The background of the page is a faded, light-colored photograph of a street scene. It shows a multi-story building with a white ground floor and a red brick upper floor. The white ground floor has several windows with metal grates. A large tree with green leaves is on the left side of the frame. In the foreground, there are silhouettes of people walking on a sidewalk and a street lamp. A car is parked on the street in front of the building.

# INFORME DE GESTIÓN

OCTUBRE  
2009

## ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL

DATOS PRELIMINARES AL 31/10/2009

en pesos uruguayos

<b>ACTIVO</b>	<b>2.832.564.065</b>
Disponible	14.706.360
Inversiones de Reserva	2.201.036.828
Créditos	600.888.831
Bienes de Uso	15.932.046
Cuentas de Orden	27.612
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>2.832.564.065</b>
<b>PASIVO</b>	<b>615.097.734</b>
Deudas Financieras	129.440.425
Deudas Diversas	485.657.309
<b>PATRIMONIO</b>	<b>2.217.466.331</b>
Reserva Rev. y Resultados C. Forestales	817.059.923
Reservas Revaluación y otras	134.059.963
Resultados Acumulados	1.174.409.309
Resultado del Ejercicio	91.937.136
Cuentas de Orden	27.612

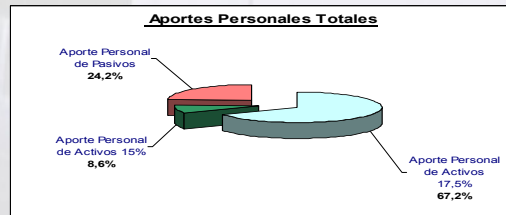
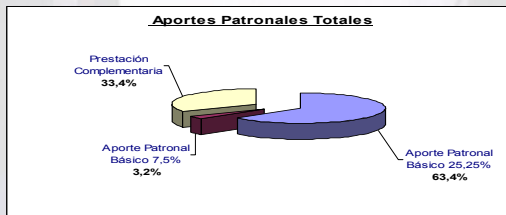
## ESTADO DE RESULTADOS

DATOS PRELIMINARES DEL PERIODO 01/01/09 - 31/10/09

en pesos uruguayos

<b>INGRESOS OPERATIVOS</b>	<b>5.353.917.300</b>
Aportes Patronales Totales	3.006.246.574
Aportes Personales Totales	2.143.346.549
Aporte del Estado	180.895.587
Aportes de Similares y Asimilados	23.428.590
<b>EGRESOS OPERATIVOS</b>	<b>-5.380.368.807</b>
Pasividades	-5.265.978.779
Retribuciones Personales y Gastos	-114.390.028
<b>RESULTADO OPERATIVO</b>	<b>-26.451.507</b>
<b>RESULTADOS DIVERSOS</b>	<b>-5.180.599</b>
<b>RESULTADOS FINANCIEROS</b>	<b>123.449.252</b>
<b>RESULTADOS EXTRAORDINARIOS</b>	<b>119.990</b>
<b>RESULTADO TOTAL</b>	<b>91.937.136</b>

### COMPOSICIÓN DE LOS INGRESOS OPERATIVOS AL 31/10/2009



EVOLUCION DE INGRESOS, EGRESOS Y RESULTADOS ECONOMICOS  
TOTALES

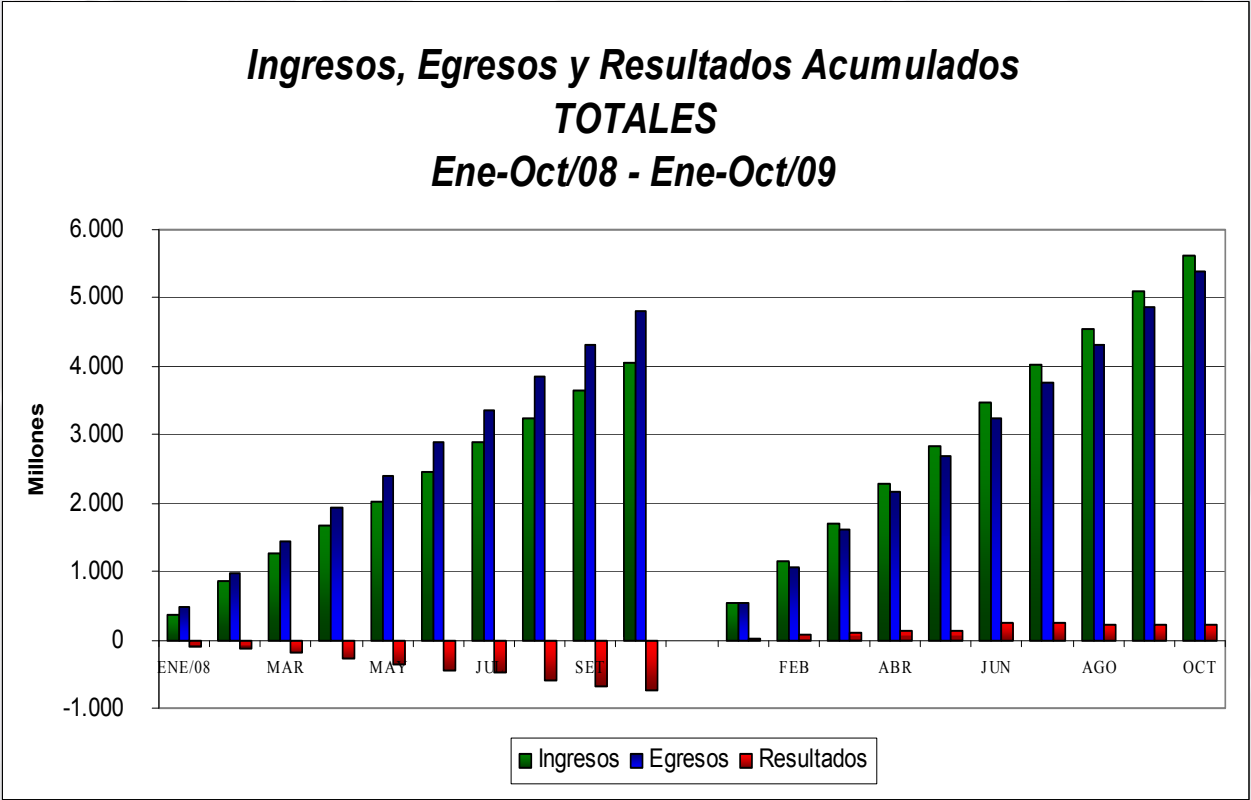
DATOS PRELIMINARES AL 31/10/2009  
en pesos uruguayos

	Ingresos Económico Patrimoniales		Egresos Económico Patrimoniales		Resultado Económico Patrimonial	
	Mes	Acumulado	Mes	Acumulado	Mes	Acumulado
ENE/08	375.832.419	375.832.419	485.840.928	485.840.928	-110.008.509	-110.008.509
FEB	469.203.937	845.036.356	477.008.027	962.848.955	-7.804.091	-117.812.599
MAR	419.899.646	1.264.936.002	484.097.178	1.446.946.133	-64.197.532	-182.010.131
ABR	400.984.300	1.665.920.302	481.831.396	1.928.777.529	-80.847.096	-262.857.227
MAY	366.954.555	2.032.874.856	476.896.286	2.405.673.815	-109.941.731	-372.798.958
JUN	416.339.381	2.449.214.238	485.953.560	2.891.627.375	-69.614.178	-442.413.137
JUL	431.972.069	2.881.186.306	476.136.666	3.367.764.040	-44.164.597	-486.577.734
AGO	366.832.894	3.248.019.201	475.947.931	3.843.711.971	-109.115.037	-595.692.771
SET	392.663.976	3.640.683.177	472.250.456	4.315.962.427	-79.586.480	-675.279.250
OCT	407.237.410	4.047.920.587	478.900.931	4.794.863.359	-71.663.522	-746.942.772
		0		0		0
ENE/09	542.549.168	542.549.168	536.402.959	536.402.959	6.146.209	6.146.209
FEB	599.525.165	1.142.074.333	539.359.795	1.075.762.754	60.165.370	66.311.579
MAR	565.921.690	1.707.996.024	539.570.951	1.615.333.705	26.350.740	92.662.319
ABR	580.148.644	2.288.144.668	539.257.401	2.154.591.105	40.891.243	133.553.562
MAY	531.694.489	2.819.839.157	537.941.640	2.692.532.745	-6.247.151	127.306.412
JUN	652.238.878	3.472.078.035	541.389.820	3.233.922.565	110.849.058	238.155.470
JUL	541.247.625	4.013.325.660	542.311.256	3.776.233.820	-1.063.631	237.091.839
AGO	526.001.765	4.539.327.425	539.635.710	4.315.869.531	-13.633.945	223.457.894
SET	549.529.811	5.088.857.235	542.822.408	4.858.691.939	6.707.403	230.165.297
OCT	529.494.677	5.618.351.912	542.172.681	5.400.864.619	-12.678.004	217.487.292

Fuente: Contabilidad

Notas:

- 1) Los **Ingresos Económicos** se integran con: Total de Ingresos Operativos (sin deducir el abatimiento de Aporte Patronal por Compra de Títulos), Resultados Financieros positivos, Resultados Diversos positivos y Resultados Extraordinarios positivos
- 2) Los **Egresos Económicos** se integran con: Total de Egresos Operativos, Resultados Financieros negativos, Resultados Diversos negativos y Resultados Extraordinarios negativos.

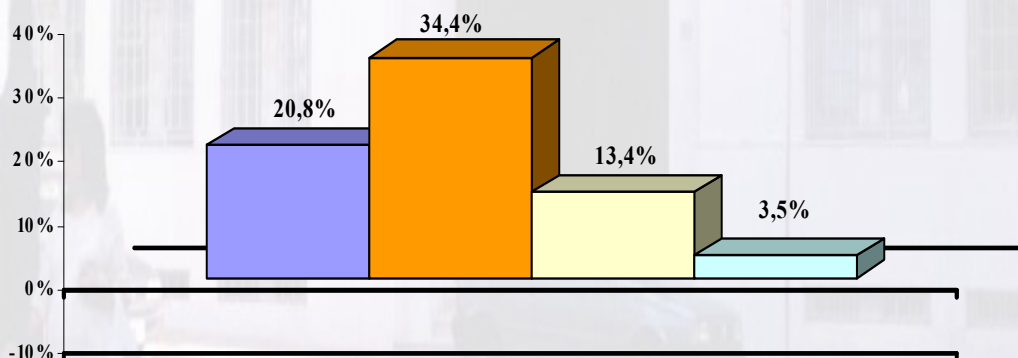


## INVERSIONES FINANCIERAS AL 31/10/2009 - A PRECIO DE MERCADO

COTIZACION DÓLAR : 20,816

	MONEDA DE ORIGEN	EQUIV. DOLARES	PORCENTAJE DEL TOTAL
<u>MONEDA NACIONAL</u>			
DISPONIBLE	8.929.083	428.953	1,05%
LETRAS TESORERIA	284.284.837	13.657.035	33,35%
CERTIFICADO DEPOSITO TRANSF.	28.913.201	1.388.989	3,39%
PRESTAMOS PERSONALES	101.650.533	4.883.288	11,92%
	423.777.654	20.358.265	49,71%
<u>MONEDA REAJUSTABLE</u>			
LETRAS TESORERIA	214.457.009	10.302.508	25,16%
PRESTAMOS HIPOTECARIOS	46.086.371	2.213.988	5,41%
PRESTAMOS PERSONALES	13.694.351	657.876	1,61%
BONOS EN UNIDADES INDEXADAS	128.256.717	6.161.449	15,04%
	402.494.448	19.335.821	47,21%
<u>DOLARES</u>			
DISPONIBLE	219.178	219.178	0,54%
	219.178	219.178	0,54%
<u>INTERESES DEVENGADOS</u>		1.040.461	2,54%
<u>TOTALES</u>		40.953.725	100,00%

## COLOCACIONES RENTABILIDAD ULTIMO AÑO MOVIL A 31/10/2009



■ NOMINAL (EN \$) ■ EN DÓLARES ■ EN IPC ■ EN UR



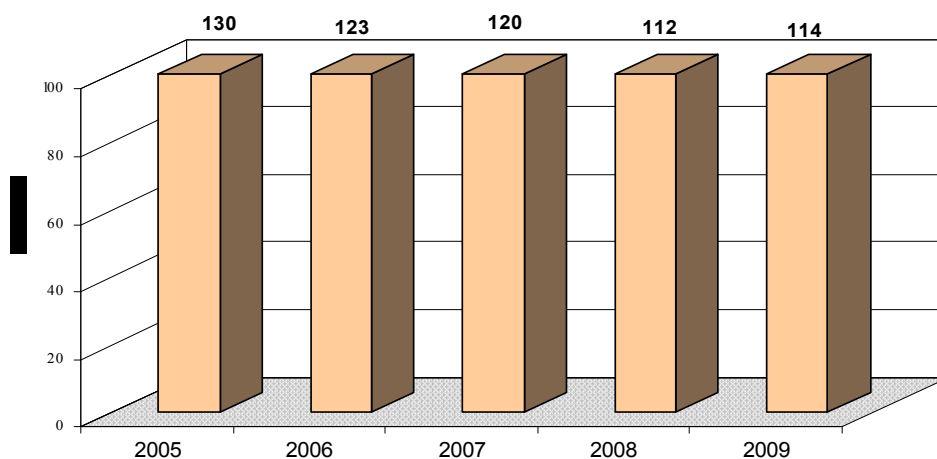
## **GASTOS DE ADMINISTRACION / INGRESOS TOTALES** **A DICIEMBRE DE CADA AÑO**

<b>Gastos de Admin.</b>	<b>Ingresos</b>	<b>Porcentaje</b>
-------------------------	-----------------	-------------------

2004	125,937,748.61	3,792,548,967.89	3.32%
2005	133,788,579.63	4,076,309,471.40	3.28%
2006	137,613,760.38	3,933,258,921.71	3.50%
2007	143,718,842.90	4,248,849,185.01	3.38%
2008	144,634,467.71	4,888,033,515.46	2.96%

## **GASTOS DE FUNCIONAMIENTO** **ULTIMOS CINCO AÑOS**

**PERÍODO: OCTUBRE DE CADA AÑO**  
**A VALORES CONSTANTES DE OCTUBRE 2009**



**FONDOS DEL SUBSIDIO POR DESEMPLEO (Régimen Transitorio)**

**AL 31/10/2009**

	AL 30/09/2009	octubre-09	AL 31/10/2009
<b>INGRESOS</b>			
APORTE ACTIVOS (*)	666.266.702,43	0,00	666.266.702,43
APORTE PASIVOS (**)	354.070.422,71	0,00	354.070.422,71
RETENIDO IASS	175.740.218,44	21.300,00	175.761.518,44
INTERESES BANCARIOS	89.700.706,43	2.491.064,17	92.191.770,60
AJUSTE POR VARIACION U.I.	126.920.209,48	1.177.708,13	128.097.917,61
MULTAS Y RECARGOS	515.072,33	0,00	515.072,33
<b>EGRESOS</b>			
PAGO SUBSIDIOS	987.090.539,76	426.941,50	987.517.481,26
COMISIONES BROU	779.412,76	3.580,38	782.993,14
JUBILACIONES ANTICIPADAS	30.596.860,87	3.105.569,29	33.702.430,16
SALDO FINAL	394.746.518,43	153.981,13	394.900.499,56

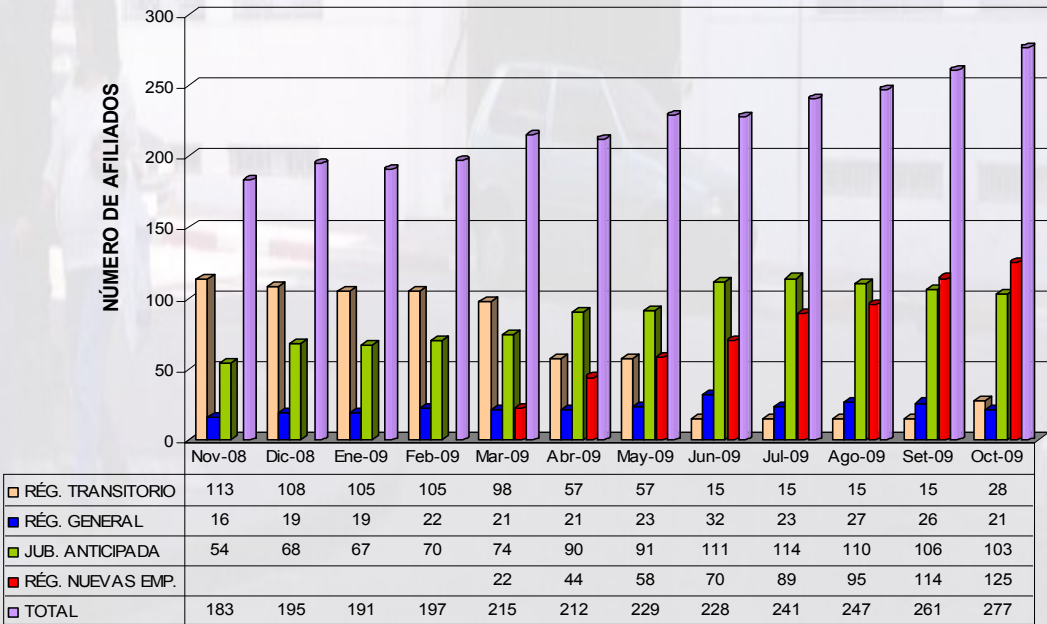
(\*) Tasa de aportación: 2,5% a partir de la creación del Subsidio, por R. 3664/05 se reduce a 1,5% a partir del 01/09/2005; por R.761/08 se reduce a 0,25% a partir del 01/04/08; por R.2194/08 se fija en 0% a partir del 01/11/08.

(\*\*) Tasa de aportación: 2,5% a partir de la creación del Subsidio, por R. 3664/05 se reduce a 1,5% a partir del 01/09/2005; por R.1186/07 la tasa de aportación se fija en 0% a partir del 01/06/07

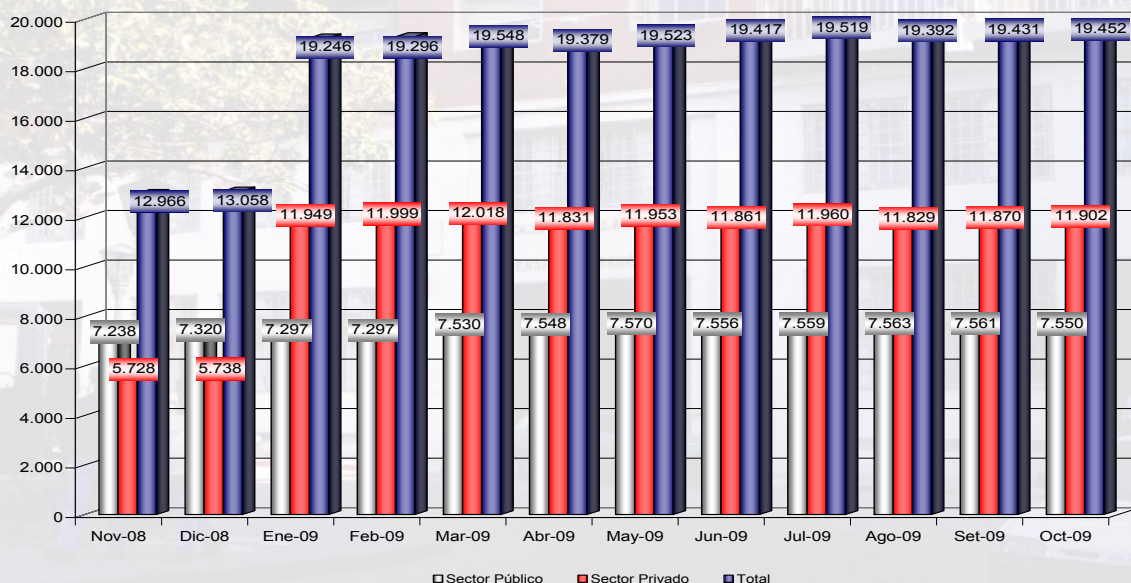
**COMPOSICION DEL SALDO FINAL**

EN CAJA DE AHORROS NRO. 151-1079946	1.074.666,56
EN CAJA DE AHORROS NRO. 151-1089150	140.211,40
PAGO DE RECIBO PENDIENTE (TRASPASO EN NOVIEMBRE/09)	-32.076,00
PLAZO FIJO Y LETRAS DE REGULACION MONETARIA	396.943.758,89
PAGOS PENDIENTES DE SUBSIDIO	-100.573,00
FONDOS A TRASPASAR DE CJPB AL SUBSIDIO (deducciones en bajas)	634,00
FONDOS A TRASPASAR DE CJPB AL SUBSIDIO (Cobro en demasía)	2.333,00
FONDOS A TRASPASAR DEL SUBSIDIO A CJPB (Ordenes de Pago y H.L.D. (R.2847))	-19.359,00
FONDOS A TRASPASAR DEL SUBSIDIO A CJPB (Bajas Subsidio Nuevas Empresas)	-3.527,00
FONDOS A TRASPASAR DEL SUBSIDIO A CJPB (Jubilaciones anticipadas)	-3.105.569,29
	394.900.499,56

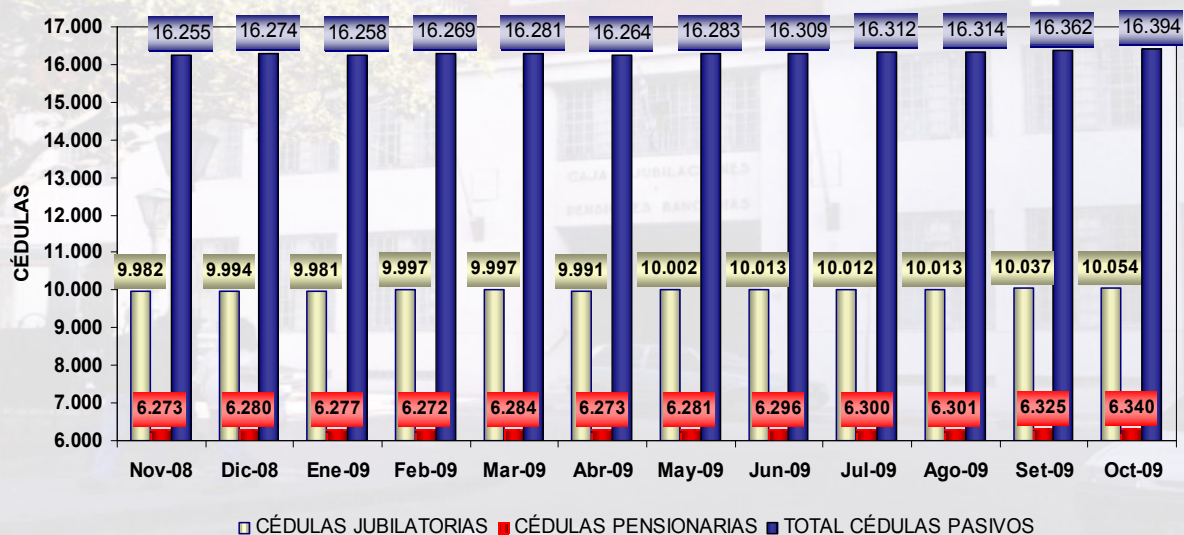
**AFILIADOS EN EL SUBSIDIO POR DESEMPLEO SEGÚN  
PRESUPUESTO  
ÚLTIMO AÑO MÓVIL**



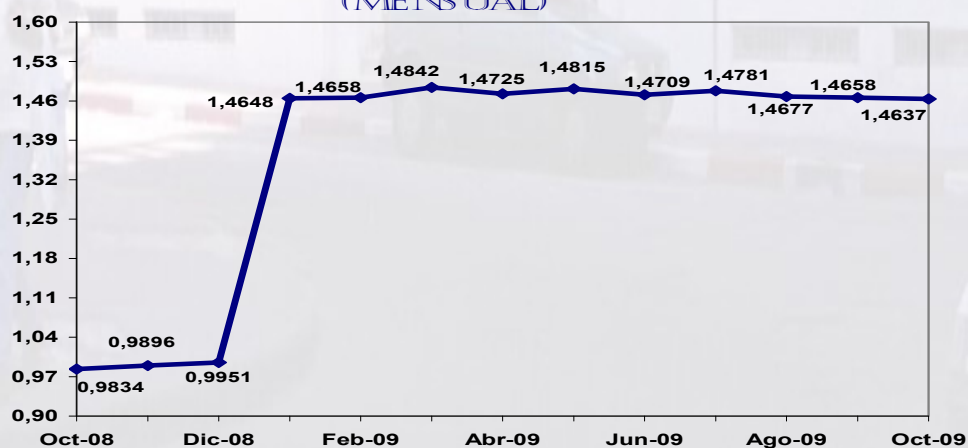
## AFILIADOS ACTIVOS



## CÉDULAS DE PASIVOS ÚLTIMOS 12 MESES



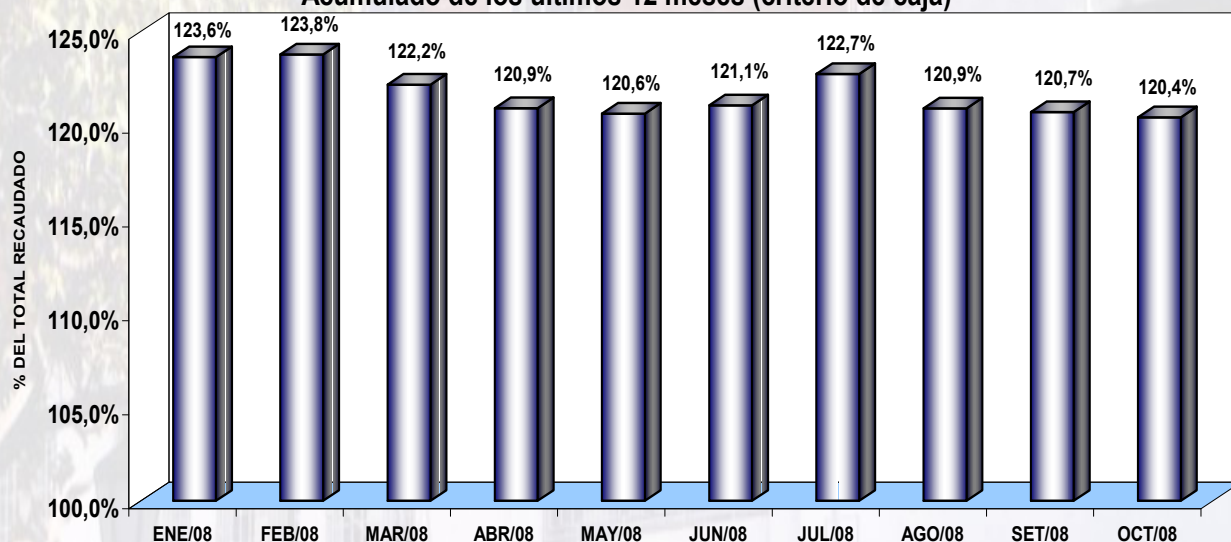
## RELACIÓN ACTIVO / PASIVO CON PENSIÓN EQUIVALENTE (MENSUAL)



## RELACIÓN PASIVIDADES / RECAUDACIÓN

Enero - Octubre 2008

Acumulado de los últimos 12 meses (criterio de caja)



## RELACIÓN PASIVIDADES / RECAUDACIÓN

Enero - Octubre

2009

Acumulado de los últimos 12 meses (criterio de caja)

