

Caja de Ahorros del Profesorado de la Universidad de Los Andes

Consejo de Administración



**INFORME
2011**

ASAMBLEA DE DELEGADOS**DEPENDENCIA**

Arquitectura y Diseño - Arte
Ciencias
Ciencias
Ciencias Económicas y Sociales
Ciencias Forestales y Ambientales
Ciencias Jurídicas y Políticas
Farmacia y Bioanálisis - CAPROF
Humanidades y Educación
Humanidades y Educación
Ingeniería - CIDIAT
Ingeniería - CIDIAT
Medicina
Medicina
Medicina
Medicina
Odontología
Núcleo Universitario Rafael Rangel
Núcleo Universitario Rafael Rangel
Núcleo Universitario Pedro Rincón G.

PRINCIPALES

Jorge Tremont Lukat
Wilfredo Antonio Quiñones
Andrés Eloy Mora Márquez
Samaria Muñoz de Camacho
Ceres Isabel Boada
Diego R. Zambrano N.
Daisy León de Bracho
Victor D. Albornoz A.
José Gregorio Fonseca
Omar José Marín
Marisela Olarte Quiñones
Virgilio Castillo Blanco
Franklin Moreno
Luis Angulo
Mireya Soret
Nelly Velazco de Avendaño
Miriam Gil de Ruiz
Edgar Morales
Omar Castellano

SUPLENTE

María G. Aguirre Gil
Juan Luis Concepción
Manuel J. Morocoima
Josmar García
Fabiola Ripanti
Baudilio Márquez
Gina Meccia de Moreno
Manuel Albarrán Santiago
Jonathan de Jesús Linares
Leira Margarita Chacón
Beatriz Elena Sandia
Marisol Holod
Carlos Elí Moncada R.
Gauciry Bruce Angarita
Yennys Benavente Sánchez
Leilan Arellano
Gustavo Zambrano
Ambrosio J. Tineo Moya
Ázrael Contreras

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

CARGOS	PRINCIPALES	SUPLENTE
PRESIDENTE	Eli Saúl Uzcategui U. (Arq)	Nelson Vicuña F. (Med)
TESORERO	Rafael J. Moreno Araujo (FACES)	Edel Jiménez B. (FACES)
SECRETARIA	Haydee Lucena S. (Ing)	Emma Mejías (Hum)
VOCAL	María Josefina Corredor M. (Ing)	Domingo A. Villegas (Hum)
VOCAL	Rosa J. Ramírez G. (Fores)	Ricardo R. Contreras (Ccias)
REPRESENTANTE NURR	Vincent Jean Wachter	Enrique Avila
REPRESENTANTE NUPRG	Adelis Omar Contreras	José Gonzalo Duque
REPRESENTANTE C.U.	Rolando J. Rodríguez (Ing)	Francisco Bongiorno (Ing)
REPRESENTANTE APULA	Fanny Quintero R. (Farm)	Mariela de Jesús B. (Arq)
MIEMBROS HONORARIOS	Juan José Mora Antonio Van Grieken M. Germán Mora Contreras Marina Ramírez de Hernández Trino Chacón Pérez Mary Paredes de Bianco	

CONSEJO DE VIGILANCIA

CARGOS	PRINCIPALES	SUPLENTE
PRESIDENTE	Joaquín Pascual García (Ccias)	Rubia Urdaneta de H. (Der)
VICEPRESIDENTE	Gustavo Méndez Mora (Farm)	Dignora Carroz U. (Farm)
SECRETARIA	María Quintilliani (Med)	Luz Suárez de León (Odont)

INFORME 2011

El Consejo de Administración de la Caja de Ahorros del Profesorado de la Universidad de Los Andes (CAPROF-ULA), en cumplimiento con lo establecido en el artículo 17 de la Ley de Cajas de Ahorro, Fondos de Ahorro y Asociaciones de Ahorro Similares, presenta a consideración de las Asambleas Parciales de Asociados y la Asamblea Ordinaria de Delegados, la Memoria y Cuenta de su gestión, el Informe del Consejo de Vigilancia y el Informe de Auditoría Externa del ejercicio económico del año 2011, y el Presupuesto de Ingresos, Gastos e Inversiones y la Programación Financiera para el año 2012.

I

**INFORME DEL CONSEJO
DE ADMINISTRACIÓN**

RESUMEN DE ACTIVIDADES

Durante el ejercicio económico de 2011, el Consejo de Administración celebró un total de **10** reuniones con la asistencia de los miembros principales, suplentes y honorarios del Consejo de Administración, los representantes de los Núcleos de Táchira y Trujillo y los observadores del Consejo Universitario y de la Asociación de Profesores. Los miembros principales y suplentes del Consejo de Vigilancia fueron invitados y estuvieron presentes en todas las reuniones. De éstas, **8** fueron ordinarias para considerar solicitudes de préstamos e informes mensuales del presidente y del tesorero y **2** extraordinarias para tratar las políticas y programas de la Institución.

La Asamblea Ordinaria de Delegados se realizó el día **31/03/2011** y aprobó: los informes y cuentas de los Consejos de Administración y Vigilancia correspondientes al año 2010, el Informe de Auditoría Externa del Ejercicio 2010, el porcentaje de dividendos a repartir entre los Asociados, el Presupuesto de Ingresos y Gastos del año 2010 y la Programación Financiera año 2011, también se realizó una Asamblea Extraordinaria el día **31/03/2011**, para tratar recursos de apelación de la profesora Nélida Román sobre la decisión de suspensión temporal por 2 años tomada por el Consejo de Administración.

1. EJECUCIÓN DE LA PROGRAMACIÓN FINANCIERA 2011.

Para el año 2011 se programó la cantidad de Bs. 87.404.066,00 de los cuales Bs. 54.248.966,00 se destinaron a cubrir las diferentes modalidades de préstamos y Bs. 33.155.100,00 para gastos de personal y funcionamiento, retiros de ahorros, reserva para contingencia, pago de dividendos y montepío.

	Programado	Ejecutado
Saldo Inicial de Caja + Ingresos	87.404.066	112.615.730
Egresos:		
Gastos de Personal y Funcionamiento	1.623.100	1.647.926
Reserva para Contingencias	1.853.200	1.853.200
Pago de Dividendos	16.078.800	16.078.800
Montepío	600.000	600.000
Retiros de ahorros	13.000.000	13.472.494
Préstamos (I, II, III, Sorteo)	26.500.000	25.845.984
Préstamos Hipotecarios de Vivienda	25.748.966	8.458.400
Préstamos (Seguros, HCM, Exequiales)	<u>2.000.000</u>	<u>1.771.553</u>
Total Egresos:	87.404.066	69.728.357

De la ejecución de esta Programación queremos resaltar lo siguiente:

1.1. INGRESOS GENERALES:

Los ingresos más importantes obtenidos durante el año 2011 fueron:

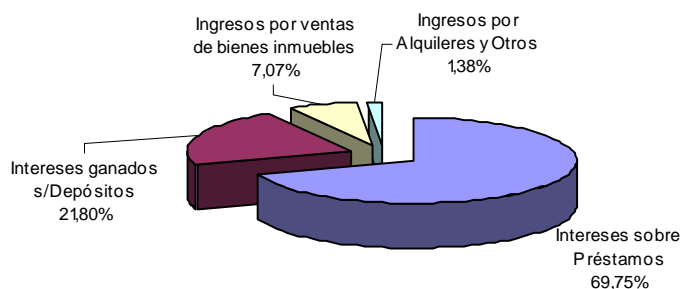
1.1.1. INGRESOS POR INTERESES, VENTAS Y ALQUILERES.

Ingresos	Monto (Bs.)	%
Intereses sobre préstamos	19.386.794,62	69,75
Intereses ganados sobre Depósitos	6.060.390,38	21,80
Ingresos por ventas de bienes inmuebles	1.964.412,89	7,07
Alquileres y Otros	383.660,68	1,38
Total:	27.795.258,57	100,00

En el análisis de las cifras expresadas en el cuadro anterior, podemos observar que los Ingresos por Intereses por préstamos, intereses sobre depósitos, ventas y alquileres se han incrementado en Bs. 7.985.822,59 con respecto al año anterior cuando los ingresos estuvieron en una cantidad de Bs. 19.809.435,98.

En el cuadro anterior podemos observar que aún cuando las tasas de interes que han ofrecido las entidades bancarias han ido en franca disminución, sin embargo, los intereses ganados sobre los depósitos se han incrementado, producto de la recuperación del dinero que había sido retenido como consecuencia de la intervención de los bancos por parte del gobierno nacional. Las cifras totales de ingresos obedecen también al dinero que ha ingresado por la venta de apartamentos que CAPROF-ULA adquirió para ser ofrecidos a sus asociados.

Ingresos por Intereses, Ventas y Alquileres

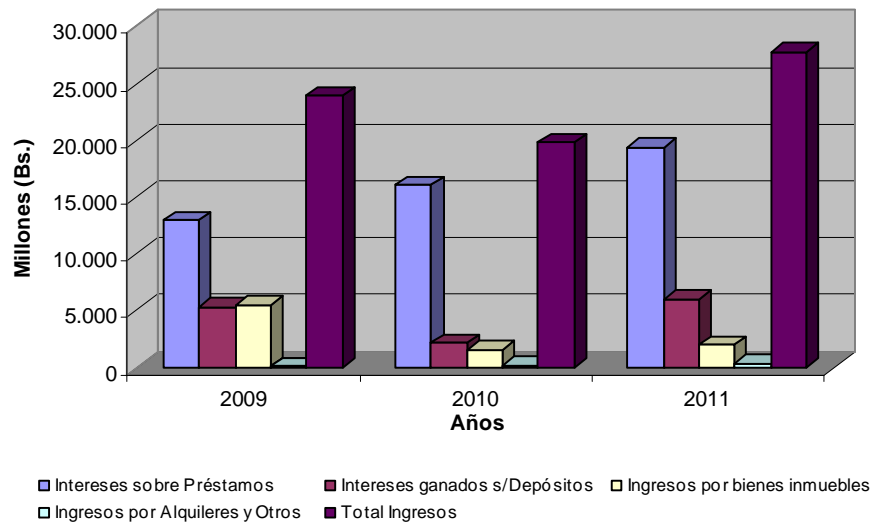


A pesar de que los préstamos se otorgan a tasas significativamente bajas, cada año aumentan los ingresos obtenidos por intereses sobre préstamos, debido a la política de satisfacer todas las solicitudes de los asociados con lo cual se ha logrado aumentar el número y monto de los préstamos otorgados, para eliminar los cupos y listas que se realizaban en el pasado.

Ingresos de los Años 2009, 2010 y 2011

Ingresos	Año 2009	Año 2010	Año 2011
Intereses sobre Préstamos	12.945.056,86	16.014.147,67	19.386.794,62
Intereses ganados sobre Depósitos	5.335.905,95	2.147.548,43	6.060.390,38
Ingresos por ventas de bienes Inmuebles	5.537.203,12	1.490.524,80	1.964.412,89
Alquileres y Otros	109.532,79	157.215,08	383.660,68
Total	23.927.698,72	19.809.435,98	27.795.258,57

Los ingresos obtenidos en el año 2011 han sido superiores a los últimos años producto de varios aspectos que han contribuido a este incremento. En primer lugar, el aumento del monto de los préstamos otorgados y como consecuencia los intereses generados por este rubro. En segundo lugar, los ingresos obtenidos por la venta de los inmuebles adquiridos por la Caja para tratar de contribuir a solucionar los problemas de vivienda de sus asociados. En tercer lugar, la recuperación del dinero que había sido retenido en los bancos intervenidos y los intereses generados por el mismo y por último, el acierto que han tenido los Consejos de Administración y Vigilancia en la toma de decisiones y la administración cuidadosa del dinero depositado por los asociados.



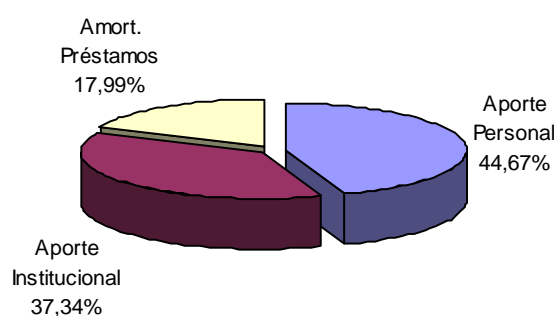
1.1.2. INGRESOS POR APORTES Y AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS.

Tal como se muestra a continuación, el monto total recibido por concepto de Aportes y Amortización de Préstamos durante el ejercicio 2011, fue de Bs. 72.660.659,09 distribuidos de la siguiente manera:

Ingresos	Monto (Bs.)	%
Aportes Personales	32.457.385,73	44,67
Aportes Institucionales	27.134.077,36	37,34
Amortización de Préstamos	13.069.942,59	17,99
Total	72.660.659,09	100,00

Fuente: Registros contables de CAPROF.

Aportes y Amortización



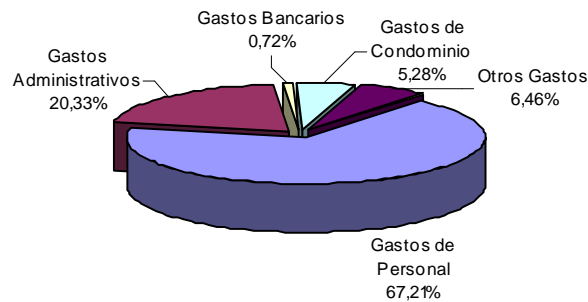
1.2. EGRESOS GENERALES:

Dentro de los egresos queremos resaltar los siguientes:

1.2.1. GASTOS DE PERSONAL Y FUNCIONAMIENTO.

Egresos	Monto (Bs.)	%
Gastos de Personal	1.107.571,36	67,21
Gastos Administrativos	335.084,94	20,33
Gastos Bancarios	11.800,93	0,72
Gastos de Condominio	86.975,62	5,28
Otros Gastos	106.492,79	6,46
Total:	1.647.925,64	100,00

Gastos de Personal y Funcionamiento



1.2.2. PRÉSTAMOS.

Todas las solicitudes de préstamos recibidas durante el año 2011 fueron atendidas de manera satisfactoria, por lo que se otorgaron 4.607 préstamos por un monto de Bs. 36.000.937,21 distribuidos de la siguiente manera:

PRÉSTAMOS PARA VIVIENDA.

En el año 2011 se otorgaron 58 préstamos hipotecarios para vivienda por un monto de Bs. 8.383.400,00 con el fin de resolver problemas habitacionales de los asociados de CAPROF. Los préstamos para vivienda se distribuyeron de la manera siguiente:

Tipo de Préstamo	Nº	Monto Concedido Bs.	Porcentaje
Adquisición de Vivienda	29	6.815.189,00	81,29
Compl. Adquisición de Vivienda	5	150.000,00	1,79
Construcción de Vivienda	1	200.000,00	2,39
PLP-E Hipotecario	1	145.000,00	1,73
Ampliac. Refac. De Vivienda	22	1.073.400,00	12,80
TOTAL	58	8.383.400,00	100,00

Los asociados beneficiarios de préstamos para adquisición y construcción de vivienda fueron:

Alvarado Piñero, Miguel H.
Andrades Grassi, Jesús E.
Artigas Delgado, Maria D.
Asuaje León, Rosa Amelia
Blanco Méndez, Maria A.

Di Mare Linares, Maria F.
Godoy I., Mary R.
Gómez Balza, Jorge L.
León Camacho, Maria de los A.
Luna, José Rafael

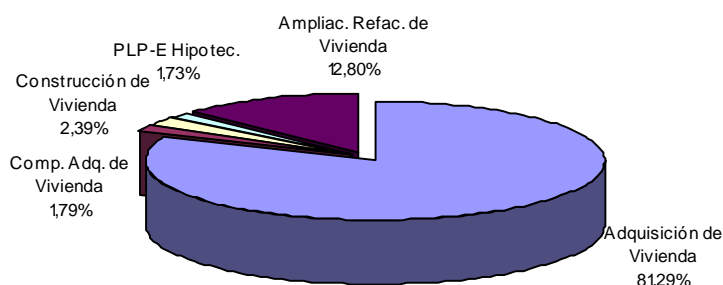
Meléndez, Pablo Antonio
Meza, Robinsón Jesús
Molina Viana, Zarela
Mora de Pinto, Elba M.
Muñoz Guerrero, Jesús A.

Bustamante P., Eladio Jesús
 Bustamante Zerpa, Maria E.
 Castillo C., José L.
 Ceballos V., Gerardo A.
 Correa Osorio, Manuel A.

Luzardo Martínez, Hendry J.
 Maldonado Mantilla, Luz M.
 Márquez Pérez, Víctor E.
 Marquina M, Pedro A.
 Martínez Matos, Hernán J.

Peña Contreras, Zulma C.
 Peña Molina, Carmen H.
 Quiñónez M, Belkis
 Rojas Gutiérrez, Silvio H.
 Suniaga Marín, Susana T.

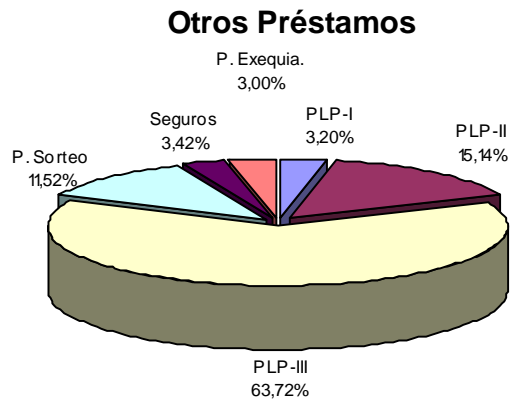
Préstamos para Vivienda



OTROS PRÉSTAMOS.

De acuerdo a la programación financiera aprobada por la Asamblea de Delegados, se otorgaron, además, los siguientes préstamos:

Tipo de Préstamo	N° Solicitudes	Monto Concedido (Bs.)	Monto Liquidado (Bs.)
Largo Plazo Tipo I (PLP-I)	331	921.080,00	882.938,33
Largo Plazo Tipo II (PLP-II)	585	4.733.806,00	4.180.551,87
Largo Plazo Tipo III (PLP-III)	1.201	57.091.573,00	17.600.021,59
Sorteo	36	3.182.472,00	3.182.472,00
Exequiales	1.026	828.300,00	828.300,00
Seguros (Vida, Incendio, HCM)	1.370	943.253,42	943.253,42
TOTAL	4.549	67.700.484,42	27.617.537,21



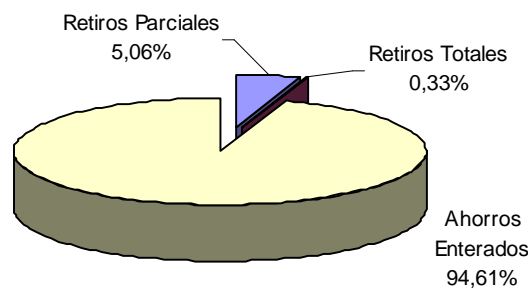
1.2.3. RETIROS DE AHORROS.

Durante el año 2011 se recibieron 942 solicitudes de retiros de ahorros (parciales y totales), por un monto de Bs. 13.952.710,83 de los cuales se liquidaron Bs. 13.472.493,78.

Retiros	Nº Solicitudes	Monto Solicitado (Bs.)	Monto Liquidado (Bs.)
Retiros Parciales	910	12.648.630,81	12.648.630,81
Retiros Totales	32	1.304.080,02	823.862,97
TOTAL	942	13.952.710,83	13.472.493,78

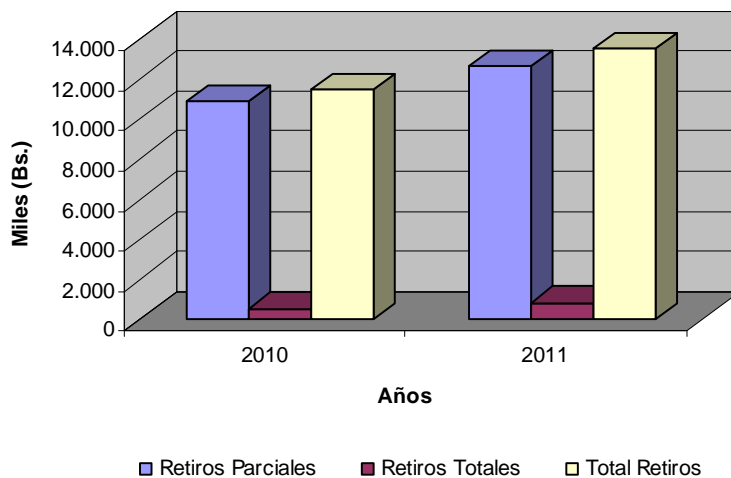
La mayoría de los retiros totales corresponde a profesores contratados que no renovaron su contrato.

Ahorros Enterados y Retiros de Ahorros



Retiros de los Años 2010 y 2011

Retiros	Nº	Año 2010	Nº	Año 2011
Retiros Parciales	877	10.912.636,66	910	12.648.630,81
Retiros Totales	50	543.093,07	32	823.862,97
Total	927	11.455.729,73	942	13.472.493,78



En el gráfico anterior observamos que el aumento de las cantidades retiradas en el año 2011, aunque ligeramente mayor a los años anteriores, se ha convertido en una alternativa para cubrir las necesidades de los asociados, situación que nos lleva a reflexionar tanto individualmente como asociados, así como también institucionalmente, para tomar acciones que eviten una posible descapitalización de la Caja.

1.2.4. MONTEPÍO.

PAGO DEL BENEFICIO DE MONTEPÍO.

La liquidación del beneficio del Montepío, por fallecimiento de asociados durante 2011, alcanzó el monto de Bs. 1.502.655,25 correspondiente a 21 fallecidos. Los intereses generados fueron de Bs. 188.478,52 y el saldo final fue de Bs. 725.312,49.

MOVIMIENTO DEL FONDO DE MONTEPÍO DURANTE EL AÑO 2011.

SALDO INICIAL AL 01-01-2011		1.439.489,22
más:		
. Apartado de la Utilidad aprobado por Asamblea		600.000,00
. Intereses generados por colocaciones financieras		188.478,52
menos:		
. Cancelaciones por liquidación de Montepío		<u>1.502.655,25</u>
SALDO FINAL AL 31-12-2011		725.312,49

EVOLUCIÓN DEL FONDO DE MONTEPÍO.

El cuadro siguiente muestra la evolución del Fondo de Montepío durante los últimos años:

Año	Saldo Inicial	Aportes autoriz. Asamblea	Intereses ganados	Liquidación Montepío	Saldo Final
2005	604.269,89	300.000	107.866,32	252.783,13	759.353,08
2006	759.353,08	500.000	132.602,63	346.304,75	1.045.650,96
2007	1.045.650,96	500.000	137.177,36	714.699,54	968.128,78
2008	968.128,78	600.000	245.204,10	473.826,88	1.339.506,00
2009	1.339.506,00	600.000	316.458,77	633.953,22	1.622.011,55
2010	1.622.011,55	500.000	288.737,20	971.259,53	1.439.489,22
2011	1.439.489,22	600.000	188.478,52	1.502.655,25	725.312,49

Fuente: Registros contables de CAPROF.

Si comparamos las cifras obtenidas durante el 2011 con años anteriores, observamos que de mantenerse el Montepío en las condiciones que lo hemos venido haciendo en el pasado tendríamos que hacer apartados mayores a lo usuales. Esta situación nos conduce definitivamente a revisar con celeridad el futuro del MONTEPIO y las decisiones a tomar.

1.2.5. PAGO DE DIVIDENDOS.

De acuerdo con lo aprobado por la Asamblea Ordinaria de Delegados efectuada el **31/03/2011**, el Consejo de Administración procedió a la liquidación del 100% de los dividendos correspondientes al año 2010. Los pagos se hicieron a través de la banca comercial a favor de cada uno de los asociados activos. Los dividendos de los asociados fallecidos y retirados se cancelaron mediante cheque.

2. DEUDA DE LA ULA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011.**APORTES INSTITUCIONALES:**

Aportes Instit. Noviembre 2010	1.575.819,90	
Aportes Instit. Diciembre 2010	1.576.389,42	
Aportes Instit. Diciembre 2011	<u>2.276.909,41</u>	
Total Aportes Institucionales		5.429.118,73

APORTES PERSONALES Y CRÉDITOS:

	<u>0,00</u>	
Total Aportes Personales y Cuotas de Préstamos		0,00

INTERESES DE MORA:

Intereses de Mora	12.897.959,07	
Total Intereses de Mora		<u>12.897.959,07</u>

TOTAL**18.327.077,80****3. AHORROS DE LOS ASOCIADOS.**

Al finalizar el año 2011 los asociados de CAPROF-ULA tienen Bs. 236.717.551,87 en ahorros enterados.

Ahorros de los Asociados	Monto (Bs.)
Ahorros Estatutarios	242.086.052,73
Ahorros Enterados	236.717.551,87
Deuda ULA por concepto de Aportes	5.368.500,86

Ahorros de los Asociados

4. RESULTADO FINANCIERO CONTABLE DEL EJERCICIO

Las operaciones financieras realizadas por el Consejo de Administración de CAPROF-ULA durante el año 2011, permitieron obtener los siguientes resultados:

INGRESOS:			
1. Intereses sobre préstamos	19.386.794,62		
2. Intereses sobre inversiones financieras	6.060.390,38		
3. Ingresos por bienes inmuebles	1.964.412,89		
4. Ingresos por Alquileres y Otros	383.660,68		
Total Ingresos:		27.795.258,57	
EGRESOS:			
1. Gastos de Personal	1.107.571,36		
2. Gastos Administrativos	335.084,94		
3. Gastos Bancarios	11.800,93		
4. Gastos de Condominio	86.975,62		
5. Otros Gastos	106.492,79		
Total Egresos:		1.647.925,64	
UTILIDAD EN EL EJERCICIO			<u>26.147.332,93</u>

Esta utilidad representa un rendimiento de **11,05%** sobre los ahorros de los asociados enterados al 31-12-2011. Podemos observar que a pesar de las tasas de intereses significativamente bajas ofrecidas por los bancos, así como la inversión hecha en el arreglo y mantenimiento de la Sede Principal de CAPROF, los resultados financieros obtenidos fueron excelentes si los comparamos con años anteriores.

5. CONVENIO DE SEGUROS EXEQUIALES.

Se procedió a la renovación del Convenio establecido con la Empresa Servicios Especiales “La Inmaculada C.A.”, para los servicios exequiales, con un reajuste por inflación acumulada de años anteriores incrementándose en un 25% incluyendo el IVA, quedando las mensualidades de la siguiente manera: Plan integrado Bs. 86,81 y Plan solo servicio Bs. 57,87.

El número de asociados inscritos actualmente es de **1.026** y durante el año de la cuenta se atendieron **31** siniestros.

La fecha de vencimiento del contrato es el **04-06-2012**, por lo tanto quien desee el servicio puede solicitarlo hasta el mes anterior a esa fecha.

6. PLAN DE VIVIENDA E INVERSION EN BIENES INMUEBLES

En la búsqueda de alternativas, el Consejo de Administración y la Asamblea de Delegados de CAPROF-ULA, en el año 2008 estimaron que una alternativa importante para incrementar los ahorros de lo asociados que garantizara estabilidad en el tiempo, así como también, la prestación de un mejor servicio a sus asociados, era la **INVERSION EN BIENES INMUEBLES**, no solo para contrarrestar el efecto negativo del proceso inflacionario, sino también, para resolver un problema central como es la dificultad para acceder a una vivienda asequible y en mejores condiciones económicas que las ofertadas por el sector privado. En ese sentido, se adquirieron apartamentos en:

- 1) 16 Apartamentos en el Conjunto Residencial La Hechicera, Mérida.
- 2) 18 Apartamentos en el Conjunto Residencial San Francisco, Campo Claro. Mérida.
- 3) 36 Apartamentos en el Conjunto Residencial El Rosario. Mérida.
- 4) 8 Apartamentos en el Conjunto Residencial Los Haticos II, Trujillo.
- 5) 18 Apartamentos en el Conjunto Residencial Gabriela Country. San Cristóbal.

Durante el año 2011 se terminaron de vender los siguientes apartamentos: 2 Unidades en el Conjunto Residencial San Francisco, Campo Claro, Mérida. 7 en el Conjunto Residencial El Rosario, Mérida. 3 en el Conjunto Residencial Los Haticos II, Trujillo y 17 en el Conjunto Residencial Gabriela Country, San Cristóbal, Táchira, donde se ofrecieron a Profesores de otras universidades y a empleados de la ULA una vez agotada la oferta por parte de los asociados de la caja.

Este proyecto fue y es una vía importante para contra-restar los efectos de la devaluación monetaria y la inflación, al lado de los riesgos que significan los depósitos en entidades bancarias y la adquisición de bonos en moneda extranjera; también se ha convertido en una inversión riesgosa ante la incertidumbre de las invasiones y confiscaciones iniciadas por el gobierno nacional.

Si bien el programa no ha producido rendimientos superiores comparados con otras formas de inversión existentes, significó una alternativa en la solución de los problemas socio-económicos de los asociados para mejorar su calidad de vida. Pero esto representa también un riesgo importante que debe ser analizado en el contexto de un nuevo programa de viviendas, en donde debemos analizar: inversión, beneficios, rendimientos y riesgo.

7. BANCOS INTERVENIDOS

En el transcurso del año 2011 se recibió el dinero de los Bancos intervenidos por el Gobierno Nacional. La cantidad retenida en los Bancos: Canarias, Banpro, Federal, U21 Casa de Bolsa y Primera Casa de Bolsa, fue de Bs. 18.824.507,37 y la cantidad recuperada fue de Bs. 18.824.507,37.

8. INSTRUMENTOS FINANCIEROS ADQUIRIDOS POR CAPROF-ULA

En el año 2006, CAPROF-ULA, adquirió bonos emitidos por el Ministerio de Finanzas en las instituciones: U21 casa de Bolsa e Interacciones Casa de Bolsa C.A. por un monto de \$ 44.539.

Dichos Bonos se encuentran actualmente depositados en la Caja Venezolana de Valores, a excepción de un Bono por la cantidad de \$ 6.300 que fue transferido por Interacciones Casa de Bolsa para Interacciones Banking Corp, con sede en la isla de Antigua. Dichos Bonos generan intereses en dólares los cuales solo serían traspasados a CAPROF-ULA si esta institución tuviese una cuenta bancaria en dólares en el exterior. En este sentido, se ha realizado una solicitud a la Superintendencia de Cajas de Ahorro para la apertura de dicha cuenta.

9. MANTENIMIENTO DE LA SEDE PRINCIPAL DE CAPROF

Se procedió a remplazar los pisos alfombrados por pisos de madera flotante debido a su avanzado estado de deterioro. Se repararon muebles fijos, plafones y arreglo del cableado de aire acondicionado, por un monto de Bs. 105.345,41.

10. FINANCIAMIENTO DE LAS POLIZAS DE HCM

Por decisión de la Asamblea celebrada en el 2011 se procedió a elevar el monto de los préstamos para la Póliza de Salud Integral, Hospitalización y Cirugía hasta Bs. 3.500,00.

11. SEGURO DE INCENDIO Y RAMOS ALIADOS

Debido al incremento de los inmuebles y de las diferencias entre los valores asegurados y el precio real de los mismos, las compañías aseguradoras debían de aplicar la cláusula de INFRASEGUROS. En consecuencia, el Consejo de Administración decidió aumentar los valores asegurados en incendios y ramos aliados por una cantidad mínima de Bs. 300.000,00.

12. REPRESENTANTES DEL CONSEJO UNIVERSITARIO ANTE EL CONSEJO DE ADMINISTRACION DE CAPROF

El Profesor José María Anderez, Secretario de la Universidad de Los Andes informó de la designación de los Profesores Rolando Rodríguez y Francisco Bongiorno como Representantes Principal y Suplente respectivamente del Consejo Universitario.

13. SECRETARIA SUPLENTE DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Por renuncia de la Secretaria Principal del Consejo de Administración, Profesora Carmen Contreras, se procedió a designar a la Profesora Hayde Lucena como Secretaria Principal, quien había sido elegida como suplente y designar a la Profesora Emma Mejía de la Facultad de Humanidades y Educación como Secretaria Suplente. Decisión que será llevada a la próxima Asamblea de Delegados para su aprobación definitiva.

14. CONCURSO DE ASISTENTE ADMINISTRATIVO

Se realizó el concurso de Asistente Administrativo para la Presidencia y Gerencia de CAPROF, resultando ganadora la T.S.U. Yusmary Marquina Sánchez, quien estuvo en periodo de prueba e incorporada como personal fijo a partir del 14/07/2011.

15. OFERTAS PARA LA REALIZACION DE LA AUDITORIA

Se convocó en publicación por prensa a empresas interesadas en realizar la Auditoria de los Estados Financieros de CAPROF-ULA para el año 2011. Se presentaron las siguientes: Robles Etchevers y Asociados, Lic. Elizabeth C. Ramírez y el Lic. Nelson Hernández Nieto y Asociados. Una vez realizado el estudio comparativo, los Consejos de Administración y Vigilancia decidieron aprobar la oferta presentada por el Lic. Nelson Hernández Nieto y Asociados.

16. SEGURO DE HCM PARA EL PERSONAL DE CAPROF-ULA

Se realizó un análisis de las propuestas presentadas por UNISEGUROS, SEGUROS ALTAMIRA Y SEGUROS LOS ANDES. Después de un estudio comparativo de las ofertas presentadas se decidió contratar dicho seguro con la empresa UNISEGUROS con una cobertura de Bs. 30.000,00 para HCM y Bs. 10.000,00 para el plan odontológico y oftalmológico.

17. PRIMA POR HIJOS PARA EL PERSONAL DE CAPROF-ULA

Para el estudio de las primas otorgadas al Personal de CAPROF-ULA, los Consejos de Administración y Vigilancia designaron una comisión para analizar esta materia. Una vez considerado el informe de la misma, se decidió ajustar la prima por hijos a un 6% del Sueldo Mínimo Nacional para el trabajador a tiempo completo cuyos hijos cursen pre-escolar, primaria, secundaria y/o universitaria hasta los 25 años siempre y cuando se demuestre que son solteros y que su rendimiento sea igual o superior a un 75%.

18. AJUSTE DE SUELDOS PARA EL PERSONAL DE CAPROF-ULA

Dando cumplimiento a lo establecido por el Ejecutivo Nacional se procedió al aumento de un 15% en el mes de Mayo y un 10% en el mes de Septiembre.

19. CESTA TICKET PERSONAL DE CAPROF

Los Consejos de Administración y Vigilancia procedieron a la revisión del Bono Alimentario para el Personal de CAPROF-ULA y al respecto procedieron a actualizarlo de acuerdo al valor de la Unidad Tributaria, llevándolo a Bs. 28,12 a partir del 1º de mayo del 2011 y denominarlo Cesta Ticket de acuerdo al decreto presidencial, manteniendo su cancelación a través de Tarjeta Electrónica.

20. CONGRESO DE CAJAS DE AHORRO, FONDOS DE AHORRO Y SIMILARES, CELEBRADO EN MARGARITA

Atendiendo a la invitación hecha para asistir y participar en dicho Congreso, se elaboró una ponencia sobre el Programa de Vivienda emprendido por CAPROF-ULA, como una alternativa de inversión y asistencia a los Asociados.

21. ASUNTOS VARIOS

En el año 2011 se recibieron **509** comunicaciones, provenientes tanto de los asociados como de organismos públicos y privados, las cuales fueron procesadas en su totalidad.

Las decisiones del Consejo de Administración y las diferentes actividades de la Caja se

informaron mediante **718** comunicaciones, **8** avisos de prensa, correos electrónicos y la página web de CAPROF-ULA.

Para concluir, es preciso destacar la colaboración prestada por todos los integrantes de los Consejos de Administración y de Vigilancia, especialmente la de los ex-presidentes en su condición de asesores del Consejo. Así mismo es necesario agradecer el aporte prestado por todo el personal que labora en la Caja; su dedicación y profesionalismo hicieron posible cumplir con las metas señaladas.

Debemos agradecer especialmente a los Delegados a la Asamblea por su apoyo y efectividad en llevar a cabo trabajos tan difíciles como la realización de las Asambleas Parciales de asociados.

Finalmente, nuestro agradecimiento a todos los Asociados de la Caja por su disposición de acatar los estatutos y las decisiones del Consejo de Administración.

Mérida, 27 de Marzo de 2012.

Eli Saúl Uzcategui
Presidente del Consejo de Administración

II

**INFORME DE LOS CONTADORES
PÚBLICOS INDEPENDIENTES**



Nº ME 2584437

LCDO. NELSON HERNANDEZ NIETO**CONTADOR PÚBLICO Y ADMINISTRADOR COMERCIAL**

Superintendencia de Caja de Ahorros N° 401 C.P.C. N° 329

Ciudad Comercial Alto Chama – Torre Sur, Piso 3 N° TS 3-03 – Mérida

Teléfonos: (0274) 2712746 – 2446652 Cel: (0416) 6019374

RIF: V-01530536-0

INFORME DE LOS CONTADORES PUBLICOS INDEPENDIENTES

A la Asamblea, Consejo de Administración y Consejo de Vigilancia de La Caja de Ahorros del Profesorado de La Universidad de los Andes (CAPROF-ULA).

Mérida.-

Hemos efectuado La Auditoria del Balance General de La Caja de Ahorros del Profesorado de La Universidad de los Andes al 31 de Diciembre de 2011, y de los estados conexos de Ganancias y Pérdidas, Movimiento del Patrimonio y del Flujo del Efectivo por el año entonces terminado, que se acompañan, expresados en cifras históricas. Además, hemos efectuado la Auditoria del Balance General al 31 de Diciembre de 2011 y del Estado de Ganancias y Perdidas, por el año entonces terminado, expresados en valores actualizados a fin de reflejar integralmente el efecto de la inflación en el poder adquisitivo de la moneda, que también se acompañan y se presentan por separado. La preparación de dichos Estados Financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Institución. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre esos Estados Financieros con base en nuestra Auditoria.

Efectuamos nuestra Auditoria de acuerdo con Normas de Auditoria de Aceptación General. Esas normas requieren que planifiquemos y realicemos la Auditoria para obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros no contengan errores significativos. Una Auditoria incluye el examen, con base de pruebas, de las evidencias que respaldan los montos y revelaciones en los Estados Financieros. También, una auditoria incluye la evaluación de los Principios de Contabilidad utilizados y de las estimaciones contables significativas hechas por la Gerencia, así como la evaluación de la completa presentación de los Estados Financieros. Consideramos, que nuestra auditoria proporciona una base razonable para sustentar nuestra opinión.

La Caja de Ahorros del Profesorado de La Universidad de los Andes, presenta sus Estados Financieros de conformidad con las Normas de Contabilidad establecidas en La Circular N° 2 emitida por La Superintendencia de Cajas de Ahorro de fecha 6 de Abril de 2004, las cuales difieren de las Declaraciones de Principios de Contabilidad N° 10, de La Federación de Colegios de Contadores Públicos de Venezuela, en cuanto al reparto de dividendos que son hechos basados en los Estados Financieros en cifras históricas.

Nº ME 2584433

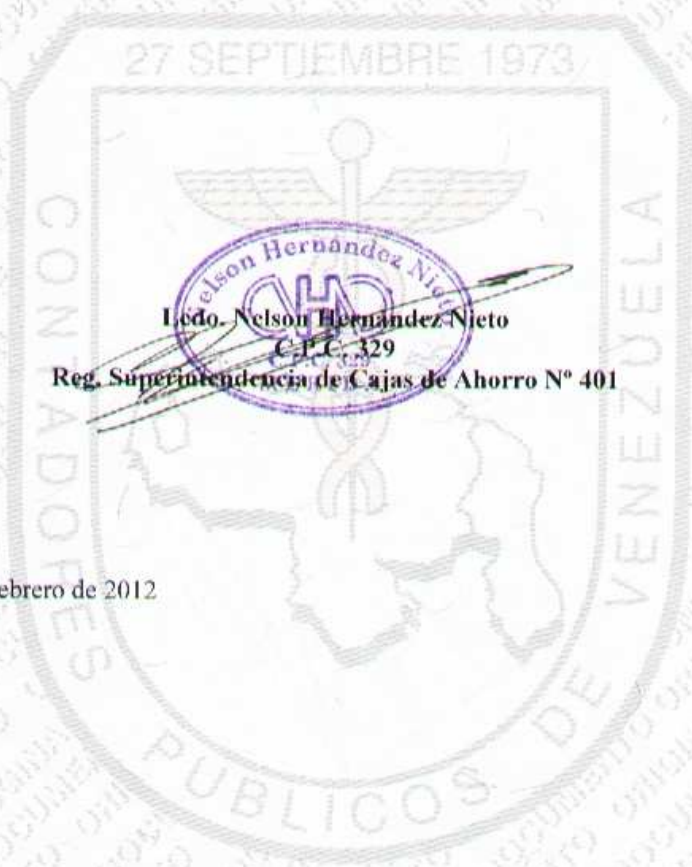


LCDO. NELSON HERNANDEZ NIETO

CONTADOR PÚBLICO Y ADMINISTRADOR COMERCIAL

Superintendencia de Caja de Ahorros N° 401 C.P.C. N° 329
Ciudad Comercial Alto Chama – Torre Sur, Piso 3 N° TS 3-03 – Mérida
Teléfonos: (0274) 2712746 – 2446652 Cel: (0416) 6019374
RIF: V-01530536-0

En nuestra opinión, los Estados Financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos sus aspectos substanciales, la situación financiera de La Caja de Ahorros del Profesorado de La Universidad de los Andes al 31 de Diciembre de 2011, los resultados de sus operaciones y los movimientos del efectivo por el año terminado de conformidad con Normas de Contabilidad establecidas por La Superintendencia de Cajas de Ahorro.



Ldo. Nelson Hernández Nieto
C.P.C. 329
Reg. Superintendencia de Cajas de Ahorro N° 401

Mérida, 06 de Febrero de 2012





Caja de Ahorros del Profesorado de la Universidad de Los Andes

**CAJA DE AHORROS DEL PROFESORADO DE LA UNIVERSIDAD DE LOS AÑDES
(C.A.P.R.O.F.- U.L.A.)
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

(Expresado en Bolívars en Cifras Históricas)

1	ACTIVO		
11	Activo Circulante		
111	Efectivo		
11102	Caja Chica	760,00	
11103	Bancos Cuentas Corrientes	6 713 798,51	
11104	Bancos Cuentas Ahorros	4 006 005,17	
11106	Plazo Fijo	<u>67 333 000,00</u>	
	Total Efectivo		78 053 561,68
112	Cuentas por Cobrar		
11203	Aporte Patrono por Cobrar	5 425 816,52	
11204	Cuentas por Cobrar a Socios	284,14	
11208	Prestamo Corto Plazo por Cobrar	1 214 865,02	
11210	Cuentas por Cobrar a Exsocios	481,08	
11219	Otras Cuentas Por Cobrar	<u>12 072,05</u>	
	Total Cuentas por Cobrar		6 653 528,81
113	Intereses Devengado por Cobrar		
11302	Plazo Fijo	999 447,08	
11304	Otros Intereses por Cobrar (Deuda ULA mora)	<u>12 853 570,27</u>	
	Total Intereses Devengado por Cobrar		13 853 017,35
116	Gastos Pagados por Anticipados		
11603	Seguros Pagados Por Anticipado	<u>49 170,79</u>	
	Total Gastos Pagados por Anticipados		49 170,79
	Total Activo Circulante		<u>98 709 278,63</u>
12	Activo a Mediano y Largo Plazo		
121	Prestamos por Cobrar		
12102	Largo Plazo por Cobrar	115 872 321,88	
12103	Especiales por Cobrar	3 399 491,34	
12104	Préstamos de Vehículos por Cobrar	23 327 451,77	
12105	Préstamos Hipotecarios	<u>55 862 402,94</u>	
	Total Prestamos por Cobrar		198 261 667,93
13	Inversiones Permanentes		
131	Inversiones Fijas		
13101	Construcciones	982 888,80	
132	Inversiones Financieras		
13202	Bonos de la Deuda Publica	<u>100 960,58</u>	
	Total Inversiones Permanente		1 083 847,18
14	Activos Fijos		
141	Tangibles		
14102	Edificios	48 186,89	
14103	Menos: Depreciación Acumulada	-22 226,69	
14109	Mobiliario y Equipo de Oficina	33 408,23	
14110	Menos: Depreciación Acumulada	-31 497,37	
14111	Equipos de Computación	66 657,85	
14112	Menos: Depreciación Acumulada	-51 085,70	
14115	Instalaciones	37 008,48	
14118	Menos: Depreciación Acumulada	<u>-22 207,11</u>	
	Total Activo Fijo		64 645,36
16	Cargos Diferidos		
168	Otros Pagos por Anticipados		
16801	Retiro del Fondo de Jubilaciones	<u>831,93</u>	
	Total Otros Pagos por Anticipado		831,93
	Total Activo		<u>298 110 271,03</u>





Caja de Ahorros del Profesorado de la Universidad de Los Andes

2	PASIVOS		
21	Pasivo Circulante		
211	Cuentas y Efectos por Pagar		
21101	Cuentas por Pagar	21.655,39	
21108	Contribuciones por Pagar	4.684,59	
21110	Intereses Sobre Prestaciones Sociales por Pagar	7.837,73	
21113	Otras Cuentas por Pagar	4.223.424,33	
	Total Pasivo Circulante		4.257.602,04
22	Pasivo a Largo Plazo		
221	Provision de Prestaciones Sociales	120.821,38	
	Total Pasivo a Largo Plazo		120.821,38
23	Creditos Diferidos		
231	Intereses Diferidos		
23101	Int. Dif. Sobre Prestamos Cobrados por Anticipados	12.897.934,90	
	Total Créditos Diferidos		12.897.934,90
24	Otras Cuentas por Pagar a Largo Plazo		
240	Otras Cuentas por Pagar a Largo Plazo		
24001	Depositos Recibidos en Garantía	7.919,54	
	Total Otras Cuentas por Pagar a Largo Plazo		7.919,54
	Total Pasivos		17.284.277,86
3	Patrimonio		
31	Ahorros Estatutarios		
311	Ahorros de los Socios		
31101	Ahorros de los Socios Enterados	126.148.173,06	
	Total Ahorros de los Socios		126.148.173,06
312	Aporte Oficial del Patrono		
31201	Aporte Oficial Enterado	110.569.378,81	
31202	Aporte Oficial Causado No Enterado	5.368.500,86	
31204	Aporte Ofic. Causado No Enterado (Ex-socio)	246.903,08	
	Total Aporte Oficial del Patrono		116.183.782,73
32	Fondo de Reservas		
322	Contingencia	11.480.466,63	
326	Pago de Montepío	725.312,49	
328	Otras Reservas		
32801	Dividendos	103.320,90	
32802	Ahorros	37.604,43	
	Total Fondo de Reservas		12.346.704,45
33	Resultado del ejercicio		
332	Garancia del Ejercicio Actual	26.147.332,93	
	Total Patrimonio		280.825.993,17
	Total Pasivo y Patrimonio		298.110.271,03

Las Notas que se acompañan forman parte integral de los Estados Financieros.
Ver Informe del Contador Público Independiente.

ELI SAÚL UZCÁTEGUI
PRESIDENTE

JOAQUÍN PASCUAL G.
PRES. CONSEJO DE VIGILANCIA

JEANY P. CORDERO S.
CONTADOR



RAFAEL J. MORENO A.
TESORERO

NESTOR E. NIETO M.
GERENTE GENERAL



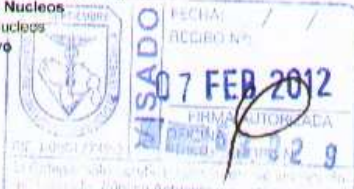


Caja de Ahorros del Profesorado de la Universidad de Los Andes

CAJA DE AHORROS DEL PROFESORADO DE LA UNIVERSIDAD DE LOS ANDES (C.A.P.R.O.F- U.L.A.) ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS DEL 01 DE ENERO DE 2011 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

(Expresado en Bolívares en Cifras Históricas)

4	INGRESOS			
41	Intereses			
411	Intereses Sobre Préstamos			
41101	Corto Plazo	93.185,89		
41103	Largo Plazo	13.770.253,49		
41105	Hipotecarios	<u>5.523.356,24</u>		
	Total Intereses Sobre Préstamos		19.386.794,62	
412	Intereses Ganados Sobre Depósitos			
41201	Cuentas Corrientes y Totales	148.918,33		
41202	Cuentas de Ahorros	439.732,59		
41204	Depósitos a Plazo Fijo	<u>5.470.738,52</u>		
	Total Intereses Ganados Sobre Depósitos		6.060.390,38	
42	Ingresos por Venta /Alquileres			
421	Ingresos por Ventas			
42105	Ingresos por Ventas de Vehículo	2.000,00		
42107	Ingresos por Venta de Opciones de Compra	1.062.412,89		
422	Ingresos por Alquileres			
42201	Bienes Inmuebles	<u>180.737,68</u>		
	Total Ingresos por Venta /Alquileres		2.125.150,57	
425	Otros Ingresos			
42501	Ajustes Operativos	4251,85		
42504	Otros Ingresos	<u>218.671,15</u>		
	Total Otros Ingresos		222.923,00	
	Total Ingresos			27.795.258,57
5	EGRESOS			
51	Gastos de Personal			
511	Remuneraciones			
51101	Sueldos	428.995,97		
51105	Otras Remuneraciones y Bonificaciones	<u>140.830,98</u>		
	Total Remuneraciones		570.826,96	
512	Beneficios Sociales y Contractuales			
51201	Prestaciones Sociales Personal	97.592,44		
51202	Intereses Sobre Prestaciones Sociales	14.343,00		
51204	Bono Vacacional	94.161,01		
51205	Bonificación de Fin de Año	110.210,76		
51206	Seguro Social Obligatorio	29.113,48		
51207	Pago Forzoso	4.839,02		
51208	Ley del Régimen Prestacional de Vivienda y Habitación	5.096,71		
51209	Aporte Ahorros del Personal de la Caja de Ahorros	45.953,36		
51210	Seguro H.C.M. (Vida para Empleados)	123.276,12		
51211	Uniformes	8.980,00		
51214	Becas /Útiles Escolares	<u>3.096,50</u>		
	Total Beneficios Sociales Contractuales		536.744,40	
	Total Gastos de Personal		1.107.571,36	
52	Gastos del Personal Directivo			
521	De la Junta Directiva			
52102	Viáticos y Pasajes	9.344,05		
52103	Gastos de Representación	33.917,72		
52104	Transporte	1.840,20		
52105	Otros Gastos del Personal Directivo	<u>13.685,07</u>		
	Total Gastos de la Junta Directiva		58.787,04	
522	Gastos de Asamblea y Proceso Electoral			
52202	Reuniones de Asambleas	<u>6.986,11</u>		
	Total Gastos de Asamblea y Proceso Electoral		6.986,11	
523	Gastos Representantes de los Nucleos			
52301	Gastos Representantes de los Nucleos		<u>7.884,00</u>	
	Total Gastos Personal Directivo		73.657,15	





Caja de Ahorros del Profesorado de la Universidad de Los Andes

53	Gastos de Administración		
531	Servicios Públicos		
53101	Agua	975,76	
53102	Luz y Aseo Urbano	5.822,65	
53103	C.A.N.T.V.	13.886,88	
53104	Correo y Encomiendas	15.160,80	
	Total Servicios Públicos		35.845,89
532	Servicios Profesionales y Técnicos		
53203	Audidores Externos	4.032,00	
53206	Otros Honorarios Profesionales	13.460,00	
53208	Mantenimiento de Equipos	8.680,21	
53210	Aseo y Limpieza	401,00	
	Total Servicios Profesionales y Técnicos		24.553,21
	Total Gastos de Administración		60.399,10
54	Seguridad Patrimonial		
541	Gastos de Polizas de Seguros		
54102	Incendio	15.771,40	
	Total Gastos de Polizas de Seguros		15.771,40
55	Materiales y Suministros		
551	Materiales y Suministros		
55101	Formas Impresas	5.488,00	
55103	Materiales de Aseo y Limpieza	804,07	
55104	Papelera y Utiles de Oficina	28.133,19	
55105	Material de Imprenta y Reproducción	1.150,02	
	Total Materiales y Suministros		35.575,28
57	Reparación y Mantenimiento /Depreciación		
571	Reparación y Mantenimiento		
57101	Equipos de Oficina	31.100,00	
57102	Equipos de Computación	49,96	
57103	Equipos Electricos	1.684,10	
57104	Instalaciones	100.375,82	
	Total Reparación y Mantenimiento		133.209,88
572	Gastos de Depreciación		
57201	Edificios	1.680,00	
57203	Mobiliario y Equipo de Oficina	2.562,03	
57204	Equipos de Computación	8.404,98	
57206	Instalaciones	3.826,12	
	Total Gastos de Depreciación		16.473,13
	Total Gastos de Reparación y Mant. / Depreciación		149.683,01
58	Gastos Bancarios		
581	Gastos Bancarios		
58102	Comisiones Bancarias	11.800,93	
	Total Gastos Bancarios		11.800,93
59	Otros Gastos de Administración		
591	Otros Gastos de Administración		
59101	Aviso y Publicidad	1.322,50	
59103	Periodicos y Revistas	3.869,00	
59105	Condominio	86.975,62	
59112	Ajuste de Ejercicios Anteriores	9.953,35	
59113	Otros Egresos	91.348,94	
	Total Otros Gastos de Administración		193.468,41
	Total Egresos		1.847.925,64
	Utilidad Neta del Ejercicio		26.147.332,93



Las Netas que se acompañan forman parte Integral de los Estados Financieros
 Ver Informe del Contrador Público Independiente

[Signature]
 ELI SAUL UZCATEGUI
 PRESIDENTE

[Signature]
 JOAQUIN PASCUAL G.
 PRES. CONSEJO DE VIGILANCIA



[Signature]
 JEYNI CARRERAS S
 CONTADOR

[Signature]
 KARAFEL J. MORENO A.
 TESORERO

[Signature]
 NESTOR E. NIETO
 GERENTE GENERAL

III

**INFORME DEL
CONSEJO DE VIGILANCIA**

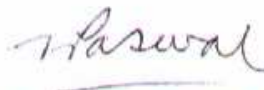
Mérida, 29 de Febrero de 2012

Señores
Asociados de la Caja de Ahorros del Profesorado de la
Universidad de Los Andes (CAPROF-ULA), constituidos
en Asambleas Parciales de Asociados y Ordinaria de Delegados.
Presente.-

En nombre del Consejo de Vigilancia, informo a los asociados que hemos revisado y supervisado las actividades crediticias y financieras de la Caja de Ahorros del Profesorado de la Universidad de Los Andes (CAPROF-ULA), y no hemos encontrado circunstancias reñidas con los Estatutos y Reglamentos que rigen el funcionamiento de la misma. Para ello, hemos celebrado reuniones periódicas del Consejo de Vigilancia en las cuales se ha revisado la documentación contable y financiera que respaldan las operaciones de CAPROF-ULA y las hemos encontrado conforme. A los efectos, también hemos asistido a las reuniones Ordinarias y Extraordinarias celebradas por el Consejo de Administración.

En consecuencia, una vez analizado el Informe del Auditor me permitió, en nombre del Consejo de Vigilancia, solicitar tanto a las Asambleas Parciales de Asociados, como a la Asamblea Ordinaria de Delegados, la aprobación de la gestión realizada por el Consejo de Administración durante el año 2011.

Atentamente,



Prof. Joaquín Pascual García
PRESIDENTE DEL CONSEJO DE VIGILANCIA

IV

**DISTRIBUCIÓN DE
LA UTILIDAD**

IV. DISTRIBUCIÓN DE LA UTILIDAD 2011

De acuerdo a lo establecido en los Estatutos de la institución y a lo aprobado en el Consejo de Administración se propone distribuir la utilidad obtenida de la forma siguiente:

Reserva para Contingencia	2.614.773,29
Reserva para Fondo de Montepío	1.500.000,00
Utilidad a repartir	<u>22.032.599,64</u>
Utilidad en el Ejercicio	26.147.332,93

La utilidad a repartir se distribuirá tomando en cuenta los ahorros de los asociados activos al 31-12-2011, y los ahorros de los asociados retirados y fallecidos durante 2011, para el momento de su desincorporación. Los montos correspondientes para cada grupo son los siguientes:

Asociados Retirados y Fallecidos	130.646,46
Asociados Activos	<u>21.901.953,18</u>
Utilidad a repartir	22.032.599,64

La utilidad a repartir entre los asociados activos (Bs. 21.901.953,18) representa un **9,25%** sobre los ahorros enterados en CAPROF al 31-12-2011.

V. PRESUPUESTO DE INGRESOS Y GASTOS PARA EL AÑO 2012

El Consejo de Administración de CAPROF-ULA en su reunión ordinaria de Febrero 2012, aprobó el Presupuesto de Ingresos y gastos para el año 2012.

PRESUPUESTO DE INGRESOS Y GASTOS AÑO 2012

4 INGRESOS

41 INTERESES

411	Intereses sobre préstamos	23.592.000	
412	Intereses ganados sobre depósitos	<u>3.000.000</u>	
	Total de Intereses		26.592.000

42 INGRESOS POR VENTA/ALQUILERES

421	Ingresos por ventas	785.000	
422	Ingresos por alquileres	162.000	
425	Otros Ingresos	<u>218.000</u>	
	Total Ingresos por venta/alquileres		<u>1.165.000</u>

Total Ingresos

27.757.000

5 GASTOS

51 GASTOS DE PERSONAL

511	Remuneraciones		
	Sueldos	569.000	
	Otras remuneraciones y bonificaciones	<u>194.000</u>	
	Total Remuneraciones	763.000	
512	Beneficios sociales y contractuales		
	Prestaciones sociales	133.000	
	Intereses sobre prestaciones sociales	18.700	
	Bono vacacional	138.600	
	Bonificación fin de año	162.000	
	Seguro social obligatorio	39.000	
	Paro Forzoso	6.500	
	Ley de política habitacional	6.700	
	Aporte ahorros personal de la caja	61.000	
	Fondo pensiones y jubilaciones	7.500	
	Seguro H.C.M. y Vida Empleados	205.000	
	Uniformes	11.900	
	Utiles escolares	<u>4.200</u>	
	Total beneficios sociales y contractuales	<u>794.100</u>	
	Total Gastos de Personal		1.557.100

52 GASTOS DEL PERSONAL DIRECTIVO

521	Gastos de la junta directiva	86.500	
522	Gastos de asambleas y procesos electorales	10.000	
523	Gastos de los representantes de los núcleos	<u>10.600</u>	
	Total Gastos del Personal Directivo		107.100

53 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		
531 Gastos servicios públicos	38.500	
532 Gastos servicios profesionales y técnicos	34.000	
Total Gastos de Administración		72.500
54 GASTOS DE SEGURIDAD PATRIMONIAL		20.500
55 GASTOS MATERIALES Y SUMINISTROS		52.000
57 GASTOS DE REPARACIÓN Y DEPRECIACIÓN		
571 Gastos de reparación y mantenimiento	120.000	
572 Gastos de depreciación	18.300	
Total Gastos de Reparación y Depreciación		138.300
58 GASTOS BANCARIOS		16.500
59 OTROS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		
Gastos Avisos y Publicidad	1.900	
Gastos de periódicos y revistas	5.200	
Gastos de Publicaciones	0	
Gastos de condominio	118.000	
Ajustes ejercicios anteriores	14.600	
Otros egresos	111.000	
Total Otros Gastos de Administración		250.700
TOTAL EGRESOS		2.214.700
EXCEDENTE ESTIMADO DE INGRESOS		25.542.300

VI. PROGRAMACIÓN FINANCIERA PARA EL AÑO 2012

Con los Ingresos generales que se espera obtener en el año 2012 y que incluyen fundamentalmente los pagos por aportes y préstamos, intereses por colocaciones financieras y venta de bienes inmuebles, más el saldo inicial de Caja, el Consejo de Administración aprobó la siguiente programación financiera:

Ingresos Generales estimados + Saldo Inicial de		132.141.000,00
Caja		
Egresos estimados:		
Gastos de Personal y Funcionamiento	2.214.700,00	
Reserva para Contingencias	2.614.733,29	
Pago de Dividendos	22.032.599,64	
Montepío	1.500.000,00	
Retiros de Ahorros	16.574.667,07	
Préstamos (I, II, III, Sorteo)	55.300.000,00	
Préstamos Hipotecarios de Vivienda	28.600.000,00	
Préstamos (Seguros, HCM, Exequiales)	3.304.300,00	
Egresos Generales estimados		132.141.000,00

CUADRO DE PRÉSTAMOS AÑO 2012

TIPO DE PRESTAMO	MONTO (Bs.)	PLAZO (meses)	Garantía e Intereses	ANTIGÜEDAD (meses)
PLP-I (Largo Plazo I)	4.500	48	Ahorros disponibles y/o Fianzas ⁽¹⁾	3
PLP-II (Largo Plazo II)	20.000	120	Tasa de Interés: 12%	9
PLP-III (largo plazo III con Ahorros propios)	Ahorros disponibles	240	Ahorros disponibles. Tasa de Interés: 10%	12
Préstamo Sorteo	150.000	96	Ahorros/Fianzas ⁽¹⁾ Reserva Dominio. Tasa de Interés: 12%	24
	150.000	240	Ahorros/Fianzas ⁽¹⁾ Hipoteca de 1° grado. Tasa de Interés: 12%	12
Préstamo para Servicios Exequiales (PSE)	Según Convenio	11	Ahorros/Fianzas ⁽¹⁾ Tasa de Interés: 12%	3
Préstamo para Seguros	Según Préstamo Otorgado	10	Ahorros/Fianzas ⁽¹⁾ Reserva de Dominio Hipoteca de 1° grado. Tasa de Interés: 10%	12
Préstamo para Seguros de H.C.M.	7.000	12	Ahorros/Fianzas ⁽¹⁾ Tasa de Interés: 12%	3
Adquisición de Vivienda (PAV)	350.000	360 ⁽²⁾	Ahorros e Hipoteca de 1° grado. Tasa de Interés: 10%	24
Construcción de Vivienda (PCV)	300.000	360 ⁽²⁾		24
Liberación Hipotecaria (PLH)	80.000	Plazo pendiente de pago en la Ent. Bancaria		24
Préstamo Largo Plazo Esp. Hipotecario (PLPE-H)	300.000	360 ⁽²⁾	Ahorros e Hipoteca de 1° grado. Tasa de Interés: 12%	24
Ampliación, Reparación o Refacción de Vivienda (PARV)	150.000	240	Ahorros e Hipoteca. Tasa de Interés: 11%	24

(1) **Artículo 18. literal b** "... Las fianzas no podrán ser recibidas ni otorgadas por asociados que tengan menos de un (1) año de afiliados"

(2) Sujeto a la cobertura ofrecida por las empresas de Seguros.