



# INFORME DE GESTIÓN

DICIEMBRE  
2011

## ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL

AL 31/12/2011

en pesos uruguayos ajustados por inflación al 31/12/2011

<b>ACTIVO</b>	<b>4.698.347.375</b>
Disponible	15.440.673
Inversiones de Reserva	3.648.293.792
Créditos	951.875.558
Bienes de Uso	82.737.352
Cuentas de Orden	27.612
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>4.698.347.375</b>
<b>PASIVO</b>	<b>1.118.656.543</b>
Deudas Financieras	577.667.550
Deudas Diversas	540.988.993
<b>PATRIMONIO</b>	<b>3.579.690.832</b>
Revaluación Técnica Vehículos	64.109.830
Resultados Acumulados	3.227.093.841
Resultado del Ejercicio	288.487.161
Cuentas de Orden	27.612

## ESTADO DE RESULTADOS

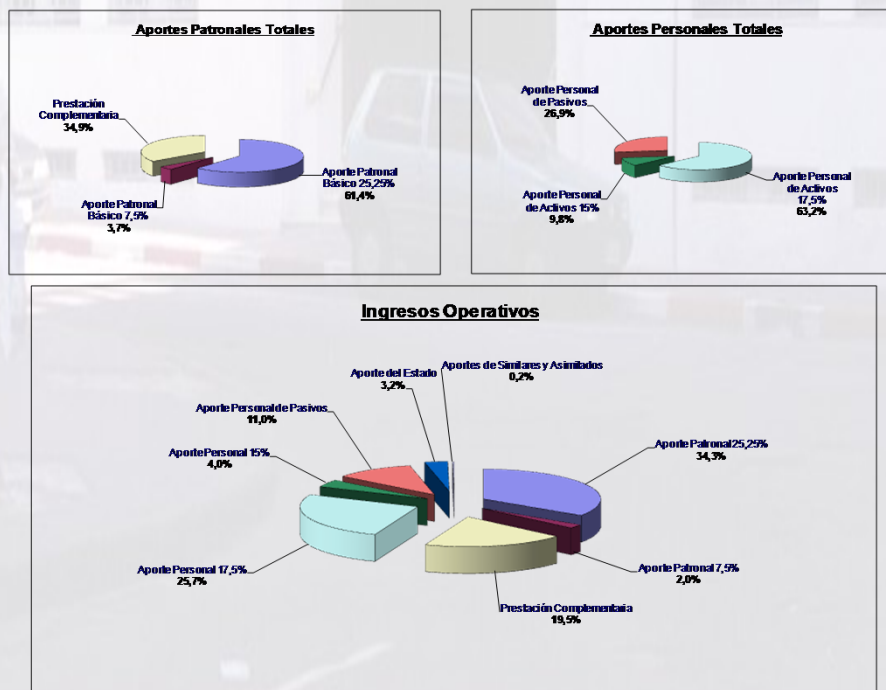
DEL PERIODO 01/01/2011 - 31/12/2011

FONDO JUBILATORIO

en pesos uruguayos de poder adquisitivo al 31/12/2011

<b>INGRESOS OPERATIVOS</b>	<b>8.478.993.675</b>
Aportes Patronales Totales	4.738.887.210
Aportes Personales Totales	3.453.507.799
Aporte del Estado	268.501.110
Aportes de Similares y Asimilados	18.097.556
<b>EGRESOS OPERATIVOS</b>	<b>-8.214.786.781</b>
Pasividades	-8.017.021.194
Retribuciones Personales y Gastos	-197.765.587
<b>RESULTADO OPERATIVO</b>	<b>264.206.894</b>
<b>RESULTADOS DIVERSOS</b>	<b>-6.637.315</b>
<b>RESULTADOS FINANCIEROS</b>	<b>30.917.582</b>
<b>RESULTADO TOTAL</b>	<b>288.487.161</b>

### COMPOSICIÓN DE LOS INGRESOS OPERATIVOS AL 31/12/2011



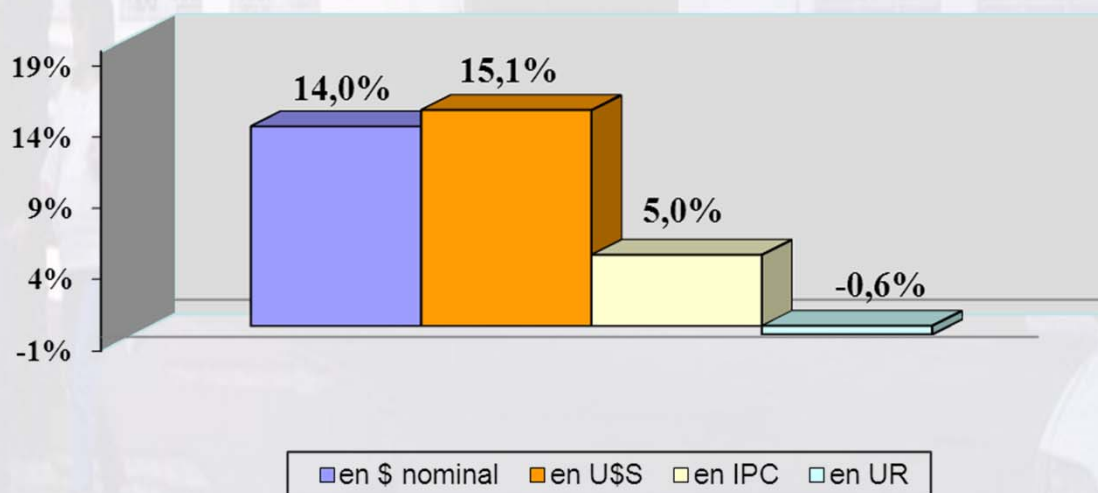
# INVERSIONES FINANCIERAS AL 31/12/2011 - A PRECIO DE MERCADO

COTIZACION DÓLAR : 19,903

	MONEDA DE ORIGEN	EQUIV. DOLARES	PORCENTAJE DEL TOTAL
<b><u>MONEDA NACIONAL</u></b>			
DISPONIBLE	10.178.980	511.429	0,57%
PLAZO FIJO	30.000.000	1.507.310	1,68%
LETRAS REGULACIÓN MONETARIA	494.923.581	24.866.783	27,73%
CERTIFICADO DEPOSITO TRANSF.	25.984.748	1.305.569	1,46%
PRESTAMOS PASIVOS FIN DE AÑO	42.119.187	2.116.223	2,36%
PRESTAMOS PERSONALES	286.631.830	14.401.438	16,06%
	889.838.326	44.708.754	49,86%
<b><u>MONEDA REAJUSTABLE</u></b>			
PLAZO FIJO	142.965.070	7.183.091	8,01%
LETRAS REGULACION MONETARIA EN UI	417.230.061	20.963.174	23,38%
PRESTAMOS HIPOTECARIOS	10.200.659	512.519	0,57%
PRESTAMOS PERSONALES	14.148.309	710.863	0,79%
NOTAS BCU Y BONOS GLOBALES EN UI	283.235.694	14.230.804	15,87%
	867.779.793	43.600.452	48,63%
<b><u>DOLARES</u></b>			
DISPONIBLE	64.950	64.950	0,07%
		64.950	0,07%
<b><u>INTERESES DEVENGADOS</u></b>		1.288.916	1,44%
<b><u>TOTALES</u></b>		89.663.071	100,00%

FUENTE: INVERSIONES

## COLOCACIONES RENTABILIDAD ULTIMO AÑO MOVIL AL 31/12/2011

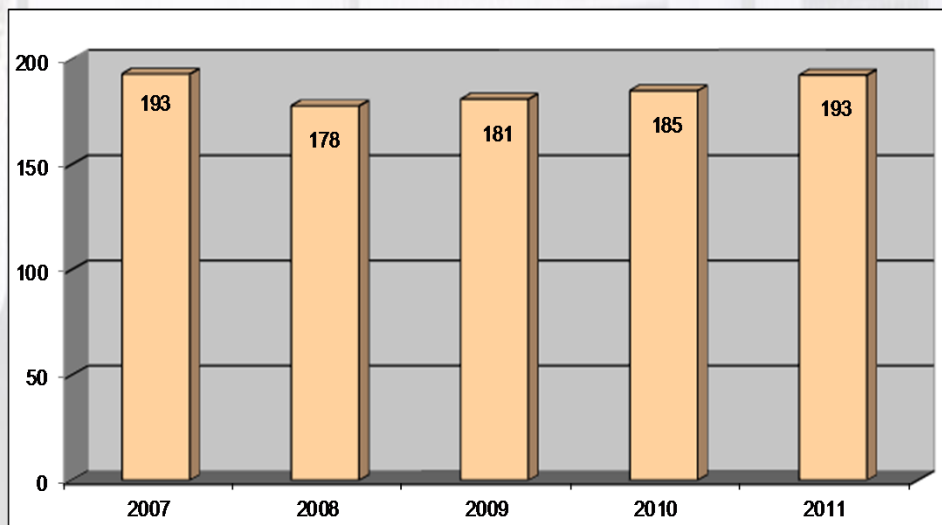


## **GASTOS DE ADMINISTRACION / INGRESOS TOTALES** **A DICIEMBRE DE CADA AÑO**

	<b>Gastos de Admin.</b>	<b>Ingresos</b>	<b>Porcentaje</b>
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%
2011	192.584.841,57	8.623.930.694,10	2,23%

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

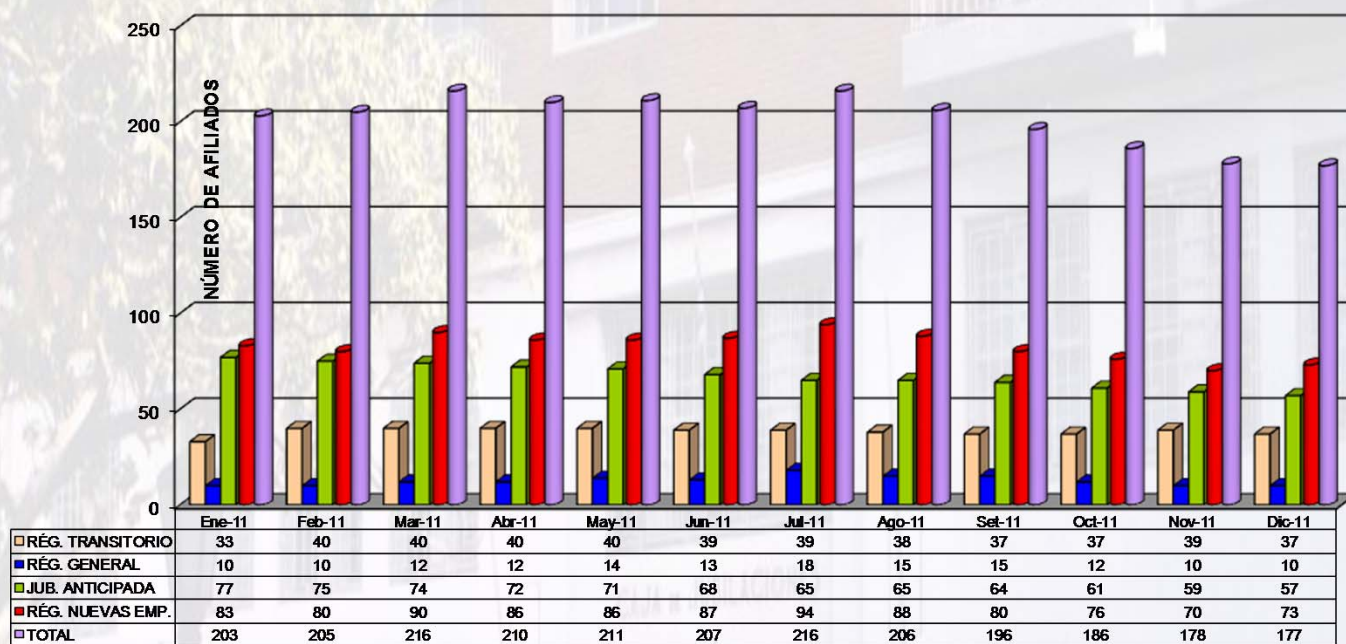
**PERÍODO: DICIEMBRE DE CADA AÑO**  
**EN MILLONES DE PESOS CONSTANTES DE DICIEMBRE 2011**



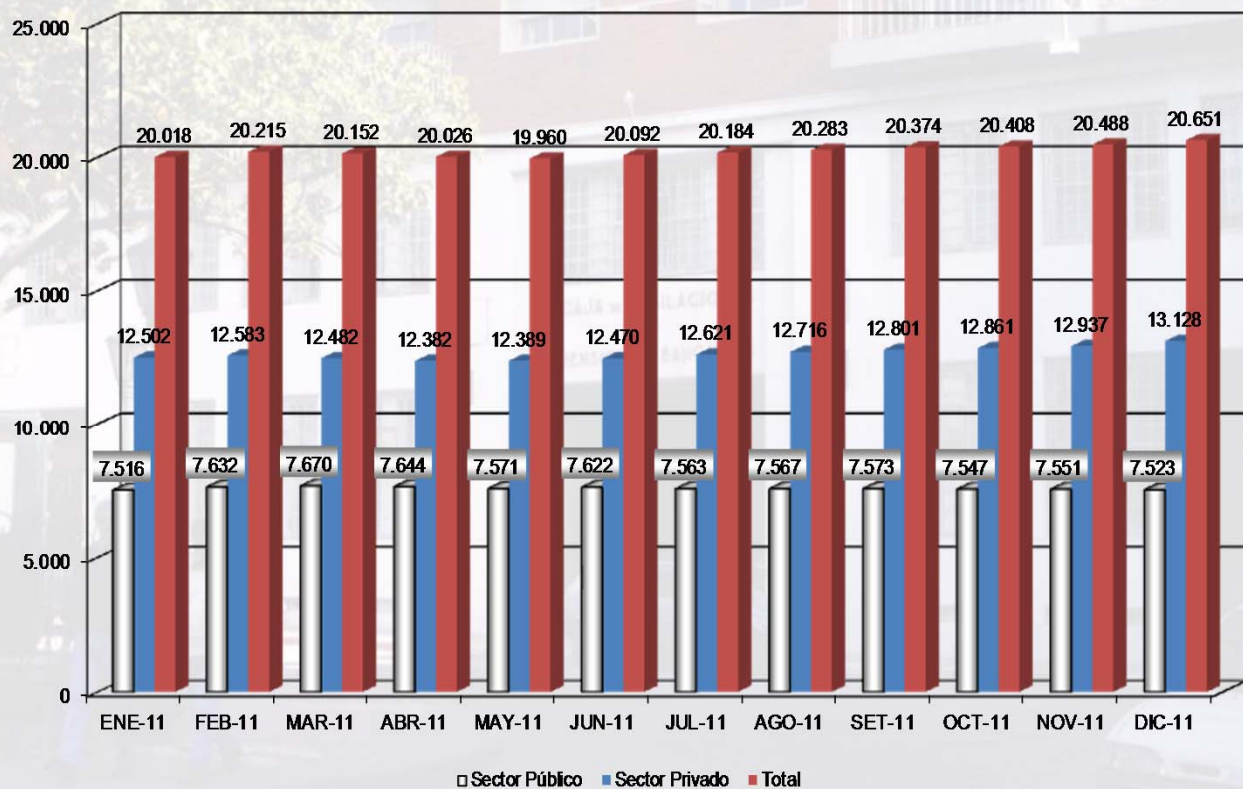
Fuente: Balancetes Mensuales



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

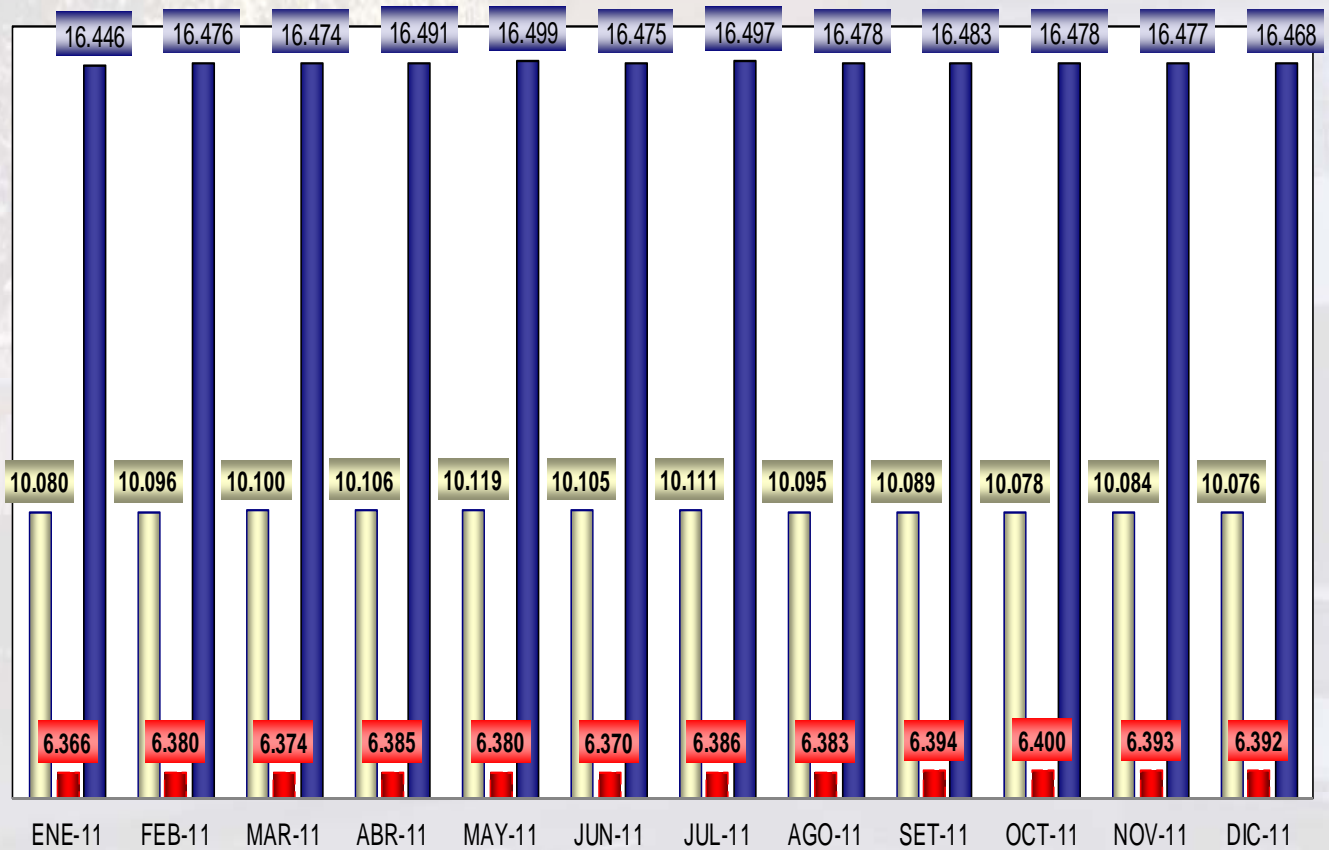


## AFILIADOS ACTIVOS

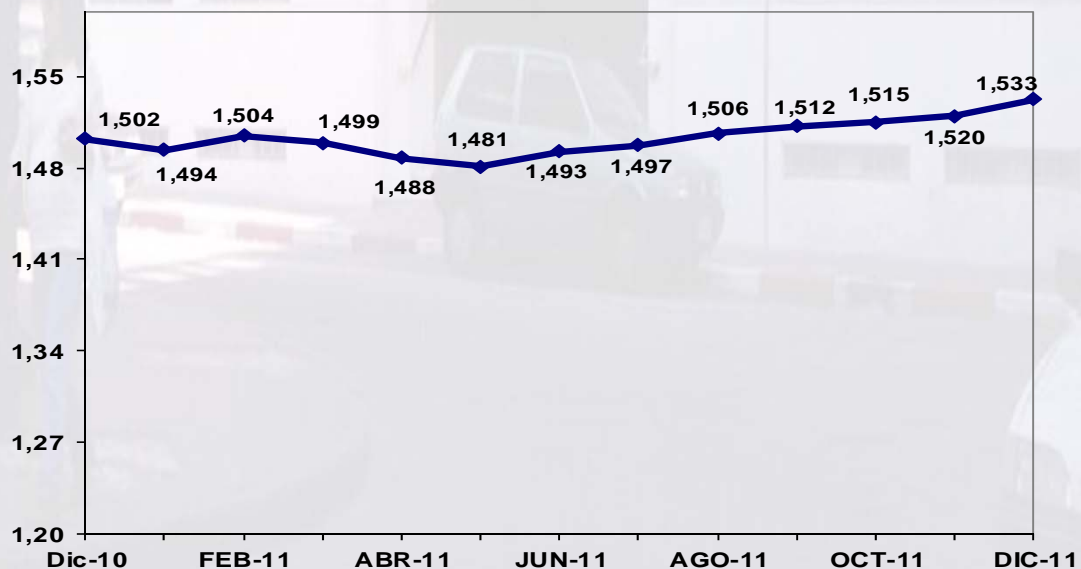


## CÉDULAS DE PASIVOS ÚLTIMOS 12 MESES

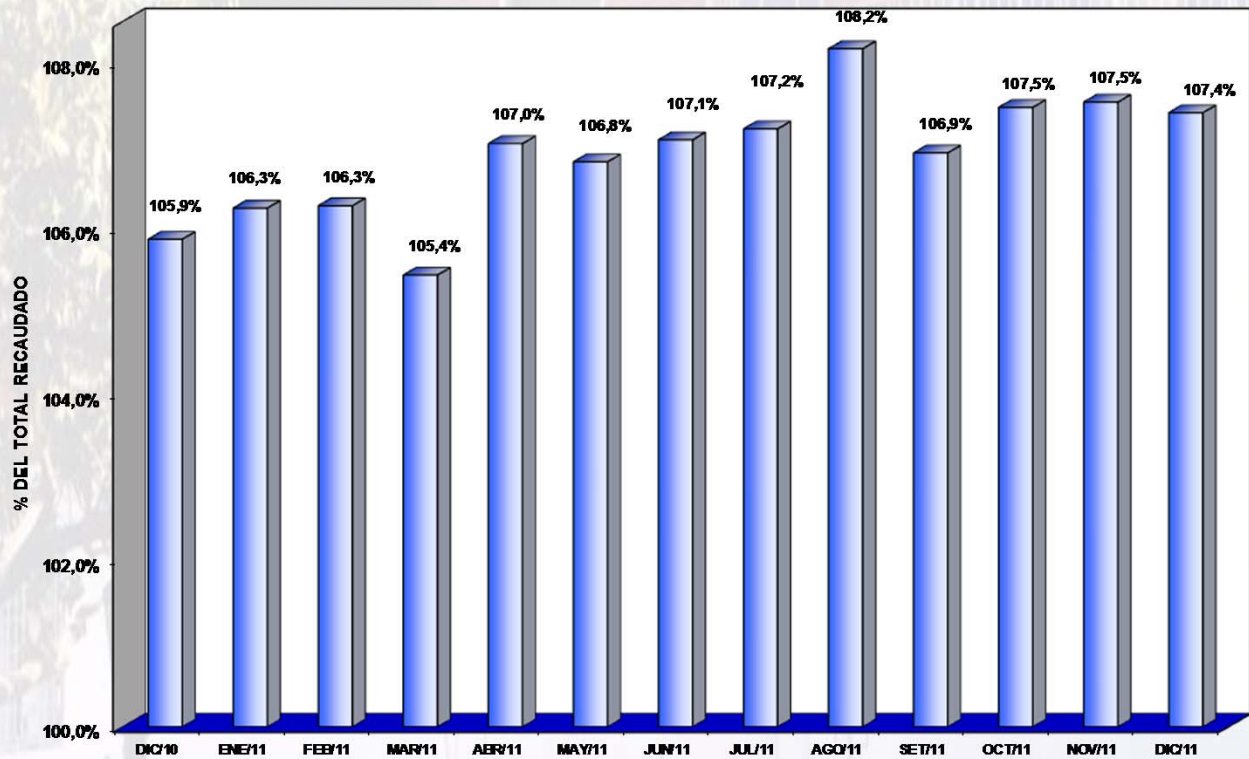
□ Cédulas Jubilatorias ■ Cédulas Pensionarias ■ Total



## 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)**

