

3.9 Patrimonio y resultado de ejercicio

La entidad no tiene aportes de capital, su patrimonio se compone únicamente de resultados acumulados. Los resultados acumulados son corregidos desde la fecha de origen en función de la variación del Índice de Precios al Consumo (IPC) emitidos por el Instituto Nacional de Estadística.

3.10 Estado de resultado

Los principales criterios de expresión de los rubros del estado de resultados son los siguientes:

- a) En general los rubros del estado de resultados se presentan a costo histórico ajustado de acuerdo con la evolución del "IPC". Por su parte aquellos que se asocian con rubros de activo o pasivo, se presentan de acuerdo a la valuación utilizada para los mismos en el estado de situación patrimonial.
- b) En el capítulo resultados financieros se incluye el resultado por exposición a la inflación que surge de la corrección monetaria integral de los estados contables para reflejar el efecto de las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda en el Uruguay.

3.11 Ingreso por aportes

Los principales conceptos de ingresos corresponden a lo siguiente:

- i) Fondo de Solidaridad

Corresponde al aporte anual por parte de egresados de la Universidad de la República y del nivel Terciario del Consejo de Educación Técnico Profesional (ex U.T.U.).

La ley N° 17.451 del año 2002 grava a todos los profesionales con cinco años de egresados, hasta completar 25 años de aportes al Fondo de Solidaridad o hasta el momento en que se efectivice el cese en toda actividad laboral. Dicho ingreso tiene como destino el pago de becas.

El monto de los aportes se realiza considerando la duración actual de las carreras de acuerdo a la siguiente escala:

Carreras de menos de 4 años	1/2 B.P.C. anual
Carreras de 4 años y menores de 5 años	1 B.P.C. anual
Carreras de 5 años o más	5/3 B.P.C. anual

Los valores vigentes de la Base de Prestaciones y Contribuciones (B.P.C) al 31 de Diciembre de 2011 ascienden a \$ 2.226 mientras que al 31 de diciembre de 2010 era de \$ 2.061.

- ii) Adicional

Consiste en el aporte adicional, creado por el Artículo 542 de la Ley N° 17.296 de febrero de 2001, modificada por la Ley N° 17.451, quedando comprendidos en esta contribución aquellos profesionales egresados de la Udelar con carreras de 5 años o más de duración. Dicho ingreso tiene como destino la Universidad de la República.

La Institución es responsable de su recaudación y para facilitar el control del mismo, mantiene en sus registros contables los ingresos percibidos así como los egresos vertidos a la Universidad de la República. Por otra parte reconoce en su activo el derecho al cobro del mismo.

Devengamiento de los ingresos

Los ingresos registrados por concepto de Fondo de Solidaridad y Adicional, para el caso de los Profesionales que se encuentran amparados por la Caja de Jubilaciones y Pensiones de Profesionales Universitarios o por la Caja Notarial de Seguridad Social, surgen de la emisión de cuotas realizadas por las mencionadas Cajas, para aquellos que integran su padrón, y cumplen con el hecho generador de los aportes. La recaudación de la contribución se realiza por intermedio de dichas Instituciones.

IDENTIFICACIÓN DE DOCUMENTOS	
El presente documento se inicia con el	
exclusivo objeto de identificación	
Montevideo, 28 de mayo de 2012	12
DELOITTE S.C.	
Documento No. 9	de un total de 14

Por su parte, los ingresos registrados por aportes de profesionales que no están amparados por ninguna de las Cajas mencionadas, surgen de un padrón administrado por la Institución, que comprende aquellos profesionales que se han registrado en el mismo. La recaudación de los aportes, se realiza por intermedio de locales habilitados de cobranza del Correo, Abitab, Red Pagos, por tarjeta de crédito y por débitos automáticos en cuentas del BROU.

A la fecha de cierre de los presentes estados contables, la Institución cuenta con un padrón que comprende el universo de los egresados de la Universidad de la República y parcialmente del Consejo de Educación Técnico Profesional (ex U.T.U.). En el caso del padrón de la Udelar, resta la incorporación de la base de datos al sistema para su posterior tratamiento, a los efectos de determinar la integridad de los ingresos devengados por concepto de las contribuciones que administra el Fondo de Solidaridad.

3.12 Uso de estimaciones contables

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

La Dirección del Fondo de Solidaridad realiza estimaciones para poder calcular a un momento dado, por ejemplo, las relacionadas con la previsión para deudores incobrables, las depreciaciones, el valor recuperable de los activos no corrientes y las provisiones. Los resultados reales futuros pueden diferir de las estimaciones y evaluaciones realizadas a la fecha de preparación de los presentes estados contables.

3.13 Definición de fondos

A los efectos de la elaboración del estado de flujos de efectivo, se ha considerado como efectivo las disponibilidades.

3.14 Modificaciones a las cifras correspondientes al ejercicio anterior

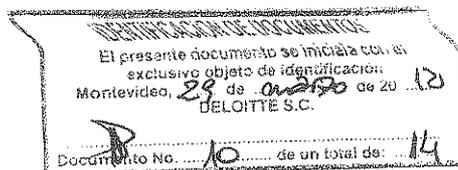
A efectos de facilitar la comparabilidad de las cifras correspondientes al ejercicio finalizado el 31 diciembre de 2010, la información financiera del ejercicio anterior ha sido modificada según se resume a continuación:

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Activo	Resultado del ejercicio	Patrimonio neto	Referencia
Cifras previamente emitidas (*)	485.250	34.955	471.151	
Ajustes				
Anulaciones convenios	(6.850)	(6.850)	(6.850)	(1)
Cifras modificadas al 31.12.10	478.400	28.106	464.301	

(*) Cifras reexpresadas en moneda del 31 de diciembre de 2011

(1) Corresponde a anulaciones de convenios realizadas en el ejercicio 2010 no contabilizadas



Nota 4 - Información referente a partidas del estado de situación patrimonial

4.1 Disponibilidades

	2011	2010
Caja	19.956	9.968
BROU cuenta corriente	1.548.290	1.331.915
BROU caja de ahorro	75.402.641	72.715.987
	76.970.887	74.057.870

4.2 Créditos por aportes

	2011	2010
Aportes cajas a cobrar fondo	73.709.522	72.338.487
Aportes cajas a cobrar adicional	7.522.944	1.705.834
Redes de cobranza a cobrar	8.045.829	5.649.504
Convenios fondo a cobrar	41.354.888	39.301.131
Convenios adicional a cobrar	30.664.663	30.988.131
Profesionales deudores fondo	342.433.714	318.237.166
Profesionales deudores adicional	224.156.927	206.423.324
Previsión para profesionales incobrables	(313.845.798)	(290.573.037)
Previsión para convenios incobrables	(16.501.240)	-
Previsión para profesionales exoneraciones	(19.782.899)	(21.662.341)
	377.758.550	362.408.199

	2011	2010
Convenios fondo a cobrar largo plazo	14.073.888	15.993.340
Convenios adicional a cobrar largo plazo	12.532.346	14.103.619
	26.606.234	30.096.959

Los créditos por aportes se expresan a su valor nominal ajustado por provisiones correspondientes a la irrecuperabilidad estimada.

Los criterios de previsión para deudores incobrables se aplicaron de manera consistente con el ejercicio anterior.

Las bases de cálculo para determinar la previsión por incobrables, es la siguiente:

Antigüedad de Saldo (años)	% de Previsión
5 ó más	100%
4	75%
3	50%
2	25%

La institución utiliza como criterio, castigar totalmente a deudores cuya antigüedad es superior a los 5 años. Cuenta con el amparo del artículo 38 del Código Tributario, que establece la prescripción del derecho a cobro una vez transcurrido los 5 años.

IDENTIFICACION DE DOCUMENTOS
 El presente documento se inicia en...
 exclusivo objeto de identificación...
 Montevideo, 28 de marzo de 2012 12
 DELOITTE S.C.
 Documento No. 11 de un total de 14

A continuación se presenta la evolución de la previsión para deudores incobrables para el ejercicio:

Saldo al inicio del ejercicio	290.573.037
Ajuste por inflación	(26.808.698)
Constitución del ejercicio	77.077.666
Desafectación del ejercicio	(10.494.967)
Saldo al cierre del ejercicio	330.347.038

La desafectación del ejercicio corresponde a las prescripciones solicitadas por los profesionales que fueron aprobadas por el Fondo de Solidaridad. La contrapartida fue contabilizada en el rubro profesionales deudores y deudores por convenio en el capítulo créditos por aportes. En el presente ejercicio se comenzó a constituir la previsión por deudores por convenio.

Por su parte la previsión por exoneraciones a conceder para el próximo ejercicio, se estima en base al promedio de exoneraciones concedidas en los últimos cinco años.

La contrapartida del ajuste de la previsión, es registrada en el resultado del período.

4.3 Deudas comerciales

	2011	2010
Transferencias a realizar UDELAR	16.999.776	9.342.822
Becas a otorgar	302.426	515.410
Comisiones a pagar	1.374.995	1.212.891
Cuentas a pagar	822.078	620.352
	19.499.275	11.691.475

El 86% de las transferencias a realizar Udelar del año 2011 corresponde a recaudación no vertida de la Caja de Profesionales durante el ejercicio, esto significa un incremento en relación al año 2010 de un 116,13% real.

El saldo de pasivo "Becas a Otorgar" corresponde a un aporte recibido del Ministerio de Educación y Cultura, con destino al Fondo de Becas "Carlos Quijano" para estudios de post-gradados en el exterior. Dicho fondo fue creado a partir de Ley N° 18.046, artículo 32.

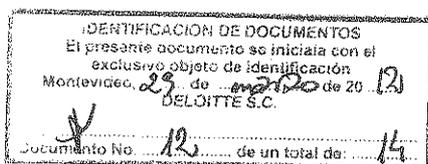
4.4 Deudas diversas

	2011	2010
Acreedores por cargas sociales	811.373	662.735
Provisión beneficios sociales	1.549.223	1.292.060
Otras cuentas a pagar	36.172	452.498
	2.396.768	2.407.293

Nota 5 - Información referente a partidas del estado de resultados

5.1 Ingresos operativos

	2011	2010
Tributo cajas fondo	252.974.263	239.397.415
Tributo cajas adicional	230.351.752	215.186.375
Tributo fondo otros	54.407.968	32.166.952
Tributo adicional otros	20.608.817	10.247.549
Convenio fondo	43.382.903	49.761.599
Convenio adicional	25.108.514	33.058.445
Ingresos a identificar	28.971	15.231
Exoneraciones	(26.797.279)	(18.477.077)
	600.065.909	561.356.489



5.2 Becas y costos de recaudación

	2011	2010
Becas otorgadas	(237.479.251)	(225.360.005)
Comisiones fondo cajas	(2.044.250)	(1.984.907)
Comisiones fondo otros	(839.387)	(749.588)
Comisiones adicional cajas	(1.916.203)	(1.795.510)
Comisiones adicional otros	(393.664)	(380.387)
Transferencias Udelar	(228.762.012)	(215.869.403)
	(471.434.767)	(446.139.800)

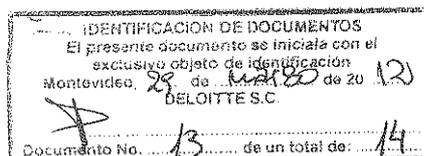
Por el artículo N° 8 de la Ley N° 16.524, la Caja de Jubilaciones y Pensiones de Profesionales Universitarios, la Caja Notarial de Jubilaciones y Pensiones y el Banco de la República Oriental del Uruguay le cobran al Fondo de Solidaridad el 1 % de los aportes recibidos.

Las transferencias UDELAR corresponden a lo transferido a la Universidad de la República por lo efectivamente cobrado del Tributo Adicional.

Se refleja en este capítulo también el importe destinado a las becas otorgadas en este ejercicio.

5.3 Gastos de administración

	2011	2010
Deudores incobrables	(77.077.666)	(47.891.017)
Remuneraciones y leyes sociales	(19.632.153)	(16.553.062)
Otros servicios de terceros	(2.907.179)	(2.493.974)
Costos fiscales	(1.391.184)	(1.193.359)
Amortizaciones	(1.362.849)	(1.069.633)
Locomoción	(362.745)	(614.084)
Honorarios profesionales	(374.840)	(562.464)
Envíos	(580.968)	(401.427)
Limpieza	(459.233)	(352.367)
Papelería y útiles de escritorio	(327.895)	(328.745)
Telecomunicaciones	(367.780)	(259.672)
Uniforme	(238.369)	(212.194)
Seguros	(209.108)	(190.962)
Servicios de oficina	(202.144)	(146.693)
Publicidad	(51.600)	(89.001)
Comunicaciones	(308.155)	(57.594)
Otros	(584.862)	(370.404)
	(106.438.730)	(72.786.652)



5.4 Resultados financieros

	2011	2010
Gastos bancarios becas	(469.249)	(551.863)
Otros gastos bancarios	(48.633)	(41.119)
Intereses por multas y recargos	22.483.573	18.522.447
Intereses plazo fijo	1.979.504	-
Diferencia de cambio	(281)	-
Diferencia de cotización	4.774	-
Resultado por exposición a la inflación	(38.114.031)	(31.196.588)
	(14.164.343)	(13.267.123)

5.5 Resultados diversos

	2011	2010
Transferencia al MEC	(5.301.240)	(3.814.726)
Ingresos administración adicional	2.278.636	2.011.498
Descuentos obtenidos	38.908	12.404
Reintegros a contribuyentes	(434.013)	-
Rectificación transferencia Udelar	898.311	-
Ingreso administración becas Quijano	28.922	-
Devoluciones de becas	1.226.979	733.533
	(1.263.497)	(1.057.291)

La transferencia al Ministerio de Educación y Cultura (MEC) corresponde al Decreto 299/07, reglamentario del artículo 32 de la Ley 18.046 de 24 de octubre de 2006, el Fondo de Solidaridad podrá destinar una parte de sus excedentes para incrementar los recursos que el MEC asigna al otorgamiento de becas de apoyo económico a adolescentes que participan en el Programa Nacional de Educación y Trabajo (CECAP) y para estudiantes de Enseñanza Media.

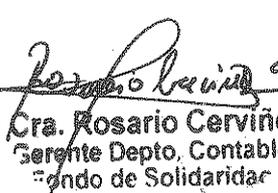
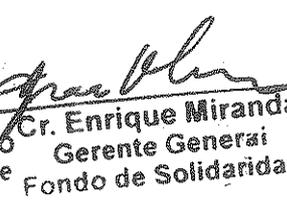
Los ingresos por la administración del adicional surgen de acuerdo al Artículo N° 8 de la Ley 16.524, el cual autoriza a los organismos recaudadores a deducir de cada aporte recibido el 1% por concepto de gastos de administración. Por este concepto se le cobra a la UDELAR el 1% de los aportes recibidos por el Adicional.

Las devoluciones de becas corresponden a la devolución de dinero que realizan los becarios por motivo de suspensión o baja definitiva de la beca. Los mismos firman un reconocimiento de adeudo donde se detallan los datos personales del becario, el importe a devolver y la cantidad de cuotas a pagar.

Los reintegros a contribuyentes y la rectificación de transferencia Udelar corresponden a la aplicación de la Resolución de fecha 04 de agosto de 2011 por lo que se dispuso que los egresados de la carrera de Nutrición – Dietista que conviertan su título al de Licenciado en Nutrición comenzarán a aportar el adicional una vez cumplido el quinto año desde la conversión. Como consecuencia de esta medida se dispuso de la devolución de todos aquellos aportes que no correspondían al no estar alcanzados por el mencionado tributo.

Nota 6 - Hechos posteriores

Desde el 31 de diciembre de 2011 hasta la fecha, no han ocurrido ni están pendientes o en proyecto, transacciones que pudieran tener un efecto material sobre los estados contables como para requerir ser revelados en los mismos.


Cra. Rosario Cerviño
 Gerente Depto. Contable
 Fondo de Solidaridad

Cra. Enrique Miranda
 Gerente General
 Fondo de Solidaridad

Cr. HUGO MARTÍNEZ QUAGLIA
 Secretario
 FONDO DE SOLIDARIDAD

IDENTIFICACIÓN DE DOCUMENTOS
 El presente documento se inicia con el
 exclusivo objeto de identificación:
 No. 29 de marzo de 2012 de 12
 DELOITTE S.C.
 No. 14 de un total de: 14



 Lic. Soc. MARCOS SUPERVIEL
 Presidente
 FONDO DE SOLIDARIDAD

ESTUDIO PRO

Gabriela Fintos Molinolo
CONTADOR PÚBLICO

Señores del Directorio de
Fondo Nacional de Música
Presente:

Hemos examinado el Estado de Situación Patrimonial del FONAM al 31 de diciembre del 2011 y el Estado de Resultados correspondiente al ejercicio anual terminado en esa fecha. Toda la información incluida en los referidos Estados Contables representan las afirmaciones de la Dirección del FONAM. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados contables a base de nuestro examen.

Nuestro examen fue realizado de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoria para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados contables están libres de errores significativos. Una auditoria incluye examinar, sobre una base selectiva, la evidencia que respalda los importes y las revelaciones en los estados contables y evaluar tanto las normas contables utilizadas y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, como la presentación de los estados contables en su conjunto. Consideramos que nuestro examen ofrece una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados contables arriba mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes la situación patrimonial del FONAM al 31 de diciembre del 2011 y los resultados de sus operaciones por el ejercicio terminado en esa fecha.

Montevideo, 22 de marzo del 2012.-

[Handwritten Signature]
GABRIELA FINTOS MOLINOLO
CONTADOR PÚBLICO



INFORMACIÓN GENERAL DE LA SOCIEDAD:

Constancia N°:

1)	NOMBRE :	FONDO NACIONAL DE MUSICA
2)	RAZON SOCIAL :	FONDO NACIONAL DE MUSICA
3)	SIGLA/NOMBRE FANTASIA:	FONAM

4)	DOMICILIO FISCAL:	18 DE JULIO 1790 SALA VAZ FERREIRA-CIUDAD-MONTEVIDEO	
5)	DOMICILIO CONSTITUIDO:	18 DE JULIO 1790 SALA VAZ FERREIRA-CIUDAD-MONTEVIDEO	
6)	FECHA DE BALANCE:	31/12/11	7) NUMERO DE RUC: 215434210014
8)	GIRO PRINCIPAL:	APOYO Y DIFUSION DE LA ACTIVIDAD MUSICAL NACIONAL EN TODO EL TERRITORIO DE LA REPUBLICA.	

ACTIVOS TOTALES DE LA SOCIEDAD A LA FECHA DE BALANCE:	6,226,459
INGRESOS OPERATIVOS NETOS DEL EJERCICIO:	7,059,076
PASIVO TOTAL DE LA SOCIEDAD	4,267,236
PATRIMONIO TOTAL DE LA SOCIEDAD	1959223

9) TIPO SOCIETARIO:

9.1) Selección del Tipo Societario: Se deberá seleccionar entre los Tipos Societarios previstos marcando con una cruz el que corresponda:

9.1.1) Sociedad Irregular	<input type="checkbox"/>	
9.1.2) Sociedad de Hecho	<input type="checkbox"/>	
9.1.3) Sociedad Colectiva	<input type="checkbox"/>	
9.1.4) Sociedad en Comandita Simple	<input type="checkbox"/>	
9.1.5) Sociedad de Capital e Industria	<input type="checkbox"/>	
9.1.6) Sociedad de Responsabilidad Limitada	<input type="checkbox"/>	
9.1.7) Sociedad Anónima	<input type="checkbox"/>	Abierta
		Cerrada
9.1.8) S.A. Financiera de Inversión - Art.7° Ley 11073	<input type="checkbox"/>	
9.1.9) Sociedad Anónima Usuaria de Zonas Francas	<input type="checkbox"/>	
9.1.9) Sociedad Cooperativa	<input type="checkbox"/>	

9.2) Moneda de expresión de los Estados Contables: \$ MONEDA NACIONAL

10) CALIDAD DE CONTROLANTE: SI NO

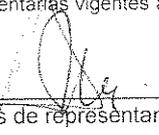
	Nombre de la Sociedad Controlada:	%	País	Nº de R.U.C
1				
2				
3				
4				
5				
6				
7				

11) APROBACION DE LOS ESTADOS CONTABLES:

Los Estados Contables adjuntos, pertenecientes a la Sociedad **FONDO NACIONAL DE MUSICA** correspondientes al ejercicio finalizado el **31/12/2011**, fueron debidamente aprobados con fecha **13/03/2012**

12) FIRMAS: Los abajo firmantes acreditan la presente información general, así como la documentación que se adjunta para su registración, de acuerdo a las normas legales y reglamentarias vigentes al respecto.


Firma/s de representante/s de la Sociedad


Firma/s de representante/s de la Sociedad

Aclaración de Firma:

Aclaración de Firma:

Documento de Identidad:

Documento de Identidad:

NOTA: Deberá estar Firmado con firma autógrafa, por el o los representantes legales de la Sociedad o por apoderado en forma, con facultades suficientes y vigentes a la fecha.

Montevideo, 29 de Marzo de 2012.

Señores
CONTADURIA GENERAL DE LA NACION
Presente.-

De nuestra mayor consideracion:

En relacion a los Estados Contables del **FONDO NACIONAL DE MUSICA** al 31 de Diciembre de 2011 y con vuestro proposito de emitir una opinion con respecto a si dichos Estados Contables presentan razonablemente la situacion patrimonial y los resultados del F.O.N.A.M. de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, les confirmamos de acuerdo con nuestros conocimientos de los hechos, lo siguiente:

1) Nosotros somos responsables por la presentacion razonable de la situación patrimonial, los resultados de operaciones y el origen y aplicación de fondos del FONAM de conformidad con normas contables adecuadas y criterios establecidos en la Ordenanza 81.

2) Se ha dado cumplimiento con todas las normas legales que rigen para el FONAM

3) Hemos puesto a su disposicion:

- a) Todos los registros contables y su documentacion (tanto interna como externa) relacionada.
- b) Todas las Actas de la Comision Administradora.

4) No han existido:

- a) Irregularidades en las que hayan estado involucrados miembros de la comision administradora o empleados que tengan importante participacion dentro del sistema de control interno contable.
- b) Violaciones ni posibles violaciones significativas de leyes o disposiciones cuyos efectos deban ser considerados para exponerlos en los Estados Contables o como una base para el registro de contingencias de perdidas.
- c) Transacciones importantes que no hayan sido apropiadamente asentadas en los registros contables que respaldan los Estados Contables.
- d) No han ocurrido hechos con posterioridad a la fecha de Balance que hubieren requerido ajustes a los Estados Contables o exposiciones en los mismos.

Sin otro particular, saludamos a ustedes muy atentamente.


GASTÓN BUENSEÑOR
SECRETARIO


APOLO ROMANO
PRESIDENTE

1.1.5.- BIENES DE CAMBIO

Mercadería de Reventa
Productos Terminados
Productos en Proceso
Materias Primas
Materiales y Suministros
importaciones en tramite

Menos:

Prevision p/desvalorizaciones

TOTAL ACTIVO CORRIENTE

6,180,443

6,001,026

1.2.- ACTIVO NO CORRIENTE

1.2.1.- CREDITOS A LARGO PLAZO (Ver apertura en Créd.Ctes.)

0

0

1.2.2.- BIENES DE CAMBIO NO CORRIENTES

(Ver apertura en Bs de Cambio Ctes.)

0

0

1.2.3.- INVERSIONES A LARGO PLAZO

Depositos Bancarios
Inmuebles
Valores orig. y revaluados s/anexo
Menos: Amort. Acum.
Titulos y Acciones

Menos:

Prevision para Desvalorizaciones
Intereses percibidos por adelantado

0

0

1.2.4.- BIENES DE USO (Ver anexo)

Valores originales y revaluados
Menos:
Amortizaciones Acumuladas

522,271
(476,255)

46,016

522,269
(446,656)

75,613

1.2.5.- INTANGIBLES (Ver anexo)

Patentes, marcas y licencias
Gastos de investigacion

Menos:

Amortizaciones Acumuladas

TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE

TOTAL ACTIVO

46,016
6,226,459

(.....)

75,613
6,076,639

CFAS DE ORDEN Y CONTINGENCIAS

0

0

2.- PASIVO	EJERCICIO ACTUAL		EJERCICIO ANTERIOR	
	UNO	DOS	UNO	DOS
	MONEDA NACIONAL	MONEDA NACIONAL	MONEDA NACIONAL	MONEDA NACIONAL
2.1.- PASIVO CORRIENTE				
2.1.1.- DEUDAS COMERCIALES				
Proveedores por Importaciones				
Menos:				
Deuds. Contratos de Cambio Import.	(.....)		(.....)	
Proveedores de Plaza	1,498			
Documentos a Pagar				
Menos:				
Intereses a vencer	(.....)		(.....)	
Fondos Comprometidos en Proyectos	4,190,808		3,551,799	
.....				
.....				
.....		4,192,306		3,551,799
2.1.2.- DEUDAS FINANCIERAS				
Prestamos Bancarios				
Obligaciones				
Documentos a pagar				
Menos: Ints. a vencer	(.....)		(.....)	
.....				
.....				
.....		0		0
2.1.3.- DEUDAS DIVERSAS				
Cobros Anticipados				
Dividendos a Pagar				
Casa Matriz, Empresas Controlantes, Controladas/Vinculadas				
Sueldos y Jornales a pagar	19,945			
Acreedores por Cargas Sociales	14,848		14,563	
Acreedores fiscales	8,585		9,919	
Saldos Acreedores Cuentas Directores				
Otras deudas	1,683		571	
.....				
.....				
.....		45,061		25,053
2.1.4.- PREVISIONES				
Responsabilidad frente a terceros				
Prevision p/Aguinaldo	3,775		3,755	
Prevision p/Salario Vacacional	26,094		25,960	
.....				
.....		29,869		29,715
TOTAL PASIVO CORRIENTE		4,267,236		3,606,567
2.2.- PASIVO NO CORRIENTE				
DEUDAS A LARGO PLAZO				
2.2.1.- DEUDAS COMERCIALES				
(Ver apertura en Deudas Corrientes)				
.....				
.....				
.....		0		0
2.2.2.- DEUDAS FINANCIERAS				
(Ver apertura en Deudas Corrientes)				
.....				
.....				
.....		0		0
2.2.3.- DEUDAS DIVERSAS				
(Ver apertura en Deudas Corrientes)				
.....				
.....				
.....		0		0
2.2.4.- PREVISIONES NO CORRIENTES				
.....				
.....				
.....		0		0
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		0		0
TOTAL PASIVO		4,267,236		3,606,567

	EJERCICIO ACTUAL		EJERCICIO ANTERIOR	
	UNO	DOS	UNO	DOS
3.- PATRIMONIO (Ver anexo)	MONEDA NACIONAL	MONEDA NACIONAL	MONEDA NACIONAL	MONEDA NACIONAL
3.1.- APOORTE DE PROPIETARIOS				
3.1.1.- CAPITAL				
.....	
.....	
.....	
.....	.....	0	.....	0
3.1.2.- APORTES A CAPITALIZAR				
.....	
.....	
.....	
.....	.....	0	.....	0
3.2.- AJUSTES AL PATRIMONIO				
Ajuste Por Inflacion	330,022		128,565	
.....	
.....	
.....	.....	330,022	.....	128,565
3.3.- GANANCIAS RETENIDAS				
3.3.1.- RESERVAS				
.....	
.....	
.....	
.....	.....	0	.....	0
3.3.2.- RESULTADOS ACUMULADOS				
Resultados ejercicios anteriores	2,140,050		417,065	
Resultados del ejercicio	(510,849)		1,924,441	
.....	
.....	
.....	
.....	
Menos:				
Dist. Anticipada	(.....)	1,629,201	(.....)	2,341,506
TOTAL PATRIMONIO		1,959,223		2,470,071
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		6,226,459		6,076,638
CTAS DE ORDEN Y CONTINGENCIAS				
.....	
.....	
.....	.....	0	.....	0

ESTADO DE RESULTADOS

EJERCICIO ACTUAL

EJERCICIO ANTERIOR

Desde: 01/01/2011
Hasta: 31/12/2011

Desde: 01/01/2010
Hasta: 31/12/2010

MONEDA NACIONAL MONEDA NACIONAL

MONEDA NACIONAL MONEDA NACIONAL

4.-	ESTADO DE RESULTADOS	EJERCICIO ACTUAL		EJERCICIO ANTERIOR	
		UNO	DOS	UNO	DOS
4.1.-	INGRESOS OPERATIVOS				
4.1.1.-	Locales				
	Ventas Plaza Contado	.....	.....	.....	.....
	Ventas Plaza Crédito	.....	.....	.....	.....
	Fondos (Art.6)	2,035,203		2,814,866	
	Fondos (Art.7)	5,023,873		6,649,864	

4.1.2.-	Del Exterior				
	Exportaciones	.....	.....	.....	.....

	.....	7,059,076	7,059,076	9,464,730	9,464,730
4.1.3.-	Desctos., Bonific., Imptos. al Consumo, etc.		(.....)		(.....)
	Total Ingresos Operativos Netos		7,059,076		9,464,730
4.2.-	COSTOS DE LOS BIENES VENDIDOS O SERVICIOS PRESTADOS		(4,910,645)		(4,129,544)
	RESULTADO BRUTO		2,148,431		5,335,186
4.3.-	GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS				
	Sueldos y Cargas Sociales	(696,895)		(703,037)	
	Honorarios Profesionales	(552,969)		(432,071)	
	Dietas	(950,323)		(819,418)	
	Comision Cobranza	(65,605)		(100,664)	
	Gastos Papelería e imprenta	(25,580)		(51,415)	
	Gastos Bancarios	(26,848)		(27,252)	
	Gastos Generales	(105,666)		(1,029,011)	
	Total Gastos de Administ. y Ventas	(2,423,886)	(2,423,886)	(3,162,868)	(3,162,868)
4.4.-	RESULTADOS DIVERSOS				
	Otros gastos	(.....)			
	Otros ingresos				
	Total Resultados Diversos	0	0	0	0
	RESULTADO OPERATIVO		(275,455)		2,172,318
4.5.-	RESULTADOS FINANCIEROS				
	Intereses Perdidos	(.....)		(.....)	
	Intereses Ganados				
	Gastos Financieros	(.....)		(.....)	
	Otros Ingresos Financieros	.....		.....
	Diferencia de cambio perdidas	(.....)		(.....)	
	Diferencia de cambio ganadas	.....		.....
	Resultado Desvalorización Monetaria y Tenencia	(235,394)		(247,877)	
	Descuentos obtenidos	.....		.....
	Total Resultados Financieros	(235,394)	(235,394)	(247,877)	(247,877)
	TOTAL RESULTADOS ORDINARIOS		(510,849)		1,924,441
4.6.-	RESULTADOS EXTRAORDINARIOS				

	TOTAL RESULTADOS EXTRAORDINARIOS	0	0	0	0
4.7.-	AJUSTES A RESULTADOS EJERC. ANTERIORES				

	TOTAL AJUSTES RESUL. EJERC. ANTERIORES	0	0	0	0
4.8.-	IMPUESTO A LA RENTA		(.....)		(.....)
4.9.-	RESULTADO NETO		(510,849)		1,924,441

DE DENOMINACION DE LA EMPRESA: FONDO NACIONAL DE MUSICA

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

Ejercicio Finalizado el: 31/12/2011

Expresado en (Moneda) MONEDA NACIONAL

RUBROS	VALORES DE ORIGEN Y REVALUACIONES										AMORTIZACIONES			Valores Netos (5 - 10 = 11)	
	Valores al Ejercicio del Ejercicio (1)	Aumentos (2)	Disminuciones (3)	Revaluaciones (4)	Valores al Cierre Del Ejercicio (1+2-3+4=5)	Acumulados al Inicio del Ejercicio (6)	Ajustes Por Revaluaciones (7)	Bajas del Ejercicio (8)	Del ejercicio		Acumuladas Al Cierre del Ejercicio (6+7-8+9=10)				
									Tasa	Importe (9)					
BIENES DE USO															
Inmuebles (Terras)					0										
Inmuebles (Mejoras)					0										
Bienes Agotables					0										
Bienes y Utiles	328,138				328,138	305,499			20%	7,686	313,185				14,953
Equipos de Transporte					0										
Máquinas y Equipos					0										
Removientes					0										
Bienes Arrendados					0										
Instalaciones					0										
Equipos Computación	194,131				194,131	141,157			20%	21,912	163,069				31,062
Otros					0										
Sub total:	522,269	0	0	0	522,269	446,656	0	0		29,598	476,254				46,015
INTANGIBLES															
Patentes, Marcas y Licencias					0										
Brands					0										
Gastos Preoperativos					0										
Gastos Investigación					0										
Otros					0										
Sub total:	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0				0
INVERSIONES EN INMUEBLES DEL PAIS															
Terras					0										
Mejoras					0										
Sub total:	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0				0
INVERSIONES EN INMUEBLES DEL EXTERIOR															
Terras					0										
Mejoras					0										
Sub total:	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0				0
TOTAL:	522,269	0	0	0	522,269	446,656	0	0		29,598	476,254				46,015

DENOMINACION DE LA EMPRESA: FONDO NACIONAL DE MUSICA
 CUADRO DE BIENES DE USO, INTANGIBLES E INVERSIONES EN INMUEBLES - AMORTIZACIONES - EJERCICIO ANTERIOR

Ejercicio Finalizado el: 31/12/2010 Expresado en (Moneda) MONEDA NACIONAL

RUBROS	VALORES DE ORIGEN Y REVALUACIONES					AMORTIZACIONES				Valores Netos (5 - 10 = 11)				
	Valores al Inicio del Ejercicio (1)	Aumentos (2)	Disminuciones (3)	Revaluaciones (4)	Valores al Cierre Del Ejercicio (1+2-3+4=5)	Acumulados al Inicio del Ejercicio (6)	Ajustes Por Revaluaciones (7)	Bajas del Ejercicio (8)	Del ejercicio					
									Tasa		Importe (9)	Acumuladas Al Cierre del Ejercicio (6+7-8+9=10)		
1.- BIENES DE USO														
Inmuebles (Tierras)					0									0
Inmuebles (Mejoras)					0									0
Bienes Aogtables					0									0
Muebles y Utiles	317,322	10,816			328,138	298,042			20%	7,456		305,497		22,641
Equipos de Transporte					0									0
Máquinas y Equipos					0									0
Semovientes					0									0
Bienes Arrendados					0									0
Instalaciones					0									0
Equipos Computación	161,312	32,819			194,131	125,808			20%	15,348		141,156		52,975
Otros					0									0
Sub total:	478,634	43,635	0	0	522,269	423,849	0	0		22,803		446,663		75,616
2.- INTANGIBLES														
Patentes, Marcas y Licencias					0									0
Llave					0									0
Gastos Preoperativos					0									0
Gastos Investigación					0									0
Otros					0									0
Sub total:	0	0	0	0	0	0	0	0		0		0		0
3.- INVERSIONES EN INMUEBLES DEL PAIS														
Tierras					0									0
Mejoras					0									0
Sub total:	0	0	0	0	0	0	0	0		0		0		0
4.- INVERSIONES EN INMUEBLES DEL EXTERIOR														
Tierras					0									0
Mejoras					0									0
Sub total:	0	0	0	0	0	0	0	0		0		0		0
TOTAL:	478,634	43,635	0	0	522,269	423,849	0	0		22,803		446,663		75,616

CUADRO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO - EJERCICIO ANTERIOR

Desde: 01 de Enero de 2010

Hasta: 31 de Diciembre de 2010

EXPRESADO EN MILES DE: MONEDA NACIONAL

	CAPITAL	APORTES Y COMPROM. A CAPITAL.	AJUSTES AL PATRIMONIO	RESERVAS	RESULTAD. ACUMULAD.	PATRIMONIO TOTAL
1.- SALDOS INICIALES						
Aportes de Propietarios						
Acciones en Circulación/ 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>Ganancias Retenidas</u>						
Reserva Legal						0
Reservas a Capitalizar						0
Reservas Afectadas						0
Reservas Libres						0
Resultados no Asignados					375,305	375,305
Reexpresiones Contables			77,641			77,641
Sub-total	0	0	77,641	0	375,305	452,946
2.- MODIFICACIONES AL SALDO INICIAL						0
3.- SALDOS INICIALES MODIFIC. (1+2)	0	0	77,641	0	375,305	452,946
4.- AUMENTOS DEL APORTE PROPIETAR.						
Acciones Suscriptas (1)						0
Compromisos de Suscripción						0
Deudores por suscripción (1)	(.....)	(.....)				0
Capitalizaciones			(.....)			0
Primas de Emisión						0
5.- DISTRIBUCION DE UTILIDADES						
Dividendos						
Acciones					(.....)	
Aportes de Capital en Trámite (1)					(.....)	
Efectivo					(.....)	0
Reserva Legal					(.....)	
Otras Reservas					(.....)	
Dietas y otros conceptos					(.....)	0
6.- DISTRIBUCIÓN DE UTILID. ANTICIP.					(.....)	0
7.- REEXPRESIONES CONTABLES			252,380		1,764,745	2,017,125
8.- RESULTADOS DEL EJERCICIO (1)						0
9.-						0
10.- Sub-total (Suma 4 a 9)	0	0	252,380	0	1,764,745	2,017,125
11.- SALDOS FINALES						
<u>Aportes de Propietarios</u>						
Acciones en Circulación/ 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>Ganancias Retenidas</u>						
Reserva Legal						0
Reservas a Capitalizar						0
Reservas Afectadas						0
Reservas Libres						0
Resultados no Asignados					2,140,050	2,140,050
Reexpresiones Contables			330,021			330,021
TOTAL	0	0	330,021	0	2,140,050	2,470,071

CUADRO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO - EJERCICIO ACTUAL

Desde: 01 de Enero de 2011

Hasta: 31 de Diciembre de 2011

EXPRESADO EN MILES DE: MONEDA NACIONAL

	CAPITAL	APORTES Y COMPROM. A CAPITAL	AJUSTES AL PATRIMONIO	RESERVAS	RESULTAD. ACUMULAD.	PATRIMONIO TOTAL
1.- SALDOS INICIALES						
Aportes de Propietarios						0
Acciones en Circulación/ 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>Ganancias Retenidas</u>						0
Reserva Legal						0
Reservas a Capitalizar						0
Reservas Afectadas						0
Reservas Libres						0
Resultados no Asignados					2,140,050	2,140,050
Reexpresiones Contables			82,695			82,695
Sub-total	0	0	82,695	0	2,140,050	2,222,745
2.- MODIFICACIONES AL SALDO INICIAL						0
3.- SALDOS INICIALES MODIFIC. (1+2)	0	0	82,695	0	2,140,050	2,222,745
4.- AUMENTOS DEL APORTE PROPIETAR.						0
Acciones Suscriptas (1)						0
Compromisos de Suscripción						0
Deudores por suscripción (1)	(.....)	(.....)				0
Capitalizaciones			(.....)			0
Primas de Emisión						0
5.- DISTRIBUCION DE UTILIDADES						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
6.- DISTRIBUCIÓN DE UTILID. ANTICIP.			7,558			7,558
7.- REEXPRESIONES CONTABLES					(271,080)	(271,080)
8.- RESULTADOS DEL EJERCICIO (1)						0
9.-						0
10.- Sub-total (Suma 4 a 9)	0	0	7,558	0	(271,080)	(263,522)
11.- SALDOS FINALES						
<u>Aportes de Propietarios</u>						0
Acciones en Circulación/ 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>Ganancias Retenidas</u>						0
Reserva Legal						0
Reservas a Capitalizar						0
Reservas Afectadas						0
Reservas Libres						0
Resultados no Asignados					1,868,970	1,868,970
Reexpresiones Contables			90,253			90,253
TOTAL	0	0	90,253	0	1,868,970	1,959,223

ESTADO DE ORIGEN Y APLICACION DE FONDOS

Moneda : MONEDA NACIONAL

Desde:

Hasta:

DEFINICION DE FONDOS:	1.- CAPITAL DE TRABAJO	1.- CAPITAL DE TRABAJO
	Ejercicio Actual	Ejercicio anterior
CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	2,154,703	454,176
RESULTADO DEL EJERCICIO	(510,849)	1,924,440
Más : Partidas que no representan egresos de fondos:		
Amortizaciones	29,598	22,803
Creación de provisiones no corrientes		
Ajust. Rest. Desvalorización Monetaria	239,755	36,673
Menos: Partidas que no representan ingresos de fondos:		
Utilización de provisiones no corrientes	(.....)	(.....)
	(.....)	(.....)
	(.....)	(.....)
Otros Ajustes:		
Más: Pérdidas por venta de Bienes de uso		
Menos: Ganancias por venta de Bienes de uso	(.....)	(.....)
	(.....)	(.....)
	(.....)	(.....)
	(.....)	(.....)
Total Fondos Provenientes de Operaciones	(241,496)	1,983,916
Ingresos por venta de Bienes de uso		
Aumentos de Pasivos no corrientes		
Aportes de Capital		
Disminución de otros Activos no corrientes		
TOTAL DE ORIGEN:	(241,496)	1,983,916
APLICACION DE FONDOS		
Dividendos en efectivo		
Aumento de Bienes de Uso		43,635
Aumento de otros Activos no Corrientes		
Disminución de pasivos no corrientes		
TOTAL DE APLICACION:	0	43,635
AUMENTO/DISMINUCION DEL CAPITAL DE TRABAJO:	(241,496)	1,940,281
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	1,913,207	2,394,457
ANALISIS DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO		
Aumento (Disminución) de Activos Corrientes		
Disponibilidades	371,454	2,455,093
Inversiones Temporarias		
Créditos	408,841	1,262,288
Bienes de Cambio		
TOTAL:	780,295	3,717,382
Aumento (Disminución) de Pasivos Corrientes		
Deudas Comerciales	1,018,662	1,769,334
Deudas Financieras		
Deudas Diversas	3,129	6,402
TOTAL:	1,021,791	1,775,736

NOMBRE DE LA EMPRESA: FONDO NACIONAL DE MUSICA

ESTADO DE ORIGEN Y APLICACION DE FONDOS

Desde:

Hasta:

MONEDA NACIONAL

DEFINICION DE FONDOS :	2. FLUJO DE EFECTIVO Ejercicio Actual	2. FLUJO DE EFECTIVO Ejercicio anterior
FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Resultados del ejercicio	(510,849)	1,924,440
Ajustes		
Cargos no pagados	29,598	22,803
Ingresos no percibidos		
Cambios en Activos y Pasivos	612,950	513,448
Cargos no pagados (RDM)	239,755	36,673
TOTAL FONDOS PROVENIENTES DE OPERACIONES	371,454	2,497,364
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		(43,635)
TOTAL FONDOS PROVENIENTES DE INVERSIONES	0	(43,635)
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		
TOTAL FONDOS PROVENIENTES DEL FINANCIAMIENTO	0	0
AUMENTO / DISMINUCION DEL FLUJO NETO DEL EFECTIVO	371,454	2,453,729
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO	4,018,588	2,012,008
SALDO FINAL DEL EFECTIVO	4,390,042	4,465,736

FONDO NACIONAL DE MUSICA (FONAM)

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

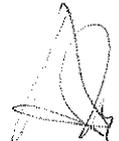
ACTIVO		
Activo Corriente		6,180,443.00
Disponibilidades	4,390,042.00	
Creditos por Ventas	1,790,401.00	
Activo No Corriente		46,016.00
Activo Fijo	46,016.00	
TOTAL ACTIVO		<u>6,226,459.00</u>
PASIVO		
Pasivo Corriente		4,267,236.00
Acreedores	4,192,306.00	
Deudas Diversas	45,061.00	
Previsiones	29,869.00	
TOTAL PASIVO		4,267,236.00
PATRIMONIO		
Ajuste por Inflacion	330,022.00	
Resultados	1,626,201.00	
TOTAL PATRIMONIO		1,956,223.00
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>6,223,459.00</u>

ESTADO DE RESULTADOS RESUMIDO PERIODO 1 ENERO- 31 DICIEMBRE DE 2011 AJUSTADO POR INFLACION

INGRESOS		
Recaudacion	7,059,076.00	7,059,076.00
Otros Ingresos		
Ingresos Financieros		
EGRESOS		
Proyectos	4,910,645.00	7,569,925.00
Gastos de Funcionamiento	2,423,886.00	
Gastos Diversos		
R.D.M.(Resultado Dev. Monetaria y Tenencia)	235,394.00	
RESULTADO DEL EJERCICIO		<u>(510,849.00)</u>



GASTON BUENSEÑOR
SECRETARIO



APOLO ROMANO
PRESIDENTE

FONDO NACIONAL DE MUSICA (FONAM)

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
AJUSTADO POR INFLACION EXPRESADO EN MONEDA DEL 31/12/2011

ACTIVO

Activo Corriente			6,001,026.15
<u>Disponibilidades</u>			
Caja			
Caja Moneda Nacional	1,540.22		
Caja Moneda Extranjera	68.90		
		<u>1,609.12</u>	
<u>Bancos</u>			
Banco Moneda Nacional	3,621,311.10		
Banco Moneda Extranjera	842,818.80		
		<u>4,464,129.90</u>	
<u>Deudores Varios</u>			
Ministerio Ed. y Cultura	1,247,090.18		
Deudores Varios	71,499.16		
Chq. Dif. Cartera Moneda Nacional	216,697.78		
Chq. Dif. Cartera Moneda Extranjera		<u>1,535,287.12</u>	
<u>Otros Creditos</u>			
Adelanto al Personal			
Pagos Adelantados		<u>0.00</u>	
Activo no Corriente			75,613.08
<u>Activo Fijo</u>			
Muebles y Utiles	328,138.23		
Amort. Acu. Muebles y Utiles	(305,499)		
Equipos de Computacion	194,131.21		
Amort. Acu. Equip. Computac.	(141,157)		
		<u>75,613.08</u>	
TOTAL ACTIVO			6,076,639.23

PASIVO

Pasivo Corriente			3,606,567.88
<u>Acreedores</u>			
Fondos Comprometidos Proyectos	3,551,798.90		
ANDA	571.19		
Banco de Prevision Social	14,563.20		
I.R.P.F.	9,919.20		
		<u>3,576,852.50</u>	
<u>Previsiones</u>			
Prevision p/ aguinaldo	3,754.98		
Prevision p/ Sal. Vac.	25,960.39		
		<u>29,715.38</u>	
TOTAL PASIVO			3,606,567.88

PATRIMONIO

Ajustes Por Inflacion	128,565.13		
Resultados Acumulados	417,065.44		
Resultado del Ejercicio	1,924,440.78		
		<u>2,470,071.35</u>	
TOTAL PATRIMONIO			2,470,071.35
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			6,076,639.23

Gastón Buenseñor
Secretario

Apólo Romano
Presidente

ANEXO Nro. 2 BALANCE DE EJECUCION PRESUPUESTAL

DENOMINACION: FONDO NACIONAL DE MUSICA (FONAM)

PERIODO PRESUPUESTAL: 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

EJECUCION - DE RECURSOS

RUBROS	FINANCIACION			TOTAL
	1.1	1.2	1.6	
Fondos Art.7		5,037,976		5,037,976
Fondos MEC		2,040,625		2,040,625
TOTAL	0	7,078,601		7,078,601

EJECUCION - APROBACION DE PROYECTOS

RUBROS	FINANCIACION			TOTAL
	1.1	1.2	1.6	
1er.Llamado		3,048,014		3,048,014
2do.Llamado		2,114,916		2,114,916
TOTAL	0	5,162,930		5,162,930

EJECUCION - FUNCIONAMIENTO

RUBROS	FINANCIACION			TOTAL
	1.1	1.2	1.6	
0		1,643,683		1,643,683
1		94,529		94,529
2		650,808		650,808
3		29,598		29,598
4				0
5				0
6		8,309		8,309
7				0
8		(239,992)		(239,992)
TOTAL	0	2,186,935		2,186,935

(*) El FONAM está exonerado del pago de aportes patronales como entidad cultural sin fines de lucro

EJECUCION - INVERSIONES

RUBROS	FINANCIACION			TOTAL
	1.1	1.2	1.6	
Equipamiento	0			0
TOTAL	0	0		0


GASTON BUENSEÑOR
 SECRETARIO


APOLO ROMANO
 PRESIDENTE

ANEXO No. 1 PRESUPUESTO DE FUNCIONAMIENTO E INVERSIONES

DENOMINACION: FONDO NACIONAL DE MUSICA (FONAM)

PERIODO PRESUPUESTAL: 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

PRESUPUESTO DE RECURSOS

RUBROS	FINANCIACION			TOTAL
	1.1	1.2	1.6	
Fondos Art.7		5,642,500		5,642,500
Fondos MEC		2,285,500		2,285,500
TOTAL	0	7,928,000		7,928,000

PRESUPUESTO APROBACION DE PROYECTOS

RUBROS	FINANCIACION			TOTAL
	1.1	1.2	1.6	
1er.Llamado		3,129,195		3,129,195
2do.Llamado		2,084,115		2,084,115
TOTAL	0	5,213,310		5,213,310

PRESUPUESTO DE FUNCIONAMIENTO

RUBROS	FINANCIACION			TOTAL
	1.1	1.2	1.6	
0		1,945,900		1,945,900
1		105,880		105,880
2		728,900		728,900
3				
4				
5				
6				
7				
8		(265,990)		(265,990)
TOTAL	0	2,514,690		2,514,690

(*) El FONAM está exonerado del pago de aportes patronales como entidad cultural sin fines de lucro

PRESUPUESTO DE INVERSIONES

RUBROS	FINANCIACION			TOTAL
	1.1	1.2	1.6	
Equipo Inform. y software		200,000		200,000
TOTAL		200,000		200,000


GASTÓN BUENSEÑOR
 SECRETARIO


APOLO ROMANO
 PRESIDENTE

FONDO NACIONAL DE RECURSOS
Informe dirigido a la Comisión Honoraria Administradora
referente a la Auditoria de los Estados Contables
correspondientes al ejercicio anual
finalizado el 30 de setiembre de 2011

Contenido

Informe de los Auditores Independientes	I/II
Estado de Situación Patrimonial al 30 de setiembre de 2011	1
Estado de Resultados correspondiente al ejercicio anual finalizado el 30 de setiembre de 2011	4
Anexo 1- Cuadro de Bienes de Uso e Intangibles correspondiente al ejercicio anual finalizado el 30 de setiembre de 2011	5
Anexo 2 - Estado de Evolución del Patrimonio correspondiente al ejercicio anual finalizado el 30 de setiembre de 2011	6
Anexo 3 - Estado de Flujo de Efectivo correspondiente al ejercicio anual finalizado el 30 de setiembre de 2011	8
Notas a los Estados Contables al 30 de setiembre de 2011	10

Informe de los Auditores Independientes

Señores Miembros de la
Comisión Honoraria Administradora del
Fondo Nacional de Recursos
Avda 18 de julio 985/4
Montevideo - Uruguay

Objeto

Hemos auditado los estados contables de la Comisión Honoraria Administradora del Fondo Nacional de Recursos (en adelante el Fondo Nacional de Recursos) que comprenden el Estado de Situación Patrimonial al 30 de setiembre de 2011, el correspondiente Estado de Resultados, de Evolución del Patrimonio y de Flujo de Efectivo del ejercicio anual terminado en esa fecha y sus respectivas notas explicativas en pesos uruguayos reexpresados. (páginas 1 a 26).

Responsabilidad de la administración por los estados contables

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

Responsabilidad del auditor

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

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones de los estados contables. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados contables, ya sea debida a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados contables por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados contables.

ESTUDIO KAPLAN

CONSEJEROS TRIBUTARIOS
AUDITORES

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

Opinión

En nuestra opinión los estados contables antes mencionados presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la situación patrimonial de la Comisión Honoraria Administradora del Fondo Nacional de Recursos al 30 de setiembre de 2011, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y el flujo de efectivo por el ejercicio anual terminado en esa fecha de acuerdo con las Normas Contables Adecuadas en el Uruguay establecidas en los Decretos 103/91, 266/07, 99/09 y 37/10 y a los criterios de formulación y presentación de los mismos establecidos para la administración pública en la Ordenanza N° 81 emitida por el Tribunal de Cuentas de la República.

Montevideo, 12 de diciembre de 2011

Estados Contables

**Estado de Situación Patrimonial al 30 de
setiembre de 2011**

(Cifras expresadas en Pesos Uruguayos Reexpresados)

(Nota 2.2.C)

	Saldos al 30.09.2011 reexpresados al 30.09.2011 (*)	Saldos al 30.09.2010 reexpresados al 30.09.2011 (*)
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
DISPONIBILIDADES (Notas 3.2 y 4.1)		
Caja y Bancos	41.674.441	136.600.407
INVERSIONES TEMPORARIAS		
Titulos Públicos (Nota 4.1)	84.257.039	59.659.021
DEUDORES POR CONTRIBUCIÓN (Nota 3.3)		
Ministerio de Economía y Finanzas	471.568.266	346.802.562
Deudores por Aportes Instituciones	132.214.308	150.614.754
Banco de Previsión Social	(14.559.824)	136.954.880
Fuerzas Armadas	50.387.053	37.960.574
Dirección Nacional de Loterías y Quinielas	19.464.235	15.613.809
A.S.S.E	3.268.806	1.403.651
Previsión Deudores Incobrables por Aportes (Nota 3.4)	(89.202.156)	(96.132.691)
	573.140.688	593.217.539
OTROS CRÉDITOS		
Cenaque (Nota 4.3)	888.715	960.064
Otros Créditos	132.114	952
	1.020.829	961.016
BIENES DE CONSUMO		
Medicamentos	18.085.644	27.555.333
Materiales	170.273	190.106
	18.255.917	27.745.439
Total de Activo Corriente	718.348.914	818.183.422

Los anexos 1 a 3 y las notas 1 a 11 que acompañan forman parte integral de los estados contables.

Estados Contables

Estado de Situación Patrimonial al 30 de setiembre de 2011

(Cifras expresadas en Pesos Uruguayos Reexpresados)

(Nota 2.2.C)

	Saldos al 30.09.2011 reexpresados al 30.09.2011 (*)	Saldos al 30.09.2010 reexpresados al 30.09.2011 (*)
ACTIVO NO CORRIENTE		
OTROS CRÉDITOS A LARGO PLAZO		
Cenaque (Nota 4.3)	10.167.563	11.916.300
	10.167.563	11.916.300
BIENES DE USO (Anexo 1 - Nota 3.6)		
Valores Originales	64.894.131	63.837.024
Amortización Acumulada	(36.688.522)	(34.990.692)
	28.205.609	28.846.332
INTANGIBLES (Anexo 1 - Nota 3.6)		
Valores Originales	13.425.827	13.316.309
Amortización Acumulada	(13.299.377)	(13.186.412)
	126.450	129.897
Total de Activo No Corriente	38.499.622	40.892.529
TOTAL DE ACTIVO	756.848.536	859.075.951

Los anexos 1 a 3 y las notas 1 a 11 que acompañan forman parte integral de los estados contables.

Estados Contables

Estado de Situación Patrimonial al 30 de setiembre de 2011

(Cifras expresadas en Pesos Uruguayos Reexpresados)

(Nota 2.2.C)

	Saldos al 30.09.2011 reexpresados al 30.09.2011 (*)	Saldos al 30.09.2010 reexpresados al 30.09.2011 (*)
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
DEUDAS POR ACTOS MÉDICOS		
Acreeedores por Actos Médicos en el País (Nota 4.4)	487.391.839	414.729.646
Acreeedores por Actos Médicos en el Exterior	4.744.677	12.128.459
Acreeedores por Actos Médicos Documentados (Nota 4.3)	1.029.359	1.109.620
Acreeedores fiscales	146.902	1.766.894
Proveedores	159.989.777	143.925.524
	653.302.554	573.660.143
DEUDAS DIVERSAS		
Retribuciones y cargas sociales	11.888.822	9.772.175
Otras deudas	945.633	868.013
	12.834.455	10.640.188
PREVISIONES		
Previsión para litigios (Nota 4.6 y 5.1)	10.000.000	10.779.717
	10.000.000	10.779.717
Total de Pasivo Corriente	676.137.009	595.080.048
TOTAL DE PASIVO	676.137.009	595.080.048
PATRIMONIO (Anexo II y Nota 3.8)		
Resultados acumulados	263.995.903	319.917.747
Resultados del ejercicio	(183.284.376)	(55.921.844)
Total de Patrimonio	80.711.527	263.995.903
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	756.848.536	859.075.951

Los anexos 1 a 3 y las notas 1 a 11 que acompañan forman parte integral de los estados contables.

Estados Contables

**Estado de Resultados correspondiente al ejercicio
anual finalizado el 30 de setiembre de 2011**
(Cifras expresadas en Pesos Uruguayos Reexpresados)
(Nota 2.2.C)

	Ejercicio anual finalizado al 30.09.2011 reexpresado a moneda del 30.09.2011	Ejercicio anual finalizado al 30.09.2010 reexpresado a moneda del 30.09.2011
INGRESOS OPERATIVOS (Nota 1.2, 2.6, 3.8 y 4.7)	3.653.628.514	3.579.275.660
COSTO DE LOS SERVICIOS PRESTADOS (Nota 3.8 y 4.7)	<u>(3.735.840.256)</u>	<u>(3.535.625.534)</u>
RESULTADO BRUTO	(82.211.742)	43.650.126
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		
Retribuciones y Cargas Sociales	(74.391.527)	(65.775.623)
Previsión para Litigios	(22.921)	(26.060)
Amortizaciones	(1.878.873)	(2.445.909)
Otros Gastos	<u>(14.148.135)</u>	<u>(13.817.172)</u>
	(90.441.456)	(82.064.764)
RESULTADOS FINANCIEROS		
Intereses Perdidos	-	(1.540)
Gastos Bancarios	(267.744)	(123.544)
Ajuste a Valor Actual Neto	(179.062)	769.910
Intereses Ganados	2.016.163	861.987
Resultados por Exposición a la Inflación (Nota 2.6 y 3.1)	<u>(12.200.535)</u>	<u>(19.014.018)</u>
	<u>(10.631.178)</u>	<u>(17.507.206)</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u><u>(183.284.376)</u></u>	<u><u>(55.921.844)</u></u>

Los anexos 1 a 3 y las notas 1 a 11 que acompañan forman parte integral de los estados contables.

**Cuadro de Bienes de Uso e Intangibles correspondiente al ejercicio anual
finalizado el 30 de setiembre de 2011**
(Cifras expresadas en Pesos Uruguayos Reexpresados)

Rubros	VALORES REEXPRESADOS						AMORTIZACIONES				Valor Neto al 30.09.2010
	Saldo al inicio (1)	Altas (2)	Bajas (3)	Saldo al cierre (1)+(2)-(3)=(4)	Acumuladas al inicio (5)	Bajas (6)	Del ejercicio Vida Útil Importe (7)	Acumuladas al cierre (5)-(6)+(7)=(8)	Valor Neto al 30.09.2011 (4)-(8)=(9)		
BIENES DE USO											
Inmuebles	30.716.006	532.889	-	31.248.895	4.730.159		50	620.142	5.350.301	25.898.594	25.985.846
Muebles y Ut. Instalaciones y Eq. de comput.	33.121.018	592.296	68.078	33.645.236	30.260.533	68.078	5	1.145.766	31.338.221	2.307.015	2.860.486
Total de bienes de uso	63.837.024	1.125.185	68.078	64.894.131	34.990.692	68.078		1.765.908	36.688.522	28.205.609	28.846.332
INTANGIBLES											
Software	13.316.309	109.518	-	13.425.827	13.186.412		3	112.965	13.299.377	126.450	129.897
Total de intangibles	13.316.309	109.518	-	13.425.827	13.186.412	-		112.965	13.299.377	126.450	129.897
Total general	77.153.333	1.234.703	68.078	78.319.958	48.177.104	68.078		1.878.873	49.987.899	28.332.059	28.976.229

Estado de Evolución del Patrimonio
correspondiente al ejercicio anual finalizado el 30
de setiembre 2011
 (Cifras expresadas en Pesos Uruguayos Reexpresados)

	Capital	Ajustes al patrimonio	Resultados Acumulados	Patrimonio Total al 30.09.2011
1. SALDOS INICIALES				
Resultados retenidos				
Resultados acumulados			244.900.590	244.900.590
<hr/>				
Saldos al 01.10.2010 en moneda del 30.09.2011			244.900.590	244.900.590
Reexpresion de saldos iniciales			19.095.313	19.095.313
Saldos iniciales reexpresados			263.995.903	263.995.903
<hr/>				
2. RESULTADO DEL EJERCICIO				
Resultado del ejercicio			(183.284.376)	(183.284.376)
<hr/>				
Sub Total			(183.284.376)	(183.284.376)
<hr/>				
3. SALDOS FINALES				
Resultados retenidos				-
Resultados acumulados			80.711.527	80.711.527
<hr/>				
Saldos al 30.09.2010 en moneda del 30.09.2011			80.711.527	80.711.527

Estados Contables

ANEXO II

Estado de Evolución del Patrimonio
correspondiente al ejercicio anual finalizado el
30 de setiembre 2011
 (Cifras expresadas en Pesos Uruguayos Reexpresados)

	Capital	Ajustes al patrimonio	Resultados Acumulados	Patrimonio Total al 30.09.2010 (*)
1. SALDOS INICIALES				
Resultados retenidos				
Resultados acumulados			300.898.739	300.898.739
<hr/>				
Saldos al 01.10.2009 en moneda del 30.09.2011			300.898.739	300.898.739
Reexpresion de saldos iniciales			19.019.008	19.019.008
Saldos iniciales reexpresados			319.917.747	319.917.747
<hr/>				
2. RESULTADO DEL EJERCICIO				
Resultado del ejercicio			(55.921.844)	(55.921.844)
<hr/>				
Sub Total			(55.921.844)	(55.921.844)
<hr/>				
3. SALDOS FINALES				
Resultados retenidos				-
Resultados acumulados			263.995.903	263.995.903
<hr/>				
Saldos al 30.09.2010 en moneda del 30.09.2011			263.995.903	263.995.903

Estados Contables

ANEXO III

**Estado de Flujo de Efectivo correspondiente al
ejercicio anual finalizado el 30 de setiembre 2011**
(Cifras expresadas en Pesos Uruguayos Reexpresados)

	Ejercicio anual finalizado al 30.09.2011 reexpresado a moneda del 30.09.2011	Ejercicio de anual finalizado al 30.09.2010 reexpresado a moneda del 30.09.2011
Flujo neto de fondos en efectivo provenientes de operaciones		
Cobranza Deudores Por Contribución	2.698.604.178	2.449.692.089
Cobranza Deudores Por Convenio	1.263.419.459	1.565.101.485
Cobranza Régimen Beneficio Legal sobre Juegos y Loterías y Quinielas	27.203.060	18.144.096
Otras Cobranzas	4.664.980	1.732.774
Erogaciones Por Actos Médicos Locales	(2.772.809.433)	(2.741.469.417)
Compra Dispositivos, Medicamentos y Vacunas de Administración Directa	(1.071.111.816)	(996.842.034)
Erogaciones Por Actos Médicos Exterior	(26.761.173)	(35.950.619)
Erogaciones Por Auditorías Externas sobre Actos Médicos Financiados	(34.034.687)	(30.039.049)
Pago a personal	(88.583.471)	(68.562.186)
Erogaciones Asociadas a Gastos Administrativos	(13.196.283)	(18.081.355)
Erogaciones y/o Inmovilizaciones Fiscales	(42.501.221)	30.825.768
Ingresos por colocaciones	1.489.989	145.739
	<u>(52.926.389)</u>	<u>174.697.291</u>
Flujo neto de fondos en efectivo provenientes de inversiones		
Compra de bienes de uso	(1.125.185)	(1.035.535)
Compra Intangibles	(109.518)	(23.955)
Compra Valores Mobiliarios	(26.610.724)	(54.550.668)
	<u>(28.536.022)</u>	<u>(55.610.158)</u>
Flujo neto de fondos en efectivo provenientes de operaciones de financiación		
Flujo neto de fondos en efectivo	<u>(81.462.411)</u>	<u>119.087.133</u>
Fondos en efectivo al inicio del ejercicio	136.600.407	27.733.193
Resultado de tenencia sobre efectivo	<u>(13.463.555)</u>	<u>(10.219.920)</u>
Fondos en efectivo al fin del ejercicio	<u><u>41.674.441</u></u>	<u><u>136.600</u></u>

Estados Contables

ANEXO III

**Estado de Flujo de Efectivo correspondiente al
ejercicio anual finalizado el 30 de setiembre 2011**
(Cifras expresadas en Pesos Uruguayos Reexpresados)

	Ejercicio anual finalizado al 30.09.2011 reexpresado a moneda del 30.09.2011	Ejercicio de anual finalizado al 30.09.2010 reexpresado a moneda del 30.09.2011
Conciliación del resultado de ejercicio con el flujo neto de efectivo provenientes de operaciones		
Resultado del ejercicio	(183.284.376)	(55.921.844)
<i>Partidas que no representan ingresos o egresos de fondos</i>		
Amortizaciones	1.878.873	2.445.909
Resultado de tenencia sobre efectivo	13.463.555	10.219.920
Venta BsUso e Intangibles	-	1.072
<i>Cambios en activos y pasivos operativos</i>		
<u>Aumentos (Disminuciones) en activos</u>		
Inversiones Temporarias	2.703.301	238.203
Deudores por Contribución	20.076.851	142.670.276
Otros Créditos	1.688.924	58.777.045
Bienes de Consumo	9.489.522	1.864.265
<u>(Aumentos) Disminuciones en pasivos</u>		
Deudas por Actos Médicos	79.642.411	13.678.521
Deudas Diversas	2.194.267	1.405.281
Previsiones	(779.717)	(681.357)
	<u>(52.926.389)</u>	<u>174.697.291</u>

Notas a los Estados Contables al 30 de setiembre de 2011

NOTA 1 - INFORMACION BASICA DE LA EMPRESA

1.1 Naturaleza Jurídica e Información General de la Empresa

El Fondo Nacional de Recursos es una persona pública no estatal creada en el año 1980, regulada - en lo esencial - por la Ley N° 16.343 de 11 de enero de 1993 y su decreto reglamentario N° 335/993 de 13 de agosto de 1993. Es administrado por una Comisión Honoraria Administradora (C.H.A.), integrada por representantes del Ministerio de Salud Pública, Ministerio de Economía y Finanzas, Instituciones de Asistencia Médica Colectiva o Asociaciones, Institutos de Medicina Altamente Especializada y Banco de Previsión Social.

1.2 Actividad principal

Misión y Objetivos:

De acuerdo a la ley fundacional del año 1980, el Fondo Nacional de Recursos es una persona pública no estatal que financia actos médicos que se realizan en los institutos de medicina altamente especializada (IMAE).

Los actos médicos financiados, caracterizados como actos médicos altamente especializados y costosos, son confiados a aquellos centros que - en calidad de INSTITUTOS DE MEDICINA ALTAMENTE ESPECIALIZADA - se incorporan al Sistema para la realización de actos incluidos en su cobertura

Teniendo en cuenta esta misión institucional, sus objetivos pueden ser sintetizados en:

- Financiar la cobertura de actos de medicina altamente especializada y medicamentos en el país, asegurando equidad en el acceso;
- Financiar la cobertura de actos de medicina altamente especializada en el exterior en casos especialmente justificados, de patologías potencialmente reversibles que no puedan tratarse en el país por carecerse de recursos y que cuenten en el exterior con procedimientos de tratamientos de reconocida solvencia científica y hayan sido incorporados en un listado predefinido de técnicas;
- Controlar y evaluar en aplicación del principio de buena administración, la calidad de la atención y los resultados de los procedimientos realizados con su cobertura financiera;
- Evaluar el nivel de eficiencia con que se desarrollan los procedimientos en base a los correspondientes estudios de costos, aportando esa información para la determinación de aranceles;
- Llevar a cabo en virtud del referido principio de buena administración, programas de prevención, tendientes a abatir la incidencia de los factores de riesgo vinculados a las técnicas que se encuentran bajo su cobertura;

Notas a los Estados Contables

- Proponer al Ministerio de Salud Pública las medidas disciplinarias respecto de los incumplimientos en que puedan incurrir frente al mismo, los Institutos de Medicina Altamente Especializados integrados al sistema.

Antecedentes:

- Año 1980: se cubren financieramente los actos médicos de hemodiálisis, cirugía cardíaca, implantación de marcapasos, estudios de hemodinamia, trasplantes renales y prótesis de cadera.
- Año 1982: se cubre financieramente la diálisis peritoneal crónica ambulatoria.
- Año 1992: se incluyeron en la cobertura los actos de angioplastia transluminal percutánea, prótesis de rodilla y tratamiento integral de la litiasis renal.
- Año 1994: se cubren financieramente actos médicos realizados en el exterior, de acuerdo con lo dispuesto por la normativa citada en el numeral 1.1 de esta nota.
- Año 1995: el tratamiento de quemados y los trasplantes cardíacos (niños y adultos) y a partir del 10 de agosto de 2000, los implantes cochleares.
- Año 2002: se incorporó formalmente la técnica de implantes de cardiodesfibriladores que se venía cubriendo por la vía de excepción desde el año 1994.
- Año 2004: se incorporó como acto médico financiados el suministro bajo protocolo de medicación de alto costo para el tratamiento de afecciones puntuales: Imatinib y Rituximab.
- Año 2005: se incorporó bajo protocolo de medicación de alto costo el tratamiento Hepatitis C: Interferon Pegylado. Se incluyó por ley y en forma explícita la potestad de cubrir financieramente medicamentos.
- Año 2006: se excluyen de las técnicas cubiertas las técnicas de litotricia para tratamiento de la litiasis del aparato urinario y las técnicas de radioneurocirugía. Se incorporó como medicamento cubierto financieramente por el F.N.R. el Trastuzumab.
- Año 2007: se incorporaron: Tobramicina Inhalatoria, Dasatinib, Sunitinib y Sorafenib
- Año 2008: se incorporó el suministro bajo protocolo de los productos incluidos en el Anexo III del Formulario Terapéutico de Medicamentos (edición 2009).
- Año 2009: se aprueba un Programa especial, transitorio y progresivo de evaluación de los tratamientos de sustitución enzimática en las enfermedades de Fabry y de Gaucher.
- Año 2010: se incorporó bajo protocolo de medicación de alto costo el tratamiento de leucemia y GIST con inhibidores de la tirosinkinasa; el tratamiento del mieloma múltiple

Notas a los Estados Contables

con Bortezomib y el tratamiento de la artritis reumatoidea con medicamentos Anti Factores de Necrosis Tumoral (medicamentos anti TNF), mediante la aplicación de los protocolos correspondientes.

- Año 2011: se incorporaron medicación para el tratamiento de la Enfermedad de Chron con Anti-TNF, la Hipertensión Arterial Pulmonar, la Tricoleucemia, los Fibrinolíticos, el Tratamiento IAM-ST y se aprobó la normativa para el uso de Erlotinib y Gefitinib en el tratamiento del Cáncer del Pulmón

Ingresos:

Los ingresos que percibe el Fondo Nacional de Recursos, según Ley 16.343 y modificativas provienen de:

- a. Reintegro por los actos médicos realizados a pacientes con carné de asistencia del Ministerio de Salud Pública, que realiza el Ministerio de Economía y Finanzas.
- b. Cuota por afiliado, fijada por la Comisión Honoraria Administradora, percibida y vertida por el Estado, los Entes Autónomos, Servicios Descentralizados y Administraciones Municipales para cubrir la atención de aquellas personas cuya asistencia médica está directamente a su cargo y que no sean beneficiarios del Seguro Nacional de Salud.
- c. Cuotas por afiliado y/o asociado, fijada por la Comisión Honoraria Administradora, que perciben y vierten las Instituciones de Asistencia Médica Colectiva y asimilables, y otros tipos de Seguros Asistenciales, que no sean beneficiarios del Sistema Nacional de Salud.
- d. Reintegro por los actos médicos realizados a pacientes beneficiarios del sistema de Sanidad de las Fuerzas Armadas de acuerdo al convenio firmado el 7 de abril de 2003.
- e. Reintegro por los actos médicos realizados a pacientes beneficiarios del BPS - DEMEQUI de acuerdo al convenio firmado el 14 de agosto 2003.
- f. El producido del gravamen del 5% sobre los premios del juego denominado "Cinco de Oro", creado por la referida ley
- g. Ingreso por Rentas Generales de acuerdo a lo previsto en la Ley N° 18.083 de 27 de diciembre de 2006 en la que se deroga el impuesto a los Concursos, Sorteos y Competencias compensándose el mismo con cargo a Rentas Generales.
- h. Cuota única por cada beneficiario del Seguro Nacional de Salud que el art. 73 de la Ley N° 18.211 establece en sustitución de los literales a, b y c del art. 3 de la Ley N° 16.343, en cuanto corresponda.

Notas a los Estados Contables

NOTA 2 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

2.1 Estados contables

Los estados contables son sometidos a aprobación de la Comisión Honoraria Administradora del Fondo Nacional de Recursos y son elevados al Poder Ejecutivo para su consideración.

2.2 Bases de preparación de los Estados Contables

2.2 A La institución ha preparado sus Estados Contables de acuerdo al Decreto 103/91 y a las Normas Contables Adecuadas establecidas en los Decretos 266/007 y 99/009, presentándose conforme a las disposiciones sobre formulación y presentación de estados contables establecidas para la administración pública por la Ordenanza N° 81 emitida por el Tribunal de Cuentas de la República en diciembre de 2002.

2.2 B Los Estados Contables contemplan en forma integral las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda nacional de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad No 29 "Información Financiera en Economía Hiperinflacionaria".

2.3 Criterio General de Valuación de Activos y Pasivos

Los Estados Contables son preparados sobre la base convencional del costo histórico (pesos uruguayos), reexpresados en moneda de cierre o valor neto de realización, si éste es menor; salvo aquellos que expresamente se detallan.

2.4 Moneda Funcional y de Presentación de los Estados Contables

La registración contable así como la información que se presenta en los estados contables es realizada en moneda nacional (Pesos Uruguayos - \$).

2.5 Criterios de Imputación o Reconocimiento de Ingresos y Egresos

Los distintos conceptos de ganancias y pérdidas se contabilizan de acuerdo con el principio de lo devengado, considerando el momento en que se generan o incurren, independientemente de la oportunidad en que se perciben o desembolsan.

2.6 Cambios en los Niveles de Precios

Los saldos de los estados contables al cierre del ejercicio incluyen ajustes de reexpresión para reflejar los cambios en el poder adquisitivo general de la moneda de presentación, en consecuencia, están expresados en unidad de medida corriente a fecha de balance.

La 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 N.I.C. N° 29.

Notas a los Estados Contables

A efectos de la reexpresión de la moneda a la fecha de cierre de los estados contables, se utilizaron los coeficientes derivados del "Índice de Precios al Consumo" (I.P.C.), -en aplicación del Decreto 99/2009- que durante el ejercicio experimentó una variación positiva de 7.80%, siendo el indicador de cierre de 106,63 y el de inicio 98,917, base diciembre 2010. En el ejercicio finalizado al 30 de Setiembre de 2010, la variación del mencionado índice ascendió a 6,32%.

Los saldos correspondientes al ejercicio anterior que se presentan en forma comparativa, fueron reexpresados utilizando el índice anteriormente mencionado.

2.7 Estado de Flujo de Efectivo

Para el Estado de Flujo de Efectivo se definió como fondos a las disponibilidades en caja y saldos bancarios sin limitaciones de retiro. Se han tomado como base para su preparación los Estados de Situación Patrimonial correspondientes al 30.09.2011 y 30.09.2010 reexpresado a moneda de cierre del 30.09.2011.

2.8 Estimaciones contables

La Dirección de la institución ha efectuado diversas estimaciones y supuestos relativos a la valuación y presentación de los activos y pasivos a efectos de preparar los Estados Contables de acuerdo con las normas contables adecuadas en Uruguay, por lo que los resultados reales pueden diferir de las estimaciones.

2.9 Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros utilizados por la institución son: caja y bancos, valores mobiliarios, cuentas por cobrar, créditos y cuentas a pagar, a corto y largo plazo.

Los saldos de la organización presentados en caja y bancos, valores mobiliarios, cuentas por cobrar, créditos y cuentas a pagar, a corto y largo plazo al 30 de setiembre de 2011 y al 30 de setiembre de 2010 respectivamente, no difieren significativamente de sus valores razonables de mercado. Para la determinación de sus valores razonables se tomaron en cuenta los distintos mecanismos de reajuste.

NOTA 3 - CRITERIOS ESPECIFICOS DE VALUACIÓN

3.1 Cuentas en Moneda Extranjera

Las operaciones en moneda extranjera se contabilizaron por su equivalente en moneda nacional en función de los tipos de cambio vigentes en el mercado a la fecha de concreción de las transacciones y reexpresados al cierre según la evolución del IPC.

Los saldos de activos y pasivos en moneda extranjera se expresan al tipo de cambio interbancario comprador billete vigente al cierre del ejercicio. En el ejercicio finalizado al 30 de setiembre de 2011 los tipos de cambio utilizados fueron 1 USD = \$ 20,268 y 1 \$Argentino =

Notas a los Estados Contables

\$ 4,678, mientras que en el ejercicio finalizado al 30 de setiembre de 2010 los tipos de cambio utilizados fueron 1 USD = \$ 20,306 y 1 \$Argentino = \$ 5,168.

Las diferencias de cambio del ejercicio han sido imputadas al capítulo "Resultados Financieros" del Estado de Resultados y se muestran conjuntamente con el "Resultado de Exposición a la Inflación" del ejercicio.

3.2 Disponibilidades

Los saldos de Caja y Bancos se presentan por su valor nominal, considerando lo señalado en el numeral 3.1 de esta nota cuando corresponde.

3.3 Deudores por Contribución y Otros Créditos

Los créditos se presentan por su valor actual neto, considerando lo señalado en el numeral 3.1 cuando corresponde, deduciéndose la previsión por riesgo de incobrabilidad.

3.4 Previsión para Deudores Incobrables

La Previsión para Deudores Incobrables es constituida sobre la base de la evaluación de la cobrabilidad de los créditos efectuada por la Dirección, estimación considerada suficiente en función de la experiencia de la misma.

3.5 Bienes de Cambio

Los medicamentos, vacunas y materiales fueron valuadas a su valor de mercado al cierre del ejercicio, como forma de calcular su reexpresión a moneda de cierre. El criterio de valorización de salidas es el de Precio Promedio Ponderado.

3.6 Bienes de Uso

Los Bienes de Uso propiedad de la empresa figuran presentados a su valor razonable en pesos uruguayos.

A partir del 1º Setiembre de 2006 y a efectos de dar cumplimiento a las Normas Internacionales de Contabilidad, la empresa valúa los bienes de uso e intangibles de acuerdo a su costo de adquisición, neto de amortizaciones, reexpresado por inflación de acuerdo con la variación en el Índice de Precios al Consumidor (I.P.C.).

Los activos sujetos a amortización, son revisados por desvalorización siempre que existan circunstancias que indiquen que el saldo neto contable no será recuperado. Al 30 de Setiembre de 2011 no surgen ajustes que se deban realizar por este concepto, ya que, según estimación de la institución, el valor recuperable excede al saldo neto contable de los bienes de uso. La amortización es calculada linealmente sobre los valores al cierre, a partir del mes siguiente al de su incorporación, en base a la vida útil estimada.

Las vidas útiles consideradas son las siguientes:

Notas a los Estados Contables

- Inmuebles 50 años
- Muebles y útiles 5 años
- Intangibles 3 años

3.7 Pasivos y provisiones

Las provisiones que no se relacionan con activos específicos, fueron creadas para enfrentar riesgos relativos a las actividades de la entidad. Las provisiones son revisadas y ajustadas periódicamente para reflejar la mejor estimación posible.

3.8 Determinación del Patrimonio y del Resultado del Ejercicio

La entidad no tiene aportes de capital, su patrimonio se compone únicamente de resultados acumulados.

El total del patrimonio al inicio del ejercicio fue reexpresado en moneda de cierre. En particular, en la información inherente al Estado de Evolución del Patrimonio, los resultados acumulados se exponen por su valor reexpresado.

El resultado del ejercicio finalizado el 30 de setiembre 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 producidas en el patrimonio que no provienen del resultado del ejercicio.

La entidad aplicó el principio de lo devengado para el reconocimiento de los ingresos y la imputación de costos y gastos, con las siguientes puntualizaciones:

La información relativa al devengamiento de ingresos operativos se obtiene de:

- Las declaraciones juradas elaboradas por las Instituciones de Asistencia Médica Colectiva y otros tipos de Seguros Asistencial en función a las cuotas abonadas por sus afiliados,
- Las declaraciones juradas elaboradas por el Banco de Previsión Social,
- La facturación realizada al Ministerio de Economía y Finanzas en función de los actos médicos realizados a personas que poseen el carné de asistencia brindado por el Ministerio de Salud Pública, esta opción se establece en el artículo 136 de la Ley N° 17.556 del 18 de setiembre de 2002,
- La facturación correspondiente a actos médicos realizados por el Sistema de Sanidad de las Fuerzas Armadas y del Banco de Previsión Social - Demequi,
- Información obtenida de la Dirección Nacional de Loterías y Quinielas sobre los premios del juego "Cinco de Oro" y "Kini" y el aportes provenientes del gravamen del 5%

Notas a los Estados Contables

- Información obtenida del Ministerio de Economía y Finanzas, reexpresada a moneda de cierre, por los aportes provenientes de Rentas Generales.

Los egresos operativos corresponden a los actos médicos efectivamente realizados en el ejercicio, valuados al arancel vigente y reexpresados a moneda de cierre sin perjuicio de las consideraciones establecidas en el cálculo de la provisión (Ver Nota 4.5).

Los consumos de medicamentos, vacunas, y otros materiales se han calculado de acuerdo al criterio precio promedio ponderado y los materiales y suministros de acuerdo al precio negociado, reexpresados a moneda de cierre.

La amortización de los bienes de uso es calculada de acuerdo con el criterio indicado en el numeral 3.6 de esta nota.

Las diferencias de cambio fueron imputadas como se indica en el numeral 3.1 de esta Nota.

NOTA 4 - INFORMACION REFERENTE A LOS ESTADOS CONTABLES

4.1 Disponibilidades

Las Disponibilidades al 30 de setiembre de 2011 se ajustan al siguiente detalle:

Concepto	Importe \$	Importe \$A	Importe US\$	Total en \$ al 30.09.2011
Caja M/N	71.576			71.576
Caja M/E		3.400	3.000	76.709
Bancos M/N	24.166.525			24.166.525
Bancos M/E			856.504	17.359.631
TOTAL CAJA Y BANCOS				41.674.441

Las Disponibilidades al 30 de setiembre de 2010, en valores nominales se componían de acuerdo al siguiente detalle:

Concepto	Importe \$	Importe \$A	Importe US\$	Total en \$ nominales al 30.09.2010
Caja M/N	70.000			70.000
Caja M/E		3.400	3.000	78.489
Bancos M/N	121.606.840			121.606.829
Bancos M/E			244.486	4.964.528
TOTAL CAJA Y BANCOS				126.719.846

Las Inversiones Temporarias al 30 de setiembre de 2011 y al 30 de setiembre de 2010 respectivamente, se componían de la siguiente forma:

Notas a los Estados Contables

	Vencimiento	Tasa	Moneda	Valor nominal	Total al 30.09.2011 en \$	Total al 30.09.2010 en \$ nominales
Bonos del Tesoro	23/03/2019	7,50%	USD	200.000	4.945.460	5.099.836
Letras de Tesorería	11/11/2011	7,80%	\$	80000000	79.311.579	50.243.937
TOTAL					84.257.039	55.343.773

Ver Nota 3.2

4.2 Saldos con CENAQUE

El 9 de febrero de 1995, el Fondo Nacional de Recursos y el Instituto de Medicina Altamente Especializada "Centro Nacional de Quemados" (en adelante CENAQUE) firmaron un convenio (modificado el 4 de julio de 1995), con el objetivo de mejorar el funcionamiento de dicha institución. Se le concedió al CENAQUE un adelanto de fondos de USD 2.100.000, con carácter excepcional y por única vez, a cancelar mediante la retención equivalente al 5% de la facturación que realizaba dicho IMAE por actos médicos al Fondo Nacional de Recursos.

El 9 de diciembre de 2004, fue acordada la pesificación de la deuda, por lo que se convino que el importe adeudado a dicha fecha ascendía a \$ 26.659.311. Dicho saldo se continuó amortizando a través de la retención del 5% hasta el 1° de octubre de 2008.

El 1° de octubre de 2008, la C.H.A. autoriza la amortización de la deuda de CENAQUE con la entrega de Bonos del Tesoro por un valor nominal de USD 200.000 (que se incluyen en Inversiones Temporarias) y una retención del 1% de la facturación por actos médicos, realizándose una compensación, sin generar intereses. Se convino además que la deuda se ajustará únicamente en igual oportunidad y porcentaje que el ajuste que se aplique a los aranceles del Fondo Nacional de Recursos.

Para el cálculo de la porción corriente de dicho convenio se ha tomado el 1% sobre los importes facturados por CENAQUE en el ejercicio 2011.

4.3 Deudas Documentadas

Con fecha 2 de mayo de 2002 Fondo Nacional de Recursos firmó un convenio con los Institutos de Medicina Altamente Especializada, que establece en la cláusula 11ª la creación de una Comisión. Su cometido es establecer un acuerdo de pago para la deuda mantenida con ellos por la facturación anterior al 1° de abril de 2002. El monto de la deuda documentada ascendía a \$ 731.579.322,56.

El 25 de febrero de 2003 se pactó la entrega de vales con vencimiento como forma de cancelación de la deuda.

El saldo al 30 de setiembre de 2011 y al 30 de setiembre de 2010 corresponde a un único vale pendiente de cobro por \$ 1.029.359, en vía judicial por extravío.

Notas a los Estados Contables

4.4 Acreedores por Actos Médicos en el País

Dentro del saldo se incluyen los siguientes conceptos:

Concepto	Total al 30.09.2011 en \$	Total al 30.09.2010 en \$ nominales
Provisión p/actos médicos a pagar (*)	241.697.966	206.025.880
Proveedores p/actos médicos a pagar	227.180	169.855.342
Otras cuentas	18.513.000	8.850.260
Total	487.391.839	384.731.482

(*) La forma de cálculo de la Provisión por actos médicos a pagar se detalla en la Nota 4.5

4.5 Cálculo Provisiones

Al igual que en ejercicios anteriores la Institución realiza una estimación del costo de los actos médicos devengados en el ejercicio y que no han sido facturados al cierre. En algunos casos se trata de actos sin autorización aprobada.

Para el cálculo de la provisión se realizó un análisis estadístico. Se consideró la variable aleatoria, definida como la suma de los actos con fecha de realización previa a la fecha de balance que fueron informados a posteriori, se verificó su distribución y su poder de predicción. De este análisis se estimó, con un nivel de confianza adecuado a los montos de materialidad definidos, el efecto patrimonial neto en el balance al 30 de setiembre de 2011.

Del procedimiento citado surgió que el valor de la provisión por actos médicos y materiales sin autorizar - componente estadístico - asciende a \$ 165.592.100 mientras que al cierre del ejercicio pasado la misma ascendía a \$ 139.291.264. Esta cifra se reflejó en el Estado de Situación Patrimonial y Estado de Resultados respectivamente.

La composición del componente estadístico de la provisión tiene las siguientes características y fundamentos:

1. la cifra se corresponde con los actos médicos comprendidos en el régimen de pre-pago ya que son éstos exclusivamente los que constituyen en los hechos una erogación contra el patrimonio de la Institución. Todo acto médico fuera de este régimen es repetido contra terceras organizaciones, por lo que la realización de un acto médico financiable de este tipo automáticamente y en forma concomitante, genera un derecho de repetición para el Fondo Nacional de Recursos.
2. la consideración de las series históricas de actos médicos aprobados con posterioridad a la fecha de cierre de los estados contables permite un mayor grado de certeza en la estimación cuando se consideran los actos médicos en régimen de pre-pago en forma aislada.

Adicionalmente, en el cuadro expuesto a continuación, se estiman los saldos de activos y pasivos contingentes derivados de los actos médicos repetibles a terceros, los cuales aunque

Notas a los Estados Contables

no incidirán en el patrimonio neto, brindan información complementaria al usuario de este informe.

Los Estados de Situación Patrimonial al 30 de setiembre de 2011 y 30 de setiembre de 2010 explicitando los activos y pasivos antes mencionado serían los siguientes:

	Saldos al 30.09.2011 reexpresados al 30.09.2011	Saldos al 30.09.2010 reexpresados al 30.09.2011
ACTIVO CORRIENTE		
DISPONIBILIDADES	125.931.480	196.259.427
DEUDORES POR CONTRIBUCIÓN	669.264.341	692.676.045
OTROS CRÉDITOS	1.020.829	961.016
BIENES DE CONSUMO	18.255.917	27.745.439
Total de Activo Corriente	814.472.567	917.641.927
ACTIVO NO CORRIENTE		
OTROS CRÉDITOS A LARGO PLAZO	10.167.563	11.916.300
BIENES DE USO (Anexo 1 y Nota 7)	28.205.609	28.846.333
INTANGIBLES (Anexo 1 y Nota 7)	126.450	129.898
Total de Activo No Corriente	38.499.622	40.892.531
TOTAL DE ACTIVO	852.972.189	958.534.458
PASIVO CORRIENTE		
DEUDAS POR ACTOS MÉDICOS	749.426.207	673.118.648
DEUDAS DIVERSAS	12.834.455	10.640.190
PREVISIONES	10.000.000	10.779.717
Total de Pasivo Corriente	772.260.662	694.538.554
TOTAL DE PASIVO	772.260.662	694.538.554
PATRIMONIO NETO	80.711.527	263.995.903

Notas a los Estados Contables

4.6 Previsiones

La evolución de las provisiones en el ejercicio finalizado al 30 de setiembre de 2011 y 30 de setiembre de 2010, en términos nominales ha sido la siguiente:

Rubros	Valores al 01.10.2010 (1)	Aumentos (2)	Disminuciones (3)	Valores al 30.09.2011 (4)= (1)+(2)+(3)
Previsión para litigios	(10.000.000)	-	-	(10.000.000)
Total de provisiones	(10.000.000)	-	-	(10.000.000)

Rubros	Valores al 01.10.2010 (1)	Aumentos (2)	Disminuciones (3)	Valores al 30.09.2010 (4)= (1)+(2)+(3)
Previsión para litigios	(10.000.000)	-	-	(10.000.000)
Total de provisiones	(10.000.000)	-	-	(10.000.000)

4.7 Ingresos Operativos y Costo de los Servicios Prestados

El saldo de Ingresos Operativos y Costo de los Servicios Prestados al cierre del ejercicio finalizado al 30 de setiembre 2011 y 30 de setiembre 2010 respectivamente, se ajusta al siguiente detalle:

	Ejercicio anual finalizado al 30.09.2010 en moneda del 30.09.2011 \$	Ejercicio anual finalizado al 30.09.2010 en moneda del 30.09.2010 \$
Ingresos Operativos		
Aporte Instituciones Cuota	524.662.581	527.075.315
Aporte BPS Cuota	1.789.851.216	1.542.236.543
Servicios Prestados a Terceros	1.305.145.451	1.206.800.508
Otros Ingresos	33.969.266	44.267.649
TOTAL	3.653.628.514	3.320.380.015

Notas a los Estados Contables

Costo de los Servicios Prestados	Ejercicio anual finalizado al 30.09.2011 en moneda del 30.09.2011 \$	Ejercicio anual finalizado al 30.09.2010 en moneda del 30.09.2010 \$
Técnicas Médicas	2.650.345.006	2.272.715.510
Medicamentos	697.510.477	540.261.602
Materiales	320.888.451	308.058.974
Honorarios Auditoría Médica	27.699.703	26.109.882
Otros	39.396.619	132.741.216
TOTAL	3.735.840.256	3.279.887.184

NOTA 5 - PREVISIONES

5.1 - PREVISIÓN PARA LITIGIOS

La Asesoría Letrada del Fondo Nacional de Recursos informó, con fecha 30 de setiembre de 2011 y al 30 de setiembre 2010, los reclamos que se han efectuado contra la entidad.

Considerando los juicios en trámite informados y a su sugerencia, se mantiene un monto similar a los años anteriores sobre la totalidad de los juicios en trámite.

5.2. - PREVISIÓN PARA INCOBRABLES

Durante el periodo 2003- 2006 se devengaron ingresos operativos por \$ 89.179.235 sobre dos instituciones de asistencia médica parcial que realizaban los aportes al Fondo Nacional de Recursos y que suspendieron sus pagos al considerar que no se encontraban alcanzadas por la normativa legal vigente. Dichos ingresos han sido provisionados como incobrables en su totalidad en los periodos correspondientes.

La Asesoría Letrada del Fondo Nacional de Recursos así como las Fiscalías de Gobierno entienden que dichas instituciones están obligadas a realizar los aportes al Fondo según se establece en la Ley 16.343, en cambio la División Jurídica del Ministerio de Salud Pública entiende que estas instituciones pueden asegurar la cobertura de las afecciones incluidas en la actividad del Fondo Nacional de Recursos fuera de este sistema

Aplicando un criterio de prudencia el Fondo Nacional de Recursos no devengó ningún ingreso por este concepto en este ejercicio ni en ejercicios anteriores. En este sentido la posición del Fondo Nacional de Recursos ha sido absolutamente conservadora por lo que ninguna aseveración tanto en el Estado de Resultado como en el Estado de Situación Patrimonial deberá ser ajustada de confirmarse una resolución administrativa o judicial adversa a la posición del Fondo.

Notas a los Estados Contables

Con fecha 16 de Abril de 2009, la C.H.A del Fondo Nacional de Recursos solicitó al Ministerio de Salud Pública que instrumente un régimen de aporte de los Seguros Integrales al Fondo Nacional de Recursos, no obteniendo respuesta a la fecha.

NOTA 6 - POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

Los saldos integrantes de la posición en dólares estadounidenses al cierre del presente ejercicio y del ejercicio anterior son los siguientes:

	Al 30 setiembre de 2011		Al 30 setiembre de 2010	
	USD	\$	USD	\$
Disponibilidades	859.504	17.420.435	247.486	5.025.451
Inversiones Temporarias	244.003	4.945.460	251.149	5.099.836
Otros Créditos	6.518	132.112	43	881
Posición Activa	<u>1.110.025</u>	<u>22.498.007</u>	<u>498.678</u>	<u>10.126.168</u>
Deudas por Actos Médicos	<u>(781.094)</u>	<u>(15.831.205)</u>	<u>(182.127)</u>	<u>(3.698.271)</u>
Posición Pasiva	<u>(781.094)</u>	<u>(15.831.205)</u>	<u>(182.127)</u>	<u>(3.698.271)</u>
Posición Neta en USD	<u><u>328.931</u></u>	<u><u>6.666.802</u></u>	<u><u>316.551</u></u>	<u><u>6.427.897</u></u>

Los saldos integrantes de la posición en pesos argentinos al cierre del presente ejercicio y del ejercicio anterior son los siguientes:

	Al 30 setiembre de 2011		Al 30 setiembre de 2010	
	\$ argentinos	\$	\$ argentinos	\$
Disponibilidades	<u>3.400</u>	<u>15.905</u>	<u>3.400</u>	<u>17.571</u>
Posición Activa	<u>3.400</u>	<u>15.905</u>	<u>3.400</u>	<u>17.571</u>
Deudas por Actos Médicos	<u>(563.977)</u>	<u>(2.638.287)</u>	<u>(139.133)</u>	<u>(719.042)</u>
Posición Pasiva	<u>(563.977)</u>	<u>(2.638.287)</u>	<u>(139.133)</u>	<u>(719.042)</u>
Posición Neta en Pesos Argentinos	<u><u>(560.577)</u></u>	<u><u>(2.622.382)</u></u>	<u><u>(135.733)</u></u>	<u><u>(701.471)</u></u>

Notas a los Estados Contables

NOTA 7 - POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS

7.1 Restricciones a la Disponibilidad de Fondos

No se han realizado provisiones por eventuales restricciones a la libre disponibilidad de fondos derivadas de disposiciones legales, que pudieran emitirse.

7.2 Situación Económica Financiera

Los Estados Contables no contempla ajustes derivados de la situación económico financiera del país. En consecuencia no incluyen contingencias al respecto.

7.3 Gestión de Riesgos

La Institución identifica los riesgos que afectan el negocio derivados de la tenencia de instrumentos financieros, así como los efectos que estos riesgos tienen en los estados contables de la entidad.

Los principales riesgos que afectan la operativa son:

Riesgo de mercado

La entidad mantiene posiciones expuestas a la fluctuación del tipo de cambio (en dólares estadounidenses USD y pesos argentinos \$A) al cierre del ejercicio, las cuales se presentan en la Nota 6.

Estas posiciones no son significativas. Los activos disponibles y los créditos por cobrar tienen un alto componente en moneda nacional, al igual que las deudas por actos médicos. Esta situación es normal para la entidad. No obstante, una apreciación del tipo de cambio puede tener implicaciones a futuro en la función de costos de la Institución

Riesgo de crédito

La entidad mantiene sus disponibilidades en bancos de plaza, no difiriendo su valor justo de los valores contables.

Las cuentas por cobrar se encuentran diversificadas en diversas instituciones de asistencia médica colectiva. El valor justo de dichos créditos no difiere sustancialmente de los valores contables.

Riesgo de Liquidez

La institución posee activos líquidos suficientes en bancos de primera línea y en cuentas a cobrar, para hacer frente a los pasivos corrientes comprometidos. Al cierre del ejercicio finalizado el 30 de setiembre de 2011, Fondo Nacional de Recursos posee saldos en disponibilidades por \$ 41.674.441, mientras que su capital de trabajo es de \$ 42.211.905

Notas a los Estados Contables

Mientras que al cierre del ejercicio finalizado el 30 de setiembre de 2010, Fondo Nacional de Recursos poseía saldos en disponibilidades por \$ 126.719.846, mientras que su capital de trabajo era de \$ 206.965.892 (a valores históricos).

La entidad maneja presupuestos de flujos de caja que le permiten administrar este riesgo, haciendo frente a sus pasivos corrientes.

NOTA 8 - IMPUESTOS Y CARGAS SOCIALES

La entidad está exonerada del Impuesto al Patrimonio y del IRAE por tratarse de una persona pública no estatal. Por dicho motivo no presenta diferencias temporarias propias del reconocimiento del impuesto a la renta diferido.

El saldo al 30 de setiembre de 2011 y al 30 de setiembre de 2010 de la cuenta Acreedores Fiscales, se compone de la siguiente manera:

	Total al 30.09.2011 en \$ nominales	Total al 30.09.2010 en \$ nominales
BSE	187	0
DGI a pagar	112.914	1.605.290
Resguardos pendiente documentación	33.801	33.801
TOTAL	146.902	1.639.091

La Entidad está sujeta al régimen general de cargas sociales para sus empleados. Los cargos asumidos por este concepto se incluyen en el resultado del ejercicio, en los capítulos Gastos de Administración. El total del ejercicio finalizado al 30 de setiembre de 2011 asciende a \$7.271.807 a valores históricos, mientras que el total del ejercicio finalizado al 30 de setiembre de 2010 ascendía a \$ 5.736.003 a valores históricos.

Los empleados de la institución cuentan con todos los beneficios establecidos por las disposiciones legales vigentes en Uruguay. Estas disposiciones establecen obligaciones para la institución de contribuir mensualmente a la seguridad social con destino básicamente a la cobertura de jubilaciones.

Notas a los Estados Contables

NOTA 9 - PERSONAL SUPERIOR DE LA INSTITUCIÓN

La Comisión Honoraria Administradora (CHA) se integraba al 30 de Setiembre de 2011 de la siguiente manera:

NOMBRE	CARGO
Dr. Jorge Venegas	Presidente Titular
Dr. Víctor Tonto.	Presidente Alterno
Enf. Carmen Millán	Representante del MSP Titular
Ing. Quim. Raquel Ramilo	Representante del MSP Titular
Dr. Jorge Fernández	Representante del MSP Alterno
Econ. Martín Vallcorba	Representante del MEF Titular
Econ. Leticia Zumar	Representante del MEF Alterno
Dr. Julio Rappa	Representante Titular UMU
Cra. Gabriela Turra	Representante Alterno UMU
Dr. Daniel Barrios	Representante Titular FEMI
Dr. Arturo Altuna	Representante Alterno FEMI
Dr. José A. Kamaid	Representante Titular IAMC
Dr. Héctor Lucían	Representante Alterno IAMC
Dr. Gustavo Varela	Representante Titular IMAE
Cra. Lucy Martins	Representante Alterno IMAE
Dra. Esc. Rosario Oiz	Representante Titular del BPS
Dr. Oscar Acuña	Representante Alterno BPS

NOTA 10 -- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES

Los presentes estados contables serán considerados por la Comisión Honoraria Administradora previo al término de ciento veinte días de la fecha de balance.

NOTA 11 - HECHOS POSTERIORES

Desde el cierre de los estados contables hasta el día de la fecha, no han ocurrido hechos o transacciones que pudieran tener efecto significativo sobre éstos estados contables o que sean de tal grado relevante que requieran ser revelados en los mismos.

Montevideo, 12 de diciembre de 2011

FUNDACION BRAILLE DEL URUGUAY

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 31.12.2011

	<u>Moneda Nacional</u>	
<u>ACTIVO</u>		
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>		
DISPONIBILIDADES		
CAJA		
	Caja M.N	5.030,00
	Caja M.E	<u>1.339,00</u>
		6.369,00
BANCOS MONEDA NACIONAL		
	Banco Itau	170.324,00
	B.R.O.U	<u>145.883,00</u>
		316.207,00
BANCOS MONEDA EXTRANJERA		
	Banco Itau	348.346,00
	B.R.O.U Caja de Ahorro	0,00
	Banco Itau Cta. SHIA	<u>49.649,00</u>
		397.995,00
INVERSIONES TEMPORARIAS		
	Bonos Del Tesoro	69.870,00
		69.870,00
CREDITOS VARIOS		
	BPS 12-2011	57.900,00
	IMM-CONVENIO	105.000,00
	Otros Créditos-Puntosur	<u>568.703,00</u>
		731.603,00
BIENES DE CAMBIO		
	Materia Prima y Materiales	87.664,00
		87.664,00
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>		
VALORES REVALUADOS BS. USO		
	Inmuebles	12.417.760,00
	Maquinaria y Equipamiento	<u>6.824.836,00</u>
		19.242.596,00
AMORTIZACIONES AC. BS.USO		
	Amortiz. Ac. Bs Uso	-5.865.804,00
		-5.865.804,00
<u>TOTAL ACTIVO</u>		<u>14.986.500,00</u>

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

DEUDAS COMERCIALES

Proveedores MN	3.090,00	
Proveedores M.E	87.664,00	
Cheques Diferidos MN	<u>0,00</u>	90.754,00

DEUDAS FISCALES

BPS-12/2011	62.509,00	62.509,00
-------------	-----------	-----------

DEUDAS DIVERSAS

Cooperativa Bancaria	2.482,00	
A.N.D.A 12-2011	9.638,00	
Fondos de Terceros- Shia	<u>49.649,00</u>	61.769,00

TOTAL PASIVO

215.032,00

PATRIMONIO

CAPITAL, RESERVAS Y RESULTADOS

CAPITAL Y RESERVAS

Patrimonio Social	2.764.692,00	
-------------------	--------------	--

AJUSTES AL PATRIMONIO

Revaluos de Bs de Uso	8.482.445,00	
-----------------------	--------------	--

RESULTADOS ACUMULADOS

Resultados Acumulados	3.806.691,00	
Resultados del Ejercicio	-282.360,00	

TOTAL PATRIMONIO

14.771.468,00 14.771.468,00

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

14.986.500,00

ESTADO DE RESULTADOS 01.01.2011 - 31.12.2011

INGRESOS

DONACIONES Y SUBVENCIONES DEL EXTERIOR

Ulac Publicaciones	529.458,00	
El Educador - Perkins	<u>110.700,00</u>	640.158,00

INGRESOS LOCALES

UAT- Subvención BPS y Tratamientos	501.920,00
URV - Tratamientos y Ayudas Opticas	49.383,00
LH - Cuotas Colaboración	95.280,00
Donaciones Tarjeta OCA	21.113,00
Ingresos Imprenta Braille-UTE	58.500,00
Ingresos Locales IMPRENTA BRAILLE	566.514,00
Donaciones Locales	364.628,00
Subsidio Parlamento	500.000,00
Convenio IMM	840.000,00
Proyecto MEC BICENTENARIO	137.900,00

TOTAL INGRESOS 3.775.396,00

EGRESOS

EGRESOS POR UNIDAD

Unidad de Atencion Temprana	602.844,00
Unidad de Rehabilitacion Visual	266.420,00
Unidad Imprenta Braille	1.051.362,00
Unidad Libro Hablado	489.140,00
Unidad Atencion al Usuario	271.399,00

COSTOS DE ADMINISTRACION

Gastos de Administracion 636.305,00

Retribuciones Gravadas	267.159	
Retribuciones Exentas	34.869	
Papeleria e Informatica	7.440	
Correo, Locomocion	3.279	
ANTEL-ANCEL	81.003	
O.S.E	21.628	
UTE	61.825	
IMM - ANEP	1.266	
B.S.E Personal	45.577	
B.S.E Edificios e Inst.	11.644	
Gastos Mantenimiento	31.966	
Honorarios Cr. Esc. Dr.	18.880	
Gastos Comedor y Limp	16.147	
Gastos varios Adm	<u>33.612</u>	636.305

Amortizaciones Bs.Uso 680.888,00

COSTOS FINANCIEROS

Diferencia de Cambio	28.977,00
Gastos Bancarios	30.421,00

TOTAL EGRESOS 4.057.756,00

RESULTADO DEL EJERCICIO -282.360,00

Cra. Lucia Triay Nattino
CJP 60.885,-

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Presidente Fundación Winners
Ing. Daniel Martínez

Hemos examinado los estados financieros de la Fundación Winners, que se adjuntan y comprenden el Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2011, el Estado de Resultados, de Evolución del Patrimonio por el ejercicio terminado en esa fecha, el Cuadro de Bienes de Uso e Intangibles y Amortizaciones y las Notas que los acompañan.

Responsabilidad de la Dirección por los estados financieros

La Dirección de la Fundación Winners es responsable por la preparación y la razonable presentación de los estados financieros de acuerdo con normas contables adecuadas en el Uruguay. Dicha responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener un sistema de control interno adecuado para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores significativos, seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas, y realizar estimaciones contables razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

La responsabilidad del auditor es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en la auditoría realizada. Esta fue practicada de acuerdo con normas de auditoría emitidas por la Federación Internacional de Contadores (IFAC).

Estas normas requieren que se cumpla con requisitos éticos, se planifique y se realice la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia acerca de los montos y revelaciones contables. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de existencia de errores significativos en los estados financieros, ya sea debido a fraude o

error. Al efectuar la evaluación de riesgos, el auditor considera los aspectos de control interno de la entidad relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión acerca de la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también implica evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Dirección, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Se considera que la evidencia de auditoría obtenida brinda una base suficiente y apropiada para sustentar la opinión.

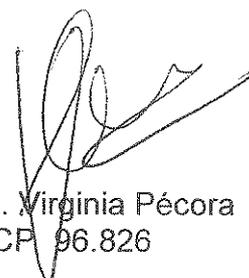
Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados, presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación patrimonial al 31 de diciembre de 2011, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio del periodo comprendido entre el 1 de enero de 2011 y el 31 de diciembre de 2011, de acuerdo con normas contables adecuadas en el Uruguay.

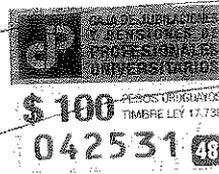
Montevideo, 19 de abril de 2012.



Cra. Paola Gianelli
CP 90.536



Cra. Virginia Pécora
CP 96.826



NOMBRE O RAZON SOCIAL:	FUNDACION WINNERS		
NATURALEZA JURIDICA:	FUNDACION WINNERS		
DOMICILIO:	ANDES 1563		
DEPARTAMENTO:	MONTEVIDEO	LOCALIDAD	MONTEVIDEO
TELEFONO Y FAX:	29029009	MAIL	
FECHA DE BALANCE:	31/12/11	NUMERO DE RUT:	214878680015

NOMBRE O RAZON SOCIAL:

FUNDACION WINNERS

FECHA DE BALANCE:

31/12/11

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

DISPONIBILIDADES

Caja

Bancos

.....
Total Disponibilidades

INVERSIONES TEMPORARIAS

.....
Total Inv Temporarias

CREDITOS POR VENTAS

OTROS CREDITOS

Cuentas a Cobrar

Adelantos a Proveedores MN

.....
Total Otros Créditos

BIENES DE CAMBIO

.....
Total Bienes de Cambio

TOTAL ACTIVO CORRIENTE

31/12/11	
US\$	\$

	77.550
	133.931
0	211.481

0	0

	0

0	0

0	0

0	211.481
---	---------

31/12/10	
US\$	\$

	12.901
	149.624
0	162.525

0	0

0	

0	0

	162.525
--	---------

NOMBRE O RAZON SOCIAL:
FECHA DE BALANCE:

FUNDACION WINNERS
31/12/11

	31/12/11		31/12/10	
	US\$	\$	US\$	\$
ACTIVO NO CORRIENTE				
CREDITOS A LARGO PLAZO				
.....				
.....				
.....				
Total Créditos a Largo Plazo	0	0	0	0
BS DE CAMBIO NO CORRIENTES				
.....				
.....				
Total B de Cambio No Corrientes	0	0	0	0
INVERSIONES A LARGO PLAZO				
.....				
.....				
.....				
.....				
Total Inversiones Largo Plazo	0	0	0	0
BIENES DE USO (Ver anexo)				
Valores originales y revaluados		341.857		314.583
Menos:				
Amortizaciones Acumuladas		-235.728		-211.932
Total Bienes de Uso	0	106.129	0	102.651
INTANGIBLES (Ver anexo)				
.....				
.....				
.....				
Total Intangibles	0	0	0	0
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	0	106.129	0	102.651
TOTAL ACTIVO	0	317.610	0	265.176
CTAS. DE ORDEN Y CONTINGENCIAS				
.....				
.....				
.....				

NOMBRE O RAZON SOCIAL:
FECHA DE BALANCE:

FUNDACION WINNERS
31/12/11

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	49.400
---	--------

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

0	0

0	0

0	0

0	0

0	0
---	---

0	94.046
---	--------

NOMBRE O RAZON SOCIAL:
FECHA DE BALANCE:

FUNDACION WINNERS
31/12/11

PATRIMONIO

APORTE DE PROPIETARIOS

Capital

Capital Integrado

Capital Suscripto

Aportes a capitalizar

AJUSTES AL PATRIMONIO

GANANCIAS RETENIDAS

Reservas

Resultados Acumulados

Resultados ejercicios anteriores

Resultados del ejercicio

TOTAL PATRIMONIO

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

CTAS DE ORDEN Y CONTINGENCIAS

APROBACION DE LOS ESTADOS CONTABLES:

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

31/12/11	
US\$	\$

	10.000

--	--

	161.130
	97.080
(.....)	

0	268.210
---	---------

0	317.610
---	---------

Dividendos en efectivo	
Dividendos en acciones	
Ap de capital en trám de ampli	
Reservas	
Dietas y otros conceptos	
Total	0

31/12/10	
US\$	\$

	10.000

--	--

	259.441
	-98.311
(.....)	

0	171.130
---	---------

0	266.176
---	---------

	0

Firma Empresa

NOMBRE O RAZON SOCIAL:
FECHA DE BALANCE:

FUNDACION WINNERS
31/12/2011

31/12/2010

ESTADO DE RESULTADOS

INGRESOS POR DONACIONES

Locales		
Aportes Organismos Públicos	302.995	210.000
Aportes Empresas privadas	351.400	341.540
Aportes particulares	168.319	190.794
Ingresos Socat La Paz	661.708	499.428
Otros ingresos: ing. por cena 5/2010	178.359	162.550
Total Ingresos por donaciones	1.662.781	1.404.312

INGRESOS FINANCIEROS

Desc. Pronto pago	249	19.074
Total Ingresos Financieros	249	19.074

AJUSTE A INGRESOS EJ ANTERIORES

Ajustes a ingresos ej. Anteriores	0	0
-----------------------------------	---	---

TOTAL INGRESOS	1.663.030	1.423.386
-----------------------	------------------	------------------

EGRESOS

DONACIONES Y TRABAJO COMUNITARIO

Ayuda a merenderos		
Ayuda en trabajo		
Donaciones realizadas	21.772	16.762
Gastos Socat La Paz	492.947	449.586
Gastos Protecto FIT	0	0
Gastos Proyecto Deportivo La Paz	0	180.000
Total Donac. Y trabajos Comunitarios	514.719	646.348

GASTOS DE ADMIN. Y FUNCIONAM.

Remunerac. Administr.	369.962	248.528
Cargas Sociales	50.266	62.151
Gastos mantenimiento	13.532	61.264
Cargas Sociales convenio BPS	0	0
UTE, OSE y Comunicaciones	82.601	74.231
Seguros	25.725	37.163
Combustible y Locomoción	42.323	57.531
Publicidad y difusión	156.000	146.273
Amortizaciones	23.797	22.100
Honorarios Profesionales	72.701	53.470
Otros Gtos. Administración	79.666	37.187
Total Gastos Administración	916.573	799.898

RESULTADOS DIVERSOS

Multas y recargos	0	210
Gastos cena 5/2011	125.150	58.745
Devoluc. Infamilia FIT	0	1.480
Total Result. Diversos	125.150	60.435

RESULTADOS FINANCIEROS

Diferencias de cambio pérdidas	6.400	8.920
Débitos bancarios	3.108	4.096
Total Resultados financieros	9.508	13.016

AJUSTE A EGRESOS EJ. ANTERIORES

Ajuste a egresos ej. anteriores	0	0
---------------------------------	---	---

Resultados Extraordinarios (Título)

.....		
.....		
TOTAL EGRESOS	1.565.950	1.521.697

RESULTADO NETO	97.080	-98.311
-----------------------	---------------	----------------

NOMBRE O RAZON SOCIAL: FECHA DE BALANCE:	FUNDACION WINNERS 31/12/10		AMORTIZACIONES										Valores Netos (5)-(9)=1)	
	Valores al Inicio del Ejerc (1)	Aumentos (2)	Disminu- ciones (3)	Revalu- ciones (4)	Valores al Cierre Del Ejerc (1+2-3+4=5)	Acum al Inicio del Ejerc (6)	Ajustes Por Revaluac (7)	Bajas del Ejercicio (8)	Tasa Del Ejercicio	Importe (9)	Acum Al Cierre del Ejercicio (6+7-8+9=10)			
RUBROS														
1.- BIENES DE USO														
Inmuebles (Tierras)					0									0
Inmuebles (Mejoras)					0									0
Herramientas					0									0
Muebles y Utiles					0									0
Equipos de Transporte	75.570				75.570	15.114			10	7.557	22.672		52.898	
Maquinaria y equipos	29.412				29.412	29.412			10	0	29.412		0	
Equipos de Filmación	103.535				103.535	62.123			10	10.354	72.477		31.058	
Instalaciones	21.911				21.911	21.911			10	0	21.911		0	
Equipos de computación	75.669	8.486			84.155	61.271			20	4.189	65.460		18.695	
Otros					0						0		0	
Sub total:	306.097	0	0	0	314.583	189.831	0	0	0	22.100	211.932	0	102.651	
2.- INTANGIBLES														
Patentes, Marcas y Lic					0									0
Llave					0									0
Gastos Preoperativos					0									0
Gastos Investigación					0									0
Otros					0									0
Sub total:	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
3.- INVERSIONES EN INMUEBLES DEL PAIS														
Tierras					0									0
Mejoras					0									0
Sub total:	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
4.- INVERSIONES EN INMUEBLES DEL EXTERIOR														
Tierras					0									0
Mejoras					0									0
Sub total:	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
TOTAL:	306.097	0	0	0	314.583	189.831	0	0	0	22.100	211.932	0	102.651	

NOMBRE O RAZON SOCIAL:
FECHA DE BALANCE:

FUNDACION WINNERS
31/12/11

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)	Bajas del Ejercicio (8)	Del ejercicio Tasa (9)	Importe (9)	Acum Al Cierre del Ejercicio (6+7-8+9=10)	
1.- BIENES DE USO												
Inmuebles (Tierras)					0							0
Herramientas					0							0
Muebles y Utiles					0							0
Equipos de Transporte	75.570				75.570	22.672			10	7.557	30.229	45.341
Máquinas y equipos	28.412				28.412	29.412			10	0	29.412	0
Equipos de Filmación	103.535				103.535	72.477			10	10.354	82.831	20.704
Instalaciones	21.911				21.911	21.911			10	0	21.911	0
Equipos de Computación	84.155	18.278			102.433	65.460			20	5.886	71.346	31.087
Equipo de Radio	8.997				8.997							8.997
Sub total:	323.580	0	0	0	341.858	211.932				23.797	235.729	106.129
2.- INTANGIBLES												
Patentes, Marcas y Lic					0							0
Llave					0							0
Gastos Preoperativos					0							0
Gastos Investigación					0							0
Otros					0							0
Sub total:	0	0	0	0	0	0				0	0	0
3.- INVERSIONES EN INMUEBLES DEL PAIS												
Tierras					0							0
Mejoras					0							0
Sub total:	0	0	0	0	0	0				0	0	0
4.- INVERSIONES EN INMUEBLES DEL EXTERIOR												
Tierras					0							0
Mejoras					0							0
Sub total:	0	0	0	0	0	0				0	0	0
TOTAL:	323.580	0	0	0	341.858	211.932				23.797	235.729	106.129

NOMBRE O RAZON SOCIAL:

FUNDACION WINNERS

FECHA DE BALANCE:

31/12/10

EVOLUCION DEL PATRIMONIO	Capital	Aportes y compromisos a capitalizar	Ajustes al Patrimonio	Reservas	Resultados Acumulados	Patrimonio Total
SALDOS INICIALES						
<u>Aportes de Propietarios</u>						
Aportes de Fundadores	10.000					10.000
Acciones a distribuir						0
Acciones Suscriptas						0
Aportes de Capital en Trámite						0
Compromisos de Suscripción						0
Deudores por Suscripción						0
Primas de Emisión						0
<u>Ganacias Retenidas</u>						0
Reserva Legal						0
Reservas a Capitalizar						0
Reservas Afectadas						0
Reservas Libres						0
Resultados no Asignados					259.441	259.441
<u>Reexpresiones Contables</u>						0
Sub-total	10.000	0	0	0	259.441	269.441
<u>Modificaciones al Saldo Inicial</u>					0	0
Saldos iniciales modificados	10.000	0	0	0	259.441	259.441
<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
<u>Reexpresiones Contables</u>						0
Resultados del Ejercicio					-98.311	-98.311
Sub-total	0	0	0	0	-98.311	-98.311
SALDOS FINALES						
<u>Aportes de Propietarios</u>						
Aporte de Fundadores	10.000					10.000
Acciones a distribuir						0
Acciones Suscriptas						0
Aportes de Capital en Trámite						0
Compromisos de Suscripción						0
Deudores por Suscripción						0
Primas de Emisión						0
<u>Ganacias Retenidas</u>						0
Reserva Legal						0
Reservas a Capitalizar						0
Reservas Afectadas						0
Reservas Libres						0
Resultados no Asignados					161.130	161.130
<u>Reexpresiones Contables</u>						0
TOTAL	10.000	0	0	0	161.130	171.130

NOMBRE O RAZON SOCIAL:
FECHA DE BALANCE:

FUNDACION WINNERS
31/12/11

EVOLUCION DEL PATRIMONIO	Capital	Aportes y compromisos a capitalizar	Ajustes al Patrimonio	Reservas	Resultados Acumulados	Patrimonio Total
SALDOS INICIALES						
<u>Aportes de Propietarios</u>						
Aporte de Fundadores	10.000					10.000
Acciones a distribuir						0
Acciones Suscriptas						0
Aportes de Capital en Trámite						0
Compromisos de Suscripción						0
Deudores por Suscripción						0
Primas de Emisión						0
<u>Ganacias Retenidas</u>						0
Reserva Legal						0
Reservas a Capitalizar						0
Reservas Afectadas						0
Reservas Libres						0
Resultados no Asignados					161.130	161.130
<u>Reexpresiones Contables</u>						0
Sub-total	10.000	0	0	0	161.130	171.130
<u>Modificaciones al Saldo Inicial</u>						0
Saldos Iniciales Modificados	10.000	0	0	0	161.130	171.130
<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
<u>Reexpresiones Contables</u>						0
Resultados del Ejercicio					97.080	97.080
Sub-total	0	0	0	0	97.080	97.080
SALDOS FINALES						
<u>Aportes de Propietarios</u>						
Aporte de Fundadores	10.000					10.000
Acciones a distribuir						0
Acciones Suscriptas						0
Aportes de Capital en Trámite		0				0
Compromisos de Suscripción						0
Deudores por Suscripción						0
Primas de Emisión						0
<u>Ganacias Retenidas</u>						0
Reserva Legal					0	0
Reservas a Capitalizar						0
Reservas Afectadas						0
Reservas Libres						0
Resultados no Asignados					258.210	258.210
<u>Reexpresiones Contables</u>			0			0
TOTAL	10.000	0	0	0	258.210	268.210

FUNDACION WINNERS

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31/12/2011.

NOTA 1: INFORMACION BASICA SOBRE LA EMPRESA

1.1 Fecha de inicio:

Fundación Winners se constituye el 26 de Agosto de 1997, adquiriendo personería jurídica el 2 de Octubre de 1998.

1.2 Naturaleza jurídica:

Los estados contables se refieren a una Fundación.

1.3 Actividad principal:

Su objetivo es el de la promoción y difusión del deporte en general, apoyo directo o indirecto a instituciones deportivas, convencionales o discapacitadas, apoyo al surgimiento de deportistas en barrios marginales y carenciados.

NOTA 2: PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

2.1 Criterios generales de valuación

Los activos y pasivos, ingresos y gastos se muestran sobre la base de costo histórico, salvo en lo que respecta a las cuentas de moneda extranjera a la que se ha aplicado métodos de ajuste explicados en la Nota 2.2.

2.2 Moneda extranjera:

Los saldos de las cuentas en dólares se muestran convertidos al tipo de cambio interbancario comprador del último día del ejercicio, 19.903 por dólar.

2.3 Tratamiento del efecto de la inflación:

No se hacen ajustes para reflejar los efectos de la inflación. Las cuentas de resultados se acumulan a sus valores históricos y no se ha determinado el efecto que sobre los resultados que produce la tenencia de activos y pasivos en períodos inflacionarios. Por lo antes expuesto los rubros del Estado de Situación Patrimonial y del Estado de Resultados, no se encuentran expresados en moneda de poder adquisitivo de fecha de cierre de ejercicio.

2.4 Definición de capital:

El déficit/superávit se ha determinado sobre la base de la variación que ha tenido durante el ejercicio, el capital considerado como inversión en dinero.

2.5 Permanencia de criterios contables:

La totalidad de los criterios anunciados en la valuación de activos y pasivos y la determinación de los resultados son coincidentes con los aplicados en el ejercicio anterior.

NOTA 3: INFORMACION REFERENTE A ACTIVOS Y PASIVOS

3.1 Revaluación de bienes de uso:

Los bienes de uso y sus amortizaciones acumuladas se muestran a sus valores históricos, por lo que no se realiza revaluación de los mismos.

3.2 Previsión para Litigios:

No se ha creado una previsión para atender posibles pagos de demandas que la fundación afronte, ya que se estima que no habrá condenas judiciales.

3.3 Hipotecas:

No exigen hipotecas vigentes sobre activos de la Fundación.

NOTA 4: DETERMINACION DEL SUPERA VIT/DEFICIT DEL EJERCICIO

4.1 Amortizaciones:

Las amortizaciones tomadas sobre los valores históricos al cierre del ejercicio, aplicando porcentajes de amortización constantes a los largo de su vida útil, se han llevado a pérdidas como gastos de administración.

4.2 Moneda extranjera:

Las contrapartidas en resultados, cuando corresponde, de variaciones de activos y pasivos en moneda extranjera, se muestran al tipo de cambio de la fecha de la transacción que la originó. Todos los resultados provenientes del uso de tipos de cambio diferentes a los de los pasivos que se contrajeron o los activos que se incorporaron, han sido volcados a resultados del ejercicio, dentro de los resultados financieros.

