEFICIT / SUPERAVIT</u>
	\$	\$	\$
<u>I - RETRIBUCIONES Y GASTOS</u>			
<u>RUBRO 5131/ 5311 - Sueldos y Jornales</u>	44.532.748	51.278.902	(6.746.154)
<u>RUBRO 5132/ 5312 - Servicios Contratados</u>	67.151.311	79.044.537	(11.893.225)
<u>RUBRO 5133/5313 - Consumos</u>	26.685.744	28.924.918	(2.239.174)
<u>RUBRO 5134/5314 - Gastos Generales</u>	<u>35.935.408</u>	<u>46.953.783</u>	<u>(11.018.375)</u>
Sub-total	174.305.211	206.202.140	(31.896.929)
<u>II - PROGRAMA INVERSIONES</u>			
<u>Bienes de Uso</u>	12.571.000	7.886.000	4.685.000
<u>Gastos activables</u>	<u>23.168.000</u>	<u>32.804.640</u>	<u>(9.636.640)</u>
Sub-total	35.739.000	40.690.640	(4.951.640)
Total	210.044.211	246.892.780	(36.848.569)

CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS

ESTADO DE EJECUCION PRESUPUESTAL 2011

(expresado en pesos uruguayos históricos)

EXPLOTACIONES FORESTALES

<u>I - RETRIBUCIONES Y GASTOS</u>	<u>AUTORIZADO</u>	<u>IMPUTADO</u>	<u>DEFICIT / SUPERAVIT</u>
	\$	\$	\$
<u>RUBRO 5131/ 5311</u>			
SUELDOS Y JORNALES			
Sueldos y Jornales	34.164.508	35.924.081	(1.759.573)
Horas Extras	939.900	2.496.506	(1.556.606)
Aguinaldos	3.230.444	3.655.004	(424.561)
Salario Vacacional	1.769.699	2.785.284	(1.015.586)
Servicio Médico	76.519	62.179	14.339
Vestimenta	700.643	889.289	(188.646)
Partidas Especiales	-	526.802	(526.802)
Licencias	2.229.544	3.440.432	(1.210.888)
Ap. Seguro Accidente	1.421.493	1.499.325	(77.832)
	<u>44.532.748</u>	<u>51.278.902</u>	<u>(6.746.154)</u>
 <u>RUBRO 5132/ 5312</u>			
SERVICIOS CONTRATADOS			
Contratistas	34.010.832	36.286.453	(2.275.621)
Hon. Profesionales	1.563.250	1.560.069	3.181
Transporte Personal	1.637.250	1.859.944	(222.694)
Fletes	26.404.926	34.402.752	(7.997.826)
Serv. de Rep.y Manten.	3.435.454	4.664.175	(1.228.721)
Alquiler de Maquinaria	-	128.085	(128.085)
Servicios de Vigilancia	3.600	19.475	(15.875)
Transporte de Valores	96.000	123.584	(27.584)
	<u>67.151.311</u>	<u>79.044.537</u>	<u>(11.893.225)</u>
 <u>RUBRO 5133/ 5313</u>			
CONSUMOS			
Ute	4.558.953	4.353.307	205.646
Ose	130.200	120.273	9.927
Antel	522.812	476.458	46.355
Combustibles	5.478.734	6.028.002	(549.268)
Lubricantes	759.102	856.314	(97.212)
Repuestos y Accesorios	2.969.041	4.025.757	(1.056.715)
Productos Veterinarios	251.400	401.155	(149.755)
Herramientas	973.290	1.039.319	(66.029)
Productos Químicos	4.450.302	3.764.774	685.528
Materiales	5.085.808	5.577.275	(491.467)
Semillas	127.000	106.633	20.367
Madera Propia	87.000	38.320	48.680
Aliment.y Suplementación Gan.	1.040.500	1.835.419	(794.919)
Dif.Inventario de Ganado	-	3.657	(3.657)
Mortandad de Ganado	251.600	298.254	(46.654)
	<u>26.685.744</u>	<u>28.924.918</u>	<u>(2.239.174)</u>

CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS

ESTADO DE EJECUCION PRESUPUESTAL 2011

(expresado en pesos uruguayos históricos)

EXPLOTACIONES FORESTALES

	<u>AUTORIZADO</u>	<u>IMPUTADO</u>	<u>DEFICIT / SUPERAVIT</u>
<u>RUBRO 5134/ 5314</u>	<u>\$</u>	<u>\$</u>	<u>\$</u>
GASTOS GENERALES			
Papelería, Ut. Escrit. Etc.	439.644	505.119	(65.475)
Gastos Bancarios	892.116	1.651.281	(759.164)
Amortizaciones	12.749.886	11.909.311	840.575
Alquileres	142.648	336.612	(193.964)
Encom. Corresp. Etc.	403.438	377.153	26.284
Gastos Repres/Rel Instit	51.800	112.042	(60.242)
Seguros	644.388	626.735	17.653
Public., Promoc.	184.377	282.816	(98.439)
Deudores Incobrables	200.000	661.519	(461.519)
Gravámenes Fiscales	119.234	237.941	(118.707)
Comisiones	2.456.169	2.471.738	(15.569)
Suscripciones y Asociac.	246.970	483.025	(236.055)
Multas y Recargos	7.500	12.243	(4.743)
Gastos Capacitación	358.566	60.531	298.035
Movilidad y Viáticos	1.498.598	1.518.737	(20.139)
Donaciones	41.500	149.516	(108.016)
Alimentación	641.080	716.144	(75.064)
Artículos Limpieza/Cocina	29.066	63.524	(34.458)
Redondeos	792	1.948	(1.156)
IVA no Deducible	2.045.000	1.217.378	827.622
Gastos de Mantenimiento	382.300	347.512	34.788
Gastos de Exportación	8.073.040	23.136.454	(15.063.414)
Medicamentos y Art. Fcia	144.671	114.122	30.549
Gastos x Juicios y Litig.	-	-	-
Gtos. Operativos Export.	4.182.624	(39.618)	4.222.242
	<u>35.935.408</u>	<u>46.953.783</u>	<u>(11.018.375)</u>
Total Imputado Retribuciones y Gastos	174.305.211	206.202.140	(31.896.928)

CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS

ESTADO DE EJECUCION PRESUPUESTAL 2011

(expresado en pesos uruguayos históricos)

EXPLOTACIONES FORESTALES

<u>II - PROGRAMA INVERSIONES</u>	<u>AUTORIZADO</u>	<u>IMPUTADO</u>	<u>DEFICIT / SUPERAVIT</u>
	\$	\$	\$
BIENES DE USO			
Mejoras	255.000	-	255.000
Equip. y mejoras	5.712.000	2.787.000	2.925.000
Muebles, Utiles e Instalaciones	14.000	431.000	(417.000)
Vehículos, maquinarias, etc		34.000	(34.000)
Equipos Computación		88.000	(88.000)
Mejoras Agropecuarias	2.490.000	2.352.000	138.000
Obras en proceso	4.100.000	2.194.000	1.906.000
TOTAL	12.571.000	7.886.000	4.685.000
GASTOS ACTIVABLES			
Plant. y Mantenimiento	10.331.000	18.282.231	(7.951.231)
Podas	885.000	1.070.029	(185.029)
Seguro de Incendio	1.050.000	903.630	146.370
Prevención Incendio	1.189.000	1.422.755	(233.755)
Infraestructura	2.868.000	3.886.872	(1.018.872)
Administración	5.092.000	5.403.501	(311.501)
Activ.Gtos PC en Carmen	1.753.000	1.835.623	(82.623)
	23.168.000	32.804.640	(9.636.640)

Total Imputado Programa Inversiones

40.690.640

CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS

ESTADO DE EJECUCION PRESUPUESTAL 2011
(expresado en pesos uruguayos históricos)
EXPLOTACIONES FORESTALES

INGRESOS

	<u>AUTORIZADO</u>	<u>IMPUTADO</u>	<u>DEFICIT / SUPERAVI</u>
	\$	\$	\$
PRODUCTOS FORESTALES			
Pino	30.201.000	48.974.000	18.773.000
Eucalipto	19.773.000	23.840.000	4.067.000
Alamo / Paraiso		209.000	209.000
	<u>49.974.000</u>	<u>73.023.000</u>	<u>23.049.000</u>
PRODUCTOS INDUSTRIALES			
Pino	87.009.000	87.660.000	651.000
Eucalipto	62.923.000	97.902.000	34.979.000
	<u>149.932.000</u>	<u>185.562.000</u>	<u>35.630.000</u>
PRODUCTOS GANADEROS			
Ganado	6.583.000	9.313.000	2.730.000
Pastoreos	2.760.000	2.122.000	(638.000)
Arrendamiento	3.024.000	2.410.000	(614.000)
Otros	12.000	309.000	297.000
	<u>12.379.000</u>	<u>14.154.000</u>	<u>1.775.000</u>
SERVICIOS Y OTROS			
Reintegros Exportacion	4.198.000	4.076.000	(122.000)
Otros		60.000	60.000
	<u>4.198.000</u>	<u>4.136.000</u>	<u>(62.000)</u>
Totales	216.483.000	276.875.000	60.392.000

INFORMACIÓN
ACTUARIAL
MEMORIA 2011

Información Actuarial Memoria 2011



CUADRO 1

POBLACIÓN ASEGURADA*Discriminación desde 1925 y composición porcentual*

Al 31/12 de:	Asegurados Activos	Jubilados más Grupos Familiares Pensionados	Porcentaje del Total	
			Activos	Pasivos
1925	921	13	98,61%	1,39%
1930	1.956	138	93,41%	6,59%
1935	2.216	252	89,79%	10,21%
1940	4.088	781	83,96%	16,04%
1945	6.085	1.082	84,90%	15,10%
1950	8.793	1.430	86,01%	13,99%
1955	11.911	2.158	84,66%	15,34%
1960	16.272	2.970	84,57%	15,43%
1965	18.120	4.630	79,65%	20,35%
1970	15.582	6.803	69,61%	30,39%
1975	14.944	7.664	66,10%	33,90%
1976	14.438	8.290	63,53%	36,47%
1977	14.488	9.018	61,64%	38,36%
1978	14.717	9.366	61,11%	38,89%
1979	15.135	9.734	60,86%	39,14%
1980	15.966	9.900	61,73%	38,27%
1981	16.697	10.085	62,34%	37,66%
1982	16.676	10.228	61,98%	38,02%
1983	16.673	10.329	61,75%	38,25%
1984	16.830	10.446	61,70%	38,30%
1985	17.661	10.382	62,98%	37,02%
1986	17.639	10.414	62,88%	37,12%
1987	17.537	10.559	62,42%	37,58%
1988	17.184	10.733	61,55%	38,45%
1989	17.409	10.926	61,44%	38,56%
1990	16.896	11.355	59,81%	40,19%
1991	16.610	11.698	58,68%	41,32%
1992	16.435	11.929	57,94%	42,06%
1993	16.412	12.293	57,17%	42,83%
1994	17.541	12.651	58,10%	41,90%
1995	17.359	13.006	57,17%	42,83%
1996	17.216	13.437	56,16%	43,84%
1997	17.143	13.746	55,50%	44,50%
1998	16.776	14.120	54,30%	45,70%
1999	16.674	14.400	53,66%	46,34%
2000	16.482	14.688	52,88%	47,12%
2001	15.929	15.000	51,50%	48,50%
2002	15.130	15.354	49,63%	50,37%
2003	13.122	15.772	45,41%	54,59%
2004	12.173	15.947	43,29%	56,71%
2005	12.098	16.041	42,99%	57,01%
2006	12.041	16.177	42,67%	57,33%
2007	12.652	16.235	43,80%	56,20%
2008	13.058	16.274	44,52%	55,48%
2009	19.560	16.391	54,41%	45,59%
2010	20.155	16.471	55,03%	44,97%
2011	20.651	16.468	55,63%	44,37%

CUADRO 2

APORTACIÓN DISCRIMINADA POR ORIGEN Y EGRESOS OPERATIVOS*(Cifras anuales de 2011, ajustadas por inflación al 31 de diciembre de 2011)*

ORIGEN DEL INGRESO	ANUAL EN MILES DE \$
APORTE PATRONAL (Incluye importe corresp al Art.30 de Ley 18.396)	3.294.995
APORTE PERSONAL	2.531.169
PRESTACIÓN COMPLEMENTARIA PATRONAL	1.652.349
APORTE DE PASIVOS	930.202
APORTE TRANSITORIO DEL ESTADO (Ley 18.396 Art.34 lit A)	268.501
TOTAL APORTES	8.677.216
EGRESOS OPERATIVOS ANUALES (*)	8.214.787
RELACION APORTACIÓN/ EGRESOS OPERATIVOS	105,63%

(*) Incluye Presupuesto anual de Pasividades y Retribuciones personales.

POBLACIÓN ASEGURADA ACTIVA*(Ingresos y Egresos)*

AÑO	INGRESOS REGISTRADOS				POR OTROS MOTIVOS	EGRESOS					
	SECTOR PÚBLICO	SECTOR PRIVADO		TOTAL		GENERAN PASIVIDAD					
		Viejas Inst.	Nuevas Inst.			JUBILACIONES			FALLECIMIENTO CON PENSIÓN		
						S.PÚBL.	S.PRIV.	TOTAL	S.PÚBL.	S.PRIV.	TOTAL
1970	137	132		269		177	278	455	14	14	28
1971	144	87		231		129	131	260	33	11	44
1972	145	106		251		144	81	225	18	13	31
1973	146	208		354		110	75	185	20	14	34
1974	118	288		406		140	51	191	22	19	41
1975	96	411		507		173	95	268	29	14	43
1976	292	347		639		352	401	753	26	17	43
1977	419	498		917		185	425	610	26	19	45
1978	230	611		841		279	181	460	25	11	36
1979	871	967		1.838		275	136	411	22	7	29
1980	742	952		1.694		142	40	182	21	15	36
1981	720	809		1.529		152	51	203	26	15	41
1982	284	324		608		91	150	241	25	18	43
1983	495	169		664		66	65	131	23	14	37
1984	612	193		805		114	63	177	27	19	46
1985	680	166		846		269	82	351	30	24	54
1986	416	211		627		85	79	164	28	14	42
1987	274	130		404		147	117	264	42	21	63
1988	135	176		311		186	69	255	26	15	41
1989	576	265		841		166	142	308	30	11	41
1990	322	261		583		289	265	554	26	21	47
1991	226	184		410		297	117	414	34	19	53
1992	493	185		678		138	295	433	37	12	49
1993	356	226		582		295	209	504	22	10	32
1994	176	1.454		1.630		323	202	525	28	9	37
1995	72	563		635		259	250	509	28	9	37
1996	47	629		676		404	201	605	32	9	41
1997	26	761		787		340	210	550	18	9	27
1998	68	677		745		232	301	533	21	10	31
1999	23	609		632		270	236	506	25	13	38
2000	37	673		710		280	212	492	17	6	23
2001	42	530		572		362	237	599	13	10	23
2002	88	379		467		432	231	663	19	11	30
2003	8	374		382		467	167	634	19	7	26
2004	59	187		246		212	241	453	14	8	22
2005	60	251		311		160	261	421	18	13	31
2006	94	350		444		142	129	271	19	14	33
2007	479	372		851		146	92	238	14	8	22
2008	277	531		808		139	120	259	18	7	25
2009	383	1.292	7.180	8.855	2.084	152	89	241	16	12	28
2010	134	762	2.412	3.308	2.476	96	108	204	14	19	33
2011 (*)	188	595	2.743	3.526	2.822	105	80	185	9	14	23

(*) Datos preliminares.

POBLACIÓN ASEGURADA ACTIVA*(Características de los ingresos)*

AÑO	S E X O			E D A D			TIEMPO ANTERIOR PROMEDIO DE TRABAJO		
	MASC.	FEM.	TOTAL	PÚBLICO	PRIVADO	GLOBAL	PÚBLICO	PRIVADO	GLOBAL
1970	200	69	269	22,8	23,0	22,9	2,6	2,3	2,5
1971	149	82	231	23,1	24,1	23,5	4,8	3,7	4,4
1972	192	59	251	26,1	22,6	24,6	5,9	3,7	5,0
1973	278	76	354	24,3	20,9	22,3	4,0	2,4	3,1
1974	331	75	406	27,7	22,0	23,6	7,4	2,8	4,1
1975	389	118	507	30,0	21,6	23,2	8,0	2,6	3,6
1976	431	208	639	25,7	22,5	24,0	5,0	3,7	4,3
1977	685	232	917	24,4	22,6	23,5	3,7	3,0	3,3
1978	606	235	841	24,5	23,1	23,5	4,5	2,9	3,3
1979	1.239	599	1.838	22,5	21,6	22,1	2,8	2,6	2,7
1980	1.130	564	1.694	23,0	22,9	22,9	3,5	3,0	3,2
1981	1.049	480	1.529	26,9	21,9	24,3	6,6	2,5	4,4
1982	451	157	608	25,6	26,5	26,1	4,9	4,0	4,4
1983	430	234	664	24,1	29,7	25,6	3,9	4,2	4,0
1984	576	229	805	25,2	26,9	25,6	4,2	4,0	4,2
1985	475	371	846	25,0	29,5	25,9	3,0	5,3	3,5
1986	298	329	627	24,6	28,5	25,9	2,7	4,6	3,3
1987	228	176	404	26,9	26,5	26,8	4,7	3,2	4,2
1988	209	102	311	29,2	27,6	28,3	6,7	4,5	5,5
1989	524	317	841	30,2	26,6	29,1	6,9	4,0	6,0
1990	311	272	583	30,2	25,7	28,2	6,5	3,1	5,0
1991	251	159	410	33,5	25,2	29,8	10,2	3,1	7,0
1992	377	301	678	30,3	25,1	28,9	8,6	3,6	7,2
1993	296	286	582	33,8	25,7	30,6	11,1	3,8	8,3
1994	840	790	1.630	33,9	32,4	32,5	10,4	10,2	10,2
1995	342	293	635	37,7	27,8	28,9	11,4	5,0	5,7
1996	359	317	676	34,6	27,9	28,3	11,0	4,8	5,2
1997	386	401	787	30,8	27,2	27,3	8,4	4,3	4,4
1998	414	325	739	43,6	27,2	28,5	4,1	4,7	4,7
1999	305	324	629	32,1	27,5	27,6	4,6	4,5	4,5
2000	320	390	710	33,5	27,1	27,4	8,4	4,2	4,4
2001	235	337	572	27,3	27,3	27,3	5,4	4,6	4,7
2002	203	264	467	29,1	27,5	27,8	7,9	4,4	5,1
2003	209	173	382	28,7	32,3	32,2	9,3	8,6	8,6
2004	115	131	246	33,7	26,9	28,6	10,6	4,0	5,6
2005	129	182	311	32,0	27,2	28,1	7,9	3,8	4,6
2006	198	246	444	26,0	28,4	27,9	3,3	4,2	4,0
2007	382	469	851	24,2	26,5	25,2	2,1	3,4	2,7
2008	364	444	808	25,4	25,7	25,6	3,4	3,1	3,2
2009	3.226	5.629	8.855	27,9	29,9	33,3	4,7	4,1	4,1
2010	1.104	2.204	3.308	25,4	25,7	27,8	1,6	1,3	1,3
2011 (*)	1.188	2.338	3.526	27,5	25,1	27,2	1,8	0,4	0,5

(*) Datos preliminares.

CUADRO 5 a)

DISTRIBUCIÓN ESTIMADA POR EDAD Y SEXO DE LOS ACTIVOS
DE INSTITUCIONES AFILIADAS CON ANTERIORIDAD A LA LEY 18.396

Diciembre de 2011

TRAMOS DE EDAD	EDAD MEDIA	TOTAL	MUJERES	HOMBRES
15 - 19	18,4	14	7	7
20 - 24	23,2	434	205	229
25 - 29	27,5	1.209	679	530
30 - 34	32,3	954	502	452
35 - 39	37,6	1.178	588	590
40 - 44	42,6	1.458	659	799
45 - 49	47,7	2.922	1.158	1.764
50 - 54	52,2	3.183	1.224	1.959
55 - 59	56,9	1.503	406	1.097
60 - 64	61,6	282	72	210
65 - 69	66,5	43	17	26
70 - 74	72,2	6	1	5
75 - 79	76,4	2	1	1
80 - 84	-	-	-	-
TOTALES	44,6	13.188	5.519	7.669

CUADRO 5 b)

DISTRIBUCIÓN ESTIMADA POR EDAD Y SEXO DE LOS ACTIVOS
DE LAS NUEVAS INSTITUCIONES AFILIADAS POR LEY 18.396

Diciembre de 2011

TRAMOS DE EDAD	EDAD MEDIA	TOTAL	MUJERES	HOMBRES
15 - 19	19,1	187	150	37
20 - 24	22,6	1.348	1.078	270
25 - 29	27,3	1.376	1.018	358
30 - 34	32,5	998	674	324
35 - 39	37,4	892	595	297
40 - 44	42,3	813	523	290
45 - 49	47,4	684	405	279
50 - 54	52,3	539	253	286
55 - 59	57,0	341	127	214
60 - 64	62,1	171	49	122
65 - 69	67,0	73	15	58
70 - 74	71,8	25	12	13
75 - 79	76,0	8	4	4
80 - 84	81,9	8	4	4
TOTALES	36,2	7.463	4.907	2.556

CUADRO 5 c)

DISTRIBUCIÓN ESTIMADA DE TODOS LOS ACTIVOSPOR EDAD Y SEXODiciembre de 2011

TRAMOS DE EDAD	EDAD MEDIA	TOTAL	MUJERES	HOMBRES
15 - 19	19,0	201	157	44
20 - 24	22,8	1.782	1.283	499
25 - 29	27,4	2.585	1.697	888
30 - 34	32,4	1.952	1.176	776
35 - 39	37,5	2.070	1.183	887
40 - 44	42,5	2.271	1.182	1.089
45 - 49	47,7	3.606	1.563	2.043
50 - 54	52,2	3.722	1.477	2.245
55 - 59	56,9	1.844	533	1.311
60 - 64	61,8	453	121	332
65 - 69	66,8	116	32	84
70 - 74	71,9	31	13	18
75 - 79	76,0	10	5	5
80 - 84	81,9	8	4	4
TOTALES	41,7	20.651	10.426	10.225

CUADRO 6

POBLACIÓN ASEGURADA ACTIVA
(Variación Observada)

	DICIEMBRE 2011	DICIEMBRE 2010	VARIACIÓN
<u>SECTOR PÚBLICO</u>			
<u>BANCOS OFICIALES</u>			
HIPOTECARIO DEL URUGUAY	952	949	3
DE LA REPÚBLICA O. DEL URUGUAY	4.092	4.030	62
DE SEGUROS DEL ESTADO	1.899	1.914	-15
CENTRAL DEL URUGUAY	580	603	-23
TOTAL SECTOR PÚBLICO	7.523	7.496	27
<u>SECTOR PRIVADO</u>			
<u>BANCOS PRIVADOS</u>			
LA CAJA OBRERA (en liquidación)	0	1	-1
COMERCIAL (en liquidación)	0	5	-5
DE CRÉDITO (en liquidación)	1	1	-
DE MONTEVIDEO (en liquidación)	0	2	-2
BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	604	213	391
AMERICAN EXPRESS	1	1	-
HSBC BANK (URUGUAY)	293	303	-10
SURINVEST	63	58	5
CREDIT URUGUAY BANCO	0	471	-471
GALICIA URUGUAY (en liquidación)	5	7	-2
BBA CREDITANSTALT (*)	0	0	-
NUEVO BANCO COMERCIAL	747	743	4
CITIBANK N.A.	231	240	-9
LLOYDS TSB BANK	111	118	-7
DISCOUNT BANK	279	264	15
DE LA NACIÓN ARGENTINA	25	24	1
BANCO ITAU URUGUAY S.A.	563	559	4
DE SANTANDER	731	755	-24
BANDES URUGUAY	346	401	-55
	4.000	4.166	-166
<u>CASAS BANCARIAS, FINANCIERAS Y EMPRESAS SUBSIDIARIAS</u>			
EXPRINTER (URUGUAY)	36	33	3
HAPOALIM MAYO (URUGUAY)	25	30	-5
LEUMI (LATIN AMERICA)	24	22	2
BAPRO URUGUAY	18	17	1
REPÚBLICA A.F.I.S.A.	73	84	-11
DESARROLLOS URBANÍSTICOS FENIX S.A. (*)	0	0	-
BANCA PRIVADA D'ANDORRA	1	7	-6
BANCO PATAGONIA	6	4	2
OCA CASA FINANCIERA	7	7	-
SISTARBANC	28	28	-
RIAS REDBANC S.R.L.	29	28	1
I.F.E. MERRILL LYNCH (URUGUAY)	148	149	-1
BOLSA ELECTR. DE VALORES	10	10	-
CIA. URUG. MEDIOS PROCESAMIENTO	63	69	-6
URUTEC S.A.	8	8	-
DEUTSCHE BANK S.A. BANCO ALEMAO	2	2	-
CREDIT AGRICOLE DISTRIB. DE SEGUROS SRL.	2	2	-
REPÚBLICA MICROFINANZAS	0	58	-58
	480	558	-78

POBLACIÓN ASEGURADA ACTIVA

(Variación Observada)

	DICIEMBRE 2011	DICIEMBRE 2010	VARIACIÓN
<u>COMPAÑÍAS DE SEGUROS</u>			
ROYAL & SUN ALLIANCE SEGUROS	110	98	12
REAL URUGUAYA DE SEGUROS	37	29	8
MAPFRE URUGUAY	45	53	-8
CIA. COOP. SEGUROS SURCO	45	45	-
PORTO SEGURO SEGUROS DEL URUGUAY	118	108	10
ALIANCA DA BAHIA URUGUAY S.A.	6	6	-
L'UNION DE PARIS COMP. URUG. SEGUROS S.A	20	20	-
CHARTIS SEGUROS URUGUAY S.A.	47	46	1
FAR COMPAÑIA DE SEGUROS S.A.	28	28	-
ALICO CIA DE SEGUROS S.A.	111	100	11
SANTANDER SEGUROS S.A.	5	5	-
METROPOLITAN LIFE SEG. DE VIDA	8	10	-2
COMPAÑIA URUGUAYA DE SEGUROS	0	4	-4
CUTCSA SEGUROS S.A.	3	3	-
SANCOR SEGUROS S.A.	56	55	1
BERKLEY INTERNATIONAL SEGUROS S.A	12	11	1
SAIP COOPERATIVA	4	4	-
SARP SISTEMA DE ASISTENCIA RECÍPROCA PROPIA	2	1	1
CENTRO DE AYUDA MUTUA CHARRUA	3	3	-
ASOCIACIÓN CIVIL POR AYUDA MUTUA AMISTAD 81	2	2	-
	2		
	664	631	31
<u>ADMINISTRADORAS DE CONSORCIOS</u>			
CONSORCIO DEL URUGUAY S.A.	11	6	5
ACFOR S.A.	2	5	-3
CONALAP S.A.	1	1	-
CAYCUT	12	11	1
	26	23	3
<u>COOPERATIVAS DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA</u>			
FUCEREP	41	40	1
CAOFA	11	12	-1
	52	52	0
<u>ADMINISTRADORAS DE CRÉDITOS</u>			
FUCAC	61	50	11
COOPERATIVA ACAC	95	83	12
CABAL URUGUAY S.A.	34	37	-3
EMPRENDIMIENTOS DE VALOR S.A	23	25	-2
CRÉDITOS DIRECTOS S.A	462	479	-17
OCA S.A	513	486	27
SOCUR S.A (CREDITEL)	437	387	50
ASOCIACION NACIONAL DE AFILIADOS (ANDA)	1.151	1.125	26
DINERS CLUB URUGUAY S.A	14	13	1
RETOP S.A (CRÉDITO DE LA CASA)	534	480	54
VERENDY S.A (ITALCRED)	101	135	-34
MARCRE LTDA	46	47	-1
PASS CARD S.A	41	34	7
BAUTZEN S.A (PRONTO CABAL) (*)	4	4	-
PROMOTORA DE CREDITOS S.A.	137	148	-11
CORPORACION DEL RIO URUGUAY S.R.L	10	10	-
CREDIFAST S.A	35	34	1
CREDIPLAN S.A	44	58	-14
CREDITOS DEL LITORAL S.A (CREDILIT)	8	9	-1
CREDIUNION S.R.L	10	11	-1
CREDIYI S.A	18	16	2
DE LA PLATA S.A	1	1	-
DIROVAL S.A (CREDICOMPRAS)	26	24	2
KAMPRIIL S.A (CREDISUR COLONIA)	13	13	-
NORESTE LTDA. (CREDITO TACUAREMBO)	5	5	-
COMPAÑIA CLUB DEL ESTE S.A	15	17	-2
SURANEX S.A (SUMEC'S)	43	41	2
TINKLAND S.A	11	11	-
FINANZIA S.A	50	60	-10
MICROFINANZAS DEL URUGUAY S.A.	44	31	13
SUFINAN S.A	4	4	-
REPÚBLICA MICROFINANZAS	113	0	-
ADIALIR S.A	4	3	1
FINAMERICATI SRL.	2	0	-
	4.109	3.881	113

POBLACIÓN ASEGURADA ACTIVA*(Variación Observada)*

	DICIEMBRE 2011	DICIEMBRE 2010	VARIACIÓN
PRESTADORAS DE DINERO			
PREKOR S.A (CRÉDITO YA)	43	39	4
KEDAL S.A (PRONTO)	591	517	74
JARY LTDA	1	1	-
FUENTES AZULES S.A.	3	1	2
SARA IDA ACOSTA SPERINDE	39	2	37
CASEM S.A	6	6	-
MARCELO CAVALHEIRO	0	1	-1
SILOMAR S.A	13	13	-
NEROLAN S.A (*)	0	0	-
CDE ROCHA S.A	4	4	-
SOC. DE AUX AL PERS. DE LA CAJA NAC. DE AHORRO POSTAL	3	3	-
PALTISUR S.A	0	4	-4
DABACOR S.A	1	1	-
NANCY BEATRIZ MAI FURTADO (CRÉDITOS FRAY BENTOS)	0	1	-1
KIRLYS S.A	3	4	-1
FABANEL S.A	7	6	1
ARERUNGUA LTDA	2	3	-1
CRÉDITOS DEL SUR LTDA.	2	2	-
SEVIER S.A	8	10	-2
SUR HACIENDA S.A	2	2	-
ZAMIL S.A	4	8	-4
KRISS S.A	46	37	9
SEDILUX S.A	10	10	-
NAIKA S.A (CREDIL)	43	43	-
FINAB S.A (ASI)	32	33	-1
COPRECO SRL	0	1	-1
CENTER CREDITS S.A.	0	7	-7
SAINDENUR S.A	2	3	-1
MILENIUM SRL	8	9	-1
OLACEL S.A	3	4	-1
RENDIMET S.A.	3	3	-
FUERTE LIMITADA	0	0	-
CREDIROCHA LTDA.	0	1	-1
FABADAL S.A.	12	3	9
ECOCREDIT SRL.	21	11	10
LOS AZAHRES DE SALTAO SRL.	0	0	-
GELPI TEXEIRA FERNANDO	2	0	2
CICLOCUOTAS S.A.	40	0	40
	954	793	161
COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO			
COFAC COOPERATIVA NAC. DE AHORR Y CRÉD.	0	5	-5
FAE	3	3	-
COOP. DE AH. Y CR FDO. DE PREV.PERS CJPB	1	1	-
SOC. DE AH Y CR. COOPERATIVA JOSE ARTIGAS	37	35	2
COOPERATIVA DE AH Y CRÉD COETC	13	12	1
COOP. DE AH. Y CR. AL CONSUMO (COACC)	2	3	-1
COOP. DE AH. Y CR. DEL SUR (COSUR)	1	2	-1
COOP. AH Y CRÉD COLÓN	2	2	-
COOP. DE AH Y CR DE LA UNIÓN DE BANCAS DEL INT	2	2	-
CAYCCAS - C. A Y C. DE CASINOS	2	2	-
SOLUCIONES COOPERATIVA DE AH Y CRÉD	12	10	2
COOPERATIVA DE AHORRO EMPLEADOS SALUS	0	1	-1
COOP. A Y C DE LOS FUNC DE LA INT MUN. MALDONADO	9	9	-
LATINA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉD	1	1	-
CATAC - COOP DE AHORRO TRANSPORTE AGRO	2	2	-
COOP. DE FUNC. DE LA ENSEÑANZA DE MALDONADO (COFUEM)	7	7	-
C. A Y C. DEL PERSONAL SUBALTERNO DE FFAA	108	118	-10
UNION DE COOPERATIVAS DE AH Y CR - UCAYC	6	6	-
COOP A Y C EX - EMP B POPULAR - MERCANTIL	4	4	-
CACECCOM - COOP. A Y C ECONOMÍA COMUNITARIA	6	6	-
CAYCFUP	4	4	-
COOP. DE A Y C DE LA FLIA URUGUAYA	1	1	-
COOPERATIVA POLICIAL DE AH Y CRÉD (COPAC)	99	84	15
COOP. DE AH Y CRE. DE LA SEGURIDAD SOCIAL	54	49	5
COOP. URUGUAYA SOLIDARIA DE AFILIADOS	5	4	1
AGRUPACIÓN SOCIAL COOP CANELONES DE A Y C	2	8	-6
COOP. ORIENTAL DE AHORRO Y CRÉD	9	9	-
COOP. DE A Y C 4 DE DIC - CACCDI (*)	0	0	-
COOPERATIVA DE AH Y CRÉD CENTRAL	6	5	1
C. DE A Y C/SOCIOS DEL CLUB DE EMP ANCAP	36	37	-1
COOP. DE PERSONAL POLICIAL DE A Y C	1	1	-
COOP. DE A Y C DE EMPRESARIOS, PROFESIONALES Y AMIGOS	13	13	-
COOP DE A Y C DE LOS FUNC DEL MEF	4	4	-
COOP. DE A Y C DE LA IND. LECHERA Y SERV AFINES (CACILSA)	12	12	-
COOP. DE A Y CRÉD MIDAS	0	1	-1
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SOLIDARIDAD (CACSOL)	246	272	-26
COOP. DEL CENTRO DE SUB OFICIALES NAVALES	37	30	7
COOP DE AH Y CRÉD CASH	244	227	17
COOP DE AH Y CRÉD ESTEÑA	2	2	-
COOP DE AH Y CRÉD ELECTORAL -CAYCE	32	28	4
SUBTOTAL	1.025	1.022	3

POBLACIÓN ASEGURADA ACTIVA
(Variación Observada)

	DICIEMBRE 2011	DICIEMBRE 2010	VARIACIÓN
COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO			
COOP. DE AH Y CRÉD PIEDRA ALTA	26	25	1
COOP. DE AH Y CRÉD INTEPA-	43	39	4
COOP. DE AH Y CRÉD RAINCOOP	1	1	-
COOP. DE AH Y CRÉD CODELSUR	3	3	-
COOP. DE AH Y CRÉD DURAZNO -CODUR	0	0	-
COOP. EMP CAMARAS Y COMIS ADM DEL P LEG	6	6	-
COOP. DE AH Y CR. FDO DE AUX POLICIA DE SALTO (FAPS)	3	3	-
COOP. DE FUNCIONARIOS DE CAMEC- COFUCA	2	1	1
COOP DE AH Y CRÉD KADE	6	6	-
COOPERATIVA MAESTROS AHORRO Y CRÉDITO	33	29	4
COOP A Y C DE LA AGRUP. MAGIST. J. ARTIGAS (COMAJA)	46	47	-1
COOP MINUANA DE AH Y CRÉD	6	7	-1
COOP NOTARIAL DE AH Y CRÉD	4	4	-
COOP DE A Y C PARA LA ENSEÑANZA - COOPACE	40	38	2
COOPERATIVA DEL RIO URUGUAY (*)	0	0	-
COOPERATIVA POLICIAL DE AH Y CRÉD (COPOLAC)	17	17	-
COOPERATIVA DE PROMOCIÓN Y BIENESTAR	14	11	3
CREDINCOOP	18	17	1
COOPERATIVA CREDIPLUS	0	1	-1
COOP. FONDO DE AYUDA SOLIDARIA Y SOCIAL	3	1	2
COOPERATIVA DE AH Y CRÉD HORIZONTE	1	1	-
COOPERATIVA DE AH Y CRÉD PROLECO	11	12	-1
SOCIEDAD DE AH Y CRÉD ELECTORAL (SACEC)	7	7	-
COOP. DE A Y C DE LOS FUNC DEL BCO CENTRAL	5	5	-
COOP. PRIV. DE AH Y CRÉD LAS PIEDRAS (*)	0	0	-
COOP. DE EMPLEADOS DE AH. Y CRÉD SOCIAL (*)	0	0	-
COOP DE EMPLEADOS DE CASINOS PRIVADOS	1	1	-
COOP. DE A Y CRÉD FAS (CACFAS) (*)	0	0	-
COOP DE LA MUJER DE AH Y CRÉD (COMAC)	11	1	10
COOP. DE AH Y CRÉD UNIÓN COOP. (SAYCU)	4	0	4
TOTAL COOPERATIVAS	1.336	1.305	31
TRANSPORTADORAS DE VALORES			
ABUDIL S.A (TAK COMPAÑÍA DE CAUDALES)	103	61	42
PROSEGUR TRANSPORTADORA DE CAUDALES S.A	518	415	103
SEVITEC S.R.L	271	199	72
TECNISEGUR URUGUAY	165	165	-
GRUPO GAMMA S.R.L	4	5	-1
VSP LTDA.	3	4	-1
	1.064	849	215
OTROS ORGANISMOS			
CORPORACIÓN DE PROTECCIÓN DEL AHORRO BANCARIO	15	13	2
A.E.B.U.	221	173	48
ASOCIACIÓN DE BANCOS PRIVADOS	2	2	-
CÁMARA NACIONAL DE COMERCIO Y SERV. DEL PAÍS	51	50	1
CAJA DE JUB. Y PENS. BANCARIAS	111	110	1
CÁMARA DE ENTIDADES FINANC.	1	1	-
A.J.U.P.E.	7	7	-
AFILIACIÓN VOLUNTARIA	35	44	-9
	443	400	43
TOTAL SECTOR PRIVADO	13.128	12.658	470
TOTAL GENERAL	20.651	20.154	497

(*) Sólo aportan la partida complementaria patronal

CUADRO 7

**DISTRIBUCIÓN DE LAS PASIVIDADES POR SECTOR DE ORIGEN SEGÚN MONTO NOMINAL
A 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

Tramos de importes (unidades de B.P.C.)	TOTALES		SECTOR PÚBLICO		SECTOR PRIVADO	
	Jubilaciones	Pensiones (*)	Jubilaciones	Pensiones (*)	Jubilaciones	Pensiones (*)
TOTALES	10.076	6.392	5.669	3.626	4.407	2.766
0	362	72	117	22	245	50
2	379	399	138	251	241	148
4	252	686	95	432	157	254
6	567	904	242	543	325	361
8	331	907	165	518	166	389
10	433	754	221	425	212	329
12	557	835	327	465	230	370
14	520	484	311	268	209	216
16	667	594	404	336	263	258
18	685	294	419	139	266	155
20	525	173	286	94	239	79
22	483	85	275	38	208	47
24	638	64	377	31	261	33
26	708	53	477	25	231	28
28	600	53	421	24	179	29
30	563	17	407	7	156	10
32	373	7	257		116	7
34	305	4	207	3	98	1
36	263	5	146	3	117	2
38	223		100		123	
40	180	1	97	1	83	
42	235	1	96	1	139	
44	154		51		103	
46	73		33		40	
72						
Importe mensual medio	\$ 47.617	\$ 25.314	\$ 49.880	\$ 24.571	\$ 44.705	\$ 26.287
Importe mensual medio expresado en B.P.C.	21,4	11,4	22,4	11,0	20,1	11,8

(*) = Grupos Familiares Pensionados (cédulas de pensión).

CUADRO 8.a)

DISTRIBUCIÓN DE LAS PASIVIDADES POR SECTOR DE ORIGEN SEGÚN MONTO
NOMINAL
MENOS LEY 18.396 - A 31 DE DICIEMBRE DE 2011

Tramos de Importes (unidades de B.P.C.)	TOTALES		SECTOR PÚBLICO		SECTOR PRIVADO	
	Jubilaciones	Pensiones (*)	Jubilaciones	Pensiones (*)	Jubilaciones	Pensiones (*)
TOTALES	10.076	6.392	5.669	3.626	4.407	2.766
2	362	72	117	22	245	50
4	379	399	138	251	241	148
6	372	727	135	458	237	269
8	466	931	210	555	256	376
10	528	1175	267	672	261	503
12	519	935	290	526	229	409
14	724	685	425	380	299	305
16	749	445	465	248	284	197
18	818	616	475	323	343	293
20	582	136	333	69	249	67
22	692	106	402	49	290	57
24	743	76	501	33	242	43
26	876	57	605	28	271	29
28	635	20	445	4	190	16
30	460	4	309	3	151	1
32	317	4	182	2	135	2
34	305	3	147	2	158	1
36	260	1	113	1	147	
38	219		77		142	
40	17		5		12	
42	19		7		12	
44	7		6		1	
46	8		4		4	
54	19		11		8	
Importe mensual medio	\$ 41.408	\$ 23.578	\$ 43.326	\$ 22.937	\$ 38.941	\$ 24.419
Importe mensual medio expresado en B.P.C.	18,6	10,6	19,5	10,3	17,5	11,0

Deducida Ley 18.396

(*) = Grupos Familiares Pensionados (cédulas de pensión).

CUADRO 8.b)

DISTRIBUCIÓN DE LAS PASIVIDADES POR SECTOR DE ORIGEN SEGÚN MONTO NOMINAL
MENOS IMPUESTOS - A 31 DE DICIEMBRE DE 2011

Tramos de importes (unidades de B.P.C.)	TOTALES		SECTOR PÚBLICO		SECTOR PRIVADO	
	Jubilaciones	Pensiones (*)	Jubilaciones	Pensiones (*)	Jubilaciones	Pensiones (*)
TOTALES	10.076	6.392	5.669	3.626	4.407	2.766
2	363	72	118	22	245	50
4	379	429	138	269	241	160
6	409	738	152	460	257	278
8	452	979	204	592	248	387
10	597	1300	308	742	289	558
12	721	1015	416	565	305	450
14	852	697	511	392	341	305
16	1103	529	656	279	447	250
18	752	390	423	199	329	191
20	959	132	605	59	354	73
22	981	76	665	33	316	43
24	968	24	675	8	293	16
26	551	7	354	3	197	4
28	436	1	221	1	215	
30	334	3	144	2	190	1
32	162		50		112	
34	26		9		17	
36	11		9		2	
38	13		7		6	
40	4		3		1	
43	3		1		2	
Importe mensual medio	\$ 36.209	\$ 22.117	\$ 37.819	\$ 21.533	\$ 34.139	\$ 22.883
Importe mensual medio expresado en B.P.C.	16,3	9,9	17,0	9,7	15,3	10,3

Impuestos deducidos: I.A.S.S y Ley 18.396

(*) = Grupos Familiares Pensionados (cédulas de pensión).

CUADRO 9 a)

RECAUDACIÓN MENSUAL DE IMPUESTOS A PASIVOS EN 2011:IAS Y LEY N°18.396 (*)

MES	IAS \$	LEY 18.396 (**) \$
ENERO	62.086.472	75.434.364
FEBRERO	63.464.769	76.845.421
MARZO	62.665.126	75.800.810
ABRIL	62.595.286	75.715.295
MAYO	62.562.897	75.503.067
JUNIO	62.462.439	75.207.151
JULIO	62.466.355	74.994.296
AGOSTO	62.019.733	74.519.776
SETIEMBRE	62.091.079	74.355.709
OCTUBRE	62.009.709	74.176.250
NOVIEMBRE	62.025.759	74.046.995
DICIEMBRE	61.835.577	73.770.978
TOTALES	748.285.200	900.370.113

(*)Valores corrientes

(**) Impuesto vigente desde el 01/01/2009 dispuesto en el Art. 32 de la Ley, que sustituye al impuesto establecido en la Ley 17.841.

CUADRO 9 b)

RECAUDACIÓN MENSUAL LEY N°18.396 Art. 34 Lit. A (*)AÑO 2011

MES	\$ corrientes	% del total de Ingresos Operativos (**)
ENERO	21.824.378	3,21%
FEBRERO	21.957.785	3,30%
MARZO	21.905.406	2,71%
ABRIL	21.871.498	3,40%
MAYO	21.822.609	3,31%
JUNIO	21.734.240	3,08%
JULIO	21.652.936	2,89%
AGOSTO	21.578.244	3,30%
SETIEMBRE	21.482.069	2,83%
OCTUBRE	21.412.281	3,20%
NOVIEMBRE	21.355.431	3,17%
DICIEMBRE	21.297.653	2,88%
TOTALES	259.894.530	3,09%

(*)Valores históricos

(**) Sin deducir el abatimiento

CARACTERÍSTICAS DE LAS PASIVIDADES GENERADAS EN LOS ÚLTIMOS AÑOSJUBILACIONES*JUBILACIONES POR EDAD*

AÑOS	Nº JUB.	TIEMPO PROMEDIO TRABAJADO				EDAD
		BANC. AA.MM	OTROS AA.MM	PRORRATA AA.MM	TOTAL AA.MM	PROM. AA.MM
2000	431	32,08	4,10	0,10	38,04	60,02
2001	546	34,03	4,03	0,05	38,09	60,02
2002	580	32,01	6,01	0,07	38,07	60,02
2003	554	31,10	6,06	0,02	38,07	60,02
2004	412	33,01	4,07	1,03	38,08	59,01
2005	362	31,02	4,10	2,06	38,03	59,01
2006	330	27,11	3,11	5,09	37,04	60,02
2007	282	27,00	4,05	5,11	37,04	59,02
2008	304	27,01	3,05	5,11	36,01	58,03
2009	302	25,05	3,07	7,08	36,04	59,03
2010	232	22,09	2,09	11,10	37,04	61,03
2011	188	23,03	3,07	11,05	37,09	61,03

CUADRO 11

CARACTERÍSTICAS DE LAS PASIVIDADES GENERADAS EN LOS ÚLTIMOS AÑOSJUBILACIONESJUBILACIONES POR INVALIDEZ

AÑOS	Nº JUB.	TIEMPO PROMEDIO TRABAJADO				EDAD PROM. AA.MM
		BANC. AA.MM	OTROS AA.MM	PRORRATA AA.MM	TOTAL AA.MM	
2000	30	24,06	0,08	0,00	25,02	53,04
2001	25	27,09	0,00	0,00	27,09	55,05
2002	37	23,11	0,01	0,00	24,00	51,05
2003	44	24,02	0,02	0,00	24,04	53,05
2004	17	20,09	1,01	0,00	21,11	52,06
2005	18	23,01	0,00	0,09	23,11	52,06
2006	17	20,08	0,00	1,02	21,11	51,06
2007	25	24,04	0,12	2,01	27,04	53,05
2008	21	22,05	0,00	2,05	24,10	53,04
2009	32	16,12	0,01	5,01	22,02	56,05
2010	46	17,08	0,00	7,08	25,03	55,06
2011	54	17,05	0,00	2,03	19,08	55,05

CUADRO 12

CARACTERÍSTICAS DE LAS PASIVIDADES GENERADAS EN LOS ÚLTIMOS AÑOSJUBILACIONESEDAD AVANZADA

AÑOS	N° JUB.	TIEMPO PROMEDIO TRABAJADO				EDAD PROM. AA MM
		BANC. AA MM	OTROS AA MM	PRORRATA AA MM	TOTAL AA MM	
2000	22	18,08	4,09	0,00	23,06	68,01
2001	23	15,09	3,01	0,06	19,05	69,03
2002	32	17,05	1,11	0,05	19,09	69,01
2003	31	17,01	2,01	0,00	19,02	69,01
2004	25	16,03	1,03	1,04	18,10	68,00
2005	36	16,10	0,12	1,02	19,00	68,00
2006	52	15,00	0,11	1,04	17,03	69,00
2007	48	16,02	1,04	1,02	18,08	69,00
2008	61	14,11	0,08	2,00	17,07	69,00
2009	104	15,05	0,05	4,02	20,01	68,02
2010	61	14,08	0,09	4,10	20,03	68,02
2011	31	16,03	0,08	3,03	20,03	68,01

CUADRO 13

CARACTERÍSTICAS DE LAS PASIVIDADES GENERADAS EN LOS ÚLTIMOS AÑOSJUBILACIONESOTRAS CAUSALES

AÑOS	Nº JUB.	TIEMPO PROMEDIO TRABAJADO				EDAD PROM. AA MM
		BANC. AA MM	OTROS AA MM	PRORRATA AA MM	TOTAL AA MM	
2000	11	32,03	3,01	0,00	35,04	61,03
2001	8	24,00	7,06	0,00	31,08	59,02
2002	15	37,00	1,00	0,00	38,00	61,04
2003	8	35,00	2,08	0,00	37,09	59,05
2004	3	30,08	0,00	0,00	30,08	57,02
2005	6	10,00	12,08	0,00	22,08	59,05
2006	11	22,10	0,00	0,00	22,10	64,06
2007	2	18,06	0,00	0,00	18,06	60,00
2008	1	13,00	0,00	0,00	13,00	60,00
2009	1	11,00	0,00	10,00	21,00	61,04
2010	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2011	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

CUADRO 14

CARACTERÍSTICAS DE LAS PASIVIDADES GENERADAS EN LOS ÚLTIMOS AÑOSJUBILACIONESTODAS LAS JUBILACIONES

AÑOS	N° JUB.	TIEMPO PROMEDIO TRABAJADO				EDAD	N° DE MUJERES
		BANC. AA.MM	OTROS AA.MM	PRORRATA AA.MM	TOTAL AA.MM	PROM. AA.MM	
2000	494	31,07	4,06	0,09	36,07	60,02	82
2001	602	33,01	4,01	0,05	37,05	60,02	104
2002	664	30,10	5,05	0,07	36,10	60,03	143
2003	637	30,08	5,10	0,02	36,05	60,02	142
2004	457	31,06	4,03	1,02	36,11	59,01	77
2005	422	29,04	4,05	2,04	35,10	60,01	79
2006	410	25,10	3,04	4,10	33,09	61,02	91
2007	357	25,04	3,09	4,11	33,09	60,02	89
2008	387	24,11	2,09	5,01	32,06	60,02	118
2009	439	22,05	2,07	6,08	31,05	61,03	118
2010	339	20,07	2,00	10,02	32,05	61,03	94
2011	273	20,11	2,07	8,08	32,03	61,03	64

CUADRO 15

**DISTRIBUCIÓN CONJUNTA POR EDADES E IMPORTES NOMINALES DE LAS JUBILACIONES
POR EDAD A 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

UNIDADES DE BASE DE PRESTACIONES Y CONTRIBUCIONES

	0	6	12	18	24	Más de 30	MUJERES	HOMBRES	TOTAL	JUBILACIÓN MEDIA
45		1						1	1	\$ 24.273
50										
E 55			2	2			4		4	\$ 39.834
D 60	9	17	45	76	83	1	229	2	231	\$ 45.172
A 65	119	62	166	222	338	50	333	624	957	\$ 43.601
D 70	220	65	215	231	396	667	299	1.495	1.794	\$ 53.653
A 75	164	65	212	271	436	757	209	1.696	1.905	\$ 58.009
D 80	35	81	183	281	274	396	129	1.121	1.250	\$ 55.999
E 85	12	58	108	104	50	43	51	324	375	\$ 43.358
S 90	3	29	62	40	15	22	25	146	171	\$ 42.754
95		12	29	8	13	17	11	68	79	\$ 47.344
			7		6		4	9	13	\$ 46.950
	562	390	1.029	1.235	1.611	1.953	1.294	5.486	6.780	\$ 52.658

Los jubilados menores de 55 años corresponden a casos de bonificaciones especiales.

CUADRO 16

DISTRIBUCIÓN CONJUNTA POR EDADES E IMPORTES NOMINALES DE LAS
JUBILACIONES POR INVALIDEZ A 31 DE DICIEMBRE DE 2011

UNIDADES DE BASE DE PRESTACIONES Y CONTRIBUCIONES

	0	6	12	18	24	Más de 30	MUJERES	HOMBRES	TOTAL	JUBILACIÓN MEDIA
30										
35										
		1	1				1	1	2	\$ 26.969
40										
			2		1		1	2	3	\$ 42.062
45										
	2	6	12	6	1	1	16	12	28	\$ 34.027
50										
E	8	13	26	22	5	2	37	39	76	\$ 35.085
55										
	4	16	21	29	13	4	38	49	87	\$ 39.512
D										
60	11	19	17	10	20	4	30	51	81	\$ 36.778
65										
A	4	24	23	12	18	18	26	73	99	\$ 44.347
70										
	2	27	19	13	17	11	19	70	89	\$ 42.793
D										
75	1	33	20	7	6	8	16	59	75	\$ 36.264
80										
E		16	23	5	2		10	36	46	\$ 31.322
85										
		8	7	5			7	13	20	\$ 32.265
S										
90		4	1					5	5	\$ 23.123
95										
	32	167	172	109	83	48	201	410	611	\$ 38.194

CUADRO 17

DISTRIBUCIÓN CONJUNTA POR EDADES E IMPORTES NOMINALES DE LAS
JUBILACIONES POR EDAD AVANZADA A 31 DE DICIEMBRE DE 2011

UNIDADES DE BASE DE PRESTACIONES Y CONTRIBUCIONES

	0	6	12	18	24	Más de 30	MUJERES	HOMBRES	TOTAL	JUBILACIÓN MEDIA
E										
65										
	30	16	5	2	3		28	28	56	\$ 17.032
D 70										
	199	30	14	9	4		42	214	256	\$ 11.513
75										
A	94	17	17	4	3		34	101	135	\$ 13.421
80										
	9	34	16	1			21	39	60	\$ 20.040
D 85										
	3	5	2	1	1		3	9	12	\$ 23.823
90										
E		2	4				1	5	6	\$ 26.461
95										
			1					1	1	\$ 29.957
S										
	335	104	59	17	11		129	397	526	\$ 14.049

DISTRIBUCIÓN CONJUNTA POR EDADES E IMPORTES NOMINALES DE LAS
JUBILACIONES POR OTRAS CAUSALES A 31 DE DICIEMBRE DE 2011

UNIDADES DE BASE DE PRESTACIONES Y CONTRIBUCIONES

	0	6	12	18	24	Más de 30	MUJERES	HOMBRES	TOTAL	JUBILACIÓN MEDIA
50										
E										
55										
D 60			1				1		1	\$ 35.980
65	9	1	6	3	1	7	9	18	27	\$ 44.345
A 70	25	52	24	35	7	34	68	109	177	\$ 39.385
D 75	12	182	25	38	20	34	132	179	311	\$ 31.921
80	8	178	66	49	51	114	136	330	466	\$ 45.667
E 85	5	150	193	131	104	138	115	606	721	\$ 47.408
S 90	4	85	127	59	51	36	92	270	362	\$ 41.298
95	1	21	35	12	7	5	28	53	81	\$ 37.157
		1	7	5			5	8	13	\$ 36.772
	64	670	484	332	241	368	586	1.573	2.159	\$ 42.627

CUADRO 19

**DISTRIBUCIÓN CONJUNTA POR EDADES E IMPORTES NOMINALES DE TODAS
LAS JUBILACIONES A 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

UNIDADES DE BASE DE PRESTACIONES Y CONTRIBUCIONES

	0	6	12	18	24	Más de 30	MUJ.	HOM.	TOTAL	JUBILACIÓN MEDIA
30										
35										
40		1	1				1	1	2	\$ 26.969
45			2		1		1	2	3	\$ 42.062
50	2	7	12	6	1	1	16	13	29	\$ 33.691
E 55	8	13	28	24	5	2	41	39	80	\$ 35.322
D 60	13	33	67	105	96	5	268	51	319	\$ 43.600
65	139	82	189	235	359	61	372	693	1.065	\$ 43.101
A 70	279	157	267	280	424	719	421	1705	2.126	\$ 51.067
D 75	377	304	270	331	477	802	402	2159	2.561	\$ 49.664
80	138	309	286	341	334	518	315	1611	1.926	\$ 49.746
E 85	26	258	340	241	156	181	197	1005	1.202	\$ 44.163
S 90	10	127	198	105	67	58	127	438	565	\$ 41.048
95	1	39	69	20	20	22	40	131	171	\$ 41.078
		1	15	5	6		9	18	27	\$ 41.420
	993	1.331	1.744	1.693	1.946	2.369	2.210	7.866	10.076	\$ 47.616

CARACTERÍSTICAS DE LAS PASIVIDADES GENERADAS EN LOS ÚLTIMOS AÑOS
PENSIONES DE SOBREVIVIENTES

CAUSANTE ACTIVO

AÑOS	N° DE PENS.	N° DE BENEFICIARIOS			
		CÓNYUGE	HIJAS	HIJOS	OTROS
1988	41	39	2	2	2
1989	41	37	1	2	4
1990	47	42	5	1	5
1991	53	47	5	6	5
1992	49	45	5	0	5
1993	32	28	2	2	6
1994	37	33	3	3	2
1995	37	28	7	2	6
1996	41	34	3	5	7
1997	27	25	0	1	5
1998	31	25	8	0	3
1999	38	35	1	2	5
2000	23	21	4	1	4
2001	23	20	4	4	0
2002	30	23	2	6	2
2003	26	19	5	3	2
2004	22	18	1	3	1
2005	31	20	4	8	1
2006	33	25	2	5	2
2007	27	23	4	1	0
2008	25	18	3	7	0
AÑOS	N° DE PENS.	N° DE BENEFICIARIOS			
		CÓNYUGE		HIJOS	OTROS
		HOMBRES	MUJERES		
2009	33	6	25	6	1
2010	37	7	29	4	
2011	25	4	18	5	

CUADRO 21

CARACTERÍSTICAS DE LAS PASIVIDADES GENERADAS EN LOS ÚLTIMOS AÑOS
PENSIONES DE SOBREVIVIENTES

CAUSANTE JUBILADO

AÑOS	Nº DE PENS.	Nº DE BENEFICIARIOS			
		CÓNYUGE	HIJAS	HIJOS	OTROS
1988	158	151	4	4	13
1989	172	169	6	4	11
1990	155	153	1	2	14
1991	184	179	4	3	19
1992	179	172	3	4	31
1993	180	168	12	0	27
1994	179	174	4	2	45
1995	200	197	3	3	33
1996	218	212	4	6	27
1997	198	193	4	2	28
1998	197	193	0	1	26
1999	221	216	6	3	29
2000	231	223	5	3	42
2001	216	209	6	1	24
2002	233	229	1	6	4
2003	243	238	5	2	7
2004	233	229	3	2	6
2005	245	238	3	3	9
2006	246	237	4	4	6
2007	252	246	4	3	6
2008	231	223	5	3	6
AÑOS	Nº DE PENS.	Nº DE BENEFICIARIOS			
		CÓNYUGE		HIJOS	OTROS
		HOMBRES	MUJERES		
2009	253	14	235	6	7
2010	254	7	245	3	6
2011	253	11	240	4	4

CARACTERÍSTICAS DE LAS PASIVIDADES GENERADAS EN LOS ÚLTIMOS AÑOS
PENSIONES DE SOBREVIVIENTES

TODAS LAS PENSIONES

AÑOS	N° DE PENS.	N° DE BENEFICIARIOS			
		CÓNYUGE	HIJAS	HIJOS	OTROS
1988	199	190	6	6	15
1989	213	206	7	6	15
1990	202	195	6	3	19
1991	237	226	9	9	24
1992	228	217	8	4	36
1993	212	196	14	2	33
1994	216	207	7	5	47
1995	237	225	10	5	39
1996	259	246	7	11	34
1997	225	218	4	3	33
1998	228	218	8	1	29
1999	259	251	7	5	34
2000	254	244	9	4	46
2001	239	229	10	5	24
2002	263	252	3	12	6
2003	269	257	10	5	9
2004	255	247	4	5	7
2005	276	258	7	11	10
2006	279	262	6	9	8
2007	279	269	8	4	6
2008	256	241	8	10	6
AÑOS	N° DE PENS.	N° DE BENEFICIARIOS			
		CÓNYUGE		HIJOS	OTROS
		HOMBRES	MUJERES		
2009	286	20	260	12	8
2010	291	14	274	7	6
2011	278	15	258	9	4

CUADRO 23

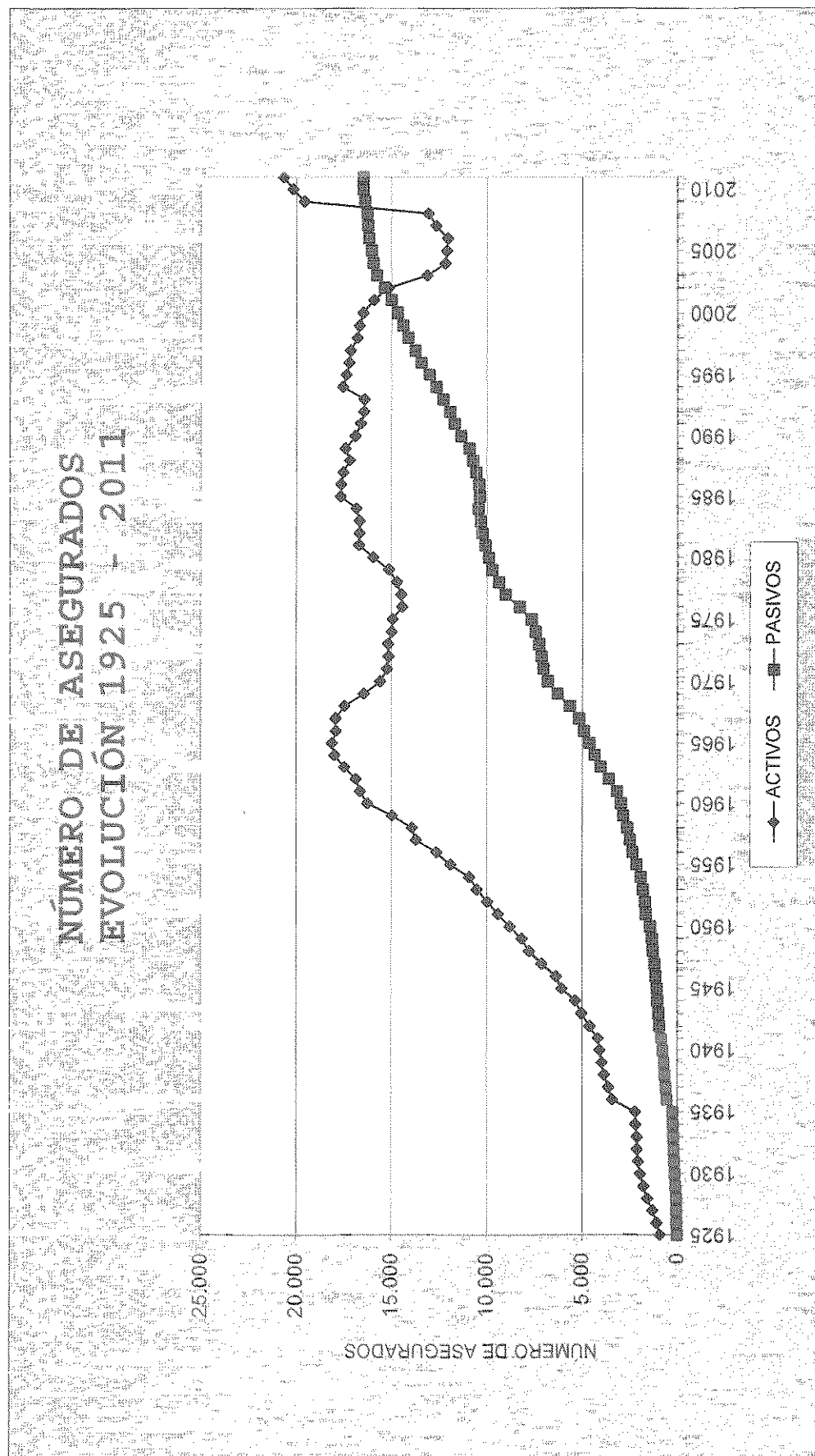
DISTRIBUCIÓN CONJUNTA POR EDADES E IMPORTES NOMINALES DE LAS PENSIONES AL
31.12.11 (*)

UNIDADES DE BASE DE PRESTACIONES Y CONTRIBUCIONES

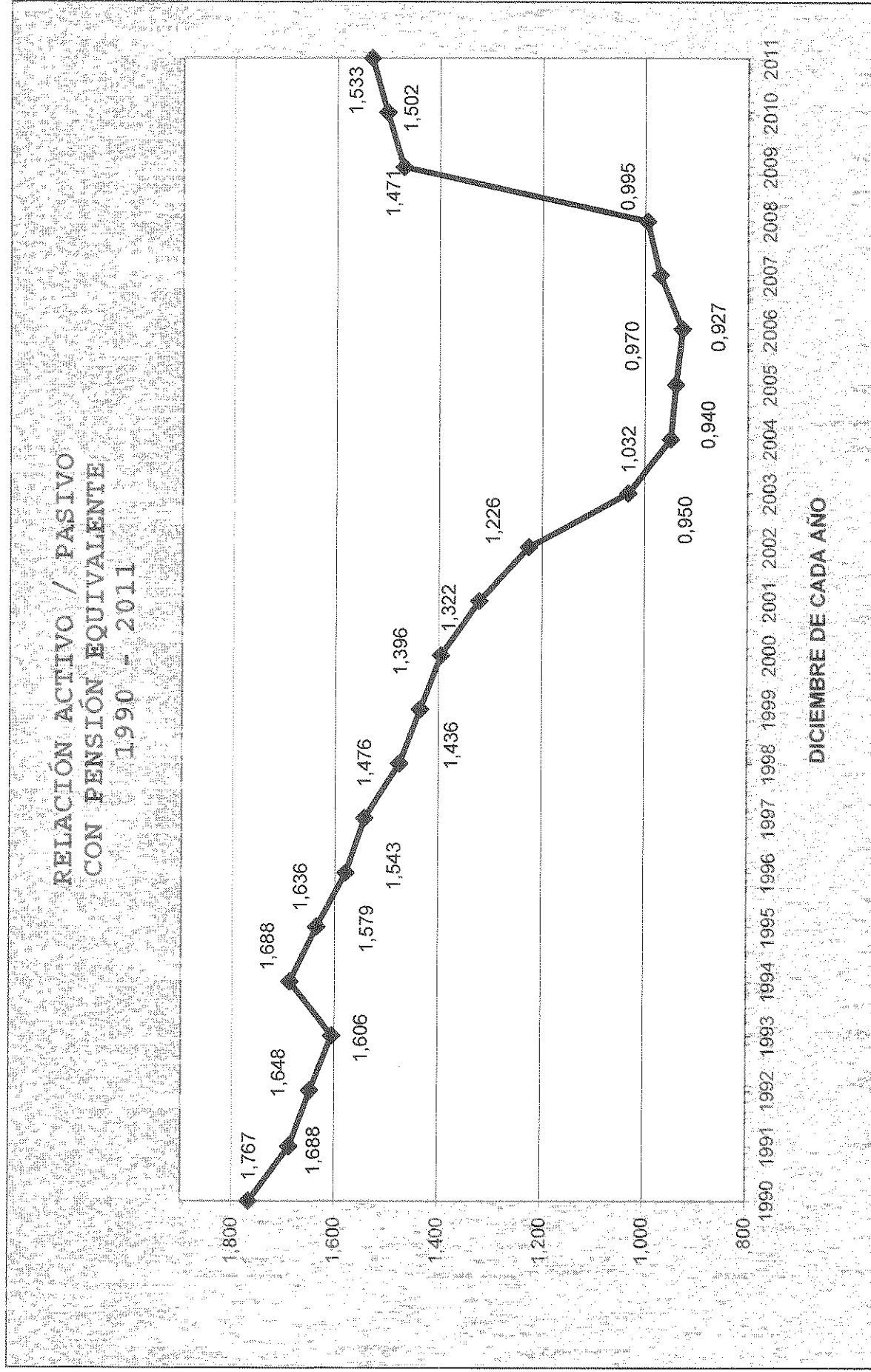
		0	2	4	6	8	10	12	14	Más de 16	MUJERES	HOMBRES	TOTAL	PENSIÓN MEDIA
E	5		2									2	2	\$ 8.485
	10	1	1	1		1			2		4	2	6	\$ 17.739
	15	3	2	3	4	6	1	1	1	1	8	14	22	\$ 16.487
	20	2	5	12	8	7	8	4	1	2	26	23	49	\$ 17.705
	25	1	3	1	1	1	1	1		2	3	8	11	\$ 18.821
D	30			1			2				2	1	3	\$ 20.335
	35	3	1	1		3		1		1	9	1	10	\$ 15.617
	40	19	5	6	2	1	5	4	1	3	43	3	46	\$ 12.531
	45	37	17	4	11	6	5	5	3	5	87	6	93	\$ 12.091
	50	64	45	14	16	8	9	14	11	10	185	6	191	\$ 12.679
A	55	99	81	49	28	26	19	18	19	31	358	12	370	\$ 14.217
	60	87	97	43	48	34	34	22	16	73	446	8	454	\$ 17.406
	65	63	105	69	75	44	33	41	32	127	578	11	589	\$ 20.978
	70	60	99	98	110	88	70	55	62	200	837	5	842	\$ 23.310
	75	37	83	118	144	123	118	98	78	222	1.013	8	1.021	\$ 24.606
E	80	27	74	133	191	202	140	158	80	231	1.230	6	1.236	\$ 24.537
	85	24	77	114	155	169	126	170	67	182	1.078	6	1.084	\$ 23.982
	90	8	40	63	108	105	108	133	56	135	749	7	756	\$ 24.996
	95	1	26	25	51	45	46	55	16	51	314	2	316	\$ 24.274
		1	3	9	18	17	19	24	3	18	111	1	112	\$ 24.478
		537	766	764	970	886	744	804	448	1.294	7.081	132	7.213	\$ 22.432

(*) - RECIBOS DE PENSIÓN

GRÁFICA 1

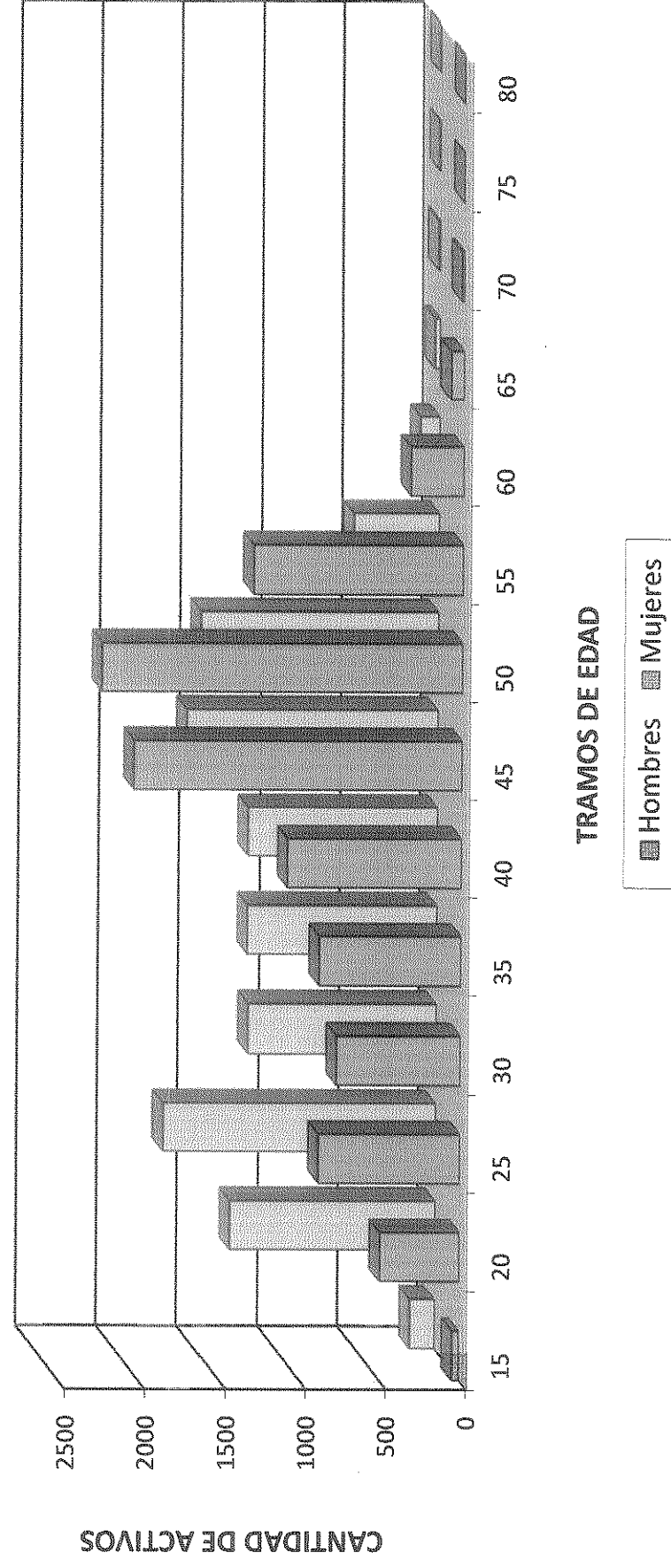


GRÁFICA 2



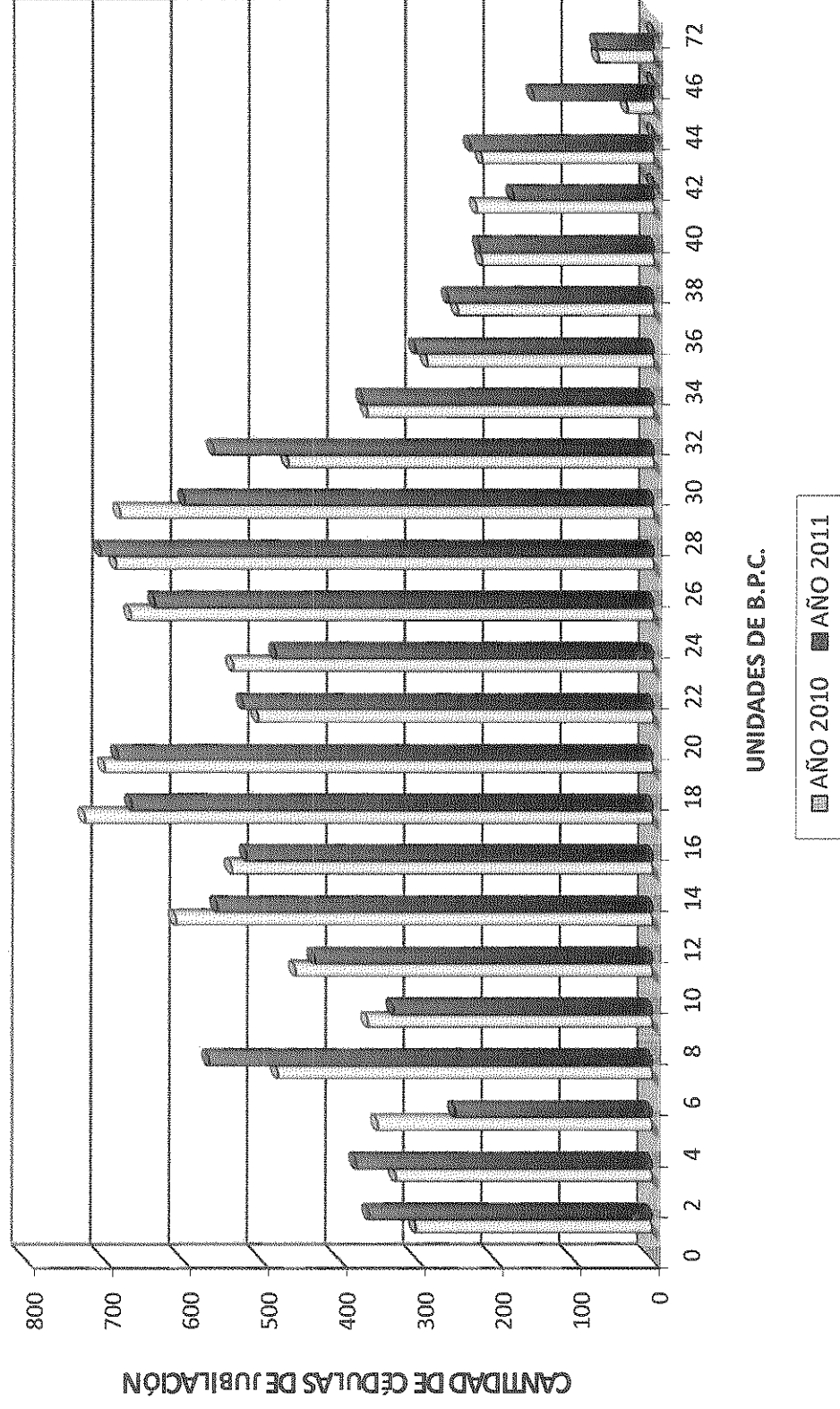
GRÁFICA 3

**DISTRIBUCIÓN ESTIMADA DE LOS ACTIVOS
POR EDAD y SEXO a 31 de Diciembre 2011**



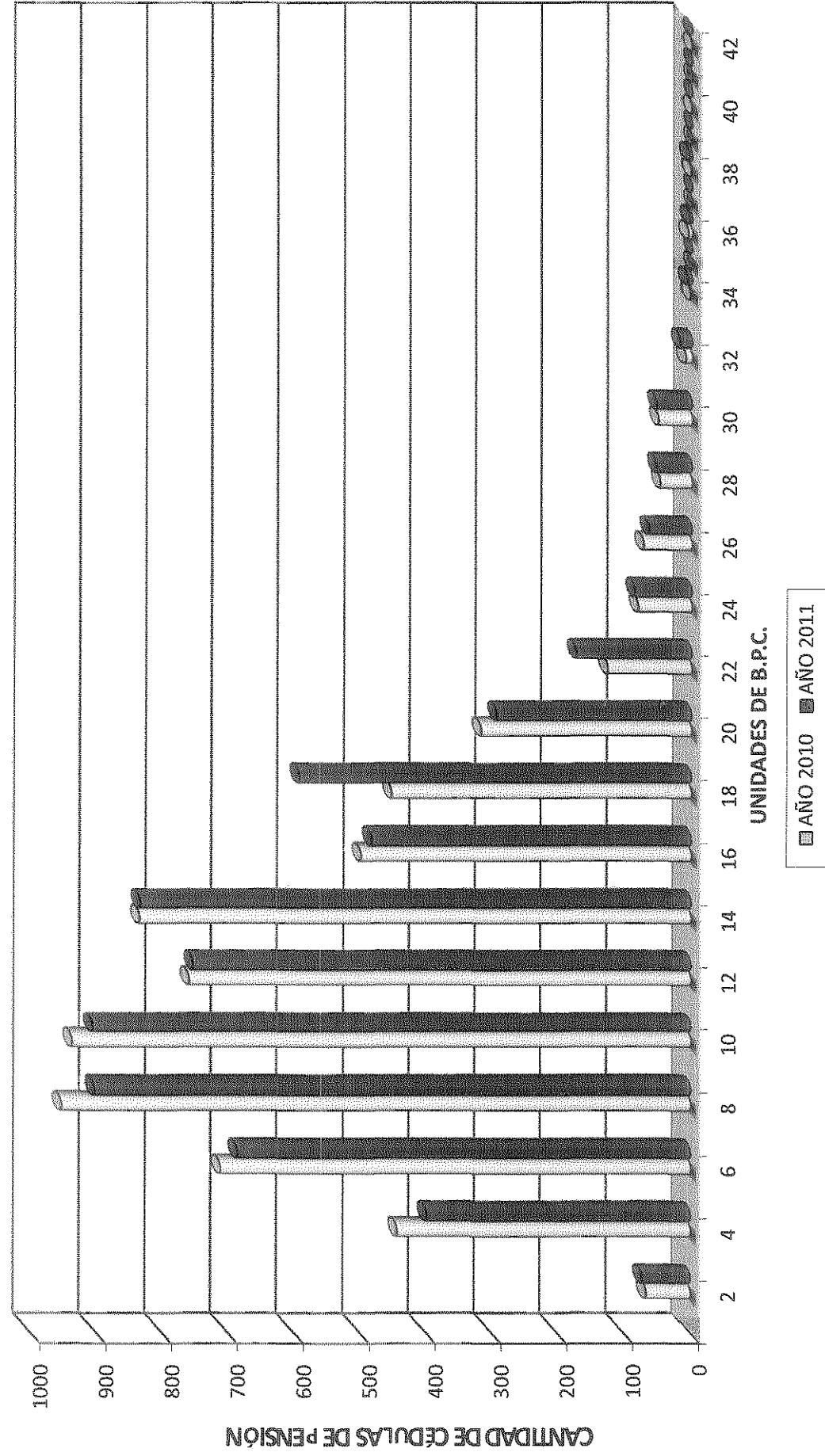
GRÁFICA 4

DISTRIBUCIÓN DE LAS JUBILACIONES
SEGÚN MONTO NOMINAL



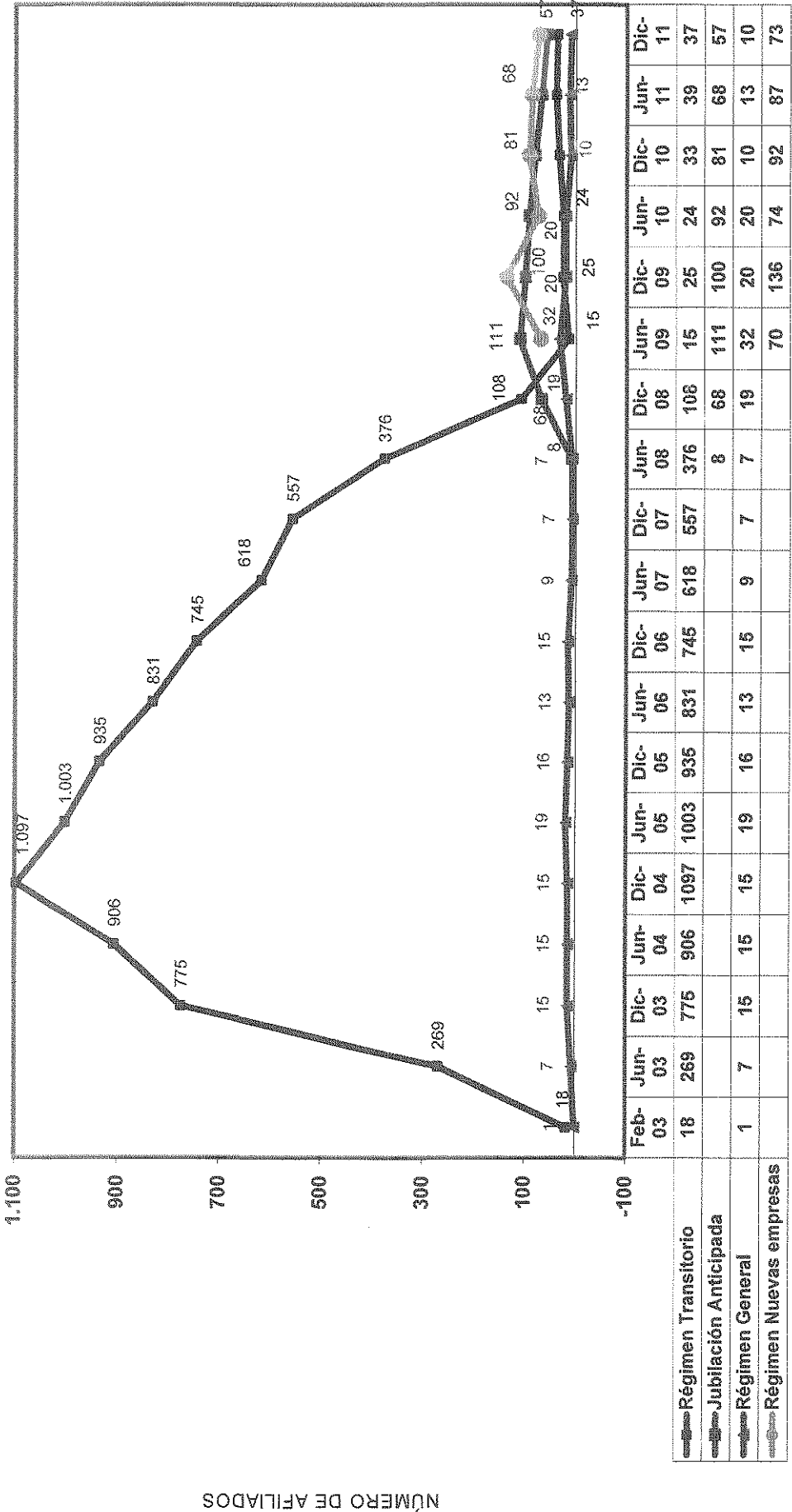
GRÁFICA 5

DISTRIBUCIÓN DE LAS PENSIONES
SEGÚN MONTO NOMINAL



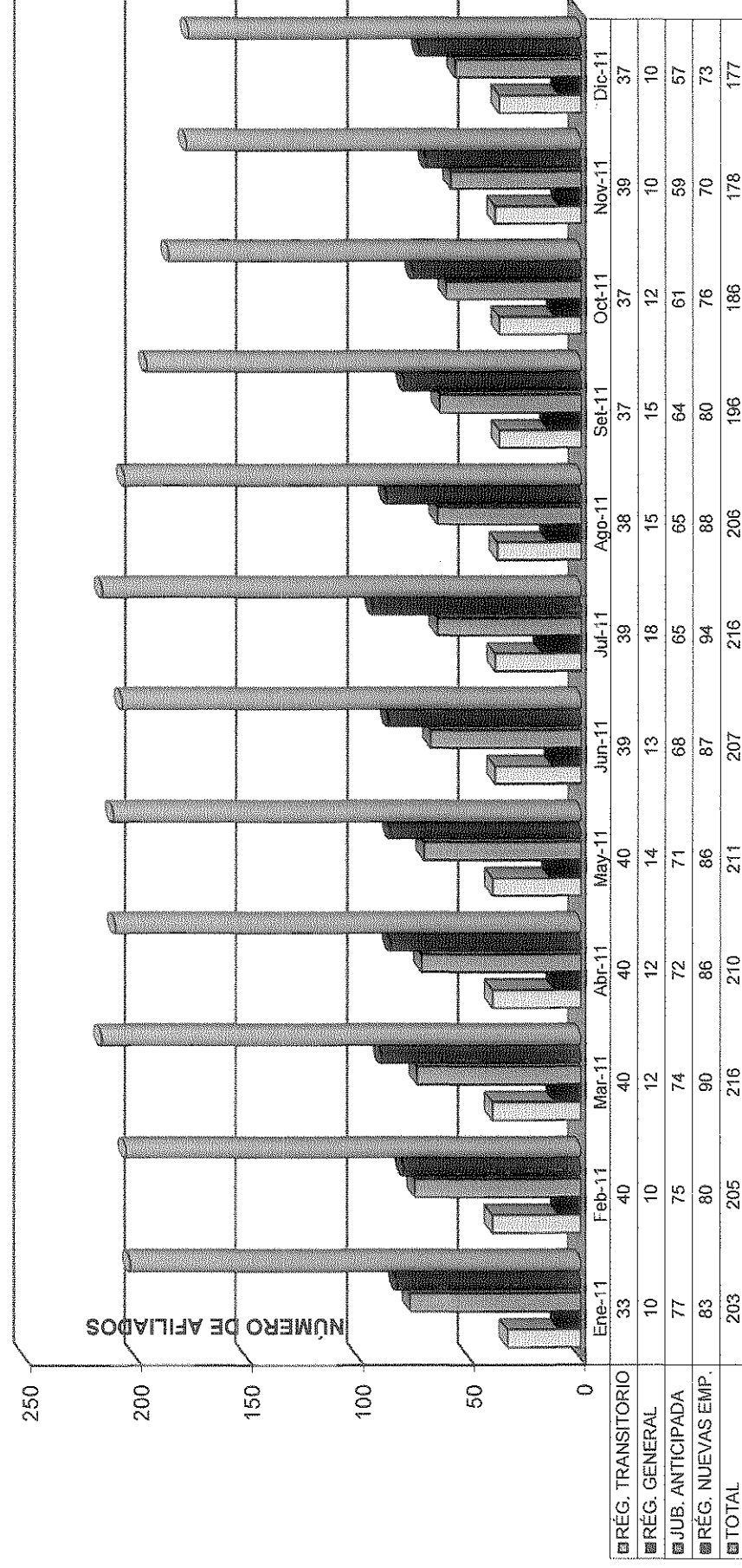
GRÁFICA 6

AFILIADOS EN EL SUBSIDIO POR DESEMPLEO Y JUBILACIÓN ANTICIPADA



GRÁFICA 7

AFILIADOS EN EL SUBSIDIO POR DESEMPLEO SEGÚN PRESUPUESTO ÚLTIMO AÑO MÓVIL



**Caja de Jubilaciones y
Pensiones Bancarias**

**Creada por Ley N° 7.830
de 14 de mayo de 1925**

**Memoria y Balance General
2011**





CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS

INTEGRACIÓN DEL CONSEJO HONORARIO

REPRESENTANTES DEL PODER EJECUTIVO

A partir del 9 de Agosto de 2005

PRESIDENTE: Sr. Leomar PASTORINO SARUBBI

(Designado por Resolución N° 927/005 de 1° de Agosto de 2005)

SUPLENTE: Sr. Diego BRUGNOLI TARUSELLI

(Designado por Resolución N° 928/005 de 1° de Agosto de 2005)

CONSEJERO SECRETARIO: Sr. Gustavo WEARE

CONSEJERO ADJUNTO: Ec. Virginia VECHTAS

REPRESENTANTES DE LAS INSTITUCIONES AFILIADAS OFICIALES

Período 1° de febrero de 2009 - 31 de enero de 2012

Titular: Consejera Ec. Virginia VECHTAS

Primer Suplente: Consejera A/S Gabriela PALAZZO

Segundo Suplente: Consejera Lic. Nora SILVA

REPRESENTANTES DE LAS INSTITUCIONES, EMPRESAS Y ENTIDADES AFILIADAS NO OFICIALES

Período 1° de febrero de 2010 - 31 de enero de 2013

Titular: Consejero Sr. Gualberto DE LEON

Primer Suplente: Consejero Sr. Roberto Víctor GENTA

Segundo Suplente: Consejero Sr. Raúl PREGO ALDAO

Período 1° de febrero de 2011 - 31 de enero de 2014

Titular: Consejero Cr. Ariel FERNANDEZ

Primer Suplente: Consejero Sr. Juan Carlos ALVAREZ

Segundo Suplente: Consejero Sr. Raúl PREGO ALDAO

REPRESENTANTES DEL PERSONAL DE LAS INSTITUCIONES, EMPRESAS Y ENTIDADES AFILIADAS

Período 1° de febrero de 2009 - 31 de enero de 2012

Titular: Consejero Sr. Gustavo WEARE

Primer Suplente: Consejero Sr. Eduardo GARCIA INFANTE

Segundo Suplente: Consejero Sr. Julio RECOBA

Período 1° de febrero de 2010 - 31 de enero de 2013

Titular: Consejero Sr. Gerardo MORATORIO

Primer Suplente: Consejera Esc. Ana María GONZALEZ

REPRESENTANTES DE LOS JUBILADOS

Período 1° de febrero de 2011 - 31 de enero de 2014

Titular: Consejero Sr. Jorge MOLINARI

Primer Suplente: Consejero Sr. Ricardo CASAL

Segundo Suplente: Consejero Sr. Hugo FERRARI



AUTORIDADES ADMINISTRACIÓN

▪ Gerencia General	Dr. Julio Alberto POSE
▪ Gerencia de Recaudación y Fiscalización	Sr. William Mortimer TOCHETTO IFRAN
▪ Gerencia de RR.HH. y Comunicaciones	Lic. Silva Rosa LUCES VARELA
▪ Gerencia de Prestaciones	Sr. Eduardo ENDERIZ MARTINEZ
▪ Gerencia de Finanzas	Cr. Lauro CANEPA GIOSA
▪ Gerencia de Tecnologías de la Información	Sr. Alvaro MATO BARRAL

INFORMACIÓN INSTITUCIONAL

La Caja de Jubilaciones y Pensiones Bancarias fue creada por la Ley N° 7.830, de 14 de mayo de 1925.

CUBRE RIESGOS DE:

- ♦ INVALIDEZ
- ♦ VEJEZ
- ♦ SOBREVIVENCIA
- ♦ DESOCUPACIÓN FORZOSA
- ♦ SUBSIDIO POR ENFERMEDAD
- ♦ PRESTACIONES ECONÓMICAS DE ACTIVIDAD VINCULADAS A LA SALUD

AFILIACIÓN

De acuerdo a lo dispuesto por la Ley N° 18.396 de 24 de octubre de 2008 (artículo 3°), y la Ley N° 18.401 de 24 de octubre de 2008, el Instituto ampara a:

TRABAJADORES, DIRECTORES, ADMINISTRADORES, SOCIOS Y SÍNDICOS, CON CARÁCTER RENTADO DE:

- ♦ Bancos Públicos y Privados.
- ♦ Empresas de Intermediación Financiera, autorizadas por el Poder Ejecutivo (Decreto-Ley N° 15.322, de 17 de setiembre de 1982, sus modificativas y concordantes).
- ♦ Banco de Seguros del Estado.
- ♦ Compañías de Seguros.
- ♦ Bolsa de Comercio.
- ♦ Empresas Administradoras de Crédito.
- ♦ Empresas Prestadoras de Dinero.
- ♦ Cooperativas de Ahorro y Crédito.
- ♦ Empresas que presten servicio de Transporte de Valores.
- ♦ Entidades Gremiales de la Actividad de Intermediación Financiera con Personalidad Jurídica de:
 - Patronos.
 - Trabajadores.
 - Jubilados.
 - Pensionistas.



CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS

- ♦ Empresas Propiedad de las Instituciones, Entidades y Empresas Afiliadas que desarrollen actividades que integren la Unidad Técnico-Económica de las mismas (incluidos los Fondos de Inversión y los Fideicomisos).
- ♦ La propia Caja.
- ♦ La Corporación de Protección del Ahorro Bancario.

AFILIADOS ACTIVOS

Como resultado de la entrada en vigencia de la Ley N° 18.396, que amplió el campo afiliatorio del Instituto al 31 de diciembre de 2011, el total de activos asciende a 20.651, de los cuales 13.128 corresponden al Sector Privado y 7.523 al Sector Oficial.

- ♦ SECTOR PRIVADO: 13.128
- ♦ SECTOR OFICIAL: 7.523

RECURSOS

Los recursos del Organismo están constituidos por el aporte de las instituciones, del personal afiliado activo y pasivo, y una contribución transitoria del Estado (Art. 34° lit. A) de la Ley N° 18.396). Además, por el producido de las inversiones que realice y las donaciones recibidas.

AFILIADOS PASIVOS

Al finalizar el Ejercicio 2011, el Instituto sirve 16.468 pasividades que corresponden a 10.076 jubilaciones y 6.392 cédulas pensionarias.

- ♦ CÉDULAS JUBILATORIAS: 10.076
- ♦ CÉDULAS PENSIONARIAS: 6.392

En el último lustro, los beneficios jubilatorios y pensionarios en el Organismo, se reflejan en el siguiente cuadro comparativo:

AÑO	CÉDULAS JUBILATORIAS		CÉDULAS PENSIONARIAS		TOTAL
	Nº	%	Nº	%	
2007	9.970	61.41	6.265	38.59	16.235
2008	9.994	61.41	6.280	38.59	16.274
2009	10.061	61.38	6.330	38.62	16.391
2010	10.091	61.27	6.380	38.73	16.471
2011	10.076	61.19	6.392	38.81	16.468

SUBSIDIO POR DESEMPLEO

- ♦ RÉGIMEN TRANSITORIO 37 BENEFICIARIOS
- ♦ RÉGIMEN GENERAL 10 BENEFICIARIOS
- ♦ RÉGIMEN NUEVAS EMPRESAS 73 BENEFICIARIOS



CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS#

JUBILACIONES ANTICIPADAS LEY N° 17.939

♦ 57 PASIVIDADES

Ampara a afiliados provenientes del régimen transitorio del Subsidio por Desempleo creado por Ley N° 17.613.

ELECCIONES DE INTEGRANTES DEL CONSEJO HONORARIO

El 27 de octubre de 2011 se realizaron las elecciones de Representante de las Instituciones, Entidades y Empresas Afiliadas Oficiales en el Consejo Honorario por el período 1° de febrero de 2012 – 31 de enero de 2015.

Resultando electo como Titular el Dr. Hebert BAGNOLI D'IMPERIO, el Esc. Antígono Migali RAMOS RODRIGUEZ como Primer Suplente y la Analista de Sistemas María Gabriela PALAZZO MAGDALENA como Segundo Suplente.

Por su parte, el 17 de noviembre de 2011 se realizaron las elecciones de Representante del Personal de las Instituciones, Entidades y Empresas Afiliadas en el Consejo Honorario por el período 1° de febrero de 2012 – 31 de enero de 2015.

Fue electo como Titular el señor Gustavo Pedro WEARE COLOMBO, el señor Eduardo Aristides GARCIA INFANTE como Primer Suplente y el señor Luis Eduardo LARRALDE RODRIGUEZ como Segundo Suplente.

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

El art. 19 de la Ley N° 18.396 establece que los gastos de administración del sistema de invalidez, vejez y sobrevivencia no podrán insumir más de un 7% de las entradas brutas anuales.

En el ejercicio 2011 dicho porcentaje se ubicó en el 2,23%

La evolución de los últimos 5 años es la siguiente:

2007	3,38%	2008	2,96%	2009	2,30%	2010	2,21%	2011	2,23%
------	-------	------	-------	------	-------	------	-------	------	-------

AUDITORÍA EXTERNA

La Auditoría Stavros Moyal y Asociados auditó los estados contables de la Caja, emitiendo el dictamen correspondiente, con anterioridad a la aprobación del Balance General del Instituto por parte del Consejo Honorario.

El dictamen de dicha Auditoría establece: "... los Estados Contables, leídos junto con sus notas explicativas y el Cuadro de Bienes de Uso e Inversiones en inmuebles, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación patrimonial y financiera de la Caja de Jubilaciones y Pensiones Bancarias 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 las normas contables adecuadas."



RESULTADO ECONÓMICO PATRIMONIAL

El resultado del Balance Consolidado del Fondo Jubilatorio y las Explotaciones Forestales por el Ejercicio 2011, ajustado por inflación, es de \$ 317 millones de superávit.

El Fondo Jubilatorio obtuvo un resultado total de \$ 288 millones de superávit para dicho Ejercicio.

El resultado operativo del Fondo Jubilatorio muestra un superávit de \$ 264 millones.

Como se aprecia, la aplicación a partir del 1/1/2009 de la Nueva Ley Orgánica, ha permitido equilibrar los ingresos y egresos del Instituto.

INFORMACIÓN DE GESTIÓN

La Caja emite mensualmente la Información de Gestión, donde constan los datos Contables, Actuariales y Financieros más importantes, la que es producida el día 22 del mes siguiente (dos días hábiles después de la última fecha de pago de aportaciones). Un resumen de esa información está incluida en la página Web del Instituto.

PRÉSTAMOS PERSONALES PARA AFILIADOS

Durante el año 2011 se continuaron otorgando préstamos personales a los afiliados activos y pasivos de la Caja, habiéndose mejorado las condiciones de los mismos.

Los préstamos se otorgaron en moneda nacional, a cuota fija, a un plazo de entre 6 y 36 meses, y una tasa entre 26% y 30% más IVA, con cancelación automática por fallecimiento del titular.

El monto a prestar surge del análisis del líquido disponible del sueldo o pasividad, con un máximo de 4 haberes mensuales. Hay además un tope según la edad del afiliado.

En el ejercicio 2011 se otorgó un total de 5.405 préstamos.

INVERSIONES FINANCIERAS

Las inversiones financieras ascienden al 31/12/11 al equivalente a U\$S 89,66 millones.

Su composición es la siguiente: letras y bonos emitidos por el Estado uruguayo (68.2%), préstamos personales (19.2%), préstamos de vivienda (0.6%), depósitos a plazo (11.4%) y depósitos a la vista (0.6%).

El desglose por moneda es: moneda reajutable por IPC (48.7%), moneda reajutable por UR (0.6%), pesos (50.6%) y dólares americanos (0.1%).

Las rentabilidades anuales obtenidas por las inversiones financieras en el año 2011 son las siguientes (según la moneda en que se midan): 14% nominal en pesos, 5% real en pesos, -0.6% en unidades reajustables y 15.1% en dólares.



CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS

DESARROLLO DE LOS RECURSOS HUMANOS

Cuadro 1.
Detalle de Capacitación.
Año 2011.

instituto / organismo	curso	módulo	participantes	carga horaria	horas brindadas
ort qpb	certificado en gerencia	dirección estratégica	11	22,5	247,5
		economía para ejecutivos	11	20	220
		operaciones y logísticas	14	20	280
		marketing	12	20	240
		finanzas	10	20	200
		gestión de rhh	14	20	280
	habilidades gerenciales	self management	23	14	322
		liderazgo	21	14	294
		trabajo en equipo	21	14	294
		actitudes ante el cambio	22	14	308
negociación		22	14	308	
ort central	certificado en gerencia	dirección estratégica	3	22,5	67,5
		economía para ejecutivos	3	20	60
		marketing	3	20	60
		finanzas	2	20	40
		gestión de rhh	2	20	40
	habilidades gerenciales	self management	4	14	56
		liderazgo	3	14	42
		trabajo en equipo	4	14	56
		actitudes ante el cambio	4	14	56
		negociación	4	14	56
		el conflicto como oportunidad	4	14	56
		toma de dedcisiones	4	14	56
Deloitte	excel	nivel básico	4	12,5	50
		nivel avanzado	8	25	200
		macros	4	27	108
	Contabilidad y Control Módulo 1		1	32,5	32,5
	Gestión de portafolio de inversiones		5	12	60
	Estados Contables		1	35	35
Security advisor	Mandos medios en Seguridad de la Información		1	10,5	10,5
OISS	Maestría en Actuaría		1	20	64
Crear Comunicación	Cumbre compensaciones y beneficios adicionales		7	20	140
Alonso - Viera	Cuadro de Mando Integral		83	3,5	290,5
Total de horas brindadas en 2011					4629,5

En el ejercicio 2011, la capacitación impartida abarcó al 84 % del personal del Instituto, recibiendo en promedio 42 horas de formación por empleado (Cuadro 2).

La distribución por niveles muestra que el 100 % del personal que ocupa cargos superiores participó al menos en una instancia de capacitación, el 95 % del personal que ocupa cargos medios, y el 71 % del personal que ejerce funciones de nivel operativo (Cuadro 3).



CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS

CUADRO 2.
Indicadores de capacitación.
Año 2011.

Promedio de horas de capacitación por empleado	42
Porcentaje de empleados que participó en al menos una instancia de capacitación	84%
Total de horas recibidas	4629.5

CUADRO 3.
Porcentaje de cobertura de la capacitación según nivel jerárquico.
Año 2011.

Nivel	%
Superior	100
Medio	95
Operativo	71

PRESTACIONES Y BENEFICIOS

Como ya se expresara en anteriores oportunidades en ocasión de redactar las Memorias anuales, es de destacar como principal logro de los fines para los cuales fuera creada la Caja, que se continúan otorgando dentro de plazos sumamente breves los beneficios que sirve el Instituto, esto es jubilaciones, pensiones, subsidios por desempleo, enfermedad y por expensas funerarias, abonándose todos ellos en fecha y con la regularidad preestablecida por los calendarios anuales, lo que ofrece seguridad y tranquilidad a nuestros afiliados.

Consideramos oportuno mencionar como un hecho trascendente haber retomado los talleres de preparación para la jubilación. Esta actividad que apunta a mejorar la calidad de vida de nuestros afiliados cuando acceden a la pasividad fue seguida con gran interés por más de 70 personas (afiliados y sus parejas) que concurrieron durante los meses de octubre y noviembre a las reuniones organizadas por el Instituto bajo la denominación de "Jornadas de acompañamiento al proceso jubilatorio" en la modalidad de Talleres temáticos que abarcaron aspectos tales como Salud, recreación, sexualidad, fisioterapia, geografía histórica, periodismo, logoterapia, etc. los que contaron con un muy alto nivel de satisfacción de parte de los interesados según manifestaran en las evaluaciones finales realizadas.

En el marco de los nuevos servicios que se brinda a nuestros afiliados con la firma de más de 70 convenios con empresas e Instituciones, merece destacarse la entrega en el mes de agosto de 17.000 carnés de afiliación a nuestros pasivos, los cuales además de permitirles acceder a los beneficios de estos convenios, constituyen una reafirmación de su sentido de pertenencia al colectivo amparado por el Instituto.

Se procesó una sustancial mejora en los servicios de Biblioteca que brinda el Instituto, estando habilitada la reserva de libros vía internet a través de nuestro sitio Web, y se dio un fuerte impulso al préstamo de textos de estudio dirigido a hijos y nietos de afiliados en edad liceal, con un incremento del 22 % respecto del año 2010.



Nuestro Instituto participó en las reuniones que se llevaron a cabo como parte del Diálogo Nacional de Seguridad Social en la temática "Régimen de Jubilaciones y Pensiones" como así también en los debates tendientes a la creación de un "Sistema Nacional de Cuidados"

Por último es también de destacar que en cumplimiento de la Ley 18731 a partir del mes de agosto, y mediante una importante tarea de coordinación con el Banco de Previsión Social, se comenzó a hacer efectiva la retención de haberes con destino al Fondo Nacional de Salud a más de 2200 jubilados, continuando con las tareas de incorporación paulatina de miembros del colectivo al FONASA en forma mensual.

PLANIFICACIÓN ESTRATÉGICA

Se ha continuado a paso firme con la implementación de los rumbos estratégicos definidos. Como meta fundamental cumplida en el año 2011, se evolucionó desde el sistema de presupuestación de gastos e inversiones antes vigente, a la formulación de un verdadero Presupuesto Integral de Gestión, que se ha definido como herramienta fundamental e imprescindible para la implementación del Cuadro de Mando Integral en el que se viene trabajando y avanzando. Existe plena conciencia de que estos cambios profundos, la utilización de nuevas herramientas de gestión, el cambio cultural que ello implica, no es cuestión de algún actor aislado de la organización ni tarea de un solo momento o con fecha cercana de finalización. Se trata de una labor de largo aliento, un proceso que necesita de muchos brazos, del involucramiento colectivo de quienes trabajan en el Instituto, pero fundamentalmente, de la persistencia en mantener el rumbo.- Como contrapartida, los efectos beneficiosos, si se extienden por largo tiempo, incorporándose a la forma de trabajar y gestionar con carácter permanente.

TECNOLOGÍA – UN SOCIO DE NEGOCIOS

En esta etapa en la que se encuentra nuestra Caja de transformaciones en múltiples aspectos, ya sea en la conformación de su grupo afiliatorio, de los beneficios que se brindan a ellos, y un reciclaje de la operativa diaria tendiente a la mejora continua, el papel que desempeña el área tecnológica ha migrado necesariamente.

De ser un proveedor de insumos, con el objetivo de que los tiempos de producción fueran más cortos que los que determinaba una tarea manual, se ha migrado a posicionar el área de Tecnologías de la Información, en un lugar de estrecho contacto con quienes definen la planificación estratégica de la Institución, ya que no se conciben hoy en día avances en las metodologías de las prestaciones de Seguridad Social, sin intervención tecnológica que colabore con el logro de la eficiencia y eficacia en la ejecución de las metas.

La Caja de Jubilaciones y Pensiones Bancarias, no ha permanecido ajena a esta tendencia, y ha brindado su apoyo apuntando a que la fortaleza de la infraestructura informática del Instituto, sea un cimiento fuerte para sostener los planes de crecimiento que se llevan a cabo.

En el año 2011 se apuntó fuertemente a reforzar y actualizar los tópicos que permiten brindar – sin interrupciones – nuestros servicios, creando una capacidad de redundancia en caso de imprevistos, que nos permitan seguir estando orgullosos de poder otorgar atención de forma ininterrumpida, como ya es una característica habitual del Instituto.



La Virtualización de nuestros servidores, suma a la ventaja del ahorro en lo económico que la misma presenta, el mérito de permanecer actualizados en las tendencias informáticas mundialmente avaladas, lo que hace que la única barrera que poseamos para abordar nuevos desafíos sean las limitantes humanas que podamos tener.

El estudio de soluciones que permitan aplicar la tecnología en la medición de la gestión y su evolución, es lo que nos ocupa al cierre del 2011 y continuará en el siguiente ejercicio, a sabiendas de que estas modernas herramientas, óptimas para el monitoreo de los indicadores que miden la actividad en la Caja, ayudarán a optimizar la actividad que nos conduce a la concreción de la Misión y Visión de la misma.

ACTIVIDAD INTERINSTITUCIONAL EN EL CAMPO DE LA SEGURIDAD SOCIAL

El Instituto definió como objetivo estratégico el de contribuir activamente al desarrollo de la Seguridad Social en el país, estableciéndose dentro de las iniciativas concretas el propósito de lograr un fluido relacionamiento con organizaciones e Instituciones destacadas en la materia, tanto nacionales como internacionales. En ese marco, se ha intentado contribuir a dar nuevo impulso a la consolidación del valioso espacio de coordinación y acción común que supone la Comisión Intercajas Paraestatales del Uruguay (CIPU), que reúne a los tres organismos paraestatales de seguridad social del país: la Caja Notarial de Jubilaciones y Pensiones, la Caja de Jubilaciones y Pensiones de Profesionales Universitarios y nuestra Institución. Ese ámbito ha resultado propicio también para importantes contactos e instancias de reflexión y coordinación de actividades con el Banco de Previsión Social.

En lo que refiere a la actividad internacional, nuestro Instituto ha completado en el año 2011 la recomposición de su relacionamiento con las más importantes organizaciones de seguridad social a nivel mundial. A las reafiliaciones concretadas en el año 2010, Asociación Internacional de la Seguridad Social – (AISS) y Centro Interamericano de Estudios de Seguridad Social (CIESS), se agregó este año la del retorno como miembro titular a la Organización Iberoamericana de la Seguridad Social (OISS).- La resolución adoptada destaca que "...la afiliación a prestigiosos organismos internacionales como el referido, supone la ventaja de acceder de primera mano a una gama de estudios, conocimientos y experiencias de diversas realidades, así como a intercambios que pueden resultar muy fructíferos para conocer las tendencias y la problemática de la Seguridad Social..."; asimismo agrega que la afiliación a estos organismos "...ofrece ventajosas condiciones de alto nivel y bajos costos relativos, para la capacitación del personal...".

En el marco de las actividades desarrolladas, la Caja participó en la celebración de la Semana Internacional de la Seguridad Social en América, que se llevó a cabo en la Ciudad de México en abril de 2011. Asimismo el Instituto participó en el curso sobre "Gobernanza y Financiamiento de la Seguridad Social, organizado por la Organización Internacional del Trabajo (OIT) y el Banco de Previsión Social, que se realizó en Montevideo en julio de 2011.



**TERCER AÑO DE APLICACIÓN
DE LA NUEVA LEY ORGÁNICA N° 18.396**

Se ha completado el tercer año desde la vigencia de la nueva Ley Orgánica, período que si bien todavía no es decisivo para afirmaciones categóricas, sí resulta suficiente para señalar un punto inicial importante de algunas tendencias que se advierten sobre el comportamiento de las variables fundamentales para la viabilidad del Instituto.- La primera cuestión a señalar, es la integralidad de la solución alcanzada, en la medida que las distintas variables que confluyen a consolidar la situación económica y financiera de la Caja, han evolucionado todas ellas en una razonable concordancia con las proyecciones que se presentaron por parte del Poder Ejecutivo al Parlamento Nacional en ocasión del trámite de aprobación de la ley. La segunda comprobación es que en sólo tres años, lo que en términos institucionales y mucho más en materia seguridad social, es un tiempo muy breve, la situación del Instituto pasó de un déficit operativo proyectado de sesenta millones de dólares (para el cual ya las reservas existentes a ese momento resultaban insuficientes) a una situación de equilibrio con moderado pero persistente incremento de las reservas. A riesgo de resultar reiterativos, corresponde insistir con conceptos antes expresados en otros documentos: las buenas noticias, que las hay, no pueden resultar en la tentación de acelerar procesos que necesitan su tiempo de maduración, el factor seguridad y la consolidación de las condiciones de viabilidad en el mediano y largo plazo, son una prioridad de la que no cabe apartarse.- No resultaría responsable pensar en atajos que comprometan una salida harto difícil, que se alcanzó al filo de una situación de virtual colapso; por el respeto que merecen los sacrificios asumidos por los actores de la vida de la Institución -afiliados activos, pasivos y empresas- y la sociedad toda a través de la contribución transitoria del Estado, se debe ser especialmente riguroso en lograr la consolidación que minimice al máximo los riesgos de un retroceso a la situación anterior o a una peor aún. La propia Ley determina en sus normas garantías suficientes, disponiendo que debe alcanzarse un piso de reservas financieras equivalente al 50% (cincuenta por ciento) del presupuesto anual de prestaciones y gastos de funcionamiento -arts. 27 y 32 de la Ley 18396- para recién entonces comenzar un proceso de paulatina y programada rebaja hasta cierto nivel de los aportes de empresas y de jubilados y pensionistas, y también paralelamente, de la contribución transitoria del Estado. Es así entonces, que la Caja se ha propuesto un persistente esfuerzo para aumentar la rentabilidad de sus inversiones y de eficiencia en la gestión de la recaudación, de modo de avanzar hacia ese objetivo del 50% de reservas que permita iniciar el proceso de paulatina rebaja; ello implica orientar las inversiones -preservando el valor seguridad- hacia los mejores rendimientos posibles, entre los que cabe mencionar como ejemplo los préstamos a sus afiliados. No pocas veces se ha tratado de señalar como contradicción que la Caja desarrolle un sistema de préstamos cuando debería destinar esos dineros a devoluciones de aportes; eso no es posible por ilegal -sería violatorio de la Ley 18.396-, y también por inconveniente, ya que, aún si fuera legalmente posible, ninguna situación coyuntural favorable otorgaría suficientes certezas de no resultar prontamente revertida y poner en riesgo la globalidad de la solución. No hay tal contradicción entonces, sino que deben verse esas inversiones -entre otras- como integradas a un esfuerzo hacia el cumplimiento en el menor plazo posible de la meta legal; una inacción en este campo supondría siempre, en los hechos, retrasar el día en que pueda iniciarse la rebaja de las aportaciones. La situación del Instituto, que en tiempos tan cercanos como el año 2008, hacía temer por la posibilidad de cumplir en tiempo y forma las obligaciones con sus afiliados, ha permitido ahora, no solo despejar incertidumbres, sino al mismo tiempo, atender a prestaciones cuyos índices de reajustes superan en varios puntos al Índice de Precios al Consumo (IPC), lo que supone una bienvenida mejora en el poder adquisitivo de jubilaciones y pensiones. Con la prudencia de siempre, cabe resaltar que todo lo anterior ha sido posible manteniendo un ritmo moderado pero persistente de crecimiento de las reservas, las que, en vías de extinción al dictado de la ley, se sitúan ahora, tres años después, ya en un 22,45% del Presupuesto Anual.