

10/2012



# Informe de Presupuesto

*Proyección para el año 2011 – 2012 (por trimestres)*



Dirección Administrativa

# Informe de Presupuesto

Proyección para el año 2011 – 2012 (por trimestres)

## SUMARIO EJECUTIVO

El aumento de la población en régimen de prepago en un contexto de estabilidad en crecimiento de las variables macroeconómicas no es suficiente para contrarrestar el gasto total proyectado. Gasto que se explica tanto en la evolución de la financiación de Actos Médicos como en el sostenimiento de Tratamientos Medicamentosos de Alto Costo. En este mismo sentido, la “capacidad” del Fondo Nacional de Recursos (FNR) de repetir gastos directos a organismos financiadores entendemos se verá disminuida por una disminución relativa de la población en régimen de asistencia directa del MSP a través del MEF lo que refuerza la correlación entre el gasto total y el nivel de la cuota.

La evolución creciente del gasto en Actos Médicos se explica mayormente en la evolución pactada a nivel de precios pero también por la introducción de nuevas técnicas y el crecimiento en volumen de otras como ser Trasplante Hepático. En el caso de los Tratamientos Medicamentosos, si bien también se prevén algún tratamiento nuevo, la evolución creciente es explicada por la evolución de la población subyacente.

Se mantiene un nivel de gastos de administración constante aún en términos corrientes.

En resumen se establece a nivel presupuestal dos aumentos de cuota para el 01/12/2011 y 1/06/2012 del 10% y el 5.45% respectivamente. Se prevé una evolución patrimonial favorable para este ejercicio así como el mantenimiento de las reservas correspondientes.

	2011 _ Q4	2012 _ Q1	2012 _ Q2	2012 _ Q3
Resultados Trimestrales	-2.8%	3.21%	2.84%	-0.83%
Evolución Patrimonio	47,169,177	79,743,121	109,168,780	99,987,917.32

## METODOLOGIA

---

En este informe se presentan datos acerca de la evolución financiera proyectada para el Fondo Nacional de Recursos en el ejercicio 2011-2012. Esta información, presentada en la forma de Estados de Resultados, Estados de Situación Patrimonial, Informe de Flujo de Caja y un cuadro acerca de datos operativos, es expuesta de manera **referencial** con el propósito de exponer las variables más relevantes a los efectos de que la Comisión Honoraria Administradora (CHA) tome postura acerca de los parámetros de mayor importancia que sobre las mismas inciden.

Las proyecciones son realizadas sobre la base de un modelo financiero que mantiene las relaciones económicas fundamentales entre las distintas variables económico-financieras y sus supuestos de comportamiento. Estas relaciones relevantes por grupos conceptuales son:

- la evolución proyectada de la relación costo – volumen por técnica médica y su relación con la repetición de gastos al MEF y otros organismos
- la evolución de las prestaciones por tratamientos complementarios y procedimientos médicos en los que se involucran medicamentos como tratamiento principal
- ingresos proyectados por régimen de pre-pago y comportamiento de pago de los organismos a los que se le repiten gastos.

Entre los supuestos utilizados se distinguen **presunciones independientes**, esto es que no dependen del modelo aplicado ni de la discrecionalidad de la gerencia, de aquellos criterios **dependientes** de los objetivos operativos, financieros o económicos planteados por la administración.

A modo de ejemplo, como variables independientes se citan las condiciones epidemiológicas poblacionales, la evolución proyectada de la población en régimen de prepago, las posiciones financieras de partida o bien la propia evolución del tipo de cambio e inflación. Como variables **dependientes** se consideran objetivos económicos o financieros como ser plazo de pago a proveedores, técnicas y/o tratamientos financiados o bien niveles de aranceles a ser recomendados a las autoridades correspondientes.

No obstante las distintas consideraciones que pueda tomar la CHA acerca de los supuestos dependientes que se explicitan en este informe se subrayan a modo indicativo un conjunto de valores posibles de éstas variables para el año que se proyecta:

1. un aumento en el nivel de ingresos nominales previstos por un aumento en el valor de la cuota FNR (se sugiere un aumento de cuota al primero de diciembre del presente año **(01/12/2011)** y otro el primero de junio del año siguiente **(01/06/2012)**).
2. un mayor nivel de gastos totales explicado por un incremento en los Gastos asociados a la Medicación de Alto Costo pero también por la evolución ascendente del costo de actos médicos
3. una aumento moderado en el patrimonio de nuestro organismo (el mismo se estima por encima de los \$99 millones hacia fines del ejercicio). Se prevé un cumplimiento cabal de todos los compromisos asumidos y a asumirse en el transcurso del ejercicio. A este nivel patrimonial se le agrega una reserva técnica por gastos devengados no determinados por \$247 millones.

## SUPUESTOS PRINCIPALES

- Supuestos independientes

- Inflación y tipo de cambios esperados según expectativas Encuesta del Banco Central del Uruguay (Inflación esperado del 6.98 % anual 01/10/2011 - 30/09/2012; Tipo de Cambio de \$19.71 a setiembre del 2011 y de \$19.95 al 30 de setiembre del 2012. Evolución trimestral lineal).
- Se estiman ponderadores de parámetros de convenios ya firmados sobre técnicas médicas según siguiente detalle:

	IPC	TC	GRUPO 15
30/06/2011	104.71	18.412	10.51%
31/12/2011	108.3	19.85	0%
30/06/2012	112.01	19.95	8.0%

- Condiciones epidemiológicas consistentes con las series históricas manejadas por el FNR más una reserva estadística en función de la desviación esperada para las técnicas más relevantes
- Lista de tratamientos-medicamentos y protocolos aplicables acotados a aquellos a la fecha ya aprobados.
- Mantenimiento de los niveles promedio de recaudación por pre-pago del año 2010 con una tendencia leve al alza derivado del mantenimiento de una buena relación desempleo – producto interno. Se prevé la continuación del cronograma del nuevo sistema de salud.
- 

	Proyección Ingreso Instituciones			
	2011 Q4	2012 Q1	2012 Q2	2012 Q3
BPS - FONASA	5,487,000	5,616,000	5,661,000	6,417,000
Instituciones	1,275,000	1,158,900	1,161,900	500,100
Total	6,762,000	6,774,900	6,822,900	6,917,100

Número Mes	2,254,000	2,258,300	2,274,300	2,305,700

- Una situación de antigüedad de deuda por ratio de 120 días para el Ministerio de Economía y Finanzas

- Supuestos dependientes (**valores meramente indicativos**)

- Un valor de cuota de \$100 IVA incluido desde junio del 2011 para pasar a \$ 110 a partir del 01/12/2011. Se prevé un aumento al 01/06/2012 de manera de elevar la cuota a \$116.
- Remuneración del personal y gastos de administración. Personal: Aumentos de la remuneración según inflación semestral y comportamiento de gastos generales según inflación sobre la base de lo actuado en el 2011 y aplicación del convenio salarial vigente durante el periodo proyectado.

- Proyección gasto en medicación según modelación basada en parámetros derivados de trabajos empíricos realizados por terceros, datos históricos y/o según opiniones relevantes.

Explicitación de Supuestos Dependientes Implícitos en el modelo – Relaciones Económicas



**Mediciones de antigüedad de deuda y datos operativos**

<b>Fecha de Inicio Proyección</b>	01/10/2009	Inflación Esperada/TipoCambio Inicial	21.46
<b>Período Base Histórico</b>	2010	Inflación Esperada/TipoCambio Final	18.85
<b>Análisis Anual o Trimestral</b>	Trimestral		

Indicadores Financieros	Oct-Dic.2011	Ene-Mar.2012	Abr-Jun.2012	Jul-Set.2012
	Pto	Pto	Pto	Pto
Antigüedad Deuda IAMC y asimilados	3	3	3	3
Cupo MEF en pesos	115,000,000.0	115,000,000.0	115,000,000.0	115,000,000.0
Antigüedad Deuda MEF	124	126	126	124
Antigüedad Deuda FFAA	139	270	130	130
Antigüedad Deuda DEMEQUI	90	48	90	90
Antigüedad Deuda ASSE	90	90	90	90
Antigüedad Deuda Loterías - DGI	120	120	120	120
Días de Medicamentos en Stock	28.8	27.1	27.07	26.23
Antigüedad Proveedores Inventario	40	40	40	40
Antigüedad Deuda Proveedores Exterior	60	60	60	60
Antigüedad Deuda con Proveedores de Oficina, Personal Y Honorarios	10	10	10	10
Antigüedad Obligaciones DGI	30	30	30	30

**APERTURAS Y ESPACIOS TEMPORALES DE PRESENTACION**

Se utiliza una metodología integral en la que a partir de supuestos de comportamiento de variables relevantes se midió tanto la evolución de resultados como la evolución de los movimientos de efectivo del organismo y su posición patrimonial a fin de cada trimestre.

Las variables relevantes en la logística financiera del FNR en este esquema son:

- la evolución proyectada de la relación costo – volumen por técnica médica y su relación con la repetición de gastos al MEF y otros organismos
- la evolución de las prestaciones por tratamientos complementarios - medicación y su relación con la repetición de gastos antes mencionada
- ingresos proyectados por régimen de pre-pago y comportamiento de pago de los organismos a los que se le repiten gastos.

Los rubros manejados en los distintos informes creemos que fueron nominados de manera que transparentan directamente los conceptos de base. No obstante destacamos en el Estado de Resultados que el concepto de

**Medicamentos y Gastos Asociados** hace relación a los distintos planes de tratamiento en base a medicación preventiva y no preventiva realizados por nuestra institución que incluye todos los protocolos hasta ahora aprobados así como la medicación del Anexo III del Formulario Terapéutico. El componente mayoritario de este gasto lo es el costo de los propios medicamentos, pero también se incluyen gastos de nómina asociados a los procesos involucrados. Ejemplos de los tratamientos involucrados lo son la inmunosupresión para trasplantados, así como los medicamentos de última generación en procedimientos enfocados en algunos tipos de cáncer o patologías específicas como la esclerosis múltiple o la artritis reumatoidea. En particular en este rubro se utilizó la técnica simulación para aproximarse al gasto real proyectado.

En la proyección de Actos Puntuales se utilizaron técnicas de tratamiento de eventos para todas las técnicas excepto para la hemodiálisis. En esta última se estimó la proyección de las poblaciones de base tanto del sector privado como de los sujetos cubiertos por el Ministerio de Salud Pública.

### *Proyección Procedimientos en base a Medicamentos*

La proyección de la mayoría de los medicamentos, principalmente de aquellos en lo que no se obtuvo información histórica del país se trabajó con datos de incidencia, prevalencia, duración del tratamiento, remisión y dosis en base a literatura técnica internacional. En estos casos tanto la “generación” de nuevos pacientes como la duración en tratamientos de los mismos se modelaron como variables aleatorias utilizando programas de simulación en las que se pretendieron programar las distintas instancias de los tratamientos analizados. Esto permitió reconocer la evolución en el tiempo de los volúmenes de gastos así como intentar estimar incidencia en costos de distintas combinaciones de tratamientos.

### *Reserva Técnica por Actos Médicos realizados pero aun no procesados*

Tanto el balance de partida al 30/09/2011 como la información de activos y pasivos a fin de cada trimestre contiene expuesto en el sector del pasivo \$ 247 millones correspondiente a la reserva técnica calculada por todos aquellos actos que estimamos no procesados al fin de cada trimestre pero sí potencialmente realizados. Este cálculo fue efectuado en función de los valores históricos acumulados para los cuales se compuso la correspondiente serie. Considerada esta serie como una variable aleatoria con una distribución normal (dada su media y desviación muestral), se compuso el valor en base a un nivel de confianza superior al 95%.

Esta reserva adquiere importancia por dos motivos principales. Primero por constituir una reserva técnica que si bien no constituye patrimonio desde un punto de vista formal o contable sí es una provisión importante a la vez que un indicador de solvencia. Por último la misma contiene un incremento significativo desde que se empezó a constituir en el año 2004. Esta evolución es en parte explicada por la evolución en los importes de actos médicos puntuales pero también a partir de la incorporación de la medicación de alto costo bajo la modalidad de pago una vez verificada la consumición e indicación médica.

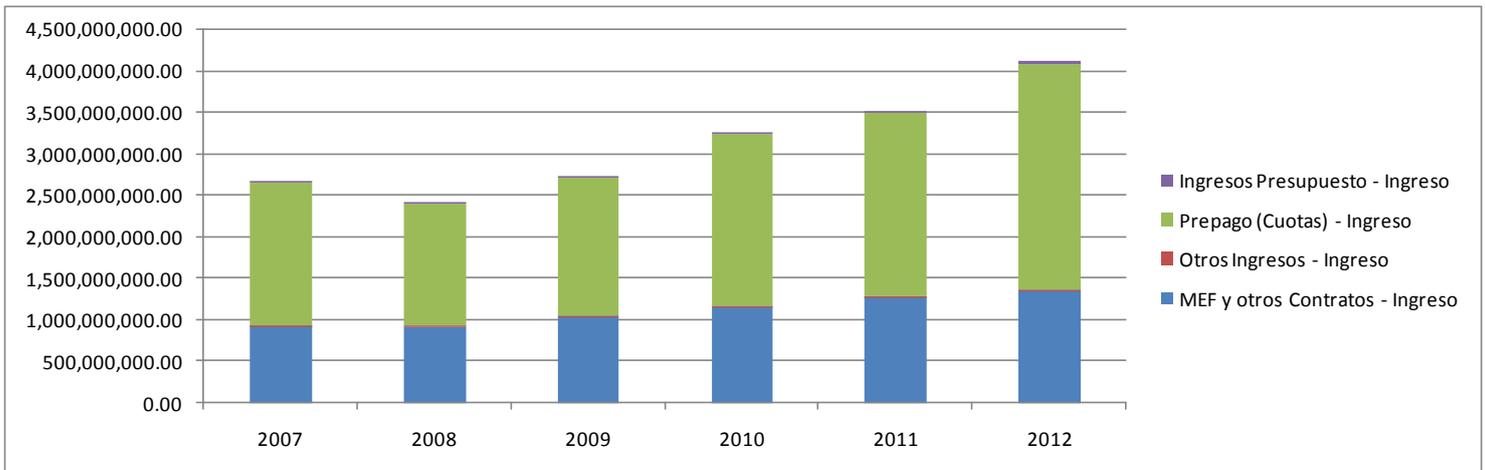
## PRESENTACIÓN DE INFORMES DE PRESUPUESTO

### SERIES ECONOMICAS

#### Evolución de los principales conceptos del Estado de Resultados – Serie Histórica y Proyectada

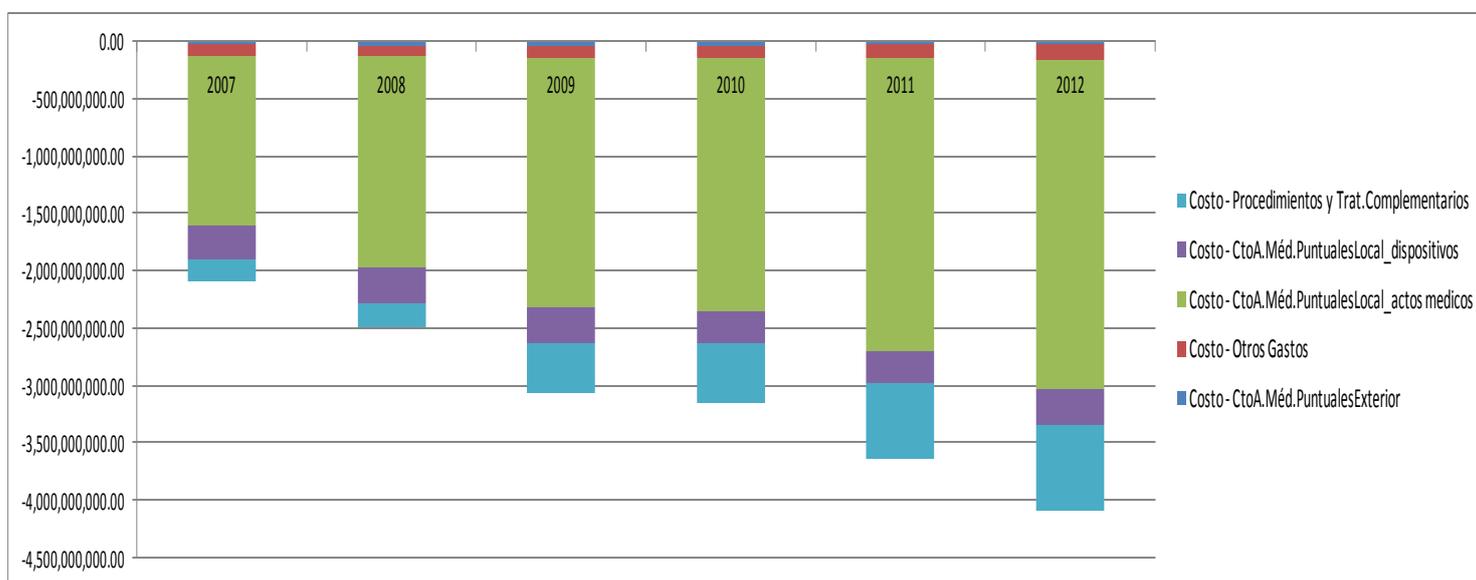
El periodo anual considerado para las series económicas corresponde al 01/10/(n-1) al 30/09/(n).

#### EVOLUCION INGRESOS



Suma de Importe	Sub-Concepto	Concepto		
Año	MEF y otros Contratos	Otros Ingresos	Prepago (Cuotas)	Ingresos Presupuesto
	Ingreso	Ingreso	Ingreso	Ingreso
2007	930,587,146.15	2,654,535.59	1,730,831,552.66	17,673,693.00
2008	929,160,132.41	6,669,741.33	1,469,514,156.01	20,023,447.20
2009	1,048,949,585.30	5,188,059.00	1,660,566,686.69	22,982,388.87
2010	1,165,530,631.89	2,206,264.34	2,078,343,788.99	24,964,075.17
2011	1,285,075,823.00	3,728,596.00	2,213,135,555.00	29,417,204.71
2012	1,372,120,222.00	2,972,292.00	2,723,158,876.00	33,527,496.00
<b>Total</b>	<b>6,731,423,540.75</b>	<b>23,419,488.26</b>	<b>11,875,550,615.35</b>	<b>148,588,304.95</b>

## EVOLUCION COSTOS

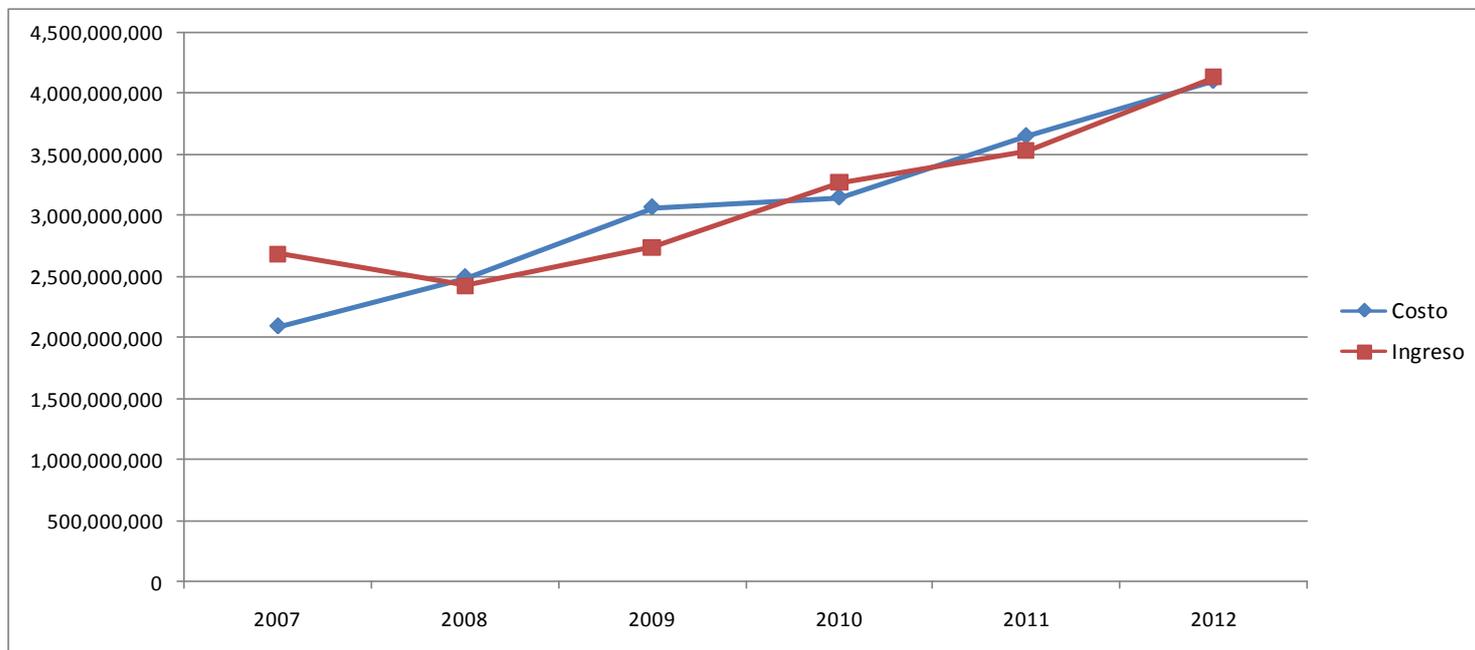


Suma de Importe	Concepto	Sub-Concepto				
Año	Costo					
	CtoA.Méd.PuntualesExterior	Otros Gastos	CtoA.Méd.PuntualesLocal_actos medicos	CtoA.Méd.PuntualesLocal_dispositivos	Procedimientos y Trat.Complementarios	
2007	-24,214,361.26	-93,059,665.58	-1,480,897,862.29	-304,766,101.37	-191,313,400.08	
2008	-26,409,741.95	-87,681,654.07	-1,862,778,063.81	-301,796,816.29	-218,294,506.49	
2009	-31,851,542.39	-107,828,223.84	-2,186,062,917.31	-302,106,141.86	-442,019,021.15	
2010	-33,237,379.99	-100,993,878.62	-2,219,582,676.00	-277,114,925.00	-519,827,638.80	
2011	-18,713,487.67	-117,703,907.00	-2,567,922,442.29	-285,617,779.71	-663,345,648.00	
2012	-20,801,139.00	-132,911,631.00	-2,881,298,193.00	-305,430,995.00	-765,659,752.00	
<b>Total</b>	<b>-155,227,652.26</b>	<b>-640,178,960.11</b>	<b>-13,198,542,154.69</b>	<b>-1,776,832,759.24</b>	<b>-2,800,459,966.52</b>	

## Evolución de los principales conceptos del Estado de Resultados – Serie Histórica y Proyectada – Valores Trimestrales

Suma de Importe			Año						
Concepto	Sub-Concepto	Trimestre	2007	2008	2009	2010	2011	2012	
Costo	CtoA.Méd.PuntualesExterior	Trim 1	-4,511,992.50	-7,416,196.72	-8,067,549.39	-8,268,912.36	-3,859,068.00	-4,343,074.00	
		Trim 2	-4,343,051.52	-3,227,613.56	-8,960,313.00	-9,903,377.69	-3,640,813.00	-3,899,023.00	
		Trim 3	-7,943,120.52	-5,966,468.00	-7,796,982.00	-8,486,289.00	-5,862,938.00	-6,279,521.00	
		Trim 4	-7,416,196.72	-9,799,463.67	-7,026,698.00	-6,578,800.94	-5,350,668.67	-6,279,521.00	
	Otros Gastos	Trim 1	-20,490,233.00	-23,437,189.05	-40,498,842.84	-22,680,539.22	-29,309,370.00	-33,469,693.00	
		Trim 2	-25,736,743.52	-19,280,829.37	-19,435,298.00	-23,416,045.73	-26,293,611.00	-30,648,786.00	
		Trim 3	-23,395,500.01	-22,803,870.52	-23,530,186.00	-26,443,700.42	-28,425,192.00	-32,678,775.00	
		Trim 4	-23,437,189.05	-22,159,765.13	-24,363,897.00	-28,453,593.25	-33,675,734.00	-36,114,377.00	
	CtoA.Méd.PuntualesLocal_dispositivos	Trim 1	-90,830,402.32	-74,198,766.33	-80,177,320.86	-73,805,006.00	-70,752,544.97	-74,451,094.00	
		Trim 2	-76,471,471.49	-61,647,583.64	-74,393,617.00	-65,853,618.00	-68,034,803.31	-74,741,372.00	
		Trim 3	-78,234,339.04	-87,797,234.98	-70,841,665.00	-67,385,904.00	-69,092,953.43	-76,577,595.00	
		Trim 4	-59,229,888.52	-78,153,231.34	-76,693,539.00	-70,070,397.00	-77,737,478.00	-79,660,934.00	
	Procedimientos y Trat.Complementarios	Trim 1	-46,942,618.00	-48,238,600.91	-90,906,282.15	-103,759,380.79	-149,123,960.00	-180,179,356.00	
		Trim 2	-44,428,485.32	-44,567,329.31	-75,337,733.00	-120,511,299.44	-157,284,833.00	-184,985,497.00	
		Trim 3	-51,703,695.85	-64,463,751.30	-110,718,517.00	-133,857,057.22	-170,842,147.00	-199,519,902.00	
		Trim 4	-48,238,600.91	-61,024,824.97	-165,056,489.00	-161,699,901.35	-186,094,708.00	-200,974,997.00	
	CtoA.Méd.PuntualesLocal_actos medicos	Trim 1	-400,144,745.33	-452,033,619.01	-484,451,699.31	-551,606,865.00	-643,503,416.03	-713,041,769.00	
		Trim 2	-401,475,225.34	-391,643,472.51	-496,883,911.00	-539,634,740.00	-581,386,252.69	-689,287,522.00	
		Trim 3	-358,829,007.55	-550,728,110.36	-652,903,483.00	-542,855,278.00	-647,447,930.57	-692,386,714.00	
		Trim 4	-320,448,884.07	-468,372,861.93	-551,823,824.00	-585,485,793.00	-695,584,843.00	-786,582,188.00	
<b>Suma Costo</b>		<b>-2,094,251,390.58</b>	<b>-2,496,960,782.61</b>	<b>-3,069,867,846.55</b>	<b>-3,150,756,498.41</b>	<b>-3,653,303,264.67</b>	<b>-4,106,101,710.00</b>		
Ingreso	Prepago (Cuotas)	Trim 1	436,026,213.00	411,231,532.66	370,467,921.69	465,729,156.00	529,977,341.00	632,042,091.00	
		Trim 2	442,229,390.00	340,482,196.21	420,317,978.00	516,316,597.20	535,549,436.00	674,102,550.00	
		Trim 3	441,344,417.00	355,517,561.46	432,327,320.00	514,915,012.79	565,966,965.00	691,221,797.00	
		Trim 4	411,231,532.66	362,282,865.68	437,453,467.00	581,383,023.00	581,641,813.00	725,792,438.00	
	MEF y otros Contratos	Trim 1	232,515,750.00	240,059,360.72	243,032,445.30	285,256,250.00	317,597,428.00	337,230,788.00	
		Trim 2	239,604,513.34	216,302,011.73	253,914,110.00	273,029,863.54	290,015,567.00	332,963,053.00	
		Trim 3	218,407,522.09	227,452,001.22	271,096,528.00	298,951,350.50	311,658,011.00	336,467,017.00	
		Trim 4	240,059,360.72	245,346,758.74	280,906,502.00	308,293,167.85	365,804,817.00	365,459,364.00	
	Ingresos Presupuesto	Trim 1	5,562,175.00	4,255,679.00	4,457,194.87	5,719,461.00	69,978.00	8,327,468.00	
		Trim 2	3,781,770.00	5,050,196.76	7,373,769.00	4,408,866.00	14,476,141.00	8,327,468.00	
		Trim 3	4,074,069.00	4,746,453.24	3,821,943.00	4,587,792.00	8,528,816.00	8,436,280.00	
		Trim 4	4,255,679.00	5,971,118.20	7,329,482.00	10,247,956.17	6,342,269.71	8,436,280.00	
	Otros Ingresos	Trim 1	10,913.50	1,337,514.09	3,663,514.00	1,041,856.00	718,502.00	743,073.00	
		Trim 2	3,596.00	1,369,177.68	415,259.00	292,853.94	1,780,352.00	743,073.00	
		Trim 3	1,302,512.00	1,975,151.85	443,675.00	618,386.00	630,367.00	743,073.00	
		Trim 4	1,337,514.09	1,987,897.71	665,611.00	253,168.40	599,375.00	743,073.00	
	<b>Suma Ingreso</b>		<b>2,681,746,927.40</b>	<b>2,425,367,476.95</b>	<b>2,737,686,719.86</b>	<b>3,271,044,760.39</b>	<b>3,531,357,178.71</b>	<b>4,131,778,886.00</b>	
	<b>Total</b>		<b>587,495,536.82</b>	<b>-71,593,305.66</b>	<b>-332,181,126.69</b>	<b>120,288,261.98</b>	<b>-121,946,085.96</b>	<b>25,677,176.00</b>	

*ADMINISTRACIÓN DE RESULTADOS (AREA ENTRE LAS CURVAS)*



## PRESUPUESTO INTEGRAL – BALANCE PROYECTADO

### Estado de Resultados – datos trimestrales

en pesos uruguayos corrientes

	Oct-Dic.2011		Ene-Mar.2012		Abr-Jun.2012		Jul-Set.2012		Total Acumulado Anual		
	Presupuesto	%	Presupuesto	%	Presupuesto	%	Presupuesto	%	Presupuesto	%	
<b>Recaudación&amp;Facturación</b>											
Recaudación Instituciones IAMC	\$119,173,864	12%	\$115,310,559	11%	\$117,711,033	11%	\$52,474,129	5%	\$404,669,584	10%	
Recaudación Instituciones DISSE	\$512,868,227	52%	\$558,791,991	55%	\$573,510,764	55%	\$673,318,309	61%	\$2,318,489,291	56%	
Facturación Actos Puntuales	\$337,230,788	34%	\$332,963,053	33%	\$336,467,017	32%	\$365,459,364	33%	\$1,372,120,222	33%	
Ingresos Financiación Actos Exterior	\$8,327,468	1%	\$8,327,468	1%	\$8,436,280	1%	\$8,436,280	1%	\$33,527,495	1%	
Otros Ingresos	\$743,073	0%	\$743,073	0%	\$743,073	0%	\$743,073	0%	\$2,972,292	0%	
Incobrables	\$0	0%	\$0	0%	\$0	0%	\$0	0%	\$0	0%	
<b>Total Ingresos</b>	<b>\$978,343,420</b>	<b>100%</b>	<b>\$1,016,136,144</b>	<b>100%</b>	<b>\$1,036,868,166</b>	<b>100%</b>	<b>\$1,100,431,155</b>	<b>100%</b>	<b>\$4,131,778,884</b>	<b>100.0%</b>	
<b>Costo Acto Médico</b>											
Actos Médicos Puntuales Local	(\$787,492,863)	80%	(\$764,028,894)	75%	(\$768,964,309)	74%	(\$866,243,122)	79%	(\$3,186,729,189)	77%	
Reserva Realizaciones	\$0	0%	\$0	0%	\$0	0%	\$0	0%	\$0	0%	
<b>Total Acto Médico Puntual</b>	<b>(\$787,492,863)</b>	<b>80%</b>	<b>(\$764,028,894)</b>	<b>75%</b>	<b>(\$768,964,309)</b>	<b>74%</b>	<b>(\$866,243,122)</b>	<b>79%</b>	<b>(\$3,186,729,189)</b>	<b>77%</b>	
<b>Actos Médicos Puntuales Exterior</b>	<b>(\$4,343,074)</b>	<b>0%</b>	<b>(\$3,899,023)</b>	<b>0%</b>	<b>(\$6,279,521)</b>	<b>1%</b>	<b>(\$6,279,521)</b>	<b>1%</b>	<b>(\$20,801,139)</b>	<b>1%</b>	
<b>Medicamentos &amp; Gastos Asociados</b>											
Procedimientos Y Tratamientos Comple	(\$180,179,356)	18%	(\$184,985,497)	18%	(\$199,519,902)	19%	(\$200,974,997)	18%	(\$765,659,751)	19%	
Reserva Tratamientos	\$0	0%	\$0	0%	\$0	0%	\$0	0%	\$0	0%	
Prevención	(\$3,722,856)	0%	(\$3,426,118)	0%	(\$3,632,880)	0%	(\$3,900,160)	0%	(\$14,682,014)	0%	
<b>Total Medicamentos&amp;GastosAsoc</b>	<b>(\$183,902,212)</b>	<b>19%</b>	<b>(\$188,411,614)</b>	<b>19%</b>	<b>(\$203,152,782)</b>	<b>20%</b>	<b>(\$204,875,157)</b>	<b>19%</b>	<b>(\$780,341,765)</b>	<b>19%</b>	
Segunda Opinión Y Auditoría Médica	(\$7,796,179)	1%	(\$7,563,886)	1%	(\$7,612,747)	1%	(\$8,575,807)	1%	(\$31,548,619)	1%	
<b>Total Costo Acto Médico</b>	<b>(\$983,534,328)</b>	<b>100.5%</b>	<b>(\$963,903,417)</b>	<b>94.9%</b>	<b>(\$986,009,359)</b>	<b>95.1%</b>	<b>(\$1,085,973,607)</b>	<b>98.7%</b>	<b>(\$4,019,420,712)</b>	<b>97.3%</b>	
<b>Margen Bruto</b>	<b>(\$5,190,909)</b>	<b>-0.5%</b>	<b>\$52,232,726</b>	<b>5.1%</b>	<b>\$50,858,806</b>	<b>4.9%</b>	<b>\$14,457,548</b>	<b>1.3%</b>	<b>\$112,358,172</b>	<b>2.7%</b>	
<b>Gastos de Administración</b>											
Personal	(\$18,590,457)	2%	(\$16,888,799)	2%	(\$18,614,089)	2%	(\$20,819,351)	2%	(\$74,912,695)	2%	
Gastos Administración	(\$2,148,092)	0%	(\$2,027,806)	0%	(\$2,476,119)	0%	(\$2,476,119)	0%	(\$9,128,135)	0%	
Rel. Públicas Y Promoc. Conceptos	(\$381,310)	0%	(\$381,310)	0%	(\$381,310)	0%	(\$381,310)	0%	(\$1,525,240)	0%	
Amortización Edificios	(\$154,260)	0%	(\$159,891)	0%	(\$159,891)	0%	(\$159,891)	0%	(\$633,933)	0%	
Amortización Equipos	(\$345,094)	0%	(\$256,247)	0%	(\$256,247)	0%	(\$256,247)	0%	(\$1,113,835)	0%	
Depreciación Intangibles	(\$35,646)	0%	(\$20,756)	0%	(\$20,968)	0%	(\$20,968)	0%	(\$98,338)	0%	
<b>Total Gastos de Administración</b>	<b>(\$21,654,859)</b>	<b>2.2%</b>	<b>(\$19,734,809)</b>	<b>1.9%</b>	<b>(\$21,908,623)</b>	<b>2.1%</b>	<b>(\$24,113,885)</b>	<b>2.2%</b>	<b>(\$87,412,176)</b>	<b>2.1%</b>	
<b>Resultados Financieros</b>	<b>(\$295,799)</b>	<b>0.0%</b>	<b>\$76,027</b>	<b>0.0%</b>	<b>\$475,475</b>	<b>0.0%</b>	<b>\$475,475</b>	<b>0.0%</b>	<b>\$731,178</b>	<b>0.02%</b>	
<b>Otros Gastos e Ingresos</b>											
Resultado por venta de activos	\$0	0%	\$0	0%	\$0	0%	\$0	0%	\$0	0%	
Otros	\$0	0%	\$0	0%	\$0	0%	\$0	0%	\$0	0%	
<b>Subtotal</b>	<b>\$0</b>	<b>0.0%</b>	<b>\$0</b>	<b>0.0%</b>	<b>\$0</b>	<b>0.0%</b>	<b>\$0</b>	<b>0.0%</b>	<b>\$0</b>	<b>0.0%</b>	
<b>Total Egresos</b>	<b>Subtotal</b>	<b>(\$1,005,484,986)</b>	<b>102.8%</b>	<b>(\$983,562,199)</b>	<b>96.79%</b>	<b>(\$1,007,442,507)</b>	<b>97.16%</b>	<b>(\$1,109,612,017)</b>	<b>100.83%</b>	<b>(\$4,106,101,710)</b>	
<b>Resultado Neto</b>	<b>(\$27,141,566)</b>	<b>-2.8%</b>	<b>\$32,573,945</b>	<b>3.2%</b>	<b>\$29,425,658</b>	<b>2.8%</b>	<b>(\$9,180,862)</b>	<b>-0.8%</b>	<b>\$25,677,174</b>	<b>0.6%</b>	
<b>Resultados del Ejercicio Retenidos</b>	<b>(\$27,141,566)</b>	<b>\$5,432,378</b>	<b>\$34,858,037</b>	<b>\$25,677,174</b>	<b>\$25,677,174</b>						

## Flujo de Caja Estimado – datos trimestrales

en pesos uruguayos corrientes

	Oct-Dic.2011	Ene-Mar.2012	Abr-Jun.2012	Jul-Set.2012	Total Anual
	Presupuesto	Presupuesto	Presupuesto	Presupuesto	Presupuesto
<b>Caja de Operaciones</b>					
Recaudación Instituciones	\$699,759,833	\$740,142,697	\$759,773,259	\$797,449,590	\$2,997,125,379
Cobranza MEF	\$345,000,000	\$345,000,000	\$345,000,000	\$345,000,000	\$1,380,000,000
Cobranza FFAA	\$40,617,156	(\$6,797,758)	\$45,067,493	\$19,773,814	\$98,660,705
Cobranza BPS (DEMEQUI)	\$1,703,249	\$3,122,391	\$1,089,058	\$2,479,915	\$8,394,613
Cobranza ASSE	\$3,242,052	\$315,000	\$315,000	\$315,000	\$4,187,052
Cobranza DGI Y Loterías	\$16,840,512	\$8,327,468	\$8,293,184	\$8,436,280	\$41,897,444
Otros Ingresos	\$674,855	\$646,323	\$1,069,289	\$717,116	\$3,107,583
<b>Dinero proveniente de operaciones</b>	<b>\$1,107,837,657</b>	<b>\$1,090,756,121</b>	<b>\$1,160,607,284</b>	<b>\$1,174,171,715</b>	<b>\$4,533,372,776</b>
<b>Utilizaciones Operaciones</b>					
Pago a IMAE Y Proveedores Dispos	(\$983,651,993)	(\$850,099,702)	(\$904,446,954)	(\$910,674,600)	(\$3,648,873,249)
Pago Laboratorios	(\$202,569,133)	(\$201,826,504)	(\$213,108,637)	(\$220,959,041)	(\$838,463,314)
Pago de IMAE Exterior	(\$6,095,430)	(\$2,396,298)	(\$3,333,974)	(\$5,157,347)	(\$16,983,049)
Pago de Personal	(\$21,333,194)	(\$19,892,055)	(\$21,217,725)	(\$20,545,249)	(\$82,988,223)
Pago Prevención,AudMedica Y Oficina	(\$16,164,064)	(\$12,483,932)	(\$13,478,977)	(\$13,706,175)	(\$55,833,149)
Inmovilización/DesinmovilizaciónActivosFiscales	\$700,261	(\$3,955,675)	(\$5,343,271)	(\$3,529,808)	(\$12,128,493)
Otros	(\$83,356)	\$73,849	\$365,512	\$365,512	\$721,517
<b>Total utilizaciones en operaciones</b>	<b>(\$1,229,196,909)</b>	<b>(\$1,090,580,317)</b>	<b>(\$1,160,564,025)</b>	<b>(\$1,174,206,708)</b>	<b>(\$4,654,547,959)</b>
<b>Transacciones de Inversión</b>					
<b>Aumentos(Decrementos)</b>					
Valores Mobiliarios	\$79,851,998	(\$26,347)	\$105,168	\$183,505	\$80,114,323
Edificios y Mejoras					\$0
Equipo	(\$80,000)	(\$100,000)	(\$100,000)	(\$100,000)	(\$380,000)
Activos Intangibles	(\$390,000)	(\$100,000)	(\$100,000)	(\$100,000)	(\$690,000)
<b>Total transacciones de Inversión</b>	<b>\$79,381,998</b>	<b>(\$226,347)</b>	<b>(\$94,833)</b>	<b>(\$16,495)</b>	<b>\$79,044,323</b>
<b>Transacciones de Financiación</b>					
<b>Increases (decreases)</b>					
Pago de Vales	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
Cobranza de Prestamos Concedidos	\$552,814	\$50,541	\$51,541	\$51,541	\$706,437
Prestamo Compra Inmueble	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
<b>Total transacciones de financiación</b>	<b>\$552,814</b>	<b>\$50,541</b>	<b>\$51,541</b>	<b>\$51,541</b>	<b>\$706,437</b>
<b>Ingreso Neto (decremento) en caja</b>	<b>(\$41,424,441)</b>	<b>(\$2)</b>	<b>(\$33)</b>	<b>\$54</b>	<b>(\$41,424,423)</b>
<b>Caja al comienzo del período</b>	<b>\$41,674,441</b>	<b>\$250,000</b>	<b>\$249,997</b>	<b>\$249,964</b>	<b>\$41,674,441</b>
<b>Caja al Final del Período</b>	<b>\$250,000</b>	<b>\$249,998</b>	<b>\$249,964</b>	<b>\$250,018</b>	<b>\$250,018</b>

## Estado de Situación Patrimonial – datos trimestrales

en pesos corrientes	<b>BaseEstimada</b>	<b>Oct-Dic.2011</b>	<b>Ene-Mar.2012</b>	<b>Abr-Jun.2012</b>	<b>Jul-Set.2012</b>
	<b>30/09/2011</b>	<b>Presupuesto</b>	<b>Presupuesto</b>	<b>Presupuesto</b>	<b>Presupuesto</b>
<b>ACTIVOS</b>					
<b>Activo Corriente</b>					
Caja y Equivalentes de Caja	\$41,674,441	\$250,000	\$249,997	\$249,964	\$250,017
Inversiones Temporarias	\$84,257,035	\$4,166,688	\$4,195,213	\$4,225,775	\$4,178,000
CuentasACobrar_Instituciones	\$25,684,803	\$21,171,270	\$22,541,379	\$23,112,095	\$24,034,187
CuentasACobrar_MEF	\$471,568,263	\$476,427,534	\$477,442,305	\$481,193,280	\$519,361,585
CuentasACobrar_FFAA	\$50,322,198	\$28,251,325	\$52,941,273	\$26,415,262	\$22,280,985
CuentasACobrar_BPS	\$1,673,087	\$2,171,651	\$1,055,157	\$2,440,861	\$2,811,904
CuentasACobrar_ASSE	\$3,268,805	\$341,753	\$341,753	\$341,753	\$341,753
ACobrarIngresosExterior	\$19,464,235	\$10,951,190	\$10,951,190	\$11,094,286	\$11,094,286
PosiciónFiscalActiva	\$0	(\$407,738)	\$0	\$0	\$0
Convenios	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
Inventario	\$18,255,917	\$18,255,917	\$18,255,917	\$18,255,917	\$18,255,917
PrestamosConcedidos	\$11,056,279	\$10,503,465	\$10,452,924	\$10,401,383	\$10,349,842
Otras cuentas de Activo	\$230,236	\$324,361	\$421,111	\$94,895	\$120,852
<b>Total de Activo Corriente</b>	<b>\$727,455,299</b>	<b>\$572,407,416</b>	<b>\$598,848,219</b>	<b>\$577,825,470</b>	<b>\$613,079,328</b>
<b>Activo Fijo</b>					
Edificios	\$29,002,717	\$29,002,717	\$29,002,717	\$29,002,717	\$29,002,717
Equipo	\$31,225,442	\$31,305,442	\$31,405,442	\$31,505,442	\$31,605,442
Subtotal	<b>\$60,228,159</b>	<b>\$60,308,159</b>	<b>\$60,408,159</b>	<b>\$60,508,159</b>	<b>\$60,608,159</b>
Depreciación Acumulada	(\$34,027,773)	(\$34,527,127)	(\$34,943,265)	(\$35,359,403)	(\$35,775,541)
<b>Total de Activo Fijo</b>	<b>\$26,200,386</b>	<b>\$25,781,032</b>	<b>\$25,464,894</b>	<b>\$25,148,756</b>	<b>\$24,832,618</b>
<b>Activos Intangibles</b>					
Costo	\$12,458,373	\$12,848,373	\$12,948,373	\$13,048,373	\$13,148,373
Menos Deprec. Acumulada	(\$12,323,306)	(\$12,358,952)	(\$12,379,708)	(\$12,400,676)	(\$12,421,644)
<b>Total de Intangibles</b>	<b>\$135,067</b>	<b>\$489,421</b>	<b>\$568,665</b>	<b>\$647,697</b>	<b>\$726,729</b>
Otros Activos_Prestamos Concedidos	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
<b>Total de Activos</b>	<b>\$753,790,752</b>	<b>\$598,677,869</b>	<b>\$624,881,778</b>	<b>\$603,621,923</b>	<b>\$638,638,675</b>
<b>DEUDA Y Y PATRIMONIO</b>					
<b>Pasivo Corriente</b>					
AcreedoresPorActoMédicoLocal	\$310,165,975	\$191,805,183	\$181,140,353	\$121,549,421	\$162,752,383
Reserva Acto Médico	\$205,429,397	\$205,429,397	\$205,429,397	\$205,429,397	\$205,429,397
Reserva Tratamientos	\$41,565,154	\$41,565,154	\$41,565,154	\$41,565,154	\$41,565,154
AcreedpresPorActoMédicoExterior	\$4,800,144	\$2,353,044	\$3,249,167	\$5,157,347	\$5,157,347
AcreedoresProveedoresInventario	\$90,899,667	\$87,156,656	\$89,498,418	\$96,476,269	\$97,157,286
AcreedoresGastosAdministración	\$14,344,098	\$11,281,047.8	\$11,267,438	\$11,355,566	\$11,461,107
Personal	\$11,099,498	\$10,888,849.1	\$10,169,651	\$10,098,103	\$13,214,333
PosiciónFiscalPasiva	\$146,715	\$0	\$1,789,718	\$1,792,526	\$884,391
Otros_AcreedoresDelFondo	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>\$678,450,649</b>	<b>\$550,479,332</b>	<b>\$544,109,296</b>	<b>\$493,423,784</b>	<b>\$537,621,398</b>
<b>Pasivo No Corriente</b>					
Vales Porción Total	\$1,029,360	\$1,029,360	\$1,029,360	\$1,029,360	\$1,029,360
Otras Deudas L/P: Cmpralnmueble	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
<b>Total Pasivo No Corriente</b>	<b>\$1,029,360</b>	<b>\$1,029,360</b>	<b>\$1,029,360</b>	<b>\$1,029,360</b>	<b>\$1,029,360</b>
<b>Total Pasivo</b>	<b>\$679,480,009</b>	<b>\$551,508,692</b>	<b>\$545,138,656</b>	<b>\$494,453,144</b>	<b>\$538,650,758</b>
<b>PATRIMONIO</b>					
Capital	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
Reservas	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
Utilidades Retenidas	\$74,310,743	\$74,310,743	\$74,310,743	\$74,310,743	\$74,310,743
Resultado Acumulado en el Ejercicio		(\$27,141,566)	\$5,432,378	\$34,858,037	\$25,677,174
	<b>\$74,310,743</b>	<b>\$47,169,177</b>	<b>\$79,743,121</b>	<b>\$109,168,780</b>	<b>\$99,987,917</b>
<b>Pasivo mas Patrimonio</b>	<b>\$753,790,752</b>	<b>\$598,677,869</b>	<b>\$624,881,778</b>	<b>\$603,621,923</b>	<b>\$638,638,675</b>
Balance de Caja Positivo (o Negativo)		Positivo	Positivo	Positivo	Positivo
Control Balanceo	\$1	\$0	\$0	(\$0)	(\$0)

## ANEXOS PRESUPUESTO 2011 - 2012

## Apertura Proyección Costo de Actos Médicos Puntuales

titulo	Proyeccion 2010 Trim4	Proyeccion 2011 Trim1	Proyeccion 2011 Trim2	Proyeccion 2011 Trim3
DIALISIS	271,562,554	264,305,855	265,197,723	289,650,709
CIRUGIA CARDIACA	185,923,394	169,794,109	174,530,815	204,613,035
ANGIOPLASTIA CORONARIA	77,776,812	77,776,474	81,165,559	101,024,078
PROTESIS DE CADERA	53,591,744	53,591,931	53,591,931	58,146,255
TRASPLANTE DE MEDULA OSEA	34,578,243	27,433,847	24,209,640	33,524,798
PROTESIS DE RODILLA	26,858,534	25,437,645	31,633,499	36,630,879
ESTUDIOS HEMODINAMICOS	25,728,175	21,580,920	23,683,540	28,115,764
TRATAMIENTO DE QUEMADOS	25,061,166	38,318,477	25,061,166	24,283,026
TRASPLANTE RENAL	24,938,163	24,860,278	24,880,405	26,651,331
MARCAPASOS	22,309,939	21,716,652	24,490,687	22,727,735
CARDIODEFIBRILADOR	9,960,086	9,943,487	9,809,898	12,583,783
TRASPLANTE HEPATICO PAIS	9,830,065	9,930,545	9,930,545	10,378,507
PET	8,616,150	8,616,150	8,616,150	8,616,150
CATETERISMO TERAPEUTICO	5,061,363	4,065,201	5,016,337	4,725,325
TRASPLANTE CARDIACO	4,170,246	4,258,318	5,246,421	3,612,096
IMPLANTE COCLEAR	1,448,801	2,321,577	1,822,565	882,223
TRASPLANTE PULMONAR PAIS	44,728	44,728	44,728	44,728
TRATAMIENTOS	32,700	32,700	32,700	32,700
<b>Total general</b>	<b>787,492,863</b>	<b>764,028,894</b>	<b>768,964,309</b>	<b>866,243,122</b>

## Esquema de Facturación Por Repetición de Gastos Proyectada

		2011 Q4	2012 Q1	2012 Q2	2012 Q3
Técnicas medicas		270,081,103	266,507,333	263,207,266	293,517,977
Tratamientos, medicacion y vacunas		35,698,439	36,683,368	41,572,002	41,278,600
Indirectos		12,274,341	11,368,181	12,267,073	13,538,245
<b>Sub-total neto</b>		<b>318,053,883</b>	<b>314,558,882</b>	<b>317,046,341</b>	<b>348,334,823</b>
<b>Sub-total con DirectTax</b>	M.S.P	<b>349,859,271</b>	<b>346,014,771</b>	<b>348,750,975</b>	<b>383,168,306</b>
Técnicas medicas		11,639,821	10,775,949	11,031,306	12,808,461
Tratamientos, medicacion y vacunas		4,729,361	5,015,922	5,333,638	995,190
Indirectos		491,075	473,756	490,948	414,110
<b>Sub-total neto</b>	FFAA	<b>16,860,258</b>	<b>16,265,627</b>	<b>16,855,892</b>	<b>14,217,761</b>
<b>Sub-total con DirectTax</b>		<b>18,546,284</b>	<b>17,892,189</b>	<b>18,541,482</b>	<b>15,639,537</b>
Técnicas medicas		1,429,876	1,232,263	1,259,369	1,521,101
Tratamientos, medicacion y vacunas		513,471	538,168	924,886	995,190
Indirectos		58,300	53,113	65,528	75,489
<b>Sub-total neto</b>		<b>2,001,648</b>	<b>1,823,544</b>	<b>2,249,783</b>	<b>2,591,780</b>
<b>Sub-total con DirectTax</b>	BPS	<b>2,201,812</b>	<b>2,005,898</b>	<b>2,474,761</b>	<b>2,850,958</b>
Tratamientos, medicacion y vacunas		315,000	315,000	315,000	315,000
<b>Sub-total neto</b>		<b>315,000</b>	<b>315,000</b>	<b>315,000</b>	<b>315,000</b>
<b>Sub-total con DirectTax</b>	A.S.S.E	<b>346,500</b>	<b>346,500</b>	<b>346,500</b>	<b>346,500</b>
<b>SinDirectTax</b>		<b>337,230,788</b>	<b>332,963,053</b>	<b>336,467,017</b>	<b>365,459,364</b>
<b>ConDirectTax</b>	Totales	<b>370,953,867</b>	<b>366,259,358</b>	<b>370,113,718</b>	<b>402,005,301</b>

## Explicación Facturación por Repetición de Actos:

## Participación Repetición por Técnicas en el Total de Actos Médicos

Técnica	Tasa MSP%	TasaFFAA	Tasa BPS
Angioplastia	26.00%	0.00%	0.00%
Cardiodesfibrilador	26.75%	1.02%	1.28%
Cateterismo terapeutico	37.94%	1.52%	2.00%
Cirugias Cardiacas	26.00%	4.83%	0.21%
Estudios Hemodinámicos	35.95%	1.10%	1.51%
Hemodiálisis	44.09%	0.00%	0.00%
Implante Coclear	12.73%	0.32%	0.00%
Marcapasos	23.72%	0.08%	0.15%
Programa Tabaquismo	0.00%	0.00%	0.00%
Prot. Cadera	20.90%	2.40%	0.00%
Prot. Rodilla	22.35%	1.12%	0.00%
Tr.Pulmonar	0.00%	0.00%	0.00%
Transplante Hepático	34.00%	0.00%	0.00%
Transplante Renal	48.89%	0.80%	0.00%
Trasplante Cardíaco	43.17%	0.00%	0.00%
Trasplante de Medula Osea	31.80%	0.86%	1.12%
<b>Exterior</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>
Pet	15.00%		
Tratamiento Quemados	62.44%	0.39%	0.00%

Apertura Gasto en Medicamentos (Ver archivo anexo)