

## Anexo I - Comparativo entre el Estado de Resultados Projectado y el Estado de Resultados Real 2016

Cifras expresadas en miles de pesos uruguayos

	ENERO - AGOSTO				Enero - Diciembre
	Estado de Resultados		Desvío (Real - Projectado)		TC AL 31/12 \$27
	Projectado	Real	Valor absoluto	%	8 REAL + 4 ESTIM.
<b>INGRESOS</b>					
<b>Ingresos Operativos</b>	<b>5.745.426</b>	<b>5.608.183</b>	<b>-137.243</b>	<b>-2,39%</b>	<b>8.605.300</b>
Aportes (incl. m. y rec.)	3.512.866	3.480.686	-32.180	-0,92%	5.278.228
Compensacion Dec. 324-03/09 (IRP)	231.920	229.520	-2.400	-1,03%	344.286
Aportes Func.	27.876	22.556	-5.320	-19,08%	35.127
Art. 71 (incl. m. y rec.)	1.972.764	1.875.421	-97.343	-4,93%	2.947.659
<b>Ingresos Financieros</b>	<b>976.727</b>	<b>564.527</b>	<b>-412.200</b>	<b>-42,20%</b>	<b>620.335</b>
Ingr. colocaciones y pmos.	976.727	564.527	-412.200	-42,20%	620.335
<b>Ingresos Diversos</b>	<b>94.060</b>	<b>99.465</b>	<b>5.405</b>	<b>5,75%</b>	<b>163.657</b>
Ingresos invers. largo plazo	37.258	35.679	-1.579	-4,24%	64.557
Otros ingresos	56.802	63.786	6.984	12,30%	99.100
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>6.816.213</b>	<b>6.272.175</b>	<b>-544.038</b>	<b>-7,98%</b>	<b>9.389.292</b>
<b>EGRESOS</b>					
<b>Egresos Operativos</b>	<b>6.181.340</b>	<b>6.142.763</b>	<b>-38.577</b>	<b>-0,62%</b>	<b>9.227.096</b>
Jubilaciones, Pensiones y Subsidios	5.296.022	5.269.751	-26.271	-0,50%	7.952.114
Seguro de Salud	247.140	228.066	-19.074	-7,72%	338.668
Prest. Art. 106 Ley 17.738	196.201	196.169	-32	-0,02%	258.467
Prest. Art. 107 Ley 17.738 y Disp.	34.957	29.845	-5.112	-14,62%	38.297
Gastos de administración	345.425	304.163	-41.262	-11,95%	462.832
Incobrables aportes	40.000	70.377	30.377	75,94%	104.377
Incobrables convenios	18.120	41.201	23.081	127,38%	61.767
Amortizaciones	3.475	3.191	-284	-8,17%	10.574
<b>Egresos financieros</b>	<b>2.832</b>	<b>2.074</b>	<b>-758</b>	<b>-26,77%</b>	<b>3.175</b>
Incobrables préstamos	2.832	2.074	-758	-26,77%	3.175
<b>Egresos Diversos</b>	<b>61.858</b>	<b>71.823</b>	<b>9.965</b>	<b>16,11%</b>	<b>146.168</b>
Torre de los Profesionales	1.333	1.158	-175	-13,13%	1.507
Actividad forestal	640	786	146	22,81%	890
Amortización constr. en el campo	936	950	14	1,50%	1.425
Otros egresos	58.949	68.929	9.980	16,93%	142.346
<b>TOTAL EGRESOS</b>	<b>6.246.030</b>	<b>6.216.660</b>	<b>-29.370</b>	<b>-0,47%</b>	<b>9.376.439</b>
<b>RESULTADO OPERATIVO</b>	<b>-435.914</b>	<b>-534.580</b>	<b>-98.666</b>	<b>-22,63%</b>	<b>-621.796</b>
<b>RESULTADO FINAL</b>	<b>570.183</b>	<b>55.515</b>	<b>-514.668</b>	<b>-90,26%</b>	<b>12.853</b>

Nota: Se supone constante el precio de mercado de los instrumentos financieros.

## Anexo II - Comparativo entre el Estado de Resultados proyectado y el Estado de Resultados Real 2016

Cifras expresadas en miles de pesos uruguayos

	ENERO - AGOSTO				Enero - Diciembre
	Estado de Resultados		Desvío (Real - Proyectado)		
	Proyectado	Real	Valor absoluto	%	
					TC AL 31/12 \$28,85
					8 REAL + 4 ESTIM.
<b>INGRESOS</b>					
<b>Ingresos Operativos</b>	<b>5.745.426</b>	<b>5.608.183</b>	<b>-137.243</b>	<b>-2,39%</b>	<b>8.609.732</b>
Aportes (incl. m. y rec.)	3.512.866	3.480.686	-32.180	-0,92%	5.278.228
Compensación Dec. 324-03/09 (IRP)	231.920	229.520	-2.400	-1,03%	344.286
Aportes Func.	27.876	22.556	-5.320	-19,08%	35.127
Art. 71 (incl. m. y rec.)	1.972.764	1.875.421	-97.343	-4,93%	2.952.091
<b>Ingresos Financieros</b>	<b>976.727</b>	<b>564.527</b>	<b>-412.200</b>	<b>-42,20%</b>	<b>841.671</b>
Ingr. colocaciones y pmos.	976.727	564.527	-412.200	-42,20%	841.671
<b>Ingresos Diversos</b>	<b>94.060</b>	<b>99.465</b>	<b>5.405</b>	<b>5,75%</b>	<b>163.657</b>
Ingresos invers. largo plazo	37.258	35.679	-1.579	-4,24%	64.557
Otros ingresos	56.802	63.786	6.984	12,30%	99.100
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>6.816.213</b>	<b>6.272.175</b>	<b>-544.038</b>	<b>-7,98%</b>	<b>9.615.060</b>
<b>EGRESOS</b>					
<b>Egresos Operativos</b>	<b>6.181.340</b>	<b>6.142.763</b>	<b>-38.577</b>	<b>-0,62%</b>	<b>9.227.096</b>
Jubilaciones, Pensiones y Subsidios	5.296.022	5.269.751	-26.271	-0,50%	7.952.114
Seguro de Salud	247.140	228.066	-19.074	-7,72%	338.668
Prest. Art. 106 Ley 17.738	196.201	196.169	-32	-0,02%	258.467
Prest. Art. 107 Ley 17.738 y Disp.	34.957	29.845	-5.112	-14,62%	38.297
Gastos de administración	345.425	304.163	-41.262	-11,95%	462.832
Incobrables aportes	40.000	70.377	30.377	75,94%	104.377
Incobrables convenios	18.120	41.201	23.081	127,38%	61.767
Amortizaciones	3.475	3.191	-284	-8,17%	10.574
<b>Egresos financieros</b>	<b>2.832</b>	<b>2.074</b>	<b>-758</b>	<b>-26,77%</b>	<b>3.175</b>
Incobrables préstamos	2.832	2.074	-758	-26,77%	3.175
<b>Egresos Diversos</b>	<b>61.858</b>	<b>71.823</b>	<b>9.965</b>	<b>16,11%</b>	<b>146.168</b>
Torre de los Profesionales	1.333	1.158	-175	-13,13%	1.507
Actividad forestal	640	786	146	22,81%	890
Amortización constr. en el campo	936	950	14	1,50%	1.425
Otros egresos	58.949	68.929	9.980	16,93%	142.346
<b>TOTAL EGRESOS</b>	<b>6.246.030</b>	<b>6.216.660</b>	<b>-29.370</b>	<b>-0,47%</b>	<b>9.376.439</b>
<b>RESULTADO OPERATIVO</b>	<b>-435.914</b>	<b>-534.580</b>	<b>-98.666</b>	<b>-22,63%</b>	<b>-617.364</b>
<b>RESULTADO FINAL</b>	<b>570.183</b>	<b>55.515</b>	<b>-514.668</b>	<b>-90,26%</b>	<b>238.621</b>

Nota: Se supone constante el precio de mercado de los instrumentos financieros.

## Anexo III - Comparativo entre el Estado de Resultados Projectado y el Estado de Resultados Real 2016

Cifras expresadas en miles de pesos uruguayos

	ENERO - AGOSTO				Enero - Diciembre
	Estado de Resultados		Desvío (Real - Projectado)		TC AL 31/12 \$30
	Projectado	Real	Valor absoluto	%	8 REAL + 4 ESTIM.
<b>INGRESOS</b>					
<b>Ingresos Operativos</b>	<b>5.745.426</b>	<b>5.608.183</b>	<b>-137.243</b>	<b>-2,39%</b>	<b>8.612.487</b>
Aportes (incl. m. y rec.)	3.512.866	3.480.686	-32.180	-0,92%	5.278.228
Compensación Dec. 324-03/09 (IRP)	231.920	229.520	-2.400	-1,03%	344.286
Aportes Func.	27.876	22.556	-5.320	-19,08%	35.127
Art. 71 (incl. m. y rec.)	1.972.764	1.875.421	-97.343	-4,93%	2.954.846
<b>Ingresos Financieros</b>	<b>976.727</b>	<b>564.527</b>	<b>-412.200</b>	<b>-42,20%</b>	<b>979.647</b>
Ingr. colocaciones y pmos.	976.727	564.527	-412.200	-42,20%	979.647
<b>Ingresos Diversos</b>	<b>94.060</b>	<b>99.465</b>	<b>5.405</b>	<b>5,75%</b>	<b>163.657</b>
Ingresos invers. largo plazo	37.258	35.679	-1.579	-4,24%	64.557
Otros ingresos	56.802	63.786	6.984	12,30%	99.100
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>6.816.213</b>	<b>6.272.175</b>	<b>-544.038</b>	<b>-7,98%</b>	<b>9.755.791</b>
<b>EGRESOS</b>					
<b>Egresos Operativos</b>	<b>6.181.340</b>	<b>6.142.763</b>	<b>-38.577</b>	<b>-0,62%</b>	<b>9.227.096</b>
Jubilaciones, Pensiones y Subsidios	5.296.022	5.269.751	-26.271	-0,50%	7.952.114
Seguro de Salud	247.140	228.066	-19.074	-7,72%	338.668
Prest. Art. 106 Ley 17.738	196.201	196.169	-32	-0,02%	258.467
Prest. Art. 107 Ley 17.738 y Disp.	34.957	29.845	-5.112	-14,62%	38.297
Gastos de administración	345.425	304.163	-41.262	-11,95%	462.832
Incobrables aportes	40.000	70.377	30.377	75,94%	104.377
Incobrables convenios	18.120	41.201	23.081	127,38%	61.767
Amortizaciones	3.475	3.191	-284	-8,17%	10.574
<b>Egresos financieros</b>	<b>2.832</b>	<b>2.074</b>	<b>-758</b>	<b>-26,77%</b>	<b>3.175</b>
Incobrables préstamos	2.832	2.074	-758	-26,77%	3.175
<b>Egresos Diversos</b>	<b>61.858</b>	<b>71.823</b>	<b>9.965</b>	<b>16,11%</b>	<b>146.168</b>
Torre de los Profesionales	1.333	1.158	-175	-13,13%	1.507
Actividad forestal	640	786	146	22,81%	890
Amortización constr. en el campo	936	950	14	1,50%	1.425
Otros egresos	58.949	68.929	9.980	16,93%	142.346
<b>TOTAL EGRESOS</b>	<b>6.246.030</b>	<b>6.216.660</b>	<b>-29.370</b>	<b>-0,47%</b>	<b>9.376.439</b>
<b>RESULTADO OPERATIVO</b>	<b>-435.914</b>	<b>-534.580</b>	<b>-98.666</b>	<b>-22,63%</b>	<b>-614.609</b>
<b>RESULTADO FINAL</b>	<b>570.183</b>	<b>55.515</b>	<b>-514.668</b>	<b>-90,26%</b>	<b>379.352</b>

Nota: Se supone constante el precio de mercado de los instrumentos financieros.