



**IM.P.O.**  
**ESTADOS DE SITUACION PATRIMONIAL AL 31/12/2011 y AL 31/12/2010**  
 (Expresados en Pesos Uruguayos del 31/12/11)

<u>ACTIVO</u>	EJERCICIO 2011	EJERCICIO 2010
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
DISPONIBILIDADES	35.875.982	37.922.510
INVERSIONES TEMPORARIAS	51.517.169	40.515.166
CREDITOS POR VENTA	40.818.511	53.965.475
PREVISION P/INCOBRABLES	(29.565.875)	(31.816.109)
OTROS CREDITOS	619.217	587.890
BIENES DE CAMBIO	<u>3.079.372</u>	<u>2.134.707</u>
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>102.344.376</b>	<b>103.309.639</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
BIENES DE CAMBIO NO CORRIENTE	1.727.069	1.915.078
PREVISION P/DESVALORIZACION	0	0
INVERSIONES A L/P	53.873.508	57.017.544
AMORTIZACION ACUM. INVERSIONES	(818.134)	(19.649)
PREVISION P/INCOBRABILIDAD DE INV.	(15.469.703)	(17.030.593)
BIENES DE USO	84.228.915	82.051.904
AMORTIZACIONES ACUMULADAS	(22.275.535)	(20.275.223)
INTANGIBLES	5.098.332	4.638.842
AMORTIZACIONES ACUMULADAS	<u>(4.497.559)</u>	<u>(4.343.384)</u>
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>101.866.893</b>	<b>103.954.519</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>204.211.269</b>	<b>207.264.158</b>
<b>PASIVO</b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
DEUDAS COMERCIALES	1.899.419	1.674.440
DEUDAS DIVERSAS	43.891.704	45.362.690
PROVISIONES	6.123.222	5.376.720
PREVISIONES LITIGIOS	<u>-</u>	<u>3.703.605</u>
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>51.914.345</b>	<b>56.117.455</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
DEUDAS DIVERSAS	-	-
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>51.914.345</b>	<b>56.117.455</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
CAPITAL 01/01/96	9.511.421	9.511.421
CORRECCION POR INFLACION	<u>41.626.594</u>	<u>41.626.594</u>
<b>TOTAL CAPITAL</b>	<b>51.138.015</b>	<b>51.138.015</b>
AJUSTE TASACION INMUEBLES	<u>20.657.775</u>	<u>20.657.775</u>
<b>TOTAL AJUSTES AL PATRIMONIO</b>	<b>20.657.775</b>	<b>20.657.775</b>
RESULTADOS ACUMULADOS		
RESULTADO DE EJ. ANTERIORES	79.350.913	63.970.292
RESULTADOS DEL EJERCICIO	<u>1.150.221</u>	<u>15.380.621</u>
<b>TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>80.501.134</b>	<b>79.350.913</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>152.296.924</b>	<b>151.146.703</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>204.211.269</b>	<b>207.264.158</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN Y CONTINGENCIA</b>		
DEPOSITOS EN GARANTIA		
DEPOSITOS EN GARANTIA	1.708.635	1.857.326
RESPONSABILIDAD P/DEP EN GTIA	<u>(1.708.635)</u>	<u>(1.857.326)</u>

Gonzalo Reboledo  
 Director General

**IM.P.O.  
ESTADO DE RESULTADOS EJERCICIO 2011 y 2010  
(Expresados en Pesos Uruguayos del 31/12/11)**

	EJERCICIO 2011	EJERCICIO 2010
VENTAS	100.552.602	100.663.385
COSTO DE VENTAS	<u>(13.907.585)</u>	<u>(10.811.126)</u>
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>86.645.017</b>	<b>89.852.259</b>
GASTOS ADM. Y VTAS	(76.623.027)	(65.422.172)
AMORTIZACIONES	<u>(3.029.570)</u>	<u>(2.182.028)</u>
<b>GASTOS ADM. Y VTAS</b>	<b>(79.652.597)</b>	<b>(67.604.200)</b>
<b>RESULTADO OPERATIVO</b>	<b>6.992.420</b>	<b>22.248.059</b>
OTROS INGRESOS	306.837	109.244
DONACIONES	(1.177.593)	(293.627)
APOYO A LA DIFUSION-ACT MEC. ART 341	(2.309.108)	(3.421.745)
R. POR VENTA DE BS DE USO	0	50.409
FORMACION DE PREVISIONES	<u>870.723</u>	<u>(5.229.793)</u>
<b>RESULTADOS DIVERSOS</b>	<b>(2.309.141)</b>	<b>(8.785.512)</b>
DIF. COT. VALORES PUBLICOS	(28.905)	203.092
RES. DEPRE. MON. Y DIF. CBIO REAL	<u>(3.504.153)</u>	<u>1.714.982</u>
<b>RESULTADOS FINANCIEROS</b>	<b>(3.533.058)</b>	<b>1.918.074</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b><u>1.150.221</u></b>	<b><u>15.380.621</u></b>

**Gonzalo Reboledo  
Director General**

**IM.P.O.  
ESTADOS DE ORIGEN Y APLICACION DE FONDOS EJERCICIOS 2011 y 2010  
Fondos = Disponibilidades  
(Expresados en Pesos Uruguayos del 31/12/11)**

	EJERCICIO 2011	EJERCICIO 2010
Resultado del Ejercicio	<u>1.150.221</u>	<u>15.380.621</u>
<i>Más Partidas que no Representan Movimientos de Fondos</i>		
Amortizaciones de Bienes de Uso	3.029.570	2.182.028
RDM y Dif. de cambio real de Disponibilidades	3.393.808	3.001.536
Cargo por Previsiones Ds Inc.	(2.250.234)	(893.076)
Cargo por Previsiones Desv. Mercadería	-	(2.490.094)
Cargo por Previsiones para juicios.	(1.164.011)	2.449.042
Resultado por venta de Bs. de Uso	-	(50.409)
Cargo por variación Provisiones Laborales	746.502	25.783
Provisiones Financiera Contable	(1.560.890)	1.068.032
Intereses Devengados no percibidos	<u>(67.226)</u>	<u>1.634.888</u>
Sub-Total	2.127.519	6.927.730
<i>Cambios en Activos y Pasivos</i>		
Créditos por Ventas	13.146.964	2.038.375
Otros Créditos	(31.327)	350.542
Bienes de Cambio	(944.665)	59.526
Bienes de Cambio no Corriente	188.009	1.938.195
Deudas Comerciales	224.979	(766.631)
Deudas Diversas	(1.470.986)	(442.559)
Movimiento Provisiones Pago Juicios	<u>(2.539.594)</u>	<u>(14.676.279)</u>
Sub-Total	8.573.380	(11.498.831)
<b>Total Fondos Provenientes de Operaciones</b>	<b><u>11.851.120</u></b>	<b><u>10.809.520</u></b>

**2. Flujo de Efectivo Asociado a Inversiones**

Pagos por Compras de Bienes de Uso	(2.713.097)	(2.194.088)
Ventas de Bienes de Uso	-	397.276
Inversiones Temporarias	(10.934.777)	256.146.212
Inversiones L/ Plazo	3.144.034	2.263.025
Transferencias al Tesoro Nacional	-	(295.353.572)

Sub-Total	(10.503.840)	(38.741.147)
-----------	--------------	--------------

**Total Fondos Aplicados a Inversiones**

(10.503.840)	(38.741.147)
--------------	--------------

**3. Flujo de Efectivo Asociado al Financiamiento**

Aportes de capital	-	-
Variación de Deudas Financieras	-	-

**Total Fondos Provenientes del Financiamiento**

-	-
---	---

**4. Aumento del Flujo Neto de Efectivo**

1.347.280	(27.931.627)
-----------	--------------

**5. Saldo Inicial del Efectivo**

37.922.510	68.855.673
------------	------------

**6. Fondos asociados al mantenimiento de Efectivo**

(3.393.808)	(3.001.536)
-------------	-------------

**7. Saldo Final del Efectivo**

35.875.982	37.922.510
------------	------------

Gonzalo Reboledo  
Director General



TRIBUNAL DE CUENTAS

“Los presentes estados financieros no han sido objeto de auditoría por parte del Tribunal de Cuentas por lo cual no se emite opinión sobre los mismos, habiéndose verificado exclusivamente su coincidencia con los registros respectivos. Las informaciones incluidas en el mismo solo constituyen afirmaciones de la Administración del Organismo”.

Única Publicación

28) (Cta. Cte.) 1/p 14628 May 30- May 30