

## FONDO DE FINANCIAMIENTO Y DESARROLLO SUSTENTABLE DE LA ACTIVIDAD LECHERA

## ESTADOS CONTABLES 2010

## Estado de Situación Patrimonial al 30 de junio de 2010

En Pesos Uruguayos (\*)

ACTIVO	30/06/2010	30/06/2009	PASIVO	30/06/2010	30/06/2009
<b>Activo Corriente</b>			<b>Pasivo Corriente</b>		
Disponibilidades	18.823.599	42.241.383	Deudas diversas	17.211.844	41.077.080
Otros Créditos	16.289	12.865	<b>Total Pasivo Corriente</b>	17.211.844	41.077.080
<b>Total Activo Corriente</b>	18.839.888	42.254.248			
<b>Activo No Corriente</b>			<b>Pasivo No Corriente</b>		
Bienes de Uso	89.476	45.200	Deudas diversas	1.727.188	1.295.299
Intangibles	9.668	33.327	<b>Total Pasivo No Corriente</b>	1.727.188	1.295.299
<b>Total Activo No Corriente</b>	99.144	78.527			
			<b>Total Pasivo</b>	18.939.032	42.372.379
			<b>PATRIMONIO</b>		
			Resultados Acumulados	-	-39.604
			<b>Total Patrimonio</b>	-	-39.604
<b>Total Activo</b>	18.939.032	42.332.775	<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	18.939.032	42.332.775

(\*) Importes expresados en moneda homogénea de poder de compra del 30 de junio de 2010

## Estado de resultados por el ejercicio anual terminado el 30 de junio de 2010

En Pesos Uruguayos (\*)

	30/06/2010	30/06/2009
<b>Ingresos</b>		
Retención de recaudación	2.030.305	1.486.353
	2.030.305	1.486.353
<b>Costo de Administración del Fondo:</b>		
Retribuciones personales y cargas sociales	-1.155.561	-838.445
Servicios contratados	-535.647	-407.267
Consumo de materiales y servicios	-75.225	-47.018
Formación de provisiones y amortizaciones	-91.550	-69.118
Otros gastos	-134.079	-46.955
	-1.992.062	-1.408.803
<b>Resultados Financieros</b>		
Intereses ganados	-	24.890
Intereses perdidos y gastos financieros	-29.419	-61.565
Resultado por exposición a la inflación	-8.824	-15.985
	-38.243	-52.660
<b>RESULTADO NETO</b>	0	24.890

(\*) Importes expresados en moneda homogénea de poder de compra del 30 de junio de 2010

## Estado de origen y aplicación de fondos por el ejercicio anual terminado el 30 de junio de 2010

En Pesos Uruguayos (\*)

	30/06/2010	30/06/2009
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Resultado del ejercicio	-	24.890
Ajustes por:		
Formación de provisiones y amortizaciones	91.550	69.118
Intereses ganados y otros ingresos financieros	-	-24.890
Intereses perdidos y gastos financieros	29.419	61.565
Diferencia de cambio real	-12.373	23.855
Resultado por exposición a la inflación	21.197	-7.870
<b>Resultado operativo después de ajustes</b>	129.793	146.669

(Aumento) / Disminución de otros créditos	-3.424	-1.672
Aumento / (Disminución) de deudas diversas	-2.850.771	936.286
Efectivo generado por / (usado en) operaciones	-2.724.402	1.081.283
Intereses pagados	-29.419	-61.565
<b>Flujos netos de efectivo por actividades de operación</b>	<b>-2.753.821</b>	<b>1.019.718</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adquisiciones de bienes de uso e intangibles	-112.167	-4.739
Intereses cobrados y otros ingresos financieros	-	24.890
<b>Flujos netos de efectivo por actividades de inversión</b>	<b>-112.167</b>	<b>20.151</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		
Recaudación s/art. 7 Ley 18.100	175.504.995	162.490.096
Transferencia de fondos al FFAL-II	-173.012.800	-159.979.523
Pago extraordinario	-17.277.678	-
Pago de beneficios a productores lecheros	-493.221	-800.623
<b>Flujos netos de efectivo por actividades de financiación</b>	<b>-15.278.704</b>	<b>1.709.950</b>
Fondos asociados al mantenimiento de efectivo y equivalentes	-5.273.092	4.975.727
Incremento / (Disminución) neto de efectivo y equivalentes	-23.417.784	7.725.546
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO</b>	<b>42.241.383</b>	<b>34.515.837</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO</b>	<b>18.823.599</b>	<b>42.241.383</b>

(\*) Importes expresados en moneda homogénea de poder de compra del 30 de junio de 2010

**Estado de evolución del patrimonio por el ejercicio anual terminado el 30 de junio de 2010**

En Pesos Uruguayos (\*)

	Capital	Ajustes al Patrimonio	Resultados Acumulados	Total
Saldo al 30 de junio de 2008	-	-	-64.494	-64.494
Resultado del ejercicio	-	-	24.890	24.890
Saldo al 30 de junio de 2009	-	-	-39.604	-39.604
Absorción resultados	-	-	39.604	39.604
Resultado del ejercicio	-	-	-	-
Saldo al 30 de junio de 2010	-	-	-	-

(\*) Importes expresados en moneda homogénea de poder de compra del 30 de junio de 2010

Empresa auditora: KPMG

... "los referidos estados contables presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial del Fondo de Financiamiento y Desarrollo Sustentable de la Actividad Lechera (F.F.D.S.A.L) al 30 de junio de 2010, los resultados de sus operaciones y el origen y aplicación de fondos por el ejercicio anual terminado en esa fecha, de acuerdo con normas contables adecuadas en Uruguay y la Ordenanza N° 81 dictada por el Tribunal de Cuentas de la República."

Organismo de contralor: Tribunal de Cuentas de la República (T.C.R.)

Los Estados Contables del F.F.D.S.A.L., fueron visados por el T.C.R. en Acordada de fecha 3 de noviembre de 2010. Asimismo, "Los presentes Estados 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 sólo constituyen afirmaciones de la Administración del Organismo...."

*[Firma]*  
Ing. Agr. M<sup>a</sup> Elena Vidal  
Presidenta  
Delegada M.O.A.P.

*[Firma]*  
Cr. Jorge Némmer  
Secretario  
Delegado M.E.F.

*[Firma]*  
Cra. Mariel Fernández  
Contadora F.F.D.S.A.L.



28) S 19319 1/p 180 Ene 03 - Ene 03