



INFORME DE GESTIÓN

FEBRERO
2011

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL

datos preliminares AL 28/02/2011
en pesos uruguayos

| | |
|--------------------------------------|----------------------|
| ACTIVO | 3.955.966.398 |
| Disponible | 26.097.354 |
| Inversiones de Reserva | 3.171.556.757 |
| Créditos | 739.615.173 |
| Bienes de Uso | 18.697.114 |
| Cuentas de Orden | 27.612 |
| PASIVO Y PATRIMONIO | 3.955.966.398 |
| PASIVO | 960.403.835 |
| Deudas Financieras | 384.668.708 |
| Deudas Diversas | 575.735.127 |
| PATRIMONIO | 2.995.562.563 |
| Revaluación Técnica Vehículos | 209.984 |
| Resultados Acumulados | 2.971.541.290 |
| Resultado del Ejercicio | 23.811.290 |
| Cuentas de Orden | 27.612 |

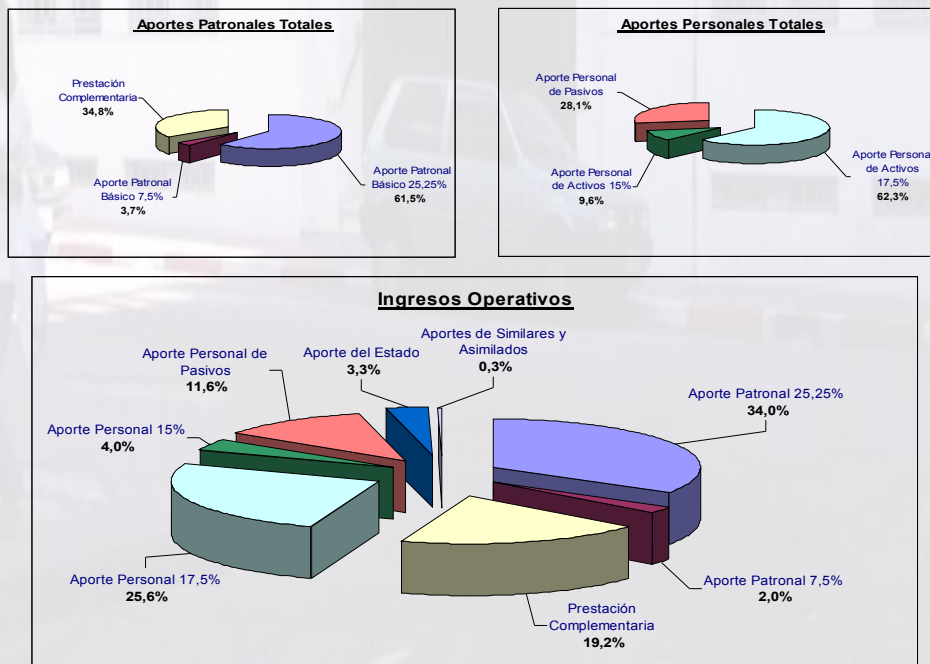
ESTADO DE RESULTADOS

datos preliminares DEL PERIODO 01/01/2011 - 28/02/2011
en pesos uruguayos

| | |
|-----------------------------------|-----------------------|
| INGRESOS OPERATIVOS | 1.316.212.883 |
| Aportes Patronales Totales | 726.870.379 |
| Aportes Personales Totales | 541.819.987 |
| Aporte del Estado | 43.782.163 |
| Aportes de Similares y Asimilados | 3.740.354 |
| EGRESOS OPERATIVOS | -1.322.523.120 |
| Pasividades | -1.299.232.557 |
| Retribuciones Personales y Gastos | -23.290.563 |
| RESULTADO OPERATIVO | -6.310.237 |
| RESULTADOS DIVERSOS | -361.725 |
| RESULTADOS FINANCIEROS | 30.483.251 |
| RESULTADO TOTAL | 23.811.290 |

Fuente: Contabilidad

COMPOSICIÓN DE LOS INGRESOS OPERATIVOS AL 28/02/2011



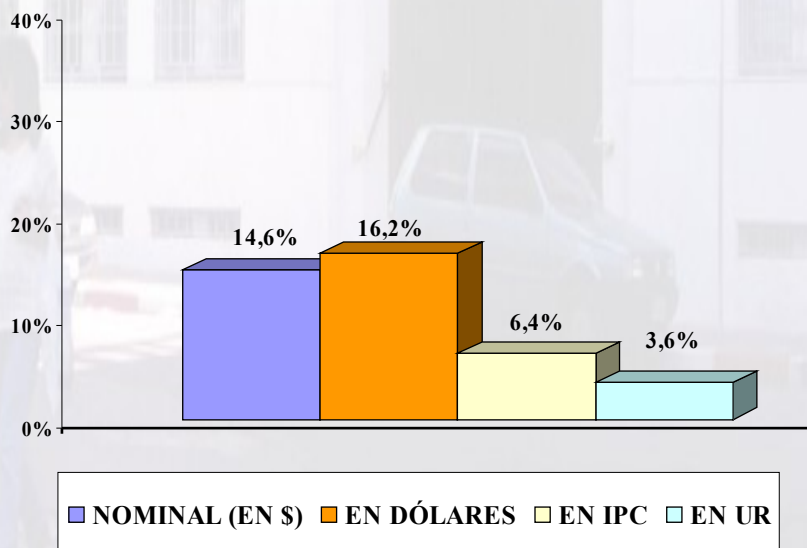
INVERSIONES FINANCIERAS AL 28/02/2011 - A PRECIO DE MERCADO

COTIZACION DÓLAR : 19,5

| | MONEDA DE ORIGEN | EQUIV. DOLARES | PORCENTAJE DEL TOTAL |
|------------------------------------|---------------------|-------------------|-------------------------|
| <u>MONEDA NACIONAL</u> | | | |
| DISPONIBLE | 11.983.841 | 614.556 | 0,85% |
| LETRAS REGULACIÓN MONETARIA | 124.015.822 | 6.359.786 | 8,83% |
| CERTIFICADO DEPOSITO TRANSF. | 311.635.163 | 15.981.290 | 22,19% |
| PRESTAMOS PASIVOS FIN DE AÑO | 24.078.618 | 1.234.801 | 1,71% |
| PRESTAMOS PERSONALES | 159.360.595 | 8.172.338 | 11,35% |
| | 631.074.039 | 32.362.771 | 44,94% |
| <u>MONEDA REAJUSTABLE</u> | | | |
| PLAZO FIJO | 74.285.820 | 3.809.529 | 5,29% |
| LETRAS REGULACION MONETARIA EN UI | 445.501.126 | 22.846.212 | 31,73% |
| PRESTAMOS HIPOTECARIOS | 23.376.927 | 1.198.817 | 1,66% |
| PRESTAMOS PERSONALES | 13.774.342 | 706.377 | 0,98% |
| NOTAS BCU Y BONOS GLOBALES EN UI | 189.891.898 | 9.738.046 | 13,52% |
| | 746.830.113 | 38.298.980 | 53,19% |
| <u>DOLARES</u> | | | |
| DISPONIBLE | 545.896 | 545.896 | 0,76% |
| | 545.896 | 545.896 | 0,76% |
| <u>INTERESES DEVENGADOS</u> | | | |
| | | 802.374 | 1,11% |
| <u>TOTALES</u> | | | |
| | | 72.010.022 | 100,00% |

FUENTE: INVERSIONES

COLOCACIONES RENTABILIDAD ULTIMO AÑO MOVIL AL 28/02/2011

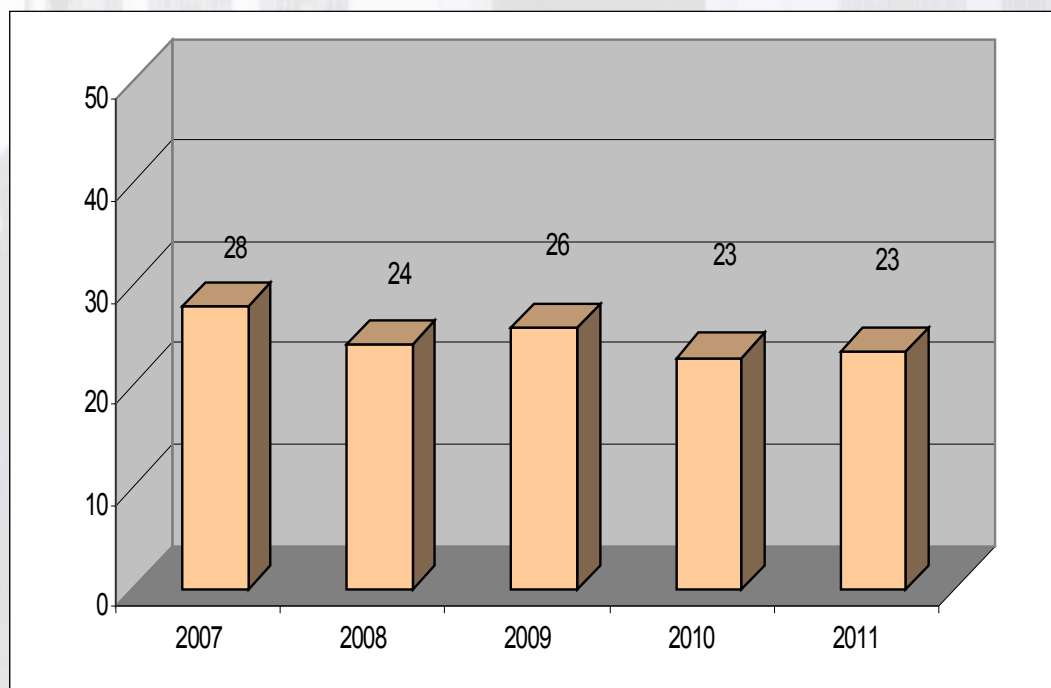


GASTOS DE ADMINISTRACION / INGRESOS TOTALES **A DICIEMBRE DE CADA AÑO**

| | 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: FEBRERO DE CADA AÑO
EN MILLONES DE PESOS CONSTANTES DE FEBRERO 2011



FONDOS DEL SUBSIDIO POR DESEMPLEO (Régimen Transitorio) AL 28/02/2011

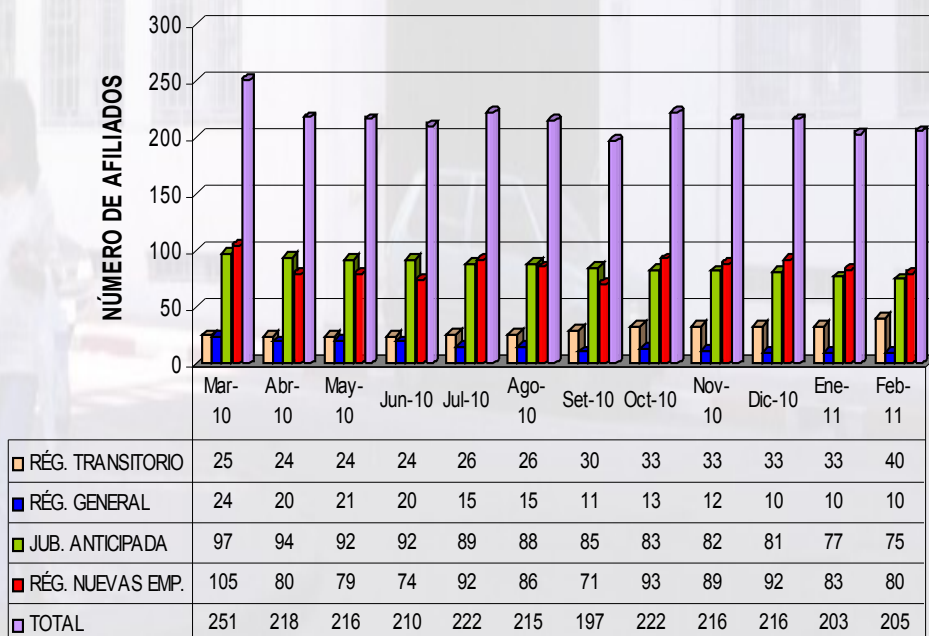
| | AL 31/01/2011 | Febrero-11 | AL 28/02/2011 |
|---------------------------|----------------|--------------|----------------|
| INGRESOS | | | |
| APORTE ACTIVOS (*) | 666.266.702,43 | 0,00 | 666.266.702,43 |
| APORTE PASIVOS (**) | 354.057.802,21 | 0,00 | 354.057.802,21 |
| RETENIDO IASS | 179.607.135,25 | 487.456,00 | 180.094.591,25 |
| INTERESES BANCARIOS | 123.373.977,49 | 1.537.451,51 | 124.911.429,00 |
| AJUSTE POR VARIACION U.I. | 153.602.441,43 | 3.823.917,78 | 157.426.359,21 |
| MULTAS Y RECARGOS | 515.072,33 | 0,00 | 515.072,33 |

| | | | |
|--------------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|
| EGRESOS | | | |
| PAGO SUBSIDIOS | 1.002.077.127,26 | 1.468.923,00 | 1.003.546.050,26 |
| COMISIONES BROU | 829.652,85 | 3.090,07 | 832.742,92 |
| JUBILACIONES ANTICIPADAS | 78.315.741,34 | 2.752.089,13 | 81.067.830,47 |
| SALDO FINAL | 396.200.609,69 | 1.624.723,09 | 397.825.332,78 |

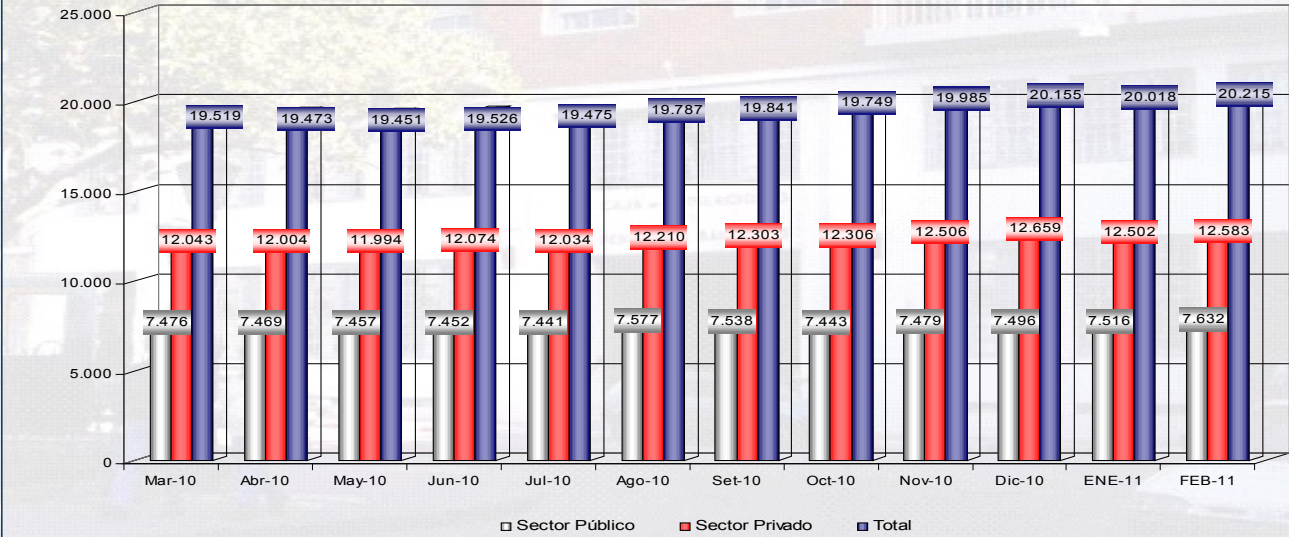
(*) Tasa de aportación: 2,5% a partir de la creación del Subsidio, por R. 3664/05 se reduce a 1,5% a partir del 01/09/2005; por R.761/08 se reduce a 0,25% a partir del 01/04/08; por R.2194/08 se fija en 0% a partir del 01/11/08.

(**) 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

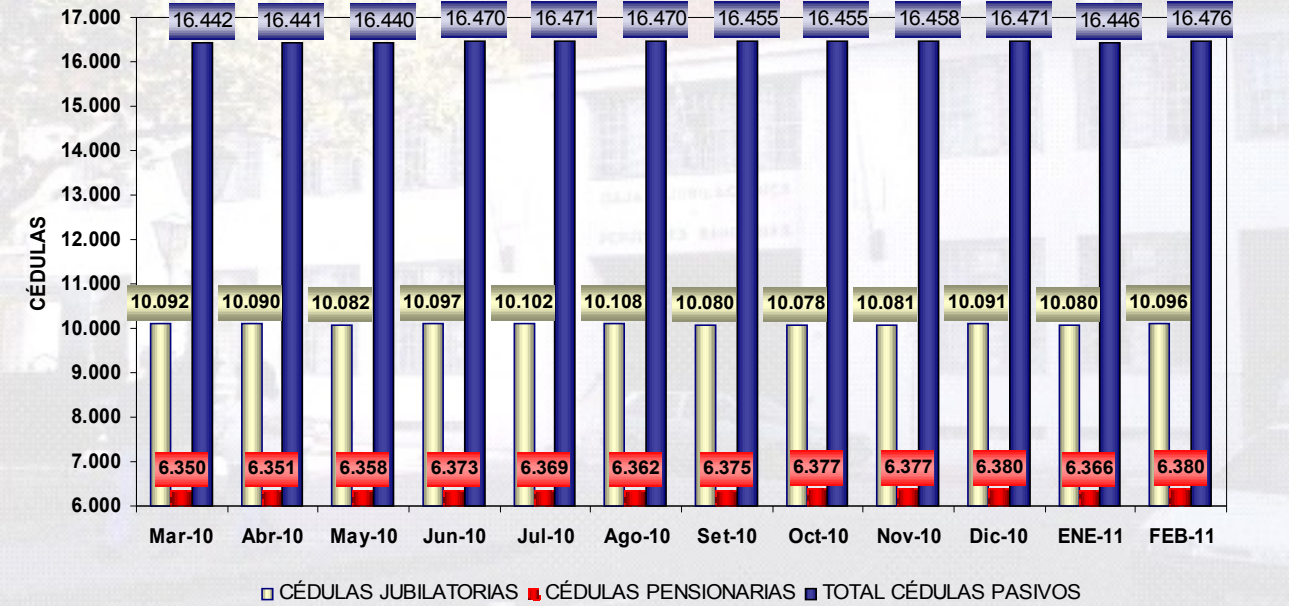
AFILIADOS EN EL SUBSIDIO POR DESEMPLEO SEGÚN PRESUPUESTO ÚLTIMO AÑO MÓVIL



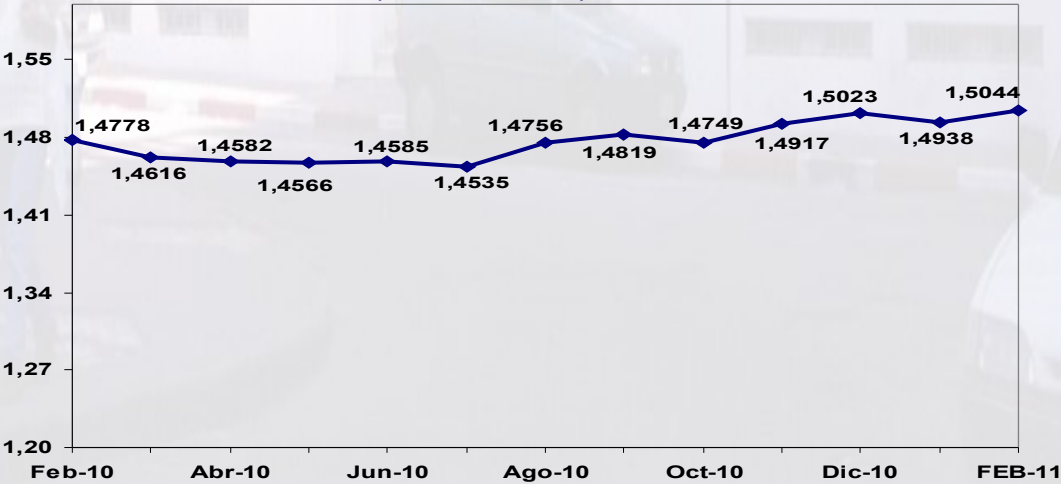
AFILIADOS ACTIVOS



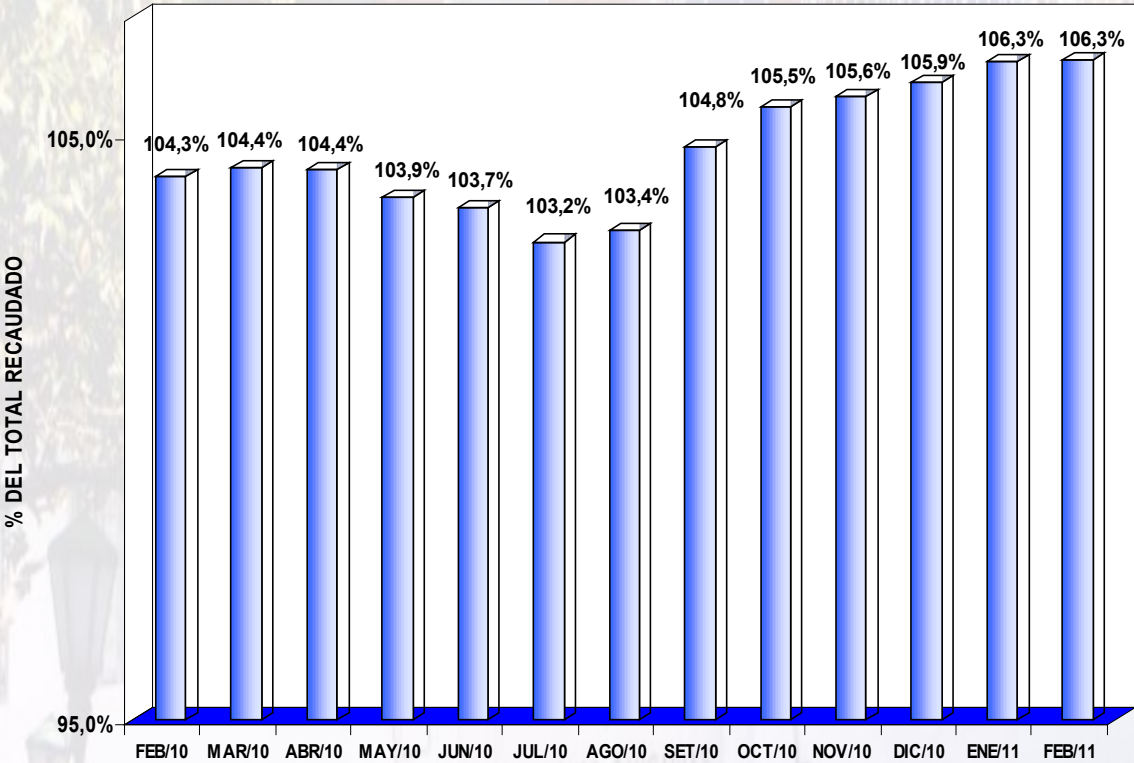
CÉDULAS DE PASIVOS
ÚLTIMOS 12 MESES



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)

