



APRODIME / BARBARA INHELDER

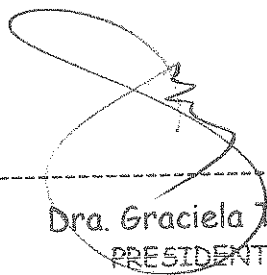
Paysandú, 10 de abril de 2012

CONTADURIA GENERAL DE LA NACION  
División Contabilidad

Por la presente, les enviamos el material solicitado a la Asociación Pro Discapacitado Mental de Paysandú, (APRODIME) a los efectos de dar cumplimiento a las disposiciones legales.

Como lo hicimos en años anteriores solo enviamos el ejecutado de funcionamiento ya que no tenemos presupuestos y dado el monto que manejamos enviamos un informe de Revisión Limitada en lugar del Dictamen de Auditoría.

Sin otro particular y quedando a sus gratas órdenes, los saluda muy atte.



Dra. Graciela Tacain  
PRESIDENTA

## INFORME DE REVISION LIMITADA

Paysandú, 10 de abril de 2012

CONTADURIA GENERAL DE LA NACION  
DIVISION CONTABILIDAD  
MONTEVIDEO

He realizado una revisión limitada del Cuadro correspondiente a los fondos percibidos y aplicados desde el 1 de enero de 2011 al 31 de diciembre de 2011, por la Institución A.PRO.DI.ME con domicilio en la ciudad de Paysandú.

La revisión fue realizada siguiendo las normas establecidas en el Pronunciamiento No. 5 del Colegio de Contadores, Economistas y Administradores del Uruguay y de acuerdo a lo dispuesto por la Ordenanza No. 77 del Tribunal de Cuentas de la República y normas establecidas por la Contaduría General de la Nación y no constituye por tanto, un examen de acuerdo a normas de Auditoría Generalmente Aceptadas.

De acuerdo al examen practicado, no tengo evidencias que se deba realizar ninguna modificación significativa, para que el cuadro referido estén emitidos conforme a normas y prácticas contables y financieras adecuadas, ni de ningún otro hecho que afecte sustancialmente el resultado del Cuadro de fondos percibidos y aplicados.

Dejo constancia que los estados emitidos constituyen una afirmación de A.PRO.DI.ME. representado por Graciela Tacain y Shirley González, Presidenta y Secretaria respectivamente, sobre el manejo y aplicación de los fondos, según declaración que he recibido e incluyen todos los fondos y aplicaciones del período considerado.

He realizado la revisión en mi carácter de profesional dependiente de A.PRO.DI.ME.

SILVIA ABELEDO  
Contadora Pública. C.P.U. 69225



**DENOMINACION:**

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

**PRESUPUESTO DE FUNCIONAMIENTO**

GRUPOS	FINANCIACION						Donaciones	Otras	TOTAL
	1,1	1,2	1,6	2,1	3,1				
0								0	
1								0	
2								0	
3								0	
4								0	
5								0	
6								0	
7								0	
8								0	
9								0	
<b>TOTAL</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	

**PRESUPUESTO DE INVERSIONES**

PROYECTO	FINANCIACION						Donaciones	Otras	TOTAL
	1,1	1,2	1,6	2,1	3,1				
<b>TOTAL</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	

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

**EJECUCION - FUNCIONAMIENTO**

GRUPOS	FINANCIACION						Donaciones	Otras	TOTAL
	1,1	1,2	1,6	2,1	3,1				
0	135.864	4.783.000						4.918.864	
1	268.797	953.456						1.222.253	
2								0	
3								0	
4								0	
5								0	
6								0	
7								0	
8								0	
9								0	
<b>TOTAL</b>	404.661	5.736.456	0	0	0	0	0	6.141.117	

**EJECUCION - INVERSIONES**

PROYECTO	FINANCIACION						Donaciones	Otras	TOTAL
	1,1	1,2	1,6	2,1	3,1				
Alternativa de vida						240.988,00		240.988	
<b>TOTAL</b>	0	0	0	0	0	240.988	0	240.988	

**DENOMINACION:** A.P.A. El Refugio

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

**PRESUPUESTO DE FUNCIONAMIENTO**

GRUPOS	FINANCIACION					Donaciones	Otras	TOTAL
	1,1	1,2	1,6	2,1	3,1			
0								0
1		1.437.647						1.437.647
2								0
3								0
4								0
5						631.451	240.000	871.451
6								0
7								0
8								0
9								0
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>1.437.647</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>631.451</b>	<b>240.000</b>	<b>2.309.098</b>

**PRESUPUESTO DE INVERSIONES**

PROYECTO	FINANCIACION					Donaciones	Otras	TOTAL
	1,1	1,2	1,6	2,1	3,1			
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

**EJECUCION - FUNCIONAMIENTO**

GRUPOS	FINANCIACION					Donaciones	Otras	TOTAL
	1,1	1,2	1,6	2,1	3,1			
0						315.662,18	240.000	555.662
1		940.380,89						940.381
2						490.998,85		490.999
3								0
4								0
5								0
6								0
7								0
8								0
9								0
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>940.381</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>806.661</b>	<b>240.000</b>	<b>1.987.042</b>

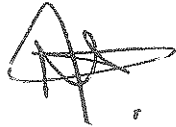
**EJECUCION - INVERSIONES**

PROYECTO	FINANCIACION					Donaciones	Otras	TOTAL
	1,1	1,2	1,6	2,1	3,1			
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

*Solene Doyle*

NOMBRE O RAZON SOCIAL:	Asociacion Uruguaya de Enfermos Musculares		
NATURALEZA JURIDICA:	Entidad Social		
DOMICILIO:	Hernan Gomez 4733		
DEPARTAMENTO:	Montevideo	LOCALIDAD	Montevideo
TELEFONO Y FAX:	25250921	MAIL	auem@hotmail.com
FECHA DE BALANCE:	31/12/11	NUMERO DE RUC:	214891660010

INTEGRACION: Directorio, Síndicos, Socios, Administrad, Apoderados	CARGO	VTO
Daniel Terradas	Presidente	



\_\_\_\_\_  
Firma de Representante



COLEGIO DE CONTADORES,  
ECONOMISTAS Y ADMINISTRADORES  
DEL URUGUAY

Cra. Natalia Detomasi

C.J.P.P.U. N° 85214  
C.C.E.A.U. N° 3865213

**ACTIVO**

**ACTIVO CORRIENTE**

**DISPONIBILIDADES**

Caja  
Bancos

.....  
Total Disponibilidades

31/12/11	
US\$	\$
	36,954
0	36,954

31/12/10	
US\$	\$
	8,362
0	8,362

**INVERSIONES TEMPORARIAS**

.....  
Total Inv Temporarias

0	0

0	0

**CREDITOS POR VENTAS**



**OTROS CREDITOS**

Depositos en Garantía  
Ministerio de Economía y Finanzas  
Seguros a Vencer  
Prestamos Sociales  
Otros Cred.-

.....  
Total Otros Créditos

	17,353
	0
	0
0	17,353

	34,706
	0
	1,938
0	36,644

**BIENES DE CAMBIO**

.....  
Total Bienes de Cambio

0	0

0	0

**TOTAL ACTIVO CORRIENTE**

0	54,307
---	--------

0	45,006
---	--------

	31/12/11		31/12/10	
	US\$	\$	US\$	\$
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
<b>CREDITOS A LARGO PLAZO</b>				
.....				
.....				
.....				
<b>Total Créditos a Largo Plazo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>BS DE CAMBIO NO CORRIENTES</b>				
.....				
.....				
<b>Total B de Cambio No Corrientes</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>INVERSIONES A LARGO PLAZO</b>				
.....				
.....				
.....				
.....				
<b>Total Inversiones Largo Plazo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>BIENES DE USO (Ver anexo)</b>				
Valores originales y revaluados		1,034,669		952,734
Menos:		0		
Amortizaciones Acumuladas		-827,738		-666,916
<b>Total Bienes de Uso</b>	<b>0</b>	<b>206,931</b>	<b>0</b>	<b>285,818</b>
<b>INTANGIBLES (Ver anexo)</b>				
.....				
.....				
<b>Total Intangibles</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>0</b>	<b>206,931</b>	<b>0</b>	<b>285,818</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>0</b>	<b>261,238</b>	<b>0</b>	<b>330,824</b>
<b>CTAS. DE ORDEN Y CONTINGENCIAS</b>				
.....				
.....				
.....				

NOMBRE O RAZON SOCIAL:  
FECHA DE BALANCE:

Asociacion Uruguaya de l  
31/12/11

PAGINA : 03

**PASIVO**

**PASIVO CORRIENTE**

**DEUDAS COMERCIALES**

31/12/11	
US\$	\$

31/12/10	
US\$	\$



..... Total Deudas Comerciales	0 0

0 0	

**DEUDAS FINANCIERAS**



Total Deudas Financieras	0 0

0 0	

**DEUDAS DIVERSAS**

Seguros a pagar  
Sueldos a pagar  
Acreedores por Cargas Sociales

	0
	21,053
	8,259
Total Deudas Diversas	0 29,312

	0
0 0	

**PREVISIONES**

..... Total Provisiones	0 0

0 0	

**TOTAL PASIVO CORRIENTE**

0	29,312
---	--------

0	0
---	---



**PASIVO**

**PASIVO NO CORRIENTE**

**DEUDAS COMERCIALES**

Total Deudas Comerciales

**DEUDAS FINANCIERAS**

Total Deudas Financieras

**DEUDAS DIVERSAS**

Total Deudas Diversas

**PREVISIONES NO CORRIENTES**

Total Provisiones

**TOTAL PASIVO NO CORRIENTE**

**TOTAL PASIVO**

31/12/11	
US\$	\$
0	0

0	0

0	0

0	0

0	0

0	0
---	---

0	29,312
---	--------

31/12/10	
US\$	\$
0	0

0	0

0	0

0	0

0	0

0	0
---	---

0	0
---	---

NOMBRE O RAZON SOCIAL:  
FECHA DE BALANCE:

Asociacion Uruguaya de Enfer  
31/12/11

PAGINA : 05

	31/12/11		31/12/10	
	US\$	\$	US\$	\$
<b>PATRIMONIO</b>				
<b>APORTE DE PROPIETARIOS</b>				
Capital				
Capital Integrado				
Capital Suscripto				
Aportes a capitalizar				
<b>AJUSTES AL PATRIMONIO</b>				
		0		315,308
<b>GANANCIAS RETENIDAS</b>				
Reservas		286,238		286,238
Resultados Acumulados				
Resultados ejercicios anteriores		-270,722		-195,302
Resultados del ejercicio		-67,675		-75,420
(.....)		-338,397	(.....)	-270,722
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	0	0	0	0
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	0	0	0	0
<b>CTAS DE ORDEN Y CONTINGENCIAS</b>				
.....				
.....				

**APROBACION DE LOS ESTADOS CONTABLES:**

Los Estados Contables adjuntos, pertenecientes a <sup>0</sup> correspondientes al ejercicio finalizado el 00/01/00, fueron aprobados por el órgano competente, aprobándose la siguiente distribución de utilidades:

Dividendos en efectivo	
Dividendos en acciones	
Ap de capital en trámite de ampliación	
Reservas	
Dietas y otros conceptos	
<b>Total</b>	<b>0</b>

Firma Empresa

**ESTADO DE RESULTADOS**

**INGRESOS OPERATIVOS**

	31/12/11	31/12/10
Locales		
Cobranza de Cuotas Sociales	94,885	71,705
Transferencias M.E.F.	53,332	772,497
Transferencias M.S.P.	690,000	
Del Exterior		
Desc tos., Bonific., Imptos. al Consumo, etc.		
<b>Total Ingresos Operativos Netos</b>	<b>838,217</b>	<b>844,202</b>

**COSTOS DE LOS BIENES VENDIDOS O  
SERVICIOS PRESTADOS**

	-769,978	-794,494
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>68,239</b>	<b>49,708</b>

**GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS**

Gastos de Administración y Ventas	-32,250	-50,562
Amortizaciones	-103,467	-77,157
.....		
<b>Total Gastos de Administ. y Ventas</b>	<b>-135,716</b>	<b>-127,719</b>

**RESULTADOS DIVERSOS**

Otros gastos		
Otros ingresos	0	56,540
<b>Total Resultados Diversos</b>	<b>0</b>	<b>56,540</b>

**RESULTADO OPERATIVO**      -67,477      -21,471

**RESULTADOS FINANCIEROS**

Intereses Ganados	0	0
Gastos Bancarios	-198	
Diferencia de Cambio	0	-53,685
	0	-264
<b>Total Resultados Financieros</b>	<b>-198</b>	<b>-53,949</b>

**TOTAL RESULTADOS ORDINARIOS**      -67,675      -75,420

**Resultados Extraordinarios (Título)**

Litigios a favor		
.....		
<b>Ajuste a Result Ejerc Anteriores (Título)</b>		
Impuesto al Patrimonio e Icosa		
Impuesto a la renta		

**RESULTADO NETO**      -67,675      -75,420

RUBROS	VALORES DE ORIGEN Y REVALUACIONES						AMORTIZACIONES				Valores Netos (5-10-11)	
	Valores al Inicio del Ejerc (1)	Aumentos (2)	Disminuciones (3)	Revaluaciones (4)	Valores al Cierre Del Ejerc (1+2-3+4=5)	Acum al Inicio del Ejerc (6)	Ajustes Por Revaluac (7)	Bajas del Ejercicio (8)	Del ejercicio Tasa importe (9)	Acum Al Cierre del Ejercicio (6+7-8+9=10)		
<b>1.- BIENES DE USO</b>												
Inmuebles (Tierras)					0							0
Inmuebles (Mejoras)					0							0
Herramientas					0							0
Muebles y Utiles					0							0
Rodados	878,906			73,828	952,734	527,346	44,297		95,273	666,916		285,818
Embarcaciones				0	0							0
Instalaciones				0	0							0
Equipo Industrial				0	0							0
Instalaciones				0	0							0
Equipos Computación				0	0							0
Otros				0	0							0
<b>Sub total:</b>	<b>878,906</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>73,828</b>	<b>952,734</b>	<b>527,346</b>	<b>44,297</b>	<b>0</b>	<b>95,273</b>	<b>666,916</b>		<b>285,818</b>
<b>2.- INTANGIBLES</b>												
Patentes, Marcas y Lic					0							0
Llave					0							0
Gastos Preoperativos					0							0
Gastos Investigación					0							0
Otros					0							0
<b>Sub total:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		<b>0</b>
<b>3.- INVERSIONES EN INMUEBLES DEL PAIS</b>												
Tierras					0							0
Mejoras					0							0
<b>Sub total:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		<b>0</b>
<b>4.- INVERSIONES EN INMUEBLES DEL EXTERIOR</b>												
Tierras					0							0
Mejoras					0							0
<b>Sub total:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		<b>0</b>
<b>TOTAL:</b>	<b>878,906</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>73,828</b>	<b>952,734</b>	<b>527,346</b>	<b>44,297</b>	<b>0</b>	<b>95,273</b>	<b>666,916</b>		<b>285,818</b>

NOMBRE O RAZON SOCIAL:  
FECHA DE BALANCE:

Asociacion Uruguaya de  
31/12/11

PAGINA : 11

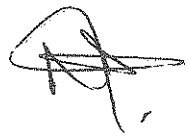
RUBROS	VALORES DE ORIGEN Y REVALUACIONES					AMORTIZACIONES					Valores Netos (5-10=11)	
	Valores al inicio del Ejerc (1)	Aumentos (2)	Disminuciones (3)	Revaluaciones (4)	Valores al Cierre Del Ejerc (1+2-3+4=5)	Acum al Inicio del Ejerc (6)	Ajustes Por Revaluac (7)	Bejas del Ejercicio (8)	Del ejercicio Tasa	Importe (9)		Acum Al Cierre del Ejercicio (6+7-8+9=10)
1.- BIENES DE USO												
Inmuebles (Tierras)					0							0
Inmuebles (Mejoras)					0							0
Herramientas					0							0
Muebles y Utiles					0							0
Rodados	952.734			81.935	1.034.669	666.916	57.355		0.10	103.467	827.738	206.931
Embarcaciones					0							0
Instalaciones					0							0
Equipo Industrial					0							0
Instalaciones					0							0
Equipos Computación					0							0
Otros					0							0
<b>Sub total:</b>	952.734	0	0	81.935	1.034.669	666.916	57.355	0	0	103.467	827.738	206.931
2.- INTANGIBLES												
Patentes, Marcas y Lic					0							0
Llave					0							0
Gastos Preoperativos					0							0
Gastos Investigaci3n					0							0
Otros					0							0
<b>Sub total:</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3.- INVERSIONES EN INMUEBLES DEL PAIS												
Tierras					0							0
Mejoras					0							0
<b>Sub total:</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4.- INVERSIONES EN INMUEBLES DEL EXTERIOR												
Tierras					0							0
Mejoras					0							0
<b>Sub total:</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>TOTAL:</b>	952.734	0	0	81.935	1.034.669	666.916	57.355	0	0	103.467	827.738	206.931

EVOLUCION DEL PATRIMONIO	Capital	Aportes y compromisos a capitalizar	Ajustes al Patrimonio	Reservas	Resultados Acumulados	Patrimonio Total
<b>SALDOS INICIALES</b>						
<u>Aportes de Propietarios</u>						
Acciones en Circ/ Cuotas Sociales						0
Acciones a distribuir						0
Acciones Suscriptas						0
Aportes de Capital en Trámite						0
Compromisos de Suscripción						0
Deudores por Suscripción						0
Primas de Emisión						0
<u>Ganacias Retenidas</u>						0
Reserva Legal						0
Reservas a Capitalizar						0
Reservas Afectadas						0
Reservas Libres				286,238		286,238
Resultados no Asignados					-195,302	-195,302
Reexpresiones Contables			285,777			285,777
<b>Sub-total</b>	0	0	285,777	286,238	-195,302	376,713
<u>Modificaciones al Saldo Inicial</u>						0
<b>Saldos Iniciales Modificados</b>	0	0	0	0	0	0
<u>Aumentos del Aporte Propietarios</u>						0
Acciones Suscriptas (1)						0
Compromisos de Suscripción						0
Deudores por suscripción (1)						0
Capitalizaciones						0
Primas de Emisión						0
<u>Distribución de Utilidades</u>						0
Dividendos						0
Acciones						0
Aportes de Capital en Trámite (1)						0
Efectivo						0
Reserva Legal						0
Otras Reservas						0
Dietas y otros conceptos						0
<u>Distribución de Utilidades Anticipadas</u>						0
Reexpresiones Contables			29,531			29,531
<u>Resultados del Ejercicio</u>					-75,420	-75,420
<b>Sub-total</b>	0	0	29,531	0	-75,420	-45,889
<b>SALDOS FINALES</b>						
<u>Aportes de Propietarios</u>						
Acciones en Circulación						0
Acciones a distribuir						0
Acciones Suscriptas						0
Aportes de Capital en Trámite						0
Compromisos de Suscripción						0
Deudores por Suscripción						0
Primas de Emisión						0
<u>Ganacias Retenidas</u>						0
Reserva Legal						0
Reservas a Capitalizar						0
Reservas Afectadas						0
Reservas Libres				286,238		286,238
Resultados no Asignados					-270,722	-270,722
Reexpresiones Contables			315,308			315,308
<b>TOTAL</b>	0	0	315,308	286,238	-270,722	330,824

EVOLUCION DEL PATRIMONIO	Capital	Aportes y compromisos a capitalizar	Ajustes al Patrimonio	Reservas	Resultados Acumulados	Patrimonio Total
<b>SALDOS INICIALES</b>						
<u>Aportes de Propietarios</u>						
Acciones en Circ/ Cuotas Sociales						0
Acciones a distribuir						0
Acciones Suscriptas						0
Aportes de Capital en Trámite						0
Compromisos de Suscripción						0
Deudores por Suscripción						0
Primas de Emisión						0
<u>Ganacias Retenidas</u>						0
Reserva Legal						0
Reservas a Capitalizar						0
Reservas Afectadas						0
Reservas Libres				286,238		286,238
Resultados no Asignados					-270,722	-270,722
Reexpresiones Contables			315,308			315,308
<b>Sub-total</b>	0	0	315,308	286,238	-270,722	330,824
<u>Modificaciones al Saldo Inicial</u>						0
<b>Saldos Iniciales Modificados</b>	0	0	0	0	0	0
<u>Aumentos del Aporte Propietarios</u>						
Acciones Suscriptas (1)						0
Compromisos de Suscripción						0
Deudores por suscripción (1)						0
Capitalizaciones						0
Primas de Emisión						0
<u>Distribución de Utilidades</u>						0
Dividendos						0
Acciones						0
Aportes de Capital en Trámite (1)						0
Efectivo						0
Reserva Legal						0
Otras Reservas						0
Dietas y otros conceptos						0
<u>Distribución de Utilidades Anticipadas</u>						0
Reexpresiones Contables			-31,223			0
Resultados del Ejercicio					-67,675	0
<b>Sub-total</b>	0	0	-31,223	0	-67,675	-98,898
<b>SALDOS FINALES</b>						
<u>Aportes de Propietarios</u>						
Acciones en Circulación	0					0
Acciones a distribuir						0
Acciones Suscriptas						0
Aportes de Capital en Trámite		0				0
Compromisos de Suscripción						0
Deudores por Suscripción						0
Primas de Emisión						0
<u>Ganacias Retenidas</u>						0
Reserva Legal				0		0
Reservas a Capitalizar						0
Reservas Afectadas						0
Reservas Libres				286,238		286,238
Resultados no Asignados					-338,397	-338,397
Reexpresiones Contables			284,085			284,085
<b>TOTAL</b>	0	0	284,085	286,238	-338,397	231,926

ESTADO DE ORIGEN Y APLICACION DE FONDOS

DEFINICION DE FONDOS: FLUJO DE EFECTIVO	31/12/11	31/12/10
Flujo de efectivo proveniente de actividades operativas		
Resultados del ejercicio	-67,675	-75,420
Ajustes		
Cargos no pagados	29,312	
Ingresos no percibidos		
Cambios en Activos y Pasivos	-11,932	-4,868
Amortizaciones	78,887	77,157
.....		
.....		
.....		
.....		
.....		
.....		
<b>Total Fondos Provenientes de Operaciones</b>	<b>28,592</b>	<b>-3,121</b>
Flujo de efectivo proveniente de inversiones		
Cobros por venta de Bienes de uso		
Cobros por venta de Otros activos		
Pagos por compras de Bienes de uso		
.....		
.....		
.....		
.....		
<b>Total Fondos Provenientes de Inversiones</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Flujo de efectivo proveniente del financiamiento		
Nuevas deudas no corrientes		
Pago de deudas no corrientes		
Aportes de capital		
Pagos de dividendos		
Pagos por créditos de uso		
.....		
.....		
.....		
.....		
<b>Total Fondos Provenientes del Financiamiento</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>AUMENTO / DISMINUCION DEL FLUJO NETO DEL EFECTIVO</b>	<b>28,592</b>	<b>-3,121</b>
<b>SALDO INICIAL DEL EFECTIVO</b>	<b>8,362</b>	<b>11,483</b>
<b>SALDO FINAL DEL EFECTIVO</b>	<b>36,954</b>	<b>8,362</b>









REPUBLICA DEL URUGUAY  
ESTADO  
SECRETARÍA GENERAL DE LA ADMINISTRACIÓN DEL ESTADO

**DIVISIÓN CONTABLE**

Montevideo, 30 de mayo de 2012

Sr. Presidente del  
TRIBUNAL DE CUENTAS  
Dr. Siegbert Rippe

P R E S E N T E

De mi mayor consideración:

En cumplimiento a lo dispuesto por la Ordenanza N° 52 de ese Tribunal de fecha 29 de Noviembre de 1972, el que suscribe tiene el agrado de elevar a usted el Estado de Ejecución Presupuestal al 31 de Diciembre de 2011 aprobada por nuestro Directorio por RD Nro. 233/2012 de fecha 18 de abril de 2012, y CERTIFICA:

1°) Que todas las erogaciones realizadas y gastos imputados en ese Documento han sido intervenidos por el Contador Delegado del Tribunal; y

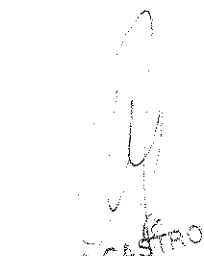
2°) Que todos los gastos y pagos a que se refiere el numeral precedente se han realizado con sujeción estricta al Presupuesto para el Ejercicio 2011, que fuera aprobado por el Poder Ejecutivo por Decreto Nro. 445/2011 de fecha 19 de diciembre 2011.


En el renglón 058 – *Trabajo en horas extras*, y en el renglón 069- *Contribución a Guardería Infantil Funcionarios*, aparecen imputaciones que exceden las dotaciones autorizadas. Sus aplicaciones fueron observadas y reiteradas por el ordenador competente en su oportunidad.

Saluda a usted atentamente;

  
C. RAÚL ONETTO  
Gerente General

  
C. RUBÉN VERAZZA  
Director División Contable

  
MARIO CASTRO  
PRESIDENTE

  
Dr. WASHINGTON GERMANO  
Secretario General Letrado



**BANCO DE SEGUROS  
DEL ESTADO**  
MONTEVIDEO  
URUGUAY

A - N° 104581



BANCO DE SEGUROS DEL ESTADO


Directorio

Resolución  
N° 0233/2012

Expediente  
2012-53-30000-00042

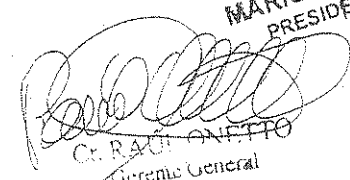
Acta N°  
2012/10667

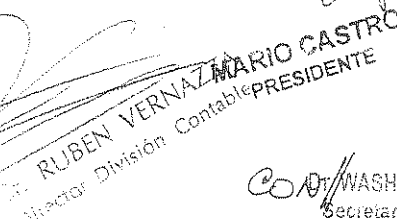
Montevideo, 18 de abril de 2012.- El Directorio en sesión de esta fecha, RESUELVE: 1°) APRUEBANSE LOS ESTADOS CONTABLES DEL INSTITUTO CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO CERRADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011, LOS QUE ARROJAN UN RESULTADO POSITIVO DE \$ 133.172.851,00 (pesos uruguayos ciento treinta y tres millones ciento setenta y dos mil ochocientos cincuenta y uno) Y EL BALANCE DE EJECUCIÓN PRESUPUESTAL DEL MISMO EJERCICIO, CON UN TOTAL DE GASTOS DE \$ 11.004.712.925,00 (pesos uruguayos once mil cuatro millones setecientos doce mil novecientos veinticinco) Y DE INGRESOS DE \$ 14.157.550.000,00 (pesos uruguayos catorce mil ciento cincuenta y siete millones quinientos cincuenta mil); 2°) ELEVESE A CONSIDERACION DEL PODER EJECUTIVO ESTE DOCUMENTO; 3°) ASIMISMO, REMITASE LA INFORMACION CORRESPONDIENTE A LA SUPERINTENDENCIA DE SERVICIOS FINANCIEROS; 4°) HABIDA CUENTA DE LAS CARACTERISTICAS DEL BALANCE APROBADO, QUE OBSTA A SU TRANSCRIPCIÓN EN EL LIBRO DE ACTAS DEL CUERPO, DISPONER QUE LA SECRETARIA LETRADA, PREVIA AUTENTICACION DE LOS FOLIOS QUE LO COMPONEN, POR EL SEÑOR DIRECTOR DE LA DIVISION CONTABLE Y EL SEÑOR SECRETARIO GENERAL LETRADO, LO ARCHIVE CON LAS ACTAS DEL DIRECTORIO DEBIDAMENTE ENCUADERNADO.

  
Cr. RUBEN VERNAZZA  
Director División Contable

  
MARIO CASTRO  
PRESIDENTE

  
Cr. RAÚL ONETTO  
Gerente General

  
Cr. RAÚL ONETTO  
Gerente General

  
Cr. RUBEN VERNAZZA  
Director División Contable

Firmado electrónicamente por Washington Germano el 19/04/2012 15:25:08.



BANCO DE SEGUROS  
DEL ESTADO

EJECUCIÓN DE EGRESOS EJERCICIO 2011

Rubro y Region	DENOMINACION	Dotación	Ejecutado 2011	Disponibilidad
<b>TOTAL GENERAL:</b>		11,076,951,373	11,004,712,925	72,238,450
0.	Retrib. de Servicios Personales	2,532,104,713	2,038,417,906	493,686,807
0.1.	Retrib. Basicas de Carg. Presup.	1,072,999,237	857,367,596	215,631,641
0.1.1	Sueldos Basicos de Carg. Presup.	1,072,202,317	856,585,640	215,616,677
0.1.5	Gastos de Repres. Directores	796,920	781,956	14,964
0.2.	Retrib. Basicas de Pers. no Pres.	70,581,684	49,004,848	21,576,836
0.2.1	Sueldo de Pers. no Presup.	70,581,684	49,004,848	21,576,836
0.3	Retrib. Personal Contratado Fun no perm	48,304,578	51,085,087	(2,780,509)
0.3.7	Suplencias	48,304,578	51,085,087	(2,780,509)
0.4	Retribuciones Complementarias	306,892,689	192,688,550	114,204,039
0.4.1	Sueldos Prog. por categorias	10,352,659	9,140,176	1,212,483
0.4.2	Compensaciones	48,074,457	26,980,472	21,093,985
0.4.3	Distribución de ahorros	171,383,291	89,583,973	81,799,318
0.4.4	Prima por Antigüedad	49,773,937	43,922,252	5,851,685
0.4.5	Complementos	24,091,739	20,828,921	3,262,818
0.4.6	Subrogación y Acefalías	3,216,607	2,232,857	983,750
0.5.	Retribuciones Diversas Especiales	215,316,413	192,239,285	23,077,129
0.5.2	Por trabajo nocturno	18,785,660	14,551,915	4,233,745
0.5.7	Pasantías y Becarios	8,160,000	6,151,002	2,008,998
0.5.8	Trabajo en Horas Extras	18,631,614	39,227,756	(20,596,142)
0.5.9	Sueldo Anual Complementario	169,739,140	132,308,612	37,430,528
0.6.	Beneficios al personal	157,302,917	149,264,519	8,038,398
0.6.3	Subsidio Ex-Directores	-	-	-
0.6.4	Contribuciones por Asistencia Médica	154,602,917	146,365,439	8,237,478
0.6.9	Contrib. a Guardería Infantil Func.	2,700,000	2,899,080	(199,080)
0.7.	Beneficios Familiares	9,360,972	6,983,286	2,377,686
0.7.1	Prima por Matrimonio	202,212	31,200	171,012
0.7.2	Hogar Constituido	8,695,771	6,856,534	1,839,237
0.7.3	Prima por Nacimiento	433,311	80,600	352,711
0.7.4	Prestaciones por Hijo	29,678	14,952	14,726
0.8.	Cargas Legales s/ Servicios Personales	637,332,691	539,483,551	97,849,140
0.8.1	Aporte Patronal	530,626,570	462,738,795	67,887,775
0.8.2	Otros aportes patronales s/ retribuciones	17,651,020	15,035,267	2,615,753
0.8.4	Aporte Patronal FONASA	88,255,101	61,021,088	27,234,013
0.8.9	Aporte Patronal al Seguro de Retiro	800,000	688,401	111,599
0.9	Otras retribuciones	14,013,532	301,084	13,712,448
0.9.4	Créditos vacantes para personal discapacitado	3,735,937	-	3,735,937
0.9.5	Contratados a término	10,277,595	301,084	9,976,512

C. RAÚL QUIROGA  
Gerente General

MARIO CASTRO  
PRESIDENTE

C. RUBÉN VERNAZZ  
for División Contable

DR. WASHINGTON GERMANO  
Secretario General Letrado



BANCO DE SEGUROS  
DEL ESTADO

Rubro y Renglon	DENOMINACION	Dotación	Ejecutado 2011	Disponibilidad
1	Bienes de Consumo	126,827,170	104,843,312	21,983,858
2	Servicios No Personales	7,455,057,398	8,245,045,905	(789,988,507)

Cr. RAÚL ONETTO  
Gerente General

MARIO CASTRO  
PRESIDENTE

Cr. RUBÉN VERAZZI  
Director División Contable

Dr. WASHINGTON GERMANO  
Secretario General Letrado



BANCO DE SEGUROS  
DEL ESTADO

Rubro y Renglon	DENOMINACION	Dotación	Ejecutado 2011	Disponibilidad
5	Transferencias	577,627,000	478,542,456	99,084,544
5.1	Transferencia al Sector Público	577,377,000	478,542,456	98,834,544
5.1.5	A Gobierno Central	577,377,000	478,542,456	98,834,544
5.9	Transferencias a Inst. sin fines de lucro	250,000	-	250,000
5.9.9	Donaciones	250,000	-	250,000
7	Gastos no Clasificados	40,633,783	9,370,803	31,262,980
7.1	Sentencias Judiciales y Acontec. Graves e impr.	18,480,400	6,370,803	12,109,597
7.1.1	Reclamaciones Caja Bcaria.,Regula-	18,480,400	6,370,803	12,109,597
7.2	Otros gtos extraordinarios	5,930,000	3,000,000	2,930,000
7.2.1	Gastos Extraordinarios	5,930,000	3,000,000	2,930,000
7.4	Partidas a Reaplicar	16,223,383	-	16,223,383
7.4.9	Creditos para Reaplicar	16,223,383	-	16,223,383

Cr. RAÚL ONETTO  
Gerente General

MARIO CASTRO  
PRESIDENTE

Cr. RUBEN VERAZZA  
Director División Contable

Dr. WASHINGTON GERMANO  
Secretario General Letrado



BANCO DE SEGUROS  
DEL ESTADO

Rubro y Renglon	DENOMINACION	Dotación	Ejecutado 2011	Disponibilidad
3 Bienes de L. so		344,701,310	128,492,543	216,208,767



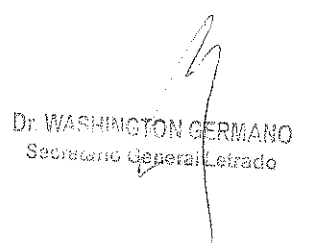
Cf. RAÚL ONETTO  
Gerente General



MARIO CASTRO  
PRESIDENTE



Cf. RUBÉN VERNAZZA  
Director División Contable



Dr. WASHINGTON GERMANO  
Secretario General Letrado





BANCO DE SEGUROS  
DEL ESTADO

EJECUCIÓN DE INGRESOS EJERCICIO 2011

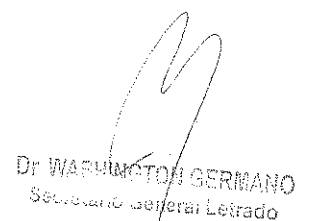
(en miles de pesos uruguayos)

	PRESUPUESTO valor promedio año	INGRESOS valor corriente	DIFERENCIA
TOTAL DE INGRESOS	12,975,428	14,157,550	1,182,122
INGRESOS DEL GIRO	9,010,917	11,458,291	2,447,374
PREMIOS	8,629,773	11,144,714	2,514,940
Automoviles	2,290,338	2,810,399	520,061
Accidentes	3,348,204	4,264,408	916,204
Vida	1,755,052	2,627,158	872,105
Riesgos Patrimoniales	1,125,342	1,289,778	164,436
Transporte	110,838	152,971	42,134
R.Activos			
COMISIONES E IMPPTOS.RECUP.REASEG.	118,211	90,214	27,997
Automoviles			
Accidentes			
Vida	2,463	1,717	747
Riesgos Patrimoniales	114,757	87,464	27,293
Transporte	991	1,033	-42
R.Activos			
SINIESTROS RECUPERADOS	172,815	60,293	112,522
Automoviles	22,524	-	22,524
Accidentes	42,065	-	42,065
Vida	111	(2,372)	2,483
Riesgos Patrimoniales	97,476	45,722	51,755
Transporte	10,638	16,944	-6,305
R.Activos			
REINTEGRO DS. MOROSOS	90,118	18,709	71,409
Automoviles	11,123	6,832	4,291
Accidentes	35,095	24,857	35,070
Vida	5	21,167	-16
Riesgos Patrimoniales	42,726	9,803	32,923
Transporte	1,169	2,029	-860
R.Activos			

  
Cr. RAÚL ONETTO  
Gerente General

  
MARIO CASTRO  
PRESIDENTE

  
Cr. RUBEN VERNAZZA  
Director División Contable

  
Dr. WASHINGTON GERMANO  
Secretario General Letrado




BANCO DE SEGUROS  
DEL ESTADO

	PRESUPUESTO valor promedio año	INGRESOS valor corriente	DIFERENCIA
OTROS INGRESOS DEL GIRO		144,361	144,361
Reintegro Gtos. Emision Certificados Accidentes		8,011	8,011
Reintegro Deducible REMAR		63,357	63,357
Partes Policiales y Venta Objetos Recup.		34	34
Siniestros Recuperados de 3os. y Salvatajes		52,582	52,582
Recuperos de Haberes		6,410	6,410
Recupero Gastos Convenio Retrocesiones		3,204	3,204
Venta de Pliegos		271	271
Otros		10,491	10,491
IVA A FACTURAR	1,482,190	1,729,421	247,231

  
Cr. RAÚL ONETTO  
Gerente General

  
MARIO CASTRO  
PRESIDENTE

  
Cr. RUBÉN VERNAZZ  
Director División Contable

  
Dr. WASHINGTON GERMANO  
Secretario General Letrado





BANCO DE SEGUROS  
DEL ESTADO

	PRESUPUESTO valor promedio año	INGRESOS valor corriente	DIFERENCIA
INGRESOS AJENOS AL GIRO	2,482,321	969,839	(1,512,482)
Resultado Colocaciones Inmobiliarias	7,880	7,115	(765)
Resultado Colocaciones Financieras	1,272,561	1,323,399	50,839
Resultado Prestamos	23,640	31,446	7,806
Resultado por Financiación	177,300	115,106	(62,194)
Otros Intereses	1,478	812	(666)
Multas y Recargos por Mora	62,055	72,698	10,643
Rentas por Inversiones Inmobiliarias	33,096	60,526	27,430
Rentas por Inversiones en Activos Financieros	898,697	847,824	(50,873)
Rentas por Inversiones Prestamos	985	545	(440)
Rentas por Inversiones Forestales	4,630	7,967	3,337
Diferencia de cambio	0	(1,497,601)	(1,497,601)

  
Cr. RAÚL ONETTO  
Gerente General

  
MARIO CASTRO  
PRESIDENTE

  
Cr. RUBÉN VERNAZ  
Director División Comafin

  
Dr. WASHINGTON GERMANO  
Secretario General Letrado

MINISTERIO DE ECONOMÍA Y FINANZAS  
BANCO DE SEGUROS DEL ESTADO

EJECUCIÓN CONTABLE

**Notas a los Balances de Ejecución Presupuestal – Gastos Operativos y de Inversiones y de Ingresos del Ejercicio 2011**

1 – Se presenta el Balance de Ejecución Presupuestal en cumplimiento con el artículo 110 del TOCAF y la Ordenanza 75 del Tribunal de Cuentas.

2 – La **Ejecución de Gastos** se presenta comparada con el Presupuesto 2011 aprobado por Decreto 445/2011.

Los gastos por los cuales se incumplió el art. 15 del TOCAF, al comprometerlos sin existir crédito disponible han sido justificados y reiterados por la autoridad competente y corresponden a los siguientes renglones.

0.5.8. – Trabajo en horas extras – Se superó la dotación aprobada debido a las necesidades planteadas por la implantación de los diferentes sistemas informáticos y los cambios de procesos a los cuales se encuentra abocado el Banco.

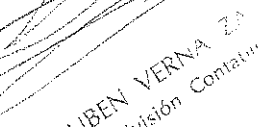
0.6.9 – Contribución a Guardería Infantil Funcionarios. Se superó en alrededor de un 7% debido al aumento de la plantilla de personal joven ingresada en los últimos años.

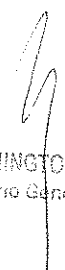
Con respecto al rubro 2 el mismo se excedió debido a los renglones 2.9.9 y 2.6.2 los que no son limitativos y están directamente vinculados a la gestión del BSE propiamente dicha.

3 – En cuanto a la presentación de la **Ejecución de Ingresos** se efectúa en comparación a los ingresos presupuestados para el año 2010.

  
Cr. RAÚL ONETTO  
Gerente General

  
MARIO CASTRO  
PRESIDENTE

  
Cr. RUBEN VERNA ZA  
Director División Contable

  
Dr. WASHINGTON GERMANO  
Secretario General Letrado



INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS DEL ESTADO

## DIVISIÓN CONTABLE

### Variaciones:

#### Premios

El total de Premios supera lo presupuestado en el entorno del 29%.

En cuanto a las variaciones por producto podemos destacar incrementos en las diferentes carteras siendo el más elevado el de los ingresos de la cartera de Vida.

En lo referente a la rama Automóviles, el incremento se debe en parte a una mayor contratación de los seguros obligatorios. En lo que respecta a la cartera de Accidentes, el incremento se justifica por una disminución en el año 2011 en el orden del 14%, de la tasa de desempleo. (Fuente: Instituto Nacional de Estadística).

La cartera con mayor variación positiva es la de Vida, debido en parte al incremento en la receptividad de los potenciales clientes a raíz de las campañas lanzadas por la Institución para este producto.

#### Comisiones Reaseguros

Al ser gastos directamente vinculados con los premios en general se mantiene la proporción con los mismos.

#### Siniestros Recuperados y Reintegro de Morosos

Con respecto a los Siniestros Recuperados y Reintegro de Morosos los montos que se presupuestan son de difícil cuantificación en tanto se trata de procesos de cobros a largo plazo que dependen en gran medida de la voluntad del acreedor.

GERARDO ONETTO  
Gerente General

MARIO CASTRO  
PRESIDENTE

RUBEN VERNAZZ  
Director División Contable

Dr. WASHINGTON GERMANO  
Secretario General Letrado



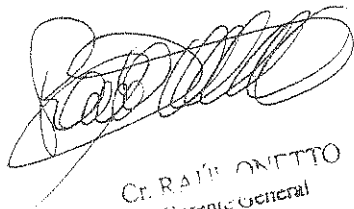
COMISIÓN NACIONAL DEL ESTADO

**DIVISIÓN CONTABLE**

**Ingresos Ajenos al Giro**

La diferencia con lo presupuestado es de un decremento en el entorno del 63% de acuerdo a lo que se expone en el cuadro respectivo.

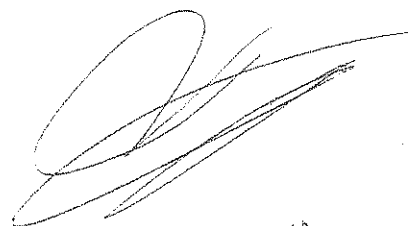
Si bien los resultados financieros son sustantivamente mayores en relación a lo presupuestado, esto se ve compensado con el monto ejecutado por concepto de diferencia de cambio.



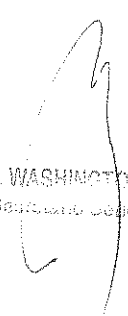
Cr. RAFAEL ONETTO  
Gerente General



MARIO CASTRO  
PRESIDENTE



Cr. RUBEN VERNAZZA  
Director División Contable



Dr. WASHINGTON GERMANO  
Secretario General, Legado

DENOMINACION: Centro Ceibal para el Apoyo a la Educación de la Niñez y la Adolescencia

ANEXO N°1 - PRESUPUESTO DE FUNCIONAMIENTO E INVERSIONES

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

PRESUPUESTO DE FUNCIONAMIENTO

GRUPOS	FINANCIACION							TOTAL
	1,1	1,2	1,6	2,1 (*)	3,1	Donaciones	Otras	
0 - Servicios Personales	176.385.719			5.039.918				181.425.637
1 - Bienes de Consumo	10.976.140			522.423				11.498.562
2 - Servicios no Personales	241.598.007			97.280.143				338.878.150
<b>TOTAL</b>	<b>428.959.865</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>102.842.484</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>531.802.349</b>

PRESUPUESTO DE INVERSIONES

DENOMINACION	FINANCIACION							TOTAL
	1,1	1,2	1,6	2,1 (*)	3,1	Donaciones	Otras	
Equipos de telefonía y similares	427.463							427.463
Equipos de informática	3.626.219							3.626.219
Mobiliario de oficina	519.969							519.969
Equipamiento educacional, cultural y r	380.000.000							380.000.000
Equipos de conectividad y mantenimie	20.970.566							20.970.566
Repuestos para laptops	53.840.240							53.840.240
Otras construcciones	1.598.341							1.598.341
Programas de computación y similares	6.406.122			808.731				7.214.853
<b>TOTAL</b>	<b>467.388.920</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>808.731</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>468.197.651</b>

(\*) Financiamiento BID - pendiente de confirmación según aprobación POA 2012

ANEXO N°2 - BALANCE DE EJECUCION PRESUPUESTAL

(Expresado en moneda nacional homogénea de poder de compra del 31/12/11)

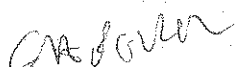
Período Presupuestal: 01/01/11 - 31/12/11

EJECUCIÓN - FUNCIONAMIENTO

GRUPOS	FINANCIACION							TOTAL
	1,1	1,2	1,6	2,1 (**)	3,1	Donaciones	Otras	
0 - Servicios Personales	146.224.917			2.152.254				148.377.171
1 - Bienes de Consumo	14.254.765							14.254.765
2 - Servicios no Personales	255.411.238			10.357.155				265.768.393
<b>TOTAL</b>	<b>415.890.920</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>12.509.409</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>428.400.329</b>

EJECUCIÓN - INVERSIONES

DENOMINACION	FINANCIACION							TOTAL
	1,1	1,2	1,6	2,1 (**)	3,1	Donaciones	Otras	
Equipos de telefonía y similares	34.355							34.355
Equipos de informática	27.328.867							27.328.867
Mobiliario de oficina	1.597.539							1.597.539
Equipamiento educacional, cultural y r	470.039.624							470.039.624
Equipos de conectividad y mantenimie	39.172.867							39.172.867
Repuestos para laptops	106.149.954							106.149.954
Otras construcciones	625.734							625.734
Programas de computación y similares	1.287.984							1.287.984
<b>TOTAL</b>	<b>646.236.924</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>646.236.924</b>



Ec. Gonzalo Pérez  
Gerente General



Cra. Patricia Mamfurt  
Gerente de Adm. y Finanzas



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

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

## Dictamen de los Auditores Independientes

Señores del Consejo de Dirección del  
Centro Ceibal para el Apoyo a la Educación de la Niñez y la Adolescencia

Hemos auditado los estados contables adjuntos del Centro Ceibal para el Apoyo a la Educación de la Niñez y la Adolescencia, los que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2011, los correspondientes estados de resultados, de origen y aplicación de fondos y de evolución del patrimonio por el ejercicio anual terminado en esa fecha, sus notas, que contienen un resumen de las políticas contables significativas aplicadas y otras notas explicativas, y anexo.

### *Responsabilidad de la Dirección sobre los estados contables*

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

### *Responsabilidad del Auditor*

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

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

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





*Opinión*

En nuestra opinión, los referidos estados contables presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial del Centro Ceibal para el Apoyo a la Educación de la Niñez y la Adolescencia al 31 de diciembre de 2011, los resultados de sus operaciones y el origen y aplicación de fondos por el ejercicio anual terminado en esa fecha, de acuerdo con normas contables adecuadas en Uruguay y la ordenanza N° 81 dictada por el Tribunal de Cuentas de la República.

Montevideo, 28 de marzo de 2012

KPMG

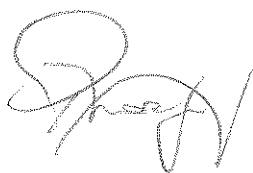
Cr. Alexander Fry  
*Socio*  
C. J. y P. P. U. N° 38.161



## Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2011

En Pesos Uruguayos (\*)

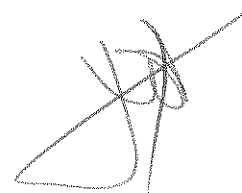
	Nota	Dic-11	Dic-10
<b>ACTIVO</b>			
<b>Activo Corriente</b>			
Disponibilidades		248.629.245	77.270.841
Créditos diversos	5	153.359.868	329.609.335
Materiales y suministros	6	513.638.792	657.533.964
<b>Total Activo Corriente</b>		<u>915.627.905</u>	<u>1.064.414.140</u>
<b>Activo No Corriente</b>			
Bienes de uso (Anexo)		89.620.833	115.015.458
Intangibles (Anexo)		2.501.609	3.533.143
Materiales y suministros	6	1.821.007	-
<b>Total Activo No Corriente</b>		<u>93.943.449</u>	<u>118.548.601</u>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<u>1.009.571.354</u>	<u>1.182.962.741</u>
<b>PASIVO</b>			
<b>Pasivo Corriente</b>			
Deudas comerciales	7	30.533.434	141.320.813
Deudas diversas	8	42.786.443	30.621.670
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<u>73.319.877</u>	<u>171.942.483</u>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<u>73.319.877</u>	<u>171.942.483</u>
<b>PATRIMONIO</b>			
Aportes Plan Ceibal	17	895.440.267	895.440.267
Resultados acumulados		40.811.210	115.579.991
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<u>936.251.477</u>	<u>1.011.020.258</u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u>1.009.571.354</u>	<u>1.182.962.741</u>



**Cra. Patricia Marfurt**  
Gte. Adj. Finanzas  
Ceibal



**Ec. Gonzalo Pérez Piaggio**  
Gerente General



**Ing. MIGUEL BRECHNER**  
PRESIDENTE

(\*) Importes expresados en moneda homogénea de poder de compra del 31 de diciembre de 2011  
El Anexo y las Notas 1 a 17 que se adjuntan forman parte integral de los estados contables.

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

En Pesos Uruguayos (\*)

	<u>Nota</u>	<u>Die-11</u> <u>(12 meses)</u>	<u>Die-10</u> <u>(6 meses)</u>
<b>Ingresos</b>			
Contribuciones recibidas	9	1.262.689.563	624.358.143
<b>Costo por entrega de laptops, reparaciones y otros</b>			
	10	(1.119.207.742)	(397.095.226)
<b>Gastos socio-educativos, apoyo y extensiones</b>			
	11	(146.051.522)	(85.266.323)
<b>RESULTADO BRUTO</b>		<b>(2.569.701)</b>	<b>141.996.594</b>
<b>Gastos de Administración</b>			
Retribuciones al personal y cargas sociales	12	(21.033.713)	(10.327.888)
Arrendamientos		(2.781.153)	(1.170.152)
Amortizaciones		(4.493.229)	(2.098.049)
Honorarios profesionales		(3.880.819)	(3.264.053)
Publicaciones		(2.113.965)	(2.077.074)
Servicios contratados		(2.305.364)	(3.316.877)
Servicios públicos		(1.047.926)	(1.876.523)
Otros gastos		(11.355.847)	(5.664.306)
		<u>(49.012.016)</u>	<u>(29.794.922)</u>
<b>Resultados Diversos</b>			
Otros ingresos	13	26.763.789	16.637.254
		<u>26.763.789</u>	<u>16.637.254</u>
<b>RESULTADO OPERATIVO</b>		<b>(24.817.928)</b>	<b>128.838.926</b>
<b>Resultados Financieros</b>			
Gastos financieros	14	(2.114.131)	(1.933.282)
Resultado por exposición a la infl. y dif. de cambio	14	(47.836.722)	(11.325.653)
		<u>(49.950.853)</u>	<u>(13.258.935)</u>
<b>RESULTADO NETO</b>		<b>(74.768.781)</b>	<b>115.579.991</b>

(\*) Importes expresados en moneda homogénea de poder de compra del 31 de diciembre de 2011  
El Anexo y las Notas 1 a 17 que se adjuntan forman parte integral de los estados contables.

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

En Pesos Uruguayos (\*)

	Aportes Plan Ceibal	Resultados acumulados	Total
Resultados transferidos (#)	895.440.267	-	895.440.267
Resultado del ejercicio especial (6 meses)	-	115.579.991	115.579.991
Saldo al 31 de diciembre de 2010	895.440.267	115.579.991	1.011.020.258
Resultado del ejercicio	-	(74.768.781)	(74.768.781)
Saldo al 31 de diciembre de 2011	895.440.267	40.811.210	936.251.477

(#) Corresponden a los resultados transferidos por el Laboratorio Tecnológico del Uruguay al 30 de junio de 2010 (Ver Nota 1.2 y 17)

(\*) Importes expresados en moneda homogénea de poder de compra del 31 de diciembre de 2011  
El Anexo y las Notas 1 a 17 que se adjuntan forman parte integral de los estados contables.

ANEXO

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

En Pesos Uruguayos (\*)

	Valores originales reexpresados				Amortización y pérdidas por deterioro				Valor neto	Valor neto
	Saldos iniciales	Altas	Bajas	Saldos finales	Saldos iniciales	Bajas	Amortización	Saldos finales	Dic-11	Dic-10
<b>Bienes de Uso</b>										
Mejoras en inmuebles arrendados	1.277.118	491.649	-	1.768.767	27.693	-	91.198	118.891	1.649.876	1.249.425
Muebles y útiles	9.466.939	603.391	-	10.070.330	516.305	-	989.156	1.505.461	8.564.869	8.950.634
Servidores	36.370.787	-	-	36.370.787	15.156.038	-	7.259.966	22.416.004	13.954.783	21.214.749
Otros Equipos de procesamiento de datos	5.381.121	1.194.918	(25.653)	6.550.386	1.154.353	(11.401)	1.836.918	2.979.870	3.570.516	4.226.768
Equipos de conectividad	85.621.123	5.483.657	-	91.104.780	16.115.827	-	20.730.633	36.846.460	54.258.320	69.505.296
Cabinetes, jaulas y otros	14.443.508	810.482	-	15.253.990	4.574.922	-	3.056.599	7.631.521	7.622.469	9.868.586
<b>Total</b>	<b>152.560.596</b>	<b>8.584.097</b>	<b>(25.653)</b>	<b>161.119.040</b>	<b>37.545.138</b>	<b>(11.401)</b>	<b>33.964.470</b>	<b>71.498.207</b>	<b>89.620.833</b>	<b>115.015.458</b>
<b>Intangibles</b>										
Software	3.991.190	377.854	-	4.369.044	652.809	-	1.348.998	2.001.807	2.367.237	3.338.381
Marcas y patentes	304.548	-	-	304.548	109.786	-	60.390	170.176	134.372	194.762
<b>Total</b>	<b>4.295.738</b>	<b>377.854</b>	<b>-</b>	<b>4.673.592</b>	<b>762.595</b>	<b>-</b>	<b>1.409.388</b>	<b>2.171.983</b>	<b>2.501.609</b>	<b>3.533.143</b>

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

## Notas a los Estados Contables al 31 de diciembre de 2011

### Nota 1 - Información básica sobre la institución

#### 1.1 Naturaleza jurídica

El Centro Ceibal para el Apoyo a la Educación de la Niñez y la Adolescencia (en adelante "Centro Ceibal") es una persona pública no estatal uruguaya regida por la Ley N° 18.640 y modificaciones previstas en la Ley N° 18.719 del 27 de diciembre de 2010, siendo reglamentado su funcionamiento a través de Decreto 56/010 del Poder Ejecutivo del 8 de febrero del 2010. Su domicilio principal está radicado en Av. Italia 6201, Montevideo.

#### 1.2 Antecedentes del plan Ceibal

El Decreto del Poder Ejecutivo N° 144 del 18 de abril de 2007 creó el Plan de Conectividad Educativa de Informática Básica para el aprendizaje en Línea (CEIBAL) con el fin de realizar los estudios, evaluaciones y acciones necesarios para proporcionar a cada niño en edad escolar y para cada maestro de la escuela pública un computador portátil, capacitar a los docentes en el uso de dicha herramienta y promover la elaboración de propuestas educativas acordes con las mismas. En dicho decreto se encomendó al Laboratorio Tecnológico del Uruguay la implementación técnica y operativa del proyecto.

La Ley N° 18.640, del 8 de enero de 2010, creó el Centro para la Inclusión Tecnológica y Social (CITS) para el apoyo a la salud y educación de la niñez y adolescencia como persona jurídica de derecho público no estatal, a la cual se le encomendó la administración del Plan Ceibal, teniendo como objetivos principales la coordinación y el desarrollo de planes y programas de apoyo a las políticas educativas para niños y adolescentes, además de la contribución al ejercicio del derecho a la educación y la inclusión social facilitando la igualdad de acceso al conocimiento, y el desarrollo de programas educativos que influyan en la población interesada.

La referida Ley establece la transferencia al CITS de los bienes, actividades, servicios y programas correspondientes al Plan Ceibal que estuvieran siendo ejecutados por el Laboratorio Tecnológico del Uruguay. La transferencia de saldos contables se culminó de realizar el 30 de junio de 2010.

Posteriormente, la Ley N° 18.719 del 27 de diciembre de 2010 sustituyó algunos artículos de la Ley 18.640 cambiando el nombre del CITS por "Centro Ceibal para el Apoyo a la Educación de la Niñez y la Adolescencia".

Al 31 de diciembre de 2010, el "Centro Ceibal para el Apoyo a la Educación de la Niñez y la Adolescencia" presentó sus estados contables por un período de seis meses debido a que como se indicó anteriormente la transferencia de los saldos contables desde el Laboratorio Tecnológico del Uruguay al Centro Ceibal culminaron en el mes de junio de 2010. En consecuencia las cifras correspondientes que se ofrecen en el estado de resultados, de origen y aplicación de fondos, de evolución de patrimonio y sus notas correspondientes, no son comparables a las del ejercicio corriente.

### Nota 2 - Bases de preparación de los estados contables

#### 2.1 Interpretación de los estados contables

Centro Ceibal es una Institución que se financia con fondos asignados anualmente en el Presupuesto Nacional, adicionalmente de contribuciones recibidas de otros organismos, para dar cumplimiento a la ejecución de las actividades que le fueron encomendadas por ley.

Esto incide en forma determinante en la correcta interpretación del patrimonio y en particular, del resultado neto del ejercicio que se desprende de los estados contables.

El estado de resultados del Centro Ceibal se interpreta como un estado de recursos y gastos, por lo que el resultado neto del ejercicio no representa un real beneficio/ perjuicio económico, ya que el mismo se origina por el desfase temporal entre el momento en que se perciben los fondos que le fueran asignados, y la efectiva ejecución de los gastos asociados al plan.

En este sentido, los materiales y suministros que al 31 de diciembre de 2010 conformaban el stock de la Institución por \$ 657.533.964, se consumieron en su mayor parte en el correr del año 2011 mediante la entrega efectiva de máquinas y reparaciones realizadas. La disminución de este activo se refleja en una pérdida del ejercicio 2011 asociada a bienes adquiridos en el año 2010.

Por otra parte, el patrimonio de la Institución al 31 de diciembre de 2011 incluye \$ 515.459.799 expuestos en el activo y que corresponden básicamente a laptops y repuestos que al cierre del ejercicio permanecen en el inventario de la Institución. Dichos activos serán utilizados para cumplir con los futuros cronogramas de entregas y reparaciones de laptops, lo cual afectará los resultados de los próximos años y en consecuencia el patrimonio de la Institución.

## **2.2 Bases de preparación**

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

- las normas establecidas por el propio Tribunal de Cuentas de la República,
- el Decreto 103/91 del 27 de febrero de 1991,
- las Normas Internacionales de Contabilidad emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.

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

Los estados contables se han preparado sobre la base de costos históricos reexpresados a valores de cierre.

Los saldos de los estados contables han sido reexpresados para considerar los cambios en el poder adquisitivo general del peso uruguayo y, como resultado, están expresados en la unidad de medida corriente a la fecha de los estados contables.

Las cifras correspondientes del estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2010, de los estados de resultados, origen y aplicación de fondos y evolución del patrimonio por el período de seis meses terminado el 31 de diciembre de 2010 fueron reexpresados a valores de cierre a base de coeficientes derivados del Índice de Precios al Consumo publicado por el Instituto Nacional de Estadística (“IPC”).

La evolución del “Índice de Precios al Consumo” en el ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2011 fue positivo en 8,6% (3,72% en el período especial de seis meses finalizado el 31 de diciembre de 2010).

No se segregaron los componentes financieros implícitos de las cuentas de activos y pasivos monetarios, como así tampoco de las cuentas de resultados.

### **2.3 Moneda funcional y de presentación**

Los estados contables están presentados en pesos uruguayos, que es la moneda funcional del Centro Ceibal.

### **2.4 Fecha de aprobación de los estados contables**

Los estados contables al 31 de diciembre de 2011 han sido aprobados por el Consejo de Dirección de la Institución el 23 de marzo de 2012.

### **2.5 Uso de estimaciones contables y juicios**

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

A pesar de que las estimaciones realizadas por la dirección del Centro, se han calculado en función de la mejor información disponible al 31 de diciembre de 2011, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a su modificación en los próximos ejercicios. El efecto en los estados contables de las modificaciones que, en su caso, se derivasen de los ajustes a efectuar durante los próximos ejercicios, es reconocido en el ejercicio en que la estimación es modificada y en los ejercicios futuros afectados, o sea se registra en forma prospectiva.

En este sentido, la información relativa a las áreas más significativas en las que la Dirección del Centro Ceibal han realizado estimaciones de incertidumbre y juicios críticos en la aplicación de políticas contables y que tienen un mayor efecto sobre el importe reconocido en los estados contables son las amortizaciones, la previsión por roturas de laptops y la previsión por obsolescencia, entre otras estimaciones.

## **Nota 3 - Principales políticas y prácticas contables aplicadas**

Las siguientes son las políticas contables adoptadas por el Centro Ceibal para la preparación y presentación de los estados contables.

### **3.1 Moneda extranjera**

#### ***Transacciones, saldos y flujos en moneda extranjera***

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

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

En la presentación del estado de origen y aplicación de fondos, los flujos procedentes de transacciones en moneda extranjera se convierten a Pesos Uruguayos aplicando los tipos de cambio existentes en la fecha en la que éstos se produjeron. El efecto de la variación de los tipos de cambio sobre el efectivo y otros medios líquidos equivalentes denominados en moneda



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

Todas las pérdidas por deterioro de valor se reconocen en resultados.

#### **Activos no financieros**

Los valores contables de los activos no financieros, diferentes de materiales y suministros diferidos, son revisados a la fecha de cada estado contable para determinar si existe un indicio de deterioro. Si algún indicio de deterioro existiera, entonces se estima el valor recuperable del activo.

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

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

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

### **3.4 Materiales y suministros**

Los materiales y suministros están presentados al menor del costo reexpresado en moneda de cierre a base de coeficientes derivados del IPC o valor neto de realización.

El costo por entrega de laptops y repuestos es calculado utilizando en el método de costo promedio ponderado, e incluye el costo de adquisición y otros costos incurridos en su traslado a su ubicación y condiciones actuales.

### **3.5 Bienes de uso e intangibles**

#### ***Reconocimiento inicial***

Los bienes de uso e intangibles figuran presentados a sus valores de adquisición, reexpresados en moneda de cierre a base de coeficientes derivados del IPC al 31 de diciembre de 2011, menos la amortización acumulada, y las pérdidas por deterioro cuando corresponde.

El costo incluye los desembolsos que están directamente relacionados con la adquisición del bien. El costo de activos de propia construcción incluye costos de materiales y mano de obra directa, cualquier otro costo necesario para poner el activo en condiciones para que pueda funcionar de la forma prevista. Los costos financieros relacionados con la adquisición o construcción de activos se reconocen en pérdidas y ganancias cuando se incurre en ellos.

La pérdida o ganancia derivada de la baja de un bien de uso, se determina como la diferencia entre el importe neto que, en su caso, se obtenga por la disposición y el importe en libros del bien, y dicho resultado es reconocido en los rubros Otros ingresos u Otros egresos, según corresponda, del estado de resultados.

#### *Costos posteriores*

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

#### *Amortizaciones*

Las amortizaciones son cargadas al Estado de Resultados utilizando porcentajes fijos sobre los valores antes referidos, calculados según la vida útil estimada para cada categoría, a partir de la fecha de su incorporación.

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

• Mejoras en inmuebles arrendados	15 años
• Muebles y útiles	10 años
• Servidores	5 años
• Otros Equipos de procesamiento de datos	3 años
• Equipos de conectividad	3 y 5 años
• Gabinetes, jaulas y otros	3 y 5 años
• Software	3 años
• Marcas y patentes	5 años

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

Del total de amortizaciones en el ejercicio \$ 35.373.858 (\$ 13.986.993 al 31 de diciembre de 2010), se incluyen \$ 30.880.629 (\$ 11.888.944 al 31 de diciembre de 2010) dentro del costo por entrega de laptops, reparaciones y otros, y los restantes \$ 4.493.229 (\$ 2.098.049 al 31 de diciembre de 2010) se incluye como gasto de administración.

### **3.6 Retribuciones al personal**

#### *Beneficios a corto plazo*

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

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

### 3.7 Patrimonio

El total del patrimonio al inicio del ejercicio fue reexpresado en moneda de cierre, de acuerdo a lo expresado en la Nota 2.2. La reexpresión de los Aportes Plan Ceibal y de los Resultados Acumulados fueron imputados a las propias cuentas.

### 3.8 Impuestos

De acuerdo a lo definido en la Ley de creación del la Institución - N° 18.640 del 8 de enero de 2010, el Centro Ceibal está exonerado de todo tipo de tributo nacional, con la excepción de las contribuciones a la seguridad social.

### 3.9 Determinación del resultado

El resultado del ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2011 se obtuvo por diferencia entre los patrimonios al inicio y al cierre, medidos ambos en moneda de poder adquisitivo de esa fecha, y considerando las variaciones en el patrimonio que no provienen del resultado del ejercicio.

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

Los fondos recibidos corresponden a los desembolsos recibidos por el Ministerio de Economía y Finanzas y el Banco Interamericano de Desarrollo a efectos de que el Centro Ceibal cumpla con los programas que ejecuta.

Los consumos de los materiales y suministros que integran el costo por entregas de laptops, repuestos y otros son calculados de acuerdo con los criterios indicados en la Nota 3.4.

La amortización de los bienes de uso e intangibles es calculada de acuerdo con los criterios indicados en la Nota 3.5.

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

Como se indica en la Nota 2.2, todos los ítems del estado de resultados se presentan reexpresados en moneda de cierre.

### 3.10 Definición de fondos

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

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

	<u>Dic-11</u>	<u>Dic-10</u>
<i>Efectivo y equiv. de efectivo del Estado de Situación Patrimonial</i>		
Caja	129.646	63.067
Bancos	248.499.599	77.207.774
<i>Efectivo y equiv. de efectivo del Estado de Origen y Aplic.de Fondos</i>	<u>248.629.245</u>	<u>77.270.841</u>

## Nota 4 - Administración de riesgo financiero

### 4.1 General

Como resultado del curso normal de las operaciones del Centro Ceibal surgen exposiciones a riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de mercado particularmente al riesgo moneda.

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

La Dirección del Centro Ceibal es responsable de establecer y supervisar las políticas de riesgos de la Institución. Las mismas son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos a los que se enfrenta, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para controlar los riesgos y el cumplimiento de los límites.

### 4.2 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte en un instrumento financiero incumpla en sus compromisos de pago, causando una pérdida financiera a la Institución.

#### *Créditos diversos*

Los créditos diversos de Centro Ceibal están constituidos básicamente por fondos afectados por el Banco de la República Oriental del Uruguay por cartas de créditos pendientes de negociación y créditos con la Administración Nacional de Educación Primaria, ANTEL y ANCAP, los cuales no representan una exposición significativa al riesgo crediticio del Centro Ceibal.

### 4.3 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que el Centro Ceibal encuentre dificultades en cumplir sus obligaciones. A tales efectos, la gerencia financiera administra la liquidez para asegurar, tanto como sea posible, que la Institución disponga de suficiente liquidez para hacer frente a sus obligaciones en el momento de su vencimiento, sin incurrir en desvíos financieros respecto a las partidas que le han sido transferidas y asignadas por el Ministerio de Economía y Finanzas ni en riesgos de afectar la reputación de la Institución.

A tales efectos, el Centro Ceibal confecciona un presupuesto anual de caja en el cual se analizan las necesidades de liquidez, y en base a las cuales se deciden las inversiones y gastos a realizar y/o mantener.

Asimismo, se monitorea mensual y diariamente los requerimientos de caja y en caso de requerir, se solicitan nuevos fondos al Ministerio de Economía y Finanzas en base a lo que previamente le fuera presupuestado y asignado por esta dependencia al Centro Ceibal.

### 4.4 Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que cambios en los precios del mercado, tales como el tipo de cambio puedan afectar los resultados del organismo.

#### *Riesgo de moneda*

El Centro Ceibal se encuentra expuesto al riesgo de moneda asociado a los gastos e inversiones que se realizan en dólares estadounidenses y euros.

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

## Nota 5 - Créditos diversos

El detalle de los créditos diversos es el siguiente:

	<u>Dic-11</u>	<u>Dic-10</u>
<b>Corriente</b>		
Adelantos de importación <sup>1)</sup>	139.732.867	321.628.045
Cuentas por cobrar	11.598.330	7.580.165
Adelantos a proveedores	853.504	78.906
Deudores varios	717.398	322.219
Deposito en garantía	457.769	-
	<u>153.359.868</u>	<u>329.609.335</u>

<sup>1)</sup> Corresponde a cartas de crédito abiertas en el BROU a favor de proveedores por importaciones

## Nota 6 - Materiales y suministros

El detalle de los materiales y suministros es el siguiente:

	<u>Dic-11</u>	<u>Dic-10</u>
<b>Corriente</b>		
Laptops	363.807.981	478.032.758
Repuestos	135.407.544	49.850.191
Equipos de conectividad no instalados	11.365.131	14.374.513
Importaciones en trámite	4.385.762	115.276.502
Menos: Previsión por obsolescencia	(1.327.626)	-
	<u>513.638.792</u>	<u>657.533.964</u>
<b>No corriente</b>		
Repuestos	1.821.007	-
	<u>1.821.007</u>	<u>-</u>

La siguiente es la evolución de la previsión por obsolescencia:

	<u>Dec-11</u>	<u>Dec-10</u>
Saldo al inicio	-	-
Ajuste por inflación	105.134	-
Constitución del ejercicio	1.222.492	-
Desafectación del ejercicio	-	-
Saldo al cierre	<u>1.327.626</u>	<u>-</u>

## Nota 7 - Deudas comerciales

El detalle de las deudas comerciales es el siguiente:

	<u>Dic-11</u>	<u>Dic-10</u>
<b>Corriente</b>		
Proveedores de plaza	29.195.383	22.570.110
Proveedores del exterior	1.338.051	118.750.703
	<u>30.533.434</u>	<u>141.320.813</u>

## Nota 8 - Deudas diversas

El detalle de las deudas diversas es el siguiente:

	<u>Dic-11</u>	<u>Dic-10</u>
Retribuciones al personal y sus cargas sociales	17.923.598	19.844.394
Depósito en garantía de terceros <sup>(1)</sup>	6.133.678	4.759.345
Provisiones varias	14.822.156	3.515.007
Previsión por roturas <sup>(2)</sup>	170.028	176.943
Otras deudas	3.736.983	2.325.981
	<u>42.786.443</u>	<u>30.621.670</u>

<sup>(1)</sup> Constituye un depósito en garantía del proveedor OLPC por US\$ 218.000 exigido por la licitación pública internacional N° 1050 del año 2009 para la compra de hasta 100.000 laptops.

<sup>(2)</sup> Dicha previsión fue constituida en base a la información histórica sobre el porcentaje de roturas sobre las máquinas entregadas en el último trimestre.

## Nota 9 - Contribuciones recibidas

El detalle de las contribuciones recibidas es el siguiente:

	<u>Dic-11</u> <u>(12 meses)</u>	<u>Dic-10</u> <u>(6 meses)</u>
Ministerio de Economía y Finanzas	1.256.768.000	620.381.854
Banco Interamericano de Desarrollo	5.921.563	3.976.289
	<u>1.262.689.563</u>	<u>624.358.143</u>

## Nota 10 - Costo por entrega de laptops, reparaciones y otros

El detalle del costo por entrega de laptops, reparaciones y otros es el siguiente:

	<u>Dic-11</u> <u>(12 meses)</u>	<u>Dic-10</u> <u>(6 meses)</u>
Entrega de laptops	657.967.393	240.823.299
Reparaciones	272.102.326	89.799.876
Conectividad y otros	189.138.023	66.472.051
	<u>1.119.207.742</u>	<u>397.095.226</u>

## Nota 11 - Gastos socio-educativos, apoyo y extensiones

El detalle de los gastos socio-educativos, apoyo y extensiones es el siguiente:

	<u>Dic-11</u> <u>(12 meses)</u>	<u>Dic-10</u> <u>(6 meses)</u>
Retribuciones al personal y cargas sociales	61.060.304	41.475.904
Call Center	17.175.053	6.130.701
Honorarios profesionales	2.795.445	4.261.586
Material educativo	7.714.279	3.457.427
Servicios contratados	10.365.586	3.747.968
Subsidios y contribuciones	1.486.029	12.245.020
Viáticos y gastos de traslado	3.511.966	2.348.320
Estudios e investigación	4.678.537	197.811
Fondos concursables	5.378.178	64.090
Difusión	11.615.873	7.112.634
Convenios interinstitucionales	8.562.307	1.375.000
Otros gastos	11.707.965	2.849.862
	<u>146.051.522</u>	<u>85.266.323</u>

## Nota 12 - Gastos del personal

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

	<u>Dic-11</u> <u>(12 meses)</u>	<u>Dic-10</u> <u>(6 meses)</u>
Sueldos	133.436.057	68.607.507
Contribuciones a la seguridad social	16.494.849	8.951.381
	<u>149.930.906</u>	<u>77.558.888</u>

Del total de gastos, \$ 128.897.193 fueron cargados al costo por entrega de laptops, repuestos y otros y gastos socio-educativos (\$ 73.901.064 por el período comprendido entre el 1 de julio 2010 al 31 de diciembre de 2010), y los restantes \$ 21.033.713 se incluyen como gastos de administración (\$ 10.327.888 por el período comprendido entre el 1 de julio 2010 al 31 de diciembre de 2010).

## Nota 13 - Resultados diversos

El detalle de los Resultados diversos es el siguiente:

	<u>Dic-11</u> <u>(12 meses)</u>	<u>Dic-10</u> <u>(6 meses)</u>
Otros ingresos	26.763.789	16.637.254
	<u>26.763.789</u>	<u>16.637.254</u>

Se incluyen ingresos diversos como son la venta de pliego de licitaciones, reparaciones de computadoras, venta de cargadores, así como venta de laptops a particulares entre otros conceptos.

## Nota 14 - Resultados financieros

El detalle de los Resultados financieros es el siguiente:

	Dic-11	Dic-10
Comisiones financieras	(2.114.131)	(1.933.282)
Gastos financieros	(2.114.131)	(1.933.282)
Resultado por exposición a la inflación	(21.024.783)	(16.357.145)
Diferencia de cambio	(26.811.939)	5.031.492
Resultado por exposición a la inflación y diferencia de cambio	(47.836.722)	(11.325.653)

## Nota 15 - Instrumentos financieros

### 15.1 Riesgo de crédito

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

	Dic-11	Dic-10
Disponibilidades	248.499.599	77.207.774
Créditos diversos	153.359.868	329.609.335
	401.859.467	406.817.109

### *Pérdidas por deterioro*

La Institución no ha registrado previsión por incobrables dado que sus créditos corresponden fundamentalmente a anticipos de importación con el Banco República del Uruguay por \$ 139.732.867 y cuentas a cobrar con organismos estatales por \$ 11.598.330, las cuales se consideran recuperables en su totalidad.

### 15.2 Riesgo de liquidez

Los siguientes son los vencimientos contractuales de pasivos financieros se muestra a continuación:

	Dic-11	Hasta 1 año	1 a 3 años	Más de 3 años
Deudas comerciales	30.533.434	30.533.434	-	-
Deudas diversas	42.786.443	42.786.443	-	-
	73.319.877	73.319.877	-	-
	Dic-10	Hasta 1 año	1 a 3 años	Más de 3 años
Deudas comerciales	141.320.813	141.320.813	-	-
Deudas diversas	30.621.670	30.621.670	-	-
	171.942.483	171.942.483	-	-



### 15.3 Riesgo de mercado

#### *Riesgo de moneda*

##### *Exposición al riesgo de moneda*

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

	Dic-11			Dic-10	
	US\$	Euros	Total equiv. \$	US\$	Total equiv. \$
<b>Activo Corriente</b>					
Disponibilidades	740.852	-	14.745.177	776.019	16.941.937
Créditos diversos	7.216.734	13.383	143.979.737	14.956.307	326.523.971
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>7.957.586</b>	<b>13.383</b>	<b>158.724.914</b>	<b>15.732.326</b>	<b>343.465.908</b>
<b>Pasivo Corriente</b>					
Deudas comerciales	657.589	-	13.087.994	5.905.778	128.934.107
Deudas diversas	334.233	-	6.652.247	249.346	5.443.686
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>991.822</b>	<b>-</b>	<b>19.740.241</b>	<b>6.155.124</b>	<b>134.377.793</b>
<b>Posición Neta</b>	<b>6.965.764</b>	<b>13.383</b>	<b>138.984.673</b>	<b>9.577.202</b>	<b>209.088.115</b>

#### *Análisis de Sensibilidad*

Ante un escenario de fortalecimiento de un 10% en el Peso Uruguayo respecto al dólar estadounidense y al euro al 31 de diciembre de 2011 habría disminuido el patrimonio y los resultados en los montos que se muestran a continuación. Este análisis supone que todas las otras variables, particularmente las tasas de interés, se mantienen constantes.

	Dic-11		Dic-10	
	Patrimonio Miles de \$	Resultado Miles de \$	Patrimonio Miles de \$	Resultado Miles de \$
Dólar Estadounidense	(13.864)	(13.864)	(20.909)	(20.909)
Euro	(34.509)	(34.509)	-	-

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

### Nota 16 - Partes relacionadas

#### 16.1 Personal clave

##### *Saldos con personal clave*

No hay saldos con personal clave de la gerencia y de dirección al 31 de diciembre de 2011 (\$ 351.485 al 31 de diciembre de 2010)

***Compensación recibida por el personal clave***

Las compensaciones del personal clave de la gerencia y de dirección por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2011 ascendieron a \$ 11.995.333 (\$ 4.451.263 por el período comprendido entre el 1 de julio 2010 al 31 de diciembre de 2010)

***Otras transacciones con personal clave***

No existen otras transacciones con personal clave al 31 de diciembre de 2011 ni al 31 de diciembre de 2010.

**Nota 17 - Patrimonio**

***Aportes Plan Ceibal***

Los Aportes Plan Ceibal corresponden a los resultados transferidos por el Laboratorio Tecnológico del Uruguay al 30 de junio de 2010 expresados en moneda de cierre al 31 de diciembre de 2011.

—



**Cra. Patricia Marfurt**  
Gte. Adm. y Finanzas  
Centro Ceibal



**Ec. Gonzalo Pérez Piaggio**  
Gerente General



**Ing. MIGUEL BRECHNER**  
PRESIDENTE

## DENOMINACION:

## CENTRO URUGUAYO de IMAGENOLOGIA (CUDIM)

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

## PRESUPUESTO DE FUNCIONAMIENTO

	FINANCIACION						Donaciones	Otras	TOTAL
	1,1	1,2	1,6	2,1	3,1				
<b>Fuentes de Financiamiento</b>									
RRGG	48.000.000								48.000.000
FNR		28.653.120							28.653.120
Otros							3.581.640		3.581.640
MEF p/Pmo BROU				198.980.000					198.980.000
total	48.000.000	28.653.120	0	198.980.000	0	0	3.581.640		279.214.760
<b>Gastos de Funcionamiento</b>									
<b>GRUPOS</b>									
0	20.581.871								20.581.871
1	20.559.348								20.559.348
2		19.142.882							19.142.882
3		4.402.501							4.402.501
4									0
5									0
6									0
7									0
8	6.858.781	4.284.099		198.980.000					210.122.880
9									0
TOTAL	48.000.000	27.829.482	0	198.980.000	0	0	0		274.809.482

## PRESUPUESTO DE INVERSIONES

PROYECTO	FINANCIACION						Donaciones	Otras	TOTAL
	1,1	1,2	1,6	2,1	3,1				
Obra				3.203.578,00					3.203.578,00
TOTAL	0	0	0	3.203.578,00	0	0	0		3.203.578,00

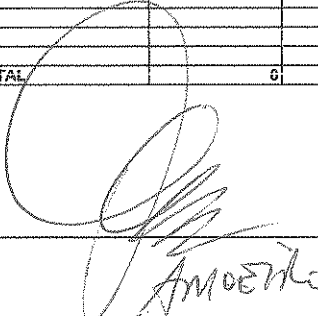
Período Presupuestal: 01/01/11 - 31/12/11

## EJECUCION - FUNCIONAMIENTO

GRUPOS	FINANCIACION						Donaciones	Otras	TOTAL
	1,1	1,2	1,6	2,1	3,1				
<b>Fuentes de Financiamiento</b>									
RRGG	44.880.000								44.880.000
FNR		10.645.430							10.645.430
Otros							1.313.672		1.313.672
MEF p/Pmo BROU				29.847.000					29.847.000
total	44.880.000	10.645.430	0	29.847.000	0	0	1.313.672		85.686.102
<b>GRUPOS</b>									
0	13.566.419								13.566.419
1	11.090.346								11.090.346
2	7.488.989								7.488.989
3	4.086.606								4.086.606
4									0
5									0
6									0
7									0
8									0
9									0
TOTAL	36.232.360	0	0	0	0	0	0		36.232.360

## EJECUCION - INVERSIONES

PROYECTO	FINANCIACION						Donaciones	Otras	TOTAL
	1,1	1,2	1,6	2,1	3,1				
Obra				24.508.258					24.508.258
TOTAL	0	0	0	24.508.258	0	0	0		24.508.258



Asdrúbal López Zuasnábar

Asdrúbal López Zuasnábar



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

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

## Dictamen de los Auditores Independientes

Señores del  
Consejo Honorario de Administración y Coordinación Académica del  
Centro Uruguayo de Imagenología Molecular (CUDIM)

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

### *Responsabilidad de la Dirección sobre los estados contables*

La Dirección General es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados contables de acuerdo con normas contables adecuadas en Uruguay, y del control interno que la administración determinó necesario para permitir la preparación de estados contables libres de errores significativos, debido a fraude o error.

### *Responsabilidad del Auditor*

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

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

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



### *Opinión*

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

### *Otros Asuntos*

Los estados contables de la institución para el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2010 fueron auditados por otro auditor quien con fecha 10 de junio de 2011 expresó una opinión sin salvedades sobre los estados contables preparados de acuerdo a normas contables adecuadas en Uruguay y la Ordenanza N° 81 del Tribunal de Cuentas de la República Oriental del Uruguay.

Montevideo, 20 de marzo de 2012

KPMG



Cr. Alexander Fry  
*Socio*

C. J. y P. P. U. N° 38.161

## Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2011

En pesos uruguayos (\*)

	Nota	Dic-11	Dic-10
<b>ACTIVO</b>			
<b>Activo Corriente</b>			
Disponibilidades	5	47.147.993	24.571.213
Créditos por ventas	6	5.680.240	5.239.646
Otros créditos	7	16.858.262	20.390.943
Bienes de cambio	8	2.273.657	2.031.360
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>71.960.152</b>	<b>52.233.162</b>
<b>Activo No Corriente</b>			
Bienes de uso (Anexo)		443.073.687	446.418.852
Otros créditos no corrientes	7	8.237.736	18.861.715
Bienes de cambio no corrientes	8	817.890	370.961
<b>Total Activo No Corriente</b>		<b>452.129.313</b>	<b>465.651.528</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>524.089.465</b>	<b>517.884.690</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>Pasivo Corriente</b>			
Deudas comerciales	9	18.466.442	20.611.497
Deudas financieras	10	28.323.723	-
Deudas diversas	11	3.507.811	2.223.901
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>50.297.976</b>	<b>22.835.398</b>
<b>Pasivo No Corriente</b>			
Deudas financieras	10	362.427.231	362.685.683
<b>Total Pasivo No Corriente</b>		<b>362.427.231</b>	<b>362.685.683</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>412.725.207</b>	<b>385.521.081</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Resultados acumulados		132.363.609	97.855.204
Resultados del ejercicio		(20.999.351)	34.508.405
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>111.364.258</b>	<b>132.363.609</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>524.089.465</b>	<b>517.884.690</b>

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

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

En pesos uruguayos (\*)

	Nota	Dic-11	Dic-10
<b>Ingresos Operativos</b>			
Ingresos estatales		50.139.104	59.259.336
Ingresos por servicios		8.839.517	5.246.978
		<u>58.978.621</u>	<u>64.506.314</u>
<b>Costos de los servicios prestados y otros gastos de administración</b>			
Remuneraciones y cargas sociales	12	(23.618.319)	(16.330.778)
Amortizaciones		(29.316.164)	(6.946.380)
Energía Eléctrica		(2.984.238)	(1.907.229)
Honorarios profesionales		(2.249.663)	(1.055.501)
Seguros		(170.646)	(925.405)
Vigilancia		(1.177.706)	(633.650)
Gastos promoción y difusión		(425.406)	(688.060)
Capacitación		(79.111)	(315.189)
Comunicaciones		(335.786)	(176.344)
Consumo de materiales		(4.282.401)	-
Iva no deducible		(8.820.422)	-
Diversos		(5.059.025)	(1.575.663)
		<u>(78.518.887)</u>	<u>(30.554.199)</u>
<b>Resultados Diversos</b>			
Otros ingresos		142.014	278.387
		<u>142.014</u>	<u>278.387</u>
<b>Resultados Financieros</b>			
Intereses perdidos y gastos financieros		(29.542.663)	(8.816.527)
Resultado por exposición a la inflación y diferencia de cambio		27.941.564	9.094.430
		<u>(1.601.099)</u>	<u>277.903</u>
<b>RESULTADO NETO</b>		<u>(20.999.351)</u>	<u>34.508.405</u>

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

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

En pesos uruguayos (\*)

	Dic-11	Dic-10
<b>Flujo de efectivo relacionado con actividades operativas</b>		
Resultado del ejercicio	(20.999.351)	34.508.405
Ajustes por:		
Amortizaciones	29.316.164	6.946.380
Intereses perdidos	29.496.585	8.432.961
Bajas de bienes de uso	3.137.051	-
Diferencia de cambio real y RDM	-	17.943.326
Resultado operativo después de ajustes	40.950.449	67.831.072
(Aumento) / Disminución de créditos por ventas	(440.594)	(5.239.645)
(Aumento) / Disminución de otros créditos	14.156.660	(3.710.446)
(Aumento) / Disminución de bienes de cambio	(689.226)	(2.402.321)
Aumento / (Disminución) de deudas comerciales y diversas	(861.145)	2.512.790
Aumento / (Disminución) de deudas diversas		
Efectivo generado por / (usado en) operaciones	53.116.144	58.991.450
<b>Flujos netos de efectivo por actividades de operación</b>	53.116.144	58.991.450
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adquisición de bienes de uso	(29.108.050)	(149.280.217)
<b>Flujos netos de efectivo por actividades de inversión</b>	(29.108.050)	(149.280.217)
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		
Aumento / (Disminuciones) de pasivos financieros	28.065.271	82.491.797
<b>Flujos netos de efectivo por actividades de financiación</b>	28.065.271	82.491.797
<b>Incremento / (Disminución) neto de efectivo y equivalentes</b>	52.073.365	(7.796.970)
<b>Efectos de las ganancias o pérdidas de cambio y reexpresión por inflación en el efectivo y equivalentes de efectivo</b>	(29.496.585)	(4.119.881)
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO</b>	24.571.213	36.488.064
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO</b>	47.147.993	24.571.213

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

El Anexo y las notas que se adjuntan forman parte integral de los estados contables



## Estado de Evolución del Patrimonio correspondiente al ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2011

En pesos uruguayos (\*)

	Capital	Ajustes al patrimonio	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
Saldo al 1° de enero de 2010	-	-	-	90.106.081	90.106.081
Resultado del ejercicio	-	-	-	31.775.695	31.775.695
Saldo al 31 de diciembre de 2010	-	-	-	121.881.776	121.881.776
Reexpresión del saldo inicial	-	-	-	10.481.833	10.481.833
Saldo al 31 de diciembre de 2010 reexpresado (*)	-	-	-	132.363.609	132.363.609
Resultado del ejercicio	-	-	-	(20.999.351)	(20.999.351)
Saldo al 31 de diciembre de 2011	-	-	-	111.364.258	111.364.258

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

## Cuadro de Bienes de Uso; Intangibles y Amortizaciones Individual por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2011

### En Pesos Uruguayos (\*)

	Costo				Amortización y pérdidas por deterioro				Valor neto dic-11	Valor neto dic-10	
	Saldos iniciales	Altas	Transferencias	Bajas	Saldos finales	Saldos iniciales	Amortización	Transferencias	Saldos finales		
<b>Bienes de Uso</b>											
Terreno	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Edificios	173.137.888	10.243.966	-	-	183.381.854	841.018	3.586.983	-	4.428.001	178.953.853	172.296.870
Instalaciones	33.247.654	3.726.168	11.735.749	-	48.709.571	804.656	3.494.691	328.401	4.627.748	44.081.823	32.442.998
Ciclotron y Otros	189.903.871	-	-	-	189.903.871	3.960.061	15.840.247	-	19.800.308	170.103.563	185.943.810
Otros equipos técnicos	53.942.082	8.239.443	(11.735.749)	(2.974.539)	47.471.237	1.212.931	5.634.633	(328.401)	6.519.163	40.952.074	52.729.151
Muebles y útiles	1.669.352	754.750	-	(138.806)	2.285.296	37.078	197.745	-	234.823	2.050.473	1.632.274
Eq. de Computación	1.464.385	539.670	-	(23.706)	1.980.349	90.636	561.865	-	652.501	1.327.848	1.373.749
Importaciones en trámite	-	5.604.053	-	-	5.604.053	-	-	-	-	5.604.053	-
<b>Total</b>	<b>453.365.232</b>	<b>29.108.050</b>	<b>-</b>	<b>(3.137.051)</b>	<b>479.336.231</b>	<b>6.946.380</b>	<b>29.316.164</b>	<b>-</b>	<b>36.262.544</b>	<b>443.073.687</b>	<b>446.418.852</b>

(\*) Importes expresados en moneda de ciente al 31 de diciembre de 2011

## Notas a los Estados Contables al 31 de diciembre de 2011

### Nota 1 - Información básica sobre la institución

#### 1.1 Naturaleza jurídica

El Centro Uruguayo de Imagenología Molecular (en adelante "CUDIM" o "el Centro") creado a través de la Ley N° 18.172 del 31 de agosto de 2007 es una persona jurídica de derecho público no estatal sin fines de lucro. Su domicilio social y fiscal está radicado en la ciudad de Montevideo - Uruguay.

Las instituciones participantes de CUDIM son: el Ministerio de Salud Pública y la Universidad de la República. En esta última se incluyen: la Facultad de Ciencias (Centro de Investigaciones Nucleares), la Facultad de Medicina (Centro de Medicina Nuclear), la Facultad de Ingeniería (núcleo de Ingeniería Biomédica) y la Facultad de Química (Cátedra de Radioquímica).

Serán órganos de CUDIM, la Dirección General creada por Resolución del Poder Ejecutivo de 21 de enero de 2008 y el Consejo Honorario de Administración y Coordinación Académica (en adelante "CHACA") constituido formalmente el 2 de abril de 2008.

#### 1.2 Actividad principal

Sus cometidos por ley consisten en:

- Brindar asistencia a la población en forma de diagnóstico y monitoreo de terapias vinculadas,
- Constituirse en un Centro de formación de profesionales y científicos en el área, estimulando la formación de los estudios de postgrado,
- Realizar tareas de investigación para desarrollar nuevos marcadores de diagnóstico,
- Establecer lazos de colaboración, coordinación e intercambio académico con centros científicos similares en el mundo,
- Llevar a cabo los demás cometidos y funciones que se encuentren dentro de sus competencias por razón de especialización,

A través del Artículo 1 del Decreto 189/009 la actividad del Centro se declara promovida de acuerdo a lo dispuesto por el artículo 11 de la Ley N° 16.906 de 7 de enero de 1998.

### Nota 2 - Bases de preparación de los estados contables

#### 2.1 Bases de preparación

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

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

Dicha Ordenanza también establece la obligatoriedad de reexpresar los estados contables a base de las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda, la cual debe efectuarse aplicando la metodología prevista en la Norma Internacional de Contabilidad N° 29; el índice de ajuste a utilizar será el Índice de Precios al Consumo elaborado por el Instituto Nacional de Estadística (INE).

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

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

## **2.2 Moneda funcional y de presentación**

Los estados contables se presentan en Pesos Uruguayos que es la moneda funcional del CUDIM considerando que refleja la sustancia económica de los eventos y circunstancias relevantes para éste.

## **2.3 Fecha de aprobación de los estados contables**

Los estados contables al 31 de diciembre de 2011 fueron aprobados por la Dirección General el 20 de marzo de 2012.

## **2.4 Bases de medición y cambios en los niveles de precios**

### **2.4.1. General**

Los estados contables se han preparado utilizando el principio de costo histórico, incluyendo los ajustes correspondientes a fin de computar las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda.

Esta información contable se muestra bajo el punto de vista del poder adquisitivo general, por lo que la utilidad sólo se reconoce después de mantener el poder adquisitivo general del Patrimonio, según lo establece la Norma Internacional de Contabilidad N° 29.

No se segregaron los componentes financieros implícitos de las cuentas de activos y pasivos monetarios así como tampoco de las cuentas de resultados.

### **2.4.2. Reexpresión de cifras correspondientes a valores del 31 de diciembre de 2011**

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

## **2.5 Uso de estimaciones contables y juicios**

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

A pesar de que las estimaciones realizadas por la Dirección General de CUDIM se han calculado en función de la mejor información disponible al 31 de diciembre de 2011, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a su modificación en los próximos ejercicios. El efecto en los estados contables de las modificaciones que, en su caso, se derivasen de los ajustes a efectuar durante los próximos ejercicios, es reconocido en el ejercicio en que la estimación es modificada y en los ejercicios futuros afectados, o sea se registran en forma prospectiva.

En este sentido, la información relativa a las áreas más significativas en las que la Dirección General del CUDIM ha realizado estimaciones de incertidumbre y juicios críticos en la aplicación de políticas contables y que tienen un mayor efecto sobre el importe reconocido en los estados contables son las amortizaciones, entre otras estimaciones.

## 2.6 Costos por préstamos

Los costos por préstamos incurridos por activos calificables son capitalizados durante el período de tiempo que demande la construcción del referido activo y hasta el momento en que quede en condiciones de funcionamiento (Nota 15).

## Nota 3 - Principales políticas y prácticas contables aplicadas

### 3.1 Moneda extranjera

#### *Transacciones, saldos y flujos en moneda extranjera*

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

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se han convertido a Pesos Uruguayos aplicando el tipo vigente al cierre del ejercicio, mientras que los no monetarios se convierten aplicando al costo histórico en moneda extranjera, los tipos de cambio vigentes en la fecha en la que tuvo lugar la transacción. Por último, la conversión a Pesos Uruguayos de los activos no monetarios denominados en moneda extranjera que se valoran a valor razonable, se ha efectuado aplicando el tipo de cambio vigente en la fecha en la que se procedió a su cuantificación.

En la presentación del estado de origen y aplicación de fondos, los flujos procedentes de transacciones en moneda extranjera se convierten a Pesos Uruguayos aplicando los tipos de cambio vigentes en la fecha en la que éstos se produjeron. El efecto de la variación de los tipos de cambio sobre el efectivo y otros medios líquidos equivalentes denominados en moneda extranjera, se presenta separadamente en el estado de origen y aplicación de fondos como "Efectos de las ganancias o pérdidas de cambio y reexpresión por inflación en el efectivo y equivalentes de efectivo".

Las diferencias que se ponen de manifiesto en la liquidación de las transacciones en moneda extranjera y en la conversión a Pesos Uruguayos de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en resultados. Las pérdidas o ganancias por diferencias de cambio relacionadas con activos o pasivos financieros monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen igualmente en resultados.

El siguiente es el detalle de las cotizaciones de las principales monedas extranjeras operadas por CUDIM respecto al Peso Uruguayo, al promedio y cierre de los estados contables:

	Dic-11		Dic-10	
	Promedio	Cierre	Promedio	Cierre
Dólar Estadounidense	19,301	19,903	20,004	20,103

### 3.2 Instrumentos financieros

#### *Instrumentos financieros no derivados*

Los instrumentos financieros no derivados incluyen efectivo y equivalentes de efectivo, créditos por servicios y otros créditos, deudas comerciales, financieras y diversas.

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

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

Los créditos por servicios y otros créditos están valuados al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier pérdida por deterioro (Nota 3.3).

Las deudas comerciales, financieras y diversas están valuadas al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

### 3.3 Deterioro

#### *Activos financieros*

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

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

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

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

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

### *Activos no financieros*

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

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

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

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

### **3.4 Bienes de cambio**

Los bienes de cambio están presentados al costo reexpresado en moneda de cierre a base de coeficientes derivados del IPC.

El consumo de los bienes de cambio en la prestación de servicios es calculado utilizando el método FIFO (primero entrado, primero salido), e incluye el gasto en la adquisición de bienes de cambio y otros costos incurridos en su traslado a su ubicación y condiciones actuales.

### **3.5 Bienes de uso**

#### *Valuación*

Los bienes de uso figuran presentados a sus valores de adquisición, reexpresados en moneda de cierre a base de coeficientes derivados del IPC, menos la amortización acumulada, y las pérdidas por deterioro cuando corresponde (Nota 3.3).

#### *Costos posteriores*

Con posterioridad al reconocimiento inicial del activo, sólo se capitalizan aquellos costos incurridos que vayan a generar beneficios económicos futuros que se puedan calificar como probables y el importe de los mencionados costos se pueda valorar con fiabilidad. En este sentido, los costos derivados del mantenimiento diario de los bienes de uso se registran en resultados a medida que se incurren.

Las sustituciones de elementos de bienes de uso susceptibles de capitalización suponen la reducción del valor contable de los elementos sustituidos. En aquellos casos en los que el costo de los elementos sustituidos no haya sido amortizado de forma independiente y no fuese practicable determinar el valor contable de los mismos, se utiliza el costo de reemplazo como indicativo del costo de los elementos en el momento de su adquisición.

### *Amortizaciones*

Las amortizaciones de los bienes de uso se calculan usando porcentajes fijos sobre los valores amortizables, estimados según la vida útil esperada para cada categoría, a partir del mes siguiente a la fecha de su incorporación. A estos efectos se entiende por valores amortizables el costo de adquisición reexpresado al cierre del ejercicio menos su valor residual (si aplica).

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

• Muebles y útiles	10 años
• Eq. Inform. y eq. Oficina	3 años
• Equipos técnicos y repuestos	10 años
• Instalaciones	10 años
• Edificio	50 años
• Ciclotron	20 años

El Centro revisa el valor residual, la vida útil y el método de amortización de los bienes de uso al cierre de cada ejercicio. Las modificaciones en los criterios inicialmente establecidos se reconocen como un cambio de estimación.

## **3.6 Retribuciones al personal**

### *Beneficios a corto plazo*

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

## **3.7 Impuestos**

El CUDIM está exonerado de todo tipo de tributos nacionales con excepción de las contribuciones de la seguridad social de acuerdo a lo dispuesto por el Art. 232 de la Ley 18.172.

## **3.8 Determinación del patrimonio y del resultado del ejercicio**

El total del Patrimonio al inicio del ejercicio fue reexpresado en moneda de cierre, de acuerdo a lo expresado en la Nota 2.4. La reexpresión de los Resultados Acumulados se imputa a la propia cuenta.

El resultado del ejercicio se obtuvo por diferencia entre los patrimonios al inicio y al cierre, medidos ambos en moneda de poder adquisitivo del 31 de diciembre de 2011 y considerando las variaciones producidas en el patrimonio, que no provienen del resultado del ejercicio.

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



Los ingresos percibidos por el Centro son computados en base al precio de venta por los productos vendidos o por los servicios prestados en dicho período. Asimismo, se muestran en ingresos operativos los fondos recibidos por vía del Presupuesto Nacional.

Las partidas provenientes del Fondo Nacional de Recursos (FNR) son reconocidas como ingreso una vez aprobados los estudios realizados según discrecionalidad técnica y de acuerdo a los precios por franjas establecidos en el convenio firmado con fecha 16 de diciembre de 2010.

La amortización de los bienes de uso es calculada como se indica en las Notas 3.5.

Los resultados financieros incluyen los intereses perdidos por préstamos e intereses recibidos por fondos invertidos.

El rubro “Resultado por exposición a la inflación y diferencia de cambio” comprende el efecto de la inflación sobre las partidas monetarias o expuestas a la pérdida del poder adquisitivo de la moneda y las diferencias de cambio generados en el ejercicio como se indica en la Nota 3.1.

Todos los importes del estado de resultados se presentan reexpresados en moneda de cierre.

## **Nota 4 - Administración de riesgo financiero**

### **4.1 General**

El CUDIM está expuesto a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

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

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

### **4.2 Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta el CUDIM si la contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar por servicios (cuando aplique) y las partidas a cobrar provenientes del Fondo Nacional de Recursos (FNR).

#### ***Deudores por servicios y otras cuentas por cobrar***

La Dirección tiene políticas de crédito que permiten monitorear este riesgo en forma continua.

### 4.3 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que el CUDIM no pueda cumplir con sus obligaciones financieras a medida que vencen. El enfoque de CUDIM para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la seguridad.

### 4.4 Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en el tipo de cambio, tasas de interés y otros precios de mercado, afecten los ingresos del Centro o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables.

#### *Riesgo de moneda*

El CUDIM está expuesto al riesgo de moneda en transacciones que están denominadas en una moneda distinta de su moneda funcional, el Peso Uruguayo. La moneda en que estas transacciones están principalmente denominadas es el Dólar Estadounidense.

A efectos de cubrir su riesgo de moneda por activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras, el Centro asegura que su exposición neta se mantiene en un nivel aceptable para afrontar desequilibrios de corto plazo.

### Nota 5 - Disponibilidades

El detalle de las disponibilidades es el siguiente:

	<u>Dic-11</u>	<u>Dic-10</u>
Fondo fijo	69.203	50.204
Bancos	47.078.790	24.521.009
	<u>47.147.993</u>	<u>24.571.213</u>

### Nota 6 - Créditos por servicios

El detalle de los créditos por ventas es el siguiente:

	<u>Dic-11</u>	<u>Dic-10</u>
Deudores simples de plaza	8.000	-
Fondo Nacional de Recursos	1.592.240	5.239.646
Créditos del Estado	4.080.000	-
	<u>5.680.240</u>	<u>5.239.646</u>

## Nota 7 - Otros créditos

El detalle de los otros créditos es el siguiente:

	<u>Dic-11</u>	<u>Dic-10</u>
<b>Corriente</b>		
Adelanto a proveedores	3.811.793	5.571.020
Créditos fiscales	8.968.244	10.751.242
Certificados de crédito recibidos	3.061.315	3.142.800
Anticipo a despachantes	717.960	922.080
Adelanto a funcionarios	1.230	3.801
Plazos fijos afectados en garantía	297.720	-
	<u>16.858.262</u>	<u>20.390.943</u>
<b>No corriente</b>		
Créditos fiscales	<u>8.237.736</u>	<u>18.861.715</u>
	<u>8.237.736</u>	<u>18.861.715</u>

### *Adelanto a proveedores*

Los pagos efectuados a proveedores de equipos se registran como adelantos hasta el momento en el cual se da la recepción definitiva de dichos bienes.

### *Créditos fiscales*

El saldo de créditos fiscales corresponde al crédito con la Dirección General Impositiva por el Impuesto al Valor Agregado correspondiente a las compras de bienes y servicios destinados a integrar el costo de las inversiones en activo fijo de aplicación directa en la actividad del Centro. Dicho crédito tiene su origen en el Artículo 4 del Decreto 189/009. Se estima que una porción de dichos créditos se realizará posteriormente al cierre del próximo ejercicio.

## Nota 8 - Bienes de cambio

El detalle de los bienes de cambio es el siguiente:

	<u>Dic-11</u>	<u>Dic-10</u>
<b>Corriente</b>		
Productos químicos	51.584	238.483
Materiales de laboratorio	2.222.073	1.792.877
	<u>2.273.657</u>	<u>2.031.360</u>
<b>No Corriente</b>		
Repuestos	800.993	370.961
Otros	16.897	-
	<u>817.890</u>	<u>370.961</u>

## Nota 9 - Deudas comerciales

El detalle de las deudas comerciales es el siguiente:

	<u>Dic-11</u>	<u>Dic-10</u>
Proveedores plaza	10.693.731	10.509.399
Proveedores del exterior	7.772.711	10.102.098
	<u>18.466.442</u>	<u>20.611.497</u>

## Nota 10 - Deudas financieras

El detalle de las deudas financieras es el siguiente:

	Dic-11				Total
	Menor a 1 año	1 año a 3 años	3 años a 5 años	Mayor a 5 años	
Préstamos bancarios locales	24.415.710	144.358.475	138.358.475	28.069.703	335.202.363
Intereses a pagar	3.908.013	23.818.348	23.190.885	4.631.345	55.548.591
	<u>28.323.723</u>	<u>168.176.823</u>	<u>161.549.360</u>	<u>32.701.048</u>	<u>390.750.954</u>

	Dic-10				Total
	Menor a 1 año	1 año a 3 años	3 años a 5 años	Mayor a 5 años	
Préstamos bancarios locales	-	115.997.702	143.997.147	75.998.494	335.993.343
Intereses a pagar	-	9.215.213	11.439.574	6.037.553	26.692.340
	<u>-</u>	<u>125.212.915</u>	<u>155.436.721</u>	<u>82.036.047</u>	<u>362.685.683</u>

## Nota 11 - Deudas diversas

El detalle de las deudas diversas es el siguiente:

	Dic-11	Dic-10
<b>Corriente</b>		
Remuneraciones y cargas sociales	1.582.835	1.006.244
Provisiones para beneficios sociales	1.329.430	914.350
Retención de impuestos a verter	306.946	303.307
Anticipos de clientes	72.255	-
Otras deudas	216.345	-
	<u>3.507.811</u>	<u>2.223.901</u>

## Nota 12 - Gastos del personal

Los gastos del personal incurridos por la Sociedad son los siguientes:

	Dic-11	Dic-10
Remuneraciones	19.763.146	14.575.892
Contribuciones a la seguridad social	3.855.173	1.754.886
	<u>23.618.319</u>	<u>16.330.778</u>

## Nota 13 - Partes relacionadas

### 13.1 Personal clave

#### *Saldos con personal clave*

No existen saldos con personal clave al 31 de diciembre de 2011 y 2010 respectivamente.

### Compensación recibida por el personal clave

La institución sólo provee beneficios a corto plazo a los directores y gerentes. Las compensaciones de directores y de la gerencia por los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010 respectivamente totalizaron:

	Dic-11	Dic-10
Remuneraciones	8.133.573	6.825.142

## Nota 14 - Instrumentos financieros

### 14.1 Riesgo de crédito

#### Exposición al riesgo de crédito

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

	Dic-11	Dic-10
Disponibilidades (incluye sólo saldos en instituciones fcieras.)	47.078.790	24.521.009
Créditos por ventas	5.680.240	5.239.646
Otros Créditos corrientes	16.858.262	20.390.943
Otros créditos no corrientes	8.237.736	18.861.715
	77.855.028	69.013.313

### 14.2 Riesgo de liquidez

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

	Dic-11				Total
	Menor a 1 año	1 año a 3 años	3 años a 5 años	Mayor a 5 años	
Deudas comerciales	18.466.442	-	-	-	18.466.442
Deudas financieras	28.323.723	168.176.823	161.549.360	390.750.954	748.800.860
Deudas diversas	3.507.811	-	-	-	3.507.811
	50.297.976	168.176.823	161.549.360	390.750.954	770.775.113

	Dic-10				Total
	Menor a 1 año	1 año a 3 años	3 años a 5 años	Mayor a 5 años	
Deudas comerciales	20.611.497	-	-	-	20.611.497
Deudas financieras	-	125.212.915	155.436.721	82.036.047	362.685.683
Deudas diversas	2.223.901	-	-	-	2.223.901
	22.835.398	125.212.915	155.436.721	82.036.047	385.521.081

### 14.3 Riesgo de mercado

#### *Riesgo de moneda*

##### *Exposición al riesgo de moneda*

Este factor se origina en los cambios en los tipos de cambio de las monedas que maneja el CUDIM, en especial Dólar Estadounidense que afecten las posiciones que mantiene el Centro.

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

	Dic-11		Dic-10	
	USD	Pesos Uruguayos	USD	Pesos Uruguayos
<b>ACTIVO</b>				
Disponibilidades	1.499.977	29.854.051	739.518	16.145.060
Créditos por ventas	80.000	1.592.240	240.000	5.239.646
Otros créditos	237.400	4.724.977	253.984	5.544.940
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>1.817.377</b>	<b>36.171.268</b>	<b>1.233.502</b>	<b>26.929.646</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1.817.377</b>	<b>36.171.268</b>	<b>1.233.502</b>	<b>26.929.646</b>
<b>PASIVO</b>				
Deudas comerciales	(757.202)	(15.070.587)	(567.123)	(12.381.351)
Deudas financieras	(1.423.088)	(28.323.723)	-	-
Deudas diversas	(1.713)	(34.087)	-	-
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>(2.182.003)</b>	<b>(43.428.397)</b>	<b>(567.123)</b>	<b>(12.381.351)</b>
Deudas financieras	(18.209.678)	(362.427.231)	(16.612.681)	(362.685.683)
<b>Total Pasivo No Corriente</b>	<b>(18.209.678)</b>	<b>(362.427.231)</b>	<b>(16.612.681)</b>	<b>(362.685.683)</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>(20.391.681)</b>	<b>(405.855.628)</b>	<b>(17.179.804)</b>	<b>(375.067.034)</b>
<b>POSICIÓN NETA</b>	<b>(18.574.304)</b>	<b>(369.684.360)</b>	<b>(15.946.302)</b>	<b>(348.137.388)</b>

#### *Análisis de sensibilidad*

El fortalecimiento de un 10% de la moneda funcional al cierre del ejercicio respecto a las monedas extranjeras habría aumentado/(disminuido) el patrimonio y los resultados en los montos que se muestran a continuación. Este análisis supone que todas las otras variables, particularmente las tasas de interés, se mantienen constantes. El análisis se aplica de la misma manera para el 31 de diciembre de 2010.

	Dic-11	Dic-10
Resultado	36.968.425	34.813.740
Patrimonio	36.968.425	34.813.740

El debilitamiento de un 10% de la moneda funcional al cierre del ejercicio habría tenido un efecto opuesto al mencionado anteriormente.

## Nota 15 - Costos por intereses

Para los costos por intereses que surgen de los préstamos asociados al financiamiento de activos calificables según la definición de la NIC 23 (Nota 2.6) CUDIM optó por el tratamiento alternativo permitido por dicha norma, reconociendo los costos por intereses asociados a la construcción y adquisición de activos calificables como mayor valor de los mismos.

Durante el ejercicio 2010 el Centro capitalizó dentro del capítulo Bienes de Uso costos por intereses por un total de \$ 27.275.109.

## Nota 16 - Hechos posteriores

### *Deudas Financieras*

Por resolución del Poder Ejecutivo, el 21 de abril de 2009 se autorizó a la CND a contratar un préstamo con el BROU por hasta US\$ 20.000.000 para financiar el proyecto de CUDIM, otorgándose garantía del Estado para la referida operación.

Posteriormente CUDIM firmó un convenio con la CND a través del cual ésta le otorga a aquel un préstamo en idénticas condiciones y plazos que le concediera el BROU a la CND por Resolución del 4 de junio de 2009. El financiamiento recibido, conjuntamente con los fondos propios, estaba destinado al financiamiento de la construcción, equipamiento y puesta en funcionamiento de CUDIM.

A la fecha de emisión de los presentes estados contables está en proceso de formalización un cambio en las condiciones de los préstamos recibidos de la CND.

Los mismos consisten básicamente en:

- Novación acreedor: CUDIM será el deudor directo frente al BROU,
- Plazo: se abonará en el plazo de 15 años,
- Importe y cuotas: serán del 5% del capital anual durante los 10 primeros años y del 10% del capital en los restantes 5 años,
- Tasa de interés: Libor a 6 (seis) meses más 4 (cuatro) puntos.

Como parte de esta reestructuración del pasivo financiero del Centro, durante el mes de enero de 2012, se recibió del Ministerio de Economía y Finanzas (MEF), una partida, por única vez, de USD 10.000.000 (diez millones de dólares estadounidenses) para ser aplicada como pago a cuenta de los préstamos que conforman el pasivo financiero de CUDIM.

### *Créditos por servicios*

Dado que CUDIM y el Fondo Nacional de Recursos (FNR) no llegaron a ponerse de acuerdo en los estudios aprobados por los meses de abril a diciembre de 2011, a los efectos de no quedarse desfinanciado, CUDIM aceptó un adelanto de fondos por la franja mínima establecida en el convenio. El cobro de dicha partida se efectivizó en enero de 2012. Podría haber lugar a una facturación adicional.

# COLEGIO MEDICO DEL URUGUAY

Dr. José Scoseria 2940/901 - Tel. 27112401

Montevideo, 25 de abril de 2012

Sr. Ministro de Economía y Finanzas  
Cr. Fernando Lorenzo  
Presente

De nuestra mayor consideración:

En cumplimiento del Art. Nº 45 de la Ley 18591 y el Art. 90º del Decreto Reglamentario 83/2010, informamos a usted el presupuesto tentativo de funcionamiento e inversiones para el año 2012:

FINANCIACION	Mda.	1.2 Fondos Propios Ley 18591 Art. 43
Aporte de médico colegiados (Ley 18591, Art. 43)	\$	36.127.802.-
<b>Total financiación</b>	<b>\$</b>	<b>36.127.802.-</b>

EGRESOS	Mda.	Con Fondos Propios
<b>Rubro</b>		
<b><u>Cuadro Nº 1 – Presupuesto de Funcionamiento</u></b>		
0 Retribuciones Servicios Personales y Cargas Sociales	\$	20.802.251.-
1 Bienes de consumo	\$	919.500.-
2 Servicios no personales	\$	10.773.570.-
7 Gastos No Clasificados (disponibilidad proyectada)	\$	1.220.481.-
<b><u>Cuadro Nº 2 – Presupuesto de Inversiones</u></b>		
4 Máquinas, equipos y mobiliario nuevo	\$	2.412.000.-
<b>Total Egresos</b>	<b>\$</b>	<b>36.127.802.-</b>

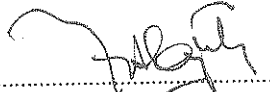
Se deja constancia que:


1. El Colegio Médico del Uruguay fue creado por la Ley 18591 del 9 de setiembre de 2009.
2. La citada Ley de Creación fue reglamentada por el Decreto 83/2010 del 25 de febrero de 2010.
3. Según Acta de Elección de Autoridades de fecha 14 de noviembre de 2011 se adjudicaron los cargos de los distintos órganos de conducción de la Institución.
4. Según comunicado de la Comisión Electoral de fecha 18 de noviembre de 2012 se comunicaron las Autoridades e invistieron los Candidatos electos en sus cargos.
5. Según Acta de Proclamación de Autoridades se Proclamaron las Primeras Autoridades del Colegio Médico del Uruguay.
6. Según Acta Nº 1 del Consejo Nacional del Colegio Médico del Uruguay, de fecha 30 de noviembre de 2011, se eligieron como Presidente y Secretario del Consejo Nacional a los Dres. Jorge Torres y Tabaré Caputi, respectivamente.
7. Como consecuencia, el Colegio Médico del Uruguay no ha contado con autoridades hasta el 30 de noviembre de 2011, no generando ningún tipo de actividad económico-financiera en el periodo que abarca desde su creación hasta el 31 de diciembre de 2011.
8. Por lo tanto, tomando en consideración lo anteriormente descrito, se informa a través de la presente nota el primer presupuesto tentativo de la Institución correspondiente al año 2012.
9. Los ingresos se estimaron en función de los siguientes supuestos:

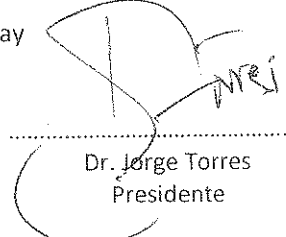


- a. Se consideró como ingreso mensual la aplicación del porcentaje máximo autorizado por Ley a los ingresos (estimados) que los médicos colegiados perciban exclusivamente por su actividad profesional (Ley 18591, Art. 43 – Recursos económicos del Colegio Médico del Uruguay).
  - b. Los ingresos (estimados) de los médicos colegiados se basaron solamente en proyecciones actualizadas de los últimos datos disponibles relacionados con las remuneración y honorarios médicos abonados por las IAMC en el periodo octubre 2009 / Setiembre 2010 y las remuneraciones y honorarios médicos abonados por ASSE en el periodo enero 2010 / diciembre 2010 y un porcentaje por concepto de Retribuciones y Honorarios de otras instituciones públicas y privadas y ejercicio liberal de la profesión.
  - c. Los cálculos mensuales realizados se ajustaron a las fecha reales de ingresos a las cuentas de disponibilidad del Colegio.
  - d. El Periodo incluido en el presupuesto es abril / diciembre 2012.
  - e. Dado que se trata del primer ejercicio no se tiene antecedentes que permite estimar una correlación entre los ingresos estimados y los que efectivamente ingresaran, razón por la cual en el correr del ejercicio, los valores que realmente se vayan concretando pueden determinar una ajuste en la proyecciones aquí presentadas.
10. Los egresos se estimaron en función de los siguientes supuestos:
- a. Las proyecciones de gastos realizados por el Colegio Médico del Uruguay.
  - b. Las proyecciones se efectuaron considerando las actividades que surgen de la Ley y su Decreto Reglamentario, relacionados a los ingresos estimados.
  - c. Como consecuencia del numeral anterior, los gastos proyectados pueden ser ajustados a la realidad que surjan en los próximos meses, afectando el presente presupuesto.
11. En función de lo anteriormente expresado, en caso que la actividad de los próximos meses determine la necesidad de ajustar el presente presupuesto, se comunicará al Poder Ejecutivo la o las nuevas proyección realizadas por el Colegio.

Sin otro particular, saludan a Usted muy atentamente, por el Colegio Médico del Uruguay

  
-----  
Dr. Tabaré Caputi  
Secretario

  
-----  
Dr. Enrique Bolón

  
-----  
Dr. Jorge Torres  
Presidente

**COMISION HONORARIA ADMINISTRADORA DEL  
FONDO DE FOMENTO A LA PRENSA DEL INTERIOR**

Art. 30, Ley N° 13641 de 02.01.1968

Montevideo, 11 de abril de 2012

Señora  
Contadora General de la Nación  
Ec. Laura Remersaro  
División Contabilidad de la Contaduría General de la Nación  
Departamento de Estados Contables  
Presente

De nuestra consideración

De acuerdo a lo establecido en los art. 100 y 101 de la Ley N° 16134 de 24 de setiembre de 1990, la Comisión Honoraria presenta a usted copia de los Estados Contables e informe de la auditoria externa, correspondientes al ejercicio 1° de enero de 2011 al 31 de diciembre de 2011, presentados ante el Tribunal de Cuentas.-

Asimismo, adjuntamos Presupuesto de Funcionamiento e Inversiones por el ejercicio 2012.-

Sin otro particular saludamos a usted muy atentamente.-

Por la Secretaría de la Comisión Honoraria

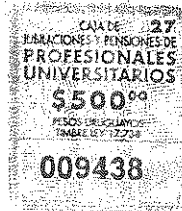
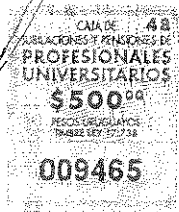
  
Daniel Puche Caputi




DICTAMEN

A los Señores Integrantes de la  
Comisión Honoraria Administradora del  
Fondo de Fomento a la Prensa del Interior

1. Hemos auditado el Estado de Situación Patrimonial de la Comisión Honoraria Administradora del Fondo de Fomento a la Prensa del Interior al 31 diciembre de 2011, el Estado de Resultados por el período 1º de enero de 2011 - 31 de diciembre de 2011, con sus respectivas Notas y el Estado de Origen y Aplicación de Fondos correspondiente al citado ejercicio. Los Estados Contables mencionados son responsabilidad de la Comisión. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mismos, basados en nuestra auditoría.
2. Hemos realizado nuestra auditoría de acuerdo a las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas.
3. En nuestra opinión los Estados mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación patrimonial de la Comisión Honoraria Administradora del Fondo de Fomento a la Prensa del Interior al 31 de diciembre de 2011 y el resultado de sus operaciones por el ejercicio finalizado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Contables Adecuadas.
4. Declaramos que nuestra relación con la Comisión es la de Auditor Externo Independiente.



  
Cra. Rossanna Buono  
CJP 45.934



Montevideo, 12 de marzo de 2012

Tels. 2402 4477- 095 789515


1943/201

COMISION HONORARIA ADMINISTRADORA DEL  
FONDO DE FOMENTO A LA PRENSA DEL INTERIOR

Art. 30, Ley N° 13641 de 02.01.1968

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

ACTIVO	<u>\$</u>
TOTAL ACTIVO	0,00
PASIVO	
TOTAL PASIVO	0,00
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	<u>\$</u>
Caja Moneda Nacional	18.761,00
Banco República Oriental del Uruguay	8.292.943,56
TOTAL CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	<u>8.311.704,56</u>
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	
Fondo Fomento a Distribuir	8.292.943,56
Acreedores Fondo	18.761,00
TOTAL CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	<u>8.311.704,56</u>


  
AUSANNA L. GUONO BERTONE  
CONTADOR PUBLICO

COMISION HONORARIA ADMINISTRADORA DEL  
FONDO DE FOMENTO A LA PRENSA DEL INTERIOR

Art. 30, Ley N° 13641 de 02.01.1968

ESTADO DE RESULTADOS POR EL PERIODO  
1° DE ENERO DE 2011 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

INGRESOS		\$
INGRESOS NO OPERATIVOS		
REINTEGRO DE GASTOS		
Con Cargo a la Cuenta Fondo Fomento a Distribuir	45.364,00	
	<u>45.364,00</u>	
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<u><u>45.364,00</u></u>
EGRESOS		
RESULTADOS FINANCIEROS		
Comisiones Bancarias	10.664,00	
	<u>10.664,00</u>	
GASTOS DE ADMINISTRACION		
Libretas de Cheques	4.000,00	
Gastos Auditoria Externa	30.700,00	
	<u>34.700,00</u>	
<b>TOTAL EGRESOS</b>		<u><u>45.364,00</u></u>
<b>RESULTADO NETO</b>		-

  
DOSSANNA L. BUONO BERTONE  
CONTADOR PUBLICO

COMISION HONORARIA ADMINISTRADORA DEL  
FONDO DE FOMENTO A LA PRENSA DEL INTERIOR

Art. 30, Ley N° 13641 de 02.01.1968

COMISION HONORARIA ADMINISTRADORA DEL FONDO FOMENTO  
A LA PRENSA DEL INTERIOR

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

NOTA 1 - INFORMACION BASICA SOBRE LA INSTITUCION

1.1 - Naturaleza Jurídica y jurisdicción

La Comisión Honoraria Administradora del Fondo de Fomento a la Prensa del Interior es creada por el art. 30 de la Ley No. 13.641, de 02/01/1968.

Esta comisión se integra de la siguiente forma:

Un delegado del Ministerio de Economía y Finanzas, que la presidirá

Un delegado del Ministerio de Industria y Energía

Un delegado de la Facultad de Ciencias Económicas y Administración de la Universidad de la República

Un delegado de la Organización de la Prensa del Interior

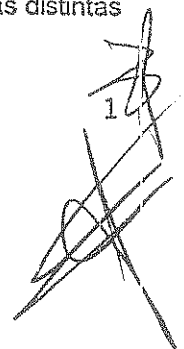
Un delegado de las Empresas periodísticas radicadas en el Interior del país.

1.2 - Recursos

De acuerdo a lo establecido en los Literales A) y B) del artículo 146 de la Ley No. 13.637, modificados por el artículo 1ro. De la Ley 13.852, la Comisión dispone del 0,5% de los pasajes aéreos que inicien viaje en el Uruguay, lo que financia el Fondo de Fomento a la Prensa.

1.3 - Objetivo

El cometido de la Comisión Administradora es adjudicar el Fondo de Fomento entre las distintas empresas periodísticas del interior de acuerdo a lo establecido en la Ley No. 13.641.

1  


**COMISION HONORARIA ADMINISTRADORA DEL  
FONDO DE FOMENTO A LA PRENSA DEL INTERIOR**

Art. 30, Ley N° 13641 de 02.01.1968

Este Fondo se adjudicará teniendo en cuenta un puntaje que fijara la Comisión, en función de los siguientes elementos, de acuerdo a lo establecido en el artículo 30 de la citada ley:

- a) Espacio dedicado a información y comentarios (excluida la publicidad).
- b) Número de periodistas, empleados y obreros en actividad en la empresa.
- c) Antigüedad del periódico.
- d) Frecuencia de publicación.
- e) Consumo de papel.
- f) Si edita en talleres propios.

**NOTA 2 - PRINCIPALES PRACTICAS CONTABLES**

**2.1 – Criterios de registración y cambios realizados en los mismos**

La Comisión Administradora cambió sus criterios contables de registración desde el ejercicio 2003, para dar cumplimiento con lo expresado en Oficio del Tribunal de Cuentas No. 752/05 de fecha 16/02/05. En dicho Oficio el citado Organismo de contralor expresa lo que entiende sobre como determinar los resultados por la actividad de percepción y pago de subsidios ya que los fondos administrados no pertenecen a la Comisión. En el considerando 5) de su Resolución señala que deben exponerse los fondos de terceros en el capítulo de "Cuentas de Orden y Contingencia" y revelar en Notas a los Estados Contables dicha situación detallando su composición. Indica también en el Considerando 6) que se debe precisar en la Nota 1.1 sobre la naturaleza jurídica, la definición de fondos adoptada para la preparación del Estado de Origen y Aplicación de Fondos y la existencia o no de hechos. Siguiendo el criterio expuesto por el Tribunal de Cuentas se exponen los movimientos financieros de los fondos en Cuentas de Orden Activas y Pasivas y el Activo y Pasivo de la Comisión es cero. Esta información es la contenida en los estados de cuenta bancario, ya que no posee información de la Dirección General de Infraestructura Aeronáutica como tampoco tiene facultades para acceder a ella.

La Comisión debe distribuir la totalidad de los montos percibidos de acuerdo a lo establecido en el artículo 679, de la Ley No.15.809.