

Para: IAI Director: **Dr. Armando Rabuffetti**  
IAI Accountant Assistant: **Marcelo Luis de Souza**

De: **Cr. Raúl Michelini**

Ref: Informe Financiero

---

Como apreciación general debo expresarle que el último informe, presentado el 11/5/99, se destaca del anterior de enero de 1999, dado que está más claro y detallado y, fundamentalmente, porque fue confeccionado en base a una utilización adecuada del principio de prudencia, ajustando la suma de retribuciones y gastos a una evolución razonablemente previsible de los ingresos que permite llegar a resultados relativamente buenos en las diversas opciones analizadas, aún cuando los recursos puedan verse reducidos en forma más o menos importante por dificultad en la percepción de las contribuciones de los países .

Ello permite que se determine un resultado financiero positivo de U\$S 21.475 frente a un déficit anterior de U\$S 712 para el ejercicio 7/98 - 6/99, con una diferencia total de U\$S 22.187.

Para el ejercicio 7/99 - 6/2000, la diferencia es sustancialmente mayor dado que se pasa de un déficit de U\$S 129.650 a un superávit de U\$S 36.375 en su opción más optimista y a un déficit de U\$S 83.625 en su opción más pesimista, mejorándose el resultado del ejercicio en U\$S 166.025 o U\$S 46.025 respectivamente por un sustancial abatimiento de la previsión anterior en materia de aumento de salarios y, fundamentalmente, beneficios al personal.

A continuación, se confeccionó un cuadro con los datos suministrados por las estimaciones informadas en enero y mayo de 1999 y, luego, se realizan una serie de comentarios que se consideran de importancia para el tratamiento del tema en la próxima reunión en Canadá.

**RESUMEN DEL CUADRO 1  
COMPARACION DE ESTIMACIONES EFECTUADAS  
EN ENERO Y MAYO DE 1999**

<b>INGRESOS</b>	<i>TOTAL 7/98 - 6/99</i>			<i>TOTAL 7/99 - 6/2000</i>		
	<i>Est. 1/99</i>	<i>Est.5/99</i>	<i>Dif.</i>	<i>Est. 1/99</i>	<i>Est.5/99</i>	<i>Dif.</i>
1 Contribución de los Países	748.961	731.961	(17.000)	785.000	820.000	35.000
2 Interés Colocaciones Bancarias	15.000	12.460	(2.540)	10.000	10.000	-----
<b>3 TOTAL</b>	<b>763.961</b>	<b>744.421</b>	<b>(19.540)</b>	<b>795.000</b>	<b>830.000</b>	<b>35.000</b>
<b>EGRESOS</b>						
1 Salarios y Beneficios del Personal	442.503	430.449	(12.054)	600.650	506.625	(94.025)
2 Viajes	149.474	120.000	(29.474)	150.000	128.500	(21.500)
3 Otros Costos	169.233	165.775	(3.458)	169.000	158.500	(10.500)
4 Diferencias Cambiarias	3.463	6.722	3.259	5.000	-----	(5.000)
<b>5 TOTAL</b>	<b>764.673</b>	<b>722.946</b>	<b>(41.727)</b>	<b>924.650</b>	<b>793.625</b>	<b>(131.025)</b>
<b>SALDO</b>	<b>(712)</b>	<b>21.475</b>	<b>22.187</b>	<b>(129.650)</b>	<b>36.375</b>	<b>166.025</b>

## **COMENTARIOS DEL CUADRO 1:**

Comparando los informes elaborados en enero y mayo de 1999 surgen los siguientes elementos de análisis:

### **I) Para el período 7/98 - 6/99 :**

Los ingresos previstos se reducen un 2,56% en el último cálculo en mayo de 1999, por un total de \$ 19.540, integrados por \$ 17.000 en concepto de disminución de las contribuciones y \$ 2.540 por disminución de intereses bancarios.

Los egresos disminuyen en \$ 41.727 que representa una baja de 5,46%, explicada fundamentalmente por una menor erogación en concepto de salarios y beneficios del personal por \$ 12.054 y un menor gasto en viajes de \$ 29.474.

Estas variaciones determinan que se pase de un déficit financiero de \$ 712 a obtener, en la última estimación, un remanente de \$ 21.475.

### **II) Para el período 7/99 - 6/2000 :**

Se produce un doble efecto favorable de acuerdo a la estimación de mayo de 1999: por un lado, aumentan los ingresos de \$ 795.000 a \$ 830.000 por un incremento de las contribuciones de los países de \$ 35.000 y, por otro, disminuyen los egresos en \$ 131.025, pasando de un saldo negativo de \$ 129.650 a un remanente neto de \$ 36.375, con una diferencia neta a favor, entre una y otra estimación, de \$ 166.025.

La disminución de los egresos se explica fundamentalmente por una disminución de los recursos destinados a "Salarios y Beneficios del Personal" por \$ 94.025, y otra en los destinados a "Viajes" por \$ 21.500. Se aclara que estos dos conceptos presentan, no obstante, un importante aumento con relación al ejercicio anterior, del orden del 18% en los salarios y de 7% en el rubro "viajes", pero los recursos destinados a ambos son sustancialmente menores en la última información preparada en mayo de 1999 con relación a la de enero de 1999.

Se entiende, pues, que es destacable el esfuerzo de reducción de gastos realizado en esta propuesta y que parece sumamente razonable el prudente aumento de recursos destinados a dos rubros básicos del funcionamiento del IAI: Salarios y beneficios del Personal y Viajes.

### **A) Salarios y beneficios del Personal:**

Dentro de las variaciones de este rubro merece destacarse lo siguiente:

- La disminución de la remuneración anual prevista del Director que pasa de U\$S 214.500 a U\$S 154.770 con una rebaja del orden del 28% que prácticamente se da en el rubro "Beneficios" que se reduce de U\$S 103.015 a U\$S 47.647.

- La disminución de la retribución anual del "Oficial Científico" que pasa de U\$S 202.500 a U\$S 146.480, con una rebaja del orden del 28%, también constatada prácticamente en su totalidad en el rubro "Beneficios" que se reduce de U\$S 118.500 a U\$S 64.480.
- Frente a estas disminuciones se proponen algunos aumentos de remuneraciones, mucho menos significativas que las rebajas establecidas, en el caso del Oficial Administrativo y en una retribución complementaria del "Asistente Contable" que determinan una disminución neta de U\$S 94.025 en este concepto.

### **B) Viajes:**

Dentro del rubro se opera una rebaja de U\$S 21.500 de la cantidad de U\$S 150.000 prevista en enero de 1999 a U\$S 128.500 considerada en la estimación última de mayo de 1999, que representa un 14% de ahorro. No obstante, cabe destacar que la cifra manejada en esta última previsión para el ejercicio 99/2000 es de U\$S 120.000 a la cual se le adicionan U\$S 8.500 para otras salidas al exterior del Director y el Presidente del C. Ejecutivo, que se consideran totalmente necesarios de acuerdo a lo solicitado en las reuniones anteriores del C.Ejecutivo y de la Conferencia de las Partes. Aumentado este importe, aun se determina una disminución neta de U\$S 21.500 en este concepto.

### **COMENTARIOS A LOS CUADROS Nos. 2 y 3 :**

Las contribuciones previstas de los países para el ejercicio 98/99 ascienden a U\$S 785.000. La opción 2 incluye a Guatemala con U\$S 5.000, a México con U\$S 45.000 en lugar de U\$S 20.000 y a Venezuela con U\$S 25.000 en vez de U\$S 20.000, determinando una diferencia en más de U\$S 35.000 que ubica la cantidad prevista en U\$S 820.000.

De esta suma, al 11/5/99, fecha del informe, se han recaudado efectivamente U\$S 658.759, a lo que había que agregarle como posibles ingresos:

- Las cantidades impagas desde el ejercicio 95/96 al 97/98 por U\$S 105.205.
- Las contribuciones que se puedan efectuar antes de finalizar el ejercicio 98/99, con respecto a las cuales deben tenerse presente varios acuerdos de pago por dicho ejercicio, por los cuales se rebajaron las cuotas de algunos países.

Analizando en conjunto los cuadros Nros. 2 y 3 se aprecia que en el cuadro Nro.3 aparecen contribuciones impagas por U\$S 105.205, mientras que en el cuadro Nro.2 se estiman las mismas en U\$S 21.121, explicándose las diferencias por lo siguiente:

- Diferencia cuadro Nro.3.....U\$S 105.205
- A rebajar:
  - Argentina (comienza nueva cuota en 98/99).....U\$S (15.000)
  - Colombia, Rep.Dominicana, Ecuador y Guatemala  
(Ratificados y adhesión en Setiembre, Octubre y  
Noviembre de 1997).....U\$S (20.000)
  - México (Contribución no confirmada).....U\$S (21.200)

Paraguay (Sólo cuota 97/98).....	U\$S (5.000)
Perú ( " " " " ).....	U\$S (10.000)
Venezuela (Cuota de sólo U\$S 8.960 en 98/99).....	U\$S (13.676)

**TOTAL ...U\$S 20.329**

- Diferencia no incluida en cuadro Nro. 3:
 

Costa Rica (Cuota 96/97).....	U\$S 793 (1)
-------------------------------	--------------
- Cifra Conciliada.....U\$S 21.122

(1) Por tanto, se entiende que la cifra de U\$S 793 correspondiente a cuotas impagas de Costa Rica por el ejercicio 96/97 debe figurar en el cuadro Nro.3.

**COMENTARIO DE LOS PRESUPUESTOS DE LOS EJERCICIOS 98/99 y 99/2000:**

**1) Ejercicio 1998-1999:**

Entre lo aprobado y lo proyectado en relación a costos del ejercicio 1998-1999 se destacan las siguientes diferencias en menos, es decir, que se rebajan las erogaciones totales en U\$S 78.401 (aprobado: U\$S 801.347, previsión final: U\$S 722.946) de la siguiente forma:

PERSONAL .....	U\$S (88.098)
OTROS GASTOS.....	U\$S 9.697

**TOTAL ..... U\$S 78.401**

**2) Ejercicio 1999 - 2000:**

Parece muy destacable el ahorro de recursos previsto en las retribuciones del Personal en U\$S 11.923 (pasa de U\$S 518.547 en 98/99 a U\$S 506.624 en 99/2000).

En concepto de "Viajes" se estima un incremento de U\$S 8.500 que, ya se comentó, se considera necesario y razonable.

El rubro "Otros Gastos" se reduce en U\$S 4.300.

Entre los tres conceptos se estima un ahorro de U\$S 7.723 que representa aproximadamente un 1% con relación al ejercicio anterior (U\$S 801.347 en 98/99 frente a U\$S 793.624 en 99/2000).

Todos los datos anteriores están suficientemente analizados y explicados en el informe de fecha 11/5/99.

**3) El balance de Caja determinado por el flujo de fondos previstos hasta el 30/6/2000 será el siguiente:**

**A) Opción 1:**

Ingresos estimados por contribución de los países: U\$S 820.000

Saldo real al 31/3/99.....	U\$S 278.169
Déficit previsto 4/99 - 6/99.....	U\$S (10.413)

Otros.....	U\$\$ ( 12.540)
Superávit previsto para el año fiscal 99/2000.....	U\$\$ 36.375
	<hr/>
Saldo estimado al 30/6/2000.....	U\$\$ 291.591

Por tanto, el aumento real de las disponibilidades de caja previsto desde el 31/3/99 hasta el 30/6/2000 es de U\$\$ 13.422.

**B) Opción 2:**

Ingresos estimados por contribución de los países: U\$\$ 700.000.

Se transformaría el superávit previsto para el año fiscal 99/2000 de U\$\$ 36.375 en un déficit de U\$\$ 83.625, reduciéndose el saldo estimado al 30/6/2000 a U\$\$ 171.591.

***Comentario Final:***

Debo expresar que varias de las inquietudes manifestadas en nota del suscrito de febrero de 1999 fueron aclaradas en este último informe. Las que aún permanecen pendientes espero analizarlas conjunta y personalmente en ocasión de la reunión del mes próximo en Ottawa.

Por último, deseo expresar mi sincero reconocimiento al trabajo realizado para la preparación de este informe y mi opinión favorable tanto a la forma de presentación del mismo, así como a los criterios conceptuales que fueron utilizados para la elaboración de un estudio criterioso, prudente y equilibrado.

Sin otro particular, saludo a Usted atte.

Cr. Raúl Michelini  
Presidente de C.N.C.G.- Uruguay