



INSTITUTO NACIONAL DE LA LECHE

Estados Contables con Dictamen de Auditores Independientes

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 31/12/2011
(Expresados en pesos uruguayos expresados a moneda del 31/12/2011)

	31/12/2011	31/12/2010
ACTIVO	\$	\$
ACTIVO CORRIENTE		
DISPONIBILIDADES		
Caja y Bancos	35.358.172	22.906.829
INVERSIONES TEMPORARIAS		
Valores publicos	20.046.608	24.792.965
Deposito plazo fijo	21.924.586	-
Intereses a cobrar plazo fijo	711.796	-
OTROS CREDITOS		
Anticipos a Proveedores	9.952	
Otros Anticipos	39.810	176.944
Creditos a vencer	611.608	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	78.702.532	47.876.738
ACTIVO NO CORRIENTE		
INVERSIONES LARGO PLAZO		
Deposito plazo fijo	-	21.979.979
Intereses a cobrar plazo fijo	-	145.498
BIENES DE USO		
Valores Originales y Revaluados	1.525.898	1.315.376
Amortizacion Acumulada	-312.903	-142.795
INTANGIBLES		
Valores Originales y Revaluados	320.035	298.481
Amortizacion Acumulada	-124.479	-34.934

TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE

1.408.551 23.561.605

TOTAL ACTIVO

80.111.083 71.438.343

31/12/2011 31/12/2010

\$ \$

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

DEUDAS COMERCIALES

Proveedores M/N 221.598 68.995

Proveedores M/E 69.051 4.286

DEUDAS DIVERSAS

Acreedores Fiscales y Sociales 338.700 260.777

Retribuciones a Pagar 36.576 43.942

Beneficios sociales a pagar 758.034 565.001

Otras Deudas 1.008.757 71.546

TOTAL PASIVO 2.432.716 1.014.547

PATRIMONIO

Resultados Acumulados 62.236.491 37.654.444

Reexpresion Resultados Acumulados 8.187.305 6.073.249

Resultado del Ejercicio 7.254.571 26.696.103

TOTAL PATRIMONIO 77.678.367 70.423.796

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO 80.111.083 71.438.343

Ing. Agr. Manuel Marrero
Presidente

Ing. Agr. Manuel Marrero
Presidente

Cr. Jorge Nemmer
Secretario

Cr. Jorge Nemmer
Secretario

Cra. Flavia Fernández

Cra. Flavia Fernández

ESTADO DE RESULTADOS

Por el periodo 01-01-11 al 31-12-11

(Expresados en pesos uruguayos expresados a moneda del 31/12/2011)

	01/01/2011-31/12/2011	01/01/2010-31/12/2010
INGRESOS OPERATIVOS		
Ingresos Ley 18362 art. 202	27.097.369	41.482.829
Donaciones	0	18.177
Ingresos Convencios	145.600	0
TOTAL INGRESO OPERATIVO	27.242.969	41.501.006
Costo Operativo		
Costo Operativo	-15.792.244	-9.481.267
RESULTADO BRUTO	11.450.725	32.019.739
GASTOS DE ADMINISTRACION		
Resultados FINANCIEROS	-2.311.097	-1.628.396
Intereses Ganados	1.094.871	145.500
Descuento pronto pago	7.156	7.295
Gastos Bancarios	-100.474	-142.921
Resultado por Exposición a la Inflación	-2.886.610	-3.705.114
RESULTADO DEL EJERCICIO	7.254.571	26.696.103



ESTADO DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDOS
Por el periodo 01-01-11 al 31-12-11
FONDOS = EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO
(Expresados en pesos uruguayos expresados a moneda del 31/12/2011)

	1/01/2011-31/12/2011	1/01/2010-31/12/2010
1-Flujo de efectivo relacionado con actividades operativas		
Resultado del Ejercicio	7.254.571	26.696.103
<u>Ajustes:</u>		
Amortizaciones	263.094	181.462
Donaciones	-	-18.178
Intereses Ganados	-1.094.871	-145.499
Perdida por deterioro	7.574	6.179
Diferencia de Inventario	-	19.793
Dif. De Cambio real Inversiones	1.014.683	-
Resultado por desvalorización y difer cbio disponible	<u>1.945.821</u>	<u>3.663.937</u>
Subtotal Ajustes	2.136.301	3.707.694
Variación de otros créditos	-484.426	-169.366
Variación de deudas financieras	-	-
Variación de acreedores por compras	217.368	-92.214
Variación de deudas diversas	1.200.801	646.680
Total de ajustes	3.070.044	4.092.794
Efectivo proveniente de actividades operativas		
2-Flujo de Efectivo provenientes de actividades de inversión		
Compras de activo fijo	(243.097)	-379.672
Bajas de activo fijo	-	3287
Intereses ganados cobrados	534.754	-
Compras de Letras de regulacion monetaria	(20.046.608)	-24792965
Vencimiento Letras regulacion monetaria	23.827.500	-
Deposito de Plazo Fijo	-	-21979979
Flujo aplicado a inversiones	4.072.549	-47.149.329
3-Flujo de efectivo proveniente del financiamiento		
Aportes de capital	-	-
Efectivo proveniente de actividades de financiamiento		
4-Variación del flujo neto de efectivo	14.397.164	-16.360.432
Saldo inicial de efectivo	22.906.829	42.931.197
Efecto del mantenimiento efectivo	-1.945.821	-3.663.936
Saldo final de efectivo	35.358.172	22.906.829

" Los presentes Estados no han sido objeto de auditoria del Tribunal de Cuentas por lo cual no han sido objeto de auditoria 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 Administracion del organismo".

Única Publicación

28) \$ 10751 1/p 20026 Jul 20- Jul 20