



INFORME DE GESTIÓN

SETIEMBRE
2011

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL

datos preliminares AL 30/09/2011
en pesos uruguayos

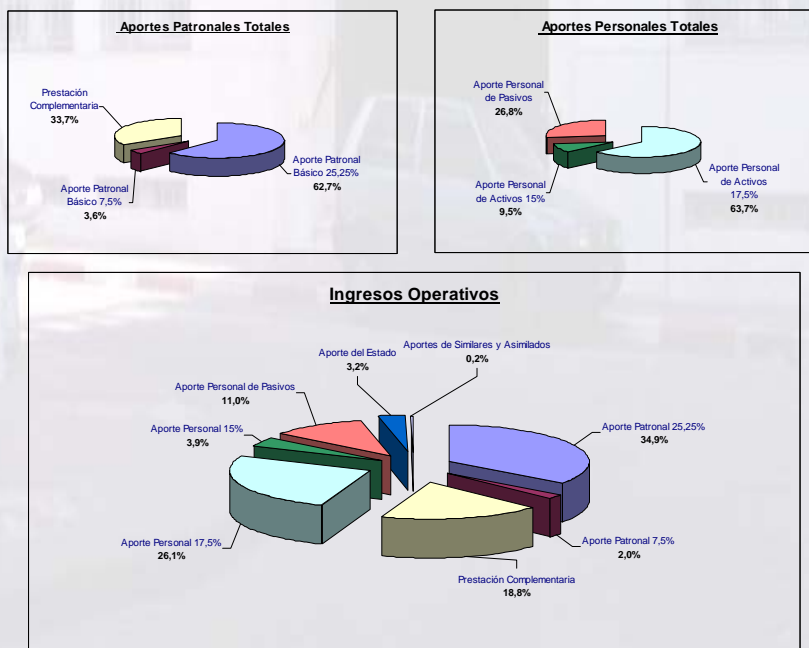
| | |
|--------------------------------------|----------------------|
| ACTIVO | 4.347.399.334 |
| Disponible | 20.281.309 |
| Inversiones de Reserva | 3.479.809.726 |
| Créditos | 828.943.598 |
| Bienes de Uso | 18.364.701 |
| Cuentas de Orden | 27.612 |
| PASIVO Y PATRIMONIO | 4.347.399.334 |
| PASIVO | 1.045.825.218 |
| Deudas Financieras | 518.233.524 |
| Deudas Diversas | 527.591.694 |
| PATRIMONIO | 3.301.574.117 |
| Revaluación Técnica Vehículos | 209.984 |
| Resultados Acumulados | 2.971.963.390 |
| Resultado del Ejercicio | 329.400.743 |
| Cuentas de Orden | 27.612 |

ESTADO DE RESULTADOS

datos preliminares DEL PERIODO 01/01/2011 - 30/09/2011
en pesos uruguayos

| | |
|-----------------------------------|-----------------------|
| INGRESOS OPERATIVOS | 6.178.797.248 |
| Aportes Patronales Totales | 3.439.018.649 |
| Aportes Personales Totales | 2.530.655.697 |
| Aporte del Estado | 195.829.166 |
| Aportes de Similares y Asimilados | 13.293.736 |
| EGRESOS OPERATIVOS | -5.948.905.084 |
| Pasividades | -5.828.257.892 |
| Retribuciones Personales y Gastos | -120.647.192 |
| RESULTADO OPERATIVO | 229.892.164 |
| RESULTADOS DIVERSOS | -4.702.990 |
| RESULTADOS FINANCIEROS | 104.211.569 |
| RESULTADO TOTAL | 329.400.743 |

COMPOSICIÓN DE LOS INGRESOS OPERATIVOS AL 30/09/2011



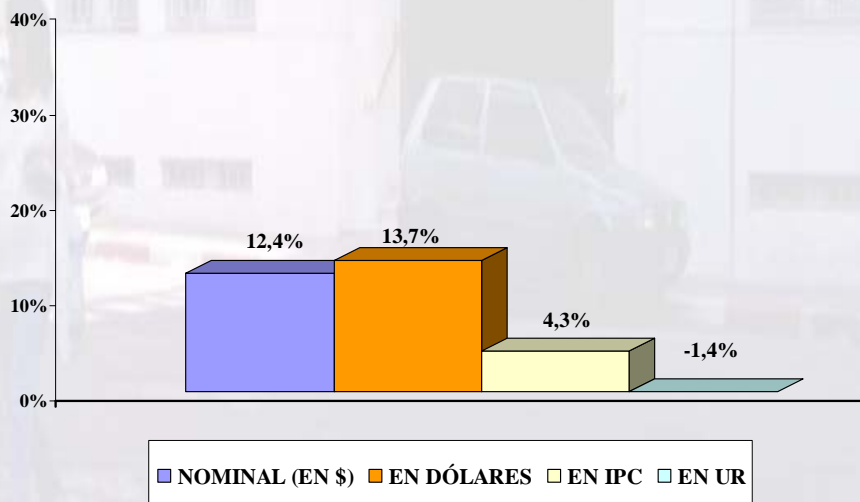
INVERSIONES FINANCIERAS AL 30/09/2011 - A PRECIO DE MERCADO

COTIZACION DÓLAR : 20,268

| | MONEDA DE ORIGEN | EQUIV. DOLARES | PORCENTAJE DEL TOTAL |
|------------------------------------|---------------------|-------------------|-------------------------|
| <u>MONEDA NACIONAL</u> | | | |
| DISPONIBLE | 11.337.575 | 559.383 | 0,67% |
| LETRAS REGULACIÓN MONETARIA | 423.371.076 | 20.888.646 | 24,99% |
| CERTIFICADO DEPOSITO TRANSF. | 53.940.138 | 2.661.345 | 3,18% |
| PRESTAMOS PASIVOS FIN DE AÑO | 7.442.296 | 367.194 | 0,44% |
| PRESTAMOS PERSONALES | 270.695.095 | 13.355.787 | 15,98% |
| | 766.786.180 | 37.832.355 | 45,26% |
| <u>MONEDA REAJUSTABLE</u> | | | |
| PLAZO FIJO | 140.614.300 | 6.937.749 | 8,30% |
| LETRAS REGULACION MONETARIA EN UI | 566.170.599 | 27.934.212 | 33,42% |
| PRESTAMOS HIPOTECARIOS | 13.469.511 | 664.570 | 0,80% |
| PRESTAMOS PERSONALES | 13.930.524 | 687.316 | 0,82% |
| NOTAS BCU Y BONOS GLOBALES EN UI | 173.805.700 | 8.575.375 | 10,26% |
| | 907.990.634 | 44.799.222 | 53,60% |
| <u>DOLARES</u> | | | |
| DISPONIBLE | 156.720 | 156.720 | 0,19% |
| | | 156.720 | 0,19% |
| <u>INTERESES DEVENGADOS</u> | | 799.621 | 0,96% |
| <u>TOTALES</u> | | 83.587.919 | 100,00% |

FUENTE: INVERSIONES

COLOCACIONES RENTABILIDAD ULTIMO AÑO MOVIL AL 30/09/2011



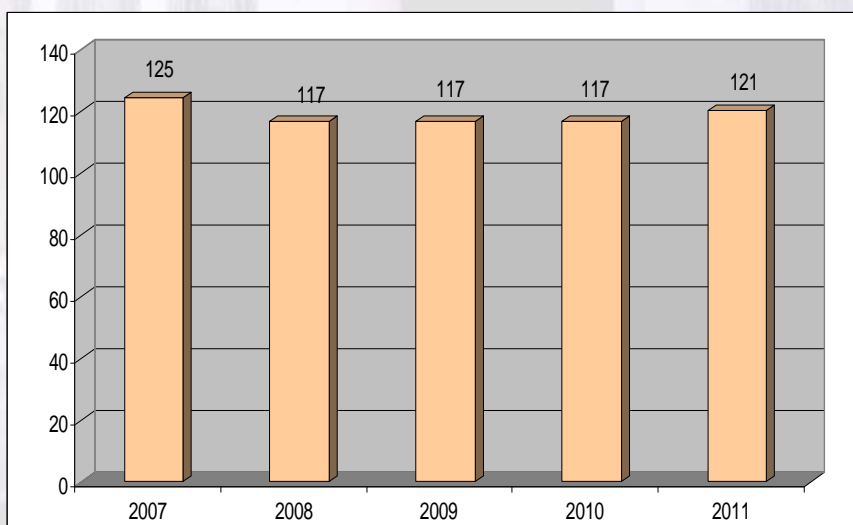
GASTOS DE ADMINISTRACION / INGRESOS TOTALES A DICIEMBRE DE CADA AÑO

| Gastos de Admin. | Ingresos | Porcentaje |
|------------------|----------|------------|
|------------------|----------|------------|

| | | | |
|------|----------------|------------------|-------|
| 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% |
| 2009 | 155.966.898,72 | 6.780.017.744,31 | 2,30% |
| 2010 | 170.426.412,45 | 7.718.439.748,18 | 2,21% |

GASTOS DE FUNCIONAMIENTO ULTIMOS CINCO AÑOS

PERÍODO: SETIEMBRE DE CADA AÑO
EN MILLONES DE PESOS CONSTANTES DE SETIEMBRE 2011



Fuente: Balancetes Mensuales

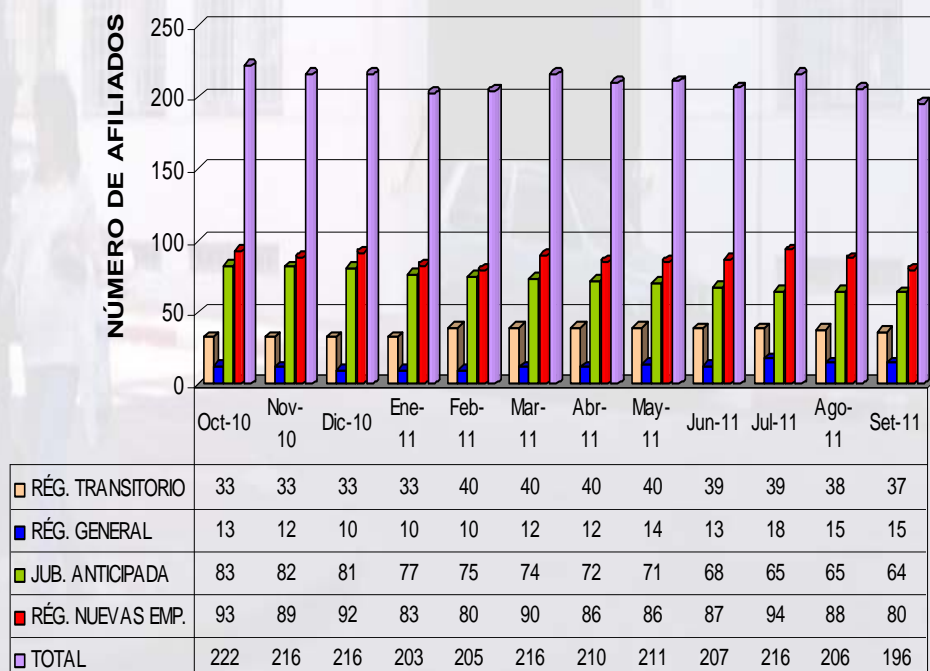
FONDOS DEL SUBSIDIO POR DESEMPLEO (Régimen Transitorio) AL 30/09/2011

| | AL 31/08/2011 | Septiembre-11 | AL 30/09/2011 |
|---------------------------|------------------|---------------|------------------|
| INGRESOS | | | |
| APOORTE ACTIVOS (*) | 666.266.702,43 | 0,00 | 666.266.702,43 |
| APOORTE PASIVOS (**) | 354.057.802,21 | 0,00 | 354.057.802,21 |
| RETENIDO IASS | 182.134.042,45 | 245.152,00 | 182.379.194,45 |
| INTERESES BANCARIOS | 131.221.651,71 | 910.084,44 | 132.131.736,15 |
| AJUSTE POR VARIACION U.I. | 173.586.685,50 | 2.175.899,14 | 175.762.584,64 |
| MULTAS Y RECARGOS | 515.072,33 | 0,00 | 515.072,33 |
| EGRESOS | | | |
| PAGO SUBSIDIOS | 1.012.894.443,26 | 1.487.615,00 | 1.014.382.058,26 |
| COMISIONES BROU | 852.684,25 | 3.194,73 | 855.878,98 |
| JUBILACIONES ANTICIPADAS | 96.257.184,81 | 2.347.047,30 | 98.604.232,11 |
| SALDO FINAL | 397.777.644,31 | -506.721,45 | 397.270.922,86 |

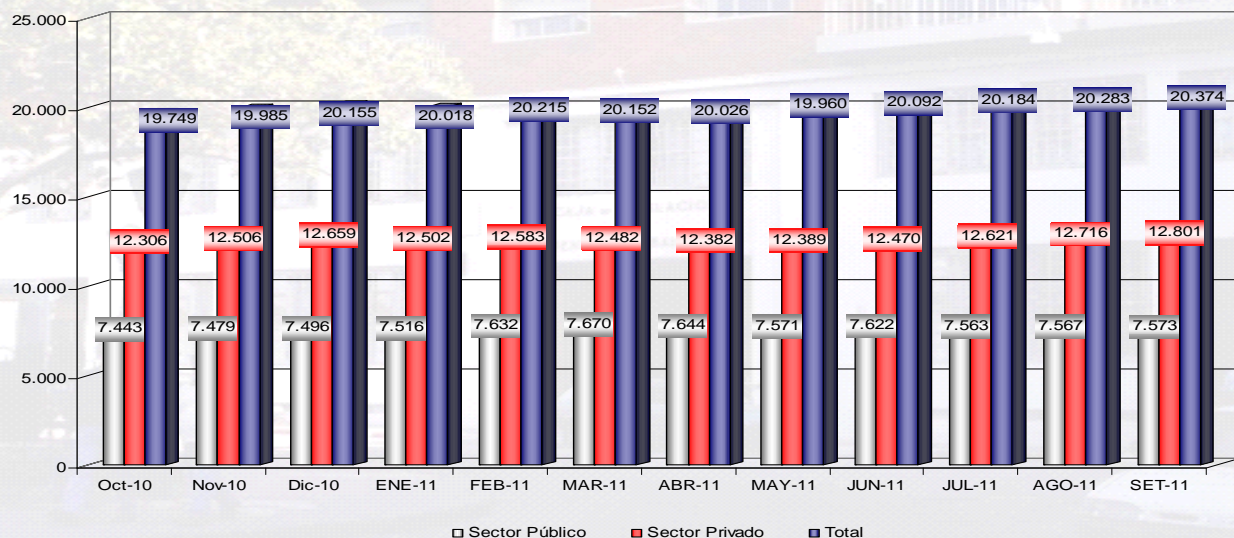
(*) Tasa de aportación: 2,5% a partir de la creación del Subsidio, por R. 3664/05 se reduce a 1,5% a partir del 01/09/2005; por R.761/08 se reduce a 0,25% a partir del 01/04/08; por R.2194/08 se fija en 0% a partir del 01/11/08.

(**) 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

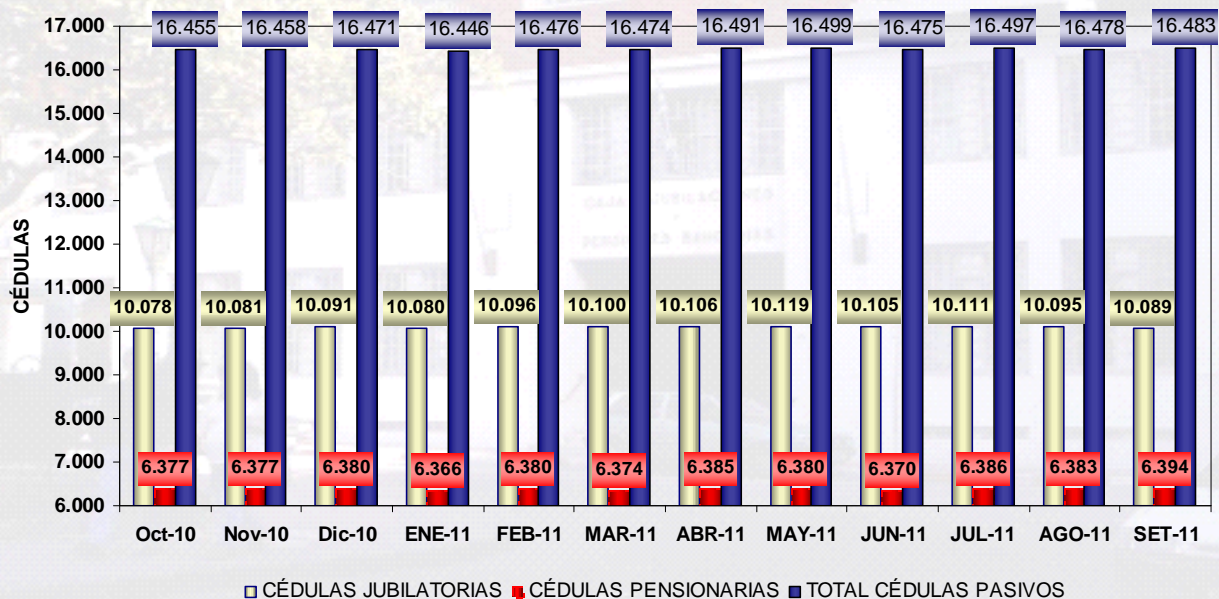
AFILIADOS EN EL SUBSIDIO POR DESEMPLEO SEGÚN PRESUPUESTO ÚLTIMO AÑO MÓVIL



AFILIADOS ACTIVOS



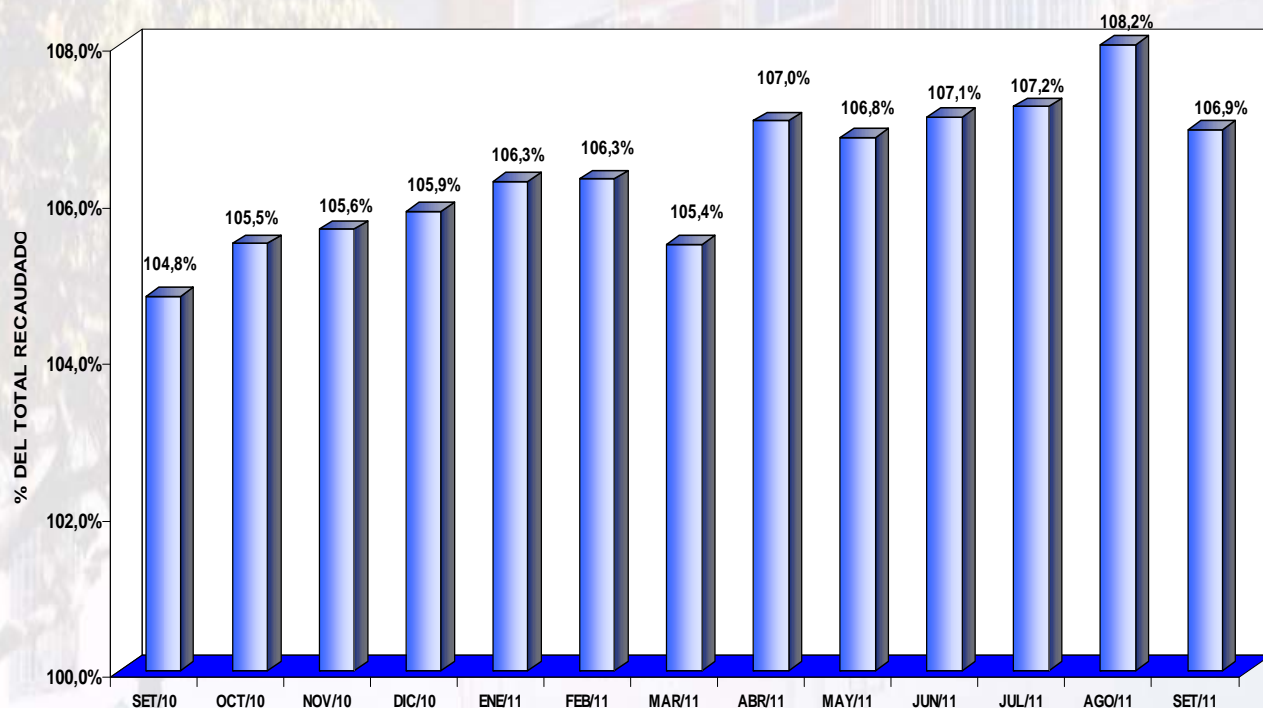
CÉDULAS DE PASIVOS ÚLTIMOS 12 MESES



RELACIÓN ACTIVO / PASIVO CON PENSIÓN EQUIVALENTE (MENSUAL)



RELACIÓN RECAUDACIÓN/ PASIVIDADES ÚLTIMOS 12 MESES ACUMULADOS (criterio de caja)



RELACIÓN RECAUDACIÓN / PASIVIDADES EVOLUCIÓN MENSUAL (criterio de caja)

