



M e m o r i a y B a l a n c e 2 0 1 2



M e m o r i a y B a l a n c e 2 0 1 2

## Índice

Convocatoria a la XXVII Asamblea General Ordinaria	5
Misión, Visión ,Valores y Política de Calidad	7
Nómina de Dirigentes y Empleados	11
Memoria Anual del Consejo de Administración	21
Actividades y Convenios Caja Mutual 2012	33
Balance General y Estado de Resultados Resultados por Sucursales Estado de Evolución de Patrimonio Neto Estado de Flujo de Efectivo Notas a los Estados Financieros	37
Informe y Dictamen de la Junta de Vigilancia Dictamen de Auditoría Externa y Actuariales	55
Informe Anual del Tribunal Electoral Independiente	65
Ejecución Presupuestaria 2012	69
Presupuesto y Plan General de Trabajo - Ejercicio 2013	73
Cuadros Estadísticos	79

## Convocatoria a la XXVII Asamblea General Ordinaria

Conforme a lo establecido en los Art. 20, 21 y 22 de los Estatutos Sociales, el Consejo de Administración de la Caja Mutual de Cooperativistas del Paraguay, convoca a sus Afiliados y Beneficiarios a la XXVII Asamblea General Ordinaria, para el 16 de Febrero del 2013, a las 7:30 horas, a realizarse en el local del Hotel Excelsior, sito en Manduvirá entre Chile y Alberdi (Asunción), para tratar el siguiente.

### ORDEN DEL DÍA

- 1.- Apertura de la Asamblea Ordinaria por la Presidente del Consejo de Administración.
- 2.- Elección de un Presidente y Secretario de Asamblea y de dos suscriptores del acta, dirigido y fiscalizado por el Tribunal Electoral Independiente (TEI).
- 3.- a) Lectura y consideración de la Memoria, Inventario, Balance General, Cuadro de Resultados y Ejecución Presupuestaria b) Informe y Dictamen de la Junta de Vigilancia, Informe y Dictamen Actuarial y de los Auditores Externos y c) Informe Anual del TEI, correspondientes al Ejercicio cerrado al 31 de diciembre del 2012.
- 4.- Lectura y consideración del Presupuesto y de los Planes y Programas para el 2013.
- 5.- Autorización para endeudamiento, hasta el 20 % del total de Fondos de Afiliados por aportes.
- 6.- Entrega por parte del TEI al Presidente de la Asamblea de:  
a) Las listas de candidatos para Vice Presidente, Tesorero y Segundo Vocal Suplente, del Consejo de Administración, b) Las listas de candidatos para un (1) miembro titular y un (1) miembro suplente de la Junta de Vigilancia y c) Las listas de candidatos para dos (2) miembros titulares y un (1) miembro suplente del TEI, todos para el período 2013-2016.
- 7.- Elección de los integrantes del Consejo de Administración (3 miembros), Junta de Vigilancia (2 miembros) y el TEI (3 miembros).
- 8.- Proclamación de los candidatos electos, por el TEI.
- 9.- Puesta en posesión del cargo a los electos, por el Presidente de Asamblea.

Observación: Si no hubiere quórum a la hora fijada, la Asamblea se constituirá una hora después (8:30 hs.) con cualquier número de Afiliados y Beneficiarios presentes, conforme lo establece el Art. 14 de los Estatutos Sociales.

**CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN**



# Misión, Visión ,Valores y Política de Calidad

## Misión

Somos una Entidad Mutual especializada en brindar jubilación privada y otros beneficios, con una administración honesta, transparente, eficiente y segura, que busca el bienestar de sus Afiliados y Beneficiarios.

## Visión

Seguir siendo la mayor y más solvente de las entidades de jubilación privada y funcionar con eficiencia para la satisfacción de nuestros Afiliados y Beneficiarios.

## Nuestros Valores

- Honestidad
- Transparencia
- Eficiencia
- Ética
- Solidaridad
- Responsabilidad

## Política de Calidad

Comprometida en lograr la satisfacción de Afiliados, Beneficiarios, Clientes y Empleados, buscando el bienestar económico y social de los mismos, a través de la mejora continua de los procesos, una administración transparente, eficiente, segura y respaldada con recursos humanos idóneos, confiables y eficientes; y con la tecnología adecuada, la Caja Mutual brinda servicios sociales y financieros bajo normas de estándares de calidad.



# Nómina de Dirigentes y Empleados



### CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

CARGOS	NOMBRES Y APELLIDOS	Cesan al 31/12	AfiliadoNº
PRESIDENTE	Lic. María Eva González de Alfonso	2014	11.604
VICEPRESIDENTE	Lic. Eugenio Elio Toledo Torres	2012	319
TESORERO	Lic. Sebastián Aranda	2012	6.749
SECRETARIA	Dra. Ramona Víncula Ríos Medina	2014	279
VOCAL TITULAR	Arq. José María Subirachs Nogues	2014	109
1º VOCAL SUPLENTE	Sr. Carlos Fernando Gamarra Gavilán	2014	7.025
2º VOCAL SUPLENTE	Lic. Olegario Olmedo Montania	2012	12.393



#### JUNTA DE VIGILANCIA

CARGOS	NOMBRES Y APELLIDOS	Cesan al 31/12	Afiliado N°
PRESIDENTE	Lic. Luís María Fleitas Bellasai	2012	6.099
SECRETARIO	Lic. Eladio González Cristaldo	2014	8.567
VOCAL TITULAR	Dr. Humberto Recalde Gamarra	2014	1.037
VOCAL SUPLENTE	Abg. Juan Humberto Báez Infante	2012	17.815



#### TRIBUNAL ELECTORAL INDEPENDIENTE

CARGOS	NOMBRES Y APELLIDOS	Cesan al 31/12	Afiliado N°
PRESIDENTE	Ing. Ciro Gorgonio Torres Cuevas	2012	8.711
SECRETARIA	C.P. Ma. Teresa Alvarenga Gaona (*)	2012	642
MIEMBRO TITULAR	Ing. Harry Osvaldo Guth Acuña	2014	9.486
MIEMBRO SUPLENTE	Abg. Benjamín Echauri Gutiérrez (*)	2012	21.228
MIEMBRO SUPLENTE	Abg. Edgar Fidel Rodas Vega	2014	19.790

(\*) Presentaron renuncia a sus cargos el 25/10/2012.

## NOMINA DE DIRIGENTES DE COMITES AUXILIARES

### COMITÉ EJECUTIVO

NOMBRES Y APELLIDOS	Afiliado N°
Lic. María Eva González de Alfonso	11.604
Dra. Ramona Víncula Ríos Medina	279
Lic. Sebastián Aranda	6.749

### COMITÉ DE CRÉDITOS

NOMBRES Y APELLIDOS	Afiliado N°
Lic. Olegario Olmedo Montaña	12.393
Lic. Ma. Fernanda Fabio	1.719
Lic. Gustavo Adolfo Pérez Fretes	19.896

### COMITÉ DE RECUPERACIÓN DE CRÉDITOS

NOMBRES Y APELLIDOS	Afiliado N°
Lic. Luis Fontclara Báez	565
Dra. Ámbar Vera Daría Zavala Kent	27.883
Ing. Francisco Carlos Malvetti Massare	107

### COMITÉ DE REFORMA DE ESTATUTOS

NOMBRES Y APELLIDOS	Afiliado N°
Lic. Antonio Augusto Turró Velázquez	6.144
Abg. Félix Silva Monges	10.213
Abg. Lorenzo Barrero Duarte	28.808

### COMITÉ INMOBILIARIO

NOMBRES Y APELLIDOS	Afiliado N°
Arq. José María E. Subiráchs Nogués	109
Ing. Consorcia Jorgelina Unzaín Segovia	162
Lic. Alejandro Adolfo Jara Manzoni	3.381
Ing. Jorge Camilo Brunetti S.	358

### COMITÉ DE INVERSIONES

NOMBRES Y APELLIDOS	Afiliado N°
Lic. Sebastián Aranda	6.749
Lic. Carlos Adalberto Benítez Cabrera	22.651
Lic. Ricardo Gines Cubilla Duarte	27.904

### COMITÉ DE MUTUALISMO

#### NOMBRES Y APELLIDOS

Abg. Ma. Augusta Centurión de Subiráchs  
Lic. Cirilo Ventura Franco Zavala  
Dr. Silvino Riveros Báez (+)

#### Afiliado N°

727  
9.390  
2.957

### COMITÉ DE INFORMÁTICA

#### NOMBRES Y APELLIDOS

Sr. Carlos Fernando Gamarra Gavilán  
Lic. Enrique José Yambay Florentín  
Lic. Hugo Javier González Espinoza

#### Afiliado N°

7.025  
11.653  
24.805

### COMITÉ DE DESARROLLO INSTITUCIONAL

#### NOMBRES Y APELLIDOS

Lic. Eugenio Elio Toledo Torres  
Lic. Luís María Fariña Gini  
Dr. Tomas Arnulfo Ortega González  
Lic. Luis Antonio Ferreira Rojas  
Dr. Alcides Braulio Bobadilla Sandoval

#### Afiliado N°

319  
24.379  
25.548  
28.769  
8

### COMITÉ REGIONAL ENCARNACION

#### NOMBRES Y APELLIDOS

Lic. Carmen Beatriz Garicoix de Miranda  
Lic. Vivien Dionne Núñez Ullon  
Arq. Alberto Cayetano Arrúa Torreani  
Lic. Fermina Flora Pérez

#### Afiliado N°

10.081  
10.104  
2.172  
4.851

### COMITÉ REGIONAL CIUDAD DEL ESTE

#### NOMBRES Y APELLIDOS

Lic. Patricia Carolina Gaona López  
Lic. Verónica Belén Ortiz Delgado  
Lic. Edita Urunaga de Garay  
Ing. Civil Carlos César Benitez  
Esc. Omar Sinforiano Vázquez Samudio

#### Afiliado N°

39.179  
39.159  
15.142  
39.122  
2.025

## Dotacion General al 31/dic/2012

### Casa Matriz

#### Gerente General

Buonaccorssi de Riveros, Elisabetta

#### Gerente Comercial

Paez Arguello, Alberto Fredy

#### Gerencia de Proyectos

Delfino Molina, Gerardo Celso

#### Sub-Gerente Administrativo

Vargas Piñanez, César

#### Sub-Gerente Financiera

Maldonado Estigarribia, Liliana

#### Sub-Gerente Operaciones

López del Río, Ignacia Beatriz

#### Sub-Gerente Informática

Núñez Giménez, Josefina

#### Sub-Gerente de Auditoría Interna

Casoratti, Dorian Beatriz

#### Secretaria General

Talavera de Perdomo, María Cristina  
Lird Miño, Cindy Giseelle

#### Recepción

Osorio Miranda, María Belén

#### Tesorería

Centurión Velázquez, Jorge Daniel / **Jefatura**  
Cáceres Hermosa, Víctor Rubén  
Zarate de Sanabria, Josefina  
Caballero Pereira, Osvaldo Martín  
Villamayor Caballero, Víctor Damián  
Diez Pérez Maldonado, Eduardo  
Galeano, Jorge Gustavo

#### Informática

Colmán González, Teresa de Jesús  
Sartorio Rivas, Carlos Damian  
Gaona Barrios, Liliana Antonia  
Meza Paredes, Silvia Beatriz  
Coronel, Iván Matías

#### Programadores / Informática

Gauto Bozzano, Luis María / **Contratado**  
Riveros Salinas, Raúl Adelio / **Contratado**

#### Auditoria Interna

Benini Cardozo, Vanessa Rocío  
Rodríguez Aquino, Ingrid Fabiola

#### Recursos Humanos

Alvarenga de Núñez, María Emilia / **Jefatura**  
Caballero Espinola, Silvia Macarena  
Díaz Chamorro, Gloria Magali

#### Créditos - Casa Matriz

Rios, Ysabel / **Jefatura**  
Constantini, Maria Auxiliadora  
Santti, Eduvigis  
Gómez Cabral, Rubén Darío  
Rojas González, Mario Abel

#### Relevamiento de Datos - Comercial

Bareiro Fernández, Guillermo Daniel / **Contratado**

#### Dpto. de Operaciones

Rodas Gómez, Silvia Carolina / **Jefatura**  
Villalba Saucedo, Cinthia Maribel  
Orue Maciel, Gabriela  
Giménez López, Ana Belén

#### Marketing

Arévalo Ortiz, María Teresa  
Caballero Alonso, Martha Beatriz

#### Dpto. de Riesgos

Avalos Duarte, Nancy Carolina / **Jefatura**  
González Estigarribia, Julio  
De Los Ríos Jara, Vicente Mateo  
Acuña Laurenzano, Jesús Manuel

#### Referencias / Riesgos

Villalba Franco, Fátima Guisela  
Maldonado Benítez, Daisy Patricia  
Vargas Rolón, Estela Maris

#### Asuntos Legales

Lebrón González, Juan Fernando / **Jefatura**

### **Asuntos Legales**

Gayoso Ramírez, Daiana Elizabeth  
Oxilia Vera, Alejandro David

### **Recuperación de Créditos**

Saffi Leguizamón, Priscila / **Jefatura**  
Aquino Bareiro, Ana María  
Meza Rodríguez, Katia Noelia

### **Cobradores Externos**

Villaverde Villaverde, Guido / **Contratado**  
Peralta, Paulo / **Contratado**

### **Contabilidad**

Núñez de Diarte, Wilma / **Jefatura**  
Pereira de Alegre, Amelia María  
Pérez Ruíz Díaz, Liz Angélica  
Jara Fretes, Mirtha Beatriz  
Rodríguez Cabello, Javier  
Paiva Bogarín, Rodrigo Javier

### **Servicios Generales**

Torales Zotelo, Rodrigo / **Jefatura**  
Fukuoka Espínola, Chrystian Alfredo  
Giménez Irala, Jose Alfredo  
Castillo Alfonso, Willians

### **Cumplimiento / Calidad**

Semidei Ocampos, Oscar Daniel / **Jefatura**  
Núñez Mosqueira, José Enrique

### **Afiliaciones y Beneficiarios**

Gaona Valiente, Lourdes Paola / **Jefatura**  
Spina Aguilera, Leonardo  
Riveros Riquelme, Fátima Elena  
Fischer Moreno, Karina Alexandra  
Alarcón Cáceres, Magali  
Ayala Ramírez, Ever Matías

### **Tárjetas de Créditos**

Carreras Maldonado, Julio / **Jefatura**  
Agüero Franco, Jorge Gustavo  
Lugo Achucarro, Emilio Valentín  
Leguizamón López, Adriana J.

## **Sucursal Km. 5**

### **Encargada de Sucursal**

Aguilera Aguilera, Gladys María

### **Área Operativa**

Amarilla, Liliana Soledad  
Amarilla Cárdenas, Laura Elena

### **Créditos**

Ayala Castillo, Julio Alfredo  
Cairo, Ruth Judith  
Medina Ledesma, Jorge David

### **Tesorería/ Caja**

Agüero Godoy, Diego David

## **Sucursal Mcal. Lopez**

### **Encargada de Sucursal**

Aveiro Godoy, Karina

### **Operaciones**

Portillo Navarro, Sergio Magno  
Migues Ygarza, Andrea Gisselle

### **Créditos**

Ramírez Nuñez, Melissa Arianna  
Zárate Vázquez, Carlos Ariel  
González Ruíz, Elvira Noemi

### **Tesorería/ Caja**

Grance Aguilera, Ariel Agustín

## **Sucursal San Lorenzo**

### **Encargado de Sucursal**

Prieto de Sánchez, Gregoria

### **Área Operativa**

Román Miranda, Elisa Noemi

### **Tesorería/ Caja**

Espínola Mendoza, Walter David

**Créditos**

Maidana Duarte, Marina Ramona  
Santa Cruz de Ríos, Liza

**Sucursal Acceso Sur****Encargado de Sucursal**

Domínguez González, Rosana

**Área Operativa**

Casco Sandoval, Cinthia Fabiana

**Tesorería/ Caja**

Ávalos Gómez, Carlos Julián

**Créditos**

Quintana Godoy, Alma María  
Giménez Orrego, Laura Patricia  
Barrios Aquino, Diana Raquel

**Sucursal Encarnación****Encargado de Sucursal**

Aldana Ramírez, Osbaldo

**Tesorería/ Caja**

Gaona, Ernesto Rafael

**Créditos**

Fariña Reyes, Nilda  
Silvero Galeano, Mirian Susana  
Duarte Benítez, Roberto de Jesús  
Adaro Rotela, Sadi Andrea

**Administración de Riesgos**

Espínola Mereles, Natividad Lorena

**Operaciones**

Benítez López, Lisa Mabel

**Sucursal Ciudad del Este****Encargado de Sucursal**

Peralta Vuyk, Ricardo Ulices

**Tesorería**

Saucedo López, Milciades

**Créditos**

Benítez Martínez, Julia Victoria  
Benítez González, Rubén Dario

**Administración de Riesgos**

Lujan Mazacotte, Leida Mercedes



# Memoria Anual del Consejo de Administración

## Señoras y Señores Asambleístas

Concluido un año más de gestión al frente de la Caja Mutual de Cooperativistas del Paraguay, ponemos hoy a consideración de esta Magna Asamblea la memoria y el resultado de las gestiones del Consejo de Administración correspondiente al XXVII ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2012.

Fue un año de sorpresas y emociones, tanto en el ámbito político nacional como en el económico, entre los que citamos: el cambio a nivel gubernamental y sus efectos internacionales por la falta de reconocimiento de los países socios del Mercosur, el padecimiento climático, que representó la intensa sequía, la grave repercusión del brote de fiebre aftosa en la comercialización del ganado vacuno. Hechos que afectaron significativamente nuestra economía y también a las operaciones de la Caja Mutual.

Sin embargo, la Caja Mutual de Cooperativistas del Paraguay ha obtenido nuevamente un superávit, así como varios logros que la posicionan en un lugar de mayor competitividad y que la proyecta con más fortaleza y afianzamiento como empresa prestadora de servicios jubilatorios para y por su membrecía.

### **Pasamos a enumerar las principales actividades y logros del ejercicio fenecido.**

Como Entidad Civil, sin fines de lucro, asumimos una obligación social muy importante, la Jubilación Privada, compromiso que nos exige año a año obtener una rentabilidad económico-financiera satisfactoria y sostenible, motivo que nos obliga a la diversificación para lograr mejores rendimientos en la inversión de los fondos.

El Consejo de Administración, conjuntamente con el Comité Ejecutivo, ha participado en todas las acciones administrativas, aunando sus esfuerzos con empleados y dirigentes para cumplir con los objetivos y metas planificadas para el año, entre los que mencionamos:

#### **Desempeño Administrativo Operativo**

En lo concerniente al cumplimiento del Plan Operativo Anual (POA) 2012, las conclusiones resultantes del seguimiento y evaluación del POA, revela un alto grado de cumplimiento mediante el alcance de las metas a las actividades trazadas.

En el seguimiento y control se contó con la participación activa de los dirigentes que acompañaron la ejecución del POA en cada una de las cuatro (4) perspectivas, por lo que aprovechamos aquí para agradecer el apoyo de todos y cada uno de los compañeros que participaron en dichas tareas.

En relación al proceso de Gestión de Calidad ISO 9001:2008, en el mes de agosto se aprobó la contratación de la Empresa SGS Paraguay S.A. como ente certificador, quienes a finales del mes de diciembre efectuaron la auditoria, que derivó en la Certificación Internacional de Calidad según dicho estándar. Resaltamos que la Caja Mutual es la primera y única Mutual del país que obtiene la certificación ISO 9001:2008, por lo que hacemos propicia esta oportunidad para felicitar el esfuerzo de nuestros empleados, que trabajaron con ahínco para llegar a dicho logro.

## Mejora Continua

Un hecho relevante en la trayectoria de la Caja Mutual constituye la capacitación que en forma continua y sistemática se desarrollara durante el 2012.

Con el objeto de mejorar y optimizar los procesos crediticios, se contrató un Servicio Técnico con la Central de Cooperativas del Área Nacional Ltda. - CENCOPAN sobre "Capacitación en gestión y administración de créditos" dirigidos a todos los empleados del Área de Riesgos y Comercial. Igualmente el área de Recursos Humanos solicitó al Consejo de Administración la contratación del Centro de Información y Recursos para el Desarrollo - CIRD, para diagnosticar las necesidades de capacitación basada en la metodología DNAR (Detección, Necesidades, Adiestramiento, Resultados).

La Fundación CIRD planteó esta metodología a fin de realizar un análisis focalizado en la correcta identificación de los problemas que permita a la Caja adoptar un plan estratégico en el desarrollo del talento humano, conducentes al fortalecimiento institucional.

Como resultado, se aprobó un proyecto innovador a nivel de capacitación y desarrollo humano, llamado "Universidad Corporativa", consistente en varios módulos y que tendrá una duración de 12 meses, habiéndose desarrollado el primero durante el mes de noviembre.

Dentro del mismo espíritu de capacitación, en el mes de marzo, se inició un ciclo de charlas mensuales sobre Mutualismo y Jubilación, abierta a todos los afiliados y personas interesadas. Dichas charlas se realizaron en el local de la Sucursal Km5, regularmente el tercer jueves de cada mes, hasta el mes de noviembre.

## En el aspecto Económico y Financiero.

El ejercicio concluido el 31 de diciembre de 2012 arroja un excedente de G. 31.655.631.180, superior en G. 3.541.970.253, más que el año 2011, equivalente al 12,60%, representando una tasa de retorno para el afiliado del 10,45% sobre sus fondos. Esta suma, de ser aprobada en este acto, pasará a integrar los fondos individuales de cada afiliado, en proporción a sus aportes y según su permanencia. Es importante destacar que la Caja distribuye el superávit entre todos sus afiliados, independientemente que se encuentren o no al día en el cumplimiento de sus obligaciones de aportes con la Institución.

### Los siguientes indicadores resumen el resultado de la gestión como sigue:

Incremento del Activo Total:	11,65 %
Incremento de la Cartera de Aportes:	14,20 %
Incremento de las inversiones financieras (CDA's, Bonos, Acciones):	18,50 %
Incremento de la Cartera de Créditos:	5,02 %
Incremento de la Cartera de Tarjetas de Créditos:	8,30 %
Incremento de las Reservas Matemáticas:	1,13 %
Incremento de las Reservas Técnicas:	13,48 %
Índice de Morosidad de la Cartera de Créditos:	12,20 %
Índice de Morosidad de la Cartera de Tarjetas de Créditos:	13,17 %
Cantidad de total de afiliados:	24.467

**La Cartera de inversiones se compone de la siguiente manera:**

En Bancos y Financieras y Cooperativas	G. 185.375.000.000
En Bonos de Entidades Financieras y otras	G. 16.934.089.972
En Acciones de entidades financieras y otras	G. 16.000.300.000
En cartera de créditos	G. 132.952.499.075
En cartera de Tarjetas de Crédito	G. 11.361.023.913
En Inversión Inmobiliaria	G. 7.548.506.439
Total General	G. 370.171.419.399



**Inversión Inmobiliaria:**

A pesar del esfuerzo realizado para poner en marcha el proyecto inmobiliario Edificio Casa Matriz y Torre de Departamentos, no se ha podido dar inicio al mismo. Si bien se cuenta con el proyecto concluido, y las aprobaciones municipales y ambientales.

El Consejo de Administración ha resuelto declarar desierta la licitación realizada durante el mes de Junio, debido a que de las siete empresas que han adquirido los pliegos de bases y condiciones, solo una empresa ha presentado su oferta, otra llegó tarde y otra se ha excusado. El análisis exhaustivo de la única oferta representó una diferencia de precio mayor en 35% a la presupuestada por la empresa proyectista, y un aumento en aproximadamente 50% del monto de la inversión autorizado por la Asamblea de fecha 5 de noviembre de 2010, con el consecuente aumento en el precio de venta de los departamentos.

El Consejo tiene previsto agotar el estudio de factibilidad y de resultar conveniente a los intereses de la Institución, llevar adelante el proyecto.

En cuanto al proyecto Barrio Privado de Luque se encuentra concluido y en proceso de análisis para seguir con el mismo.

#### **Cartera de Afiliados:**

En el presente ejercicio se incorporaron 1.277 nuevos afiliados, con un promedio de aporte de G. 150.000, siendo dicho monto en la mayoría de ellos en relación directamente proporcional a su edad. Por otro lado 1.275 abandonaron la entidad, por razones diversas. Aproximadamente 40% han renunciado para cancelar sus deudas con la Caja y otras entidades financieras, otros por motivos económicos, de salud o viajes al exterior.

La cartera de aportes asciende al 31.12.12 a G. 165.064.298.317, superior en 14,20% comparada con las cifras al 31.12.11.

Durante el ejercicio han optado por el beneficio de la Renta Vitalicia 2 Afiliados. La Caja abonó durante el año a 12 jubilados y 1 pensionado del Sistema de Capitalización Individual la suma total de G. 224.688.313, mientras que por el Sistema de Reparto recibieron sus prestaciones 39 jubilados y 14 pensionados cuyo monto asciende a G. 2.089.654.620. Así también fueron atendidas las siguientes prestaciones:

Retiro Parcial de Fondo de Capitalización Individual	G. 16.037.592.251
Retiro Total de Fondo de Capitalización Individual	G. 3.742.072.142
Rescate de Aportes:	G. 3.302.317.612
Retiro Programado de Fondo de Capitalización	G. 582.622.800
Subsidios por Solidaridad: 14 casos	G. 114.689.908
Subsidios por UTI: 10 casos	G. 185.000.000

#### **Convenios y Comunicación**

Además de los acuerdos y convenios ya existentes, se firmaron quince nuevos convenios con diferentes instituciones y casas comerciales a fin de ofrecer a nuestros afiliados más y mejores beneficios al momento de realizar sus compras o contratar servicios, los acuerdos incluyen Cooperativas, Ópticas, Farmacias, Colegios, Universidades, Centros Odontológicos, Casas de Electrodomésticos, Hoteles, Joyerías, Estaciones de Servicio, etc.

Uno de los logros del cual este Consejo se siente orgulloso, representa la oportunidad brindada a entidades solidarias, que por su tamaño no cuentan con la estructura necesaria para otorgar tarjetas de créditos a sus asociados y que mediante convenios de afinidad entre la Caja Mutual y los mismos, han podido llegar con dicho servicio a su masa societaria. El primero de estos convenios se firmó el pasado 25 de octubre de 2012 con la Cooperativa de Ahorro, Crédito y Consumo 24 de Octubre Ltda. y está en análisis otras entidades con quienes lograremos cerrar más convenios de afinidad durante el 2013.

Con el propósito de mantener informados a nuestros afiliados y clientes acerca de las promociones, y que los mismos puedan realizar reclamaciones, estamos incorporados a la red social Facebook. Contamos con servicios de mensajes de texto, a través de la telefonía celular, la página Web y el buzón de sugerencias instalado en cada local de la Caja.

Para un mejor posicionamiento y mayor penetración en el mercado como Institución que presta servicios de Jubilación voluntaria se llevó adelante el plan de marketing trazado en la planificación estratégica, para lo cual se ha contratado una empresa consultora en servicios de comunicación y marketing que trabajó muy de cerca con el Consejo de Administración y el Departamento de Marketing.

Se realizaron acciones para la fidelización de los afiliados, entre las que citamos: facilidad para el pago de aportes con atrasos a partir de 180 días; campañas promocionales de créditos con disminución de las tasas de interés; promociones para compras con tarjetas de crédito; participación en el Black Friday de Asunción, Encarnación y de la Semana OFF en Ciudad del Este.

Asimismo se ha conformado el Comité Regional en Ciudad del Este, para apoyar la operativa, captar nuevos afiliados y agilizar las gestiones crediticias en dicha ciudad.

### **Marco Legal**

En fecha 7 de diciembre, se hizo entrega al ministerio de Hacienda un ejemplar del borrador del proyecto de reglamentación de la Ley 3472/2008 de Mutuales, el mismo debe ser estudiado en dicha Cartera de Estado previo a su remisión al Poder Ejecutivo para la promulgación vía decreto.

### **Resumen de Actividades de los Comités**

Seguidamente se presenta un resumen de las actividades desarrolladas durante el año 2012, por los distintos comités que coadyuvan con el Consejo de Administración

#### **Comité de Créditos**

El Comité de Créditos, integrado por tres miembros realiza sesiones una vez por semana y en casos necesarios en forma extraordinaria, en total realizó 46 sesiones ordinarias y 2 extraordinarias.

Corresponde a este Comité el estudio de solicitudes de préstamos tanto para de afiliados como terceros cuyos montos superan 100 salarios mínimos. Cuentan con la colaboración de los Comités Regionales de las Sucursales de Encarnación y Ciudad del Este.

Durante el año han estudiado 276 operaciones por un total de guaraníes 130.158.843.602 de los cuales fueron aprobadas 129 operaciones por guaraníes 25.862.159.040.

#### **Comité de Recuperación de Créditos**

Tiene por objeto atender a los prestatarios con pedidos de refinanciaciones, prórrogas, quitas, esperas, propuestas de pago, de los créditos que se encuentran en estado de morosidad, ya sea extrajudicial o judicial.

Integrado por tres miembros, se reúne semanalmente y en casos necesarios en forma extraordinaria. En total realizó 59 sesiones ordinarias y 2 extraordinarias.

Este Comité se encarga de autorizar los Rescates de Aportes, Retiros Parciales, Retiros Totales, para aplicarlos a las cancelaciones o pagos parciales, con el objeto de poner al día los préstamos en mora.

#### **Comité de Inversiones**

Conformado por tres miembros, tiene a su cargo la labor de orientar la aplicación de fondos de la entidad, en inversiones seguras, rentables y líquidas. Con ese objetivo, este comité se ha reunido en total en 22 oportunidades.

Le corresponde además la verificación del cumplimiento en la aplicación de las inversiones, conforme a los Estatutos Sociales y al Reglamento de Inversiones aprobado por el Consejo de Administración, según Resolución 3, Acta 1311, del 10/03/08 y sus modificaciones según Resolución 4, Acta 1505, del 22/11/10 y Resolución 6, Acta 1572, del 27/10/2011, como también llevar adelante el estudio de todos los pedidos del Consejo de Administración relacionados con las inversiones.

### **Comité Inmobiliario**

Este Comité conformado por cuatro miembros, se han reunido en 58 oportunidades. El año 2012 trabajó en los dos proyectos inmobiliarios Edificio Casa Matriz y Torre de Departamentos y el Barrio Privado Luque.

Los planos ajustados fueron entregados por parte del Consorcio GAM en fechas 24 de febrero y 22 de marzo de 2012, posteriormente a esta entrega final del proyecto, se procedió al inicio del proceso de licitación para la construcción de la obra que concluyó con la publicación de la convocatoria en Junio del 2012.

El 10 de Agosto se fijó como fecha de recepción de Ofertas, oportunidad en que se presentó en tiempo una sola empresa oferente (AGB. S.A.), otra oferente llegó tarde.

Posteriormente el Comité de Evaluación de la Caja Mutual, procedió a estudiar la oferta recibida. Basado en el Informe de Evaluación, el Consejo de Administración llegó a la conclusión de que la oferta no era conveniente a los intereses de la Caja Mutual, declarando desierta la Licitación en fecha 27 de agosto de 2012.

El Comité trabajó además en la preparación del pliego de Bases y Condiciones para licitar los trabajos de fiscalización de la obra. Se realizó el llamado través de publicaciones en los periódicos, se recibieron 4 propuestas, Posteriormente, el Consejo de Administración declaró desierto por lo ocurrido en la licitación de la obra.

### **Barrio Privado de Luque.**

Se obtuvo el permiso de Construcción de parte de la Municipalidad de Luque; se obtuvo también la Licencia Ambiental de parte de la Seam. Así mismo culminó la Mensura Judicial iniciada en el año 2011.

Se recibió el proyecto final elaborado por la empresa ICSISA, encargada del desarrollo del mismo. Se realizó un concurso de precios para la realización de Estudio de suelos complementarios del terreno y luego se ajustaron los planos estructurales. Se trabajó en la verificación de cómputos presentados por la empresa proyectista y en la preparación de distintas alternativas de construcción de las obras del Barrio Privado, considerando modalidades de construcción como la construcción llave en mano con una sola empresa o con varias empresas. Igualmente se plantearon alternativas de realización del emprendimiento por etapas.

### **Comité de Reforma de Estatutos.**

Conformado por tres miembros. Se ha reunido en 42 oportunidades, a fin de realizar el estudio y modificación del Estatuto. Han proyectado los trabajos de modificación del Estatuto en dos partes. La primera parte considerada parte institucional ha estudiado y proyectado 125 artículos que básicamente trata sobre los aspectos relacionados a la institución, sus afiliados, asambleas, autoridades así como deberes y obligaciones de los referidos.

Este compendio de 125 artículos fue concluido y remitido al Consejo de Administración en octubre de 2012. Queda pendiente de concluir la lectura del proyecto de modificación de la parte económica elaborada por el Comité de Inversiones a fin de conocer su contenido y realizar aportes al mismo.

### **Comité de Informática**

El Comité de Informática, conformado por tres miembros, ha desarrollado varios proyectos para el mejoramiento del área y para brindar una mejor asistencia a los usuarios. Entre ellos se puede citar: La evaluación y selección de la empresa proveedora que brindará el servicio tercerizado de digitalización de documentos. El sistema seleccionado permite diseñar, automatizar y analizar los procesos de negocios de manera que las actividades cotidianas de la Administración de la Caja Mutual se vuelven más ágiles y eficaces.

Otro logro del año constituye el mejoramiento de la seguridad del área de informática, lo que permitirá ofrecer próximamente servicios a los afiliados vía Web. La seguridad informática, se enfocó en la protección de la infraestructura computacional y todo lo relacionado con esta (incluyendo la información contenida). Para ello existen una serie de estándares, protocolos, métodos, reglas, herramientas y leyes concebidas para minimizar los posibles riesgos a la infraestructura o a la información. El Comité se basó en dichas normas para sugerir las mejoras a la seguridad del área de referencia.

Además, durante el 2012 se abocó en realizar un control del avance de los trabajos en lo referente al mantenimiento y mejora del sistema implementado, así como el mantenimiento preventivo para evitar posibles fallas.

### **Comité de Desarrollo Institucional**

Conformado por cinco miembros. Es responsable de la publicación de la revista OÑONDIVE, órgano de difusión trimestral. Igualmente, con el propósito de fortalecer el espíritu de integración entre todos, comunicar, acompañar y compartir actividades sociales y deportivas entre funcionarios, dirigentes, afiliados y beneficiarios, ha organizado y llevado adelante las siguientes actividades:

Festejo del día del trabajador.

Festejo del día de la amistad.

Festejo del 27 aniversario de la Institución que congregó a unos 240 asistentes, contándose entre ellos ex presidentes, jubilados, dirigentes, afiliados, funcionarios, familiares e invitados especiales.

Por último, la despedida del año con entrega de premios a funcionarios, que se han destacado en el alcance de metas.

### **Comité de Mutualismo**

Conformado inicialmente por tres miembros, luego dos a partir de la segunda quincena de setiembre, por el fallecimiento del Dr. Silvino Riveros, se reunieron en sesiones ordinarias y extraordinarias, incluidas las reuniones conjuntas con el Consejo de Administración, otros comités y la FEMUPAR, en 83 ocasiones, durante los que han realizado cuanto sigue.

Reformulación del Proyecto de Reglamentación de la Ley N° 3.472/08 de Mutualismo. Concluida esta tarea y una vez aprobado por el Consejo de Administración fue remitido a la FEMUPAR para ser tratado por sus respectivos miembros, luego de varias reuniones conjuntas esta reglamentación fue aprobada por la federación a fines del mes de noviembre y fue presentado ante el Ministerio de Hacienda el 7 de diciembre.

Estudio comparado del Proyecto de Reforma de los Estatutos de la Caja Mutual con la Ley de Mutuales y el Proyecto de Reglamentación de la Ley N° 3.472/08 de Mutualismo.

Continuar el proyecto biblioteca de la Caja Mutual de Cooperativistas del Paraguay, para ello se solicitó la compra de algunos ejemplares literarios sobre temas mutuales, además se cuenta ya con una serie de filmaciones en DVD de conferencias internacionales sobre mutualismo. Estos materiales se encuentran a disposición de los directivos y afiliados.

Participación dentro del espacio de comunicación y difusión sobre temas mutuales y de interés general para los afiliados, implementado por la Caja Mutual a través del ciclo de charlas realizadas los terceros jueves de cada mes. Como también en charlas realizadas en entidades donde la Caja Mutual tiene convenios firmados para brindar servicios jubilatorios y otros.

Elevó al Consejo de Administración una propuesta, con el objeto de que éste órgano solicite formalmente ante la FEMUPAR la realización de las gestiones necesarias ante el Poder Ejecutivo a fin de lograr que el día 29 de mayo sea declarado Día del Mutualismo Paraguayo.

### **Comité Regional de Encarnación**

Se compone de cuatro miembros. Se reunieron en 82 oportunidades donde fueron estudiadas 429 solicitudes de créditos.

Realizaron además charlas sobre Jubilación voluntaria, servicios y reseña informativa sobre la Caja, en total tres charlas.

Participación activa para la firma de convenios comerciales y presencia en eventos para promocionar a la Caja y brindar más servicios a los afiliados radicados en Encarnación.

Acompañamiento en la participación de la Caja en la primera Expo Cambyreta, organizada por el Municipio local, durante dos días, ocasión en que se promocionó los servicios que ofrece la Caja Mutual, con presencia de sus funcionarios.

Mantuvo reuniones con todos los funcionarios con el fin de escuchar sus inquietudes y analizar el avance y acciones a tomar en cuanto al logro de la meta propuesta por el Consejo para la Sucursal.

Llevaron a cabo dos reuniones de camaradería con los funcionarios.

Junto con el Encargado de Sucursal, se contactó con dos afiliados de San Pedro del Paraná y de Pilar, a fin de difundir los beneficios y servicios que ofrece la Caja.

### **Comité Regional de Ciudad del Este**

El Comité Regional de Ciudad del Este, inició sus operaciones a partir del 8 de Junio con el alto compromiso de sus miembros de impulsar el crecimiento de la Caja Mutual de Cooperativistas del Paraguay, a través de la promoción de la entidad en la comunidad de Ciudad del Este y del Alto Paraná.

Se está trabajando fuertemente para lograr un aumento significativo en la cantidad de nuevos afiliados, iniciando un convenio con entidades cooperativas de la zona, que darán sus frutos próximamente.

En el ámbito del fortalecimiento de la cartera de créditos, han sido realizadas un total de 24 sesiones, en la cual se han analizado las solicitudes de créditos presentadas por Afiliados y terceros, donde fueron tratadas sesenta y nueve solicitudes de créditos, por G. 4.705.050.044.

Los créditos que se han recomendado y concedido, brindaron una respuesta efectiva a los proyectos de los afiliados de la Caja Mutual de Cooperativistas del Paraguay, cumpliendo de esta manera con el cometido de ser una entidad que busca el bienestar económico y social de sus afiliados brindándoles servicios acorde a sus necesidades.

### **Palabras Finales**

El Consejo de Administración manifiesta su agradecimiento a todos sus Afiliados, Beneficiarios y clientes, por toda la confianza puesta en sus miembros, para llevar a cabo la delicada tarea de administrar esta noble institución.

A los Directivos, por esa voluntad para lograr el desarrollo y posicionamiento de nuestra Caja Mutual.

A todos los empleados por contribuir con responsabilidad e idoneidad para el logro de las metas trazadas, a través del trabajo en equipo.

Muchas gracias.

**Consejo de Administración**

The page features a decorative arrangement of seven light blue, five-pointed stars scattered across the white background. The stars are of varying sizes and orientations, creating a dynamic, starry pattern.

# Actividades y Convenios Caja Mutual 2012



Convenio Cooperativa  
24 de Octubre



Convenio Cámara  
de Comercio  
Italo Paraguaya



Convenio Personal

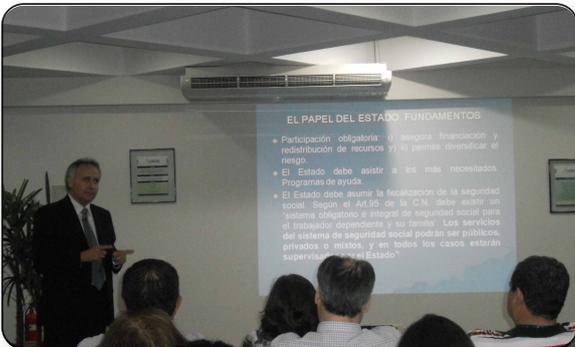


Universidad  
Corporativa



Conferencia sobre la situación financiera de la Caja Mutual

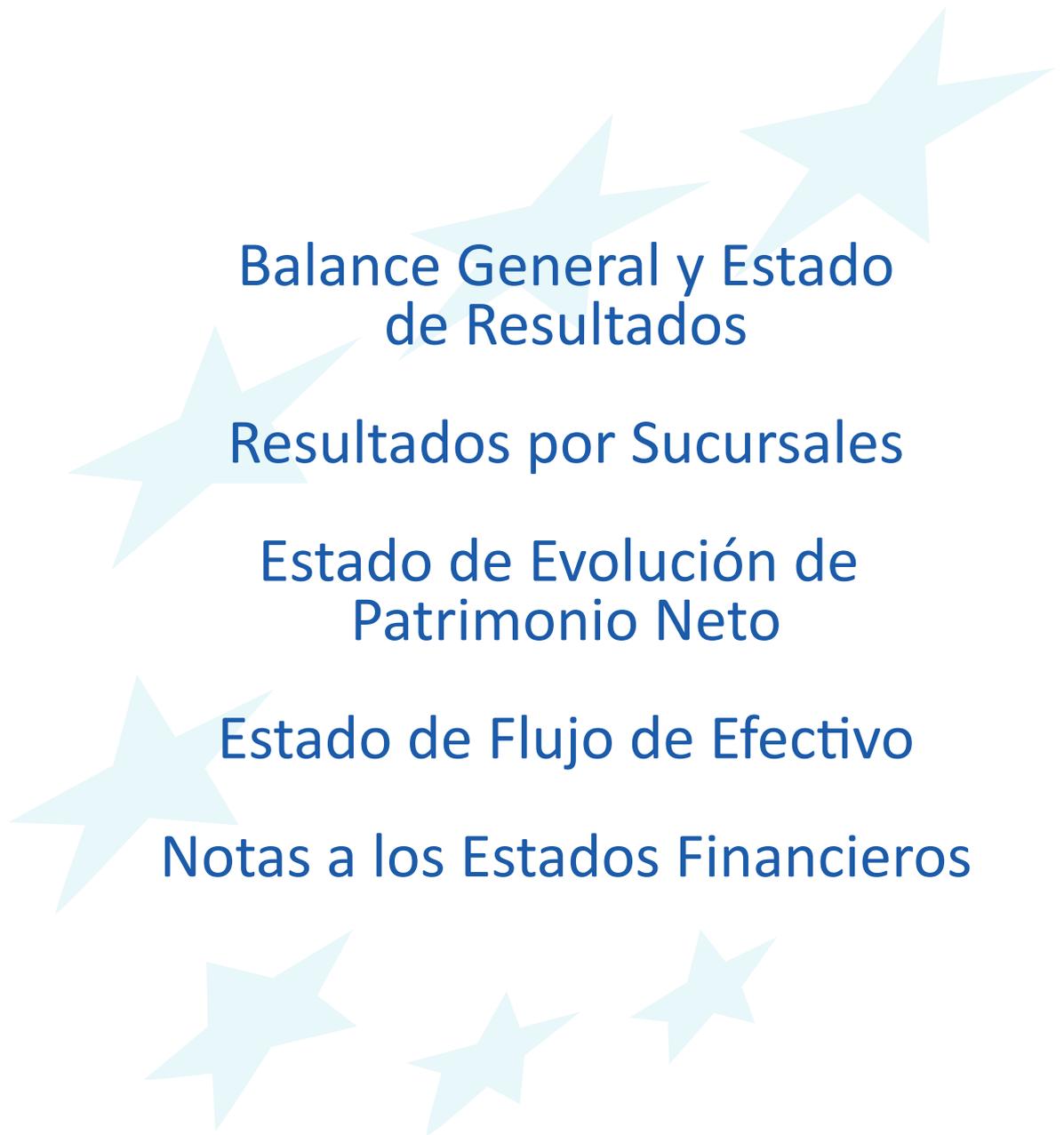
Conferencia sobre IRP



Conferencia sobre Regulación de Administradoras de Fondos de Jubilación

Conferencia sobre Mercado de Valores y Fondos Jubilatorios



The page features several light blue, five-pointed stars of varying sizes scattered across the white background. A solid blue vertical bar is positioned on the right side of the page.

Balance General y Estado  
de Resultados

Resultados por Sucursales

Estado de Evolución de  
Patrimonio Neto

Estado de Flujo de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

## Balance General

**CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO CERRADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012  
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 (EXPRESADO EN GUARANÍES)**

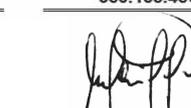
<b>ACTIVO</b>	<b>NOTAS</b>	<b>Año 2012</b>	<b>Año 2011</b>
<b>REALIZABLE A CORTO PLAZO</b>			
<b>DISPONIBILIDADES</b>	<b>5</b>		
Caja	<b>5.1</b>	1.212.811.242	1.430.059.757
Instituciones Financieras	<b>5.2</b>	3.229.039.742	992.582.453
		<b>4.441.850.984</b>	<b>2.422.642.210</b>
<b>CREDITOS</b>			
<b>Créditos por Intermediación Vigentes</b>			
Colocaciones – Inversiones	<b>6</b>	218.309.389.972	183.881.662.416
Deudores p/Prod. Finan-Colocaciones	<b>7</b>	7.989.906.736	10.465.373.481
Préstamos	<b>8</b>	126.875.850.201	121.388.883.809
Deudores por Productos Financieros		1.868.527.041	1.545.176.272
Previsiones		-27.770.683	-50.794.685
		<b>355.015.903.267</b>	<b>317.230.301.293</b>
<b>Créditos Diversos</b>			
Créditos Diversos	<b>9</b>	9.514.265.326	9.093.790.376
(Previsiones)		-406.228.049	-558.511.444
		<b>9.108.037.277</b>	<b>8.535.278.932</b>
<b>EXISTENCIAS</b>			
Material de Escritorio y Otros	<b>14</b>	80.163.636	66.028.340
		<b>80.163.636</b>	<b>66.028.340</b>
<b>REALIZABLE A LARGO PLAZO</b>			
<b>Créditos por Intermediación Vencidos</b>			
Créditos Vencidos y en Gestión de Cobro		1.713.664.942	2.026.196.564
Deudas en Plan de Regulariz.		572.310.703	646.726.449
Créditos Morosos	<b>10</b>	15.151.697.142	13.021.494.615
Deudores por Productos Financieros		557.461.569	452.285.502
(Previsiones)		-14.943.337.677	-12.209.596.510
		<b>3.051.796.679</b>	<b>3.937.106.620</b>
<b>Otras Inversiones</b>	<b>11</b>		
Bienes Adquiridos en Recup.		637.461.895	48.318.982
Bienes Inmobiliarios	<b>11.1</b>	7.548.506.439	6.710.531.994
(Previsiones)		-42.918.982	-23.191.302
		<b>8.143.049.352</b>	<b>6.735.659.674</b>
<b>BIENES DE USO</b>			
Bienes de Uso- Propios	<b>12</b>	10.996.199.006	10.988.502.422
		<b>10.996.199.006</b>	<b>10.988.502.422</b>
<b>CARGOS DIFERIDOS</b>			
Cargos Diferidos	<b>13</b>	83.918.696	219.936.394
		<b>83.918.696</b>	<b>219.936.394</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>390.920.918.897</b>	<b>350.135.455.885</b>

  
Lic. Wilma Nuñez  
Contador

  
Lic. César Vargas P.  
Sub - Gerente Administrativo

  
Lic. Elisabetta de Riveros  
Gerente General

  
Lic. Sebastián Aranda  
Tesorero

  
Lic. María Eva González de Alfonso  
Presidente

## Balance General

**CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO CERRADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012  
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 (EXPRESADO EN GUARANIES)**

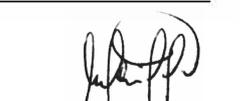
<b>PASIVO</b>	<b>NOTAS</b>	<b>Año 2012</b>	<b>Año 2011</b>
<b>EXIGIBLE A CORTO PLAZO</b>			
Obligaciones por Intermediación		-	679.320.065
Obligaciones Diversas	<b>15</b>	136.648.946.890	115.056.789.211
Provisiones y Previsiones		321.855.187	249.652.445
		<u><b>136.970.802.077</b></u>	<u><b>115.985.761.721</b></u>
<b>EXIGIBLE A LARGO PLAZO</b>			
Reserva Matemática	<b>16</b>	13.937.177.385	13.781.033.670
		<u><b>13.937.177.385</b></u>	<u><b>13.781.033.670</b></u>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<u><b>150.907.979.462</b></u>	<u><b>129.766.795.391</b></u>
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
Capital Social	<b>17</b>	183.184.020.621	169.524.274.211
Reserva de Revalúo		7.438.886.231	6.962.051.626
Reservas Estatutarias y Otras	<b>18</b>	17.734.401.403	15.768.673.730
Resultado del Ejercicio		31.655.631.180	28.113.660.927
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<u><b>240.012.939.435</b></u>	<u><b>220.368.660.494</b></u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		<u><b>390.920.918.897</b></u>	<u><b>350.135.455.885</b></u>

  
Lic. Wilma Nuñez  
Contador

  
Lic. César Vargas P.  
Sub - Gerente Administrativo

  
Lic. Elisabetta de Riveros  
Gerente General

  
Lic. Sebastian Aranda  
Tesorero

  
Lic. Maria Eva Gonzalez de Alfonso  
Presidentel

## Estado de Resultados

**CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO CERRADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012  
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 (EXPRESADO EN GUARANIES)**

<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>	<b>NOTAS</b>	<b>Año 2012</b>	<b>Año 2011</b>
<b>INGRESOS OPERACIONES DE INVERSIONES</b>	<b>19</b>		
Intereses Cobrados por Operaciones de Créditos		22.649.393.768	23.622.677.767
Intereses Ganados sobre Inversiones y Ahorros		27.267.367.103	21.959.062.096
Ingresos por Tarjetas de Créditos		<u>3.204.668.358</u>	<u>3.086.820.571</u>
		<b>53.121.429.229</b>	<b>48.668.560.434</b>
<b>INGRESOS OPERACIONES CON AFILIADOS Y BENEFICIARIOS-</b>	<b>20</b>		
Aporte no Reembolsable y Otros Aportes		30.375.000	52.650.000
Contribución Mensual Estatutaria		104.482.695	100.429.847
Recupero de Reclamo		73.497.701	43.949.981
Ingresos Varios		<u>399.506.258</u>	<u>388.066.484</u>
		<b>607.861.654</b>	<b>585.096.312</b>
<b>Menos:</b>			
<b>EGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>21</b>		
Gastos de inversiones financieras (salarios, incluye comisiones, provisiones etc.)		11.560.928.291	11.234.317.433
Gastos de Administración		<u>7.031.581.827</u>	<u>6.586.159.281</u>
		<b>18.592.510.118</b>	<b>17.820.476.714</b>
<b>RESULTADOS OPERATIVOS</b>		<b>35.136.780.765</b>	<b>31.433.180.032</b>
<b>MAS OTROS INGRESOS/EGRESOS</b>			
Alquileres, ventas por adjudicaciones		<u>93.006.959</u>	<u>586.396.006</u>
		<b>93.006.959</b>	<b>586.396.006</b>
<b>RESULTADOS ANTES DE DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES</b>		<b>35.229.787.724</b>	<b>32.019.576.038</b>
Depreciaciones bienes de uso		787.662.434	768.495.235
Amortizaciones de cargos diferidos		<u>77.796.707</u>	<u>64.788.173</u>
<b>RESULTADOS NETOS</b>		<b>34.364.328.583</b>	<b>31.186.292.630</b>
<b>RESERVAS MATEMATICAS Y TECNICAS</b>	<b>22</b>		
Reservas		<u>2.708.697.403</u>	<u>3.072.631.703</u>
		<b>2.708.697.403</b>	<b>3.072.631.703</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>23</b>	<b>31.655.631.180</b>	<b>28.113.660.927</b>

  
Lic. Wilma Nuñez  
Contador

  
Lic. César Vargas P.  
Sub - Gerente Administrativo

  
Lic. Elisabetta de Riveros  
Gerente General

  
Lic. Sebastian Aranda  
Tesorero

  
Lic. María Eva González de Alfonso  
Presidenta

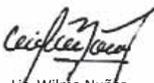
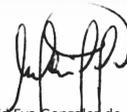
## Resultados por Sucursales

Al 31 de diciembre de 2012 en miles de guaraníes							
	MATRIZ	KM.5	SAN LORENZO	MCAL. LOPEZ	ACCESO SUR	ENCARNACION	CDE
TOTAL ACTIVO	352.534.865	17.691.295	6.673.192	9.668.156	2.116.035	2.254.630	-17.254
TOTAL PASIVO	144.873.766	3.314.858	865.982	1.412.254	202.785	188.782	49.552
PATRIMONIO	207.661.099	14.376.437	5.807.209	8.255.902	1.913.250	2.065.848	-66.807
PATRIMONIO	183.261.226	11.414.807	4.763.118	5.610.246	1.440.600	1.634.792	232.519
RENTABILIDAD A DISTRIBUIR	24.399.873	2.961.631	1.044.091	2.645.655	472.650	431.056	-299.326
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	352.534.865	17.691.295	6.673.192	9.668.156	2.116.035	2.254.630	-17.254
INGRESOS	40.188.375	4.237.990	2.400.469	4.424.446	1.779.396	1.816.694	595.989
TOTALES	40.188.375	4.237.990	2.400.469	4.424.446	1.779.396	1.816.694	595.989
EGRESOS	15.788.502	1.276.360	1.356.377	1.778.790	1.306.746	1.385.638	895.315
RENTABILIDAD A DISTRIBUIR	24.399.873	2.961.631	1.044.091	2.645.655	472.650	431.056	-299.326
TOTALES	40.188.375	4.237.990	2.400.469	4.424.446	1.779.396	1.816.694	595.989

## Estado de Evolución del Patrimonio Neto

Por el periodo comprendido entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2012 Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2011 (Expresado en Guaraníes)				
Concepto	Saldo al 31.12.2011	Aumento	Disminución	Saldo al 31.12.2012
Fondo de Afiliados	169.524.274.211	17.003.698.222	-3.343.951.812	183.184.020.621
Fondo Protección al Crédito	3.027.235.114	420.557.159	-147.293.655	3.300.498.618
Fondo de Cobertura Contra Fraude	328.093.115	47.391.277	0	375.484.392
Fondo de Fluctuación de Resultado	7.911.202.626	1.645.072.892	0	9.556.275.518
Fondo de Solidaridad	2.840.728.995	114.689.908	-114.689.908	2.840.728.995
Reserva Renta Diaria UTI	1.261.413.880	185.000.000	-185.000.000	1.261.413.880
Reserva de Revalúo	6.962.051.626	476.834.605	0	7.438.886.231
Reserva de Autoseguro Responsabilidad Civil	400.000.000	0	0	400.000.000
Resultado del Ejercicio	28.113.660.927	31.655.631.180	-28.113.660.927	31.655.631.180
<b>Totales</b>	<b>220.368.660.494</b>	<b>51.548.875.243</b>	<b>-31.904.596.302</b>	<b>240.012.939.435</b>

 Lic. Wilma Nuñez Contador	 Lic. César Vargas P. Sub - Gerente Administrativo	 Lic. Elisabetta de Riveros Gerente General	 Lic. Sebastian Aranda Tesorero	 Lic. María Eva González de Alfonso Presidente
---	---	--	--	---

## Estado de Flujo de Efectivo

Por los ejercicios cerrados al 31 diciembre de 2012 y 2011

	AÑO 2012	AÑO 2011
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Ventas (Intereses sobre Créditos y tarjetas de Créditos)	25.854.062.126	26.709.498.338
Pago a Proveedores	-6.773.662.915	-6.265.307.485
Efectivo pagado a empleados, honorarios profesionales y tecnicos	-9.215.233.415	-8.364.388.855
Otros ingresos	607.861.654	941.624.168
<b>TOTAL DE FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS</b>	<b>10.473.027.450</b>	<b>13.021.426.166</b>
<b>(Incremento) Decremento en Activos Operativos</b>		
Cientes (Créditos Otorgados)	-8.432.250.813	-8.117.340.186
	<b>-8.432.250.813</b>	<b>-8.117.340.186</b>
<b>Incremento (Decremento) en Pasivos Operativos</b>		
Jubilaciones Pagadas	-2.314.342.933	-2.209.615.934
	<b>-2.314.342.933</b>	<b>-2.209.615.934</b>
<b>TOTAL FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>	<b>-273.566.296</b>	<b>2.694.470.046</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Inversiones	-32.790.235.257	-35.942.234.878
Intereses ganados sobre inversiones	27.267.367.103	21.959.062.096
Adquisición de Bienes de Uso e Intangibles	-318.524.412	-254.128.257
Alquileres Cobrados	66.300.000	39.000.000
Utilidad por Venta de Bienes Adjudicados	26.706.959	547.396.006
<b>TOTAL FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>-5.748.385.607</b>	<b>-13.650.905.033</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Fondo de Afiliados por Aportes	36.457.158.806	35.776.022.080
Reservas - Fondo de Solidaridad	-114.689.908	-79.682.628
Reservas - Reserva Renta Diaria U.T.I.	-185.000.000	-77.500.000
Distribucion de Excedentes	-28.113.660.927	-26.842.006.145
<b>TOTAL FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>8.043.807.971</b>	<b>8.776.833.307</b>
Efecto del Tipo de Cambio s/ el Efectivo y sus Equivalentes	-2.647.294	-269.710.531
<b>CAMBIO EN EFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>	<b>2.019.208.774</b>	<b>-2.449.312.211</b>
<b>TOTAL DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO</b>	<b>2.422.642.210</b>	<b>4.871.954.421</b>
<b>TOTAL DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>4.441.850.984</b>	<b>2.422.642.210</b>

  
Lic. Wilma Nuñez  
Contador

  
Lic. César Vargas P.  
Sub - Gerente Administrativo

  
Lic. Elisabetta de Riveros  
Gerente General

  
Lic. Sebastian Aranda  
Tesorero

  
Lic. Maria Eva Gonzalez de Alfonso  
Presidente

## Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre 2012

### NOTA 1. EL ENTE

#### 1.1 Naturaleza Jurídica

La Caja Mutual de Cooperativistas del Paraguay fue constituida el 6 de Octubre de 1985. Sus Estatutos Sociales fueron aprobados por Decreto Nº 15174 de Fecha 29 de Abril de 1986 y sus modificaciones reconocidas por Decreto del Poder Ejecutivo Nº 20987 del 30 de marzo de 1987, Nº 11520 del 8 de noviembre de 1991, Nº 17493 del 13 de junio de 1997, Nº 1092 del 17 de diciembre de 2008.

Las últimas modificaciones registradas fueron aprobadas por Asamblea General Extraordinaria de fecha 29 de agosto de 2008. Dichas modificaciones fueron registradas en la Dirección de Registros Públicos, sección Personas Jurídicas y Asociaciones, según Escritura Pública Nº 39 de fecha 11 de noviembre de 2008. Asamblea General Extraordinaria de fecha 19 de marzo de 2010. Dichas modificaciones fueron registradas en la Dirección de Registros Públicos, sección Personas Jurídicas y Asociaciones, según Escritura Pública.

La Caja Mutual de Cooperativistas del Paraguay, a partir del Ejercicio 1997 ha adoptado el sistema de capitalización individual de fondos formada por una suma inicial de aportes acumulados al 31 de diciembre de 1996, más la porción de los resultados obtenidos netos de los beneficios Jubilatorios acreditado semestralmente, más los aportes mensuales de cada afiliado a partir del 1 de enero de 1997.

### NOTA 2. BENEFICIOS Y SERVICIOS

Conforme a las disposiciones estatutarias, La Caja podrá otorgar a sus afiliados y beneficiarios los siguientes beneficios y servicios:

- a. Jubilación Ordinaria.
- b. Jubilación Extraordinaria.
- c. Jubilación Inmediata.
- d. Retiro total de Fondos de Capitalización.
- e. Retiro Programado de Fondos de Capitalización.
- f. Retiro Programado con Jubilación Diferida.
- g. Pensión al Cónyuge Supérstite e Hijos Menores o Incapacitados
- h. Rescate por Retiro o Fallecimiento del Afiliado;
- i. Préstamos Personales.
- j. Seguros de Vida, por Incapacidad, y otros seguros.
- k. Cualquier Otro Beneficio por Vejez, Sobre Vivencia, Muerte o Incapacidad que sea Instituido en Asamblea General.
- l. Otros servicios instituidos por el Consejo
- m. Otros Beneficios Provenientes de Fondos Instituidos o Creados en Asamblea General.

### **NOTA 3. EJERCICIO**

Los presentes estados financieros, corresponden al periodo del 27º ejercicio de la Caja Mutual de Cooperativistas del Paraguay, cerrado el 31 de diciembre de 2012.

### **NOTA 4. POLITICAS CONTABLES**

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Caja Mutual en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

#### **4.1 - Base de Valuación**

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costos históricos, sin reflejar las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda, con excepción de los bienes del activo fijo que son revaluados anualmente de acuerdo a las disposiciones de las Leyes 125/91 y 2421/04, sus reglamentaciones y lo expresado en el punto 4.2, siguiente. (Ver, además, notas 4.5 y 4.6).

#### **4.2 - Moneda Extranjera**

La Caja Mutual posee activos en moneda extranjera (Dólares Americanos) que, al cierre de los periodos informados, están valuados al tipo de cambio proveído por el Banco Central del Paraguay.

#### **4.3 - Provisiones**

La Caja Mutual de Cooperativistas del Paraguay, basado en un criterio de prudencia, aplica en la clasificación de su Cartera de Préstamos, el porcentaje de provisiones establecido en la Resolución Nº 8 Acta Nº 252 del Directorio del Banco Central del Paraguay, de fecha 30 de diciembre de 1996.

Asimismo, se realiza la previsión del 100% sobre las cuentas Deudores Varios Seguros Sobre Créditos, Deudores Varios Gastos Judiciales y Deudores Varios Cooperativa Caaguazú.

Acerca de los Inmuebles adjudicados, la previsión se realiza de acuerdo al Artículo 69 de la Ley 861/96 y considerando el calendario de provisiones establecido por la Resolución Nº 6, Acta Nº 135 de fecha 16 de septiembre de 1999, del Directorio del Banco Central del Paraguay.

#### **4.4 - Cargos Diferidos.**

La Caja Mutual adopta como política amortizar los cargos diferidos en tres años. Este rubro está compuesto por la apertura de sucursales.

#### **4.5 - Bienes de uso**

El activo permanente se halla valuado a su costo de adquisición y revaluados según los coeficientes de revalúo proveídos por la Subsecretaria de Estado de Tributación. El incremento por revalúo es registrado en el patrimonio neto.

#### **4.6 - Depreciaciones**

La depreciación es calculada teniendo en cuenta la vida útil estimada de cada bien. Los coeficientes de revalúo son proveídos por la Subsecretaria de Estado de Tributación en forma mensual, conforme a las variaciones del índice de precio al consumidor publicado por el Ministerio de Hacienda.

#### **4.7 - Reconocimiento de Ingresos**

La Caja Mutual de Cooperativistas del Paraguay utiliza el método de lo devengado para el reconocimiento de los ingresos en concepto de intereses sobre los créditos y conforme a lo

establecido en la Resolución N° 8/96 del BCP. Los demás ingresos se reconocen conforme a su realización.

#### NOTA 5. DISPONIBILIDADES

Los saldos de este rubro, están compuestos por fondos disponibles en poder de la Caja, depósitos en cuentas corrientes y caja de ahorros en los diferentes bancos y cooperativas de plaza, su saldo, al 31 de diciembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011, es el siguiente:

##### NOTA 5.1 - Caja

<b>(Expresado en Guaraníes)</b>		
<b>Caja</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
Recaudaciones a Depositario-Efectivo	295.634.486	288.989.959
Fondo Fijo	13.300.000	13.300.000
Fondo de Cambio	11.200.000	11.200.000
Fondo de Cuentas a Rendir	50.000.000	50.000.000
Fondo para Adelanto de Tarjeta de Crédito	65.900.000	75.000.000
Recaudaciones a Depositario Cheques	651.776.756	866.569.798
Fondo Western Unión	125.000.000	125.000.000
<b>Total</b>	<b>1.212.811.242</b>	<b>1.430.059.757</b>

##### NOTA 5.2 - Instituciones Financieras

<b>(Expresado en Guaraníes)</b>		
<b>Entidades Bancarias</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
Banco Nacional de Fomento	13.800.087	14.567.323
Sudameris S.A.	150.956	545.618
Citibank N. A.	336.950.713	152.441.839
BBVA Banco	218.513.789	46.628.629
Banco Regional S.A.	51.924.129	34.034.611
Banco ITAU - Guaraníes	2.004.442.944	481.990.103
Banco ITAU - Dólares	1.058.601	19.362.334
Banco Continental	470.742.476	218.789.900
Banco Familiar S.A.E.C.A.	1.338.576	7.920.639
Financiera Interfisa S. A.	1.488.900	1.561.059
Bancop Caja Ahorro	3.307	-
<b>Total</b>	<b>3.100.414.478</b>	<b>977.842.054</b>

<b>Cooperativas de Ahorro y Créditos</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
Coop. Universitaria C. Ahorro	122.057.920	9.134.208
Coomecpar C. Ahorro 1188951	90.605	763.491
Coop. Medalla Milagrosa C/Ahorro	1.025.544	171.578
<b>Total</b>	<b>123.174.069</b>	<b>10.069.277</b>

(Expresado en Guaraníes)		
Aportes en Cooperativa	31/12/2012	31/12/2011
Coop. Universitaria Ltda. Cta.	3.073.949	2.754.949
Coomecipar Ltda.Cta. Aportes Socio 11.889	1.433.094	1.166.666
Aporte Coop. Medalla Milagrosa Ltda.	381.153	306.007
Aportes Cooperativa Luque Ltda.	217.999	187.500
Cooperativa Coronel Oviedo Ltda.	345.000	256.000
<b>Total</b>	<b>5.451.195</b>	<b>4.671.122</b>

<b>Total Instituciones Financieras</b>	<b>3.229.039.742</b>	<b>992.582.453</b>
<b>Total Disponibilidades</b>	<b>4.441.850.984</b>	<b>2.422.642.210</b>

#### NOTA 6. INVERSIONES FINANCIERAS

Las colocaciones son efectuadas en bancos y financieras, cooperativas y otras instituciones, a diversas tasas. Los saldos, al 31 de diciembre de 2012 y 2011, son los siguientes:

(Expresado en Guaraníes)		
Inversiones Financieras	31/12/2012	31/12/2011
Inversiones a Confirmar	4.158.400.000	-
Inversiones en Bancos	127.775.000.000	96.805.000.000
Inversiones en Financieras	26.000.000.000	28.350.000.000
Otras Empresas de Intermediación - bonos	29.981.289.972	29.836.293.002
Otras Instituciones Financieras	2.794.700.000	978.300.000
Coop. de Ahorro y Crédito-Inversiones	27.600.000.000	27.912.069.414
<b>Total</b>	<b>218.309.389.972</b>	<b>183.881.662.416</b>

#### NOTA 7. DEUDORES POR PRODUC. FINANCIEROS COLOCACIONES

Este rubro representa a los saldos de productos financieros devengados y no cobrados generados por las colocaciones en instituciones financieras. La composición del rubro al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se detalla en el cuadro siguiente:

(Expresado en Guaraníes)		
Deudores por Productos Finan – colocaciones	31/12/2012	31/12/2011
Prod. Financ. A Cobrar – Colocaciones	35.833.630.682	34.911.292.253
Productos Financieros Documentados	698.963.633	99.032.224
Prod. Financ. A Devengar – Coloc.	-28.000.366.813	-24.446.778.520
Productos Financieros Documentados	-542.320.766	-98.172.476
<b>Total</b>	<b>7.989.906.736</b>	<b>10.465.373.481</b>

#### NOTA 8. PRESTAMOS

Bajo este rubro se exponen los saldos de los préstamos otorgados a afiliados de la Caja, Empresas Cooperativas, Asociaciones de Empleados con personería jurídica y sin fines de lucro, como también a los empleados de la Caja, y otros.

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se detalla en el cuadro siguiente:

<b>(Expresado en Guaraníes)</b>		
<b>Préstamos</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
Prestamos Plazo Fijo	10.625.403.828	2.616.456.583
Préstamos Amortizable	103.235.087.995	105.970.115.275
Deudores por Tarjetas de Créditos	10.145.029.785	9.296.638.767
Cheques Diferidos Descontados	2.870.328.593	3.505.673.184
<b>Total</b>	<b>126.875.850.201</b>	<b>121.388.883.809</b>

#### **NOTA 9. CRÉDITOS DIVERSOS**

Bajo esta denominación se agrupan anticipos a empleados, anticipos a proveedores y anticipo de rendimiento. La composición del rubro, al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se presenta a continuación:

<b>(Expresado en Guaraníes)</b>		
<b>Créditos Diversos</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
Cargos Pagados por Anticipado	7.666.437.864	6.837.918.231
Anticipos al Personal	22.241.506	20.493.749
Deudores por Venta de Bienes a Plazo	41.836.504	54.667.117
Gastos a Recuperar	-	10.138.968
Diversos – Ctas. a Cobrar	1.783.749.452	2.170.572.311
<b>Total</b>	<b>9.514.265.326</b>	<b>9.093.790.376</b>

#### **NOTA 10. CRÉDITOS MOROSOS**

En esta cuenta se incluyen los créditos transferidos de las cuentas de créditos en Gestión o de las Cuentas en Deudores en Plan de Regularización conforme a las transferencias de las cuentas. La composición del rubro, al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se presenta a continuación:

<b>(Expresado en Guaraníes)</b>		
<b>Créditos Morosos</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
Créditos Morosos a Plazos	14.140.754.392	12.113.725.500
Créditos Morosos – Tarjetas	1.010.942.750	907.769.115
<b>Total</b>	<b>15.151.697.142</b>	<b>13.021.494.615</b>

#### **11. OTRAS INVERSIONES**

El rubro comprende otras inversiones realizadas principalmente relacionadas a inmuebles. El principal componente del rubro corresponde a la cuenta Otros Bienes Inmobiliarios, cuya composición, al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se presenta a continuación:

##### **11.1 INVERSIONES INMOBILIARIAS**

El saldo de esta cuenta representa la inversión realizada por La Caja Mutual de Cooperativistas del Paraguay en concepto de compra del inmueble situado en la Avenida Mariscal López 5070, lindero a la Suc. Mcal. López, en donde se prevé la construcción de un edificio de departamentos y la sede de la Casa Matriz.

El otro inmueble se halla situado en la Ciudad de Luque donde se prevé la construcción del barrio cerrado. El saldo al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es el siguiente:

(Expresado en Guaraníes)		
Inversiones Inmobiliarias	31/12/2012	31/12/2011
Inversiones Inmobiliarias – Futura Casa Matriz	3.449.581.673	2.935.197.976
Inversiones Inmobiliarias – Barrio Cerrado Luque	4.098.924.766	3.775.334.018
<b>Total</b>	<b>7.548.506.439</b>	<b>6.710.531.994</b>

#### NOTA 12. BIENES DE USO

El saldo de la cuenta corresponde a los activos adquiridos como Bienes de Uso Propio, menos la correspondiente depreciación acumulada de los bienes. Estos son revaluados y depreciados conforme lo establece la SET. La composición de este rubro, al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se presenta en el siguiente cuadro:

(Expresado en Guaraníes)		
Bienes de Uso Propio	31/12/2012	31/12/2011
Valor Revaluado – Edificio	3.574.582.495	3.475.709.211
Depreciaciones Acumuladas – Edificio	-1.085.482.611	-991.455.870
Valor Histórico Revaluado – Terreno	6.311.703.275	6.070.112.786
Valor Muebles e Instalaciones	4.366.839.708	4.160.406.854
Depreciaciones Acumuladas Muebles e Instalaciones	-2.617.561.061	-2.283.218.530
Valor Revaluado – Equipos de Informática	4.515.405.661	4.345.087.605
Depreciaciones Acumuladas Eq. de Informática	-4.069.279.461	-3.788.139.634
<b>Total</b>	<b>10.996.199.006</b>	<b>10.988.502.422</b>

#### NOTA 13. CARGOS DIFERIDOS

El saldo de la cuenta corresponde a gastos de constitución de sucursales y futura Casa Matriz. La composición de este rubro, al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se detalla a continuación:

(Expresado en Guaraníes)		
Cargos Diferidos	31/12/2012	31/12/2011
Gastos de Constitución – Suc. San Lorenzo	-	88.612.028
Gastos de Constitución – Suc. Acceso Sur	128.874.060	128.874.060
Gastos de Constitución – Suc. Encarnación	-	32.928.500
Gastos Futuros Casa Matriz – Mcal. López	-	58.220.991
Gastos de Constitución – Suc. CDE	103.450.953	103.450.953
<b>Sub Total</b>	<b>232.325.013</b>	<b>412.086.532</b>
Depreciaciones Acumuladas Gastos de Constitución	-148.406.317	-192.150.138
<b>Total</b>	<b>83.918.696</b>	<b>219.936.394</b>

#### NOTA 14. MATERIAL DE ESCRITORIOS Y OTROS

Bajo esta denominación, la Caja mantiene los activos adquiridos como utilería, insumos informáticos y folletos promocionales que son descargados conforme al consumo de los mismos y cargados a resultados. La composición de este rubro, al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es la siguiente:

(Expresado en Guaraníes)		
Material de Escritorio y Otros	31/12/2012	31/12/2011
Existencia de Útiles de Oficina	50.336.589	34.710.991
Existencia de Insumos de Informática	16.660.725	23.099.983
Existencia de Folletos	1.161.731	2.776.459
Existencia de Tarjetas de Créditos	12.004.591	5.440.907
<b>Total</b>	<b>80.163.636</b>	<b>66.028.340</b>

## NOTA 15. OBLIGACIONES DIVERSAS

Las deudas con socios por aportes, anticipos de prestatarios y otros conceptos son registrados bajo esta denominación. El detalle de su composición, al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se presenta en el siguiente cuadro:

(Expresado en Guaraníes)		
Otras Obligaciones Diversas	31/12/2012	31/12/2011
Acreedores Sociales - IPS	109.260.285	104.534.147
Jubilaciones – NOTA 15.1	130.486.981.220	109.918.879.143
Reservas Técnicas - NOTA 15.2	4.400.467.125	3.877.708.851
Cuentas a Pagar - Residentes- NOTA 15.3	1.591.854.890	1.124.973.452
Ingresos Percibidos No Devengados	60.383.370	30.693.618
<b>Total</b>	<b>136.648.946.890</b>	<b>115.056.789.211</b>

### NOTA 15.1 JUBILACIONES

Estas cuentas corresponden a la provisión para el pago de las jubilaciones que se rigen por el sistema anterior y los que ya se acogen al sistema actual, según los artículos 71 y 81 de los estatutos sociales.

La composición del saldo, al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es la siguiente:

(Expresado en Guaraníes)		
Jubilaciones	31/12/2012	31/12/2011
Jubilaciones a Pagar Sist. Ant.	2.166.918.640	2.117.450.280
Fondo Afil. Art. 81 Aportes	68.202.320.570	55.773.837.653
Fondo Afil. Art. 81 Rendimiento	59.866.449.325	51.825.881.172
Jubilaciones a Pagar Sist. Actu.	251.292.685	201.710.038
<b>Total</b>	<b>130.486.981.220</b>	<b>109.918.879.143</b>

### NOTA 15.2 RESERVAS TÉCNICAS

Las reservas técnicas son fondos establecidos para cubrir la pensión por fallecimiento de los afiliados activos y los de jubilación extraordinaria, en la medida en que uno u otro caso suceda, se da aplicación a los beneficios mínimos instituidos en los artículos 74 y 86 de los estatutos sociales.

La composición del saldo de este rubro, al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es la siguiente:

(Expresado en Guaraníes)		
Reservas Técnicas	31/12/2012	31/12/2011
Reservas Técnicas por Beneficio	2.200.233.563	1.938.854.426
Reservas Técnicas Jub. Vitalicia Ord.	2.200.233.562	1.938.854.425
<b>Total</b>	<b>4.400.467.125</b>	<b>3.877.708.851</b>

### NOTA 15.3 CUENTAS A PAGAR

En esta cuenta se registran saldos de deudas por diversos conceptos, tal y como se detalla en la composición del saldo de este rubro, al 31 de diciembre de 2012 y 2011:

(Expresado en Guaraníes)		
Cuentas a Pagar – Residentes	31/12/2012	31/12/2011
Cuentas a Pagar	190.814.034	181.842.545
Retiros de Fondos a Pagar	3.628.285	131.791
Fondos de Afiliados por Aportes a Rendir	4.276.397	4.932.000
Honorarios a Pagar	112.211.192	65.187.218
Dietas a Pagar	8.887.175	11.561.000
Fondo a Reponer	1.485.120	-
Renunciantes a Pagar	7.655.959	6.080.266
Comisiones y Viáticos a Pagar	3.140.338	15.044.483
Reembolso Gastos Judiciales	820.893	435.512
Retenciones de IVA a Pagar	21.809.867	20.219.803
Retenciones s/ Créditos	227.977.027	98.196.641
Cuentas a Pagar p/Oper. Tarjetas	331.510.547	240.357.775
Remuneraciones a Pagar	80.186.694	69.274.934
Acreedores Varios	597.451.362	411.709.484
<b>Total</b>	<b>1.591.854.890</b>	<b>1.124.973.452</b>

### NOTA 16. RESERVA MATÉMATICA

Las reservas matemáticas se constituyen para los futuros pagos en concepto de renta, del régimen anterior y jubilados de renta vitalicia ordinaria Art.71, por esta razón está expuesto en el pasivo. La composición del saldo de este rubro, al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es la siguiente:

(Expresado en Guaraníes)		
Reservas Matemáticas	31/12/2012	31/12/2011
Reserva Matemática	11.321.904.150	11.574.777.909
Reserva Matemática Jub. Vitalicia Ord.	2.615.273.235	2.206.255.761
<b>Total</b>	<b>13.937.177.385</b>	<b>13.781.033.670</b>

### NOTA 17. CAPITAL SOCIAL

El Capital de la Caja Mutual se constituye de acuerdo al Artículo 8º inciso a y b de los estatutos sociales. El detalle de su composición, al 31 de diciembre de 2012 y de 2011, se presenta en el siguiente cuadro:

(Expresado en Guaraníes)		
Capital Integrado	31/12/2012	31/12/2011
Fondo Afiliados por Aportes	96.861.977.747	88.771.498.412
Fondo Afiliados por Rendimiento	83.322.042.874	80.752.775.799
<b>Total</b>	<b>183.184.020.621</b>	<b>169.524.274.211</b>

**Fondo de Afiliado Por Aporte:** este fondo está constituido por la suma de los aportes individuales de captación.

**Fondo de Afiliado por Rendimiento:** de los ingresos totales obtenidos por las gestiones económicas de la Caja Mutual, se deducen los gastos normales de operación, así como las depreciaciones de los bienes de uso y cargos diferidos, las reservas y previsiones. El saldo así obtenido constituye el excedente del ejercicio, que es distribuido íntegramente entre los fondos individuales de los afiliados en forma proporcional a sus montos y permanencias.

#### NOTA 18. RESERVAS ESTATUTARIAS Y OTRAS

En esta cuenta se indican las reservas creadas con cargo a utilidades obtenidas al cierre del ejercicio económico, La composición del saldo de este rubro, al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se detalla en el cuadro siguiente:

(Expresado en Guaraníes)		
Reservas Estatutarias	31/12/2012	31/12/2011
Fondo de Fluctuación de Resultados	9.556.275.518	7.911.202.626
Fondo de Solidaridad	2.840.728.995	2.840.728.995
Reserva Renta Diaria U.T.I.	1.261.413.880	1.261.413.880
Fondo Protección de Créditos	3.300.498.618	3.027.235.114
Fondo de Cobertura c/ Fraude TC	375.484.392	328.093.115
Reserva de Autoseguro Resp. Civil	400.000.000	400.000.000
<b>Total</b>	<b>17.734.401.403</b>	<b>15.768.673.730</b>

#### **Fondo de Fluctuación de Resultados:**

Este fondo está integrado por una porción del excedente anual, a los efectos de cubrir la diferencia entre la tasa técnica y el resultado obtenido.

#### **Fondo de Solidaridad:**

Es un fondo que provee asistencia económica a los beneficiarios para los casos de fallecimiento o incapacidad.

#### **Reserva de Renta Diaria UTI:**

Registra el establecimiento de un fondo para beneficio de renta diaria por internación en unidad de terapia intensiva.

#### **Fondo de Protección al Crédito:**

Para constitución de este fondo, se descuenta un porcentaje en la emisión de cada crédito para cubrir el seguro de vida de los beneficiarios de los créditos otorgados por la caja.

#### **Fondo de Cobertura c/ Fraude T.C.:**

Este fondo se constituye en cada emisión de tarjetas de créditos nuevos y renovaciones para cobertura de fraude contra el usuario.

#### **Reserva de Auto Seguro Responsabilidad Civil:**

Esta reserva se realiza a los efectos de cubrir eventuales siniestros que podrían ocurrir en las instalaciones de la Caja Mutual.

#### NOTA 19. INGRESOS OPERACIONALES

El saldo de este rubro corresponde a los ingresos generados por los intereses ganados sobre préstamos, inversiones en entidad financiera y tarjetas de créditos otorgados, realizados conforme a las políticas de reconocimiento de los ingresos. El detalle de su composición, al 31 de diciembre de 2012 y de 2011, es el siguiente:

(Expresado en Guaraníes)		
Intereses Sobre Créditos	31/12/2012	31/12/2011
Intereses Ganados Sobre Créditos	21.435.259.657	22.432.805.110
Intereses Ganados Sobre Créditos Vencidos	110.773.677	113.579.944
Intereses Ganados Sobre Créditos Gestión	159.033.106	125.225.734
Intereses Ganados Sobre Créditos en Mora	603.433.201	602.409.585
<b>Sub. Total</b>	<b>22.308.499.641</b>	<b>23.274.020.373</b>
Intereses Punitivos Moratorios Sobre Créditos	340.894.127	348.657.394
<b>Sub. Total</b>	<b>340.894.127</b>	<b>348.657.394</b>
<b>Total</b>	<b>22.649.393.768</b>	<b>23.622.677.767</b>

Intereses sobre Inversiones y Ahorros	31/12/2012	31/12/2011
Intereses Ganados sobre Inversiones y Ahorros	27.267.367.103	21.959.062.096
<b>Total</b>	<b>27.267.367.103</b>	<b>21.959.062.096</b>

Ingresos por Tarjetas de Créditos	31/12/2012	31/12/2011
Ingresos por Tarjetas de Créditos	3.204.668.358	3.086.820.571
<b>Total</b>	<b>3.204.668.358</b>	<b>3.086.820.571</b>

#### NOTA 20. INGRESOS OPERACIONALES

El saldo de este rubro corresponde a los ingresos generados con Afiliados y Beneficiarios, por ingresos sobre aportes, recupero de gastos administrativos de créditos. El detalle de su composición, al 31 de diciembre de 2012 y de 2011, es el siguiente:

(Expresado en Guaraníes)		
Ingresos por Aportes	31/12/2012	31/12/2011
Aporte no Reembolsable	30.375.000	52.650.000
Contribución Mensual Estatutaria	104.482.695	100.429.847
Recupero de reclamos	73.497.701	43.949.981
Ingresos Varios	399.506.258	388.066.484
<b>Total Ingresos</b>	<b>607.861.654</b>	<b>585.096.312</b>

#### NOTA 21. EGRESOS OPERACIONALES

En este rubro se registran sueldos, aguinaldos, servicios sociales entre otros beneficios abonados al personal de la Caja Mutual, comisiones, dietas y todos los gastos administrativos, mas los impuestos y diferencias de cambio. Su saldo, al 31 de diciembre de 2012 y de 2011, se detalla a continuación:

(Expresado en Guaraníes)		
Egresos Operacionales	31/12/2012	31/12/2011
Gastos de Inversiones Financieras	11.560.928.291	11.234.317.433
Gastos Administrativos	7.031.581.828	6.586.159.281
<b>Total</b>	<b>18.592.510.119</b>	<b>17.820.476.714</b>

## NOTA 22. RESERVAS

En esta cuenta se incluye el cálculo actuarial anual, tal y como se detalla en el cuadro siguiente:

(Expresado en Guaraníes)		
Reservas	31/12/2012	31/12/2011
Constitución Reservas Matemáticas	1.886.249.221	2.388.750.451
Constitución Reservas Fondo de Solidaridad	114.689.908	79.682.628
Constitución Reservas Técnicas	522.758.274	526.698.624
Constitución Reserva U.T.I.	185.000.000	77.500.000
<b>Total</b>	<b>2.708.697.403</b>	<b>3.072.631.703</b>

## NOTA 23. RESULTADO DEL EJERCICIO

Los resultados al 31/12/12 y 31/12/11, es de G. 31.655.631.180 y G. 28.113.660.927 respectivamente, hecho que representa un aumento del 12,60% en el nivel de utilidades, en comparación con el ejercicio anterior.

  
Lic. Wilma Nuñez  
Contador

  
Lic. César Vargas P.  
Sub - Gerente Administrativo

  
Lic. Elisabetta de Riveros  
Gerente General

  
Lic. Sebastian Aranda  
Tesorero

  
Lic. Maria Eva Gonzalez de Alfonso  
Presidente

A decorative arrangement of five light blue, five-pointed stars scattered across the upper half of the page. One star is positioned to the left of the main title, and the other four are arranged in an arc above it.

## Informe y Dictamen de la Junta de Vigilancia

A decorative arrangement of five light blue, five-pointed stars scattered across the lower half of the page. One star is positioned to the left of the subtitle, and the other four are arranged in an arc below it.

## Dictamen de Auditoría Externa y Actuariales

# INFORME DE LA JUNTA DE VIGILANCIA

Conforme lo establece el estatuto social vigente, cuya última modificación data del 19/03/2010, presentamos un resumen de las actividades realizadas durante el periodo comprendido entre el 01/01/2012 al 31/12/2012.

Para facilitar su lectura lo hemos dividido de la siguiente manera:

1. Constitución, sesiones y plan de trabajos
2. Observaciones administrativas
3. Palabras finales
4. Dictamen de la Junta de Vigilancia

## 1. CONSTITUCIÓN, SESIONES Y PLAN DE TRABAJOS

En base al estatuto social cuya última modificación es de fecha 19/03/2010, en sesión extraordinaria de fecha 22/02/2011, quedó conformada la estructura jerárquica de la Junta de Vigilancia, de la siguiente manera:

Presidente:	Lic. Luis María Fleitas Bellasai
Vice-Presidente:	Dr. Humberto Recalde Gamarra
Secretario:	Lic. Eladio González Cristaldo
Miembro Suplente:	Abog. Juan Humberto Báez Infante

Durante el ejercicio sujeto a informe, hemos llevado a cabo un total de 56 sesiones, en su mayoría ordinarias realizadas con el Departamento de Auditoría Interna y comités auxiliares y algunas extraordinarias que fueron realizadas conjuntamente con el Consejo de Administración y/o Comité Ejecutivo.

Las tareas fueron ejecutadas siguiendo un Plan anual de Trabajos previamente confeccionado y presentado para nuestra aprobación por el Departamento de Auditoría Interna, abarcando dicho plan todas las áreas operativas de la Entidad, que incluye la verificación de: el cumplimiento de los Estatutos Sociales, las resoluciones del Consejo de Administración, las disposiciones legales vigentes, los manuales de procedimientos y funciones y los controles internos vigentes aplicados en la Entidad. Asimismo se analizaron los proyectos y la ejecución presupuestaria de la Entidad.

A continuación presentamos un resumen de los aspectos más resaltantes y significativos, que esta Junta de Vigilancia considera necesario poner a conocimiento de los afiliados, beneficiarios y jubilados de la CMCP.

## 2 OBSERVACIONES ADMINISTRATIVAS

Durante los exámenes y revisiones practicados en el ejercicio 2012, hemos recomendado medidas para el fortalecimiento del control interno y el resguardo con mayor seguridad del patrimonio de la Entidad.

### 2.1 Préstamos

Durante el año hemos analizado operaciones crediticias y hemos podido observar cambios positivos en el reglamento de créditos, mayores exigencias al momento de otorgar créditos y una mayor capacitación a los funcionarios involucrados. Recomendamos mantener el nivel de seguridad y el criterio de prudencia en la concesión de los mismos.

### 2.2 Afiliaciones.

Consideramos que la importancia del ingreso de nuevos afiliados con verdaderos fines de Jubilación es necesario para la existencia futura de nuestra Institución, por lo cual, es motivo de preocupación que durante el año 2012 la cantidad de nuevos afiliado haya sido superada por la salida de los mismos. Recomendamos realizar afiliaciones de calidad y en cantidades que puedan asegurar la existencia futura de la Institución.

### 2.3 Morosidad

Hemos observado que el nivel de morosidad del 12,28%, representa una leve variación interanual de 0,78% pero en constante crecimiento en los últimos años. Si bien se han observado esfuerzos por parte de la Administración para revertir esta situación, los resultados obtenidos demuestran la necesidad de realizar un nuevo análisis de las debilidades que pudieran existir aun en los procesos de otorgamiento, análisis y recuperación del crédito.

## 3. PALABRAS FINALES

Nuestros agradecimientos a todos los afiliados, jubilados beneficiarios, empleados y dirigentes, por la colaboración prestada para la realización de nuestro trabajo y ponemos a consideración de la Asamblea, nuestro dictamen.

## 4. DICTAMEN DE LA JUNTA DE VIGILANCIA

En nuestra opinión, los valores expresados en el inventario, balance general, cuadro de resultados y ejecución presupuestaria, de la Caja Mutual de Cooperativistas del Paraguay al 31 de diciembre de 2012, presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la posición patrimonial, financiera y económica de la Entidad, de acuerdo con principios generalmente aceptados en Paraguay y normas de información financiera, por lo que recomendamos su aprobación.

Asunción, 22 de enero de 2013.

  
Lic. Eladio González Cristaldo  
Secretario

  
Abog. Juan Humberto Báez Infante  
Miembro Suplente

  
Lic. Luis María Fleitas Bellasai  
Presidente

  
Dr. Humberto Recalde Gamarra  
Vice-Presidente

## **J. C DESCALZO & ASOC. —**

*Contadores Públicos, Auditores y  
Consultores en Administración y Economía  
Fundada en 1978*

Abay 370  
C.P. 1330  
Tels.: 595 (21) 374 818/19  
595 (21) 390 851  
Fax: 595 (21) 391 644  
e-mail: jcdescalzo@descalzo.com.py  
Asunción - Paraguay

### **DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A los Señores  
Presidente y Miembros Junta de Vigilancia  
CAJA MUTUAL DE COOPERATIVISTAS DEL PARAGUAY  
Presente**

#### **Identificación de los Estados Financieros**

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la **CAJA MUTUAL DE COOPERATIVISTAS DEL PARAGUAY**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2012, el estado de resultados, estado de variación del patrimonio neto y estado de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, y otras notas aclaratorias. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2011, que se acompañan con fines comparativos, han sido auditados por otros profesionales independientes, quienes en fecha 20 de enero de 2012, han emitido un dictamen sin salvedades sobre tales estados financieros.

#### **Responsabilidad de la Administración de la Entidad**

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas de Información Financiera emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

#### **Responsabilidad del Auditor**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Condujimos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

#### **Alcance de Auditoría**

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error.

Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.

Una auditoría también incluye la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

**Opinión del Auditor Independiente**

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la posición patrimonial, económica y financiera de la **CAJA MUTUAL DE COOPERATIVISTAS DEL PARAGUAY** al 31 de diciembre de 2012, el resultado de sus operaciones, los cambios en el capital y sus flujos de efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas de Información Financiera emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay.

Asunción, 21 de enero de 2013

**J.C. DESCALZO & ASOCIADOS**  
MATRÍCULA N° F-19

**Lic. Juan Carlos Descalzo J.**  
Socio  
Matrícula N° C-87



**Melinsky,  
Pellegrinelli y Asoc.**  
*Actuarios y Consultores*

Paraguay 754, 2o "C" C1057AAJ  
Buenos Aires, Argentina  
Telefax: (54-11) 4311 - 3617 / 4314 - 6929  
www.mepel.com.ar e-mail: contacto@mepel.com.ar

Buenos Aires, 14 de enero de 2013

Señor  
Lic. María Eva González de Alfonso  
Presidente  
Caja Mutual de Cooperativistas del Paraguay  
Tel./fax 00595-21-446402/443946/440310

Ref. **Certificación Actuarial al 31-12-12**

De nuestra mayor consideración:

Hemos procedido a la valuación de los beneficios vitalicios y coberturas otorgados por la Caja, sobre la base de los elementos detallados en el Anexo, cuyos valores ascienden a:

concepto	Importe (Gs.)
Beneficios vitalicios anteriores al 31-12-96 (tasa de interés vigente: 5%)	13,488,822,790
Beneficios vitalicios posteriores al 31-12-96 (tasa de interés técnica: 4%)	2,866,565,920
Reserva Jubilación extraordinaria y pensión	4,400,467,125
Fondo de solidaridad	2,840,728,995
Subsidio de terapia intensiva	1,261,413,880
<b>Total</b>	<b>24,857,998,710</b>

Hacemos propicia la oportunidad para saludar a Uds. muy atentamente.

**Eduardo Melinsky**  
Doctor en Ciencias Económicas-Actuariales  
Actuario – U.B.A.  
Matrícula C.P.C.E.C.A.B.A. T.1.F.125



## Anexo

### A. Beneficios Vitalicios –anteriores al 31-12-96-

Conforme los elementos y las bases técnicas que se detallan a continuación, se tiene un valor de Reserva Matemática de Gs. 13,488,822,790.- (al 5%) si se utilizan tasas del 4% y del 6%, los valores de reserva son los que se detallan a continuación Gs.14,173,575,118 (al 4%), y Gs. 12,865,723,340 (al 6%)- respectivamente. Se adjuntan tres cuadros (Anexos A.1, A.2 y A.3), con la valuación individual para cada uno de los afiliados incluidos en este régimen, considerando las tasas de interés mencionadas.

#### Elementos y Bases Técnicas utilizados

1. Información sobre cartera de beneficiarios de planes de renta vitalicia (jubilados y pensionados) suministrada por la CMCP, conforme el nivel de beneficios al 31-12-12, según detalle en cuadro anexo. Los beneficios son los establecidos en el régimen estatutario al 31.12.96, no existiendo beneficios de carácter vitalicio otorgados con posterioridad a dicha fecha.
2. Bases Técnicas Actuariales con utilización de la Tabla de Mortalidad "Group Annuitants Mortality 1971 (GAM-71), y la tasa de interés efectiva anual del 5%. También se presentan los resultados utilizando las tasas del 4% y 6% .
3. Aplicación individual del cálculo de rentas vitalicias inmediatas de pago mensual, considerando beneficios de jubilación y de pensión al cónyuge, sobre la base de una diferencia de edad presunta de 5 años (con femenino menor que masculino). Consideración de moneda constante.
4. Esta valuación es consistente con las efectuadas al 31 de diciembre de los años anteriores, y responde a los requerimientos del Art. 8 inciso b.3 y 132 del Estatuto. En la misma no se deduce la contribución del 5% a cargo de los beneficiarios.

### B. Beneficios Vitalicios –posteriores al 31-12-96-

#### B.1.- Reserva matemática

Conforme los elementos y las bases técnicas que se detallan a continuación, se tiene un valor de Reserva Matemática de Gs 2,866,565,920 (al 4%). Se adjuntan un detalle con la valuación individual para cada uno de los afiliados incluidos en este régimen. (Anexo B.1)

#### Elementos y Bases Técnicas utilizados

1. Información sobre cartera de beneficiarios de planes de renta vitalicia suministrada por la CMCP, conforme el nivel de beneficios al 31-12-12.
2. Bases Técnicas Actuariales con utilización de la Tabla de Mortalidad "Group Annuitants Mortality 1971 (GAM-71), y tasa de interés efectiva anual al 4%.



**Melinsky,  
Pellegrinelli y Asoc.**  
*Actuarios y Consultores*

Paraguay 754, 2o "C" C1057AAJ  
Buenos Aires, Argentina  
Telefax: (54-11) 4311 - 3617 / 4314 - 6929  
www.melpel.com.ar e-mail: contacto@melpel.com.ar

3. Aplicación individual del cálculo de rentas vitalicias inmediatas de pago mensual, considerando beneficios de jubilación y de pensión al cónyuge.
4. Esta valuación es consistente con la Nota Técnica correspondiente al nuevo Estatuto.
5. La Reserva matemática considera el ajuste que resulta por la existencia de utilidades por inversiones a distribuir y las rentas mensuales cobradas en el año considerando una tasa anual de interés del 4%.

#### B.2.- Beneficios de Jubilación Extraordinaria y Pensión

En lo que respecta a los beneficios de jubilación extraordinaria y de pensión al cónyuge, la Caja tiene constituida una reserva técnica en razón de lo establecido por los Arts. 74 y 86.

La estimación de la reserva se ha hecho, para cada riesgo, sobre la base del 1% de los aportes recaudados en los últimos 10 años, para cada riesgo, actualizados conforme el Índice de Precios al Consumidor (4.9% para el 2011). Se obtiene así una reserva técnica estimada de Gs. 4,400,467,125.- Se adjunta el detalle de los valores estimados (Anexo B.2-3-4)

#### B.3.- Fondo de Solidaridad

En lo que respecta a la cobertura de "Fondos de Solidaridad" la Caja tiene constituida una Reserva por Contingencias, para atender desvíos futuros de Gs. 2.840.728.995. Se adjunta el detalle de los valores estimados (Anexo B.2-3-4)

#### B.4.- Subsidio por Terapia Intensiva

En lo que respecta a la cobertura de "Subsidio por Internación en Unidad de Terapia Intensiva", la Caja tiene constituida una Reserva por Contingencias, para atender desvíos futuros de Gs. 1.261.413.880. Se adjunta el detalle de los valores estimados (Anexo B.2-3-4)

**Eduardo Melinsky**  
**Doctor en Ciencias Económicas-Actuariales**  
**Actuario – U.B.A.**  
**Matrícula C.P.C.E.C.F. T.1.F.125**

The page features a decorative arrangement of seven light blue, five-pointed stars scattered across the white background. A solid blue vertical bar is positioned on the right side of the page.

# Informe Anual del Tribunal Electoral Independiente

Señores/as Asambleístas:

Nos complace presentar a la Asamblea el informe de las actividades realizadas durante el Ejercicio 2012. Durante nuestra gestión nos empeñamos en que las mismas se ajusten estrictamente a las normas establecidas en la Ley Mutual, el Estatuto Social y el Reglamento Electoral de nuestra institución.

En fecha 17 de febrero 2012 se llevó a cabo la XXVI Asamblea General Ordinaria y la misma se realizó con toda normalidad cumpliéndose lo establecido en el Orden del Día.

Este órgano ha realizado en total 23 sesiones de las cuales 20 fueron ordinarias y 3 extraordinarias.

Nuestra misión fue la de organizar y supervisar la realización de los actos de la Asamblea conforme a las normas vigentes.

**En el transcurso del año hemos desarrollado las actividades siguientes:**

- Se elaboró el cronograma electoral y se preparó el pre-padrón.
- Se dictó la resolución que establece el cronograma electoral.
- Se dispuso los preparativos para la Asamblea Ordinaria.
- Se dio instrucción para la publicación del pre-padrón.
- Se dictó resolución de cumplimiento de plazo de publicación del pre-padrón.
- No hubo reclamo alguno de presentación sobre tachas y reclamos.
- Se dispuso la publicación del Padrón definitivo en los lugares de acceso a la institución.
- El Tribunal Electoral Independiente fiscalizó la apertura del acto asambleario. Fue electo Presidente de Asamblea el Abog. Silvino Riveros. Se hace constar que la Asamblea fue dirigida con toda normalidad en su desarrollo.
- El Tribunal Electoral Independiente a través de sus representantes asistió a las charlas organizadas por el Consejo de Administración sobre temas de interés institucional.
- Se asistió regularmente a las siguientes sesiones extraordinarias convocadas por el Consejo de Administración: Tratamiento del Análisis y Balance a ABRIL /2012. Análisis financiero; Informe sobre el resultado de licitación para construcción del Edificio Sede Central y departamentos y Desarrollo del Programa de Capacitación Global.
- Se tuvo participación en la charla sobre "Mercado de valores y fondos jubilatorios".
- Se recibió la presentación de renuncia de los miembros María Teresa Alvarenga G. y Benjamín Echaui, quienes lo hicieron dando cumplimiento al Art. 108 del Estatuto a los efectos de poder postularse nuevamente para el siguiente periodo.
- El Tribunal Electoral Independiente designa como Secretario al miembro Ing. Harry Guth y como miembro titular asume el suplente Abog. Edgar Rodas.

El Tribunal Electoral Independiente requirió la colaboración del personal de la institución para la realización de sus actividades teniendo como efecto excelente respuesta al coordinarse las actividades eficientemente. Queremos resaltar el buen relacionamiento con los otros órganos directivos de la institución, lo que permitió a este Tribunal cumplir a cabalidad sus funciones conforme a las normas estatutarias y legales. También agradecemos a los afiliados y beneficiarios que participan en la asamblea para que de esa forma pueda desarrollarse y controlarse el buen funcionamiento de la Caja Mutual de Cooperativistas del Paraguay.

Cordialmente.



Ing. Harry Guth A.  
Secretario



Ing. Ciró Torres C.  
Presidente

TRIBUNAL ELECTORAL INDEPENDIENTE

A decorative arrangement of seven light blue, five-pointed stars scattered across the page, forming a loose circular pattern around the central text.

# Ejecución Presupuestaria 2012

## Ejecución presupuestaria - Ejercicio 2012 (Consolidado)

(En miles de guaraníes)

		Presupuestado	Realizado	Diferencia	%
		2012	2012		
<b>1</b>	<b>INGRESOS</b>				
2	INTERESES GANADOS SOBRE CRÉDITOS EN G.	27.937.328	22.308.500	-5.628.829	-20,15%
3	INTERESES GANADOS SOBRE INV. EN GUARANÍES	24.167.717	27.191.738	3.024.021	12,51%
4	INTERESES GANADOS SOBRE AHORROS	62.969	75.629	12.660	20,10%
5	INTERESES PUNIT. Y MORATORIOS S/CRÉDITOS	456.646	340.894	-115.752	-25,35%
6	APORTE NO REEMBOLSABLE Y OTROS APORTES	55.000	30.375	-24.625	-44,77%
7	INGRESOS VARIOS	475.800	399.506	-76.294	-16,03%
8	CONTRIBUCIÓN MENSUAL ESTATUTARIA	105.873	104.483	-1.390	-1,31%
9	RECUPERO DE CREDITOS Y RECLAMOS	52.596	73.498	20.902	39,74%
10	PREVISIONES DESAFECTADAS	1.635.231	1.621.061	-14.169	-0,87%
11	INGRESOS POR TARJETAS DE CREDITO	3.952.227	3.204.668	-747.558	-18,91%
12	ALQUILERES COBRADOS	60.000	66.300	6.300	10,50%
13	UTILIDAD POR VENTA DE INMUEBLES ADJUDICADOS	6.404	26.707	20.303	317,02%
<b>14</b>	<b>TOTAL DE INGRESOS (2 al 13)</b>	<b>58.967.792</b>	<b>55.443.359</b>	<b>-3.524.432</b>	<b>-5,98%</b>
		Presupuestado	Realizado	Diferencia	%
		2012	2012		
<b>15</b>	<b>EGRESOS</b>				
16	DIETAS	987.749	716.982	-270.767	-27,41%
17	RETRIBUCIONES PERSONALES Y CARGOS	8.904.863	6.830.645	-2.074.218	-23,29%
18	IVA GASTOS	895.397	876.188	-19.209	-2,15%
19	HONORARIOS PROFESIONALES	1.267.268	1.247.411	-19.857	-1,57%
20	AUDITORIA EXTERNA	44.000	40.909	-3.091	-7,02%
21	COMISIONES Y VIATICOS	865.025	356.361	-508.664	-58,80%
22	GASTOS DE PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	750.000	697.020	-52.980	-7,06%
23	GASTOS DE PROCESAMIENTOS DE DATOS	335.057	300.996	-34.061	-10,17%
24	AGUA, LUZ Y TELÉFONO	399.007	367.720	-31.287	-7,84%
25	IMPRESOS, PAPELERÍAS Y ÚTILES	258.782	239.488	-19.294	-7,46%
26	IMPUESTOS Y TASAS	121.144	95.086	-26.058	-21,51%
27	GASTOS DE ASAMBLEA	83.848	62.215	-21.632	-25,80%
28	GASTOS DE REUNIONES	61.743	47.791	-13.952	-22,60%
29	SEGUROS PAGADOS	81.031	66.238	-14.793	-18,26%
30	MANTENIMIENTO DE BIENES DE USO	62.580	64.427	-1.847	-2,95%
31	FRANQUEO TELEGRAMAS Y FLETES	277.732	270.660	-7.072	-2,55%
32	GASTOS DE VIAJE Y MOVILIDAD	120.000	119.660	-340	-0,28%
33	GASTOS DE COBRANZAS	360.000	361.662	-1.662	-0,46%
34	SUSCRIPCIONES A REVISTAS, DIARIOS Y OTROS	12.479	9.787	-2.692	-21,57%
35	MANTENIMIENTO DEL LOCAL	104.501	103.862	-638	-0,61%
36	AGASAJOS Y RECEPCIONES	148.500	79.409	-69.091	-46,53%
37	GASTOS GENERALES	7.500	5.806	-1.694	-22,58%
38	GASTOS BANCARIOS	35.086	38.379	-3.293	-9,39%
39	GASTOS DE LIMPIEZA Y CAFETERIA	383.551	349.692	-33.859	-8,83%
40	TRANSPORTE DE CAUDALES	20.400	9.444	-10.956	-53,71%
41	ASOCIACIONES GREMIALES	1.200	1.200	0	0,00%
42	CONTRIBUCIONES Y DONACIONES	6.600	4.600	-2.000	-30,30%
43	SEGURIDAD	618.705	584.855	-33.849	-5,47%
44	MANTENIMIENTO DE INMUEBLES ADJUDICADOS	31.561	30.372	-1.189	-3,77%
45	GASTOS ADM. DE TARJETAS DE CREDITO	1.155.000	1.016.394	-138.606	-12,00%
46	COMISIONES PAGADAS A CASAS DE BOLSA	12.000	24.315	-12.315	-102,63%
47	ALQUILERES PAGADOS	352.221	212.753	-139.468	-39,60%
<b>48</b>	<b>SUBTOTAL DE GASTOS (16 AL 47)</b>	<b>18.764.529</b>	<b>15.232.330</b>	<b>3.532.199</b>	<b>18,82%</b>
49	PERDIDAS VARIAS	218	4	-214	100,00%
50	PERDIDAS POR BAJA DE BIEN DE USO	8.000	0	-8.000	100,00%
<b>51</b>	<b>SUBTOTAL DE PERDIDAS (49 AL 50)</b>	<b>8.218</b>	<b>4</b>	<b>8.214</b>	<b>99,95%</b>
52	AMORTIZACIONES GASTOS DE APERTURA SUC	106.072	77.797	-28.275	-26,66%
53	DEPRECIACIONES	666.176	787.662	-121.486	-18,24%
54	PREVISION PARA CREDITOS	3.668.553	4.834.355	-1.165.802	-31,78%
55	PREVISION PARA DESPIDOS	180.663	144.235	-36.428	-20,16%
<b>56</b>	<b>SUBTOTAL AMORT. Y PREVISIONES (52 AL 55)</b>	<b>4.621.464</b>	<b>5.844.049</b>	<b>-1.222.585</b>	<b>-26,45%</b>
57	RESERVAS MATEMÁTICAS	2.455.698	1.886.249	-569.449	-23,19%
58	RESERVA FONDO SOLIDARIDAD	79.683	114.690	-35.007	-43,93%
59	RESERVA RENTA DIARIA UTI	77.500	185.000	-107.500	-138,71%
60	RESERVAS TÉCNICAS	269.231	522.758	-253.527	-94,17%
<b>61</b>	<b>SUBTOTAL RESERVAS (57 AL 60)</b>	<b>2.882.111</b>	<b>2.708.697</b>	<b>173.414</b>	<b>6,02%</b>
<b>62</b>	<b>TOTAL DE EGRESOS OPERATIVOS (48+51+56+61)</b>	<b>26.276.322</b>	<b>23.785.081</b>	<b>2.491.242</b>	<b>9,48%</b>
63	DIFERENCIA DE CAMBIO MONEDA EXTRANJERA	0	2.647	-2.647	-100,00%
<b>64</b>	<b>TOTAL OTROS EGRESOS (63)</b>	<b>0</b>	<b>2.647</b>	<b>-2.647</b>	<b>-100,00%</b>
<b>65</b>	<b>TOTAL DE EGRESOS (62+64)</b>	<b>26.276.322</b>	<b>23.787.728</b>	<b>2.488.594</b>	<b>9,47%</b>
<b>66</b>	<b>Resultado Neto del ejercicio (15-65)</b>	<b>32.691.470</b>	<b>31.655.631</b>	<b>-1.035.838</b>	<b>-3,17%</b>
<b>67</b>	<b>TOTALES (65+66)</b>	<b>58.967.792</b>	<b>55.443.359</b>	<b>-3.524.433</b>	<b>-5,98%</b>
<b>RENTABILIDAD</b>		<b>10,00%</b>	<b>9,63%</b>	<b>-0,37%</b>	



# Presupuesto y Plan General de Trabajo - Ejercicio 2013

# Presupuesto - Ejercicio 2013

(En miles de guaraníes)

1	INGRESOS	Realizado 2012	Presupuestado 2013	Diferencia	%
2	INTERESES GANADOS SOBRE CRÉDITOS EN G.	22.308.500	32.566.278	10.257.778	31,50%
3	INTERESES GANADOS SOBRE INV. EN GUARANIES	27.191.738	25.838.227	-1.353.511	-5,24%
4	INTERESES GANADOS SOBRE AHORROS	75.629	57.865	-17.764	-30,70%
5	INTERESES PUNIT.Y MORATORIOS S/CRÉDITOS	340.894	477.883	136.989	28,67%
6	APORTE NO REEMBOLSABLE Y OTROS APORTES	30.375	67.400	37.025	54,93%
7	INGRESOS VARIOS	399.506	475.800	76.294	16,03%
8	CONTRIBUCIÓN MENSUAL ESTATUTARIA	104.483	108.346	3.863	3,57%
9	ALQUILERES COBRADOS	66.300	60.000	-6.300	-10,50%
10	RECUPERO DE RECLAMOS	73.498	52.596	-20.902	-39,74%
11	PREVISIONES DESAFECTADAS	1.621.061	1.656.713	35.652	2,15%
12	INGRESOS POR TARJETAS DE CREDITO	3.204.668	3.953.171	748.503	18,93%
13	UTILIDAD POR VENTA DE INMUEBLES ADJUDICADOS	26.707	6.404	-20.303	-317,02%
14	<b>TOTAL DE INGRESOS (2 al 13)</b>	<b>55.443.359</b>	<b>65.320.682</b>	<b>9.877.323</b>	<b>15,12%</b>
15	EGRESOS	Realizado 2012	Presupuestado 2013	Diferencia	%
16	DIETAS	716.982	1.047.863	330.881	46,15%
17	SUELDOS Y JORNALES	4.891.938	6.715.772	1.823.834	37,28%
18	BONIFICACIÓN FAMILIAR	16.914	22.983	6.069	35,88%
19	AGUINALDOS	409.820	1.119.295	709.475	173,12%
20	SERVICIOS SOCIALES AL PERSONAL	561.048	923.763	362.715	64,65%
21	APORTE PATRONAL AL IPS	820.095	1.108.102	288.007	35,12%
22	GASTOS DE CAPACITACIÓN AL PERSONAL	92.758	125.000	32.242	34,76%
23	GASTOS DE PASANTIA DE ESTUDIANTES	4.272	9.120	4.848	113,49%
24	FALLO DE CAJA	33.800	34.800	1.000	2,96%
25	IVA GASTOS	876.188	939.737	63.549	7,25%
26	HONORARIOS PROFESIONALES	1.247.411	1.727.403	479.992	38,48%
27	AUDITORIA EXTERNA	40.909	44.000	3.091	7,56%
28	GASTOS DE PROCESAMIENTOS DE DATOS	300.996	443.686	142.690	47,41%
29	AGUA, LUZ Y TELÉFONO	367.720	406.626	38.906	10,58%
30	IMPRESOS, PAPELERÍAS Y ÚTILES	239.488	269.676	30.188	12,61%
31	IMPUESTOS Y TASAS	95.086	242.594	147.508	155,13%
32	COMISIONES Y VIATICOS	356.361	367.240	10.879	3,05%
33	GASTOS DE PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	697.020	750.000	52.980	7,60%
34	GASTOS DE ASAMBLEA	62.215	103.848	41.633	66,92%
35	GASTOS DE REUNIONES	47.791	54.500	6.709	14,04%
36	SEGUROS PAGADOS	66.238	76.062	9.824	14,83%
37	MANTENIMIENTO DE BIENES DE USO	64.427	68.215	3.788	5,88%
38	FRANQUEO TELEGRAMAS Y FLETES	270.660	296.715	26.055	9,63%
39	GASTOS DE VIAJE Y MOVILIDAD	119.660	130.560	10.900	9,11%
40	GASTOS DE COBRANZAS	361.662	398.400	36.738	10,16%
41	SUSCRIPCIONES	9.787	12.479	2.692	27,51%
42	MANTENIMIENTO DEL LOCAL	103.862	113.501	9.639	9,28%
43	AGASAJOS Y RECEPCIONES	79.409	158.500	79.091	99,60%
44	GASTOS GENERALES	5.806	7.500	1.694	29,18%
45	GASTOS BANCARIOS	38.379	35.086	-3.293	-8,58%
46	GASTOS DE LIMPIEZA Y CAFETERIA	349.692	418.800	69.108	19,76%
47	TRANSPORTE DE CAUDALES	9.444	20.400	10.956	116,01%
48	DONACIONES, ASOCIACIONES GREMIALES	5.800	6.600	800	13,79%
49	SEGURIDAD	584.855	618.705	33.850	5,79%
50	MANTENIMIENTO DE INMUEBLES ADJUDICADOS	30.372	31.561	1.189	3,92%
51	GASTOS ADM. DE TARJETAS DE CREDITO	1.016.394	1.155.000	138.606	13,64%
52	COMISIONES PAGADAS A CASAS DE BOLSA	24.315	12.000	-12.315	-50,65%
53	ALQUILERES PAGADOS	212.753	312.114	99.361	46,70%
54	<b>SUBTOTAL DE GASTOS (16 AL 53)</b>	<b>15.232.330</b>	<b>20.328.207</b>	<b>5.095.877</b>	<b>33,45%</b>
55	PERDIDAS VARIAS	4	219	215	5372,50%
56	PERDIDAS POR BAJA DE BIEN DE USO	0	8.000	8.000	100,00%
57	<b>SUBTOTAL DE PERDIDAS (55 AL 56)</b>	<b>4</b>	<b>8.218</b>	<b>8.214</b>	<b>205347,50%</b>
58	AMORTIZACIONES GASTOS DE APERTURA SUC	77.797	90.734	12.937	16,63%
59	DEPRECIACIONES	787.662	722.199	-65.463	-8,31%
60	PREVISION PARA CREDITOS	4.834.355	4.484.185	-350.170	-7,24%
61	PREVISION PARA DESPIDOS Y OTROS	144.235	218.101	73.866	51,21%
62	<b>SUBTOTAL AMORT. Y PREVISIONES (58 AL 61)</b>	<b>5.844.049</b>	<b>5.515.219</b>	<b>-328.830</b>	<b>-5,63%</b>
63	RESERVAS MATEMÁTICAS	1.886.249	2.100.845	214.596	11,38%
64	RESERVA FONDO SOLIDARIDAD	114.690	114.690	-0	0,00%
65	RESERVA RENTA DIARIA UTI	185.000	185.000	0	0,00%
66	RESERVAS TÉCNICAS	522.758	598.036	75.278	14,40%
67	<b>SUBTOTAL RESERVAS (63 AL 66)</b>	<b>2.708.697</b>	<b>2.998.571</b>	<b>289.874</b>	<b>10,70%</b>
68	<b>TOTAL DE EGRESOS OPERATIVOS (54+57+62+67)</b>	<b>23.785.081</b>	<b>28.850.215</b>	<b>5.065.134</b>	<b>21,30%</b>
69	DIFERENCIA DE CAMBIO MONEDA EXTRANJERA	2.647	0	-2.647	-100,00%
70	<b>TOTAL DE EGRESOS (68+69)</b>	<b>23.787.728</b>	<b>28.850.215</b>	<b>5.062.487</b>	<b>21,28%</b>
71	<b>Resultado del ejercicio (14-70)</b>	<b>31.655.631</b>	<b>36.470.466</b>	<b>4.814.835</b>	<b>15,21%</b>
72	<b>TOTALES (70+71)</b>	<b>55.443.363</b>	<b>65.320.681</b>	<b>9.877.318</b>	<b>17,82%</b>
<b>RENTABILIDAD</b>		<b>9,63%</b>	<b>10,06%</b>	<b>0,43%</b>	

# Plan General de Trabajo año 2013

## I.- PERSPECTIVA DEL CRECIMIENTO Y APRENDIZAJE

Lograr la satisfacción del Recurso Humano elevando su motivación y mejorando su compromiso institucional

1. Elevar el grado de fidelización de los recursos humanos implementando un plan de desarrollo personal para mejorar su nivel de productividad.
2. Continuar con el Plan de Capacitación ya iniciado el año 2012 (Universidad Corporativa) para funcionarios y dirigentes.
3. Lograr una equidad salarial, adecuada al mercado basada en la eficiencia, formación, capacitación, resultado y nivel de responsabilidad, a través de la implementación de unapolítica salarial, que contribuya a lograr un mejor rendimiento del personal.

## II.- PERSPECTIVA PROCESOS INTERNOS:

Objetivo Estratégico: Lograr la eficiencia operativa

1. Optimizar la estructura organizacional, para lograr la eficiencia de los procesos internos.
2. Contar con todos los procesos documentados y actualizándose permanentemente con el fin de lograr la eficiencia en los procedimientos y la mejora continua.
3. Contar con un sistema informático seguro, confiable y adecuado a los procesos y requerimientos de la institución, completar la integración de los procesos al sistema de información gerencial.
4. Lograr un Sistema de Control Interno efectivo basado en el enfoque COSO, para alcanzar los objetivos institucionales.
5. Lograr la comunicación interna eficaz, horizontal y vertical, utilizando las mejores herramientas tecnológicas disponibles.
6. Optimizar y actualizar periódicamente el plan de marketing institucional y operativo.

## III.- PERSPECTIVA FINANCIERA

Lograr la eficiencia financiera, para obtener una rentabilidad óptima.

1. Optimizar la cartera de inversiones, a través de colocaciones seguras y lograr una buena rentabilidad.
2. Obtener una rentabilidad apropiada en la gestión de los activos y la optimización en el manejo de los costos operativos.

3. Lograr un incremento de la cartera de créditos sobre la base de la calidad en el otorgamiento, con una mayor participación de afiliados y terceros con colocaciones óptimas y seguras.
4. Lograr un incremento de la cartera de tarjetas de crédito sobre la base de una mayor participación en el mercado actual de la CMCP a través de los convenios de afinidad.
5. Optimizar la gestión y administración del riesgo en todos los procesos a través de la aplicación de metodologías y herramientas adecuadas a la organización de la CMCP.
6. Implementar una política agresiva para reducir la cartera vencida de créditos y Tarjetas de Crédito.

#### **IV.- PERSPECTIVA DEL AFILIADO / BENEFICIARIO**

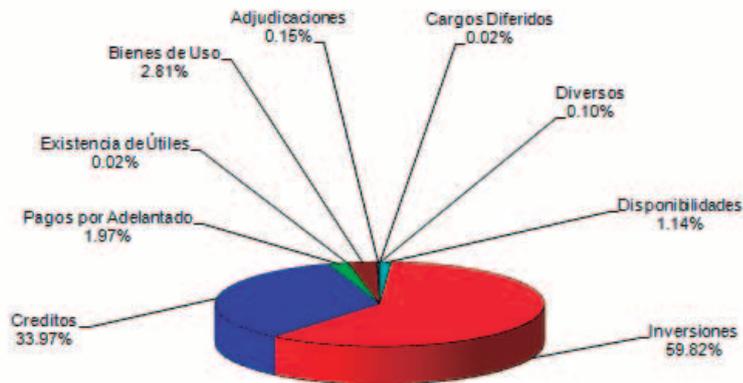
Mantener y mejorar la Satisfacción del Afiliado y Beneficiario

1. Lograr la satisfacción del afiliado, a través de la optimización de la atención y el desarrollo de nuevos productos y rediseño de los existentes, para conquistar su fidelización Convenios de Afinidad con otras Cooperativas y la implementación de nuevos beneficios sociales (Seguro Medico/Odontológico y de sepelio).
2. Mejorar la estructura edilicia para brindar servicios eficientes y satisfacer al talento humano y a los afiliados.
3. Lograr más participación en el mercado actual, a través de la implementación de un plan de mercadeo y captación de nuevos afiliados, para consolidar los fondos y el liderazgo institucional.
4. Desarrollar un programa integral para recuperar a afiliados con aportes en mora, actualizar la cantidad y la calidad de la membresía.

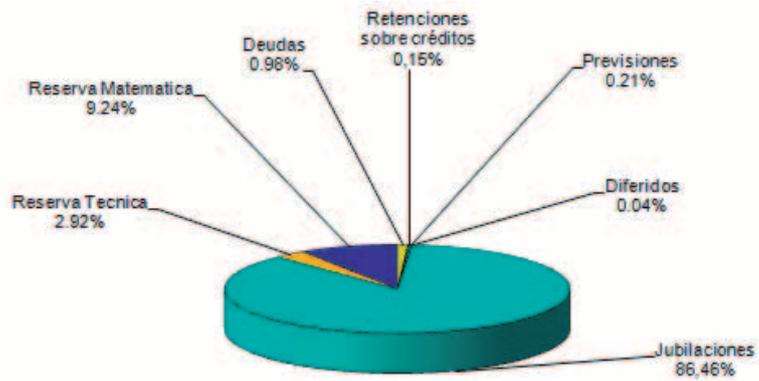
The page features several light blue, five-pointed stars scattered across the white background. Some are larger and more prominent, while others are smaller and fainter. The stars are arranged in a loose, non-linear pattern, with some appearing to trail off to the right.

# Cuadros Estadísticos

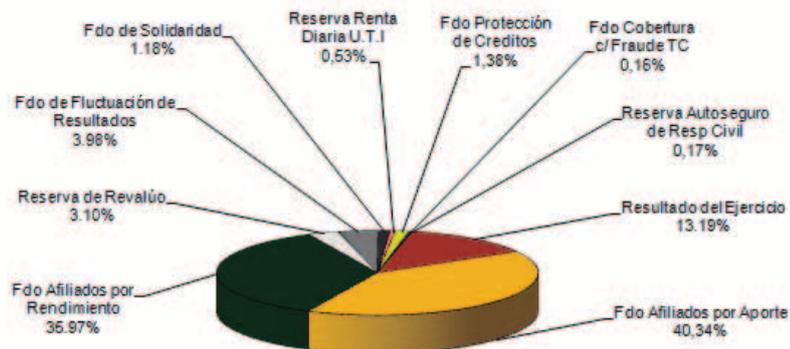
### Distribución del Activo al 31/12/2012



### Distribución de Pasivo al 31/12/2012



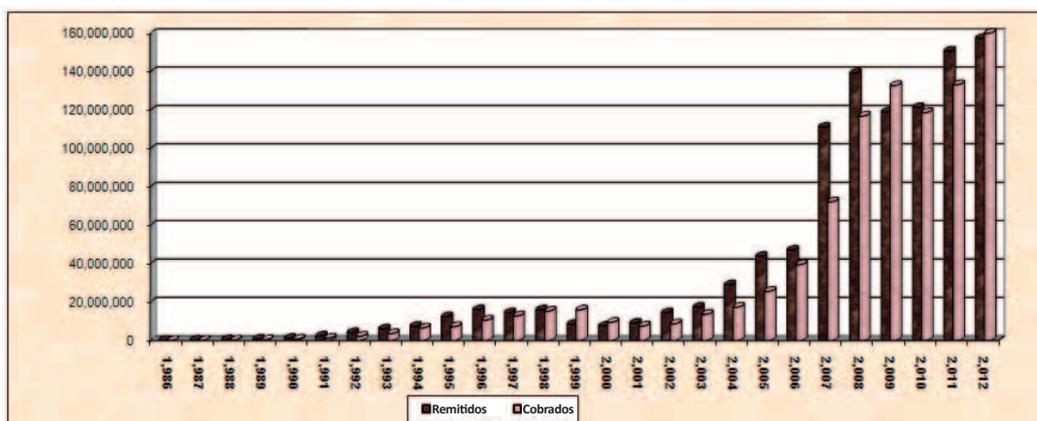
### Distribución de Patrimonio Neto al 31/12/2012



## Cartera de Créditos Ordinarios G. Excluidos Tarjetas de Crédito, Judiciales y Homologados

(En miles de guaraníes)

AÑOS	EMITIDOS (1)	COBRADOS (2)	NETO (1-2)	SALDO	CRECIMIENTO
1.986	24.346	1.656	22.690	22.690	
1.987	152.017	51.001	101.016	123.706	445,20
1.988	333.242	172.278	160.964	285.296	130,62
1.989	586.016	379.010	207.006	492.302	72,56
1.990	1.102.982	626.114	476.868	969.170	96,86
1.991	2.268.331	1.207.505	1.060.826	2.029.996	109,46
1.992	4.080.180	2.129.486	1.950.694	3.980.690	96,09
1.993	5.928.146	3.543.964	2.384.182	6.364.872	59,89
1.994	7.281.099	6.456.036	825.063	7.189.935	12,96
1.995	12.347.765	7.141.163	5.206.602	12.396.537	72,42
1.996	15.972.484	10.504.998	5.467.486	17.864.023	44,10
1.997	14.356.062	12.761.688	1.594.374	19.458.397	8,93
1.998	15.817.383	15.233.589	583.795	20.042.191	3,00
1.999	8.440.585	15.886.900	-7.446.315	12.595.876	-37,15
2.000	7.407.244	9.432.066	-2.024.823	10.571.053	-16,08
2.001	8.990.179	7.453.846	1.536.333	12.107.386	14,53
2.002	14.331.584	8.608.838	5.722.746	17.830.132	47,27
2.003	17.280.808	13.533.910	3.746.898	21.577.030	21,01
2.004	28.947.178	17.272.058	11.675.120	33.252.150	54,11
2.005	43.764.916	25.552.965	18.211.951	51.464.101	54,77
2.006	47.000.946	39.454.317	7.546.629	59.010.730	14,66
2.007	111.038.112	72.180.302	38.857.810	97.868.540	65,85
2.008	139.170.423	116.862.135	22.308.288	120.176.828	22,79
2.009	118.931.269	132.716.456	-13.785.187	106.391.641	-11,47
2.010	121.304.598	118.667.370	2.637.228	109.028.869	2,48
2.011	150.721.159	133.156.901	17.564.258	126.593.126	16,11
2.012	157.291.822	165.025.904	-7.734.082	118.859.044	-6,11



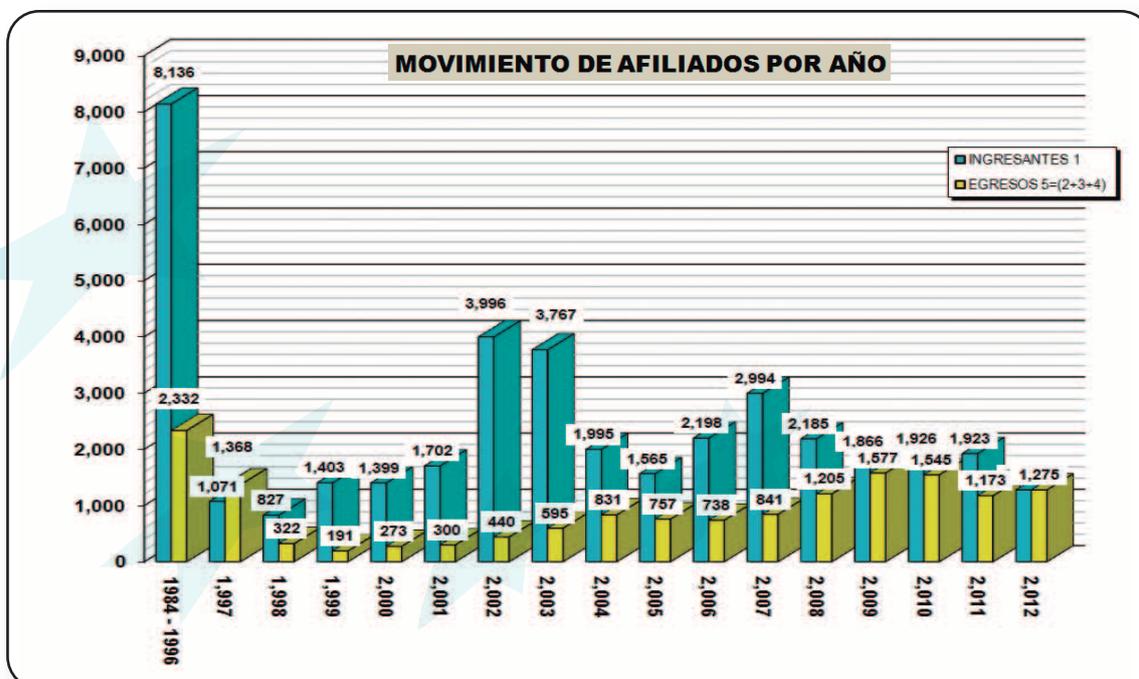
## Cuadro de Movimientos de Afiliados por Año

AÑOS					TOTAL	INGRESANTES		AFIL. ACTIVOS	% DE INCREM.
	INGRESANTES 1	RENUNC. 2	FALLEC. 3	JUBILADOS 4	EGRESOS 5=(2+3+4)	NETO 6=(1-5)			
1984 - 1996	8,136	2,240	32	60	2,332	5,804	11,608	622.83	
1,997	1,071	1,210	0	158	1,368	-297	5,507	-5.12	
1,998	827	215	3	104	322	505	6,012	9.17	
1,999	1,403	149	5	37	191	1,212	7,224	20.16	
2,000	1,399	227	0	46	273	1,126	8,350	15.59	
2,001	1,702	243	1	56	300	1,402	9,752	16.79	
2,002	3,996	387	1	52	440	3,556	13,308	36.46	
2,003	3,767	512	0	83	595	3,172	16,480	23.84	
2,004	1,995	713	0	118	831	1,164	17,644	7.06	
2,005	1,565	631	0	126	757	808	18,452	4.58	
2,006	2,198	596	1	141	738	1,460	19,912	7.91	
2,007	2,994	647	13	181	841	2,153	22,065	10.81	
2,008	2,185	900	16	289	1,205	980	23,045	4.44	
2,009	1,866	1,365	11	201	1,577	289	23,334	1.25	
2,010	1,926	1,274	20	251	1,545	381	23,715	1.63	
2,011	1,923	957	17	199	1,173	750	24,465	3.16	
2,012	1,277	1,023	15	237	1,275	2	24,467	0.01	
<b>TOTALES</b>	<b>40,230</b>	<b>13,289</b>	<b>135</b>	<b>2,339</b>	<b>15,763</b>	<b>24,467</b>			

Afiliado Activo menor a 55 años  
Afiliado Activo mayor a 55 años

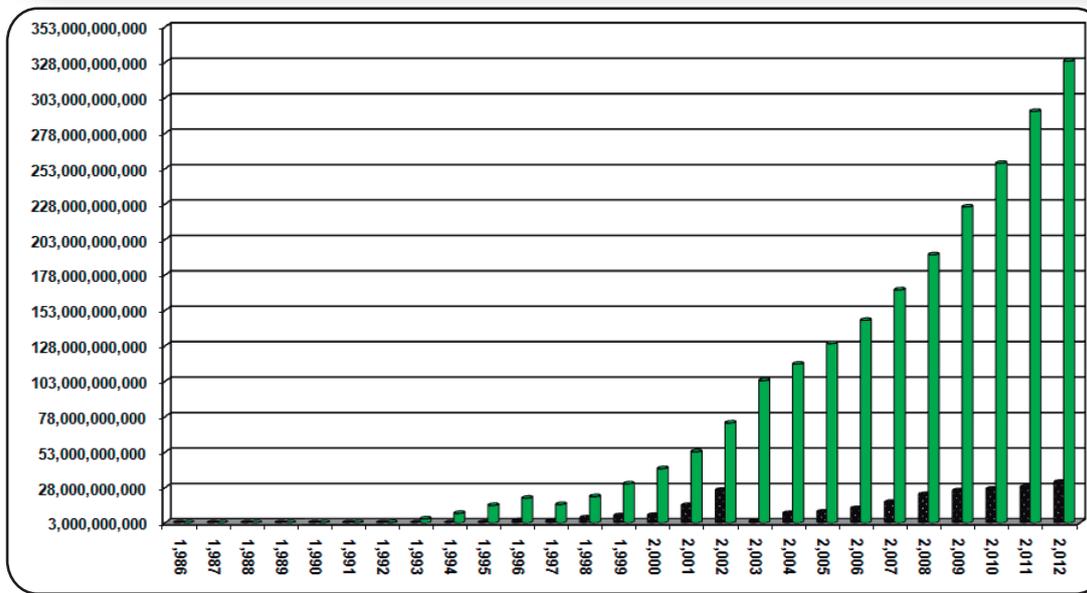
20,238  
4,229

83



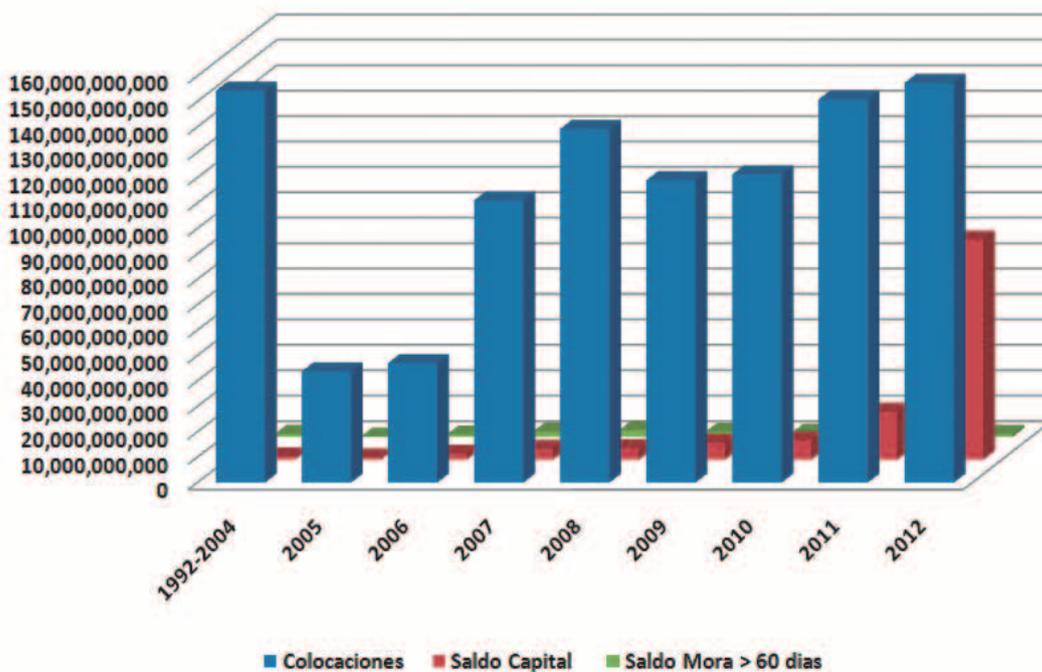
## Evolucion del Resultado y el Patrimonio Neto en Forma Anual.

AÑO	RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	PATRIMONIO NETO	Rentab. Patrimonial	Tasa Tecnica
1.986	-4.296.921	46.767.152	-9,19%	
1.987	8.334.299	124.427.085	6,70%	
1.988	34.764.208	253.921.894	13,69%	
1.989	60.345.670	481.105.543	12,54%	
1.990	163.063.578	856.717.782	19,03%	
1.991	487.263.488	1.624.153.556	30,00%	
1.992	858.099.146	3.135.082.167	27,37%	
1.993	1.283.878.604	5.767.697.833	22,26%	
1.994	1.969.298.351	9.688.630.254	20,33%	
1.995	3.120.572.545	15.238.113.082	20,48%	
1.996	4.508.902.352	20.421.374.698	22,08%	
1.997	4.075.764.504	15.940.643.358	25,57%	
1.998	6.483.862.262	21.527.960.813	30,12%	30,30%
1.999	8.024.137.933	30.511.910.164	26,30%	26,57%
2.000	8.285.545.419	41.216.834.139	20,10%	20,41%
2.001	15.266.622.885	53.130.373.478	28,73%	29,15%
2.002	25.982.763.953	73.441.727.062	35,38%	36,97%
2.003	4.151.907.677	103.350.512.930	4,02%	4,15%
2.004	9.612.657.468	115.002.503.563	8,36%	10,99%
2.005	10.626.495.976	129.435.856.507	8,21%	9,08%
2.006	13.109.397.838	145.904.340.796	8,98%	9,81%
2.007	17.518.577.283	167.348.265.287	10,47%	11,57%
2.008	22.918.277.160	192.155.081.376	11,93%	12,99%
2.009	25.664.528.796	225.884.961.777	11,36%	12,74%
2.010	26.842.006.145	256.696.885.739	10,46%	12,64%
2.011	28.113.660.927	293.323.762.914	9,58%	10,50%
2.012	31.655.631.180	328.760.761.067	9,63%	10,45%



## Colocaciones y Mora por Año

AÑO	Cantidad Colocados	Colocaciones	Cantidad Sin Cancelar	Saldo Capital	Cantidad con Mora	Saldo Mora > 60 dias
1992-2004	16.810	154.219.177.428	91	1.233.166.304	88	1.147.098.806
2005	3.177	43.764.915.907	33	909.566.021	18	119.756.147
2006	3.650	47.000.946.453	86	2.373.509.608	66	953.152.746
2007	5.766	111.038.112.046	158	4.214.434.329	132	2.099.149.950
2008	5.325	139.170.423.135	197	4.501.340.589	172	2.657.635.384
2009	4.736	118.931.268.828	157	6.657.328.379	105	1.958.206.950
2010	4.884	121.304.597.918	368	7.633.493.191	105	1.512.860.378
2011	5.368	150.721.158.515	1.131	18.840.832.862	155	4.673.186.798
2012	5.146	157.291.821.535	3.590	86.588.827.792	70	1.100.631.500



## Ratios e Indicadores Económicos

RATIOS		2,012	2,011	2,010
a)	Rentabilidad Patrimonial RP=(Exc. P/Cap.)/PN + F.A. Art.81)	9.63%	9.58%	10.46%
b)	Razón Corriente RC=(AC/PC)	1.62%	1.68%	1.77%
c)	Indice de Solvencia IS=(PN/AT).100	84.10%	85.71%	64.57%
d)	Indice de Endeudamiento IE=(PT/PN).100	45.90%	43.18%	54.86%
e)	Rentabilidad del Activo Total RAT=(EX/AT).100	8.10%	8.04%	8.67%
f)	Morosidad de prestamos Total de prestamos vencidos/Cartera total de prestamos	12.28%	11.50%	10.92%

AÑOS	SALARIO MÍNIMO	GS. por Dolar	INFLACIÓN B.C.P. %	INCREMENTO JUBILACION %
1,986	72,060	690	24.10	
1,987	103,700	955	32.00	
1,988	143,700	1,035	16.90	
1,989	164,640	1,220	28.50	
1,990	244,950	1,262	44.10	
1,991	244,950	1,382	11.80	
1,992	269,445	1,635	17.80	35.00
1,993	345,000	1,852	20.40	9.00
1,994	379,500	1,925	18.30	15.00
1,995	436,500	1,995	10.50	18.00
1,996	480,069	2,030	8.20	15.80
1,997	528,076	2,270	6.20	8.20
1,998	591,446	2,865	14.60	6.20
1,999	591,446	3,280	5.40	14.60
2,000	680,163	3,500	8.60	5.40
2,001	782,186	4,650	8.40	8.60
2,002	876,048	7,025	14.60	8.40
2,003	972,413	6,070	9.30	14.60
2,004	972,413	6,240	2.80	9.30
2,005	1,089,103	6,100	9.90	2.80
2,006	1,219,795	5,170	12.50	9.90
2,007	1,341,775	4,850	6.00	6.00
2,008	1,341,775	4,930	7.50	7.50
2,009	1,408,864	4,600	1.90	1.90
2,010	1,507,484	4,558	7.20	7.20
2,011	1,658,232	4,478	4.90	4.90
2,012	1,658,232	4,290	4.00	4.00

Aclaración: en enero de cada año se establece el reajuste de las jubilaciones en base al Índice de Precios al Consumidor (IPC) informado por el Banco Central del Paraguay para el año que se cerró.

A partir del Ejercicio 2007 se ajustarán las rentas jubilatorias conforme al Art. 42 inciso Z de los Estatutos Sociales.



**Casa Central**  
Avda. Colón 1083 c/Jejuí  
Tel.: 440 310  
cajamutual@cmcp.org.py



**Suc. Acceso Sur**  
Ruta Acceso Sur e/ Francisco Vergara  
Tel.: 930 780/2  
accesosur@cmcp.org.py



**Suc. Km 5**  
Avda. E. Ayala esq. Cap García  
Tels.: 513 740/1 - 513 800  
sucursal.km5@cmcp.org.py



**Suc. Mcal. López**  
Mcal. López 5076 c/ Denis Roa  
Tel.: 665 027/8  
mlopez@cmcp.org.py



**Suc. San Lorenzo**  
Saturio Rios esq. Def. del Chaco  
Tels.: 580 607 - 575 468 - 577 900  
san.lorenzo@cmcp.org.py



**Sucursal Ciudad del Este**  
Avda. Mcal López Nº 656  
Supercarretera a Pte. Franco  
Tels.: (061) 574 140 - 574 141 / 574 358  
cde@cmcp.org.py



**Suc. Encarnación**  
Cerro Corá 371 c/ Juan León Mallorquín  
Tel.: (071) 203 762  
encarnacion@cmcp.org.py