

Nota 15 - Otros egresos

El detalle de otros egresos es el siguiente:

	<u>Dic-11</u>	<u>Dic-10</u>
Resultados por baja de bienes de uso	(16.683)	(53.957)
Otros	-	(681.157)
	<u>(16.683)</u>	<u>(735.114)</u>

Nota 16 - Resultados financieros

El detalle de los Resultados financieros es el siguiente:

	<u>Dic-11</u>	<u>Dic-10</u>
RECONOCIDOS EN RESULTADOS		
Intereses ganados	14.692.405	18.490.852
Beneficio neto en venta de activos financieros disponibles para la venta transferidos desde el patrimonio	34.170.726	6.189.064
Resultado por forwards	22.472.128	11.685.923
Intereses ganados y otros ingresos financieros	<u>71.335.259</u>	<u>36.365.839</u>
Intereses perdidos	-	-
Comisiones financieras	(2.796.196)	(2.509.153)
Otros gastos financieros	(155.912)	(14.944)
Intereses perdidos y gastos financieros	<u>(2.952.108)</u>	<u>(2.524.097)</u>
Resultado por exposición a la inflación	(32.453.223)	(22.853.242)
Diferencia de cambio	11.193.577	14.108.792
Resultado por exposición a la inflación y dif. de cambio	<u>(21.259.646)</u>	<u>(8.744.450)</u>
RECONOCIDOS EN PATRIMONIO		
Cambio neto en el valor razonable de activos financieros disponibles para la venta transferidos a resultados	(34.170.726)	(6.189.064)
Cambio neto en el valor razonable de las inv. disponibles para la vta	5.925.290	23.434.530
	<u>(28.245.436)</u>	<u>17.245.466</u>

Los intereses ganados corresponden a los intereses generados por la tenencia de los valores públicos.

Nota 17 - Gastos del personal

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

	<u>Dic-11</u>	<u>Dic-10</u>
Sueldos	337.137.004	327.658.018
Contribuciones a la seguridad social	37.556.949	35.336.570
	<u>374.693.953</u>	<u>362.994.588</u>

Del total de gastos, \$ 258.762.721 (\$ 247.369.903 al 31 de diciembre de 2010) fueron cargados al costo de los servicios prestados, y los restantes \$ 115.931.232 (\$ 115.624.685 al 31 de diciembre de 2010) se incluyen como gastos de administración y ventas.

Nota 18 - Bienes en comodato

El 5 de agosto de 1998 se celebró un convenio entre el Laboratorio Tecnológico del Uruguay y la Cámara de Industrias del Uruguay, mediante el cual el primero concede en régimen de comodato el uso del edificio e instalaciones resultantes del Proyecto arquitectónico (Sede de la Cámara de Industrias del Uruguay y Club del Industrial) por el término de 99 años.

La Cámara de Industrias del Uruguay suministró los fondos necesarios para la construcción en un sector del predio propiedad del Laboratorio Tecnológico del Uruguay de un edificio y anexo, controló a la empresa constructora que ejecutó la obra y asumió el pago resultante de esta contratación.

Al vencimiento del comodato, la comodataria deberá entregar el bien y el Laboratorio pagará a la Cámara de Industrias del Uruguay el valor de las construcciones. El precio será fijado por peritos nombrados por ambas partes.

Nota 19 - Instrumentos financieros

19.1 Riesgo de crédito

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

	<u>Dic-11</u>	<u>Dic-10</u>
Disponibilidades	54.137.998	93.556.054
Inversiones temporarias	120.663.276	129.207.365
Créditos por servicios	37.661.078	31.846.893
Otros créditos	52.141.209	35.082.691
Activos financieros derivados	416.802.500	337.317.030
Inversiones a largo plazo	435.973.902	309.165.049
	<u>1.117.379.963</u>	<u>936.175.082</u>

La exposición máxima al riesgo de crédito para créditos por servicios a la fecha de cierre del ejercicio por tipo de cliente es la siguiente:

	<u>Dic-11</u>	<u>Dic-10</u>
Estatales	11.340.274	12.580.256
Industrias	15.134.739	7.776.662
Partes relacionadas	86.750	6.189
Otros	11.099.315	11.483.786
	<u>37.661.078</u>	<u>31.846.893</u>

Pérdidas por deterioro

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

	<u>Dic-11</u>		<u>Dic-10</u>	
	Valor bruto	Previsión de incobrables	Valor bruto	Previsión de incobrables
Vigentes	22.492.951	-	19.058.587	-
De 0 a 30 días	9.467.114	-	4.169.670	-
De 31 a 120 días	3.768.354	-	4.766.184	-
Más de 120 días	2.409.107	(476.448)	4.564.693	(712.241)
	<u>38.137.526</u>	<u>(476.448)</u>	<u>32.559.134</u>	<u>(712.241)</u>

19.2 Riesgo de liquidez

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

	Dic-11				Total
	6 meses o menos	6 meses a 12 meses	1 año a 2 años	Mayor a 2 años	
Deudas comerciales	62.847.059	-	-	-	62.847.059
Deudas diversas	94.643.830	18.642.843	5.629.106	-	118.915.779
Deudas financieras derivados	105.157.500	311.645.000	-	-	416.802.500
	262.648.389	330.287.843	5.629.106	-	598.565.338

	Dic-10				Total
	6 meses o menos	6 meses a 12 meses	1 año a 2 años	Mayor a 2 años	
Deudas comerciales	49.319.716	-	-	-	49.319.716
Deudas diversas	73.044.378	17.613.813	6.200.706	1.729.935	98.588.832
Deudas financieras derivados	166.092.840	171.224.190	-	-	337.317.030
	288.456.934	188.838.003	6.200.706	1.729.935	485.225.578

19.3 Riesgo de mercado

19.3.1 Riesgo de moneda

Exposición al riesgo de moneda

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

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

	Dic-11			Total equiv. \$
	Euros	US\$	Unidades indexadas	
Activo Corriente				
Disponibilidades	1.101.106	636.437	-	41.059.354
Inversiones temporarias	-	167.222	12.247.884	31.707.804
Créditos por servicios	-	302.436	-	6.019.384
Otros créditos	52.106	455.373	-	10.406.858
	1.153.212	1.561.468	12.247.884	89.193.400
Activo no corriente				
Inversiones a largo plazo	-	7.496.804	80.065.383	336.265.344
	-	7.496.804	80.065.383	336.265.344
TOTAL ACTIVO	1.153.212	9.058.272	92.313.267	425.458.744
Pasivo Corriente				
Deudas comerciales	(68.133)	(813.646)	-	(17.950.826)
Deudas diversas	-	(2.658.956)	-	(52.921.192)
	(68.133)	(3.472.602)	-	(70.872.018)
Pasivo no corriente				
Deudas diversas	-	(282.827)	-	(5.629.106)
	-	(282.827)	-	(5.629.106)
TOTAL PASIVO	(68.133)	(3.755.429)	-	(76.501.124)
Posición Neta	1.085.079	5.302.843	92.313.267	348.957.620

	Dic-10			Total equiv. \$
	Euros	US\$	Unidades indexadas	
Activo Corriente				
Disponibilidades	9.720	746.049	-	16.569.191
Inversiones temporarias	8.868	182.497	54.132.495	127.712.162
Créditos por servicios	-	330.736	-	7.220.581
Otros créditos	2.699	435.812	-	9.592.766
	21.287	1.695.094	54.132.495	161.094.700
Activo no corriente				
Inversiones a largo plazo	332.854	7.112.342	31.677.477	240.778.883
TOTAL ACTIVO	354.141	8.807.436	85.809.972	401.873.583
Pasivo Corriente				
Deudas comerciales	(17.231)	(649.150)	-	(14.671.273)
Deudas diversas	-	(1.086.466)	-	(23.719.571)
	(17.231)	(1.735.616)	-	(38.390.844)
Pasivo no corriente				
Deudas diversas	-	(363.260)	-	(7.930.641)
	-	(363.260)	-	(7.930.641)
TOTAL PASIVO	(17.231)	(2.098.876)	-	(46.321.485)
Posición Neta	336.910	6.708.560	85.809.972	355.552.098

Análisis de Sensibilidad

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

	Patrimonio	Resultado
31 de diciembre de 2011		
EUR	(2.797.909)	(2.797.909)
US\$	(10.554.249)	(10.554.249)
UI	(21.389.907)	(21.389.907)
	Patrimonio	Resultado
31 de diciembre de 2010		
EUR	(14.646.034)	(14.646.034)
US\$	(975.912)	(975.912)
UI	(19.933.262)	(19.933.262)

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

19.3.2 Riesgo de tasa de interés

Debido a que los activos y pasivos financieros que posee la empresa al 31 de diciembre de 2011 y al 31 de diciembre de 2010 se encuentran pactados a una tasa de interés fija, cualquier variación en la tasa de interés en la fecha de presentación, no impactaría en los resultados de la empresa.

Nota 20 - Partes relacionadas

20.1 Personal clave

Saldos con personal clave

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

Compensación recibida por el personal clave

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

	<u>Dic-11</u>	<u>Dic-10</u>
Compensación recibida por personal clave	<u>32.505.100</u>	<u>34.072.757</u>

Otras transacciones con personal clave

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

20.2 Saldos con partes relacionadas

Los saldos con partes relacionadas son los siguientes:

	<u>Dic-11</u>	<u>Dic-10</u>
Créditos por servicios		
Servicios técnicos plaza		
LSQA S.A.	<u>81.271</u>	<u>-</u>
Otros créditos		
Deudores varios		
LSQA S.A.	<u>-</u>	<u>6.189</u>
Deudas comerciales		
Proveedores plaza		
LSQA S.A.	<u>39.616</u>	<u>168.265</u>
Deudas diversas		
Otras deudas		
LSQA S.A.	<u>67.638</u>	<u>226.396</u>

20.3 Transacciones con partes relacionadas

Laboratorio Tecnológico del Uruguay realiza transacciones con partes relacionadas como parte del curso normal de los negocios. Los términos y las condiciones de estas transacciones son determinados a valores de mercado.

El siguiente es el detalle de las transacciones con partes relacionadas efectuadas por Laboratorio Tecnológico del Uruguay durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2011 y 2010:

	<u>Dic-11</u>	<u>Dic-10</u>
Prestación de servicios técnicos LSQA S.A.	<u>786.844</u>	<u>868.584</u>
Servicios técnicos recibidos LSQA S.A.	<u>123.560</u>	<u>298.009</u>

Nota 21 - Planes y Proyectos

21.1 Proyecto Econormas

El 23 de noviembre de 2009, la Unión Europea y el MERCOSUR firman el convenio de financiación del Programa llamado "Apoyo a la Profundización del proceso de Integración Económica y Desarrollo Sostenible del MERCOSUR" (Programa ECONORMAS-MERCOSUR).

A su vez el MERCOSUR (Argentina, Uruguay, Paraguay, Brasil) representado por el Grupo Mercado Común, designa al LATU como Entidad Ejecutora del Proyecto.

Este programa articula, bajo una misma operación, cuatro líneas de acción integradas entre sí:

- la Promoción de la Producción y Consumo Sostenible.
- la lucha contra la Desertificación y la Sequía.
- avances para la implementación del Sistema Globalmente Armonizado de Clasificación y Etiquetado de Productos Químicos (SGA) y creación de capacidades analíticas regionales.
- armonización de Normas y Reglamentos Técnicos y Procedimientos de Evaluación de la Conformidad.

El período de aplicación del Convenio de financiación, será de 5 años a partir de la firma del mismo.

El coste total del programa ECONORMAS MERCOSUR se calcula en dieciocho millones de euros (€18.000.000), de los cuales doce millones (€12.000.000) serán financiados con cargo al presupuesto general de la Unión Europea y seis millones (€6.000.000) serán financiados por el MERCOSUR.

Durante el 2010 se firmó sólo un contrato cuya finalidad fue el diseño, desarrollo e implementación del portal web del programa.

El 1º de abril de 2011, luego de la aprobación del Presupuesto Programa Nro.1, la Unión Europea efectivizó el primer depósito significativo que ascendió a € 1.277.100. A partir de ese momento, comenzó la gestión de los contratos necesarios para cumplir con los objetivos de las cuatro líneas de acción del Programa.

Al 31 de diciembre de 2010, Laboratorio Tecnológico del Uruguay mantenía un saldo a cobrar por el proyecto Econormas de US\$ 12.750. En el ejercicio 2011 se recibieron fondos por US\$ 1.813.761 y se realizaron egresos por US\$ 264.829; quedando al 31 de diciembre de 2011 un saldo acreedor de US\$ 1.561.682.

21.2 Otros proyectos

La Institución además participa en otros proyectos financiados por terceros (BID, Unión Europea, ANII, INIA, OPP, etc.). Al 31 de diciembre de 2011, se contaba con fondos de proyectos por US\$ 2.176.239 (US\$ 550.644 al 31 de diciembre de 2010). Durante el presente ejercicio, se han recibido fondos de terceros por US\$ 3.773.574 (US\$ 783.490 al 31 de diciembre de 2010) y se efectuaron pagos por US\$ 2.143.520 (US\$ 1.622.154 al 31 de diciembre de 2010).

Nota 22 - Patrimonio

Capital

El capital existente al 31 de diciembre de 2011 y 2010 corresponde a las asignaciones presupuestales recibidas por el laboratorio por un valor de Pesos Uruguayos 3.

Ajustes al patrimonio

Los ajustes al patrimonio comprenden la revaluación de los bienes de uso hasta el 31 de diciembre de 2001, momento en que la empresa comenzó a ajustar sus estados contables de forma de computar en forma integral las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda, así como la reexpresión del Capital y del propio rubro a moneda de cierre de cada ejercicio.


Ajuste por conversión

El ajuste por conversión comprende todas las diferencias de cambio resultantes de la conversión de los estados contables de entidades extranjeras subsidiarias de LSQA S.A. que no son consideradas parte integral de las operaciones de Laboratorio Tecnológico del Uruguay.

Reserva de valor razonable

La reserva valor razonable comprende la variación neta acumulada en el valor razonable de los activos financieros "disponibles para la venta" hasta que dichas inversiones son dadas de baja.


Cf. GUSTAVO TARTAGLIA
GERENTE FINANCIERO





Montevideo, 26 de marzo de 2012.

Señor
Contadora General de la Nación
Ec. Laura Remersaro
Presente

AS.: BALANCE GENERAL EJERCICIO 2011
DE MEVIR-DR.ALBERTO GALLINAL HEBER

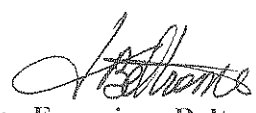
De nuestra mayor consideración:

Cúmplenos remitir a dicho Ministerio el Balance General de Mevir -Dr. Alberto Gallinal Heber al 31/12/2011, con el dictamen de Auditoría Externa, según lo estipulado por el Art. 199 de la Ley Nro. 16.736 del 5/01/1996, Ejecución Presupuestal 2011 y Presupuesto 2012.

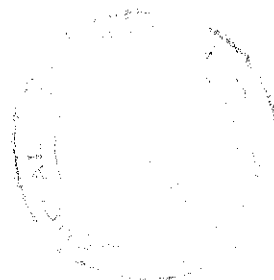
Sin otro particular, saludamos a Ud. muy atentamente.

Por MEVIR-DR.ALBERTO GALLINAL HEBER


Esc. Ariel Díaz
Secretario


Arq. Francisco Beltrame
Presidente

Recibido
29/3/12





EJECUCION PRESUPUESTAL MEVIR EJERCICIO 2011

PRESENTACION DE LA EJECUCION PRESUPUESTAL APLICANDO LA CLASIFICACION POR OBJETO DEL GASTO CONFECCIONADA POR LA CONTADURIA GENERAL DE LA NACION.

A) EJECUCION PRESUPUESTAL DE FUNCIONAMIENTO

Dado que la totalidad de los egresos de MEVIR se destinan a la formación de activos físicos, constituyendo el costo de las obras realizadas, dichos egresos y los correspondientes ingresos se presentan en la Ejecución Presupuestal de Inversiones.

B) EJECUCION PRESUPUESTAL DE INVERSIONES

INGRESOS	PREVISTO	EJECUTADO
1.1 RENTAS GENERALES	\$ 454.000.000	\$ 436.431.402
2.1 FONDOS PROPIOS	\$ 306.000.000	\$ 426.105.418
TOTAL	\$ 760.000.000	\$ 862.536.820
EGRESOS		
2.1 PROYECTO DE INVERSION	\$ 760.000.000	\$ 746.378.449
TOTAL	\$ 760.000.000	\$ 746.378.449

NOTA : La Ejecución Presupuestal tiene carácter financiero, por lo que se computa con el carácter de lo percibido.

Cr. Carlos Mederos
Gerente de Contabilidad y Finanzas



PRESUPUESTO MEVIR EJERCICIO 2012

PRESENTACION DEL PRESUPUESTO APLICANDO LA CLASIFICACION POR OBJETO DEL GASTO CONFECCIONADA POR LA CONTADURIA GENERAL DE LA NACION.

A) PRESUPUESTO DE FUNCIONAMIENTO

Dado que la totalidad de los egresos de MEVIR se destinan a la formación de activos físicos, constituyendo el costo de las obras realizadas, dichos egresos y los correspondientes ingresos se presentan en el Presupuesto de Inversiones.

PRESUPUESTO DE INVERSIONES

INGRESOS

1.1 RENTAS GENERALES	\$	504:000.000
1.2 FONDOS PROPIOS	\$	343:000.000
TOTAL	\$	847:000.000

EGRESOS

1.1 PROYECTO DE INVERSIÓN	\$	847:000.000
TOTAL	\$	847:000.000

Cr. Carlos Mederos
Gerente de Contabilidad y Finanzas

DICTAMEN DEL AUDITOR

Señores de
MEVIR-Doctor Alberto Gallinal Heber

Hemos auditado los estados contables adjuntos de MEVIR-Doctor Alberto Gallinal Heber que comprenden el Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2011, el Estado de Resultados, el Estado de Evolución del Patrimonio y el Estado de Flujo de Efectivo por el período comprendido entre el 01 de enero de 2011 y el 31 de diciembre de 2011, sus anexos y notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia por los estados contables

La gerencia es responsable por la preparación y la presentación adecuada de estos estados contables. Los mencionados estados contables han sido preparados de acuerdo con Normas Contables Adecuadas en el Uruguay. Esta responsabilidad incluye: diseño, implementación y mantenimiento de los controles internos relevantes para la preparación y adecuada presentación de los estados contables para que estén libres de afirmaciones equivocadas significativas, sea que se deban al fraude o al error; por la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y por la realización de estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados contables detallados en el primer párrafo, basados en nuestra auditoría. Hemos conducido nuestro trabajo de auditoría de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en Uruguay. Estas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos nuestra auditoría para obtener seguridad razonable respecto a que los estados contables están libres de afirmaciones equívocas significativas.

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

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

Opinión

En nuestra opinión, los estados contables arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación patrimonial y financiera de MEVIR-Doctor Alberto Gallinal Heber al 31 de diciembre de 2011 y los resultados de sus operaciones por el período comprendido entre el 01 de enero de 2011 y el 31 de diciembre de 2011 de conformidad con las normas contables adecuadas en el Uruguay.

Montevideo, 23 de marzo de 2012

HUGO GUBBA
Contador Público
C.P. 42.437

Timbres profesionales
incluidos en el original.



MEVIR - Doctor Alberto Gallinal Heber

Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2011

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	31.12.2011	31.12.2010
ACTIVO			
Activo Corriente			
Disponibles	3.2 y 4	309.841.190	217.593.908
Inversiones temporarias	3.3 y 5	89.816.574	94.194.715
Créditos por ventas	3.4 y 6	327.358.487	326.061.388
Previsión deudores incobrables	6.2	(66.572.696)	(17.343.788)
Otros créditos	3.4 y 7	182.771.049	123.113.697
Previsión deudores incobrables	7.4	(10.662.486)	(11.245.669)
Bienes de cambio	3.5 y 8	36.715.934	33.613.306
Previsión para subsidios a otorgar	8.2	(10.581.382)	(10.783.750)
Total Activo Corriente		858.686.670	755.203.807
Activo no Corriente			
Inversiones largo plazo	5	1.872.591	1.944.392
Créditos por ventas	3.4 y 6	1.632.925.778	1.630.172.127
Previsión deudores incobrables	6.2	(321.216.531)	(420.429.150)
Otros créditos	3.4 y 7	25.118.084	25.249.576
Previsión deudores incobrables	7.4	(20.112.126)	(3.319.934)
Bienes de cambio	3.5 y 8	879.781.202	666.157.767
Previsión para subsidios a otorgar	8.2	(428.312.157)	(350.520.579)
Bienes de uso	3.6 y anexo	79.911.264	62.605.324
Amortizaciones acumuladas		(39.873.260)	(37.257.750)
Total Activo no Corriente		1.810.094.845	1.574.601.753
TOTAL ACTIVO		2.668.781.515	2.329.805.560
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Deudas comerciales	3.7 y 9	22.421.902	8.747.008
Deudas financieras	3.8 y 10	480.985.555	455.550.717
Deudas diversas	3.7 y 11	83.879.403	26.497.554
Previsiones	12	1.931.337	2.164.593
Total pasivo corriente		589.218.197	492.959.872
Pasivo no Corriente			
Previsiones	12	855.673	652.093
Total Pasivo no Corriente		855.673	652.093
TOTAL PASIVO		590.073.870	493.611.965

Iniciado con fines de identificación con
nuestro Informe de Auditoría de fecha
23 de marzo de 2012
Hoja 1 de un total de 22

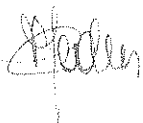
UHY Gubba
2011

MEVIR - Doctor Alberto Gallinal Heber

Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2011

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	31.12.2011	31.12.2010
PATRIMONIO			
Resultados acumulados	13.1	1.836.193.595	1.882.626.299
Resultado del ejercicio		242.514.050	(46.432.704)
		<u>2.078.707.645</u>	<u>1.836.193.595</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>2.078.707.645</u>	<u>1.836.193.595</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>2.668.781.515</u>	<u>2.329.805.560</u>



Iniciado con fines de identificación con
nuestro Informe de Auditoría de fecha
23 de marzo de 2012
Hoja 2 de un total de 22

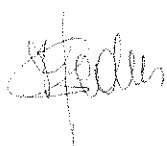
UHY Garbino

MEVIR - Doctor Alberto Gallinal Heber

Estado de Resultados por el ejercicio comprendido entre el
1º de enero de 2011 y el 31 de diciembre de 2011

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	1-ene-2011 al 31- dic-2011	1-ene-2010 al 31- dic-2010
INGRESOS OPERATIVOS		
Convenios MVOTMA	452.963.580	25.611.505
Ingresos Ley 17.296 y 17.930	3.466.588	3.782.710
Ingresos B.P.S. Ley 15.852	24.065.515	24.760.217
Ingresos por viviendas adjudicadas	313.267.853	379.516.144
Ingresos inc.21	101.906.954	109.491.468
Ingresos O.S.E.	9.031.939	12.571.452
INGRESOS OPERATIVOS NETOS	904.702.429	555.733.496
Costo de obras	(669.618.819)	(632.842.046)
RESULTADO BRUTO	235.083.610	(77.108.550)
<i>Gastos de administración y ventas</i>		
Recupero (pérdida) de incobrables	15.431.553	(1.921.876)
Retribuciones personales y cargas sociales	(45.202.843)	(17.231.959)
Gastos de recaudación	(8.785.249)	(8.687.827)
Otros gastos	(11.072.789)	(8.287.740)
	(49.629.328)	(36.129.402)
Resultado diversos		
Otros ingresos	13.399.442	46.363.718
Otros egresos	(44.671.271)	(31.818.134)
	(31.271.829)	14.545.584
Resultados financieros		
Intereses ganados y otros ingresos financieros	12.816.689	11.450.003
Ajuste de cuotas por viviendas adjudicadas	220.910.919	136.569.443
Otros egresos financieros	(283.510)	(413.982)
Resultados por exposición a la inflación	(145.112.501)	(95.345.800)
	88.331.597	52.259.664
RESULTADO NETO	242.514.050	(46.432.704)



Inicialado con fines de identificación con
nuestro informe de Auditoría de fecha
23 de marzo de 2012.
Hoja 3 de un total de 22

UHU Gobba

MEVIR - Doctor Alberto Calina Heber

Cuadro de Bienes de Uso y Amortizaciones por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011

al 31 de diciembre de 2011

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Val. Original Reval. al inicio del periodo	Altas del periodo	Bajas del periodo	Reval.	Valor Revaluado al final del periodo	Amort. Acum. inicio periodo	Reval. Amort. del periodo	Bajas del periodo	Amort. Acum. Anual	Amort. Acum. cierre periodo	Valor Neto
Inmuebles	17.664.509	15.119.170	0	2.136.307	34.919.986	7.013.696	603.178	0	567.264	8.184.137	26.735.849
Muebles y Útiles	5.227.225	294.825	47.757	452.610	5.926.903	3.977.996	340.806	35.181	214.028	4.497.649	1.429.254
Máquinas y Equipos de Oficina	2.429.142	70.749	0	209.382	2.709.273	1.402.031	120.575	0	167.292	1.689.898	1.019.375
Maquinaria de Construcción	10.914.640	1.989.280	0	950.382	12.964.301	8.726.357	750.465	0	374.785	9.851.607	3.112.695
Equipos de transporte	148.844	303.360	0	25.251	477.455	99.421	8.550	0	57.246	165.218	312.238
Inmuebles en Usufructo	7.257.110	0	274.738	621.015	7.603.388	4.769.980	410.094	20.147	271.216	5.431.143	2.172.245
Otras máquinas y equipos	436.598	0	0	37.547	474.146	371.623	31.960	0	7.976	411.558	62.588
Equipos de computación	8.877.126	88.935	0	766.547	9.732.608	7.358.215	632.806	0	524.969	8.515.990	1.216.618
Inmuebles en alquiler	232.419	0	0	19.988	252.407	139.452	11.993	0	10.096	161.541	90.866
Vehículos	4.459.754	7.267	0	383.775	4.850.796	441.877	38.001	0	484.642	964.520	3.886.276
Total	57.647.368	16.973.587	322.495	5.612.804	79.911.264	34.300.647	2.948.428	55.328	2.679.513	39.873.260	40.038.004

Elaborado con fines de identificación con
nuestro Informe de Auditoría de fecha

23 de marzo de 2012

Hoja 4 de un total de 22

UHE

MEVIR - Doctor Alberto Gallinal Heber

Estado de Evolución del Patrimonio

al 31 de diciembre de 2011

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	CAPITAL	AJUSTES AL PATRIMONIO	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS	PATRIMONIO TOTAL
SALDOS INICIALES AL 01.01.2010				1.733.541.712	1.733.541.712
Resultado del ejercicio				(42.755.713)	(42.755.713)
Subtotal	0	0	0	1.690.785.999	1.690.785.999
Reexpresión al saldo inicial	0	0	0	145.407.596	145.407.596
SALDOS FINALES AL 31.12.2010	0	0	0	1.836.193.595	1.836.193.595
SALDOS INICIALES 01.01.2011					
Ganancias retenidas					
Resultados no asignados				1.836.193.595	1.836.193.595
Total	0	0	0	1.836.193.595	1.836.193.595
MOVIMIENTOS DEL EJERCICIO 2011					
Resultado del ejercicio				242.514.050	242.514.050
Subtotal	0	0	0	242.514.050	242.514.050
SALDOS FINALES AL 31.12.2011					
Ganancias retenidas					
Resultados no asignados				2.078.707.645	2.078.707.645
Total	0	0	0	2.078.707.645	2.078.707.645



Iniciado con fines de identificación con
nuestro Informe de Auditoría de fecha
23 de marzo de 2012.
Hoja 5 de un total de 22

UHY Gubbo
AUDITORES

MEVIR - Doctor Alberto Gallinal Heber

Estado de Flujo de Efectivo por el ejercicio comprendido entre 1° de enero de 2011 y el 31 de diciembre de 2011

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

DEFINICIÓN DE FONDOS = FLUJO DE EFECTIVO	1-ene-2011 al 31-dic-2011	1-ene-2010 al 31-dic-2010
FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES		
Resultado neto del ejercicio	242.514.050	(46.432.704)
Ajustes:		
Amortizaciones	2.679.513	2.417.786
Constitución de provisiones (recupero) de créditos incobrables	(33.774.722)	14.496.457
Resultado por venta de bienes de uso	267.166	(8.472)
Ajuste reexpresión mensual bienes de uso	(663.524)	
Cambios en activos y pasivos relacionados con las operaciones		
(Aumento) / (Disminución) en créditos por ventas	(4.050.749)	(27.159.960)
(Aumento) / (Disminución) en otros créditos	(59.525.860)	350.010.031
(Aumento) / (Disminución) en bienes de cambio	(139.136.852)	(210.397.606)
Aumento / (Disminución) en deudas comerciales	13.674.894	(14.053.739)
Aumento / (Disminución) en deudas diversas	57.381.849	
Aumento / (Disminución) en provisiones	(29.677)	
Efectivo proveniente de operaciones	79.336.088	68.871.793
FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACT. DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de bienes de uso	(16.973.587)	(1.205.804)
Ingreso por venta de bienes de uso		
Aumento / (Disminución) en inversiones temporarias	4.378.141	(1.462.919)
Aumento / (Disminución) en inversiones permanentes	71.803	641.389
Efectivo aplicado a Inversiones	(12.523.645)	(2.027.334)
FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACT. DE FINANCIAMIENTO		
Aumento / (Disminución) en pasivos financieros	25.434.838	10.388.835
Efectivo aplicado a Financiamiento	25.434.838	10.388.835
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO	92.247.282	77.233.293
EFECTIVO AL INICIO	217.593.908	140.360.615
EFECTIVO AL CIERRE	309.841.190	217.593.908



inicialado con fines de identificación con
nuestro Informe de Auditoría de fecha
23 de marzo de 2012
Hoja 6 de un total de 22

UHY Gubbio

MEVIR – Doctor Alberto Gallinal Heber

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011

NOTA 1 Información básica sobre MEVIR

MEVIR-Doctor Alberto Gallinal Heber, persona jurídica de derecho público no estatal, sin fines de lucro, fue creada el 26 de diciembre de 1967, según lo establecido en el artículo 473 de la Ley No. 13.640, con domicilio constituido en la ciudad de Montevideo.

Por ley 18.676, del 13 de agosto de 2010, artículo único la institución pasó de denominarse “Comisión Pro Erradicación de la vivienda rural insalubre (MEVIR)” a su denominación actual “MEVIR-Doctor Alberto Gallinal Heber”

La institución cierra ejercicio económico el 31 de diciembre de cada año. Los estados contables que se presentan fueron aprobados por el Directorio de la entidad con fecha 22 de marzo de 2012.

Su objetivo es contribuir a la construcción de un hábitat sostenible para la población que vive y/o trabaja en el medio rural, en el marco de las políticas de desarrollo integral (productivo, social, ambiental y territorial) del Estado.

Su sistema de producción de viviendas implica la participación efectiva de los interesados en la construcción de sus viviendas, se crearon más de 436 núcleos habitacionales esparcidos por todo el país, que en muchos casos implican también la construcción de locales de servicio como escuelas, policlínicas, comisarías, etc.

Además se ha implementado un sistema de Unidades Productivas que mejora la situación habitacional y productiva de pequeños predios rurales dedicados básicamente a la granja y la lechería. Entre los dos sistemas mencionados, aproximadamente 24.799 familias disfrutaban de las mejoras en el nivel de vida en el medio rural.

Los ingresos financieros de la Institución (MEVIR) provienen de:

- ❖ Asignación presupuestal establecida por el artículo 450 de la Ley No. 17.930, del 19 de diciembre de 2005, que establece una partida anual a otorgarse por parte del Ministerio de Vivienda, Ordenamiento Territorial y Medio Ambiente.
- ❖ Contribución adicional a los aportes patronales al Banco de Previsión Social realizado por los establecimientos rurales con superficie mayor a 500 hectáreas, según lo establecido en el artículo 16 de la Ley 15.852.
- ❖ Partida presupuestal, habilitante en el inciso 21, Subsidio y Subvenciones.



Inicialado con fines de identificación con
nuestro Informe de Revisión Limitada de fecha
23 de marzo de 2012
Hoja 7 de un total de 22

UHU Gubba
y Asociados

- ❖ Aportes que realiza el Ministerio de Vivienda, Ordenamiento Territorial y Medio Ambiente según Convenio Marco firmado el 30 de noviembre de 2010 y convenios particulares que se puedan firmar en cada caso. A través del Convenio Marco se le asigna a MEVIR una partida quinquenal de \$ 3.000 millones.
- ❖ Aportes que realizan instituciones locales para programas específicos, relacionados con las actividades que desarrolla MEVIR., y de los que la Institución es ejecutora.

NOTA 2 Principales políticas y prácticas contables aplicadas.

2.1 Bases de preparación de los estados contables

Los Estados Contables han sido preparados de acuerdo con Normas Contables Adecuadas en Uruguay y la Ordenanza No. 81 del 17 de diciembre de 2002 del Tribunal de Cuentas de la República Oriental del Uruguay, aplicadas en forma consistente con el ejercicio anterior. Esta Ordenanza dispone que se tome como fuente de normas contables, por orden de prioridad, las siguientes:

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

Los estados contables se han preparado sobre la base de costos históricos reexpresados a valores de cierre según se explica en Nota 2.2.


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

La preparación de los estados contables de acuerdo con normas contables adecuadas en Uruguay y la Ordenanza No. 81, requiere que la Gerencia (ó el Directorio en su defecto) realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de políticas y los montos informados de activos y pasivos, ingresos y gastos. Las estimaciones y supuestos asociados están basados en la experiencia histórica de la institución y en otros factores que se consideran son razonables dadas las circunstancias. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Los ajustes de las estimaciones contables son reconocidos en el ejercicio en el que la estimación es revisada, ó en el período de la revisión y en futuros períodos si la misma afecta el actual y ejercicios futuros.



Inicialado con fines de identificación con
nuestro Informe de Revisión Limitada de fecha
23 de marzo de 2012
Hoja 8 de un total de 22
UHY Gubba
S. Asociados



2.2 Reexpresión a moneda de cierre

Los saldos de los estados contables están valuados a sus respectivos costos de adquisición reexpresados en moneda de cierre o al valor neto de realización si este es menor y fueron reexpresados en moneda de cierre del ejercicio económico. Esta información contable se muestra bajo el punto de vista del poder adquisitivo general, por lo que la utilidad sólo se reconoce después de mantener el poder adquisitivo general del patrimonio, según establece la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) No. 29.

A efectos de la reexpresión a moneda de cierre de los Estados Contables se utilizaron los índices de precios al consumo (IPC) preparados por el Instituto Nacional de Estadística.

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

2.3 Definición de Capital

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

2.4 Definición de fondos

Para la preparación del Estado de Flujo de Efectivo se definió como fondos el efectivo y el equivalente de efectivo de acuerdo con las definiciones dadas por la Norma Internacional de Contabilidad N° 7.

2.5 Deterioro

Los valores contables de los activos de MEVIR son revisados a la fecha de cada estado contable para determinar si existe algún grado de deterioro. Si algún indicativo de deterioro existiera, el monto recuperable del activo es estimado como el mayor del precio neto de venta ó el valor de uso, reconociéndose una pérdida por deterioro en el Estado de Resultados, cuando el valor contable del activo o su unidad generadora de efectivo excede su monto recuperable.

De producirse posteriormente un aumento en la estimación del monto recuperable, la pérdida por deterioro es revertida hasta el monto que no exceda su valor contable que hubiera correspondido si no se hubiera reconocido el deterioro.



Inicialado con fines de identificación con
nuestro Informe de Revisión Limitada de fecha

23 de marzo de 2012
Hoja 9 de un total de 22

UHU Gubba
Asociados



NOTA 3 Criterios específicos de valuación

3.1 Moneda extranjera

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

Los saldos de activo y pasivo en moneda extranjera existentes al cierre del ejercicio son convertidos a pesos uruguayos a la cotización vigente a la fecha de los estados contables.

Las diferencias de cambio resultantes se exponen en el rubro Resultados por exposición a la inflación del Estado de Resultados.

En el caso de los créditos y deudas reajustables se valoraron al cierre de cada uno de los ejercicios según lo establecido en los correspondientes contratos o disposiciones reglamentarias aplicables.

Las cotizaciones utilizadas a fecha de cierre fueron las siguientes:

	31/12/2011	31/12/2010
Dólar	19,903	20,103
Euro	25,786	26,673

3.2 Disponibilidades

Las disponibilidades se encuentran contabilizadas por su valor nominal considerando lo establecido en el numeral anterior en lo relacionado con los saldos en moneda extranjera.

3.3 Inversiones

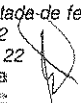
Las inversiones temporarias son clasificadas como inversiones financieras disponibles para la venta y se reconocen inicialmente a su costo y posteriormente se presentan a su valor razonable, reconociendo en el Estado de Resultados todas las ganancias o pérdidas correspondientes.

El valor razonable de las inversiones es determinado a partir de las cotizaciones vigentes a la fecha de los estados contables. En caso de instrumentos para los cuales no existe una cotización fiable, se utilizan técnicas de estimación del valor razonable basadas en el análisis de los flujos de efectivo descontados, tomando en consideración las tasas de interés vigentes en el mercado para instrumentos similares.

Las inversiones financieras son reconocidas o dadas de baja por la empresa en la fecha en que ésta se compromete a comprar o vender las mismas o que estima realizará tal operación.



Inicialado con fines de identificación con
nuestro Informe de Revisión Limitada de fecha
23 de marzo de 2012
Hoja 10 de un total de 22
UHY Gubba
& Asociados



3.4 Créditos

Los créditos se encuentran contabilizados por su valor nominal, considerando lo establecido en el numeral 3.1.

La Institución constituye una previsión para deudores incobrables con cargo a resultados sobre la base de una estimación de situaciones especiales de cobro incierto.

3.5 Bienes de Cambio

Las obras en ejecución y los materiales y herramientas se encuentran valuadas al menor del costo reexpresado a valores de cierre o el valor neto de realización. El valor neto de realización es el valor de venta estimado en el curso normal de los negocios menos los costos estimados de terminación y gastos de ventas. Las incorporaciones al costo de las obras en ejecución incluyen materiales, mano de obra, gastos de dirección de obra, viáticos, gastos de asistencia social y los gastos de administración imputables a las mismas.

El costo de las viviendas construidas por MEVIR es trasladado a los futuros adjudicatarios del programa en forma parcial y el remanente es subsidiado por la Institución. Anualmente se provisiona el porcentaje estimado de subsidios a otorgar sobre el total de los costos incurridos en las obras en ejecución al cierre del ejercicio.

El cargo anual a resultados por el costo de las obras corresponde al valor en libros de las viviendas entregadas en el ejercicio más el porcentaje estimado de subsidios a otorgar sobre el total de costos incurridos en las obras en ejecución existentes al cierre del ejercicio.

3.6 Bienes de uso

Valuación

Los bienes de uso se presentan a su costo de adquisición o costo estimado, menos la amortización acumulada y deterioro en su caso, reexpresado en moneda de cierre de acuerdo a la variación del IPC.

Gastos posteriores

Los gastos posteriores incurridos para reemplazar un componente de un bien de uso son únicamente activados cuando éstos incrementan la vida útil o los beneficios futuros de los mismos y el costo puede ser medido de manera confiable. El resto de los gastos son reconocidos en el estado de resultados como gastos en el momento en que se incurren.



Inicialado con fines de identificación con
nuestro Informe de Revisión Limitada de fecha
23 de marzo de 2012
Hoja 11 de un total de 22

UHU Gubba
S. Asociación

Amortizaciones

Las amortizaciones se contabilizan con cargo al Estado de Resultados, utilizando porcentajes fijos sobre los valores referidos, calculados según la vida útil estimada para cada categoría, a partir del año siguiente de su incorporación.

Los porcentajes anuales aplicados sobre los valores referidos son los siguientes:

Inmuebles	2%
Mejoras en inmuebles arrendados e inmuebles en usufructo	4%
Muebles y útiles, máquinas y equipos	10%
Equipos de transporte y equipos de computación	20%

3.7 Deudas comerciales y deudas diversas

Las deudas se reflejan a su valor nominal considerando lo establecido en el numeral 3.1.

3.8 Deudas financieras

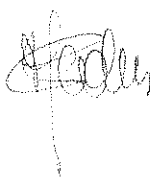
Las deudas financieras están presentadas a su costo amortizado, reconociéndose en el estado de resultados cualquier diferencia entre el costo y su valor de cancelación, durante el período de financiamiento, utilizando tasas de interés efectivas.

3.9 Patrimonio

El total del patrimonio al inicio del ejercicio 2011 fue reexpresado en moneda del 31 de diciembre de 2011 imputándose dicha reexpresión a la cuenta patrimonial Resultados Acumulados.

3.10 Impuestos

MEVIR se encuentra exonerada de toda clase de tributos de carácter nacional, recargos, depósitos y demás gravámenes sobre la importación de materiales y maquinarias y tarifas postales y proventos portuarios, según artículo 476 de la Ley No. 13.640.



Iniciado con fines de identificación con
nuestro Informe de Revisión Limitada de fecha
23 de marzo de 2012
Hoja 12 de un total de 22
UHY Gubba
E. S. A. S. A. S.

3.11 Determinación de resultados

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

Para el reconocimiento de ganancias y pérdidas se aplicó sustancialmente el criterio de lo devengado.

Los ingresos provenientes de los subsidios otorgados por el M.V.O.T.M.A. se consideran en función del criterio de lo devengado en relación a los avances de obra estipulados en los contratos de construcción de cada núcleo habitacional.

Los ingresos por impuestos se reconocen en función de las prestaciones recibidas de la Tesorería General de la Nación y del Banco de Previsión Social respectivamente.

El costo de las obras se calcula según lo indicado en la Nota 3.5.

La amortización de los bienes de uso se calcula según el criterio establecido en la Nota 3.6.

Los resultados por inversiones son calculados según lo expresado en la Nota 3.3.

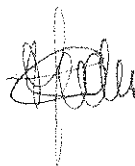
Los resultados financieros incluyen los intereses recibidos de los fondos invertidos deducidos los gastos asociados y la diferencia de cambio, según lo explicitado en Nota 3.1.

Se reflejan en el rubro "Resultado por exposición a la inflación" el efecto de la inflación sobre las partidas monetarias o expuestas a la pérdida del poder adquisitivo de la moneda y los resultados por tenencia generados en cada uno de los ejercicios.

NOTA 4 Disponibilidades

Composición:

	31/12/2011	31/12/2010
	\$	\$
Cajas Montevideo e Interior	260.341	425.368.
Cuentas corrientes M/N	301.316.541	207.416.324
Cuentas corrientes US\$	8.264.308	9.752.216
Total Disponibilidades	<u>309.841.190</u>	<u>217.593.908</u>



Iniciado con fines de identificación con
nuestro Informe de Revisión Limitada de fecha
23 de marzo de 2012
Hoja 13 de un total de 22

UHY Gubba
Asociados

NOTA 5 Inversiones temporarias y de largo plazo

Composición:

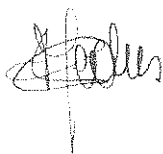
	31/12/2011	31/12/2010
	\$	\$
Corriente		
Letras de Regulación Monetaria \$	71.167.661	54.586.035
Bonos del Tesoro US\$	-	701.130
Intereses a vencer \$	(172.339)	
Saldos en cajas de ahorro US\$	13.840.278	15.372.673
Saldos en cajas de ahorro Euros	4.980.965	5.595.431
Saldos en cajas de ahorro \$	9	17.939.446
Total Inversiones Temporarias	89.816.574	94.194.715
No corriente		
Bonos del Tesoro US\$	1.872.591	1.944.392
Cuotas sociales COFAC	4.616.058	5.013.039
Menos: previsión para deterioro	(4.616.058)	(5.013.039)
Total Inversiones a Largo Plazo	1.872.591	1.944.392

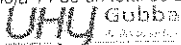
En la porción no corriente se incluye la participación social de MEVIR en COFAC que se encuentra 100 por ciento provisionada dada la situación de la cooperativa financiera.

NOTA 6 Créditos por ventas

Composición:

	31/12/2011	31/12/2010
	\$	\$
Corriente		
Deudores por viviendas arrendadas	257.677.305	263.125.216
Deudores por refacciones y otros	69.681.182	62.936.172
	327.358.487	326.061.388
Menos: Previsión para incobrables	(66.572.696)	(17.343.788)
Saldo corriente neto	260.785.791	308.717.600
No corriente		
Deudores por viviendas arrendadas	1.123.178.623	1.139.389.866
Deudores por refacciones y otros	509.747.155	490.782.261
	1.632.925.778	1.630.172.127
Menos: Previsión para incobrables	(321.216.531)	(420.429.150)
Saldo no corriente neto	1.311.709.247	1.209.742.977



Inicialado con fines de identificación con
 nuestro Informe de Revisión Limitada de fecha
 23 de marzo de 2012
 Hoja 14 de un total de 22


6.1 Deudores por viviendas arrendadas

Corresponde al saldo no subsidiado adeudado por los beneficiarios de los distintos sistemas que tiene la Institución según los contratos firmados. Sustancialmente dichos beneficiarios firman contratos mediante los cuales cancelan su deuda promedialmente en 240 cuotas mensuales, establecidas en función de la capacidad de pago de cada beneficiario fijada por el área social de MEVIR. Se expone como créditos corrientes la porción del saldo vencido o cuyo vencimiento ocurrirá dentro de los 12 meses posteriores al cierre del ejercicio.

Las cuotas mencionadas en el párrafo anterior se reajustan anualmente en el mes de Setiembre de acuerdo al incremento promedio del salario del peón rural. En el ejercicio 2011 estas cuotas sufrieron un incremento del 12,28 % según acta n° 1341 de fecha 19 de agosto de 2011, lo que significó un ingreso para la Institución de \$ 220.910.919 con crédito al rubro "Ajuste de cuotas por viviendas adjudicadas" del estado de resultados.

En el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2010 el ajuste por dicho concepto fue del 7,49% reconociendo un ingreso de \$ 125.754.552 millones.

6.2 Evolución de la provisión para incobrables

La provisión para incobrables se estimó considerando los atrasos de los beneficiarios en el pago de sus cuotas, la incobrabilidad histórica, la política de recuperación de créditos así como los reajustes aplicados en el ejercicio.

La evolución de la provisión para incobrables fue la siguiente:

	31/12/2011	31/12/2010
	\$	\$
Saldos al inicio	403.105.837	464.311.026
Creación de provisiones	570.320	
Desafectación del ejercicio	(15.886.930)	(26.538.088)
	<u>387.789.227</u>	<u>437.772.938</u>
Corriente	66.572.696	17.343.788
No corriente	321.216.531	420.429.150



Inicialado con fines de identificación con
nuestro Informe de Revisión Limitada de fecha
23 de marzo de 2012
Hoja 15 de un total de 22
UHY Gubba
S. A. S. C. S. A.

NOTA 7 Otros créditos

7.1 Composición:

	31/12/2011	31/12/2010
	\$	\$
Corriente		
Deudores por obras de saneamiento	13.200.000	5.688.539
Convenio MVOTMA a percibir	28.830.675	11.668.114
Ingresos inciso 21 a percibir	17.707.489	8.871.223
Ingresos Ley 17930 a percibir	1.128.648	-
Ingresos Ley 15852 a percibir	3.363.672	3.450.867
Deudores por gastos judiciales	6.994.988	7.165.704
Créditos fiscales DGI	89.064.080	80.680.932
Sistema de crédito y FSA	2.929.753	2.656.806
Convenio DINOT – PRODENOR	493.087	467.013
Deudores varios	192.358	156.447
Otros créditos varios	18.866.299	2.308.052
	<u>182.771.049</u>	<u>123.113.697</u>
Menos: Prevision para incobrables	(10.662.486)	(11.245.669)
	<u>172.108.563</u>	<u>111.868.028</u>
No Corriente		
Deudores por obras de saneamiento	20.112.126	21.690.475
Sistema de crédito y FSA	2.910.441	895.850
Deudores varios	2.094.498	2.660.456
Otros créditos varios	1.019	2.795
	<u>25.118.084</u>	<u>25.249.575</u>
Menos: Previsión para incobrables	(20.112.126)	(3.319.954)
	<u>5.005.958</u>	<u>21.929.621</u>

7.2 Deudores por obras de saneamiento

Corresponde a lo adeudado por O.S.E. en el marco del convenio firmado el 25 de abril del 2006 por el cual la empresa estatal de obras sanitarias reembolsa parcialmente a MEVIR las inversiones de infraestructura en agua potable y saneamiento realizadas en los núcleos habitacionales con fecha posterior al 11 de agosto de 1994.

A partir de este convenio, MEVIR transfiere mediante donación a O.S.E. las instalaciones necesarias para el correcto funcionamiento de los sistemas objeto del Convenio y los predios en que se ubican las mismas. Deberá gestionar de sus propietarios el otorgamiento a O.S.E. de las servidumbres y usufrutos necesarios para el funcionamiento de los sistemas



Inicialado con fines de identificación con
nuestro Informe de Revisión Limitada de fecha
23 de marzo de 2012
Hoja 16 de un total de 22
UHY Gubba
y Asociados

mencionados. Para financiar las obras, O.S.E. contribuirá con hasta el 50 % del costo de las mismas.

Posteriormente, con fecha 25 de abril de 2006, se firma un nuevo Convenio en el que se establecen conjuntamente las condiciones de construcción y financiación, por el cual M.E.V.I.R se hace cargo del 100 % de los costos de las obras cuyas localidades fueron inauguradas con anterioridad al 11 de agosto de 1994.

Para las obras inauguradas con posterioridad, se dividen las localidades en 2 tipos:

- a) aquellas con servicio actual de O.S.E. por obras de agua potable y saneamiento, construidas en ella o dentro de un radio de 10 km. del servicio existente; O.S.E. se hace cargo del 50 % del costo de las mismas, de acuerdo a presupuestos fictos acordados con anterioridad.
- b) para las demás localidades, O.S.E. contribuye con el 30 % de los costos de agua potable y saneamiento, según los mismos presupuestos.

7.3 Créditos fiscales

En el rubro se reflejan los saldos de impuestos abonados por la Institución en la compra de bienes y servicios (Impuesto al Valor Agregado del ejercicio) que serán reembolsados por la Dirección General Impositiva, según lo comentado en Nota 3.10.

7.4 Evolución de la previsión para deudores incobrables:

	31/12/2011	31/12/2010
	\$	\$
Saldos al inicio	13.412.176	15.819.670
Creación de provisiones	17.480.161	
Desafectación del ejercicio	(117.725)	(1.254.047)
	<u>30.774.612</u>	<u>14.565.623</u>
Corriente	10.662.486	11.245.669
No corriente	20.112.126	3.319.954

Iniciado con fines de identificación con
nuestro Informe de Revisión Limitada de fecha
23 de marzo de 2012
Hoja 17 de un total de 22
UHY Gubba
& asociados

NOTA 8 Bienes de cambio

8.1 Composición:

	31/12/2011	31/12/2010
	\$	\$
Corriente		
Materiales y herramientas	15.282.994	13.355.904
Obras en ejecución	19.924.114	20.257.402
FSA Mejoras electrificación	1.508.826	
	36.715.934	33.613.306
Menos: previsión subsidios a otorgar	(10.581.382)	(10.783.750)
Total Bienes de cambio corrientes	26.134.552	22.829.556
No corriente	\$	\$
Obras en ejecución	835.748.680	632.800.834
Banco de terrenos	24.434.739	22.857.102
Viviendas rescindidas	18.906.748	10.499.831
Viviendas derecho preferencia	691.035	
	879.781.202	666.157.767
Menos: previsión subsidios y desvalorizaciones	(428.312.157)	(350.520.579)
Total Bienes de cambio no corrientes	451.469.045	315.637.188

8.2 Evolución de la previsión para subsidios y desvalorizaciones:

	31/12/2011	31/12/2010
	\$	\$
Saldos al inicio	332.692.752	268.294.065
Ajuste por inflación	45.655.883	39.865.701
Desafectación previsiones	(20.748.955)	(96.569.126)
Constitución del ejercicio	81.293.859	149.713.689
	438.893.539	361.304.329
Corriente	10.581.382	10.783.750
No corriente	428.312.157	350.520.579



Inicialado con fines de identificación con
nuestro Informe de Revisión Limitada de fecha
23 de marzo de 2012
Hoja 18 de un total de 22
UHY Gubba
A. PARRALES

NOTA 9 Deudas Comerciales

9.1 Composición:

	31/12/2011	31/12/2010
	\$	\$
Proveedores plaza	22.421.902	8.747.008
	<u>22.421.902</u>	<u>8.747.008</u>

Corresponde a los acreedores de la Institución con saldos contabilizados de acuerdo al criterio de lo devengado.

NOTA 10 Deudas financieras

Corresponde a la deuda conglobada con el Banco Hipotecario del Uruguay denominada en Unidades Reajustables, según convenio celebrado el 2 de diciembre de 1996. Al cierre del ejercicio la deuda asciende a U.R. 886.691,04 que con una cotización de \$ 542,45 por 1 U.R., equivale a \$ 480.985.555.

La deuda es cancelable en trescientas cuotas mensuales, iguales y consecutivas de U.R. 3.725,58 cada una, habiendo vencido la primera el 21 de enero de 1997.

NOTA 11 Deudas diversas

Composición:

	31/12/2011	31/12/2010
	\$	\$
Retribuciones al personal y cargas sociales	25.371.939	19.820.882
Reliquidación salarial a pagar	8.981.673	
Otras deudas	49.525.791	6.676.672
	<u>83.879.403</u>	<u>26.497.554</u>



Inicialado con fines de identificación con
nuestro Informe de Revisión Limitada de fecha
23 de marzo de 2012
Hoja 19 de un total de 22

UHY Gubba
& Asociados

NOTA 12 Previsiones

Se expone a continuación la composición de las provisiones:

	31/12/2011	31/12/2010
	\$	\$
Corrientes		
Previsión juicios indemnizatorios	1.931.337	2.164.593
	<u>1.931.337</u>	<u>2.164.593</u>
No corrientes		
Previsión siniestros en obra	855.673	652.093
	<u>855.673</u>	<u>652.093</u>

NOTA 13 Patrimonio

13.1 Resultados acumulados

Este saldo comprende los resultados de ejercicios anteriores incluyendo el ajuste por inflación de los saldos al inicio de cada ejercicio además del resultado del presente ejercicio. En el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011 se incrementó \$ 145.407.596 por concepto de ajuste de los saldos iniciales por inflación.

NOTA 14 Instrumentos financieros

De la operativa normal de MEVIR surgen exposiciones a riesgos de crédito, riesgos de de moneda, riesgos de tasas de interés y riesgos relacionados con el medio ambiente.

14.1 Riesgo de crédito

Al igual que en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2010, la Institución a fecha de cierre de ejercicio no tiene riesgos significativos de concentración de créditos, manteniendo una cartera atomizada de más de 24.000 beneficiarios en todo el país. No obstante, al tratarse de personas de bajos recursos requiere de una atención permanente y un seguimiento continuo del crédito.


14.2 Riesgo de moneda

MEVIR incurre en riesgos de moneda extranjera o reajutable en la prestación de servicios y compras definidas en monedas diferentes al peso uruguayo. Básicamente dichas monedas

Inicialado con fines de identificación con
nuestro Informe de Revisión Limitada de fecha
23 de marzo de 2012

Hoja 20 de un total de 22

UHU Gubba
S. A. S. S. S. S.



son el dólar estadounidense y el euro. MEVIR entiende que los niveles de riesgo asumidos son aceptables.

La exposición al riesgo de moneda es la siguiente:

	31/12/2011			31/12/2010		
	Euros	US\$	Equivalente en \$	Euros	US\$	Equivalente en \$
ACTIVO						
Disponibilidades	-	415.229	8.264.308	-	446.697	8.979.941
Inversiones temporarias	193.165	695.386	18.821.242	193.169	736.254	19.953.254
Créditos por ventas	-	1.752	34.870	-	1.752	35.220
Otros créditos	-	157.779	3.140.266	-	135.137	2.715.659
Provisión incobrables	-	(113.760)	(2.264.158)	-	(118.483)	(2.381.883)
Total Activo Corriente	193.165	1.156.386	27.996.528	193.169	1.201.357	29.303.191
inversiones Largo Plazo	-	94.086	1.872.591	-	89.062	1.790.416
Créditos por ventas	-	15.728	313.034	-	17.480	351.400
Otros créditos	-	75.727	1.507.194	-	41.162	824.908
Total Activo no Corriente	-	185.541	3.692.820	-	147.704	2.966.724
TOTAL ACTIVO	193.165	1.341.927	31.689.348	193.169	1.349.061	32.269.915
PASIVO						
Deudas Comerciales	-	21.964	437.149	-	11.465	230.474
Deudas diversas	-	46.056	916.658	-	52.514	1.055.679
TOTAL PASIVO	-	68.020	1.353.807	-	63.979	1.286.153
Posición neta activa/(pasiva)	193.165	1.273.906	30.335.541	193.169	1.285.082	30.983.762

Inicialado con fines de identificación con
nuestro Informe de Revisión Limitada de fecha
23 de marzo de 2012
Hoja 21 de un total de 22

UHY Gubba
S. AS. SOCIOS

14.3 Riesgo de tasa de interés

Los activos y pasivos financieros que devengan intereses son los siguientes:

	31.12.2011			31.12.2010			Total
	Tasa Efectiva	Menor a 1 año	Mayor a 1 año	Tasa Efectiva	Menor a 1 año	Mayor a 1 año	
Bonos del Tesoro en dólares	7,500%		1.007.291	7,500%		1.015.471	1.015.471
Bonos del Tesoro en dólares	7,875%		865.300	7,875%		774.945	774.945
Bonos del Tesoro en dólares	8,375%			8,375%	645.608		645.608
Letras de regulación monetaria en \$ (11/01/12)		29.406.697			32.260.271		32.260.271
Letras de regulación monetaria en \$ (18/01/12)		41.760.964			18.003.113		18.003.113
TOTAL		71.167.661	1.872.591		50.908.992	1.790.416	52.699.408

14.4 Riesgo relacionado con el medio ambiente

Los principales riesgos relacionados con el medio ambiente derivan de la eventual afectación a terceros ó del ambiente por las actividades desarrolladas. En la historia de la Institución sólo se han presentado reclamos de poca cuantía por lo que se considera que el riesgo no afecta en forma significativa a la misma.

14.5 Valor razonable

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

NOTA 15 Hechos posteriores

No han ocurrido hechos posteriores al cierre del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011 que afecten significativamente las cifras expuestas en el del Estado de Situación Patrimonial ni en el Estado de Resultados por del ejercicio finalizado en dicha fecha.



Iniciado con fines de identificación con
nuestro Informe de Revisión Limitada de fecha
23 de marzo de 2012
Hoja 22 de un total de 22
UHY Gubba
y Asociados

Montevideo, 28 de Marzo de 2012

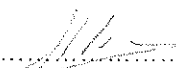
Sres.
Contaduría General de la Nación
División Contabilidad
Departamento de Estados Contables

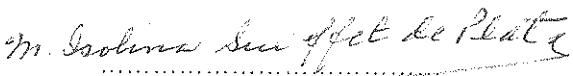
Damos cumplimiento a la presentación de la información del Movimiento Nacional Gustavo Volpe al 31/12/11, de acuerdo a lo solicitado por vuestra institución.

Se adjunta:

1. Balance de Ejecución Presupuestal año 2011
2. Presupuesto de funcionamiento para el año 2012
3. Estados Contables al 31/12/11, según Decreto 103/91
 - Estado de Situación Patrimonial al 31/12/11, comparativo con el ejercicio finalizado al 31/12/10.
 - Estado de Resultados al 31/12/11, comparativo con el ejercicio finalizado al 31/12/10.
 - Cuadro de Revaluación y Amortización de Bienes de Uso al 31/12/11, comparativo con el ejercicio finalizado al 31/12/10.
 - Estado de Evolución del Patrimonio al 31/12/11, comparativo con el ejercicio finalizado al 31/12/10.
 - Estado de Origen y Aplicación de fondos al 31/12/11, comparativo con el ejercicio finalizado al 31/12/10.
 - Notas a los Estados Contables al 31/12/11.

Sin otro particular saluda a uds. Atte.


Esc. Blanca Lyda Sosa de López
Presidenta


Sra. Isolina Suñé de Plata
Tesorera

Periodo Presupuestal: 01/01/11- 31/12/11								
Ejecución de Funcionamiento								
Grupos	Financiación					Donaciones	Otras	Total
	1.1	1.2	1.6	2.1	3.1			
0								
1						15,552	6,010,680	6,026,232
2						19,748	787,253	807,001
3						47,807	391,170	438,977
4						206,172	23,515	229,687
5								0
6								0
7						0	0	0
8						0	0	0
9						0	0	0
Total	0	0	0	0	0	289,279	7,212,618	7,501,898

Otras: son fondos recibidos por servicios prestados por convenios a INAU

Donaciones: son ingresos por cuotas sociales y donaciones de particulares y empresas e ingresos provenientes de UNICEF

Periodo Presupuestal: 01/01/12- 31/12/12								
Presupuesto de Funcionamiento								
Grupos	Financiación					Donaciones	Otras	Total
	1.1	1.2	1.6	2.1	3.1			
0								
1						21,654	7,242,566	7,264,219
2						89,589	865,978	955,568
3						50,676	430,287	480,963
4						228,217	28,738	256,955
5								0
6								0
7								0
8								0
9						0	0	0
Total	0	0	0	0	0	390,136	8,567,569	8,957,705

Otras: son fondos recibidos por servicios prestados por convenios a INAU

Donaciones: son ingresos por cuotas sociales y donaciones de particulares y empresas

M.
 M. Soledad Suñer de Plata

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL DE MOVIMIENTO NAL. GUSTAVO VOLPE
AL 31/12/11 (en pesos uruguayos)

ACTIVO	Balance al		PASIVO	Balance al	
	31/12/2011	31/12/2010		31/12/2011	31/12/2010
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
DISPONIBILIDADES	\$	\$	DEUDAS	\$	\$
Caja	472,191	469,779	Comerciales		
Banco	118,219	0	Proveedores por Importaciones (menos)		
Total disponibilidades	590,410	469,779	Proveedores de Plaza		
FONDOS Y CRÉDITOS AFECTADOS A PROGRAMAS INAU			Documentos a pagar		
Caja Programa INAU	35,590	58,382	Total Deudas Comerciales	0	0
Banco República cta.cte. Prog. INAU	1,678,196	228,192	Financieras		
Créditos por serv. Prog. INAU	1,448,993	654,412	Préstamos Bancarios		
Servicios a prestar Prog INAU	-2,402,529	-231,977	Intereses a pagar		
Total Fondos y Créditos afectados	760,256	709,009	menos: Ints. A vencer		
FONDOS Y CRÉDITOS AFECTADOS A PROGRAMAS MIDES			Total Deudas Financieras	0	0
Caja Programa MIDES	0	0	Diversas		
Banco República cta.cte. Prog MIDES	0	0	Servicios a prestar por Homenaje	0	2,055
Créditos por serv. Prog. MIDES	0	0	Retenciones al personal	11,852	15,229
Servicios a prestar Prog MIDES	0	0	Sueldos y Jornales a pagar	320,263	283,323
Total Fondos y Créditos afectados	0	0	Acreedores por cargas sociales	167,334	132,330
OTROS CRÉDITOS			Provisión Sal Vac Lic Aguinaldo	292,503	276,737
Socios a cobrar	0	0	Préstamos entre convenios	0	0
Gastos a reintegrar	0	0	Total Deudas Diversas	791,972	709,717
Total Otros Créditos	0	0	Total pasivo Corriente	791,972	709,717
BIENES DE CAMBIO			PASIVO NO CORRIENTE		
Materiales y Suministros			Financieras LP		
			Préstamos particulares	38,900	38,900
			Vales bancarios		
			Intereses a pagar		
			menos: Intereses a vencer		
Total Bienes de Cambio	0	0	Total Deudas Financieras	38,900	38,900
Total Activo Corriente	1,350,666	1,178,788	Total Pasivo No Corriente	38,900	38,900
ACTIVO NO CORRIENTE			Total Pasivo	830,872	748,617
BIENES DE USO (ver anexo)			PATRIMONIO		
Valores originales	2,751,003	2,744,513	APORTES DE PROPIETARIOS		
Valores revaluados	8,470,673	7,347,439	Capital		
menos: amorts. Acumuladas	-1,350,492	-1,105,717	Fondo Social	6,217,976	6,217,976
Valores originales de bienes afectados INAU	120,413	107,363	Capital Suscripto		
Valores revaluados de bienes afectados INAU	44,400	29,200	Saldos Accionista/socs Aportes Pendientes Integrac.		
menos: amorts. Acum de bienes afectados INAU	-108,498	-76,471	AJUSTES AL PATRIMONIO		
Valores orig de bs comprado c MIDES	279,969	279,969	Revaluacion Activo Fijo	4,921,997	3,901,912
Valores rev de bs comprados c MIDES	142,351	100,054	Increment. Patrim. procedente del Estado	0	0
menos: amorts. Acum de bs comprados MIDE	-374,692	-261,161	Reservas		
Total bienes de Uso	9,975,127	9,165,189	Legales		
Total Activo No Corriente	9,975,127	9,165,189	Por reinversiones Ley 15.903		
TOTAL ACTIVO	11,325,793	10,343,977	Voluntarias libres		
CUENTAS DE ORDEN Y CONTINGENCIA			Resultados Acumulados		
			Resultados de ejercicios anteriores	-524,529	-489,573
			Resultado del ejercicio	-120,524	-34,951
			Total Patrimonio	10,494,921	9,595,359
			TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	11,325,793	10,343,977
			CUENTAS DE ORDEN Y CONTINGENCIA		

M. Soledad Suiñer de Plata

**ESTADO DE RESULTADOS DE
MOVIMIENTO NACIONAL GUSTAVO VOLPE**
AL 31/12/11 (en pesos uruguayos)

Balance cerrado al
31/12/11 31/12/10

RESULTADOS ORDINARIOS

INGRESOS

Ingresos Programa INAU		
por servicios devengados	9,383,170	6,402,544
Ajuste rendición de fondos	-2,170,552	-169,441
Ingresos Programa MIDES		
por servicios devengados	0	0
Ajuste rendición de fondos	0	0
Ingresos Socios Colaboradores		
Ingresos Socios Colaboradores	71,750	70,750
Total Ingresos Op. Netos	7,284,368	6,303,853

BIENES DE CONSUMO

-537,084	-365,033
----------	----------

RESULTADO BRUTO

6,747,284	5,938,820
------------------	------------------

GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Retribuciones al personal	-6,026,232	-5,311,650
Honorarios profesionales	-43,920	-43,920
Consumos (UTE, OSE, ANTEL, GAS)	-171,899	-167,960
Mantenimiento y Reparaciones de bienes muebles	-9,507	-11,075
Mantenimiento y Reparaciones del inmueble	-63,792	-74,270
Seguros	-110,438	-98,390
Servicios contratados (UCM, Prosegur, Ancel, Serv as)	-121,336	-98,307
Materiales de oficina	-78,318	-47,318
Locomoción y Fletes	-4,400	-3,121
Articulos de limpieza	-18,704	-10,173
Impuestos Municipales	-7,139	-8,265
Amortización de Muebles y Útiles y Mejoras	-229,687	-202,910
Articulos de botiquin	-8,930	-3,928
Gastos de viático		
Gastos diversos	-89,501	-50,697
Comisión y gastos bancarios	-3,011	-4,270

Total Gtos. Administración y Vtas.	-6,964,814	-6,136,254
---	-------------------	-------------------

RESULTADOS DIVERSOS

Otros Gastos	0	0
Otros Ingresos	23,325	55,650

Total Resultados Diversos	23,325	55,650
----------------------------------	---------------	---------------

RESULTADO OPERATIVO

-194,204	-141,785
-----------------	-----------------

RESULTADOS FINANCIEROS

Intereses Perdidos		
Intereses Ganados		
Gastos Financieros		

Total Resultados Financieros	0	0
-------------------------------------	----------	----------

TOTAL RESULTADOS ORDINARIOS

-194,204	-141,785
-----------------	-----------------

RESULTADOS EXTRAORDINARIOS

Ingresos de UNICEF y Embajada Suiza	0	387,294
- Egresos relacionados a UNICEF y Emb Suiza	0	-387,294

Ingresos por 50 aniversario	0	0
- Egresos relacionados a 50 aniversario	0	0
- Egresos a rendir por 50 aniversario		

Ingresos por Donaciones	73,680	106,831
-------------------------	--------	---------

Total Resultados extraordinarios	73,680	106,831
---	---------------	----------------

AJUSTES A RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES

RESULTADO NETO del ejercicio	-120,524	-34,954
-------------------------------------	-----------------	----------------

M. Isolina Suñer de Plata

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

RUBRO	Valores de Origen y Revaluaciones				Amortizaciones				Valores Netos (5-10=11)		
	Valores Inicio Ejercicio 1	Aumentos 2	Disminuciones 3	Revaluaciones 4	Valores Cierre Ejercicio (1+2+3+4=5)	Acumulada Inicio Ejercicio 6	Ajustes Revaluaciones 7	Bajas Ejercicio 8		Del Ejercicio Importe 9	Acumulada Cierre Ejercicio (6+7+8+9=10)
BIENES DE USO											
Inmuebles (Tierras)	4,710,489			524,277	5,234,766	0				0	5,234,766
Inmuebles (Mejoras)	5,325,932			582,776	5,918,708	1,065,186	118,556		118,374	1,302,116	4,616,592
Muebles y Utiles	55,531	6,490		6,181	68,202	40,531	4,511		3,334	48,376	19,826
	0				0					0	0
	0				0					0	0
Sub-total	10,091,952	6,490	0	1,123,234	11,221,676	1,105,717	123,067	0	121,708	1,350,492	9,871,184
BIENES DE USO AFECT INAU											
Muebles y Utiles Casa Joven	70,000	3,071		7,791	80,862	34,214	3,808		11,380	49,401	31,461
Muebles y Utiles Centro Juvenil	49,606	3,291		5,521	58,418	34,226	3,810		8,715	46,751	11,667
Muebles y Utiles Club de Niños	1,594	0		177	1,771	637	71		354	1,063	709
Muebles y Utiles Centro Interj otros	15,364	6,688		1,710	23,762	7,393	823		3,066	11,282	12,480
	0				0					0	0
Sub-total	136,564	13,050	0	15,199	164,813	76,470	8,512	0	23,515	108,497	86,316
BIENES DE USO											
Muebles y Utiles C Diurno 1	329,992			36,728	366,720	231,142	25,726		73,344	330,211,3	36,509
Muebles y Utiles C Diurno 2	50,032			5,569	55,601	30,019	3,341		11,120	44,460	11,120
	0				0					0	0
Sub-total	380,024	0	0	42,297	422,321	261,161	29,067	0	84,464	374,692	47,629
Total Bienes de Uso	10,608,540	19,540	0	1,180,730	11,808,810	1,443,348	160,646	0	229,687	1,833,681	9,975,129

Total Bs de Uso al 31/12/10	9,766,651	21,490	0	820,399	10,608,540	1,144,316	96,123	0	202,910	1,443,349	9,165,191
------------------------------------	------------------	---------------	----------	----------------	-------------------	------------------	---------------	----------	----------------	------------------	------------------

INMUEBLES, Ubicación	Area Total	Area Edificada	Padrón	Valor s/ interesado	Valor Tasación	Valor Neto Contable	Valor Neto Contable	Valor Fiscal	Valor Neto	Seguro Tipo	Seguro Importe	Monto Gravado
Montevideo, Soriano 1280				8,731								

M. Isolina Suñer de Rlaty

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31/12/11 (en pesos uruguayos)

	CAPITAL	APORTES COMPROMISOS A CAPITALIZAR	AJUSTES AL PATRIMONIO	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS	PATRIMONIO TOTAL 31/12/2011	PATRIMONIO TOTAL al 31/12/10
1.- SALDOS INICIALES							
Aportes	6.217.976					6.217.976	6.217.976
Fondo Social						0	0
Acciones a distribuir						0	0
Acciones suscriptas						0	0
Suscriptores de acciones						0	0
Aportes de capital en trámite			0			0	0
Ingresos provenientes del Estado						0	0
Deudores por suscripción						0	0
Primas de emisión						0	0
Artículo 288						0	0
Ganancias retenidas							
Reserva legal						0	0
Reserva fiscal Ley 15903						0	0
Reservas a capitalizar						0	0
Reservas afectadas						0	0
Reservas libres						0	0
Resultados no asignados						0	0
Reexpresiones contables						-524.529	-489.575
Dividendos anticipados						3.901.912	3.217.536
SUB-TOTAL	6.217.976	0	3.901.912	0	-524.529	9.595.359	8.946.237
2.- MODIFICACIONES AL SALDO INICIAL							
3.- SALDOS INICIALES MODIFICADOS (1+2)	6.217.976	0	3.901.912	0	-524.529	9.595.359	8.946.237
4.- AUMENTOS DEL APORTE							
Fondo Social						0	0
Suscriptores de acciones						0	0
Compromisos de suscripción						0	0
Deudores por suscripción						0	0
Ingresos provenientes del Estado			0			0	0
Primas de emisión						0	0
Aumento de capital por Ley 16.060, Artículo 288						0	0
DIVIDENDOS:							
Acciones						0	0
Aportes de capital en trámite						0	0
Efectivo						0	0
Reserva legal						0	0
Reserva fiscal ley 15903						0	0
Resultados no asignados						0	0
Reservas voluntarias libres						0	0
Deletas y otros conceptos						0	0
Cancelación Dividendos anticipados						0	0
DISTRIBUCION DE UTILIDADES ANTICIPADAS							
REEXPRESIONES CONTABLES							
Resultados del ejercicio			1.020.085			1.020.085	584.076
Resultados del ejercicio						-120.524	-34.954
SUB-TOTAL (4 a 10)	0	0	1.020.085	0	-120.524	899.561	649.122
11.- SALDOS FINALES							
Aportes	6.217.976					6.217.976	6.217.976
Fondo Social						0	0
Acciones a distribuir						0	0
Acciones suscriptas						0	0
Suscriptores de acciones						0	0
Aportes de capital en trámite			0			0	0
Ingresos provenientes del Estado						0	0
Primas de emisión						0	0
Artículo 288						0	0
Ganancias retenidas							
Reserva legal						0	0
Reserva fiscal Ley 15903						0	0
Reservas a capitalizar						0	0
Reservas afectadas						0	0
Reservas libres						0	0
Resultados no asignados						0	0
Reexpresiones contables						-645.053	-524.529
Dividendos anticipados						4.921.997	3.901.912
TOTAL	6.217.976	0	4.921.997	0	-645.053	10.494.920	9.595.359

M. Isolina Suiñet de Plat

ANEXO

ESTADO DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDOS

Movimiento Nacional Gustavo Volpe

Ejercicio 01/01/11 - 31/12/2011

FONDOS = Disponibilidades

(en pesos uruguayos)

	al 31/12/11	al 31/12/10
1- Flujo de efectivo proveniente de actividades operativas		
Resultado del ejercicio	-120,524	-34,954
Ajustes: Débitos y créditos por resultados que no afectan el flujo neto operativo		
Amortizaciones	229,687	202,910
Resultado por venta de bien de uso	0	0
Otros ajustes	0	-2,854
	<u>229,687</u>	<u>200,056</u>
Variación en los rubros integrantes del neto operativo en el ejercicio		
(Aumentos) Disminución en activos		
Créditos por ventas		
Otros créditos corto plazo	-51,247	-48,898
Bienes de cambio		
Créditos largo plazo		
	<u>-51,247</u>	<u>-48,898</u>
(Disminuciones) Aumentos en pasivos		
Deudas comerciales		
Deudas diversas	82,255	98,563
	<u>82,255</u>	<u>98,563</u>
(Disminuciones) Aumentos del Patrimonio por fondos del Estado		
Fondos Provenientes del INAU	0	0
Fondos Provenientes del MIDES	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
Total de Ajustes	<u>260,695</u>	<u>249,721</u>
Total de Fondos Provenientes de Operaciones	<u>140,171</u>	<u>214,767</u>
2- Flujo de Efectivo proveniente de inversiones		
Cobro por venta de Bienes de Uso		
Compras de bienes de Uso	-19,540	-21,490
Total de Fondos aplicados a inversiones	<u>-19,540</u>	<u>-21,490</u>
3- Flujo de efectivo proveniente del financiamiento		
Deudas financieras corto plazo		
Deudas financieras largo plazo		
Total de Fondos aplicados al financiamiento	<u>0</u>	<u>0</u>
4- Aumento / Disminución del flujo neto de efectivo	<u>120,631</u>	<u>193,277</u>
5- Saldo inicial de Efectivo	469,779	276,502
6- Saldo final de Efectivo	590,410	469,779

M. Asolima Suiñel de Plata

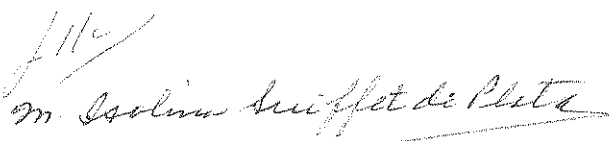
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES DE
MOVIMIENTO NACIONAL GUSTAVO VOLPE

(por el período 1º de enero del 2011 al 31 de diciembre del 2011)

1. Los Estados Contables presentados, del Movimiento Nacional Gustavo Volpe del ejercicio 01/01/11 al 31/12/11, se han emitido de acuerdo a las normas del Decreto 103/91
2. Los mismos se presentan en forma comparativa con el ejercicio anterior.
3. Dentro del Activo Corriente se presentan "Fondos y Créditos Afectados a Programas INAU" dentro del cual se encuentran las cuentas:
 - Caja Programa INAU
 - Banco Republica Cta.Cte INAU
 - Créditos por serv. Programa INAU
 - Servicios a prestar Programa INAU

Las mismas corresponden a que de acuerdo a la modalidad de Convenios con Programas del INAU, los fondos con los que se cuentan deben ser utilizados en la prestación de servicios futuros para los mismos, y en realidad, no son de libre disponibilidad para la Institución. Del mismo modo, los créditos por servicios ya prestados, correspondiente al mes de diciembre de 2011, si bien constituye un derecho de cobro para el Movimiento Nal. Gustavo Volpe, será concretado únicamente si se continúa prestando el servicio en el futuro. Es por ello que estas cuentas constituyen parte del rubro "Fondos y Créditos afectados a Programas INAU" y se coloca, como contrapartida, una cuenta de "Servicios a prestar Programa INAU" cuyo importe surge de la diferencia de la cuenta anteriormente mencionada menos las cuentas que figuran en el pasivo de servicios devengados y aún no pagos, menos los valores originales de los Bienes de Uso afectados.

4. El capítulo de bienes de uso se forma por dos rubros:
 - 5.1) Muebles y útiles: El valor que figura corresponde a los muebles y útiles adquiridos a partir del año 2004, debido a que no se cuenta con una contabilidad original que permita asignarles un valor a los todos los existentes. Cabe mencionar que dentro del Inventario


M. Isolina Sciffet de Plata

existen algunos bienes que no son de libre disponibilidad de la Institución, pues fueron donados por el Programa de Seguridad Ciudadana o adquiridos con fondos del INAU, todos ellos se encuentran en igual situación que los fondos y créditos afectados a los Programas.

5.2) Inmueble. No existe afectación a la libre disponibilidad de este inmueble, sede del Movimiento, ubicado en Soriano 1280.

Los bienes de uso figuran en el Anexo correspondiente y se encuentran revaluados según la variación anual del Índice de Precios al Por Mayor de Productos Nacionales. El cómputo de las depreciaciones del ejercicio se realiza de acuerdo a los siguientes porcentajes de amortización anual:

Inmuebles 2 %

Muebles y útiles: 20%.

5. De acuerdo a la auditoría realizada por el Tribunal de Cuentas, al ejercicio 01/01/07 - 31/12/07, los ingresos provenientes del Estado del ejercicio 2007, deben de ser contabilizados en una cuenta de ganancias, (tal como se venía llevando antes de la auditoría al ejercicio 01/01/06 - 31/12/06), por lo que así se expresan en los Estados contables 01/01/11 -31/12/11.
6. Los Estados Contables presentados al 31/12/11, se encuentran expresados en moneda histórica, no habiendo corregido los mismos por efecto inflacionario.

1/11/11
M. Carolina Sciffet de Plata

Período presupuestal 01/01/2012 - 31/12/2012

PRESUPUESTO DE FUNCIONAMIENTO

Moneda = \$ uruguayos

Grupos	1,1	1,2	1,6	2,1	3,1	Donaciones	Otras	TOTAL
0	100.000,00	2.000.000,00						2.100.000,00
1	20.000,00	250.000,00						270.000,00
2	480.000,00	1.500.000,00						1.980.000,00
3								
4								
5								
6								
7								
8								
9								
TOTAL	600.000,00	3.750.000,00						4.350.000,00

Período 01/01/2011 - 31/12/2011

EJECUCIÓN - FUNCIONAMIENTO

Moneda = \$ uruguayos

Grupos	1,1	1,2	1,6	2,1	3,1	Donaciones	Otras	TOTAL
0	100.000,00	995.010,00						1.095.010,00
1	15.000,00	230.000,00						245.000,00
2	485.000,00	1.396.942,00						1.881.942,00
3								
4								
5								
6								
7								
8								
9								
TOTAL	600.000,00	2.621.952,00						3.221.952,00

Montevideo, 14 de marzo de 2012

INFORME DE COMPILACION

Señores

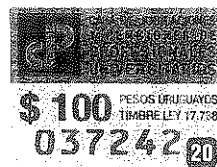
ORGANISMO URUGUAYO DE ACREDITACIÓN

Presente

Sobre la base de la información proporcionada por la Dirección de ORGANISMO URUGUAYO DE ACREDITACION, hemos procedido a compilar, de conformidad con el Pronunciamiento N.18 emitido por el Colegio de Contadores, Economistas y Administradores del Uruguay, y la NISR 4410, los Estados de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2011, los correspondientes Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio y flujo de efectivo por el ejercicio económico finalizado en esa fecha. La Dirección de la empresa es responsable de estos Estados Financieros.

No hemos auditado ni revisado los mismos, por lo que no se emite ninguna opinión o conclusión sobre los mismos.

Dejo constancia que mi relación con la empresa ORGANISMO URUGUAYO DE ACREDITACION es de asesor contable independiente



A handwritten signature in black ink, consisting of several fluid, connected strokes.

INFORMACION ECONOMICO FINANCIERA

AL: 31/12/2011

DENOMINACION DE LA EMPRESA:	ORGANISMO URUGUAYO DE ACREDITACION		
NATURALEZA JURIDICA:	ASOCIACIÓN CIVIL	RUC:	214200900016
ACTIVIDAD PRINCIPAL :	Acreditar organismos de evaluación de la conformidad		
ACTIVIDADES ACCESORIAS:			
DOMICILIO:	Sarandi 690 2 entrepiso		
LOCALIDAD	MONTEVIDEO - URUGUAY		
TELEFONO:	29000887	FAX:	29000887

Los presentes estados deberán ser llenados sin centésimos, con excepción de la moneda extranjera (US\$) y tipo de cambio.
Las columnas con signo US\$ estan destinadas a expresar unicamente los saldos de cuentas en Mon. ext. cuando existan.

1. ACTIVO

1.1 ACTIVO CORRIENTE

1.1.1 DISPONIBILIDADES

	US\$	\$
Caja		\$ 3,531
Caja US\$		\$ 2,269
Caja M.E.		\$ 582
BROU		\$ 1,011,096
Total Disponibilidades		\$ 1,017,477

1.1.2 INVERSIONES TEMPORARIAS

Depósitos Bancarios		
Títulos y acciones		
.....		
(menos)		
Previsión para desvalorizaciones		
Intereses percibidos por adelantado		
.....		
Total Inversiones Temporarias		\$ 0

1.1.3 CREDITOS POR VENTAS

Deudores por Cuotas Sociales		\$ 64,100
Deudores por Acreditaciones		\$ 412,417
Deudores por Seminarios y cursos		\$ 13,800
Deudores por Auditoria		
Devolucion Impuestos a la Exportacion		
.....		
(menos)		
Prevision para Deudores Incobrables		
Prevision p/dtos y Bonificaciones		
Intereses percibidos por adelantado		
Ingresos diferidos		
.....		
Total Creditos por ventas		\$ 490,317

1.1.4 OTROS CREDITOS

Anticipos a Proveedores		
Retencioes DGI		\$ 1,897
Depositos en Garantía		
Pagos adelantados		
Saldos Deudores Directores o socios		
Impuestos adelantados		
Diversos		\$ 3,170
DGI otros créditos		\$ 52,932
(menos)		
Prevision para Deudores Incobrables		
Ingresos percibidos por adelantado		
Ingresos diferidos		
.....		
Total Otros Creditos		\$ 57,999

1.1.5 Bienes de Cambio

Mercadería de Reventa		
Productos Terminados		
Productos en Proceso		
Materias Primas		
Materiales y Suministros		
Hacienda, prods. ganaderos y agricolas		
Importaciones en tramite		
.....		
(menos)		
Prevision p/desvalorizaciones		
.....		
Total Bienes de Cambio		\$ 0
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		\$ 1,565,794

Sigue página 02

1.2 ACTIVO NO CORRIENTE

1.2.1 CREDITOS A LARGO PLAZO

	U\$S	\$
..... Total Creditos a Largo Plazo		\$ 0

1.2.2 BIENES DE CAMBIO NO CORRIENTES

..... Total Bienes de cambio no corrientes		\$ 0
---	--	------

1.2.3 INVERSIONES A LARGO PLAZO

Depositos Bancarios		
Inmuebles no afectados al giro		
Valores orig. y revaluados s/anexo		
(menos) Amort. Acum.		
Titulos y Acciones		
(menos)		
Prevision para Desvalorizaciones		
Intereses percibidos por adelantado		
..... Total Inversiones a Largo Plazo		\$ 0

1.2.4 BIENES DE USO (Ver anexo)

Valores originales y revaluados		\$ 157,317
(menos) Amortizaciones Acumuladas		(\$ 129,580)
Total Bienes de uso		\$ 27,737

1.2.5 Intangibles (Ver anexo)

Patentes, marcas y licencias		
Gastos de investigacion		
..... (menos) Amortizaciones Acumuladas		
Total Intangibles		\$ 0
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		\$ 27,737
TOTAL ACTIVO		\$ 1,593,531

CUENTAS DE ORDEN Y CONTINGENCIAS

Sigue página 03

Los presentes estados deberán ser llenados sin centésimos, con excepción de la moneda extranjera (U\$S) y tipo de cambio. Las columnas con signo U\$S están destinadas a expresar únicamente los saldos de cuentas en Mon. ext. cuando existan.

2. PASIVO**2.1 PASIVO CORRIENTE****2.1.1 DEUDAS COMERCIALES**

	U\$S	\$
Proveedores por Importaciones (menos)		
Deuds. Contratos Cambio Import. Proveedores		
Documentos a Pagar (menos) Ints. a vencer		
Pago a cuenta Deudores		\$ 950
.....		
Total Deudas Comerciales		\$ 950

2.1.2 DEUDAS FINANCIERAS

Prestamos Bancarios		0
Obligaciones		
Arrendamientos a de vencer		
Documentos a pagar (menos) Ints. a vencer		
.....		
Total Deudas Financieras		0

2.1.3 DIVERSAS

Documentos a Pagar		
Dividendos a Pagar		
Cobros Anticipados		
Empresas Vinculadas		
Sueldos y Jornales a pagar		\$ 65,149
Acreedores por Cargas Sociales		\$ 46,562
Acreedores fiscales		
Saldos Acreedores Directores o Socios		
Otras deudas		
.....		
Total Deudas Diversas		\$ 111,711

2.1.4 PREVISIONES

Indemnización por despido		
Responsabilidad frente a terceros		
.....		
Total Previsiones		0
TOTAL PASIVO CORRIENTE		\$ 112,661

2.2 PASIVO NO CORRIENTE**DEUDAS A LARGO PLAZO****2.2.1 Comerciales****2.2.2 Financieras****2.2.3 Diversas**

Total Deudas a Largo Plazo		0
-----------------------------------	--	----------

2.2.4 PREVISIONES NO CORRIENTES

.....		
Total Previsiones no corrientes		0
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		0
TOTAL PASIVO		\$ 112,661

Sigue página 04

Periodo desde : el

01/01/2011

AL

31/12/2011

Tipo de cambio utilizado al cierre del ejercicio:

4. ESTADO DE RESULTADOS**4.1 INGRESOS****4.1.1 INGRESOS OPERATIVOS**

Ingresos por Acreditaciones/Auditorias

U\$S

\$

Ingresos por Cuotas Sociales

Ingresos por Cursos

4.1.2 INGRESOS POR APORTES INSTITUCIONAL

Ingresos por Subvención Estatal

4.1.3 INGRESOS NO OPERATIVOS

Otros Ingresos

Diferencias de cambio

Total Ingresos**4.2 EGRESOS POR ACREDITACIONES**

Honorarios auditores

Gastos transporte

Total egresos por acreditaciones**4.3 EGRESOS POR FUNCIONAMIENTO**

Sueldos

Aguinaldos

Licencias

Salario vacacional

Cargas sociales

Gastos por Cursos

Honorarios Profesionales

Papelería y útiles de oficina

Gastos afiliaciones

Impuesto a la Renta

Amortizaciones

Gastos bancarios

Gastos por eventos

Gastos varios

Gastos de teléfono

Gastos Timbres profesionales

Gastos de viaje

Gastos de Difusión

Gastos Hosting

Fletes y Correspondencia

Seguros

Normas UNIT

Perdida por IVA

Diferencia de Caja

Total Egresos por funcionamiento**4.4 RESULTADOS DIVERSOS**

Diferencia de cambio perdida

Ingreso por subvención

Total Resultados Diversos**RESULTADO OPERATIVO****TOTAL RESULTADOS ORDINARIOS****4.9 RESULTADO NETO****5. DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES**

En el caso de Sociedades Comerciales, los presentes Estados Contables fueron aprobados por el órgano social competente con fecha acordándose la siguiente distribución de utilidades

* Dividendos en efectivo

* Dividendos en acciones

* Aportes de Capital en trámite de ampliación

* Reservas

* Dietas y otros conceptos

Total

En caso de tratarse de Empresas Unipersonales: Declaro(amos) que entre los bienes inmuebles, rurales y/o urbanos detallados, ninguno de ellos ha sido constituido en bien de familia.

Autorizo(amos) al Banco a realizar las inspecciones que estime necesarias

Por la empresa :

Sigue página 06

3. PATRIMONIO (Ver anexo)

3.1 APORTE DE PROPIETARIOS

3.1.1 CAPITAL

	\$
Capital Social	\$ 29,520
Capital Suscripto	
Acciones a distribuir por dividendos (menos)	
Saldos accionistas/socios Aportes pend. Integrac.	

3.1.2 Aportes y Compromisos a Capitalizar

Capital Integrado en tramite de ampliación	
Capital Suscripto en tramite de ampliación	
Primas por emisión (menos)	
Saldos accionistas/socios Aportes pend. Integrac.	

3.2 AJUSTES AL PATRIMONIO

Revaluaciones Fiscales	
Revaluaciones Voluntarias	

3.3 GANANCIAS RETENIDAS

3.3.1 Reservas

Legales	
Estatutarias	
Fondo revaluación Activo Fijo	0
Voluntarias afectadas	
Voluntarias libres	

3.3.2 Resultados Acumulados

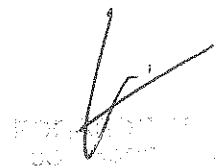
Resultados ejercicios anteriores	\$ 850,401
Resultados del ejercicio	\$ 601,899
(menos) Dist. anticipada/ Dividendos	
TOTAL PATRIMONIO	\$ 1,481,820
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 1,594,481

CUENTAS DE ORDEN Y CONTINGENCIAS

6. CUENTAS DE ORDEN Y CONTINGENCIAS

	IMPORTES EN M/NAC
a) Descuentos de documentos en Instituciones Financieras	
b) Creditos documentarios de Importacion a negociar	
c) Fianzas, avales y garantias otorgadas a terceros	
d) Lineas de crédito avisadas y no utilizadas	
TOTAL	

Sigue página 05



RUBROS	VALORES DE ORIGEN Y REVALUACIONES					A M O R T I Z A C I O N E S					Valores Netos (5-10=11)		
	Valores		Valores		Acumulados	Revaluaciones		Revaluaciones		Cierre		Ejercicio	
	Inicio Ejercicio (1)	Aumentos (2)	Disminuciones (3)	Revaluaciones (4)		Cierre Ejercicio (1+2-3+4=5)	Revaluaciones (6)	Ejercicio (8)	Tasa				Importe (9)
BIENES DE USO													
Inmuebles (Tierras)													
Inmuebles (Mejoras)													
Bienes Agradables													
Muebles y Utiles	30.698	0	0	0	30.698	0	17.444	0	1.924	19.368	0	11.530	
Equipos de Transporte	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Máquinas y Equipos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Semovientes													
Bienes Arrendados													
Instalaciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Equipos Computación	116.825	0	0	0	116.825	0	87.626	0	12.992	100.618	0	16.207	
Software	9.594	0	0	0	9.594	0	9.594	0	0	9.594	0	0	
Sub total	157.317	0	0	0	157.317	0	114.664	0	14.916	129.580	0	27.737	
INTANGIBLES													
Patentes, Marcas, Licencias													
Llaves													
Gastos Preoperativos													
Gastos Investigación													
Otros													
Sub total													
INVERSIONES EN INMUEBLES DEL PAIS													
Tierras													
Mejoras													
Sub total													
INVERSIONES EN INMUEBLES DEL EXTERIOR													
Tierras													
Mejoras													
Sub total													
TOTAL	157.317	0	0	0	157.317	0	114.664	0	14.916	129.580	0	27.737	

INMUEBLES	Ubicación	AREA TOTAL	AREA EDIF.	PADRON	SIDUENO	TASACION	CONTABLE	FISCAL	SEGURO TIPO	SEGURO IMP	GRAVADO

ORGANISMO URUGUAYO DE ACREDITACIÓN

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31/12/2011

NOTA 1 – Información Básica de la empresa.

1.1 - Naturaleza jurídica.

Los precedentes estados contables se refieren a una Asociación Civil sin fines de lucro.

1.2 – Actividad Principal.

Su giro es acreditar certificaciones de los sistemas de Calidad en forma integral.

1.3 – Iniciación de Actividades.

Fecha de iniciación: 20/07/1998

NOTA 2 – Principales Políticas Contables

2.1 – Criterios Generales de Valuación

La valuación de activos y pasivos así como los ingresos y gastos se muestran sobre la base de costos históricos, excepto en lo que se refiere a los bienes de uso y su amortización y las cuentas en moneda extranjera a los que se han aplicado métodos de ajuste explicado en los dos numerales siguientes.

Los Estados Contables fueron elaborados de acuerdo al Dto.103/91 y el Dto.162/2004 con sus modificativos.

2.2 – Revaluación de Bienes de Uso.

Los bienes de uso y sus amortizaciones acumuladas se muestran a valores históricos. En este ejercicio no se han realizado revaluaciones del Activo Fijo.

2.3 – Moneda Extranjera

Los saldos de las cuentas en moneda extranjera se muestran convertidos al tipo de cambio interbancario comprador billete a la fecha de cierre del ejercicio económico. Las contrapartidas en resultados, cuando corresponde, de variaciones en activos y pasivos en moneda extranjera, se muestran al tipo de cambio de la fecha de la transacción que las originó.

2.4 – Tratamiento del efecto de la inflación.

Fuera de los explicados en los dos numerales anteriores no se han hecho otros ajustes para reflejar los efectos de la inflación. Las cuentas de resultados se acumulan a sus valores históricos y no se ha determinado el efecto que sobre los resultados produce la tenencia de activos y pasivos en épocas de inflación. De acuerdo a lo establecido en el alcance de la NIC 29, la misma es de aplicación a los estados financieros principales en el marco de una economía hiperinflacionaria. El porcentaje de inflación para el ejercicio enero 2011 - diciembre 2011 asciende a 8.60 %. No siendo un porcentaje significativo no se procede a su aplicación.

2.5 – Determinación del Resultado Neto.

Los ingresos se han tomado por el precio de los servicios efectivamente prestados.

2.6 – Permanencia de los criterios contables.

Los mismos se han mantenido con respecto al ejercicio anterior.

2.7 – Definición de Capital

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

No se ha hecho ninguna provisión especial para considerar la probable cobertura que podría haber merecido el mantenimiento de la capacidad operativa de los activos netos.

2.8 – Impuesto Diferido

No se realizó ajuste por impuesto diferido ya que no hay movimientos que lo generen.

Nota 3 – Bienes de Uso

Los bienes de uso se valúan según criterio expresado en nota 2.2.

Nota 4 – Utilidades del Ejercicio.

Los resultados del ejercicio se acumularán a los de ejercicios anteriores.

Nota 5 – Hechos posteriores.

No existen hechos posteriores a la fecha de balance que alteren significativamente la estructura patrimonial y/o resultados, ni hechos que deban ser revelados de acuerdo a lo que establece la Norma Internacional de Contabilidad N° 10.



Pza. Independencia 822 of. 101
Tels. / fax: 29001018 / 29085813
E-mail: sma@moyal.com.uy
MONTEVIDEO - URUGUAY



Montevideo, 9 de febrero de 2012.-

Ref.: 94/090/03-12

DICTAMEN DE LOS AUDITORES

Señores Directores de
**PROGRAMA DE DESARROLLO DE
LAS CIENCIAS BÁSICAS (PEDECIBA)**
Presente

Hemos auditado el Estado de Situación Patrimonial de PEDECIBA al 31 de diciembre de 2011, el Estado de Resultados, el Estado de Origen y Aplicación de Fondos, y el Estado de Evolución del Patrimonio por el ejercicio finalizado en dicha fecha ajustados por inflación, y sus notas explicativas 1 a 12 adjuntas. Los referidos estados contables son de responsabilidad de la Dirección del Programa y han sido inicialados por nuestra firma a los únicos efectos de su identificación en relación al presente informe. Los Estados Contables de PEDECIBA al 31 de diciembre de 2010, fueron auditados por otra firma de auditores independientes cuyo dictámen fechado el 19 de abril de 2011 expresaba una opinión con salvedades sobre dichos estados, basadas en el formato de presentación y en el hecho de no haber realizado el ajuste por inflación.

Responsabilidad de la Dirección por los estados contables

La Dirección del Programa de Desarrollo de las Ciencias Básicas es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados contables adjuntos de acuerdo a normas contables adecuadas. Dicha responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener un sistema de control interno adecuado para que la preparación y presentación razonable de los estados contables estén libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es realizar los correspondientes procedimientos de auditoría sobre dichos estados contables y emitir el Informe de auditoría basados en dichos procedimientos. Condujimos nuestra auditoría de acuerdo con normas internacionales de auditoría emitidas por la Federación Internacional de Contadores (IFAC). Dichas

Stavros Moyal y Asociados

normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y desempeñemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados contables están libres de errores significativos.

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

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

Opinión

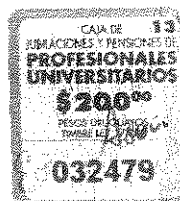
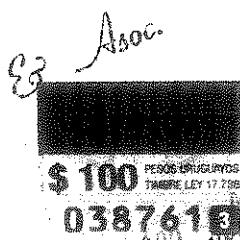
En nuestra opinión, los referidos estados contables, leídos junto con sus notas explicativas, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación patrimonial y financiera de PEDECIBA al 31 de diciembre de 2011, los resultados de sus operaciones y los flujos de fondos por el ejercicio finalizado en esa fecha, de acuerdo con normas contables adecuadas.

Énfasis en otros asuntos

Sin afectar nuestra opinión llamamos la atención sobre la situación mencionada en la nota 2.2 a estos Estados Contables, referida a la no aplicación del ajuste integral por inflación en función de la autorización recibida del TCR con fecha 15 de febrero de 2012.

Stavros Moyal y Asoc

STAVROS MOYAL Y ASOCIADOS



[Signature]
Pablo Moyal
Contador Público
N° CJPPI: 78.670


Stavros Moyal

PEDECIBA
ESTADOS DE SITUACION PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
(expresados en pesos uruguayos)

ACTIVO

Activo Corriente	2011	2010
	\$	\$
Disponibilidades		
Caja Chica	46.288	12.519
BROU M/N	12.156.847	8.421.456
BROU M/E	831.261	381.503
BBVA M/N	-	1.653.657
BBVA M/E	-	44.937
Tarjeta Alfa BROU	-	90.559
Otros Créditos		
Ultima Partida MEC a depositar (Nota 2.6)	5.500.000	
PNUD M/E	209.815	266.046
Credito BPS	3.427.585	2.751.112
Adelanto Investigadores \$	487.640	178.754
Adelanto Estudiantes \$	300.054	
Adelanto Investigadores us\$	35.825	
Adelanto Estudiantes us\$	13.932	
Adelanto Anep	1.654.335	
Total Activo Corriente	24.663.582	13.800.543
Activo No Corriente		
Total Activo No corriente		
TOTAL ACTIVO	24.663.582	13.800.543

Las Notas 1 a 12 adjuntas son parte integrante de estos Estados Contables


Cría. Emilia Claveaux
Contadora


Dra. María H. Torre
Subdirectora

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe del 9 de febrero de 2012.

STAVR MOYAL Y ASOCIADOS S.R.L.

PEDECIBA
ESTADOS DE SITUACION PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
(expresados en pesos uruguayos)

PASIVO

Pasivo Corriente	2011	2010
	\$	\$
Deudas Comerciales (Nota 6)		
Tarjeta Master Oro M/N a pagar	7.195	
Tarjeta Master Oro M/E a pagar	272.732	
Otras Deudas Comerciales	-	1.694
Cheques a pagar \$	1.097.550	
Cheques a pagar us\$	347.108	
Deudas Financieras		
Deudas Diversas (Nota 7)		
Remuneraciones a pagar	34.019	394.057
BPS a pagar	262.608	242.134
IRPF a pagar	110.345	310.099
Convenio por primas de Antigüedad	-	515.195
Diferencia IIBCE a pagar	213	6.890
Retención SINTEP	630	
Provisión Aguinaldos	71.280	59.075
Provisión Licencia	541.123	758.968
Provisión Salario Vacacional	434.854	
Provisión Gastos Master Oro	-	238.371
Provisión Gastos PNUD	65.182	65.837
Total Pasivo Corriente	3.244.839	2.592.320
Pasivo No Corriente		
Total Pasivo No Corriente		
TOTAL PASIVO	3.244.839	2.592.320

Las Notas 1 a 12 adjuntas son parte integrante de estos Estados Contables


Cra. Camille Claveaux
Contadora


Dra. María H. Torre
Subdirectora

Firmado y efectos de su identificación con nuestro informe del 9 de febrero de 2012.

STAVROS MOYAL Y ASOCIADOS S.R.L.

PEDECIBA
ESTADOS DE SITUACION PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
(expresados en pesos uruguayos)


PATRIMONIO

	2011	2010
	\$	\$
Aportes del Gobierno ej. Anteriores	3.457.664	3.457.664
Aportes del Gobierno año 2006	1.524.498	1.524.498
Aportes del Gobierno año 2007	8.047.811	8.047.811
Aportes del Gobierno año 2008	7.746.690	7.746.690
Result. Acum. de ejercicios anteriores (Nota 8)	(8.755.278)	(17.432.672)
Resultados del Ejercicio	9.397.358	7.864.232
TOTAL PATRIMONIO	21.418.743	11.208.223
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	24.663.582	13.800.543

Las Notas 1 a 12 adjuntas son parte integrante de estos Estados Contables



Cra. Carla Cliveau
Contadora



Dra. María H. Torre
Subdirectora


Firmado, a efectos de su identificación con nuestro informe del 9 de febrero de 2012.


STAVROS MOYAL Y ASOCIADOS S.R.L.

PEDECIBA
ESTADOS DE RESULTADOS
ANUALES CERRADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
(expresados en pesos uruguayos)

	2011	2010
	\$	\$
INGRESOS OPERATIVOS		
Fondos Recibidos MEC	45.330.001	16.669.999
Fondos Recibidos Udelar	896.230	306.240
Fondos Recibidos ANH	2.116.132	472.402
Fondos Recibidos UNESCO	20.250	180.450
Fondos Recibidos ANEP	4.204.000	-
Otros Ingresos	650.370	658.334
RESULTADO BRUTO	53.216.933	38.287.425
GASTOS		
Remuneraciones Personal Administrativo	-7.949.284	-8.806.356
Remuneraciones Directores	-1.103.444	-1.063.712
Remuneraciones Apoyo Tecnico	-1.708.762	-1.580.251
Tecnicos con Contrato a Termino	-2.229.217	-2.498.486
Honorarios Profesionales	-653.132	-
Remuneraciones HBCE	-470.574	-
Profesores Visitantes	-1.444.759	-1.254.728
Viaje de Investigadores	-2.365.674	-2.439.250
Viaje de Estudiantes	-2.901.501	-2.925.947
Asistencia a Investigadores	-149.446	-210.339
Bofelia Fac. de Ciencias	-	-100.000
Prentio Dr Eugenio Podanov	-	-25.000
Olimpiadas	-97.129	-680.523
Eventos Cientificos	-2.620.244	-1.558.480
Visitas cientificas	-522.974	-371.287
Bibliografía	-2.104.562	-2.560.999
Equipos de Laboratorio	-2.833.148	-3.009.781
Equipos Informaticos	-3.280.225	-3.659.310
Equipos de Oficina	-616.583	-989.601
Materiales Fungibles	-3.382.470	-2.786.613
Insumos Informaticos	-664.647	-567.471
Insumos de Laboratorio	-1.917.905	1.220.900
Gastos de Funcionamiento	-2.783.622	-1.170.711
Gastos de Vehículo	-81.544	-237.237
Convenio BPS	-	-1.278.254
Proyectos ANH	-276.025	-1.902.502
Costos Administrativos PNUD	-	-65.837
Varios	-1.480.383	-5.266.714
	-43.637.254	-48.230.289
RESULTADOS DIVERSOS		
Condonacion de deuda BPS	-	19.341.965
Egresos Diversos	-	-
RESULTADOS FINANCIEROS		
Intereses y otros resultados financieros ganados	12.318	17.385
Intereses y otros resultados financieros perdidos	-194.639	-1.552.254
RESULTADO NETO	<u>2.397.358</u>	<u>7.864.232</u>

Las Notas 1 a 12 adjuntas son parte integrante de estos Estados Contables


Cra. Camille Claveaux
Contadora


Dra. María H. Torre
Subdirectora

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe del 9 de febrero de 2012.

STAVROS MOYAL Y ASOCIADOS S.R.L.

PEDECIBA

ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

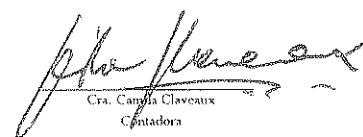
(expresados en pesos uruguayos)


	APORTES NETOS	RESULTADOS ACUMULADOS	PATRIMONIO TOTAL
SALDOS AL 01-01-2010			
Acciones en circulación			
Aportes de capital en trámite			
Reservas			
Resultados no asignados			
Aportes del Gobierno	20.776.663	(17.432.672)	
Reexpresiones contables			
SUB-TOTAL	20.776.663	(17.432.672)	3.343.991
Modificaciones al saldo inicial			
SALDOS AJUSTADOS AL 01/01/2010	20.776.663	(17.432.672)	3.343.991
MOVIMIENTOS DEL EJERCICIO 2010			
DISTRIBUCION DE UTILIDADES			
Dividendos			
Reservas			
Otros conceptos			
REEXPRESIONES CONTABLES			
RESULTADO DEL EJERCICIO		7.864.232	7.864.232
SUB - TOTAL		7.864.232	7.864.232

SALDOS FINALES			
Aportes de propietarios			
Acciones en circulación			
Aportes de capital en trámite			
Reservas			
Resultados no asignados			
Aportes del Gobierno	20.776.663	(9.568.440)	11.208.223
Reexpresiones contables			
SALDOS AL 31-12-2011	20.776.663	(9.568.440)	11.208.223
SALDOS AL 01-01-2011			
Acciones en circulación			
Aportes de capital en trámite			
Reservas			
Resultados no asignados			
Aportes del Gobierno	20.776.663	(9.568.440)	
Reexpresiones contables			
SUB-TOTAL	20.776.663	(9.568.440)	11.208.223
Modificaciones al saldo inicial		813.162	813.162
SALDOS AJUSTADOS AL 01/01/2011	20.776.663	(8.755.278)	12.021.385
MOVIMIENTOS DEL EJERCICIO 2011			
DISTRIBUCION DE UTILIDADES			
Dividendos			
Reservas			
Otros conceptos			
REEXPRESIONES CONTABLES			
RESULTADO DEL EJERCICIO		9.397.358	9.397.358
SUB - TOTAL		9.397.358	9.397.358

SALDOS FINALES			
Aportes de propietarios			
Acciones en circulación			
Aportes de capital en trámite			
Reservas			
Resultados no asignados			
Aportes del Gobierno	20.776.663	642.080	21.418.743
Reexpresiones contables			
SALDOS AL 31/12/2011	20.776.663	642.080	21.418.743

Las Notas 1 a 12 adjuntas son parte integrante de estos Estados Contables


 Gra. Camila Clavero
 Contadora


 Dra. María H. Torre
 Subdirectora

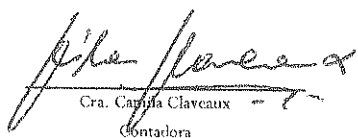
Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe del 9 de febrero de 2012.


STAVROS MOYAL Y ASOCIADOS S.R.L.

PEDECIBA
ESTADO DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDOS
POR LOS EJERCICIOS CERRADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

	2011	2010
<u>Flujo de Fondos de Actividades Operativas</u>		
Resultado del Ejercicio:	9.397.358	7.864.232
Resultado de Ejercicios Anteriores	813.162	
<u>Partidas que no representan egresos de fondos</u>		
Convenio BPS		-19.341.965
Movimientos provisiones	-9.812	948.629
<u>Variaciones de los rubros Corrientes</u>		
<u>Capitulos del Activo Corriente</u>		
Adelanto a Investigadores y estudiantes	-658.698	-106.007
Importaciones en tramite bienes y equipos a transferir	-	4.012.095
PNUD M/E	56.231	1.253.959
Adelanto ANEP	-1.654.335	
Credito en BPS	-676.473	
Ultima Partida MEC a depositar	-5.500.000	
<u>Capitulos del Pasivo Corriente</u>		
Deudas Comerciales	1.722.891	-667
Deudas Diversas	-1.060.560	-3.388.041
Total Variaciones	-7.770.943	1.771.339
<u>Flujo de Fondos Asociados a Operaciones</u>		
<u>Flujo de Fondos de Actividades asociadas a Inversiones</u>		
<u>Flujo de Fondos de Actividades asociadas a Financiamiento</u>		
Aumentos / Disminuciones de Efectivo	2.429.765	-8.757.765
Efectivo y Equivalente de Efectivo al 31/12/2010	10.604.631	19.362.395
Efectivo y Equivalente de Efectivo al 31/12/2011	13.034.396	10.604.630

Las Notas 1 a 12 adjuntas son parte integrante de estos Estados Contables


Gra. Carolina Claveaux
Contadora


Dra. María H. Torre
Subdirectora

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe del 9 de febrero de 2012.

STAVROS MOYAL Y ASOCIADOS S.R.L.



PROGRAMA DE DESARROLLO DE LAS CIENCIAS BÁSICAS
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
 Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011


NOTA 4 - POSICION EN MONEDAS EXTRANJERAS

Los estados contables incluyen los siguientes saldos en monedas diferentes al peso uruguayo, moneda funcional del Programa:

	2011		2010	
	<u>US\$</u>	Montos equivalentes <u>en \$</u>	<u>US\$</u>	Montos equivalentes <u>en \$</u>
ACTIVO				
Disponibilidades	41.766	831.261	21.213	426.440
Otros créditos	13.042	259.572	13.234	266.046
Total activo	54.808	1.090.833	34.447	692.486
PASIVO				
Previsiones	3.275	65.182	3.275	65.837
Tarjeta a pagar	13.703	272.732		
Cheq. a pagar	17.440	347.108		
Total pasivo	34.418	685.022	3.275	65.837
Posición activa neta	20.390	405.811	31.172	626.649

NOTA 5- FONDOS DISPONIBLES Y SUS EQUIVALENTES

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<u>\$</u>	<u>\$</u>
Disponibilidades en caja y bancos	13:034.336	10:514.072


 STAVROS MOYAS Y ASOCIADOS
 Inicialado a los efectos
 de su identificación.



PROGRAMA DE DESARROLLO DE LAS CIENCIAS BÁSICAS
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011

NOTA 6- DEUDAS COMERCIALES

La composición del rubro es la siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	\$	\$
Otras deudas		1.694
Tarjetas a pagar	279.927	
Cheques a pagar	1.444.658	
Total	1.724.585	1.694

NOTA 7- DEUDAS DIVERSAS

La composición del rubro es la siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	\$	\$
Contribuciones por seguridad social y otros impuestos	372.953	552.233
Sueldos y jornales	34.019	394.057
Convenio por primas de antigüedad	0	515.195
Otras deudas	843	6.890
Provisión para gastos devengados	1.112.439	1.122.251
Total	1.520.254	2.590.626

NOTA 8- COMPOSICIÓN DE RESULTADOS ACUMULADOS

La composición del rubro es la siguiente:

Resultado del ejercicio 2010	\$ 7:864.232
Ajuste de Res. Ac. por Rendiciones tardías	\$ 813.162
Resultados Acumulados de ej. anteriores	\$ (17:432.672)
Total	\$ (8:755.278)

STAVROS MOYAL Y ASOCIADOS
Inicialado a los efectos
de su identificación.


PEDECIBA
ESTADOS DE SITUACION PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
(expresados en pesos uruguayos)

ACTIVO

Activo Corriente	2011	2010
	\$	\$
Disponibilidades		
Caja Chica	46.288	12.519
BROU M/N	12.156.847	8.421.456
BROU M/E	831.261	381.503
BBVA M/N	-	1.653.657
BBVA M/E	-	44.937
Tarjeta Alfa BROU	-	90.559
Otros Créditos		
Ultima Partida MEC a depositar (Nota 2.6)	5.500.000	-
PNUD M/E	209.815	266.046
Credito BPS	3.427.585	2.751.112
Adelanto Investigadores \$	487.640	178.754
Adelanto Estudiantes \$	300.054	-
Adelanto Investigadores us\$	35.825	-
Adelanto Estudiantes us\$	13.932	-
Adelanto Anep	1.654.335	-
Total Activo Corriente	24.663.582	13.800.543
Activo No Corriente		
Total Activo No corriente		
TOTAL ACTIVO	24.663.582	13.800.543

Las Notas 1 a 12 adjuntas son parte integrante de estos Estados Contables


Crs. Pamela Claveaux
Contadora


Dra. María H. Torre
Subdirectora

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe del 9 de febrero de 2012.

STAVRO MOYAL Y ASOCIADOS S.R.L.


PEDECIBA
ESTADOS DE SITUACION PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
(expresados en pesos uruguayos)

PASIVO

Pasivo Corriente	2011	2010
	\$	\$
Deudas Comerciales (Nota 6)		
Tarjeta Master Oro M/N a pagar	7.195	-
Tarjeta Master Oro M/E a pagar	272.732	-
Otras Deudas Comerciales	-	1.694
Cheques a pagar \$	1.097.550	-
Cheques a pagar us\$	347.108	-
Deudas Financieras		
Deudas Diversas (Nota 7)		
Remuneraciones a pagar	34.019	394.057
BPS a pagar	262.608	242.134
IRPF a pagar	110.345	310.099
Convenio por primas de Antigüedad	-	515.195
Diferencia IIBCE a pagar	213	6.890
Retención SINTEP	630	-
Provisión Aguinaldos	71.280	59.075
Provisión Licencia	541.123	758.968
Provisión Salario Vacacional	434.854	-
Provisión Gastos Master Oro	-	238.371
Provisión Gastos PNUD	65.182	65.837
Total Pasivo Corriente	3.244.839	2.592.320
Pasivo No Corriente		
Total Pasivo No Corriente	-	-
TOTAL PASIVO	3.244.839	2.592.320

Las Notas 1 a 12 adjuntas son parte integrante de estos Estados Contables


Cra. Camilla Claveaux
Contadora


Dra. María H. Torre
Subdirectora

Finalizo efectos de su identificación con nuestro informe del 9 de febrero de 2012.


STAVRO SMOYAL Y ASOCIADOS S.R.L.


PEDECIBA
ESTADOS DE SITUACION PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
(expresados en pesos uruguayos)

PATRIMONIO

	2011	2010
	\$	\$
Aportes del Gobierno ej. Anteriores	3.457.664	3.457.664
Aportes del Gobierno año 2006	1.524.498	1.524.498
Aportes del Gobierno año 2007	8.047.811	8.047.811
Aportes del Gobierno año 2008	7.746.690	7.746.690
Result. Acum. de ejercicios anteriores (Nota 8)	(8.755.278)	(17.432.672)
Resultados del Ejercicio	9.397.358	7.864.232
TOTAL PATRIMONIO	21.418.743	11.208.223
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	24.663.582	13.800.543

Las Notas 1 a 12 adjuntas son parte integrante de estos Estados Contables


Cra. Camila Cliveaux
Contadora


Dra. María H. Torre
Subdirectora

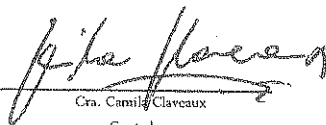
Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe del 9 de febrero de 2012.

STAVROS MOYAL Y ASOCIADOS S.R.L.

PEDECIBA
ESTADOS DE RESULTADOS
ANUALES CERRADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
(expresados en pesos uruguayos)

	2011	2010
	\$	\$
INGRESOS OPERATIVOS		
Fondos Recibidos MEC	45.330.001	36.669.999
Fondos Recibidos Udelar	896.230	306.240
Fondos Recibidos ANH	2.116.132	472.402
Fondos Recibidos UNESCO	20.250	180.450
Fondos Recibidos ANEP	4.204.000	-
Otros Ingresos	650.320	658.334
RESULTADO BRUTO	53.216.933	38.287.425
GASTOS		
Remuneraciones Personal Administrativo	-7.949.284	-8.806.356
Remuneraciones Directores	-1.103.444	-1.063.712
Remuneraciones Apoyo Técnico	-1.708.762	-1.580.251
Técnicos con Contrato a Término	-2.229.217	-2.498.486
Honorarios Profesionales	-653.132	-
Remuneraciones HBCE	-470.574	-
Profesores Visitantes	-1.444.759	-1.254.728
Viaje de Investigadores	-2.365.674	-2.439.250
Viaje de Estudiantes	-2.901.501	-2.925.947
Asistencia a Investigadores	-149.446	-210.339
Bedeña Fac. de Ciencias	-	-100.000
Premio Dr. Eugenio Podanov	-	-25.000
Olimpiadas	-97.129	-680.523
Eventos Científicos	-2.620.244	-1.558.480
Visitas científicas	-522.974	-371.287
Bibliografía	-2.104.562	-2.560.999
Equipos de Laboratorio	-2.833.148	-3.009.781
Equipos Informáticos	-3.280.225	-3.659.310
Equipos de Oficina	-616.583	-989.601
Materiales Fungibles	-3.382.470	-2.786.613
Indumentos Informáticos	-664.647	-567.471
Indumentos de Laboratorio	-1.917.905	-1.220.900
Gastos de Funcionamiento	-2.783.622	-1.170.711
Gastos de Vehículo	-81.544	-237.237
Convenio BPS	-	-1.278.254
Proyectos ANH	-276.025	-1.902.502
Costos Administrativos PNUD	-	-65.837
Varios	-1.480.383	-5.266.714
	-43.637.254	-48.230.289
RESULTADOS DIVERSOS		
Condonación de deuda BPS	-	19.341.965
Egresos Diversos	-	-
RESULTADOS FINANCIEROS		
Intereses y otros resultados financieros ganados	12.318	17.385
Intereses y otros resultados financieros perdidos	-194.639	-1.552.254
RESULTADO NETO	<u>2.197.358</u>	<u>7.864.232</u>

Las Notas 1 a 12 adjuntas son parte integrante de estos Estados Contables


Cra. Camilla Claveaux
Contadora


Dra. María H. Torre
Subdirectora

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe del 9 de febrero de 2012.

STAVROS MOYAL Y ASOCIADOS S.R.L.

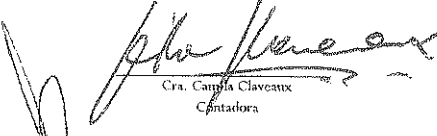
PEDECIBA


ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

(expresados en pesos uruguayos)

	APORTES NETOS	RESULTADOS ACUMULADOS	PATRIMONIO TOTAL
SALDOS AL 01-01-2010			
Acciones en circulación			
Aportes de capital en trámite			
Reservas			
Resultados no asignados			
Aportes del Gobierno	20.776.663	(17.432.672)	
Reexpresiones contables			
SUB-TOTAL	20.776.663	(17.432.672)	3.343.991
Modificaciones al saldo inicial			
SALDOS AJUSTADOS AL 01/01/2010	20.776.663	(17.432.672)	3.343.991
MOVIMIENTOS DEL EJERCICIO 2010			
DISTRIBUCION DE UTILIDADES			
Dividendos			
Reservas			
Otros conceptos			
REEXPRESIONES CONTABLES			
RESULTADO DEL EJERCICIO		7.864.232	7.864.232
SUB - TOTAL		7.864.232	7.864.232
SALDOS FINALES			
Aportes de propietarios			
Acciones en circulación			
Aportes de capital en trámite			
Reservas			
Resultados no asignados			
Aportes del Gobierno	20.776.663	(9.568.440)	11.208.223
Reexpresiones contables			
SALDOS AL 31-12-2011	20.776.663	(9.568.440)	11.208.223
SALDOS AL 01-01-2011			
Acciones en circulación			
Aportes de capital en trámite			
Reservas			
Resultados no asignados			
Aportes del Gobierno	20.776.663	(9.568.440)	
Reexpresiones contables			
SUB-TOTAL	20.776.663	(9.568.440)	11.208.223
Modificaciones al saldo inicial		813.162	813.162
SALDOS AJUSTADOS AL 01/01/2011	20.776.663	(8.755.278)	12.021.385
MOVIMIENTOS DEL EJERCICIO 2011			
DISTRIBUCION DE UTILIDADES			
Dividendos			
Reservas			
Otros conceptos			
REEXPRESIONES CONTABLES			
RESULTADO DEL EJERCICIO		9.397.358	9.397.358
SUB - TOTAL		9.397.358	9.397.358
SALDOS FINALES			
Aportes de propietarios			
Acciones en circulación			
Aportes de capital en trámite			
Reservas			
Resultados no asignados			
Aportes del Gobierno	20.776.663	642.080	21.418.743
Reexpresiones contables			
SALDOS AL 31/12/2011	20.776.663	642.080	21.418.743

Las Notas 1 a 12 adjuntas son parte integrante de estos Estados Contables


 Dra. Camila Claveaux
 Contadora


 Dra. María H. Torre
 Subdirectora

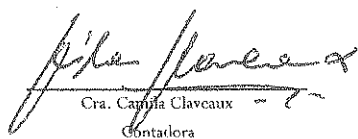
Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe del 9 de febrero de 2012.

STAVROS MOYAL Y ASOCIADOS S.R.L.

PEDECIBA
ESTADO DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDOS
POR LOS EJERCICIOS CERRADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

	2011	2010
<u>Flujo de Fondos de Actividades Operativas</u>		
Resultado del Ejercicio:	9.397.358	7.864.232
Resultado de Ejercicios Anteriores	813.162	
<u>Partidas que no representan egresos de fondos</u>		
Convenio BPS		-19.341.965
Movimientos provisiones	-9.812	948.629
<u>Variaciones de los rubros Corrientes</u>		
<u>Capitulos del Activo Corriente</u>		
Adelanto a Investigadores y estudiantes	-658.698	-106.007
Importaciones en tramite bienes y equipos a transferir	-	4.012.095
PNUD M/E	56.231	1.253.959
Adelanto ANEP	-1.654.335	
Credito en BPS	-676.473	
Ultima Partida MEC a depositar	-5.500.000	
<u>Capitulos del Pasivo Corriente</u>		
Deudas Comerciales	1.722.891	-667
Deudas Diversas	-1.060.560	-3.388.041
Total Variaciones	-7.770.943	1.771.339
<u>Flujo de Fondos Asociados a Operaciones</u>		
<u>Flujo de Fondos de Actividades asociadas a Inversiones</u>		
	-	-
<u>Flujo de Fondos de Actividades asociadas a Financiamiento</u>		
<u>Aumentos / Disminuciones de Efectivo</u>		
	2.429.765	-8.757.765
Efectivo y Equivalente de Efectivo al 31/12/2010	10.604.631	19.362.395
Efectivo y Equivalente de Efectivo al 31/12/2011	13.034.396	10.604.630

Las Notas 1 a 12 adjuntas son parte integrante de estos Estados Contables


Cra. Camilla Claveaux
Contadora


Dra. María H. Torre
Subdirectora

Firmado y sellado a efectos de su identificación con nuestro informe del 9 de febrero de 2012.

STAVROS MOYAL Y ASOCIADOS S.R.L.



PROGRAMA DE DESARROLLO DE LAS CIENCIAS BÁSICAS
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011

NOTA 4 - POSICION EN MONEDAS EXTRANJERAS

Los estados contables incluyen los siguientes saldos en monedas diferentes al peso uruguayo, moneda funcional del Programa:

	2011		2010	
	<u>US\$</u>	Montos equivalentes <u>en \$</u>	<u>US\$</u>	Montos equivalentes <u>en \$</u>
ACTIVO				
Disponibilidades	41.766	831.261	21.213	426.440
Otros créditos	13.042	259.572	13.234	266.046
Total activo	54.808	1.090.833	34.447	692.486
PASIVO				
Previsiones	3.275	65.182	3.275	65.837
Tarjeta a pagar	13.703	272.732		
Cheq. a pagar	17.440	347.108		
Total pasivo	34.418	685.022	3.275	65.837
Posición activa neta	20.390	405.811	31.172	626.649

NOTA 5- FONDOS DISPONIBLES Y SUS EQUIVALENTES

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	\$	\$
Disponibilidades en caja y bancos	13.034.336	10.514.072

STAVROS MOYAL Y ASOCIADOS
Iniciado a los efectos
de su identificación.



PROGRAMA DE DESARROLLO DE LAS CIENCIAS BÁSICAS
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011

NOTA 6- DEUDAS COMERCIALES

La composición del rubro es la siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	\$	\$
Otras deudas		1.694
Tarjetas a pagar	279.927	
Cheques a pagar	1.444.658	
Total	1.724.585	1.694

NOTA 7- DEUDAS DIVERSAS

La composición del rubro es la siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	\$	\$
Contribuciones por seguridad social y otros impuestos	372.953	552.233
Sueldos y jornales	34.019	394.057
Convenio por primas de antigüedad	0	515.195
Otras deudas	843	6.890
Provisión para gastos devengados	1.112.439	1.122.251
Total	1.520.254	2.590.626

NOTA 8- COMPOSICIÓN DE RESULTADOS ACUMULADOS

La composición del rubro es la siguiente:

Resultado del ejercicio 2010	\$ 7:864.232
Ajuste de Res. Ac. por Rendiciones tardías	\$ 813.162
Resultados Acumulados de ej. anteriores	\$ (17:432.672)
Total	\$ (8:755.278)

STAVROS MOYAS Y ASOCIADOS
Inicialado a los efectos
de su identificación.

PEQUEÑO COTTOLENGO DON ORIONE MASCULINO

Asociación Pequeña Obra de la Divina Providencia

Av. De las Instrucciones 1115 C.P. 11.900

Tels. 23593349 / 23550798 – Fax: 23598662

e-mail: cottoadministracion@adinet.com.uy

Montevideo - Uruguay

Lunes, 9 de Abril de 2012

Señor
Ministro de Economía y Finanzas
Cr. Fernando Lorenzo
Presente.-

De nuestra mayor consideración:

Por la presente nos dirigimos a Ud. a fin de presentarle la rendición de cuentas correspondiente al año 2011.

Se adjuntan fotocopias de recibos y facturas correspondientes a los gastos realizados, que se corresponden a las partidas recibidas en el referido año.

<u>INGRESOS</u>	<u>Fecha Recibido</u>	<u>Importe</u>
	11/01/11	\$ 45.834,00
	22/02/11	\$ 58.333,00
	10/03/11	\$ 58.333,00
	08/04/11	\$ 116.666,00
	11/05/11	\$ 58.333,00
	13/06/11	\$ 58.333,00
	11/07/11	\$ 58.333,00
	11/08/11	\$ 58.333,00
	12/09/11	\$ 58.333,00
	7/10/11	\$ 58.333,00
	11/11/11	\$ 58.333,00
	12/12/11	\$ 58.337,00
	TOTAL	\$ 745.834,00

PEQUEÑO COTTOLENGO DON ORIONE MASCULINO

Asociación Pequeña Obra de la Divina Providencia

Av. De las Instrucciones 1115 C.P. 11.900

Tels. 23593349 / 23550798 – Fax: 23598662

e-mail: cottoadministracion@adinet.com.uy

Montevideo - Uruguay

EGRESOS

<u>Concepto</u>	<u>Documento Nro.</u>	<u>Fecha</u>	<u>Importe</u>
P & E GROUP	0736	21/12/10	\$ 39.421,68
VICTOR HEYMANN	1368	31/01/11	\$ 6.738,55
FRONTOY S.A.	390328	22/02/11	\$ 47.781,00
FRONTOY S.A.	390340	22/02/11	\$ 11.584,00
TRILENCOR S.A.	8124	30/03/11	\$ 38.482,44
TALLER DEL SUR	3866	28/03/11	\$ 12.755,00
DISTRABI LTDA.	26422	01/03/11	\$ 3.080,00
DISTRABI LTDA.	26423	01/03/11	\$ 6.048,00
DISTRABI LTDA.	26775	06/04/11	\$ 36.106,00
SANTA CLARA	296384	27/04/11	\$ 5.685,20
DISTRABI LTDA.	26700	30/04/11	\$ 27.750,00
P & E GROUP	866	30/04/11	\$ 47.146,00
P & E GROUP	900	25/05/11	\$ 56.359,12
GUNTER SCHAAF	83429	30/05/11	\$ 2.187,00
P & E GROUP	946	29/06/11	\$ 34.086,56
MARUBY S.A.	240647	17/06/11	\$ 19.690,00
JORGE SILVA	5457	25/06/11	\$ 5.271,62
P & E GROUP	984	29/07/11	\$ 50.452,12
SANTA CLARA	301517	08/07/11	\$ 11.614,40
P & E GROUP	1051	30/08/11	\$ 27.039,72
DISTRABI LTDA.	27704	11/08/11	\$ 22.446,00
MARUBY S.A.	242002	26/08/11	\$ 11.635,00
TRILENCOR S.A.	8144	30/09/11	\$ 61.597,84

PEQUEÑO COTTOLENGO DON ORIONE MASCULINO

Asociación Pequeña Obra de la Divina Providencia

Av. De las Instrucciones 1115 C.P. 11.900

Tels. 23593349 / 23550798 – Fax: 23598662

e-mail: cottoadministracion@adinet.com.uy

Montevideo - Uruguay

MARUBY S.A.	243071	07/10/11	\$ 2.685,00
TRILENCOR S.A.	8145	03/10/11	\$ 4.939,99
TRILENCOR S.A.	8147	17/10/11	\$ 3.039,85
TRILENCOR S.A.	8148	24/10/11	\$ 3.039,85
TRILENCOR S.A.	8149	31/10/11	\$ 3.039,85
TRILENCOR S.A.	8150	31/10/11	\$ 42.169,20
TRILENCOR S.A.	8141	07/11/11	\$ 3.259,35
TRILENCOR S.A.	8135	16/11/11	\$ 3.039,64
TRILENCOR S.A.	9512	21/11/11	\$ 3.039,84
MARUBY S.A.	243776	15/11/11	\$ 3.580,00
MARUBY S.A.	243793	29/11/11	\$ 17.005,00
FENERIX S.A.	14314	30/11/11	\$ 30.655,00
TRILENCOR S.A.	9652	01/12/11	\$ 3.039,99
TRILENCOR S.A.	9653	07/12/11	\$ 3.039,99
TRILENCOR S.A.	9654	12/12/11	\$ 3.039,99
TRILENCOR S.A.	9658	26/12/11	\$ 3.039,99
ANTONIO GIACOSA	4414	30/12/11	\$ 46.718,00
TOTAL			\$ 763.327,78

Dejo constancia que el que suscribe Padre Manuel Barbé f.d.p. C.I. 862.153-3, ordena los gastos dentro de mi competencia en la dirección de esta Institución, y además agrego que la diferencia en los egresos fue cubierta con fondos propios de nuestra Institución.

Sin otro particular, saludamos muy atentamente,


Padre Manuel Barbé f.d.p.

Director

U.D.I- 3 DE DICIEMBRE
Union de Impedidos
CERRO LARGO

Melo, 12 de abril de 2012

Señores
Contaduría General de la Nación
Departamento de Estados Contables
Presente

A fin de dar cumplimiento a las disposiciones establecidas por el organismo, enviamos la siguiente información:

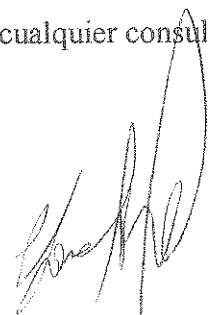
Balance de la Institución 2010-2011
Presupuesto 2011-2012

NOTAS

- 1- La institución tiene fecha de balance 31/07 de c/año
- 2- El formato del Balance 2011 es el que lleva la institución y no el requerido por el Decreto 103, ya que para ello es necesario efectuar la tasación de los bienes y la institución no esta en condiciones de pagar por ese servicio, en la medida que se pueda hacer se presentara el Balance conforme a la normativa.

Estando a las órdenes por cualquier consulta

Saluda atentamente,



GABRIEL RIVERO
TEJIBERO

U.D.I - 3 DE DICIEMBRE - UNION DE IMPEDIDOS DE CERRO LARGO

ANEXO N° 1 - PRESUPUESTO DE FUNCIONAMIENTO E INVERSIONES

PERIODO PRESUPUESTAL 01/08/2011- 31/07/2012 (BALANCE DE LA INSTITUCION)

GASTOS DE FUNCIONAMIENTO

GRUPOS	IMPORTES
0	221.500,00
1	68.255,95
2	171.824,40
3	60.000,00
TOTAL	521.580,35

FINANCIAMIENTO

IDCL	82.000,00
MEF	115.600,00
SOCIOS	138.715,50
PARTICULARES	98.600,00
VENTA ARTESANIAS	39.000,00
BENEFICIOS	25.000,00
DONACIONES	30.000,00
TOTAL	528.915,50
SALDO FINAL	7.335,15



U.D.I. – 3 DE DICIEMBRE
Unión de Impedidos de Melo
CERRO LARGO – URUGUAY

Balance Ejercicio 2010 - 2011

Saldo Ejercicio Anterior 583.422,12

ENTRADAS

a	Aporte IMCL	72.000,00
b	Aporte socios	126.105,00
c	Aporte comercios	12.000,00
d	Aporte MEF	104.997,00
e	Venta Talleres	31.011,00
f	Beneficios	76.006,00
g	Donaciones	30.000,00
h	Varios	158.436,00
Total de Entradas		610.555,00

SALIDAS

i	Gastos vehículo	61.868,00
j	Materiales Talleres	16.066,00
k	Materiales Oficina y Correspondencia	9.826,00
l	Artículos limpieza	863,00
m	Gastos Mantenimiento y Equipamiento	23.923,00
n	Sueldos	172.447,00
o	Servicios (OSE, UTE, ANTEL)	49.364,00
p	Impuestos (BPS, BSE)	46.679,00
q	Gastos de representación	12.410,00
r	Gestoría	42.205,00
s	Varios	20.203,00
t	Obra	733.921,00
Total de Salidas		1.189.775,00

Total de Entradas 610.555,00

Saldo anterior 583.422,12

Total 1.193.977,12

Total de Salidas 1.189.775,00

Saldo que pasa al Ejercicio siguiente	4.202,12
--	-----------------

INFORMACION GENERAL DE LA SOCIEDAD

NOMBRE O RAZON SOCIAL:	VIAMAX S.A.		
NATURALEZA JURIDICA:	Sociedad Anónima con acciones al portador		
DOMICILIO:	Artigas 1213		
DEPARTAMENTO:	Soriano	LOCALIDAD	Cardona
TELEFONO Y FAX:	4536-8146	MAIL	
FECHA DE BALANCE:	31/07/11	NUMERO DE RUC:	21,504103,0010
GIRO PRINCIPAL:	Empresa Profesional de Transporte		
GIROS ACCESORIOS:			
CAPACIDAD INSTALADA:			
PERSONAL OCUPADO:	En Producción		En Administración

ESTADO DE LA CONTABILIDAD:			
Libros Certificados	<input checked="" type="checkbox"/>	\$	Moneda de los Est Contables
Contab Suficiente sin L Cert		18,430	Tipo de Cambio de Cierre
Contabilidad Estimada			

INTEGRACION: Directorio, Síndicos, Socios, Administrad, Apoderados	CARGO	VTO
ARMAND PILON VERA, CARLOS	Presidente	

VENTAS Y RESULTADOS DE LOS ULTIMOS CINCO EJERCICIOS		
Ejercicio	Ventas	Resultados
31/07/2011	41,261,493	2,093,376
31/07/2010	24,386,624	2,645,094
31/07/2009	17,709,082	2,912,315
31/07/2008	15,764,784	2,237,091
31/07/2007	10,627,062	1,844,212

INTEGRA GRUPO ECONOMICO	SI	<input type="checkbox"/>	NO	<input checked="" type="checkbox"/>
Empresas Vincuiadas, Controlantes o Controladas	Pais	Actividad		



Firma de representante de la Sociedad



Firma del Contador

ROBERTO RIAL
CONTADOR PUBLICO

NOMBRE O RAZON SOCIAL:
FECHA DE BALANCE:

VIAMAX S.A.
31/07/11

PAGINA : 01

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE
DISPONIBILIDADES

Caja
BROU
Otros Bancos
Cheques en cartera
Total Disponibilidades

31/07/10		31/07/11	
US\$	\$	US\$	\$
	13,650		0
	319,663		1,037,317
	2,143,808		1,324,845
	9,158		0
0	2,486,279	0	2,362,162

INVERSIONES TEMPORARIAS

Depósitos Bancarios
Valores Públicos
.....
Menos:
Previsión para desvalorizaciones
.....

Total Inv Temporarias

			44,169
0	0	0	44,169

CREDITOS POR VENTAS

Deudores Simples Plaza
Deudores por Exportaciones
Documentos a Cobrar
.....

Menos:
Prevision para Deudores Incobrables
.....

Total Créditos por Ventas

			3,550,327
0	0	0	3,550,327

OTROS CREDITOS

Empresas Controlantes/Controladas
Depositos en Garantia
Pagos adelantados
SalDOS Deudores Directores o Socios
Impuestos Adelantados
Otros Créditos IVA Crédito
.....

Menos:
Prevision para Deudores Incobrables
.....

Total Otros Créditos

	970,273		1,217,719
	0		578,456
0	970,273	0	1,796,175

BIENES DE CAMBIO

Mercaderia de Reventa
Productos Terminados
Productos en Proceso
Materias Primas
.....

Menos:
Prevision p/desvalorizaciones
.....

Total Bienes de Cambio

0	0	0	0

TOTAL ACTIVO CORRIENTE

0	3,456,552	0	7,752,833
----------	------------------	----------	------------------

Firma Empresa

Firma del Contador
ROBERTO RIAL
CONTADOR PUBLICO

NOMBRE O RAZON SOCIAL:
FECHA DE BALANCE:

VIAMAX S.A.
31/07/11

PAGINA : 02

ACTIVO NO CORRIENTE CREDITOS A LARGO PLAZO (Ver apertura en Créditos Ctes.)	31/07/10		31/07/11	
	US\$	\$	US\$	\$
.....				
.....				
.....				
Total Créditos a Largo Plazo	0	0	0	0

BS DE CAMBIO NO CORRIENTES (Ver apertura en Bs de Cambio Ctes.)	31/07/10		31/07/11	
.....				
.....				
Total B de Cambio No Corrientes	0	0	0	0

INVERSIONES A LARGO PLAZO	31/07/10		31/07/11	
Depositos Bancarios				
Inmuebles no afectados al giro				
Valores orig. y revaluados s/anexo				
Menos: Amort. Acum.				
Titulos y Acciones				
.....				
Menos:				
Prevision para Desvalorizaciones				
Intereses percibidos por adelantado				
.....				
Total Inversiones Largo Plazo	0	0	0	0


BIENES DE USO (Ver anexo)	31/07/10		31/07/11	
Valores originales y revaluados		8,611,349		13,638,189
Menos:				
Amortizaciones Acumuladas		-1,205,796		-1,618,515
Total Bienes de Uso	0	7,405,553	0	12,019,674

INTANGIBLES (Ver anexo)	31/07/10		31/07/11	
Patentes, marcas y licencias				
Gastos de investigacion				
.....				
Menos:				
Amortizaciones Acumuladas				
Total Intangibles	0	0	0	0

TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	0	7,405,553	0	12,019,674
----------------------------------	----------	------------------	----------	-------------------

TOTAL ACTIVO	0	10,862,105	0	19,772,507
---------------------	----------	-------------------	----------	-------------------

CTAS. DE ORDEN Y CONTINGENCIAS	31/07/10		31/07/11	
.....				
.....				
.....				

.....
.....
.....

Firma Empresa


Firma del Contador

ROBERTO RIAL
CONTADOR PUBLICO

NOMBRE O RAZON SOCIAL:
FECHA DE BALANCE:

VIAMAX S.A.
31/07/11

PAGINA : 03

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

DEUDAS COMERCIALES

Proveedores por Importaciones
Menos:
Deuds. Contratos de Cambio Import.
Proveedores de Plaza
Documentos a Pagar
Menos:
Intereses a vencer
Cheques emitidos
Total Deudas Comerciales

31/07/10		31/07/11	
US\$	\$	US\$	\$
	0		499,632
	1,936,085	0	116,780
0	1,936,085	0	616,412

DEUDAS FINANCIERAS

BROU
Otros Bancos
Otras Obligaciones Financieras
Intereses a Pagar BROU
Intereses a Pagar Otros Bancos
Documentos a pagar
Menos:
Intereses a Vencer
BROU
Otros Bancos
Total Deudas Financieras

			647,382
0	0	0	647,382

DEUDAS DIVERSAS

Documentos a Pagar
Dividendos a Pagar
Cobros anticipados
Empresas Controlantes/Controladas
Sueldos y Jornales a pagar
Acreedores por Cargas Sociales
Acreedores Fiscales
Saldos Acreedores Directores o Socios
Otras deudas
.....
Total Deudas Diversas

	70,345		124,381
	85,528		68,279
	0		7,452,530
0	155,873	0	7,645,190

PREVISIONES

Indemnización por despido
Responsabilidad frente a terceros
Licencias y aguinaldos
.....
Total Provisiones

0	0	0	0

TOTAL PASIVO CORRIENTE

0	2,091,958	0	8,908,984
---	-----------	---	-----------

Firma Empresa

Firma del Contador
ROBERTO RIAL
CONTADOR PUBLICO

NOMBRE O RAZON SOCIAL:
FECHA DE BALANCE:

VIAMAX S.A.
31/07/11

PAGINA : 04

PASIVO	31/07/10		31/07/11	
	US\$	\$	US\$	\$
PASIVO NO CORRIENTE				
DEUDAS COMERCIALES (Ver apertura en Deudas Corrientes)				
.....				
.....				
Total Deudas Comerciales	0	0	0	0
DEUDAS FINANCIERAS				
BROU				
Otros Bancos				
.....				
.....				
Total Deudas Financieras	0	0	0	0
DEUDAS DIVERSAS (Ver apertura en Deudas Corrientes)				
Impuesto Diferido				
.....				
Total Deudas Diversas	0	0	0	0
PREVISIONES NO CORRIENTES				
.....				
.....				
Total Previsiones	0	0	0	0
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	0	0	0	0
TOTAL PASIVO	0	2,091,958	0	8,908,984


Firma Empresa


Firma del Contador
ROBERTO RIAL
CONTADOR PUBLICO

NOMBRE O RAZON SOCIAL:
FECHA DE BALANCE:

VIAMAX S.A.
31/07/11

PAGINA : 05

PATRIMONIO

APORTE DE PROPIETARIOS

Capital

Capital Integrado

Capital Suscripto

Ajustes al Capital Integrado

Aportes a capitalizar

Adelantos Irrevocables

31/07/10		31/07/11	
US\$	\$	US\$	\$
	175,000		175,000
	0		0

AJUSTES AL PATRIMONIO

Revaluaciones Fiscales

Revaluaciones Voluntarias

Ajustes

	1,388,976		1,388,976
	0		0

GANANCIAS RETENIDAS

Reservas

Legales

Voluntarias libres

Ajuste a las Reservas

Resultados Acumulados

Resultados ejercicios anteriores

Resultados del ejercicio

Menos:

Dist. Anticipada / Dividendos

	88,179		204,722
	1,396,338		2,252,396
	0		0
	3,076,560		4,749,053
	2,645,094		2,093,376
(.....)		(.....)	

TOTAL PATRIMONIO

0	8,770,147	0	10,863,523
---	-----------	---	------------

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

0	10,862,105	0	19,772,507
---	------------	---	------------

CTAS DE ORDEN Y CONTINGENCIAS

.....
.....

APROBACION DE LOS ESTADOS CONTABLES:

Los Estados Contables adjuntos, pertenecientes a **VIAMAX S.A.** correspondientes al ejercicio finalizado el **31/07/11**, fueron aprobados por el órgano competente, aprobándose la siguiente distribución de utilidades:

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

Firma Empresa

Firma del Contador
ROBERTO RIAL
CONTADOR PUBLICO

NOMBRE O RAZON SOCIAL:
FECHA DE BALANCE:

VIAMAX S.A.
31/07/11

PAGINA : 06

ESTADO DE RESULTADOS

INGRESOS OPERATIVOS

	31/07/10	31/07/11
Locales		
Ventas Plaza Contado	24,386,624	41,261,493
Ventas Plaza Crédito		
Del Exterior		
Exportaciones		
Desctos., Bonific., Imptos. al Consumo, etc.		
Total Ingresos Operativos Netos	24,386,624	41,261,493

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

	-19,684,897	-37,018,796
--	-------------	-------------

RESULTADO BRUTO **4,701,727** **4,242,697**

GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Gastos de Administración y Ventas	-1,097,377	-1,689,768
Amortizaciones	-406,021	-412,718
.....		
Total Gastos de Administ. y Ventas	-1,503,398	-2,102,486

RESULTADOS DIVERSOS

Otros gastos	0	
Otros ingresos	0	0
Total Resultados Diversos	0	0

RESULTADO OPERATIVO **3,198,329** **2,140,211**


RESULTADOS FINANCIEROS

Intereses Perdidos		
Intereses Ganados		
Gastos Financieros		
Otros Ingresos Financieros		5,925
Diferencia de cambio perdidas		
Diferencia de cambio ganadas		
Resultado Desvalorización Monetaria	-553,235	-52,760
Total Resultados Financieros	-553,235	-46,835

TOTAL RESULTADOS ORDINARIOS **2,645,094** **2,093,376**

Resultados Extraordinarios (Título)		
.....		
.....		
Ajuste a Result Ejerc Anteriores (Título)		
.....		
Impuesto al Patrimonio e Icosa		
Impuesto a la renta		

RESULTADO NETO **2,645,094** **2,093,376**


Firma Empresa


Firma del Contador
ROBERTO RIAL
CONTADOR PUBLICO

NOMBRE O RAZON SOCIAL:

VIAMAX S.A.

PAGINA : 07

FECHA DE BALANCE:

31/07/11

COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS

	Existencia Inicial	Compras y Gastos del Ejercicio	Egreso Mats. Primas o Prod en Proceso	Revaluación de existencias	Otros Costos Incorporados	Existencia Final
Materias Primas						
Productos en Proceso						
M de Obra y Leyes Sociales		5,196,894				
Arr ort. Equipo Industrial						
Otros Gastos de Producción		31,821,902				
Subsidios a la Producción						
Sub-totales	0	37,018,796	0	0	0	0
Costo de Ventas de unidades producidas						37,018,796

Mercadería de Reventa						
Productos Terminados						
Ccto de Producción		37,018,796				
Reintegros Exportación						
Sub-totales	0	37,018,796	0	0	0	0
Total Costo de Ventas						37,018,796

INFORMACION MENSUAL DEL EJERCICIO

Mes del Ej	Incorporación Bienes de Uso	Aportes de Capital	Distribución Utilidades	Cpras m/p y merc de rev	Ventas Plaza	Exportaciones (en US\$)
1					3,951,787	
2					3,012,115	
3					2,108,563	
4					2,981,921	
5					2,804,192	
6					5,413,889	
7					3,972,865	
8					2,264,465	
9					3,640,073	
10					5,261,734	
11					3,342,783	
12					2,507,106	
Totales	0	0	0	0	41,261,493	0
				Contado		
				Crédito	41,261,493	

TRANSACCIONES CON EMPRESAS VINCULADAS

NOMBRE	Saldo Deudor	Saldo Acreedor	Total Anual de Transacciones	
	(Total expresado en Mon. Nal.)	(Total expresado en Mon. Nal.)	Compras (Total expresado en Mon. Nal.)	Ventas (Total expresado en Mon. Nal.)
Sumas iguales	0	0	0	0

(En caso de no existir transacciones, indicarlo expresamente)

Firma Empresa

Firma del Contador
ROBERTO RIAL
CONTADOR PUBLICO

DETALLE DEL ACTIVO	US\$ y moneda extranjera traducida a \$	Moneda Nacional	Total Traducido a Mon Nacional
DISPONIBILIDADES			
Caja		0	0
BROU	937,974	99,343	1,037,317
Otros Bancos	1,314,883	9,962	1,324,845
Cheques en cartera		0	0
			0
TOTAL	2,252,857	109,305	2,362,162
INVERSIONES TEMPORARIAS			
Depósitos Bancarios	43,821	348	44,169
Valores Públicos			0
Títulos			0
			0
TOTAL	43,821	348	44,169
CREDITOS POR VENTAS PLAZA (Detallar los > 10% del rubro)			
COPAGRAN	3,458,674		3,458,674
			0
			0
			0
			0
			0
Otros menores al 10 %		91,653	91,653
TOTAL	3,458,674	91,653	3,550,327
CREDITOS POR EXPORTACIONES (Detallar los > 10% del rubro)			
			0
			0
			0
			0
			0
Otros menores al 10 %			0
TOTAL	0	0	0
CREDITOS DIVERSOS			
Anticipos de I.R.A.E.		1,168,309	1,168,309
Anticipos de ICOSA		9,026	9,026
Anticipos de Patrimonio		40,384	40,384
IVA Crédito		578,456	578,456
		0	0
0		0	0
TOTAL	0	1,796,175	1,796,175
CREDITOS LARGO PLAZO			
			0
			0
			0
TOTAL	0	0	0
INVERSIONES LARGO PLAZO			
			0
			0
			0
TOTAL	0	0	0


Firma Empresa

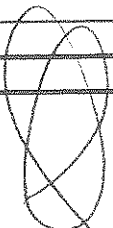

Firma del Contador

NOMBRE O RAZON SOCIAL:
FECHA DE BALANCE:

VIAMAX S.A.
31/07/11

PAGINA : 09

DETALLE DEL PASIVO	US\$ y moneda extranjera traducida a \$	Moneda Nacional	Total Traducido a Mon Nacional
DEUDAS COMERCIALES PLAZA (Detallar los > 10% del rubro)			
Cheques emitidos \$		16,405	16,405
Cheques emitidos U\$S	100,375		100,375
		0	0
		0	0
	0		0
			0
			0
			0
Otros menores al 10 %	324,317	175,315	499,632
TOTAL	424,692	191,720	616,412
DEUDAS COMERCIALES POR IMPORT (Detallar los > 10% del rubro)			0
			0
			0
			0
			0
			0
Otros menores al 10 %			0
TOTAL	0	0	0
DEUDAS DIVERSAS			
B.P.S. a pagar		124,381	124,381
D.G.I. a pagar		68,279	68,279
Cuenta de socios		7,452,530	7,452,530
			0
			0
			0
			0
			0
			0
TOTAL	0	7,645,190	7,645,190
DEUDAS COMERCIALES LARGO PLAZO			0
			0
			0
			0
TOTAL	0	0	0
DEUDAS DIVERSAS Y PREVIS LARGO PLAZO			0
			0
			0
			0
			0
TOTAL	0	0	0


Firma Empresa

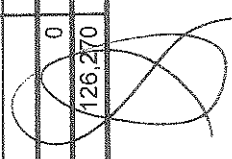

Firma del Contador
ROBERTO RIAI

RUBROS	VALORES DE ORIGEN Y REVALUACIONES					AMORTIZACIONES					Valores Netos (5 -10=11)	
	Valores al Inicio del Ejerc (1)	Aumentos (2)	Disminuciones (3)	Revaluaciones (4)	Valores al Cierre Del Ejerc (1+2-3+4=5)	Acum al Inicio del Ejerc (6)	Ajustes Por Revaluac (7)	Bajas del Ejercicio (8)	Del ejercicio Tasa Importe (9)	Acum Al Cierre del Ejercicio (6+7-8+9=10)		
1.- BIENES DE USO												
Inmuebles (Tierras)					0						0	0
Inmuebles (Mejoras)	1,288,168	74,107	0	0	1,362,275	64,155	0		2	25,763	89,918	1,272,357
Herramientas	167,920	22,374			190,294	23,350	0		10	16,792	40,142	150,152
Muebles y Útiles	240,328	29,789			270,117	21,550	0		10	24,033	45,583	224,534
Rodados	6,788,663	0			6,788,663	690,720	0		10	339,433	1,030,153	5,758,510
Embarcaciones					0						0	0
Instalaciones					0						0	0
Equipo Industrial					0						0	0
Instalaciones					0						0	0
Equipos Computación					0						0	0
Otros					0						0	0
Sub total:	8,485,079	126,270	0	0	8,611,349	799,775	0	0	406,021	1,205,796	7,405,553	
2.- INTANGIBLES												
Patentes, Marcas y Lic					0						0	0
Llave					0						10	0
Gastos Preoperativos					0						0	0
Gastos Investigación					0						0	0
Otros					0						0	0
Sub total:	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3.- INVERSIONES EN INMUEBLES DEL PAIS												
Tierras					0						0	0
Mejoras					0						0	0
Sub total:	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4.- INVERSIONES EN INMUEBLES DEL EXTERIOR												
Tierras					0						0	0
Mejoras					0						0	0
Sub total:	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL:	8,485,079	126,270	0	0	8,611,349	799,775	0	0	406,021	1,205,796	7,405,553	

ROBERTO RIAL
 CONTADOR PUBLICO



Firma del Contador



Firma Empresa

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			Acum Al Cierre del Ejercicio (6+7-8+9=10)	
									Tasa	Importe (9)			
1.- BIENES DE USO					0						0	0	
Inmuebles (Tierras)					0								
Inmuebles (Mejoras)	1,362,275	297,108	0	0	1,659,383	89,918	0	0	2	27,245	117,163	1,542,220	
Herramientas	190,294	14,224		0	204,518	40,142	0		10	19,029	59,171	145,347	
Muebles y Utiles	270,117	115,852		0	385,969	45,583	0		10	27,012	72,595	313,374	
Rodados	6,788,663	4,314,270		0	11,102,933	1,030,153	0		10	339,433	1,369,586	9,733,347	
Embarcaciones					0						0	0	
Instalaciones					0						0	0	
Equipo Industrial		285,386			285,386						0	285,386	
Instalaciones					0						0	0	
Equipos Computación					0						0	0	
Otros					0						0	0	
Sub total:	8,611,349	5,026,840	0	0	13,638,189	1,205,796	0	0		412,719	1,618,515	12,019,674	
2.- INTANGIBLES													
Patentes, Marcas y Lic					0						0	0	
Llave					0						0	0	
Gastos Preoperativos					0						0	0	
Gastos Investigación					0						0	0	
Otros					0						0	0	
Sub total:	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	
3.- INVERSIONES EN INMUEBLES DEL PAIS													
Tierras					0						0	0	
Mejoras					0						0	0	
Sub total:	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	
4.- INVERSIONES EN INMUEBLES DEL EXTERIOR													
Tierras					0						0	0	
Mejoras					0						0	0	
Sub total:	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	
TOTAL:	8,611,349	5,026,840	0	0	13,638,189	1,205,796	0	0		412,719	1,618,515	12,019,674	


 FIRMA DEL CONTADOR

ROBERTO RIAL
 CONTADOR PUBLICO
 FIRMA DEL CONTADOR


 FIRMA EMPRESA

EVOLUCION DEL PATRIMONIO	Capital	Aportes y compromisos a capitalizar	Ajustes al Patrimonio	Reservas	Resultados Acumulados	Patrimonio Total
SALDOS INICIALES						
<u>Aportes de Propietarios</u>						
Acciones en Circ/ Cuotas Sociales	175,000					175,000
Acciones a distribuir						0
Acciones Suscriptas						0
Aportes de Capital en Trámite			0			0
Compromisos de Suscripción						0
Deudores por Suscripción						0
Primas de Emisión						0
<u>Ganacias Retenidas</u>						0
Reserva Legal				88,179		88,179
Reservas a Capitalizar						0
Reservas Afectadas				1,396,338		1,396,338
Reservas Libres						0
Resultados no Asignados					5,240,699	5,240,699
Reexpresiones Contables	0		1,322,890	0		1,322,890
Sub-total	175,000	0	1,322,890	1,484,517	5,240,699	8,223,106
<u>Modificaciones al Saldo Inicial</u>						0
Saldos Iniciales Modificados	175,000	0	1,322,890	1,484,517	5,240,699	8,223,106
<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					-2,164,139	-2,164,139
Reserva Legal				0	0	0
Otras Reservas				0	0	0
Dietas y otros conceptos						0
<u>Distribución de Utilidades Anticipadas</u>						0
Reexpresiones Contables	0		66,086	0		66,086
<u>Resultados del Ejercicio</u>					2,645,094	2,645,094
Sub-total	0	0	66,086	0	480,955	547,041
SALDOS FINALES						
<u>Aportes de Propietarios</u>						
Acciones en Circulación	175,000					175,000
Acciones a distribuir						0
Acciones Suscriptas						0
Aportes de Capital en Trámite						0
Compromisos de Suscripción						0
Deudores por Suscripción						0
Primas de Emisión						0
<u>Ganacias Retenidas</u>						0
Reserva Legal				88,179		88,179
Reservas a Capitalizar						0
Reservas Afectadas				1,396,338		1,396,338
Reservas Libres						0
Resultados no Asignados					5,721,654	5,721,654
Reexpresiones Contables	0		1,388,976	0		1,388,976
TOTAL	175,000	0	1,388,976	1,484,517	5,721,654	8,770,147

Firma Empresa

Firma del Contador
 ROBERTO RIAL

EVOLUCION DEL PATRIMONIO	Capital	Aportes y compromisos a capitalizar	Ajustes al Patrimonio	Reservas	Resultados Acumulados	Patrimonio Total
SALDOS INICIALES						
<u>Aportes de Propietarios</u>						175,000
Acciones en Circ/ Cuotas Sociales	175,000					0
Acciones a distribuir						0
Acciones Suscriptas						0
Aportes de Capital en Trámite						0
Compromisos de Suscripción						0
Deudores por Suscripción						0
Primas de Emisión						0
<u>Ganacias Reteridas</u>				88,179		88,179
Reserva Legal						0
Reservas a Capitalizar				1,396,338		1,396,338
Reservas Afectadas						0
Reservas Libres					5,721,654	5,721,654
Resultados no Asignados						0
Reexpresiones Contables	0		1,388,976	0		1,388,976
Sub-total	175,000	0	1,388,976	1,484,517	5,721,654	8,770,147
<u>Modificaciones al Saldo Inicial</u>						
Saldos Iniciales Modificados	175,000	0	1,388,976	1,484,517	5,721,654	8,770,147
<u>Aumentos del Aporte Propietarios</u>						0
Acciones Suscriptas (1)						0
Compromisos de Suscripción						0
Deudores por suscripción (1)						0
Capitalizaciones						0
Primas de Emisión						0
<u>Distribución de Utilidades</u>						0
Dividendos						0
Acciones						0
Aportes de Capital en Trámite (1)					0	0
Efectivo				116,543	-116,543	0
Reserva Legal				856,058	-856,058	0
Otras Reservas						0
Dietas y otros conceptos						0
<u>Distribución de Utilidades Anticipadas</u>						0
Reexpresiones Contables	0			0		0
<u>Resultados del Ejercicio</u>						0
Sub-total	0	0	0	972,601	1,120,775	2,093,376
SALDOS FINALES						
<u>Aportes de Propietarios</u>						175,000
Acciones en Circulación	175,000					0
Acciones a distribuir						0
Acciones Suscriptas						0
Aportes de Capital en Trámite			0			0
Compromisos de Suscripción						0
Deudores por Suscripción						0
Primas de Emisión						0
<u>Ganacias Reteridas</u>				204,722		204,722
Reserva Legal						0
Reservas a Capitalizar				2,252,396		2,252,396
Reservas Afectadas						0
Reservas Libres					6,842,429	6,842,429
Resultados no Asignados						0
Reexpresiones Contables	0		1,388,976	0		1,388,976
TOTAL	175,000	0	1,388,976	2,457,118	6,842,429	10,863,523

Firma Empresa

Firma del Contador
 ROBERTO RIAL

NOMBRE O RAZON SOCIAL: VIAMAX S.A.
 FECHA DE BALANCE: 31/07/11

DETALLE DE DEUDAS FINANCIERAS

Institución	Fecha de Origen	Plazo	Moneda Origen	Capital	Intereses A Pagar	Intereses A vencer	Total	T de C	Monto en M/N	Gtfa H,P,SF
CORTO PLAZO M/E (toda moneda extranjera o unidades indexadas)										
BROU			U\$S	35,126.52			35,126.52	18.43	647,382	
Banco ...							0.00		0	
Banco ...							0.00		0	
Banco ...							0.00		0	
Banco ...							0.00		0	
Banco ...							0.00		0	
Banco ...							0.00		0	
OTRAS DS FINANCIERAS					0.00	0.00	35,126.52		647,382	
Totales				35,126.52	0.00	0.00	35,126.52			

CORTO PLAZO M/N										
BROU							0.00		0	
Banco ...							0.00		0	
Banco ...							0.00		0	
Banco ...							0.00		0	
Banco ...							0.00		0	
Banco ...							0.00		0	
OTRAS DS FINANCIERAS							0.00		0	
Totales				0.00	0.00	0.00	0.00			

LARGO PLAZO M/E (toda moneda extranjera o unidades indexadas)										
BROU							0.00		0	
Banco ...							0.00		0	
Banco ...							0.00		0	
Banco ...							0.00		0	
Banco ...							0.00		0	
Banco ...							0.00		0	
OTRAS DS FINANCIERAS							0.00		0	
Totales				0.00	0.00	0.00	0.00			

LARGO PLAZO M/N										
BROU							0.00		0	
Banco ...							0.00		0	
Banco ...							0.00		0	
Banco ...							0.00		0	
Banco ...							0.00		0	
Banco ...							0.00		0	
OTRAS DS FINANCIERAS							0.00		0	
Totales				0.00	0.00	0.00	0.00			

ROBERTO RIAL
 GERENTE PUBLICO

NOMBRE O RAZON SOCIAL:
FECHA DE BALANCE:

VIAMAX S.A.
31/07/11

PAGINA : 15

ESTADO DE ORIGEN Y APLICACION DE FONDOS

DEFINICION DE FONDOS: FLUJO DE EFECTIVO	31/07/10	31/07/11
Flujo de efectivo proveniente de actividades operativas		
Resultados del ejercicio	2,645,094	2,093,376
Ajustes		
Cargos no pagados		
Ingresos no percibidos		
Cambios en Activos y Pasivos	1,628,998	-4,961,922
Depreciaciones	406,021	412,719
.....		
.....		
.....		
.....		
Total Fondos Provenientes de Operaciones	4,680,113	-2,455,827
Flujo de efectivo proveniente de inversiones		
Cobros por venta de Bienes de uso		
Cobros por venta de Otros activos		
Pagos por compras de Bienes de uso	-154,049	-5,120,820
.....		
.....		
.....		
.....		
Total Fondos Provenientes de Inversiones	-154,049	-5,120,820
Flujo de efectivo proveniente del financiamiento		
Nuevas deudas no corrientes		
Pago de deudas no corrientes		
Aportes de capital		
Pagos de dividendos	-2,164,139	0
Pagos por créditos de uso		
Préstamos de socios		7,452,530
.....		
.....		
.....		
Total Fondos Provenientes del Financiamiento	-2,164,139	7,452,530
AUMENTO / DISMINUCION DEL FLUJO NETO DEL EFECTIVO	2,361,925	-124,117
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO	124,354	2,486,279
SALDO FINAL DEL EFECTIVO	2,486,279	2,362,162

Firma Empresa

Firma del Contador
ROBERTO RIAL
CONTADOR PUBLICO

NOMBRE O RAZON SOCIAL:
FECHA DE BALANCE:

VIAMAX S.A.
31/07/11

PAGINA : 17


INFORMACION AL 12/01/2012 (fecha en que se presenta el balance al BROU)

VENTAS

Mes del Ej	Ventas Plaza	Exportaciones (en US\$)
1	3,484,698	0
2	2,600,734	0
3	1,469,305	0
4	2,866,779	0
5	7,959,329	0
6	4,386,059	0
7	0	
8	0	
9	0	
10	0	
11	0	
12	0	
Totales	22,766,904	0

DEUDAS FINANCIERAS

Institución	Plazo	Moneda	Importe


Firma Empresa


Firma del Contador
ROBERTO RIAL
CONTADOR PUBLICO

VIAMAX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

EJERCICIO FINALIZADO EL 31/07/2011

NOTA 1.- Información Básica sobre la Empresa

1.1 Naturaleza Jurídica e Información General.

Su naturaleza Jurídica es la de Sociedad Anónima con acciones al portador, su domicilio constituido es en la calle Rogelio C. Sosa N° 38, de la ciudad de Cardona, departamento de Soriano.

Inició actividades el 04/08/2004.

Su giro es el de Empresa Profesional de Transporte y Logística.

1.2 Normas Contables Aplicadas.

La empresa ha presentado sus Estados Contables de acuerdo al Decreto 103/91, y de acuerdo a las Normas Contables Adecuadas establecidas en los Decretos 266/007 y complementarios. Las cifras correspondientes al estado de situación patrimonial, el estado de resultados y el estado de origen y aplicación de fondos al 31/07/2010, son presentados únicamente a los efectos de su comparación con las del 31/07/2011.

NOTA 2.- Resumen de Principales Políticas Contables

2.1 Criterio General de Valuación de Activos y Pasivos.

Los Estados Contables son preparados sobre la base convencional del costo histórico ajustados por inflación, utilizando I.P.P.N para las cuentas de resultados.

2.2 Concepto de Capital.

El resultado se ha determinado sobre la base de la variación que ha tenido durante el ejercicio el capital considerado exclusivamente como inversión en dinero.

2.3 Criterio de Reconocimiento de Ingresos y Egresos.

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

2.4 Cuentas en Moneda Extranjera.

Las operaciones en moneda extranjera se contabilizan por su equivalente en pesos uruguayos en función del tipo de cambio pizarra vendedor del día inmediato anterior al de la transacción.

Los saldos de activos y Pasivos en moneda extranjera se expresan al tipo de cambio vigente al cierre del ejercicio. En éste caso el tipo de cambio utilizado fue de U\$S 1 = \$ 18,430.

2.5 Efectivo y Equivalentes.

A efectos de la preparación del Estado de Origen y Aplicación de Fondos, se compone de disponibilidades en caja, y saldos en cuentas bancarias sin límites de retiro, y cheques en cartera.


ROBERTO RIAL
CONTADOR PÚBLICO

Roberto Rial

CONTADOR PUBLICO

INFORME DE COMPILACION

Sres. del Ministerio de Economía y Finanzas

Presente.

He compilado el Estado de Situación Patrimonial adjunto de VIAMAX S.A., al 31 de julio de 2011 y el correspondiente Estado de Resultados por el ejercicio terminado a esa fecha los que constituyen afirmaciones de los propietarios de la empresa, contemplando las disposiciones establecidas en el Pronunciamiento N° 13 del Colegio de Contadores, Economistas y Administradores del Uruguay.

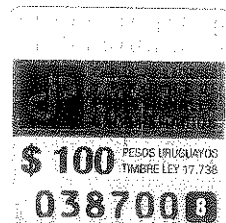
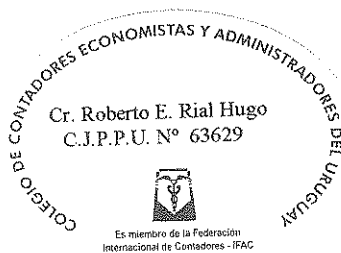
Los referidos estados contables contemplan en forma integral las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda.

No he auditado los estados contables adjuntos y, en consecuencia no expreso opinión sobre ellos.

Mi relación con la empresa es la de asesor contable externo.

Cardona, 23 de marzo de 2012.


Cr. Roberto Rial
C.P.U. 63.629



2.6 Créditos.

Los créditos se exponen a sus respectivos valores nominales.

2.7 Previsión para Deudores Incobrables.

Esta cuenta no ha sido constituida dado el grado de certeza razonable de cobro.

2.8 Inversiones Temporarias.

Corresponde a Cajas de ahorro en moneda nacional y en moneda extranjera en el B.R.O.U., que son utilizadas para recibir pagos de nuestros clientes.

2.9 Bienes de Uso.

Éstos figuran presentados a sus costos de adquisición menos las amortizaciones acumuladas. Las amortizaciones se calculan según la vida útil esperada de cada bien y se realizan a partir del ejercicio siguiente al de su incorporación. Las mismas se estimaron en diez años excepto para mejoras que se estimó en cincuenta años. El valor residual de cada bien se estimó en cero excepto para vehículos que se consideró como un cincuenta por ciento.

2.10 Pasivos.

Los pasivos se encuentran expuestos a sus valores nominales.

NOTA 3.- Impuestos

3.1 La empresa tributa los siguientes impuestos: IRAE, IVA, Impuesto al Patrimonio e Icosa.

3.2 Impuesto Diferido.

Del cálculo del impuesto diferido surge que el mismo sería de \$ 1.223.162.- para éste ejercicio.

NOTA 4.- Hechos Posteriores

Desde el 31/07/2011 y hasta la fecha, no han ocurrido hechos que pudieran tener un efecto material sobre los estados contables como para requerir ser revelados en los mismos.

Con fecha 22/11/2011 el Ministerio de Economía y Finanzas dictó la Resolución N° 75130/11 por la cual declara Promovido el Proyecto de Inversión presentado por la empresa de acuerdo a la Resolución N° 1248 del Poder Ejecutivo del 10 de agosto de 2010, por la cual se exonera del Impuesto a las Rentas de las Actividades Económicas por un monto de U.I. 1:652.683.-


ROBERTO RIAL
CONTADOR PÚBLICO