



MEMORIA Y BALANCE

2022



CAJAMUTUAL

**DE COOPERATIVISTAS DEL PARAGUAY
LIDER EN JUBILACION VOLUNTARIA**

ÍNDICE

Convocatoria a la XXXVII Asamblea General Ordinaria.....	4
Misión, Visión, Valores y Política de Calidad.....	5
Nómina de Dirigentes y Empleados.....	6
Memoria del Consejo de Administración.....	13
Balance General y Estado de Resultados, Evolución de Patrimonio Neto, Estado de Flujo Efectivo y Notas a los Estados Financieros.....	21
Informe y Dictamen de la Junta de Vigilancia, Dictamen de los Auditores Externos Independientes y Certificación Actuarial.....	40
Informe Anual del Tribunal Electoral Independiente.....	56
Ejecución Presupuestaria Ejercicio 2022.....	58
Presupuesto y Plan General de Trabajo Ejercicio 2023.....	59
Cuadros Estadísticos.....	61

CONVOCATORIA A LA XXXVII 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 XXXVII Asamblea General Ordinaria para el sábado 4 de Marzo del 2023, a las 7:30 horas, en primera convocatoria, en el Hotel Excelsior, ubicado en Chile 980 (Asunción), para tratar el siguiente:

ORDEN DEL DIA

- 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, Estado de Resultados y Ejecución Presupuestaria correspondiente al ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2022.
b) Informe y Dictamen de la Junta de Vigilancia, Informe Actuarial y Dictamen de los Auditores Externos del ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2022.
c) Informe Anual del Tribunal Electoral Independiente.
- 4.- Lectura y consideración del Presupuesto, y de los Planes y Programas para el Ejercicio 2023.
- 5.- Autorización para endeudamiento a corto plazo, emitiendo letras o pagarés negociables o suscribiendo contratos de préstamos con instituciones financieras, hasta el 20 % del total de Fondos de Afiliados por aportes y rendimientos.
- 6.- Entrega por parte del Tribunal Electoral Independiente al Presidente de la Asamblea de la:
a) Nómina de candidatos para ocupar los cargos de Presidente, Secretario, Vocal Titular y Primer Vocal Suplente, en el Consejo de Administración, por el periodo 2023-2026.
b) Nómina de candidatos para ocupar cargos en la Junta de Vigilancia, dos (2) miembros titulares por el período 2023-2026.
c) Nómina de candidatos para ocupar cargos en el Tribunal Electoral Independiente, un miembro titular y dos miembros suplentes por el período 2023-2026.
- 7.- Elección de los integrantes del Consejo de Administración (total 4 miembros), Junta de Vigilancia (total 2 miembros) y el Tribunal Electoral Independiente (total 3 miembros)
- 8.- Proclamación de los candidatos electos por parte del Tribunal Electoral Independiente.-
- 9.- Puesta en posesión del cargo a los afiliados o beneficiarios electos por parte del Presidente de Asamblea.

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

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

MISIÓN, VISIÓN, VALORES Y POLÍTICA DE CALIDAD

MISIÓN

Somos una mutual especializada en brindar jubilación privada voluntaria y otros beneficios, que permiten el mejoramiento de la calidad de vida de sus afiliados y beneficiarios, sustentada en una organización sólida, eficiente e innovadora

VISIÓN

Seguir siendo la mejor y más solvente de las entidades de jubilación privada, reconocida a nivel nacional por la calidad y agilidad de sus servicios, con afiliados y beneficiarios fidelizados.

VALORES

- Ética
- Transparencia
- Compromiso
- Calidad
- Calidez
- Innovación
- Ayuda Mutua

POLÍTICA DE CALIDAD

La Caja Mutual establece su Política de Calidad en la cual define que las acciones de calidad incluyen la:

1. Orientación de acciones estratégicas y operativas hacia la satisfacción de sus afiliados y clientes.
2. Oferta de servicios jubilatorios y financieros, así como los beneficios sociales con eficiencia.
3. Continua formación de dirigentes y empleados comprometidos con la gestión de calidad, el mejoramiento continuo y el cumplimiento de los requisitos aplicables, según la Norma ISO 9001:2015

NÓMINA DE DIRIGENTES Y DURACIÓN DE SUS MANDATOS CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN



De izquierda a derecha Lic. Eladio González Cristaldo (Vice Presidente) Lic. Olegario Olmedo Montania (Primer Vocal Suplente) Abg. Lorenzo Barreto Duarte (Segundo Vocal Suplente) Dr. Crispín D. Aquino Britos (Tesorero) Lic. Luis María Fariña Gini (Vocal Titular) Abg. Myrian Elizabeth Duria Florentin (Secretaria) Ing. Consorcia J. Unzaín Segovia (Presidente).

		Cesan al 31/12 de	Afiliado N°
Presidente	Ing. Consorcia J. Unzaín Segovia	2022	162
Vice Presidente	Lic. Eladio González Cristaldo	2024	8.567
Tesorero	Dr. Crispín D. Aquino Britos	2024	27.968
Secretaria	Abg. Myrian Elizabeth Duria Florentin	2022	26.441
Vocal Titular	Lic. Luis María Fariña Gini	2022	24.379
Primer Vocal Suplente	Lic. Olegario Olmedo Montania	2022	12.393
Segundo Vocal Suplente	Abg. Lorenzo Barreto Duarte	2024	28.808

NÓMINA DE DIRIGENTES Y DURACIÓN DE SUS MANDATOS JUNTA DE VIGILANCIA



De izquierda a derecha Abg. Rubén A. Galeano Duarte (Miembro Suplente) Lic. Gustavo A. Pérez Fretes (Secretario)
CP. María Teresa Alvarenga Gaona (Presidente) Lic. Guillermo A. Maciel Agüero (Vice Presidente).

		Cesan al 31/12 de	Afiliado N°
Presidente	CP. María Teresa Alvarenga Gaona	2022	642
Vice Presidente	Lic. Guillermo A. Maciel Agüero	2022	39.856
Secretario	Lic. Gustavo A. Pérez Fretes	2024	19.896
Miembro Suplente	Abg. Rubén A. Galeano Duarte	2024	13.862

NÓMINA DE DIRIGENTES Y DURACIÓN DE SUS MANDATOS TRIBUNAL ELECTORAL INDEPENDIENTE



PRESIDENTE
Ing. Mirta Demetria
Villamayor de
Cardozo



SECRETARIA
Lic. Damiana
Catalina Cuevas Vera



MIEMBRO TITULAR
Esc. Omar Sinfiorano
Vázquez Samudio



MIEMBRO SUPLENTE
Lic. Hugo Javier
González Espinoza

		Cesan al 31/12 de	Afiliado N°
Presidente	Ing. Mirta Demetria Villamayor de Cardozo	2022	3.102
Secretaria	Lic. Damiana Catalina Cuevas Vera	2024	11.396
Miembro Titular	Esc. Omar Sinfiorano Vázquez Samudio	2024	2.025
Miembro Suplente	Lic. Hugo Javier González Espinoza (*)	2022	24.805
Miembro Suplente	Dr. Humberto Recalde Gamarra (+)	2024	1.037

(+) Dr. Humberto Recalde Gamarra fallecido el 07/06/2021, quedando el cargo vacante

(*) Lic. Hugo Javier González Espinoza renunció al cargo en la fecha 28/10/2022.

NÓMINA DE DIRIGENTES DE CÓMITES AUXILIARES

CÓMITE EJECUTIVO	AFILIADO N°
Ing. Consorcia Jorgelina Unzaín Segovia	162
Abg. Myrian Elizabeth Duria Florentin	26.441
Dr. Crispín Dionicio Aquino Britos	27.968
CÓMITE DE CRÉDITOS	
Lic. Eugenio Elio Toledo Torres	319
Lic. José Luis Osorio Rovira	33.080
Lic. Orlando Gilardoni Ramos	20.508
CÓMITE DE RECUPERACIÓN DE CRÉDITOS	
Lic. Cirilo Ventura Franco Zavala	9.390
Dr. Alcides Braulio Bobadilla Sandoval	8
Lic. Victor Hugo Kriskovich Almada	27.746
CÓMITE DE INVERSIONES	
Dr. Crispín Dionicio Aquino Britos	27.968
Lic. Sebastián Aranda	6.749
Dr. Ángel Devaca Pavón	5.871
Lic. Luis Antonio Ferreira Rojas	28.769
CÓMITE JURÍDICO	
Abg. Rodrigo Arturo Lezcano Rossi	34.944
Abg. Juan Humberto Báez Infante	17.815
Lic. María Eva González de Alfonso	11.604
Abg. Félix Silva Monges	10.213
CÓMITE DE INFORMÁTICA	
Lic. Enrique José Yambay Florentín	11.653
Sr. Carlos Fernando Gamarra Gavilán	7.025
Ing. Ciro Gorgonio Torres Cuevas	8.711
CÓMITE DE DESARROLLO INSTITUCIONAL	
Arq. Nidia Ma. Arzamendia Piñanez	3.480
Ing. Ana Cano Aguilar	715
Lic. Rosana Mendoza Jara	38.025
Lic. Maria Fernanda Fabio	1.719

DOTACIÓN DEL PERSONAL 2022

GERENTE GENERAL

Eduardo Calixto Bobadilla Suarez

GERENCIA ADMINISTRATIVA FINANCIERA

Gustavo Filartiga Medina

GERENCIA DE PRODUCTOS Y SERVICIOS

Cristhian Ruben Barrios Arellano

SUB GERENTE DE INFORMATICA

Josefina Nuñez Gimenez

SUB GERENTE DE AFILIADOS Y BENEFICIARIOS

Lourdes Paola Gaona Valiente

SUB GERENTE DE RIESGOS

Vanessa Rocio Benini Cardozo

SUB GERENTE ADMINISTRATIVO

Gustavo Adolfo Mongelos Villalba

SUB GERENTE DE TALENTOS HUMANOS

Gabriela Antonia Quintana Gaona

SECRETARIA GENERAL

Maria Cristina Talavera de Perdomo - Jefatura
Chiara Camila Ozorio Ruiz Diaz
Ruth Dahiana Olmedo Mendoza
Katterin Yamila Espinola Villalba

ASISTENTE DE GERENCIA GENERAL

Monica Elizabeth Cantero Arevalos

ASISTENTE DE GERENCIA DE PRODUCTOS Y SERVICIOS

Basilia Denis Maris

DPTO. DE AFILIADOS Y BENEFICIARIOS

Fatima Elena Riveros Riquelme - Jefatura
Johanna Noemi Cabrera Vera
Monica Beatriz Galeano Davalos
Teresa de Jesus Duarte Cardozo
Ivan Rodrigo Martinez Vera
Rocio Celeste Almeida
Juan Jose Villamayor Galeano
Fabian Andres Florentin Centurion
Roberto Daniel Escobar Martinez
Leonardo Valentin Spina Aguilera

DPTO. DE TESORERÍA

Josefina Zarate de Sanabria - Jefatura
Jorge Gustavo Galeano
Elva Nathalia Mereles Achucarro
Walter David Espinola Mendoza
Evelyn Alicia Algarin
Yessica Belen Britez
Felix Jesus Cardozo Escobar
Maria Belen Marachi Vera
Junior Ivan Gutierrez Samudio

DPTO. DE INFORMÁTICA

Edgar Augusto Aguilar Falcon - Jefatura
Cristian Carmona Cabrera
Marcelo Daniel Dure Gauto
Luis Maria Gauto Bozzano
Liz Mercedes Velazquez
Andrea Magdalena Melgarejo Ullon
Cynthia Noemi Rivas Segovia

DPTO. DE AUDITORÍA INTERNA

Ingrid Fabiola Rodriguez Aquino - Jefatura
Jose Daniel Sosa Esquivel
Jessica Maria Belen Centurion Portillo
Kevin Salomon Ayala

DPTO. DE ASUNTOS LEGALES

Lourdes Lorena Lettieri Cuevas - Jefatura
Nilda Beatriz Cañiza Bareiro
Paola Jazmin Galeano Lugo
Yendy Mellissa Barriocanal Ortiz

DPTO. DE RECUPERACIÓN DE CRÉDITOS

Cindy Giseelle Lird Miño - Jefatura
Stella Marys Benitez Chavez
Cristhian Andres Cartaman Benitez

DPTO. DE CONTABILIDAD

Mirtha Beatriz Jara Fretes - Jefatura
Liz Angelica Perez Ruiz Diaz
Julio Eduardo Gomez Gimenez
Luis Fernando Caceres Toledo
Jessica Maria Benitez Alvarenga
Amelia Maria Pereira Alegre
Ariel Agustin Grance Aguilera

DPTO. DE SERVICIOS GENERALES

Hugo Alexander Armando Acosta Rodriguez - Jefatura
Stephanie Correa Canatta
Christyan Alfredo Fukuoka Espinola
Pablo Adrian Escobar Gonzalez

DOTACIÓN DEL PERSONAL 2022

DPTO. DE TARJETAS DE CRÉDITOS

Edith Emilce Romberg Mechetti - Jefatura
Mariano Ariel Martinez Mendez
Gustavo Adrian Aguirre Gonzalez

DPTO. DE TALENTOS HUMANOS

Emilce Villalba Almeida
Diana Dominga Valdez Soilan

DPTO. DE PREVENCIÓN DE LAVADO DE DINERO

Wilma Nuñez De Diarte - Oficial De Cumplimiento

DPTO. DE CALIDAD Y ORGANIZACIÓN Y MÉTODOS

Deisy Diana Machuca Larramendia - Coordinadora
Maria Lourdes Ortiz Krauer

DPTO. DE DESARROLLO INMOBILIARIO

Laura Veronica Vidal Valiente - Jefatura
Rolando Arturo Palomar Caceres

DPTO. DE OPERACIONES

Silvia Carolina Rodas Gomez - Jefatura
Noelia Carolina Sanabria
Luz Andrea Benitez Armoa
Stefani Grizel Estigarribia Borja

DPTO. DE MARKETING

Patricia Elizabet Diaz Romero - Jefatura
Maria Soledad Ovelar Adorno
Anibal Alberto Alcaraz Fleitas

DPTO. DE RIESGOS

Nancy Carolina Avalos De Arce - Jefatura
Ivan Ramon Martinez Pereira
Lelia Maria Caceres Barrios
Delsy Fabiola Mena Arevalos
Claudia Lorena Garcia Ozuna
Oscar Ayrtón Sanabria Ramirez

ANALISTA DE PORTAFOLIO

Rodrigo Javier Paiva Bogarin

DPTO. DE CRÉDITOS DE CASA MATRIZ

Rosana Beatriz Dominguez Gonzalez - Jefatura
Melissa Arianna Ramirez Nuñez
Maria Belen Escalada Franco
Mariel Ines Feltes Bertrand
Laura Evangelista Quintana Chavez
Victor Daniel Riquelme Bernal
Maida Leonor Benitez Ibarra
Maria Felipa Ranoni Benitez
Nadia Ruth Caceres Martinez
Vanessa Concepcion Avila Martinez
Brenda Luana Jordan Acosta

SUCURSAL COLÓN

Encargada de Sucursal

Eduvigis Santti

Area Operativa

Ever Matias Ayala Ramirez

Oficiales

Fabrizio Valenzuela Benitez
Ruth Noemi Paredes Burgos
Laura Elena Amarilla Cardenas
Cristina Elizabeth Gimenez Rivas

Caja/Tesorería

Dana Lujan Rivas

SUCURSAL KM 5

Encargada de Sucursal

Esther Viviana Pereira Amarilla

Area Operativa

Maria Magdalena Ortega
Pablo Matias Ramirez Juarez

Oficiales

Denilson Luciano Vargas Arteta
Zulma Sabina Torres Valdez
Laura Patricia Gimenez Orrego
Cynthia Carolina Nuñez Mora

Caja/Tesorería

Felix De Jesus Arevalos Paniagua

SUCURSAL SAN LORENZO

Encargada de Sucursal

Maria Belen Gomez De Ghiorso

Area Operativa

Andres Cabral Ramirez

Oficiales

Daiana Alejandra Cola
Blanca Noemi Ortiz
Ruth Maribel Romero Martinez
Leticia Lorena Benítez Caballero

Caja/Tesorería

Eduardo Ramon Diez Perez Maldonado

SUCURSAL ENCARNACIÓN

Encargado de Sucursal

Osbaldo Aldana Ramirez

Area Operativa

Natividad Lorena Espinola Mereles

Oficiales

Nilda Fariña Reyes

Mirian Susana Silvero De Cortese

Karina Maricel Rolon Nuñez

Caja/Tesorería

Ernesto Rafael Gaona Jara

SUCURSAL CIUDAD DEL ESTE

Encargado de Agencia

Robert Ismael Garcia Escalada

Área Operativa

Leida Mercedes Lujan Mazacotte

Oficiales

Edith Mariela Saucedo Dominguez

Caja/Tesorería

Milciades Saucedo Lopez



MEMORIA ANUAL DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN



*Presidente del Consejo de Administración:
Ing. Consorcia Unzaín*

ESTIMADOS ASAMBLEÍSTAS:

En cumplimiento de las normas legales y estatutarias vigentes, y concluido otro productivo año de gestión, en el cual el Consejo de Administración ha puesto todo su empeño para el logro de los objetivos propuestos, elevamos a consideración de esta magna Asamblea, un resumido informe sobre las actividades realizadas y el resultado obtenido, reflejados en la Memoria Anual y los Estados Financieros correspondientes al ejercicio del año 2022, en el marco de los 37 años de exitosa trayectoria institucional.

En lo económico, el año 2022 ha sido un año de planificación y reestructuraciones en búsqueda de la estabilidad financiera post pandemia. No obstante, por encima de las dificultades de este año, y gracias al esfuerzo denodado del plantel directivo y de los colaboradores, se puede señalar como hecho preponderante el resultado positivo que hoy se presenta, cumpliendo los objetivos trazados en el Presupuesto General y plan de trabajo, aprobados en la anterior asamblea ordinaria de marzo 2022.

A pesar de la crisis económica del año 2022, hemos obtenido un rendimiento altamente positivo del 8,80% lo cual, aprobada esta memoria y estados contables, será distribuido en las cuentas individuales de capitalización.

Este buen resultado se pudo obtener, a pesar de los embates económicos que nos afectaron a nivel país, como ser: la sequía de inicios de año que afectó al sector agrícola, los negocios derivados del mismo, y toda la cadena económica que dependen de esos ingresos. Las zonas de Ciudad del Este y Encarnación (ciudades con sucursales de la Caja Mutual) resultaron muy impactadas, y por supuesto, el aumento del precio de combustibles y la inflación durante casi todo el año, afectaron los ingresos de la población en general y también los de la institución, puesto que, parte de los intereses de las colocaciones financieras (títulos – CDA, Bonos y acciones preferidas) con tasas ya pactadas en años previos, quedaron por debajo de la tasa de inflación anualizada del ejercicio 2022. Sin embargo, en el último trimestre del ejercicio pudimos obtener mejores tasas para las renovaciones de las inversiones.

Se destaca en los resultados obtenidos, el arduo trabajo realizado por todos los estamentos directivos, desde el Consejo de Administración, la Junta de Vigilancia, el TEI y los comités auxiliares: Créditos, Recuperación de Créditos, Inversiones, Jurídico, Informática y de Desarrollo Institucional, a quienes se agradece por su apoyo y colaboración constante.

A continuación, se presentan los indicadores de gestión más relevantes, así como también los hitos más importantes desarrollados para el cumplimiento de los objetivos trazados en el Plan de Trabajo.

Variación porcentual comparativo años 2021 y 2022 de:

- Activo Total: + 4,25%
- Inversiones y Créditos: +25,49%
- Fondos de Aportes y Rendimientos: +10,05%
- Reserva Matemática: - 4,47%
- Reservas Técnicas: 0 % (sin variación)

1.-GESTION FINANCIERA.

El Consejo de Administración analizó las distintas oportunidades de inversión que fueron ofertadas a la entidad, apoyados en opiniones y análisis técnicos.

Durante el ejercicio nuestra institución direccionó sus esfuerzos en la unidad de inversiones financieras e inmobiliarias, con el afán de ampliar el campo de las operaciones y rendimientos futuros para la institución, con lo cual se obtuvo importantes utilidades financieras. La composición del portafolio se puede observar en el siguiente cuadro:

Distribución de títulos financieros Año 2022			
TIPO	IMPORTE	% PARTICIPACIÓN	TASA PROMEDIO
Bancos	332.769.912.619	51,43%	8,88%
Cooperativas	80.568.368.976	12,46%	10,10%
Financieras	66.774.200.000	10,32%	9,63%
Emisores en Bolsa	135.559.095.180	20,96%	9,51%
Fondos (Mutuos, Crecimiento, Forestal)	22.287.817.358	3,45%	9,83%
Otros (Tajy, Patria, Pay Group)	8.896.490.000	1,38%	8,34%
Totales	646.855.884.133	100,00%	9,25%

Es importante además consignar la evolución y la preponderancia que van experimentando las inversiones, la cartera de créditos y las inversiones inmobiliarias como cuentas principales del rubro activo.

Distribución de Inversiones Financieras Año 2022			
TIPO	IMPORTE	% PARTICIPACIÓN	TASA PROMEDIO
Titulos Financieros	646.855.884.133	70,50%	9,25%
Cartera de Créditos	240.338.953.097	26,20%	16,28%
Inversión Inmobiliaria	30.242.565.775	3,30%	
Totales	917.437.403.005	100,00%	

Con relación a inversiones inmobiliarias, fue creada un área específica con el objetivo de generar nuevos proyectos de inversión, además de administrar y comercializar eficientemente los bienes inmuebles con los que cuenta la Caja Mutual.

Se entiende que este rubro tiene su tiempo de espera y retorno para la obtención de resultados, como también se considera su importancia en la diversificación y seguridad dentro del portafolio de nuestras inversiones. En este ejercicio nos hemos focalizado en los siguientes puntos:

- Acciones para mejorar la administración del Edificio Torre Boggiani, entendiendo la importancia de éste por tratarse del primer emprendimiento inmobiliario de la Institución.

- Análisis de oportunidades comerciales y de renta, que pudiere generar cada una de las propiedades con las que cuenta la institución.
- Identificación de nuevas oportunidades de negocio en roles como: “Inversionista” (se concretaron 2 negocios), como parte de un Joint Venture por proyectos y otro como Desarrollador.
- Acuerdos comerciales con empresas inmobiliarias.

2.-DATOS DE LA MEMBRESIA.

En el ejercicio 2022 se han incorporado 4.283 nuevos afiliados, como flamantes aportantes a la Caja Mutual.

Graficamos en el siguiente resumen los beneficios otorgados durante el año 2022:		
Renta Vitalicia, plan actual: 24 jubilados y 3 pensionados, correspondiente al Sistema de Capitalización Individual	27	767.384.375
Renta vitalicia del Plan anterior: 9 jubilados y 18 pensionados	27	1.281.384.375
Retiro Parcial de Fondo de Capitalización Individual	2.123	36.719.938.950
Retiro Total de Fondo de Capitalización Individual	419	13.131.019.246
Rescate de Aportes:	1.444	7.650.235.288
Retiro Programado de Fondo de Capitalización	35	1.479.118.400
Subsidios por Solidaridad	32	511.520.967
Subsidios por UTI	12	182.500.000
Incorporación: nuevos afiliados	4.283	869.907.848
Promedio de Aporte mensual:		189.170
Salidas: Rescate 1.444 + Retiro Total 419 = afiliados	1.863	20.781.254.534
Motivo de los rescates: Económicos		86%
Cantidad total de afiliados:		44.176

3.-PRODUCTOS Y SERVICIOS.

La cartera de préstamos registró un importante crecimiento del 18,98%, generado por una colocación de G. 194 mil millones, a través de los canales de comercialización de la Caja Mutual, que representa 21,76 % más con relación al año anterior.

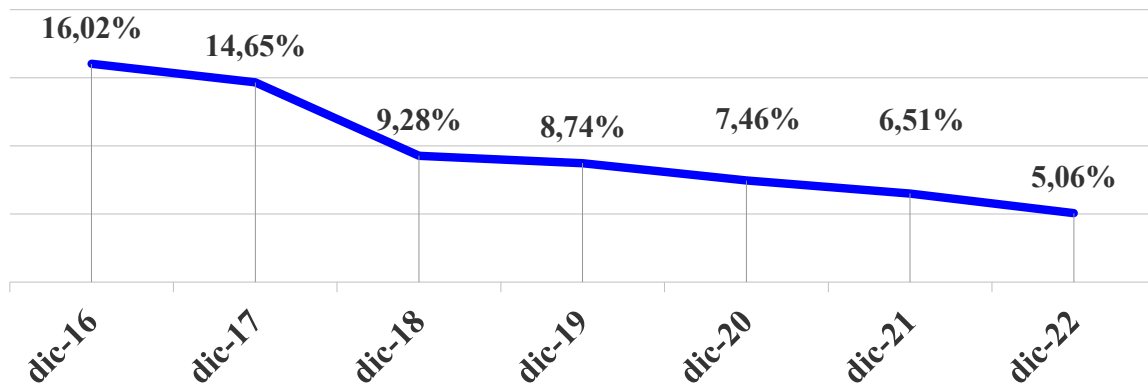
En lo referente a tarjetas de crédito se ha obtenido un incremento de cartera del 15,95%, además de un crecimiento en el consumo del 16% , un indicador altamente positivo, atendiendo que la industria experimentó un crecimiento del 12%. (Fuente BCP- BOLFIN).

En cuanto a Afiliaciones se ha registrado un crecimiento del 13%; lo que ha permitido que el índice de deserción sea menor. La segmentación etaria, posibilitó el acceso a programas de jubilación a una mayor cantidad de jóvenes, utilizando el año 2021 como parámetro de gestión, se logro un crecimiento del 26%.

4.- INDICE DE MOROSIDAD

Se inició la gestión con un índice de morosidad del 6,51%, compuesta por operaciones Pre Judiciales y Judiciales, sobre las cuales se aplicaron estrategias de cobranza, las cuales posibilitaron el recupero efectivo de un número considerable de créditos que se encontraban en mora, lográndose una reducción importante en el índice de morosidad al 5,06%, representando una importante disminución del 1,45 %

MOROSIDAD/ CARTERA TOTAL



5.- PLANIFICACION ESTRATEGICA

El Plan Estratégico periodo 2020 - 2024 se ha ejecutado mediante el plan operativo anual. Los objetivos trabajados y logrados fueron:

1. Contar con un equipo humano profesionalizado, comprometido, basado en liderazgos efectivos y éticos, con una comunicación eficaz.
2. Desarrollar la estructura organizacional, el gerenciamiento eficiente y profesionalizado que propicie la innovación basado en una cultura estratégica, con un sistema de control integral que contribuya a la mejora continua.
3. Incrementar la cantidad de los afiliados, teniendo en cuenta la calidad de los mismos, los beneficios adicionales, apuntando a su fidelización.
4. Desarrollar las inversiones inmobiliarias y otras inversiones, diversificando hacia nuevos rubros, basados en un análisis profesional y especializado que asegure la rentabilidad de los mismos.
5. Fortalecer la gestión comercial y el posicionamiento de marca a nivel nacional, generando servicios competitivos.
6. Contar con los recursos materiales, tecnológicos y financieros necesarios, con una gestión administrativa - financiera - contable, eficiente y transparente.

6.- TALENTOS HUMANOS

La Caja Mutual cuenta con un personal estable, y un ambiente de trabajo agradable en el cual se cumplen las normativas legales y los beneficios acordados en el contrato de trabajo con cada uno de los colaboradores.

- Plantel de funcionarios al cierre del Año 2021: 123 personas
- Plantel de funcionarios al cierre del Año 2022: 129 personas

A efectos de promover el desarrollo integral y permanente de colaboradores y directivos a través del entrenamiento y formación continua, se ha trabajado en la capacitación en Habilidades Técnicas y Blandas, buscando fortalecer los conocimientos y competencias necesarias para cumplir con éxito las funciones que demandan los diferentes cargos, alineados a los objetivos de la Institución. En tal sentido se han desarrollado capacitaciones ajustadas a las necesidades detectadas (capacitaciones In Company), se han facilitado talleres, plataformas digitales de capacitación continua, diplomados y cursos de post grado a los empleados de la Institución.

Como todos los años, se organizaron varias actividades tendientes a crear un buen clima dentro de la organización, afianzar el sentido de pertenencia e identidad, fomentar el trabajo en equipo, el compañerismo y la amistad, valorando al trabajador como ser integral, no solo en su enfoque profesional sino también como ser humano y social.

7.- GESTION DE TECNOLOGIA DE LA INFORMACION Y LAS COMUNICACIONES (TICS)

Una de las consecuencias positivas que dejó la pandemia es el uso de la tecnología por parte de las empresas, habilitándose alternativas que permitan realizar gestiones en forma remota, además de implementar proyectos tendientes a disminuir el uso del papel, la automatización y eficiencia en procesos dando así consecución a la implementación de proyectos que nos permiten actualizarnos constantemente. A continuación citamos algunos:

- En servicios on line, se implementó el proyecto que permite al afiliado autogestionar su solicitud de tarjeta de crédito, que además del registro de la solicitud también le permite adjuntar los documentos en formato digital que son requeridos para el otorgamiento. Este proyecto también implicó cambios en el sistema informático de gestión.

Además se creó la solicitud digital de tarjeta de crédito, para reemplazar el formulario preimpreso.

- En la web institucional, se habilitó la opción que permite a las personas solicitar un crédito.

- Se implementaron cambios importantes en el sistema informático para permitir la gestión de documentos digitalizados proveídos por el afiliado/cliente o generados por el mismo sistema informático, en todas las instancias que intervienen en el proceso.

- Se iniciaron los requerimientos para el desarrollo de la gestión de afiliación en forma digital, a través de la web, que se pretende concluir en el ejercicio 2023.

Teniendo en cuenta que en la actualidad se utilizan varios canales para llegar al afiliado/cliente, surge la necesidad de unificar esa interacción, por lo cual la Caja Mutual implementó un software que permite gestionar todas las interacciones desde las redes sociales, WhatsApp, entre otros. Se implementaron bots de interacciones y se desarrollaron servicios para interactuar con la base de datos de la CMCP, para consultar los datos de afiliados.

En el aspecto de infraestructura tecnológica, se realizaron actualizaciones del parque de equipos utilizados en la operativa, además de actualizaciones y reemplazo de servidores a fin de responder eficientemente a las necesidades actuales.

8.- ASPECTOS JUDICIALES

8.1.Asociación Agrícola Cañera Orgánica de Iturbe y CEREGRAL

Como venimos informando en las distintas Asambleas, la Caja Mutual otorgó en el año 2013 un préstamo de G. 7.489.997.260 a la Asociación Agrícola Cañera Orgánica de Iturbe, con garantía prendaria de Warrants sobre azúcar orgánico de propiedad de la firma Azucarera Iturbe S.A., depositados en CEREGRAL S.A.E.C.A. Almacenes Generales de Depósitos, el cual resultó impago, por lo que se iniciaron en principio acciones extrajudiciales y luego judiciales tendientes a su recupero.

Tenemos en proceso los siguientes juicios:

Causa: HUGO HERNAN RODRIGUEZ Y OTROS S/ ESTAFA. CEREGRAL

Fecha de denuncia: 23/04/2019

Estado del proceso: En la presente causa se ha logrado que la etapa investigativa concluya con la ACUSACION por parte del Ministerio Público de tres de las cinco personas procesadas. En la audiencia preliminar llevada a cabo, en setiembre del 2021, las defensas plantearon incidentes de nulidad, de sobreseimiento definitivo y excepciones varias en contra de la petición de la Caja Mutual,

que, como parte querellante, solicitó que los pedidos de sobreseimiento provisionales que planteó la fiscalía, sean rechazados por el Juez y se remita todo el caso a Fiscalía General para continuar con el proceso.

Esta medida fue apelada por las defensas y en diciembre del 2021, el Tribunal de Apelaciones resolvió DECLARAR INADMISIBLES todos los recursos de apelación general, resolviendo no hacer lugar al sobreseimiento definitivo de sus defendidos y CONFIRMAR en su totalidad la resolución a favor de la Caja, por los argumentos esgrimidos.

El 19 de mayo de 2022 se realizó la Audiencia Preliminar en la cual el juzgado rechazó todos los requerimientos realizados por las defensas y resolvió otorgar el sobreseimiento provisional requerido por la fiscal Teresa Sosa y ratificado por la Fiscalía General.-

Que, por la resolución N° 2115 del 3 de agosto de 2022 la Cámara de Apelaciones confirmó el rechazo de todas las incidencias de las defensas y el dictado del Sobreseimiento Provisional en el caso penal de CEREGRAL.-

Actualmente se aguarda la reapertura y la acusación en la presente causa.

Causa: CAJA MUTUAL DE COOPERATIVISTAS DEL PARAGUAY C/ CEREGRAL SA S/ CUMPLIMIENTO DE CONTRATO

Fecha de inicio de demanda: 23/06/2015

Juzgado: Civil y Comercial

Estado del proceso: La Caja Mutual promovió en Junio 2015 una demanda ordinaria por cumplimiento de contrato e indemnización de daños contra la firma Ceregral S.A.E.C.A. En Setiembre 2019 el Juzgado dictó Sentencia Definitiva resolviendo “Rechazar la demanda por cumplimiento de contrato y la acción de indemnización promovida por la Caja Mutual contra la firma CEREGRAL SAECA, imponiendo costas a la parte vencida”

En agosto de 2021, se consiguió revocar y TENER POR DESISTIDO el recurso de nulidad y en consecuencia HACER LUGAR a la demanda de cumplimiento de Contrato e indemnización de daños y perjuicios promovido por la CAJA MUTUAL contra CEREGRAL S.A.E.C.A y condenar a la demandada a abonar la suma de Dólares Americanos Dos Millones Setecientos Mil (USD 2.700.000,00) en concepto de monto indemnizatorio a la parte actora, de conformidad a los fundamentos expuestos.

Actualmente, el expediente principal está en la Sala Civil de la Corte Suprema de Justicia, para la tramitación de los recursos de nulidad y apelación interpuestos por Ceregral.

8.2. Cooperativa Coronel Oviedo Ltda.

Causa: CAJA MUTUAL DE COOPERATIVISTAS DEL PARAGUAY C/ CORONEL OVIEDO S/ JUICIO EJECUTIVO

-Fecha de inicio de demanda: 29/04/2016

-Juzgado: Civil y Comercial

-Monto: G. 2.000.000.000

Causa: CAJA MUTUAL DE COOPERATIVISTAS DEL PARAGUAY C/ CORONEL OVIEDO Y OTROS S/ JUICIO EJECUTIVO

-Fecha de inicio de demanda: 23/04/2016

-Juzgado: Civil y Comercial

-Monto: G. 1.152.280.117

Como venimos informando también, la Caja Mutual promovió en el año 2016 dos acciones judiciales en contra de la Cooperativa Coronel Oviedo Ltda. El primero, por valor de G. 2.000.000.000, por depósito a plazo no abonados al vencimiento y un Segundo Juicio, en contra de la Cooperativa y de sus ex directivos por un préstamo otorgado. En ambos juicios se cuenta con Sentencia firme y ejecutoriada y fueron embargados inmuebles, vehículos, honorarios, acciones de la Aseguradora Tajy. En marzo 2021, se ordenó la venta en pública subasta de acciones de la Aseguradora Tajy S.A. adjudicándose las acciones a favor de COPACONS LTDA por la suma de G. 1.501.500.000. Asimismo, la Entidad se adjudicó un inmueble situado en la ciudad de Carayaó, producto del remate realizado en juicio.

Igualmente se informa que se ha podido recuperar la suma de G. 135.906.599, a través de embargos salariales.

Finalmente los montos recuperados hasta la fecha, en ambos juicios, asciende a la suma de G. 1.660.406.599.

8.3 Demandas Civiles y Penales en contra de la Caja Mutual:

Se han elevado denuncias en el fuero penal y civil en contra de la Caja Mutual, por parte de algunos copropietarios del Edificio Torre Boggiani, por la demora en la titulación de las unidades, generada por atrasos de los organismos gubernamentales como la Municipalidad de Asunción, Dirección General de Registros Públicos (DGRP), situación totalmente ajena a la intención de la Caja de cumplir con la escrituración y traspaso a los propietarios. Se informa a continuación sobre los juicios en curso:

Causa N° 7683/2021 promovida por el Sr Erasmo Aguilar s/ ESTAFA

-Fecha de inicio de demanda: 21/10/2021

-Unidad Penal N° 20 Fiscal Teresa Sosa

El Sr. Erasmo Aguilar presentó denuncia contra los representantes de la Caja Mutual por el hecho punible de Estafa.

El 23 de septiembre del año 2022 por Requerimiento N° 44 la Fiscal Teresa Sosa solicitó ante el juzgado Penal de Garantías N° 12 la Desestimación de la presente denuncia.-

Por A.I N.º 948 del 4 de noviembre del año 2022 se resolvió hacer lugar a la desestimación de la denuncia, solicitada por la Fiscal Teresa Sosa y ratificada por la Fiscal Adjunta según dictamen Fiscal N° 2125.

Causa: Erasmo Aguilar c/ CMCP s/ Rescisión de Contrato

-Fecha de inicio de demanda: 18/08/2022

-Juzgado: Civil y Comercial del 3º turno, Secretaría N° 6

-Monto: G. 2.711.646.976

Estado del proceso: El Sr. Erasmo Aguilar en agosto del año 2022 promovió demanda solicitando la rescisión del Boleto de Compraventa celebrado con la Entidad, por la compra de una unidad del Edificio Torre Boggiani, fundado en la demora del otorgamiento en la Escritura traslativa de dominio. El juicio aún no cuenta con sentencia

Causa: Mauro Vallejos c/ CMCP s/ Resolución de Contrato y otros.

-Fecha de inicio de demanda: 29/10/2021

-Juzgado: Civil y Comercial de 23º Turno, Secretaría N° 46

-Monto: G. 2.045.482.752

Estado del proceso: El Sr. Mauro Vallejos en octubre del año 2021 promovió demanda solicitando la rescisión del Boleto de Compraventa celebrado con la Entidad, por la compra de una unidad del Edificio Torre Boggiani, fundado en la demora del otorgamiento en la Escritura traslativa de dominio. El juicio aún no cuenta con sentencia

Se informa finalmente, que se concluyó la inscripción del Reglamento de Copropiedad del Edificio Torre Boggiani el 08 de setiembre del año 2022 y actualmente la Entidad puso a disposición de los Copropietarios las correspondientes transferencias e hipotecas del Edificio Torre Boggiani.

PALABRAS FINALES

El Consejo de Administración expresa su agradecimiento a los assembleístas por acompañar y validar con su presencia el desarrollo de esta exposición; a los afiliados, beneficiarios y clientes por toda la confianza puesta en sus miembros para llevar adelante la delicada tarea de administrar esta noble entidad. A los directivos, miembros de cargos electivos y de comités auxiliares, por esa firme voluntad de lograr el desarrollo y posicionamiento de nuestra Caja Mutual. A los colaboradores por contribuir con responsabilidad e idoneidad para el logro de las metas trazadas a través del trabajo en equipo. A todos, les expresamos nuestra inmensa gratitud.

A su vez, instamos a seguir bregando por una Caja Mutual cada vez más fortalecida, enarbolando los principios y valores afianzados a lo largo de estos años de vida institucional.

EL CONSEJO DE ADMINISTRACION



BALANCE GENERAL

Y ESTADO DE RESULTADOS, EVOLUCIÓN DE PATRIMONIO NETO, ESTADO DE FLUJO EFECTIVO Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



BALANCE GENERAL

CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO CERRADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(EXPRESADO EN GUARANIES)

Cuentas	Notas	Diciembre 2022	Diciembre 2021
ACTIVO			
REALIZABLE A CORTO PLAZO			
DISPONIBILIDADES	5		
Caja	5.1	725.354.291	639.567.685
Instituciones Financieras	5.2	9.153.874.407	7.225.064.479
TOTAL DISPONIBILIDADES		9.879.228.698	7.864.632.164
INVERSIONES FINANCIERAS			
Colocaciones – Inversiones	6.1	119.618.840.904	138.130.132.514
Intereses sobre Colocaciones e Inversiones	7.1	9.624.022.691	12.452.015.432
TOTAL DE INVERSIONES FINANCIERAS		129.242.863.595	150.582.147.946
CRÉDITOS			
Préstamos Vigentes		129.020.766.411	110.643.577.099
Créditos Vencidos - Gestión - Morosos (Previsiones)		3.035.195.200 -11.625.512	3.641.111.440 -16.229.011
TOTAL GENERAL CREDITOS	8	132.044.336.099	114.268.459.528
CREDITOS DIVERSOS			
Créditos Diversos (Previsiones)	9	23.502.332.293 -261.577.642	38.089.483.565 -229.897.052
TOTAL DE CRÉDITOS DIVERSOS		23.240.754.651	37.859.586.513
EXISTENCIAS			
Material de Escritorio y Otros	14	104.757.117	108.394.248
TOTAL DE EXISTENCIAS		104.757.117	108.394.248
TOTAL REALIZABLE A CORTO PLAZO		294.511.940.160	310.683.220.399

C.P. Mirtha Jara
Contadora

Lic. Gustavo Filártiga
Gerente Adm. Financiero

M.A.E. Eduardo Bobadilla
Gerente General

D. Crispin Aquino Britos
Tesorero

Ing. Consorcio Linzain
Presidente

BALANCE GENERAL
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO CERRADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(EXPRESADO EN GUARANIES)

Cuentas	Notas	Diciembre 2022	Diciembre 2021
REALIZABLE A LARGO PLAZO			
INVERSIONES FINANCIERAS			
Colocaciones – Inversiones	6.2	529.237.088.069	472.947.307.958
Intereses sobre Colocaciones e Inversiones	7.2	3.179.908.092	2.259.219.099
Previsiones sobre Inversiones		-2.009.315.080	-2.009.315.080
TOTAL DE INVERSIONES FINANCIERAS		530.407.681.081	473.197.211.977
CRÉDITOS			
Préstamos Vigentes		101.701.995.840	80.301.999.318
Créditos Vencidos - Gestión		135.843.189	26.203.092
Créditos Morosos		9.205.455.652	9.673.793.121
(Previsiones)		-3.889.101.165	-4.509.955.347
TOTAL GENERAL CREDITOS	10	107.154.193.516	85.492.040.184
OTRAS INVERSIONES			
Inmuebles Adjudicados para la Venta	11	1.799.675.250	1.799.675.250
Bienes Inmobiliarios	11.1	23.707.845.032	69.566.640.279
(Previsiones)		-857.675.249	-205.005.149
TOTAL OTRAS INVERSIONES		24.649.845.033	71.161.310.380
BIENES DE USO			
Bienes de Uso - Neto	12	31.444.384.123	7.479.421.914
		31.444.384.123	7.479.421.914
CARGOS DIFERIDOS			
Cargos Diferidos	13	103.996.862	31.208.655
TOTAL DE CARGOS DIFERIDOS		103.996.862	31.208.655
INTANGIBLES			
Liave de Negocio	15	64.668.201	0
TOTAL REALIZABLE A LARGO PLAZO		693.824.768.816	637.361.193.110
TOTAL ACTIVO		988.336.708.976	948.044.413.510

C.P. Mirtha Jara
Contadora

Lic. Gustavo Filártiga
Gerente Adm. Financiero

M.A.E. Eduardo Bobadilla
Gerente General

Dr. Cristian Roberto Britos
Tesorero

Ing. Consorcio Unzain
Presidente

BALANCE GENERAL

CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO CERRADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(EXPRESADO EN GUARANIES)

Cuentas	Notas	Diciembre 2022	Diciembre 2021
PASIVO			
EXIGIBLE A CORTO PLAZO			
Obligaciones Diversas	16	500.481.829.014	453.144.423.585
Bienes y Capitales a Entregar	17.2	0	47.636.465.937
TOTAL EXIGIBLE A CORTO PLAZO		500.481.829.014	500.780.889.522
EXIGIBLE A LARGO PLAZO			
Reserva Matemática	17.1	12.462.155.381	12.984.870.686
Provisiones y Previsiones		825.683.612	582.286.662
TOTAL EXIGIBLE A LARGO PLAZO		13.287.838.993	13.567.157.348
TOTAL PASIVO		513.769.668.007	514.348.046.870
PATRIMONIO NETO			
Capital Social	18	374.478.262.883	342.709.383.928
Reserva de Revalúo		10.295.433.052	10.295.433.052
Reservas Estatutarias y Otras	19	16.843.867.633	18.419.794.401
Resultado del Ejercicio		72.949.477.400	62.271.755.259
TOTAL PATRIMONIO NETO		474.567.040.968	433.696.366.640
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		988.336.708.976	948.044.413.510

C.P. Mirtha Jara
Contadora

Lic. Gustavo Filártiga
Gerente Adm/Financiero

M.A.E. Eduardo Bobadilla
Gerente General

Dr. Crispin Aquino Britos
Tesorero

Ing. Consorcia Unzain
Presidente

ESTADO DE RESULTADOS

CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO CERRADO EL 31 DE DICIEMBRE 2022
CON CIFRAS COMPARATIVAS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021
(EXPRESADO EN GUARANIES)

Cuentas	Notas	Diciembre 2022	Diciembre 2021
INGRESOS POR OPERACIONES DE INVERSIONES	20		
Intereses Cobrados por Operaciones de Créditos		34.708.445.860	28.469.810.036
Intereses Ganados sobre Inversiones y Ahorros		58.473.435.638	54.483.649.673
TOTAL DE INGRESOS POR OPERACIONES DE INVERSIONES		93.181.881.498	82.953.459.709
INGRESOS POR OPERACIONES CON AFILIADOS Y BENEFICIARIOS			
Aporte no Reembolsable		127.120.000	79.375.000
Contribución Mensual Estatutaria		64.275.589	78.723.097
Recupero de Reclamo		596.592.058	2.491.642.847
Ingresos Varios	21.1	7.346.949.107	6.514.808.040
TOTAL DE INGRESOS POR OPERACIONES C/AFILIADOS Y BENEF.	21	8.134.936.754	9.164.548.984
Menos:			
EGRESOS OPERACIONALES	22		
Gastos Administrativos y de comercialización.		15.721.326.790	15.306.927.852
Gastos Administrativos		11.099.526.651	11.685.567.853
TOTAL EGRESOS OPERACIONALES		26.820.853.441	26.992.495.705
RESULTADOS OPERATIVOS		74.495.964.811	65.125.512.988
MAS OTROS INGRESOS			
Alquileres, Ventas por Adjudicaciones		585.256.561	726.520.847
TOTAL OTROS INGRESOS		585.256.561	726.520.847
RESULTADOS ANTES DE DEPRECIACION Y AMORTIZACIONES		75.081.221.372	65.852.033.835
Depreciaciones Bienes de Uso		611.815.644	584.591.742
Amortizaciones de Cargos Diferidos		14.989.752	12.376.836
RESULTADOS NETOS		74.454.415.976	65.255.065.257
RESERVAS MATEMÁTICAS Y TÉCNICAS	23		
Reservas		1.504.938.576	2.983.309.998
TOTAL RESERVAS MATEMÁTICAS Y TÉCNICAS		1.504.938.576	2.983.309.998
RESULTADO DEL EJERCICIO	24	72.949.477.400	62.271.755.259

C.P. Mirtha Jara
Contadora

Lic. Gustavo Filártiga
Gerente Adm. Financiero


M.A.E. Eduardo Bobadilla
Gerente General


Dr. Crisótno Aquino Britos
Tesorero


Ing. Conсорcia Unzueta
Presidente

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO CERRADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021
(EXPRESADO EN GUARANIES)


Concepto	31.12.2021	Aumento	Disminución	Saldo al 31.12.2022
Fondo de Afiliados	342.709.383.928	68.916.120.548	-37.147.241.593	374.478.262.883
Fondo Protección al Crédito	0	537.594.170	-537.594.170	0
Fondo de Fluctuación de Resultado	15.740.039.296	4.306.202.337	-6.432.129.105	13.614.112.528
Rendimientos no retirados de afiliados renunciantes	0	3.447.367.256	-3.447.367.256	0
Fondo de Solidaridad	1.600.000.000	1.061.520.967	-511.520.967	2.150.000.000
Reserva Renta Diaria UTI	1.079.755.105	600.000.000	-600.000.000	1.079.755.105
Reserva de Revalúo	10.295.433.052	0	0	10.295.433.052
Resultado del Ejercicio	62.271.755.259	72.949.477.400	-62.271.755.259	72.949.477.400
Totales	433.696.366.640	151.818.282.678	-110.947.608.350	474.567.040.968


C.P. Mirtha Jara
Contadora


Lic. Gustavo Friartiga
Gerente Adm. Financiero


M.A.E. Eduardo Bobadilla
Gerente General


Dr. Crispin Aquino Britos
Tesorero


Ing. Consorcja Unsaín
Presidente

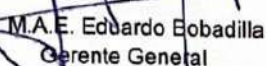
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Por los ejercicios cerrados el 31 de Diciembre de 2022 y 2021

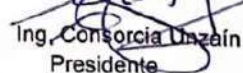
	AÑO 2022	AÑO 2021
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Ventas (Intereses sobre Créditos y Tarjetas de Créditos)	34.708.445.860	28.469.810.036
Pago a Proveedores	-12.672.723.650	-12.962.720.724
Efectivo pagado a empleados	-12.445.016.354	-11.236.575.578
Otros ingresos	8.134.936.754	9.164.548.984
TOTAL DE FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS	17.725.642.610	13.435.062.718
(Incremento) Disminución en Activos Operativos		
Clientes (Créditos Otorgados y otros)	-43.512.229.341	-5.534.588.780
Incremento (Disminución) en Pasivos Operativos	-43.512.229.341	-5.534.588.780
Jubilaciones pagadas	-1.992.759.623	-2.258.334.745
Incremento (Disminución) en Pasivos Operativos	-1.992.759.623	-2.258.334.745
TOTAL FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	-27.779.346.354	5.642.139.193
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION		
Inversiones	-44.742.159.774	-75.223.558.229
Intereses sobre inversiones	58.473.435.638	54.483.649.673
Adquisición de Bienes de Uso e Intangibles	-651.532.339	-355.553.861
Alquileres Cobrados	531.900.266	596.497.213
Utilidad por Venta de Bienes Adjudicados	53.356.295	130.023.634
TOTAL FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION	13.665.000.086	-20.368.941.570
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Fondo de Afiliados por Aportes	75.792.320.504	71.551.776.255
Reservas - Fondo de Solidaridad	-511.520.967	-623.415.206
Reservas - Reserva Renta Diaria U.T.I.	-182.500.000	-1.160.000.000
Rescates y Retiros de fondos	-59.547.655.622	-54.793.431.580
TOTAL FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	15.550.643.915	14.974.929.469
Efecto del Tipo de Cambio s/ el Efectivo y sus Equivalentes	578.298.887	-37.997.602
Cambio en efectivo y equivalentes	1.436.297.647	248.127.092
TOTAL DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO	7.864.632.164	7.654.502.674
TOTAL DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	9.879.228.698	7.864.632.164


C.F. Mirtha Jara
Contadora


Lic. Gustavo Filártiga
Gerente Adm/Financiero


M.A.E. Eduardo Bobadilla
Gerente General


Dr. Crispin Aquino Britos
Tesorero


Ing. Consozia Uzaín
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE 2022

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 N° 15174 de Fecha 29 de Abril de 1986 y sus modificaciones reconocidas por Decreto del Poder Ejecutivo N° 20987 del 30 de marzo de 1987, N° 11520 del 8 de noviembre de 1991, N° 17493 del 13 de junio de 1997, N° 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 N° 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 37° ejercicio de la Caja Mutual de Cooperativistas del Paraguay, cerrado el 31 de diciembre de 2022.

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, 2421/04, 6380/19 y sus reglamentaciones.

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- Previsiones

La Caja Mutual de Cooperativistas del Paraguay, basado en criterios de prudencia, en la clasificación de su Cartera de Préstamos, aplica el porcentaje de provisiones establecido en la Resolución N° 8 Acta N° 252 del Directorio del Banco Central del Paraguay, de fecha 30 de diciembre de 1996, basado exclusivamente en los días de mora.

La previsión sobre Inmuebles adjudicados, se realiza tomando como parámetro el Artículo 69 de la Ley 861/96 y el calendario de provisiones establecido por la Resolución N° 6, Acta N° 135 de fecha 16 de septiembre de 1999, del Directorio del Banco Central del Paraguay.

4.4- Cargos Diferidos

Este rubro está compuesto por gastos realizados para la apertura de sucursales.

4.5- Intangibles

Este rubro está compuesto por el valor en concepto de llave de negocio, que representa el pago realizado por la Caja Mutual en anticipación de beneficios económicos futuros, por la apertura de la Sucursal CDE.

4.6- Bienes de uso

El activo permanente se halla valuado a su costo de adquisición y revaluados según los coeficientes de revalúo proveídos por la Subsecretaría de Estado de Tributación. El incremento por revalúo es registrado en el patrimonio neto. En el marco de la Ley 6380/2019 que establece en el Art. 11 "Activos Fijos" que el Poder Ejecutivo podrá establecer el revalúo obligatorio de los bienes, cuando la variación de IPC alcance al menos 20%, acumulado desde el ejercicio en el cual se haya dispuesto el último ajuste por revalúo. Para este contexto, para el ejercicio fiscal cerrado al 31/12/2021 no se ha emitido tal disposición, por tanto no se realiza el revalúo de los bienes del activo fijo, considerando la vigencia de la normativa.

4.7- Depreciaciones

La depreciación es calculada teniendo en cuenta la vida útil estimada de cada bien.

4.8- 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 e inversiones, y conforme a lo establecido en la Resolución N° 8/96 del BCP. Los demás ingresos se reconocen conforme a su realización.

4.9- Depuración de Cartera de Créditos

La Caja Mutual de Cooperativistas del Paraguay adopta como política transferir créditos judiciales de antigua data a cuentas de orden, de todos aquellos préstamos que cuenten con una antigüedad mínima de 3 años desde el momento en que se hicieron exigibles, sin haber sido percibidos, que estén 100% provisionados y no cuenten con garantías, amparándose en el Marco Regulatorio del Incoop, en su Capítulo 6 inciso 6.7, en el Dto. 6359/05 Art.33 de la SET, y la Resolución N° 8/96 del BCP.

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 2022 y 31 de diciembre de 2021, es el siguiente:



NOTA 5.1 – Caja

(Expresado en Guaraníes)

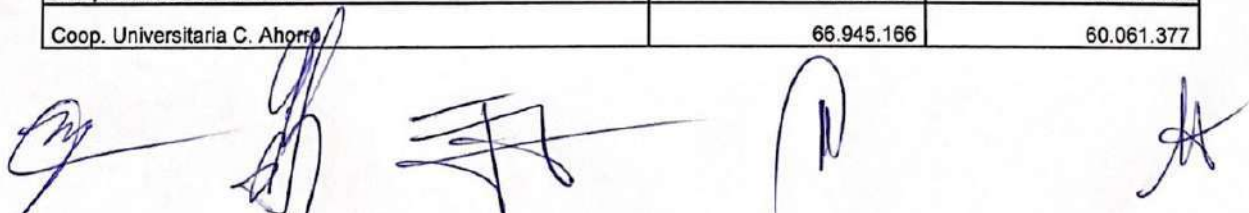
Caja	31/12/2022	31/12/2021
Recaudaciones a Depositar-Efectivo	112.628.355	178.795.494
Fondo Fijo	17.300.000	17.300.000
Fondo de Cambio	11.800.000	11.800.000
Valores en transito	339.000.000	0
Recaudaciones a Depositar Cheques	84.625.936	271.672.191
Fondo Único	160.000.000	160.000.000
Total	725.354.291	639.567.685

NOTA 5.2 - Instituciones Financieras

(Expresado en Guaraníes)

Entidades Bancarias	31/12/2022	31/12/2021
Banco Nacional de Fomento	37.169.748	43.234.395
Sudameris S.A.	246.737.064	13.139.796
Banco GNB	337.471.128	306.560.117
Banco Regional S.A.	141.444.558	142.106.967
Banco ITAU - Guaraníes	6.394.823.853	5.005.355.490
Banco ITAU - Dólares	50.785.251	87.939.798
Banco Continental	553.676.707	483.159.822
Banco Familiar S.A.E.C.A.	103.457.478	11.911.472
Interfisa Banco S. A.	77.284.589	16.518.346
Bancop	476.731.462	372.656.008
Banco Atlas S.A.	48.124.003	1.462.098
Financiera Paraguay Japonesa	45.755.331	46.872.317
Visión Banco S.A.E.C.A.	102.541.380	252.089.426
Financiera El Comercio	2.581.976	2.322.343
Banco Rio	10.540.187	2.130.683
Banco BASA S.A.	183.170.732	151.359.262
Finexpar	81.167.060	806.192
Fic S.A. de Finanzas	10.315.894	10.519.044
Solar de Ahorros y Finanzas S.A.E.C.A.	111.791.662	195.434.585
Tu Financiera	53.117.241	821
Total	9.068.687.304	7.145.578.982

Cooperativas de Ahorro	31/12/2022	31/12/2021
Coop. Universitaria C. Ahorro	66.945.166	60.061.377



Coomecipar C. Ahorro 1188951	3.948.758	5.924.847
Coop. Medalla Milagrosa C/Ahorro	1.664.711	1.668.092
Total	72.558.635	67.654.316

Aportes en Cooperativa	31/12/2022	31/12/2021
Coop. Universitaria Ltda. Cta.	5.581.949	5.341.949
Coomecipar Ltda. Cta. Aporte	4.638.115	4.244.329
Aporte Coop. Medalla Milagrosa Ltda.	1.111.500	1.008.000
Aportes Cooperativa Luque Ltda.	644.903	584.903
Cooperativa Coronel Oviedo Ltda.	652.000	652.000
Total	12.628.467	11.831.181
Total Instituciones Financieras	9.153.874.407	7.225.064.479
Total Disponibilidades	9.879.228.698	7.864.632.164

NOTA 6.1 INVERSIONES FINANCIERAS – a corto plazo

Las colocaciones son efectuadas en bancos y financieras, cooperativas y otras instituciones, a diversas tasas. Los saldos, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, son los siguientes:

(Expresado en Guaraníes)

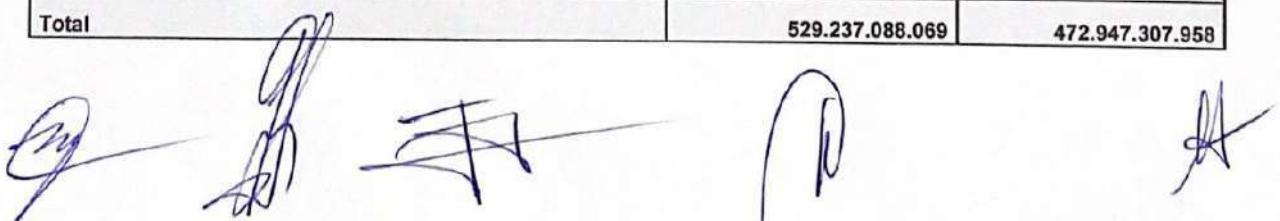
Inversiones Financieras	31/12/2022	31/12/2021
Inversiones a Confirmar	481.044.840	357.944.840
Inversiones en Bancos	55.066.000.000	60.023.600.000
Inversiones en Financieras	18.800.000.000	21.382.900.000
Otras Empresas de Intermediación - Bonos	22.982.342.753	3.125.428.572
Otras Instituciones Financieras - Acciones	16.394.500.000	9.874.500.000
Coop. de Ahorro y Crédito-Inversiones	3.600.000.000	27.600.000.000
Fondos Mutuos	2.294.953.311	15.765.759.102
Total	119.618.840.904	138.130.132.514

NOTA 6.2 INVERSIONES FINANCIERAS – a largo plazo

Las colocaciones son efectuadas en bancos y financieras, cooperativas y otras instituciones, a diversas tasas. Los saldos, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, son los siguientes:

(Expresado en Guaraníes)

Inversiones Financieras	31/12/2022	31/12/2021
Inversiones en Bancos	160.777.371.619	151.716.300.000
Inversiones en Financieras	58.979.200.000	46.585.000.000
Otras Empresas de Intermediación - Bonos	117.279.742.858	129.704.087.430
Otras Instituciones Financieras - Acciones	93.239.540.569	78.817.147.569
Coop. de Ahorro y Crédito-Inversiones	78.968.368.976	47.547.098.346
Fondos Mutuos y de Inversión	19.992.864.047	18.577.674.613
Total	529.237.088.069	472.947.307.958



NOTA 7.1 DEUDORES POR PRODUC. FINANCIEROS COLOCACIONES- Corto Plazo

Este rubro representa a los saldos de productos financieros generados por las colocaciones en instituciones financieras. La composición del rubro al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se detalla en el cuadro siguiente:

(Expresado en Guaraníes)

Deudores por Productos Finan – colocaciones	31/12/2022	31/12/2021
Prod. Financ. A Cobrar – Colocaciones	43.968.148.542	42.743.975.135
Prod. Financ. A Devengar– Colocaciones	-34.344.125.851	-30.291.959.703
Total	9.624.022.691	12.452.015.432

NOTA 7.2 DEUDORES POR PRODUC. FINANCIEROS COLOCACIONES – Largo Plazo

Este rubro representa a los saldos de productos financieros generados por las colocaciones en instituciones financieras. La composición del rubro al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se detalla en el cuadro siguiente:

(Expresado en Guaraníes)

Deudores por Productos Finan – colocaciones	31/12/2022	31/12/2021
Prod. Financ. A Cobrar – Colocaciones	161.132.470.131	154.959.233.356
Prod. Financ. A Devengar– Colocaciones	-157.952.562.039	-152.700.014.257
Total	3.179.908.092	2.259.219.099

NOTA 8. PRÉSTAMOS A VENCER CORTO PLAZO

Bajo este rubro se exponen los saldos de los préstamos con saldos a vencer hasta un año de plazo 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 2022 y 2021, se detalla en el cuadro siguiente:

(Expresado en Guaraníes)

Préstamos a vencer a corto plazo	31/12/2022	31/12/2021
Préstamos vigentes	129.020.766.411	110.643.577.099
Préstamos vencidos y gestión	395.725.824	279.465.035
Préstamos morosos	2.639.469.376	3.361.646.405
Previsiones	-11.625.512	-16.229.011
Total	132.044.336.099	114.268.459.528

NOTA 9. CRÉDITOS DIVERSOS

Bajo esta denominación se agrupan anticipos a empleados, anticipos a proveedores, anticipos de rendimientos, entre otros créditos a cobrar a favor de la Entidad. La composición del rubro, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se presenta a continuación:

(Expresado en Guaraníes)

Créditos Diversos	31/12/2022	31/12/2021
Anticipo de acreditación de rendimientos	16.884.435.171	14.467.045.993
Anticipo a proveedores, anticipo por dietas y seguros a devengar	14.206	39.982.731
Anticipos al Personal	34.368.951	77.987.932
Deudores por Venta de Bienes a Plazo	122.282.063	17.014.516.409



Diversos – Ctas. a Cobrar	3.938.041.289	3.725.404.729
IVA – Crédito Fiscal	2.523.190.613	2.521.109.601
Retenciones Computables	0	243.436.170
Total	23.502.332.293	38.089.483.565

NOTA 10. CRÉDITOS A VENCER A LARGO PLAZO

Bajo este rubro se exponen los saldos de los préstamos con saldos a vencer mayor a un año de plazo 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 2022 y 2021, se detalla en el cuadro siguiente:

(Expresado en Guaraníes)

Préstamos a vencer a largo plazo	31/12/2022	31/12/2021
Créditos Vigentes	101.701.995.840	80.301.999.318
Préstamos vencidos y gestión	135.843.189	26.203.092
Préstamos morosos	9.205.455.652	9.673.793.121
Previsiones	-3.889.101.165	-4.509.955.347
Total	107.154.193.516	85.492.040.184

Conforme a la política contable descrita en la Nota 4.8. Se muestra el detalle en el cuadro siguiente:

(Expresado en Guaraníes)

Transferencia de Créditos Judiciales de Antigua Data	31/12/2022	31/12/2021
Capital	840.250.533	1.976.879.361
Intereses a Cobrar	126.723.818	271.967.962
Intereses a Devengar	-7.062.828	-19.534.478
Intereses en Suspense	-79.369.741	-182.820.383
Previsiones	-880.541.782	-2.046.492.462
Total	0	0

NOTA 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 2022 y 2021, se presenta a continuación:

NOTA 11.1 INVERSIONES INMOBILIARIAS

El saldo de esta cuenta representa la inversión realizada por La Caja Mutual de Cooperativistas del Paraguay en concepto de inmueble situado en la Avenida Guido Boggiani, en donde se encuentra el edificio de departamentos Torre Boggiani, disponibles para la venta.

Los otros inmuebles se hallan situados en la Ciudad Asunción y Luque respectivamente. El saldo al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

(Expresado en Guaraníes)

Inversiones Inmobiliarias	31/12/2022	31/12/2021
Inversiones Inmobiliarias – Torre Boggiani	8.533.934.325	9.035.709.649
Inversiones Inmobiliarias – Barrio Cerrado Luque	4.294.587.720	4.294.587.720



Inversiones Inmobiliarias – Inmueble Cerro Cora	1.438.293.687	1.438.293.687
Inversiones Inmobiliarias – Edificio Casa Matriz y Torre Boggiani	0	52.320.691.196
Inversiones Inmobiliarias – Torre Jejui	2.500.404.300	2.477.358.027
Inversiones Inmobiliarias – Fideicomisos	6.940.625.000	0
Total	23.707.845.032	69.566.640.279

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 depreciados conforme lo establece la SET. La composición de este rubro, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se presenta en el siguiente cuadro:

(Expresado en Guaraníes)

Bienes de Uso Propio	31/12/2022	31/12/2021
Valor Revaluado – Edificio	26.872.290.216	3.814.579.233
Depreciaciones Acumuladas – Edificio	-2.010.854.245	-1.922.749.860
Valor Histórico Revaluado – Terreno	4.626.664.460	3.678.643.379
Valor Muebles, Útiles e Instalaciones	6.910.801.137	6.755.155.605
Depreciaciones Acumuladas Muebles e Instalaciones	-5.484.436.569	-5.343.880.504
Valor Revaluado – Equipos de Informática	6.668.586.416	6.428.777.902
Depreciaciones Acumuladas Eq. de Informática	-6.217.097.961	-5.937.763.757
Valor revaluado- Material de transporte	81.686.002	8.069.501
Depreciaciones acumuladas – material de transporte	-3.255.333	-1.409.585
Total	31.444.384.123	7.479.421.914

NOTA 13. CARGOS DIFERIDOS

La composición de este rubro, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se detalla a continuación:

(Expresado en Guaraníes)

Cargos Diferidos	31/12/2022	31/12/2021
Gastos de Constitución – Sucursal Encarnación	12.690.448	12.690.448
Gastos de Constitución – Sucursal San Lorenzo	21.272.245	21.272.245
Gastos de Constitución – Sucursal CDE	106.360.227	18.582.268
Sub Total	140.322.920	52.544.961
Depreciaciones Acumuladas Gastos de Constitución	-36.326.058	-21.336.306
Depreciaciones Acumuladas Primas de emisión	0	0
Total	103.996.862	31.208.655

NOTA 14. MATERIAL DE ESCRITORIOS Y OTROS

Bajo esta denominación, la Caja Mutual mantiene los activos adquiridos como utilería, insumos informáticos y folletos promocionales que son descargados conforme al consumo de estos y cargados a resultados. La composición de este rubro, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es la siguiente:

(Expresado en Guaraníes)

Material de Escritorio y Otros	31/12/2022	31/12/2021
Existencia de Útiles de Oficina	41.634.200	52.296.818
Existencia de Insumos de Informática	1.550.160	1.022.332



Existencia de Folletos Promocionales	7.718.379	7.997.191
Existencia de Tarjetas de Créditos	53.854.388	47.077.907
Total	104.757.117	108.394.248

NOTA 15. INTANGIBLES

La composición de este rubro, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se detalla a continuación:

(Expresado en Guaraníes)

Cargos Diferidos	31/12/2022	31/12/2021
Llave de Negocio – Sucursal C.D.E. (ubicado en Shopping Lagos)	64.668.201	0
Total	64.668.201	0

NOTA 16. 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 2022 y 2021, se presenta en el siguiente cuadro:

(Expresado en Guaraníes)

Otras Obligaciones Diversas	31/12/2022	31/12/2021
Acreedores Sociales – IPS	254.270.845	203.814.345
Jubilaciones – NOTA 15.1	473.842.067.556	428.500.939.592
Reservas Técnicas - NOTA 15.2	15.261.021.172	15.261.021.172
Cuentas a Pagar - NOTA 15.3	10.453.073.476	8.772.847.519
Ingresos Percibidos No Devengados	571.984.110	329.668.557
Garantía recibida alquileres	99.411.855	76.132.400
Total	500.481.829.014	453.144.423.585

NOTA 16.1 JUBILACIONES

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

La composición del saldo, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es la siguiente:

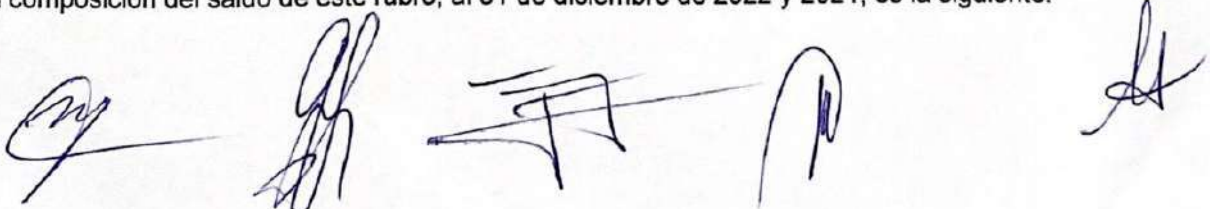
(Expresado en Guaraníes)

Jubilaciones	31/12/2022	31/12/2021
Jubilaciones a Pagar Sistema de Reparto	1.250.515.953	1.471.484.233
Fondo de Retiro Programado	28.000.000	27.500.000
Fondo Afiliados Art. 81 Aportes	257.127.352.396	231.484.218.018
Fondo Afiliados Art. 81 Rendimiento	214.609.387.950	194.753.873.888
Jubilaciones a Pagar Sistema de Capitalización Individual	826.811.257	763.863.453
Total	473.842.067.556	428.500.939.592

NOTA 16.2 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 2022 y 2021, es la siguiente:



(Expresado en Guaraníes)

Reservas Técnicas	31/12/2022	31/12/2021
Reservas Técnicas por Beneficio de Pensión	7.630.510.585	7.630.510.585
Reservas Técnicas por Beneficio de Jub. Extraordinaria	7.630.510.587	7.630.510.587
Total	15.261.021.172	15.261.021.172

NOTA 16.3 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 2022 y 2021:

(Expresado en Guaraníes)

Cuentas a Pagar	31/12/2022	31/12/2021
Cuentas a Pagar	6.048.915.079	4.951.987.282
Seguros a Pagar	87.545.451	0
Retiros de Fondos a Pagar	99.353.899	25.256.589
Fondos de Afiliados por Aportes a Rendir	31.257.635	11.348.000
Honorarios a Pagar	47.704.447	73.753.617
Dietas a Pagar	522.000	3.836.000
Reembolso Gastos Judiciales entre otras cuentas a pagar.	0	3.407.742
Renunciantes a Pagar	113.571.057	75.980.872
Retenciones de IVA a Pagar	36.747.760	31.371.127
Retenciones s/ Créditos	2.310.701.568	2.005.594.320
Cuentas a Pagar p/Oper. Tarjetas	281.705.601	244.216.079
Remuneraciones a Pagar	317.014.401	256.496.741
Acreedores Varios	1.078.034.578	1.089.599.150
Total	10.453.073.476	8.772.847.519

NOTA 17.1 RESERVA MATEMÁTICA

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 están expuestos en el pasivo. La composición del saldo de este rubro, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es la siguiente:

(Expresado en Guaraníes)

Reservas Matemáticas Sistema de Reparto	31/12/2022	31/12/2021
Reserva Matemática del sistema de reparto, incluye la Jubilación a Pagar en el Periodo 2023.	6.808.380.535	7.828.624.685
Total	6.808.380.535	7.828.624.685

Reservas Matemáticas	31/12/2022	31/12/2021
Reserva Matemática Sistema de Reparto	5.557.864.582	6.357.140.452
Reserva Matemática Jub. Vitalicia Ord.	6.904.290.799	6.627.730.234
Total	12.462.155.381	12.984.870.686

NOTA 17.2 BIENES Y CAPITALS A ENTREGAR

Se registran bajo este rubro las señas y pagos realizados a cuenta de los departamentos de la obra Torre Boggiani. El saldo de este rubro, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:



EXIGIBLE A CORTO PLAZO

(Expresado en Guaraníes)

	31/12/2022	31/12/2021
Bienes y Capitales a entregar		
Saldo de la cuenta	0	47.636.465.937
Total	0	47.636.465.937

NOTA 18. CAPITAL SOCIAL

El Capital de la Caja Mutual se constituye de acuerdo con el Artículo 8º inciso a y b de los estatutos sociales. El detalle de su composición, al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, se presenta en el siguiente cuadro:

(Expresado en Guaraníes)

	31/12/2022	31/12/2021
Capital Integrado		
Fondo Afiliados por Aportes	233.033.816.152	212.485.856.855
Fondo Afiliados por Rendimiento	141.444.446.731	130.223.527.073
Total	374.478.262.883	342.709.383.928

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 provisiones. 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 19. RESERVAS ESTATUTARIAS

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 2022 y 2021, se detalla en el cuadro siguiente:

(Expresado en Guaraníes)

	31/12/2022	31/12/2021
Reservas Estatutarias		
Fondo de Fluctuación de Resultados	13.614.112.528	15.740.039.296
Fondo de Solidaridad	2.150.000.000	1.600.000.000
Reserva Renta Diaria U.T.I.	1.079.755.105	1.079.755.105
Total	16.843.867.633	18.419.794.401

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.

NOTA 20. INGRESOS POR OPERACIONES DE INVERSIONES

El saldo de este rubro corresponde a los ingresos generados por los intereses ganados sobre préstamos, tarjetas de créditos otorgados, inversiones en entidad financiera e inversiones inmobiliarias, realizados conforme a las políticas de reconocimiento de los ingresos. El detalle de su composición, al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, es el siguiente:



(Expresado en Guaraníes)

Intereses Sobre Créditos	31/12/2022	31/12/2021
Intereses Ganados Sobre Créditos Vigentes	30.582.315.890	24.747.916.456
Intereses Ganados Sobre Créditos Vencidos	23.581.191	123.490.380
Intereses Ganados Sobre Créditos Gestión	85.858.565	53.803.699
Intereses Ganados Sobre Créditos en Mora	604.163.539	930.911.122
Sub. Total	31.295.919.185	25.856.121.657
Intereses Punitivos Moratorios Sobre Créditos	607.700.756	674.860.496
Sub. Total	607.700.756	674.860.496
Total	31.903.619.941	26.530.982.153

Ingresos por Tarjetas de Créditos	31/12/2022	31/12/2021
Ingresos por Tarjetas de Créditos	2.804.825.919	1.938.827.883
Total	2.804.825.919	1.938.827.883
Total Ingresos s/ créditos y Tarjetas de Créditos	34.708.445.860	28.469.810.036

Intereses sobre Inversiones	31/12/2022	31/12/2021
Intereses Ganados sobre Inversiones y Ahorros	58.473.435.638	54.483.649.673
Total	58.473.435.638	54.483.649.673

NOTA 21. INGRESOS POR OPERACIONES CON AFILIADOS Y BENEFICIARIOS

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 2022 y de 2021, es el siguiente:

(Expresado en Guaraníes)

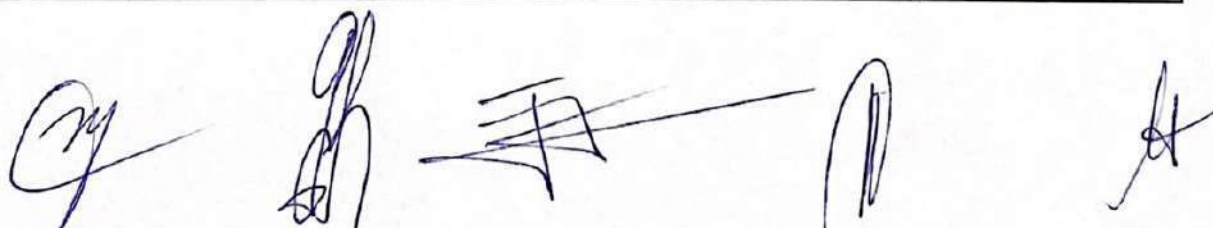
Ingresos por Aportes	31/12/2022	31/12/2021
Aporte no Reembolsable	127.120.000	79.375.000
Contribución Mensual Estatutaria	64.275.589	78.723.097
Recupero de reclamos	596.592.058	2.491.642.847
Ingresos Varios - NOTA 21.1	7.346.949.107	6.514.808.040
Total Ingresos	8.134.936.754	9.164.548.984

NOTA 21.1 INGRESOS VARIOS

La composición del saldo de este rubro, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es la siguiente:

(Expresado en Guaraníes)

Ingresos Varios	31/12/2022	31/12/2021
Fondo de Fluctuación de Resultado	6.349.851.003	5.626.359.622
Otros Ingresos Varios	997.098.104	888.448.418
Total	7.346.949.107	6.514.808.040



NOTA 22. EGRESOS OPERACIONALES

En este rubro se registran sueldos, aguinaldos, servicios sociales entre otros beneficios abonados al personal de la Caja Mutual, comisiones y todos los gastos administrativos, más los impuestos y diferencias de cambio. Su saldo, al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, se detalla a continuación:

(Expresado en Guaraníes)

Egresos Operacionales	31/12/2022	31/12/2021
Gastos Administrativos y de Comercialización	15.721.326.790	15.306.927.852
Gastos Administrativos Operativos	11.099.526.651	11.685.567.853
Total	26.820.853.441	26.992.495.705

NOTA 23. RESERVAS

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

(Expresado en Guaraníes)

Reservas	31/12/2022	31/12/2021
Constitución Reservas Matemáticas	260.917.609	310.659.155
Constitución Reservas Fondo de Solidaridad	1.061.520.967	275.438.072
Constitución Reservas Técnicas	0	2.311.623.407
Constitución Reserva U.T.I.	182.500.000	85.589.364
Total	1.504.938.576	2.983.309.998

NOTA 24. RESULTADO DEL EJERCICIO

El resultado al 31/12/2022 y 31/12/2021 es de G. 72.949.477.400 y G. 62.271.755.259 respectivamente, hecho que representa un aumento del 17,15% en el nivel de utilidades, en comparación con el ejercicio anterior.

NOTA 25. IMPUESTO AL VALOR AGREGADO

La Caja Mutual, por Expediente N° 20143006570 de fecha 11/03/2014 formuló Consulta Vinculante a la Subsecretaría de Estado de Tributación, respecto al tratamiento impositivo de las actividades que la misma realiza a favor de sus afiliados y beneficiarios, al amparo de las modificaciones introducidas por la Ley N° 5061/13.

En fecha 27 de octubre de 2014 la Subsecretaría de Estado de Tributación se expidió sobre la consulta Vinculante formulada por la Caja Mutual, disponiendo que la entidad debía tributar el IVA por las actividades gravadas que realizan, siendo especialmente relevantes los préstamos que se otorgaron desde el 1 de enero de 2014, cuyo interés está gravado por dicho tributo a la tasa del 10% según la interpretación de la Administración Tributaria.

Contra esta resolución, la Caja Mutual interpuso recurso de reconsideración en fecha 14 de noviembre de 2014, el cual fue rechazado por la Administración Tributaria en fecha 04 de diciembre de 2014. Ante dicha situación, la Caja Mutual promovió una acción contencioso administrativo en contra de las resoluciones de la autoridad administrativa, la cual fue planteada ante el Tribunal de Cuentas de la Primera Sala de la Capital.

Por Acuerdo y Sentencia N.º 211 de fecha 27 de diciembre de 2017, dictado por el Tribunal de Cuentas, Primera Sala, se resolvió "Hacer lugar a la demanda contencioso administrativa promovida por la Caja Mutual, ordenando la revocación de las resoluciones de la Subsecretaría de Estado de Tributación".

Dicha resolución fue apelada por la SET ante la Sala Penal de la Corte Suprema de Justicia, expresando sus agravios, lo cual a su vez fue contestada por la Caja Mutual, encontrándose hasta la fecha pendiente de Resolución por parte de la Corte Suprema de Justicia.

En fecha 14 de febrero de 2019 la Caja Mutual arrió hechos nuevos y formuló manifestaciones a la Corte Suprema de Justicia, expresando que fue recientemente promulgada la Ley N.º 6178/18, Que modifica el artículo 113 de la Ley N.º 5501/15 que modifica varios artículos de la Ley 138/94 de COOPERATIVAS" sosteniendo que el acto mutual es una actividad solidaria, de ayuda mutua y sin fines de lucro como el acto cooperativo y que admitir la aplicación del IVA a los actos que la Caja Mutual realice con sus asociados,

constituiría un acto discriminatorio y pondría en pie de desigualdad a las Mutuales con respecto a las Cooperativas.

En fecha 27 de setiembre de 2019 la Caja Mutual arrió hechos nuevos y formuló nuevas manifestaciones a la Corte Suprema de Justicia, expresando que fue recientemente promulgada la Ley N° 6380/2019, "De modernización y Simplificación del Sistema Tributario Nacional" y que dicha normativa exonera del IVA a las Mutuales reguladas por la Ley 3472/2008 y a las entidades de seguridad social creadas por Ley, conforme a los preceptos constitucionales. -

Por todo esto, la Caja Mutual urgió a la Corte Suprema de Justicia que resuelva confirmando la Resolución del Tribunal de Cuentas, Primera Sala. - (exención tributaria). Actualmente el expediente sigue en estado de resolución.

Con la vigencia de la Ley 6380/19, en donde otorga y reconoce la exención tributaria del Impuesto al Valor Agregado para las enajenaciones de bienes y prestaciones de servicios realizadas por las Mutuales reguladas por la Ley 3472/2008, la Caja Mutual desde el 01 de enero del 2020 aplica la exención tributaria para actividades que las Mutuales realicen con sus afiliados y jubilados. Para los no afiliados a la misma, no se aplica la exención tributaria.

 C.P. Mirtha Jara Contadora	 Lic. Gustavo Filártiga Gerente Adm. Financiero	 M.A.F. Eduardo Bobadilla Gerente General	 Dr. César Aquino Britos Tesorero	 Ing. Consoleta Unzaín Presidente
---	--	--	---	--

INFORME Y DICTAMEN DE LA JUNTA DE VIGILANCIA, DICTAMEN DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES Y CERTIFICACIÓN ACTUARIAL

INFORME DE LA JUNTA DE VIGILANCIA

De conformidad al Art. 56, inc. «e» de los Estatutos Sociales, presentamos un resumen de las actividades realizadas durante el periodo comprendido entre el 01/01/2022 y el 31/12/2022.

Para facilitar su lectura, hemos organizado el presente informe, en los siguientes *items*:

1. Constitución, sesiones y plan de trabajo
2. Gestión Institucional
3. Gestión Administrativa y Contable
4. Palabras finales
5. Dictamen de la Junta de Vigilancia

Pasamos a desarrollarlo, en el orden indicado precedentemente.

1. CONSTITUCIÓN, SESIONES Y PLAN DE TRABAJO

En cumplimiento de las disposiciones estatutarias vigentes, en su primera sesión ordinaria posterior a la Asamblea General Ordinaria de fecha 05/03/2022, quedó conformada la estructura organizacional de la Junta de Vigilancia, de la siguiente manera:

Presidente:	C.P. María Teresa Alvarenga
Vice-Presidente:	Lic. Guillermo Maciel Agüero
Secretario:	Lic. Gustavo Adolfo Pérez Fretes
Miembro Suplente:	Abg. Rubén Antonio Galeano Duarte

Durante el ejercicio sujeto a informe, se llevaron a cabo un total de 103 sesiones, 51 Ordinarias y 52 Extraordinarias, dejándose constancia en las actas respectivas. Éstas se realizaron vía video conferencia, mediante la utilización de la plataforma Zoom, modalidad de reunión que permite optimización del tiempo, disminución de costos, eficiencia y sobre todo facilita la interacción con los distintos sectores de la Entidad.

La mayoría de las sesiones se realizaron con participación del Departamento de Auditoría Interna; algunas fueron desarrolladas conjuntamente con el Consejo de Administración; en otras se requirieron la presencia de la Gerencia General, Gerencia Administrativa Financiera, Sub Gerencias, Jefaturas, Coordinadores de áreas, así como también con el actuario contratado por la CMCP y la consultora externa encargada para la actualización del Análisis FODA 2022, POA 2022, modificación y readecuación del Plan Estratégico periodo 2019-2024, entre otros.

Las tareas del “Plan Anual de Trabajo”, el cual se complementa con el “Plan de Auditoría Interna”, no se ejecutaron en un 100% debido – principalmente – a la realización de actividades especiales no previstas y requeridas por la Administración, a lo que se sumó la alta rotación del personal en el sector de Auditoría Interna.

Las tareas de la Auditoría Interna abarcaron todas las áreas operativas de la entidad incluyendo la verificación del: cumplimiento de los Estatutos Sociales, las resoluciones del Consejo de Administración, las disposiciones legales vigentes, reglamentos, instructivos,

manuales de procedimientos y funciones y los controles internos vigentes aplicados en la Caja. Así mismo, los estados contables y la ejecución presupuestaria.

Hemos observado que los reclamos y sugerencias de Clientes / Afiliados vía Buzón de Quejas y Sugerencias, con la implementación de la página web, ha adquirido mayor relevancia la utilización de ésta, debido a la facilidad y rapidez de las comunicaciones.

2. GESTIÓN INSTITUCIONAL

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

Durante el ejercicio 2022 se ha avanzado en la implementación de Procesos y Riesgos mediante el perfeccionamiento de la identificación de riesgos y procesos. Además, se han diseñado e implementado los manuales de Subprocesos, utilizando herramientas ofimáticas para el efecto.

En el año 2022 se pudieron constatar 64 acciones tendientes a la mitigación de riesgos, que abarcan todos los sectores de la CMCP.

Teniendo en cuenta que en la identificación de riesgos, procesos e implementación de manuales de subprocesos se han utilizado aplicativos Office, recomendamos al Consejo de Administración la adquisición de Software de Procesos y Riesgos a fin de optimizar los recursos, haciéndolos más eficientes y efectivos, la implementación de Procesos y Riesgos.

2.1. TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN Y COMUNICACIÓN (TIC)

Conforme al seguimiento de las recomendaciones de la Auditoría Externa, sobre el área TIC vemos con preocupación que algunas observaciones de ejercicios anteriores continúan pendientes tales como la:

- ✓ Evaluación de la disponibilidad de la figura de administrador de seguridad de la información que reporte a la Alta Gerencia.
- ✓ De contar con conexiones redundantes VPN e internet entre las oficinas regionales.
- ✓ Evaluación del conocimiento por parte de los usuarios (Política de seguridad).

Así mismo, en el presente ejercicio se incluyeron nuevas observaciones como ser la:

- ✓ Evaluación de la actualización del Core Financiero, considerando la base de datos y la herramienta de programación
- ✓ Evaluación de la realización de pen test – seguridad perimetral
- ✓ Evaluación de la incorporación del soporte funcional y testing, de manera a reforzar el plantel de profesionales de la Subgerencia de Informática.

Sugerimos que el Departamento de Informática priorice estos puntos de control, dentro de sus actividades del ejercicio 2023.

2.2. TALENTOS HUMANOS

2.2.1. ÍNDICE DE ROTACIÓN DEL PERSONAL

En cuanto al índice de rotación del personal, se puede observar un incremento paulatino; en el año 2021 alcanzamos un 12% y en el presente ejercicio 16%, por lo que recomendamos al Consejo de Administración, mantener por debajo del 15%, considerado como índice saludable de rotación.

2.3. PLAN ESTRATÉGICO 2020 – 2024

Tal como recomendamos en el ejercicio anterior, sugerimos que para la ejecución correspondiente al periodo 2023, la Gerencia General asegure, que estén alineados a la misión y visión institucional el Plan Estratégico (PE) y el Plan Operativo Anual (POA); y que cada proyecto del POA, cuente con indicadores objetivos que faciliten la evaluación posterior. Si bien observamos que ya cuentan con algunos indicadores, sugerimos que los mismos, iniciados en el año 2022 culminen en el presente ejercicio.

3. GESTIÓN ADMINISTRATIVA Y CONTABLE

Durante las revisiones practicadas en el ejercicio, se han recomendado medidas para el fortalecimiento del control interno y el resguardo del patrimonio de la entidad, como ser:

3.1. AFILIACIONES

3.1.1. FONDOS DEL PATRIMONIO NETO (APORTES + RENDIMIENTOS)

Los fondos del Patrimonio Neto (menores a 55 años) en los últimos 10 años, se han incrementado en un 74% con una variación anual y sostenida que oscila entre el 6% y el 9%, que, en términos de cantidades de afiliados activos a fin de cada año, representa un incremento de 13.668 afiliados, que corresponde a un 66% entre dichos periodos (2013-2022).





Fuente: Departamento de Contabilidad

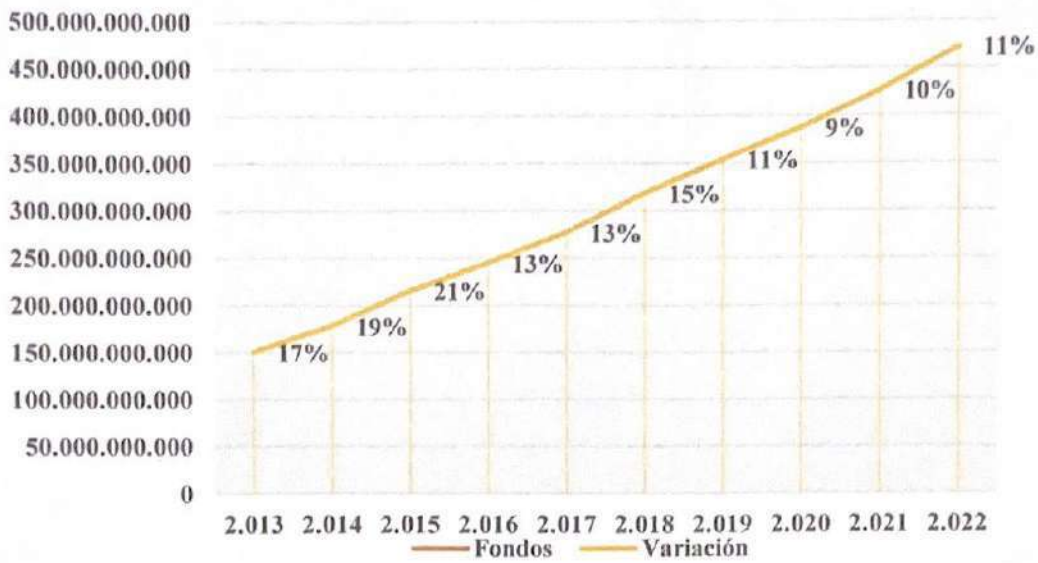


Fuente: Departamento de Contabilidad

3.1.2. FONDOS DEL PASIVO (APORTES + RENDIMIENTOS)

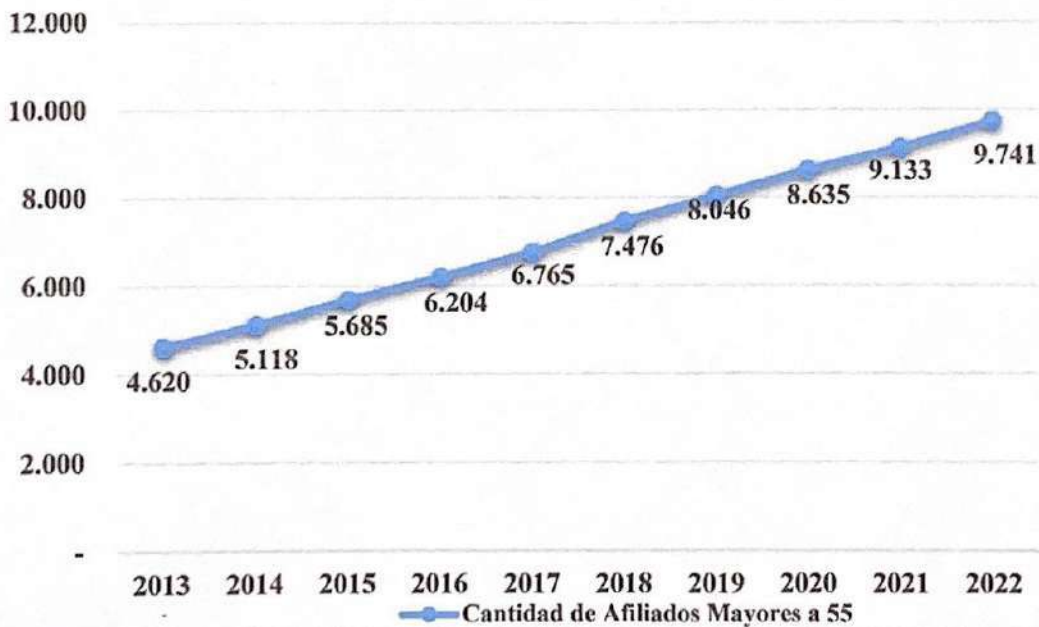
Los fondos del Pasivo (mayores a 55 años) en los últimos 10 años, han aumentado en un 140% con una variación anual y sostenida que oscila entre el 9% y el 21%, que en términos de números de afiliados activos al cierre de cada año representa un incremento de 5.121 afiliados, es decir un aumento porcentual del 111% entre dichos periodos (2013-2022).

Pasivo - Fondos



Fuente: Departamento de Contabilidad

Pasivo - Cantidad de Afiliados

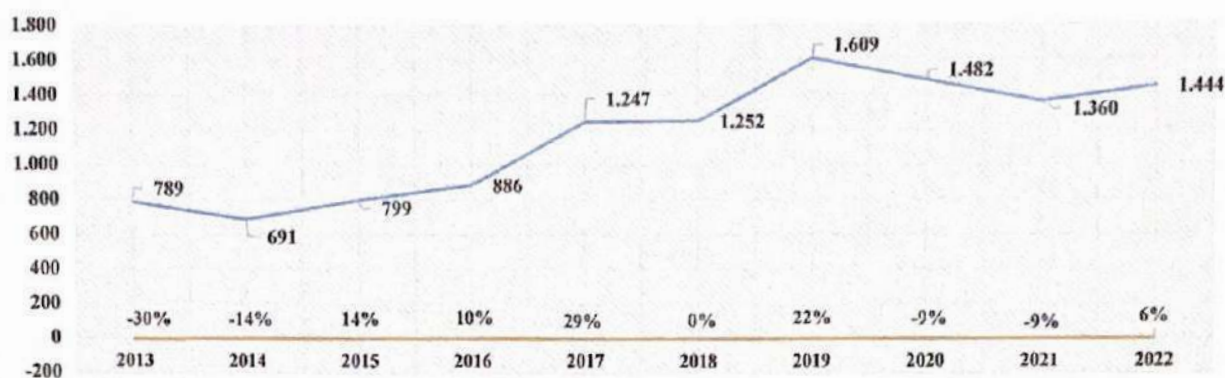


Fuente: Departamento de Contabilidad

3.1.3. RESCATE DE APORTES

El cuadro siguiente indica que, a partir del año 2020, los rescates de aportes realizados disminuyeron en un 9% en cada año, sin embargo, en el año 2022 volvieron a aumentar en un 6%.

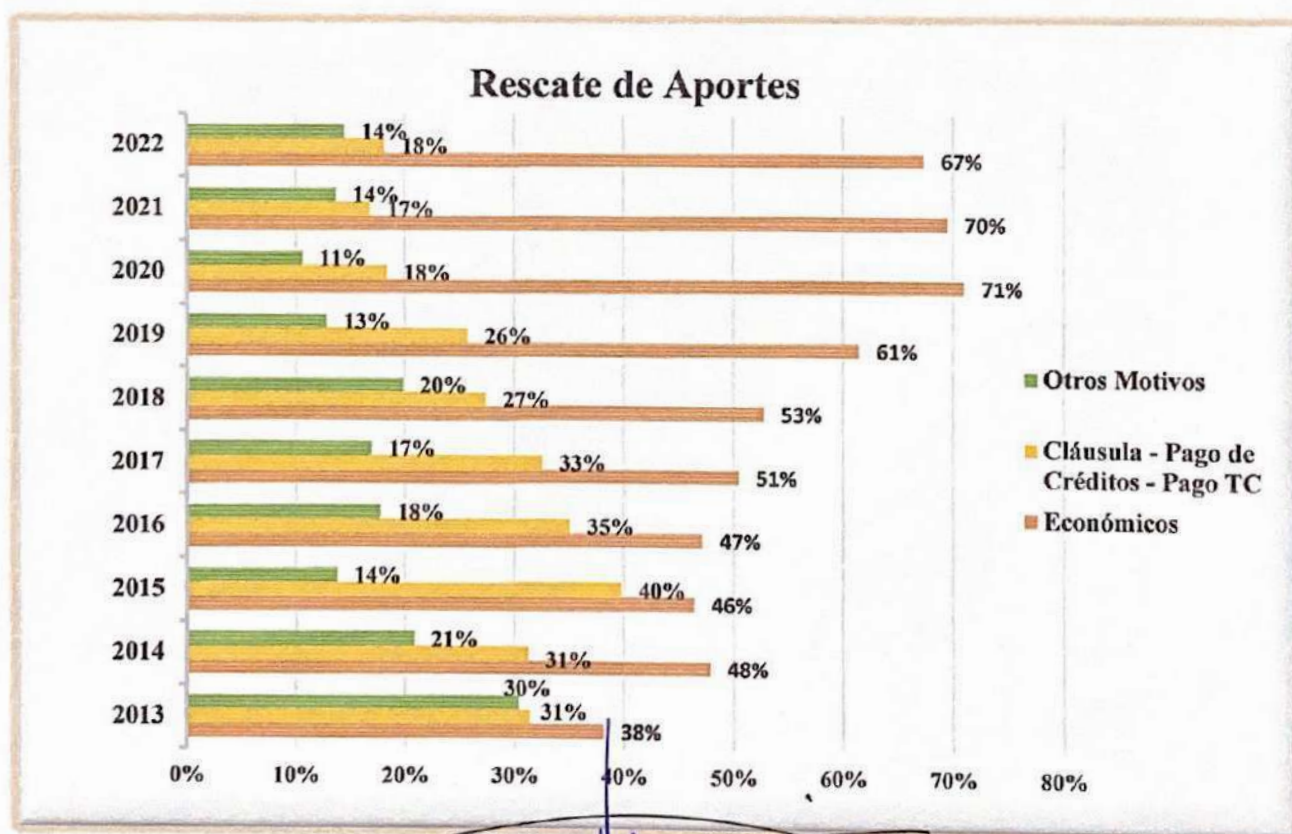
Rescate de Aportes - Menores a 55 años



Fuente: Datos extraídos del sistema JSFI

3.1.4. MOTIVOS DE RESCATES

Durante los últimos 10 años se produjeron un total de 11.559 desafiliaciones debido a rescates de aportes; en el cuadro siguiente, se puede observar que el factor preponderante de los mismos fue por motivos económicos (67%), a lo que, sumados por aplicación de cláusula, pago de créditos y pago de TC, asciende a un 86%.

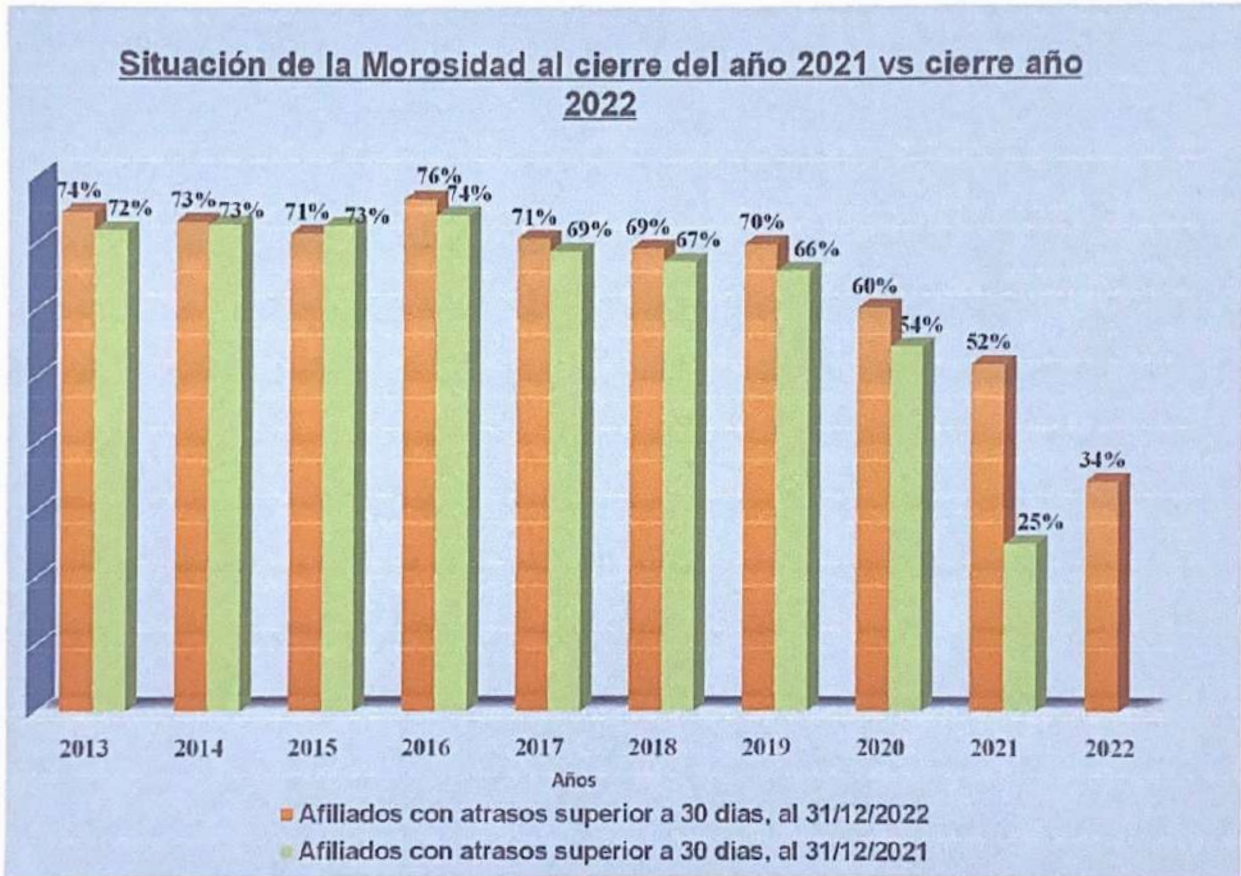


Fuente: Datos extraídos del sistema JSFI

3.1.5. MOROSIDAD DE APORTES EN LOS ÚLTIMOS 10 AÑOS

La tendencia de morosidad en materia de aportes de afiliados dentro de los años 2013 al 2022, demuestra que dentro de los años 2013 al 2020, hubo un aumento de la morosidad de aporte en un rango del 2 al 6%; excepto en el año 2015 que hubo una disminución del 2%. En el año 2014 los porcentajes de mora al cierre del año 2021 vs al cierre del año 2022 se mantuvieron similares.

Cabe mencionar que en el año 2021 hubo un aumento del 27% y en el año 2022 un aumento del 34%, rangos que van incrementándose según se puede notar en el siguiente cuadro:



Fuente: Datos proveídos por el Dpto. de Afiliados y Beneficiarios

3.1.6. CONCLUSIÓN SOBRE AFILIACIONES

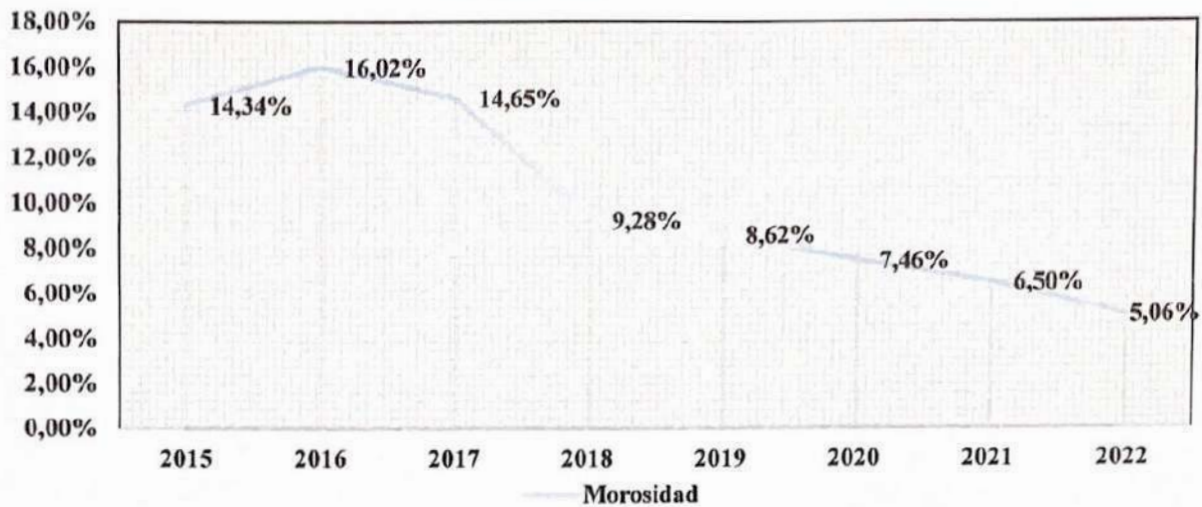
Instamos al Consejo de Administración, seguir manteniendo las estrategias de fomentar el acrecentamiento de nuevos afiliados y sobre todo generar acciones apropiadas a fin de disminuir los rescates de aportes, como venía sucediendo en los años 2020 y 2021.

3.2 MOROSIDAD DE CRÉDITOS

Al cierre del ejercicio 2022, se registró una disminución en la morosidad de 1,44 puntos porcentuales, cerrando en 5,06% con respecto al ejercicio anterior que fue del 6,50%, ello se debe primordialmente a las acciones promovidas por la administración para tal fin. Por el resultado observado animamos a la administración, a seguir con el criterio de prudencia en el análisis y concesión de créditos, de manera a preservar el Patrimonio Institucional.

INFORME DE LA COMISIÓN DE VIGILANCIA - PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 01/01/2022 Y EL 31/12/2022
pág. 7 de 10

Evolución de la Morosidad



Fuente: datos proveídos por los Dptos. de Recuperación de Créditos y Contabilidad

3.3. CASOS JUDICIALES Y CON IMPLICANCIAS JURÍDICAS

Al igual que en ejercicios anteriores, la Junta de Vigilancia ha tomado algunos casos judiciales relevantes y otros que sin estar judicializados cuentan con implicancias jurídicas que, por su significativa importancia, merecen un especial acompañamiento por las distintas instancias de la Caja Mutual involucradas en su control y seguimiento.

Así, hacemos mención a los casos de:

3.3.1. CEREGRAL SAECA Y ASOCIACIÓN AGRÍCOLA CAÑERA

Como ya se indicara en informes de ejercicios anteriores, en el año 2013, la Caja Mutual otorgó a la Asociación Agrícola Cañera Orgánica de Iturbe un préstamo de G. 7.489.997.260, el cual contó con una garantía prendaria de Warrants sobre azúcar orgánico de propiedad de la firma Azucarera Iturbe S.A., depositada en Ceregral S.A.E.C.A. Almacenes Generales de Depósitos. Dicho préstamo resultó impago, por lo que se promovieron acciones judiciales – civiles y penales – tendientes a la recuperación del mismo.

Al respecto, esta Junta recomienda seguir realizando el seguimiento de las demandas y acciones que hacen al caso; a fin de tratar de asegurar el recupero de los créditos concedidos.

3.3.2. COOPERATIVA CNEL. OVIEDO LTDA.

La Caja Mutual promovió dos acciones judiciales, cuya situación procesal, según lo informado por los abogados a cargo, es el siguiente:

- a) En el primer juicio, correspondiente a una demanda o “Juicio Ejecutivo” se logró el remate de dos inmuebles embargados, de los cuales uno - ubicado en el distrito de Carayao - se adjudicó la Caja Mutual.
- b) En el segundo caso correspondiente también a un “Juicio Ejecutivo”, conforme al informe de los abogados, existen embargos de haberes salariales de los codeudores demandados. De dicho embargo, la Caja Mutual ha recuperado la suma de G. 135.906.599.

Creemos oportuno, recomendar al Consejo de Administración, seguir acompañando de cerca estos juicios, teniendo en cuenta el alcance de las acciones impulsadas.

3.3.3. CASO CONTENCIOSO ADMINISTRATIVO SOBRE IMPUESTO AL VALOR AGREGADO.

Recordamos que, la Caja Mutual formuló consulta vinculante a la Subsecretaría de Estado de Tributación, respecto al tratamiento impositivo de las actividades que la misma realiza a favor de sus afiliados y beneficiarios; ello, al amparo de las modificaciones introducidas por la Ley No. 5061/13. La SET se expidió en fecha 27 de octubre de 2014, disponiendo que la Caja debía tributar el IVA por las actividades gravadas que realiza. Contra esta resolución se interpuso un recurso de reconsideración, el cual fue rechazado en fecha 04 de diciembre de 2014; por lo que la Caja promovió una acción contencioso-administrativa en contra de las resoluciones de la autoridad administrativa.

Como consecuencia de la demanda promovida por la Caja, el Tribunal de Cuentas, primera sala, dictó el Acuerdo y Sentencia No. 211 de fecha 27 de diciembre de 2017, por el que resolvió hacer lugar a la demanda promovida, disponiendo la revocación de las resoluciones impugnadas. Dicha resolución fue apelada por la SET ante la Sala Penal de la Corte Suprema de Justicia. A la fecha, el expediente sigue en estado de resolución. En distintas oportunidades, la Caja Mutual urgió a la Corte Suprema de Justicia se sirva resolver confirmando la resolución del Tribunal de Cuentas, Primera Sala.

Cabe hacer notar que, según los informes de los abogados a cargo, la Corte Suprema de Justicia aún no se ha expedido sobre el recurso de apelación promovido por la SET; ello a pesar del importante tiempo transcurrido desde que el expediente radica ante dicha instancia. Por lo anterior, recomendamos al Consejo de Administración, seguir con las gestiones pertinentes para obtener una resolución del caso.

3.3.4. COOPERATIVA MANDUVIRA LTDA.

La Caja Mutual otorgó un crédito a la Cooperativa Manduvira Ltda., por la suma inicial de G. 4.000.000.000, en concepto de capital, el cual fue refinanciado posteriormente, requiriéndose en consecuencia ampliar la garantía fiduciaria a fin de avalar la cobertura total del mismo; de manera a precautar el patrimonio de nuestra entidad.

Reiteramos al Consejo de Administración, seguir con los procedimientos necesarios para lograr garantizar la cobertura total del crédito refinanciado.

3.4. LEY DE MUTUALES

Habiendo transcurrido más de 10 años desde el dictado de la Ley No. 3.472/08, no se cuenta todavía con el correspondiente decreto reglamentario; es por ello que, teniendo en cuenta que representa el principal marco regulatorio de nuestra institución; instamos al Consejo de Administración, implementar las acciones institucionales en pro de la consecución del mencionado marco reglamentario.

4. PALABRAS FINALES

En primer lugar, nuestro agradecimiento al Dpto. de Auditoría Interna por la excelente y continua colaboración brindada a esta Junta de Vigilancia; este resultado no hubiera sido posible sin el apoyo permanente de la Auditoría Interna.


Además, es oportuna la ocasión, para agradecer a todos los afiliados, jubilados, beneficiarios, empleados y dirigentes de la Caja Mutual de Cooperativistas del Paraguay, por la confianza que nos han otorgado, permitiéndonos cumplir con los trabajos planificados en el marco de nuestras funciones.

Sobre la base de los resultados, refrendado en el informe de la Auditoría Externa, nos permitimos poner a consideración de los distinguidos asambleístas, el presente dictamen.

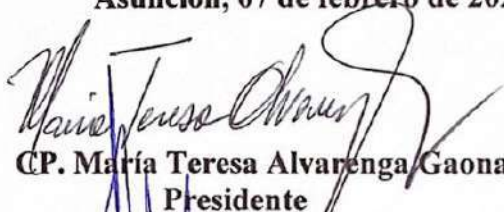
5. DICTAMEN DE LA JUNTA DE VIGILANCIA

En opinión de esta Junta de Vigilancia, los valores expresados en el Balance General, Cuadro de Resultados y Ejecución Presupuestaria de la Caja Mutual de Cooperativistas del Paraguay, al 31 de diciembre de 2022, presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la posición patrimonial, financiera y económica de la entidad, de acuerdo con principios contables generalmente aceptados en Paraguay, por lo que recomendamos su aprobación.

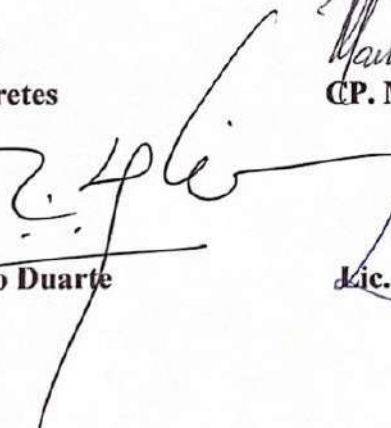
Asunción, 07 de febrero de 2023.



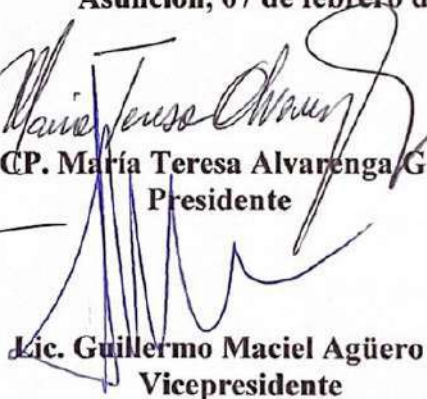
Lic. Gustavo Adolfo Pérez Fretes
Secretario



CP. María Teresa Alvarenga Gaona
Presidente



Abg. Rubén Antonio Galeano Duarte
Miembro Suplente



Lic. Guillermo Maciel Agüero
Vicepresidente

Guido Spano N° 1397 c/ Dr. Morra
Edificio Atrium - 4° Piso - Villa Morra
C. Postal 1411 - Asunción - Paraguay
Tel.: (595 21) 201 630 R.A. / (595 21) 602 809 / 602 804 / 602 800
Cel.: (595 982) 330 104 - administracion@gestion.com.py
www.gestion.com.py - www.smslatam.com

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores
Miembros del Consejo de Administración y de la Junta de Vigilancia de
CAJA MUTUAL DE COOPERATIVISTAS DEL PARAGUAY

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de CAJA MUTUAL DE COOPERATIVISTAS DEL PARAGUAY, que comprenden el Balance General al 31 de diciembre de 2022, y los correspondientes Estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio Neto y de Flujos de Efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables importantes y otras notas aclaratorias adjuntas. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2021, que se presentan con fines comparativos, fueron examinados por otros auditores independientes, quienes en fecha 24 de enero de 2022, emitieron un dictamen sin salvedades.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

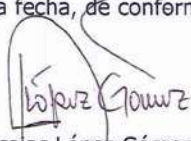
La Administración de la Entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con normas contables vigentes en la República del Paraguay. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de manera tal que estos se encuentren libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y realizando estimaciones contables que sean pertinentes en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría vigentes en la República del Paraguay emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay. 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 representaciones erróneas de importancia relativa. 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 debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno vigente relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros, 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 evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Dirección, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia obtenida es suficiente y apropiada para fundamentar nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de CAJA MUTUAL DE COOPERATIVISTAS DEL PARAGUAY al 31 de diciembre de 2022, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas contables vigentes en la República del Paraguay.


Lic. Ysaias López Gómez
Socio
27 de enero de 2023
Guido Spano N° 1397 casi Dr. Morra
Asunción, Paraguay

CERTIFICACIÓN ACTUARIAL

Rosario, 14 de enero de 2023

Señores

Caja Mutual de Cooperativistas del Paraguay
Avda. Mariscal López Nº 5081 c/ RI2 Ytororó
Asunción - Paraguay

Ref: Certificación Actuarial al 31-12-2022

De mi mayor consideración:

Me dirijo a Ustedes con el objeto de presentar la Certificación Actuarial de las Reservas Técnicas de la Caja Mutual de Cooperativistas del Paraguay al cierre del ejercicio 2022:

Concepto	Valor
Rentas Vitalicias anteriores al 31.12.1996	6.808.380.535
Rentas Vitalicias posteriores al 31.12.1996	7.731.102.056
Reserva de Jubilaciones Extraordinarias y Pensiones	15.261.021.172
Fondo de Solidaridad	2.150.000.000
Subsidio Terapia Intensiva	1.079.755.105
Total	33.030.258.868

Sin otro particular, los saludo muy atentamente.


Act. Omar Alejandro Fidalgo
ACTUARIO U.B.A.
Mat. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº2 – Fº1

CERTIFICACIÓN ACTUARIAL DE LAS RESERVAS TÉCNICAS DE LA CAJA MUTUAL DE COOPERATIVISTAS DEL PARAGUAY AL 31.12.2022

A. BENEFICIOS VITALICIOS ANTERIORES AL 31-12-1996

Se detallan a continuación los elementos y bases técnicas utilizados así como la metodología aplicada para el cálculo de las reservas matemáticas y la determinación de los beneficios a otorgar durante 2023:

1. Información sobre cartera de beneficiarios de planes de renta vitalicia (jubilados y pensionados) suministrada por la CMCP, conforme el nivel de beneficios al 31-12-2022. Los beneficios son los establecidos en el régimen estatutario al 31-12-1996, sin que existan beneficios vitalicios otorgados con posterioridad a dicha fecha.
2. Bases técnicas actuariales:
 - a. Tabla de Mortalidad '1971 Group Annuity Mortality Table' (GAM), Male (Hombres) y Female (Mujeres), de la Society of Actuaries (SOA) de Estados Unidos de América
 - b. Tasa de interés efectiva anual: 4%
3. Se determina la Reserva Matemática Individual de cada socio según su sexo, edad, valor del beneficio, estado civil, mediante el cálculo del valor actual actuarial de una renta vitalicia inmediata de pagos mensuales (12 pagos en el año) que computa el beneficio de jubilación y el de pensión al cónyuge por el 50%, en caso de corresponder. Para la determinación de la Edad de cada beneficiario se utiliza el criterio de "edad alcanzada".
4. Los beneficios a otorgar durante el año 2023 se actualizaron según el Art. 42 inciso y) de los Estatutos de la CMCP. A esos efectos, el parámetro utilizado es la tasa de inflación anual de 2022 que resultó del 8.1%, según el Informe de Inflación publicado por el Banco Central del Paraguay.

Las Reservas Matemáticas de las Rentas Vitalicias otorgadas con anterioridad al 31/12/1996 ascienden a Gs 6.808.380.535.

B. BENEFICIOS VITALICIOS POSTERIORES AL 31-12-1996

Se detallan a continuación los elementos y bases técnicas utilizados así como la metodología aplicada para el cálculo de las reservas matemáticas y la determinación de los beneficios a otorgar durante 2023:

1. Información sobre cartera de beneficiarios de planes de renta vitalicia (jubilados y pensionados) suministrada por la CMCP, conforme el nivel de beneficios al 31-12-2022.



Act. Omar Alejandro Fidalgo
ACTUARIO U.B.A.
Mat. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº2 – Fº1

2. Bases técnicas actuariales:
 - a. Tabla de Mortalidad '1971 Group Annuity Mortality Table' (GAM), Male (Hombres) y Female (Mujeres), de la Society of Actuaries (SOA) de Estados Unidos de América
 - b. Tasa de interés efectiva anual: 4%.
3. Se determina la Reserva Matemática Individual de cada socio según su sexo, edad, valor del beneficio, estado civil, mediante el cálculo del valor actual actuarial de una renta vitalicia inmediata de pagos mensuales (12 pagos en el año) que computa el beneficio de jubilación y el de pensión al cónyuge por el 50%, en caso de corresponder.
Para la determinación de la Edad de cada beneficiario se utiliza el criterio de "edad alcanzada".

Los beneficios a otorgar durante el año 2023 derivan de la distribución de utilidades en exceso de la tasa de interés técnica (tasa mínima garantizada), de acuerdo con el Art. 80 de los Estatutos de la CMCP.

Las Reservas Matemáticas de las Rentas Vitalicias otorgadas con posterioridad al 31/12/1996 ascienden a Gs 7.731.102.056.

C. RESERVA DE JUBILACIONES EXTRAORDINARIAS Y PENSIONES

Durante el presente ejercicio la CMCP encomendó la tarea de evaluar técnicamente la metodología de cálculo de la reserva en cuestión. Como resultado del trabajo realizado se aprobó una nueva metodología.

Se detallan a continuación los elementos y bases técnicas utilizados así como la metodología adoptada para el cálculo de esta reserva:

1. Información sobre cartera de afiliados susceptibles de recibir el beneficio vigente al 31-12-2022.
2. Bases técnicas actuariales:
 - a. Tablas MI 2006 (Hombres/Mujeres) de la SVS Chile, para las conmutaciones sobre la cabeza del titular
 - b. Tablas GAM 1994 (Hombres/Mujeres) de la SOA, para las conmutaciones sobre la cabeza del cónyuge
 - c. Tasa de interés efectiva anual: 4%
3. Se establece para cada individuo el Beneficio Mínimo en función de sus años de antigüedad a la fecha de invalidez, basado en el Capital Acumulado proyectado a los 55 años de edad, según el aporte habitual a la fecha de invalidez.



Act. Omar Alejandro Fidalgo
ACTUARIO U.B.A.
Mat. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº2 – Fº1

Según la antigüedad, dicho Beneficio Mínimo será del:

Menos de 10 años de antigüedad	0%
Con 10 años de antigüedad	50%
Mas de 10 años de antigüedad hasta 20	5% más por cada año

- Para cada individuo -en función de su edad, sexo y estado civil- se calcula el valor actual actuarial de las rentas vitalicias a pagar en caso de que el participante activo sufriera una invalidez profesional total y permanente, neto de los fondos acumulados por ese individuo al momento de la invalidez.
Para la determinación de la Edad de cada beneficiario se utiliza el criterio de "edad alcanzada".
- A los efectos de determinar la reserva se aplica la metodología de los casos más grandes.

El monto a reservar aplicando la nueva metodología asciende a Gs 3.943.626.431. No obstante, el Consejo de Administración de la Caja Mutual, ha decidido mantener la reserva constituida al 31/12/2021. En consecuencia, la Reserva para el Beneficio de Jubilaciones Extraordinarias y Pensiones será de G. 15.261.021.172.

D. FONDO DE SOLIDARIDAD

La CMCP otorga un Beneficio de Solidaridad para el que tiene constituida una reserva por contingencias para atender futuros desvíos.

Se procedió a revisar el comportamiento de las erogaciones en concepto de este beneficio durante los 12 últimos años. Durante el presente ejercicio 2022 se observó una disminución de las erogaciones respecto del año inmediato anterior. Sin embargo, este nivel está por encima de los valores históricos. La CMCP ha tomado la decisión de incrementar el fondo para llevarlo gradualmente a los niveles del 2020.

El saldo final al 31/12/2022 de esta reserva asciende a Gs 2.150.000.000.

Saldo al inicio:	1.600.000.000
Previsiones efectuadas en función del costo estimado:	1.061.520.967
Siniestros pagados:	511.520.967
Reserva	2.150.000.000



Act. Omar Alejandro Fidalgo
ACTUARIO U.B.A.
Mat. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº2 – Fº1

E. FONDO POR TERAPIA INTENSIVA

La CMCP otorga un Subsidio por Internación en Unidad de Terapia Intensiva, para el que tiene constituida una reserva por contingencias para atender futuros desvíos.

Igual que lo citado en el acápite anterior, se procedió a analizar el comportamiento de las erogaciones en concepto de este beneficio durante los últimos 12 años. Las erogaciones durante el presente ejercicio 2022 han disminuido significativamente y han vuelto a los niveles históricos. Esto hace presumir que el incremento registrado durante el pasado ejercicio obedeció a la pandemia. Al cierre de 2022, con el horizonte libre de eventos extraordinarios, la CMCP planea llevar esta reserva a los niveles de 2020.

El saldo final al 31/12/2022 de esta reserva asciende a Gs 1.079.755.105.

Saldo al inicio:	1.079.755.105
Previsiones efectuadas en función del costo estimado:	182.500.000
Siniestros pagados:	182.500.000
Reserva	1.079.755.105



Act. Omar Alejandro Fidalgo
ACTUARIO U.B.A.
Mat. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº2 – Fº1

INFORME ANUAL DEL TRIBUNAL ELECTORAL INDEPENDIENTE

Asunción, 29 de diciembre 2022

Señores

Consejo de Administración

Caja Mutual de Cooperativistas del Paraguay

Presente

Los miembros del Tribunal Electoral Independiente - TEI, nos dirigimos a ustedes con el fin de presentar el resumen de las actividades desarrolladas por el TEI en el año 2022.

El TEI tuvo **17 Sesiones Virtuales** a través de la plataforma ZOOM y **1 sesión presencial**. Los principales temas abordados durante este año fueron:

1) Organización y monitoreo de la **XXXVI ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA de la CMCP, llevada a cabo en fecha 05 de marzo del 2022.**

Esta Asamblea fue realizada de manera presencial en el Hotel Excelsior, Salón Emperatriz 1. Si bien las medidas sanitarias referentes al covid-19 seguían vigentes, la asamblea se desarrolló sin inconveniente alguno al ser implementadas las recomendaciones sanitarias formuladas por el TEI.

Las deliberaciones se desarrollaron con absoluta normalidad, y los informes presentados por el Consejo de Administración, Junta de Vigilancia y el TEI fueron aprobados por unanimidad.

2) Estudio del Reglamento Electoral y de los Estatutos Sociales.

El estudio del Reglamento Electoral y de los Estatutos Sociales vigentes se encuentra en etapa de redacción final de la propuesta para su posterior remisión al Consejo de Administración.

3) Propuesta de la empresa EMPRENDIMIENTOS VIRTUALES S.A. de una aplicación WEB para votaciones, denominada SISTEMAS DE VOTACIÓN.

Hemos recibido del Consejo de Administración una propuesta de la empresa EMPRENDIMIENTOS VIRTUALES S.A. de una aplicación WEB para votaciones, denominada SISTEMAS DE VOTACIÓN.

Por este tema se realizó consulta al Abg. Nery Velilla – Coordinador de la Dirección de Servicios Electorales, del Tribunal Superior de Justicia Electoral, quien respondió que no existe en el TSJE ningún estándar de Certificación o Norma establecida al respecto.

Tras un análisis pormenorizado del funcionamiento de dicha aplicación y a la respuesta recibida del TSJE, el TEI consideró que no es conveniente la implementación de dicho sistema por no tener la seguridad de protección ante una inconsistencia.

4) Necesidad de actualización de los Estatutos Sociales

Conforme a la Resolución del TEI No. 24/2001 de fecha 08 de diciembre de 2021, por la cual hemos dispuesto la postergación de la vigencia de la Resolución del TEI N° 23/2021 que dispone la obligatoriedad para los afiliados y beneficiarios de estar al día con sus obligaciones societarias como requisito indispensable para participar de los actos asamblearios, a tenor de las disposiciones estatutarias y reglamentarias en vigor, dejamos constancia de que resulta imperiosa la convocatoria a asamblea extraordinaria para la actualización de los Estatutos Sociales de nuestra Institución, con el propósito de tener en cuenta dicha circunstancia para determinar la oportunidad de la citada convocatoria.

5) Nota de Renuncia del Lic. Hugo Javier González Espinoza, Miembro Suplente del TEI.

Tratamiento de la Nota de Renuncia presentada por el Lic. Hugo Javier González Espinoza, como Miembro Suplente del TEI, presentada en fecha 28 de octubre de 2022, dando cumplimiento al Art. 108° de los Estatutos Sociales. La misma fue aceptada por el TEI.

6) Emisión de Resoluciones.

Se redactaron, en total 06 (seis) Resoluciones durante este Ejercicio. Así finaliza este informe, agradeciendo a los Asambleístas, Directivos y funcionarios de la Institución, la colaboración recibida durante todo el año.

TRIBUNAL ELECTORAL INDEPENDIENTE

EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA EJERCICIO 2022

EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2022

(Expresado en miles de Guaraníes)					
		(37) Presupuestado Diciembre/2022	(38) Realizado Diciembre/2022	(39-38-37) Diferencia	%
INGRESOS					
1	INTERESES GANADOS SOBRE INVERSIONES	55.318.919	57.391.309	2.072.390	3,75%
2	INTERESES GANADOS SOBRE CRÉDITOS	35.020.307	31.295.919	-3.724.388	-10,63%
3	INTERESES GANADOS SOBRE AHORROS	602.597	1.082.126	479.530	79,58%
4	INTERESES PUNITIVOS Y MORATORIOS SOBRE CRÉDITOS	537.848	607.701	69.853	12,99%
5	APORTE NO REEMBOLSABLE	117.900	127.120	9.220	7,82%
6	INGRESOS VARIOS	1.032.000	7.346.949	6.314.949	611,91%
7	CONTRIBUCIÓN MENSUAL ESTATUTARIA	73.574	64.276	-9.299	-12,64%
8	RECUPERO DE CRÉDITOS Y RECLAMOS	2.011.000	596.592	-1.414.408	-70,33%
9	PREVISIONES DESAFECTADAS	2.666.848	761.419	-1.905.429	-71,45%
10	INGRESOS POR TARJETAS DE CRÉDITO	2.229.845	2.804.826	574.980	25,79%
11	ALQUILERES COBRADOS	886.258	531.900	-354.358	-39,98%
12	DIFERENCIA DE CAMBIO MONEDA EXTRANJERA	0	578.299	578.299	100,00%
13	UTILIDAD POR VENTA DE INMUEBLES ADJUDICADOS/TORRE BOGGIANI	7.160.764	53.356	-7.107.408	-99,25%
14	TOTAL DE INGRESOS (1 al 13)	107.657.861	103.241.793	-4.416.068	-4,10%
EGRESOS					
15	DIETAS	1.043.865	815.650	-228.315	-21,87%
16	SUELDOS Y JORNALES	10.520.829	9.162.823	-1.358.006	-12,91%
17	BONIFICACION FAMILIAR	83.879	41.242	-42.636	-50,83%
18	AGUINALDOS	882.986	768.995	-123.990	-14,04%
19	SERVICIOS SOCIALES AL PERSONAL	1.344.967	812.226	-532.741	-39,61%
20	APORTE PATRONAL IPS	1.748.312	1.511.866	-236.446	-13,52%
21	GASTOS DE CAPACITACION AL PERSONAL	113.500	79.196	-34.304	-30,22%
22	FALLO DE CAJA	75.000	72.673	-2.327	-3,10%
23	IVA GASTOS	1.213.085	1.018.399	-194.687	-16,05%
24	HONORARIOS PROFESIONALES	2.375.557	1.615.829	-759.728	-31,98%
25	AUDITORIA EXTERNA	55.000	36.859	-18.141	-32,98%
26	GASTOS DE PROCESAMIENTOS DE DATOS	1.636.009	591.144	-1.044.865	-63,87%
27	AGUA, LUZ Y TELÉFONO	546.007	437.783	-108.224	-19,82%
28	IMPRESOS, PAPELERÍAS Y ÚTILES	127.023	89.099	-37.924	-29,86%
29	IMPUESTOS Y TASAS	636.359	644.328	7.969	-1,25%
30	GASTOS DE PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	501.445	416.747	-84.698	-16,89%
31	GASTOS DE ASAMBLEA	83.930	26.318	-57.612	-68,64%
32	GASTOS DE REUNIONES	26.841	5.079	-21.762	-81,08%
33	SEGUROS PAGADOS	114.324	98.874	-15.450	-13,51%
34	MANT. BIENES DEL ACTIVO FIJO E INM ADJUDICADOS	332.233	330.262	-1.971	-0,60%
35	FRANQUEO TELEGRAMAS Y FLETES	157.707	118.801	-38.905	-24,67%
36	GASTOS DE VIAJE Y MOVILIDAD	92.895	118.727	25.832	27,81%
37	GASTOS DE COBRANZAS	1.915.177	1.823.141	-92.036	-4,81%
38	AGASAJOS Y RECEPCIONES	135.000	113.250	-21.750	-16,11%
39	GASTOS GENERALES -SUSCRIPCIONES - DONAC	28.830	10.639	-18.190	-63,10%
40	GASTOS BANCARIOS	66.455	52.407	-14.048	-21,14%
41	GASTOS DE LIMPIEZA	513.099	463.027	-50.072	-9,75%
42	GASTOS DE CAFETERIA	60.635	60.191	-443	-0,73%
43	TRANSPORTE DE CAUDALES	213.771	198.213	-15.558	-7,28%
44	SEGURIDAD	808.094	678.169	-129.925	-16,08%
45	GASTOS ADM. DE TARJETAS DE CRÉDITO	1.408.047	1.536.338	128.291	9,11%
46	COMISIONES PAGADAS A CASAS DE BOLSA	227.000	107.523	-119.477	-52,63%
47	ALQUILERES PAGADOS	352.147	229.635	-122.511	-34,79%
48	SUBTOTAL DE GASTOS (16 AL 47)	29.440.005	24.075.343	-5.364.662	-18,22%
49	AMORTIZACIONES GASTOS DE APERTURA SUC	13.089	14.990	1.900	14,52%
50	DEPRECIACIONES	1.391.040	611.816	-779.224	-56,02%
51	PREVISION PARA CREDITOS	1.852.154	2.800.029	947.875	51,18%
52	PREVISION PARA DESPIDOS	415.625	242.803	-172.822	-41,58%
53	SUBTOTAL AMORT. Y PREVISIONES (49 AL 52)	3.671.908	3.669.637	-2.271	-0,06%
54	RESERVAS MATEMÁTICAS	1.219.971	260.918	-959.054	-78,61%
55	RESERVA FONDO SOLIDARIDAD	850.000	1.061.521	211.521	24,88%
56	RESERVA RENTA DIARIA UTI	600.000	182.500	-417.500	-69,58%
57	RESERVAS TÉCNICAS	1.417.869	0	-1.417.869	-100,00%
58	SUBTOTAL RESERVAS (54 AL 57)	4.087.840	1.504.939	-2.582.900	-63,18%
59	TOTAL DE EGRESOS OPERATIVOS (48+53+58)	37.199.753	29.249.918	-7.949.835	-21,37%
60	DIFERENCIA DE CAMBIO MONEDA EXTRANJERA	0	0	0	0,00%
61	PERDIDAS EJERCICIOS ANTERIORES	0	1.042.397	1.042.397	100,00%
62	TOTAL OTROS EGRESOS (60+61)	0	1.042.397	1.042.397	0,00%
63	TOTAL DE EGRESOS (59+62)	37.199.753	30.292.315	-6.907.438	-18,57%
64	Resultado Neto del ejercicio (14-63)	70.458.107	72.949.477	2.491.370	3,54%
65	TOTALES (63+64)	107.657.861	103.241.793	-4.416.068	-4,10%
RENTABILIDAD PATRIMONIAL ANUALIZADA					
		8,22%	8,52%		0,30%

PRESUPUESTO Y PLAN GENERAL DE TRABAJO EJERCICIO 2023

(Expresado en miles de Guaraníes)

		Presupuestado 2023	Presupuestado 2022	Diferencia Presupuestado 2023 vs 2022	%
INGRESOS					
1	INTERESES GANADOS SOBRE INVERSIONES	60.722.214	55.318.919	5.403.294	9,77%
2	INTERESES GANADOS SOBRE CRÉDITOS	41.194.996	35.020.307	6.174.689	17,63%
3	INTERESES GANADOS SOBRE AHORROS	1.240.755	602.597	638.159	105,90%
4	INTERESES PUNITIVOS Y MORATORIOS SOBRE CRÉDITOS	646.642	537.848	108.794	20,23%
5	APORTE NO REEMBOLSABLE	160.272	117.900	42.372	35,94%
6	INGRESOS VARIOS	5.694.000	1.032.000	4.662.000	451,74%
7	CONTRIBUCIÓN MENSUAL ESTATUTARIA	63.682	73.574	-9.892	-13,45%
8	RECUPERO DE CREDITOS Y RECLAMOS	2.163.042	2.011.000	152.042	7,56%
9	PREVISIONES DESAFECTADAS	2.316.132	2.666.848	-350.716	-13,15%
10	INGRESOS POR TARJETAS DE CREDITO	3.264.280	2.229.845	1.034.435	46,39%
11	ALQUILERES COBRADOS	1.143.879	886.258	257.621	29,07%
12	UTILIDAD POR VENTA DE INMUEBLES	5.596.488	7.160.764	-1.564.276	-21,85%
13	TOTAL DE INGRESOS (1 al 12)	124.206.383	107.657.861	16.548.522	15,37%
EGRESOS					
14	DIETAS	1.120.847	1.043.865	76.982	7,37%
15	SUELDOS Y JORNALES	11.633.280	10.520.829	1.112.451	10,57%
16	BONIFICACION FAMILIAR	79.952	83.879	-3.926	-4,68%
17	AGUINALDOS	969.440	882.986	86.454	9,79%
18	SERVICIOS SOCIALES AL PERSONAL	1.114.922	1.344.967	-230.045	-17,10%
19	APORTE PATRONAL IPS	1.919.491	1.748.312	171.179	9,79%
20	GASTOS DE CAPACITACION AL PERSONAL	200.000	113.500	86.500	76,21%
21	FALLO DE CAJA	84.600	75.000	9.600	12,80%
22	IVA GASTOS	1.388.657	1.213.086	175.572	14,47%
23	HONORARIOS PROFESIONALES	3.855.611	2.375.557	1.480.055	62,30%
24	AUDITORIA EXTERNA	55.000	55.000	0	0,00%
25	GASTOS DE PROCESAMIENTOS DE DATOS	884.694	1.636.009	-751.315	-45,92%
26	AGUA, LUZ Y TELÉFONO	507.929	546.007	-38.079	-6,97%
27	IMPRESOS, PAPELERÍAS Y ÚTILES	98.316	127.023	-28.707	-22,60%
28	IMPUESTOS Y TASAS	794.788	636.359	158.430	24,90%
29	GASTOS DE PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	978.913	501.445	477.468	95,22%
30	GASTOS DE ASAMBLEA	120.670	83.930	36.740	43,77%
31	GASTOS DE REUNIONES	26.841	26.841	0	0,00%
32	SEGUROS PAGADOS	90.909	114.324	-23.415	-20,48%
33	MANT. BIENES DEL ACTIVO FIJO E INM. ADJUDICADOS	367.945	332.233	35.713	10,75%
34	FRANQUEO TELEGRAMAS Y FLETES	115.387	157.707	-42.319	-26,83%
35	GASTOS DE VIAJE Y MOVILIDAD	148.639	92.895	55.744	60,01%
36	GASTOS DE COBRANZAS	1.915.177	1.915.177	0	0,00%
37	AGASAJOS Y RECEPCIONES	191.736	135.000	56.736	42,03%
38	GASTOS GENERALES -SUSCRIPCIONES - DONACIONES	28.830	28.830	0	0,00%
39	GASTOS BANCARIOS	66.455	66.455	0	0,00%
40	GASTOS DE LIMPIEZA	504.832	513.099	-8.267	-1,61%
41	GASTOS DE CAFETERIA	67.376	60.635	6.742	11,12%
42	TRANSPORTE DE CAUDALES	197.456	213.771	-16.315	-7,63%
43	SEGURIDAD	743.370	808.094	-64.724	-8,01%
44	GASTOS ADM. DE TARJETAS DE CREDITO	1.693.003	1.408.047	284.956	20,24%
45	COMISIONES PAGADAS A CASAS DE BOLSA	227.000	227.000	0	0,00%
46	ALQUILERES PAGADOS	348.298	352.147	-3.849	-1,09%
47	SUBTOTAL DE GASTOS (14 AL 46)	32.540.364	29.440.005	3.100.360	10,53%
48	AMORTIZACIONES GASTOS DE APERTURA SUC	31.720	13.089	18.631	142,34%
49	DEPRECIACIONES	1.894.934	1.391.040	503.894	36,22%
50	PREVISION PARA CREDITOS	2.722.702	1.852.154	870.548	47,00%
51	PREVISION PARA DESPIDOS	548.998	415.625	133.374	32,09%
52	SUBTOTAL AMORT. Y PREVISIONES (48 AL 51)	5.198.355	3.671.908	1.526.447	41,57%
53	RESERVAS MATEMÁTICAS	1.140.000	1.219.971	-79.971	-6,56%
54	RESERVA FONDO SOLIDARIDAD	1.290.000	850.000	440.000	51,76%
55	RESERVA RENTA DIARIA UTI	385.000	600.000	-215.000	-35,83%
56	RESERVAS TÉCNICAS	0	1.417.869	-1.417.869	100,00%
57	SUBTOTAL RESERVAS (53 AL 56)	2.815.000	4.087.840	-1.272.840	-31,14%
58	TOTAL DE EGRESOS (47+52+57)	40.553.720	37.199.753	3.353.966	9,02%
59	Resultado Neto del ejercicio (13-58)	83.652.662	70.458.107	13.194.556	18,73%
	RENTABILIDAD DE FONDOS ANUALIZADA	9,25%	8,50%	0,75%	

PLAN GENERAL DE TRABAJO PARA EL AÑO 2023

Prosiguiendo con el enfoque de trabajar con las mejoras continuas, el fortalecimiento y reconocimiento de la Caja Mutual de Cooperativistas del Paraguay, hemos realizado una evaluación de riesgos de los distintos procesos de gestión para acordar el orden de prioridades y desarrollar un plan acorde al crecimiento deseado y a los compromisos requeridos, y así continuar como líder nacional en jubilación privada, con solvencia, rentabilidad, innovación y constante crecimiento, con un equipo humano ágil, eficiente y comprometido, que brindan servicios y beneficios que satisfacen a sus afiliados y beneficiarios.

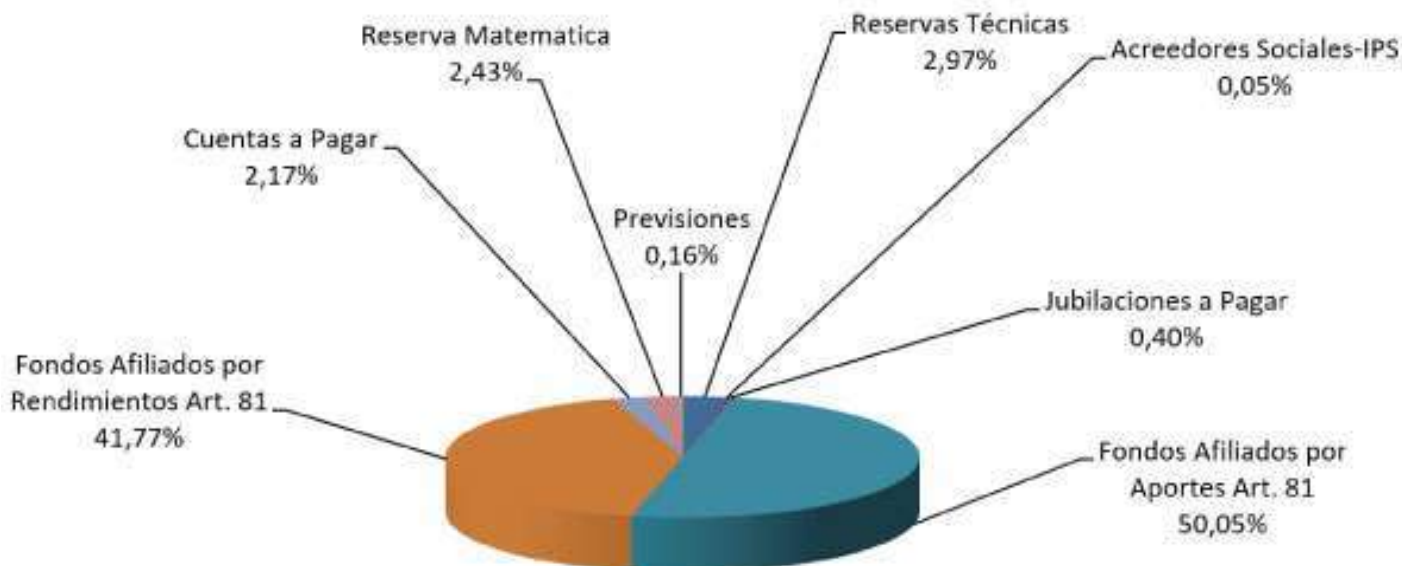
OE 1 Contar con un equipo humano profesionalizado, comprometido, basado en liderazgos efectivos y éticos con una comunicación eficaz	L1	Desarrollar el liderazgo proactivo, idóneo y eficiente, con énfasis en las instancias.
	L2	Fortalecer el área de Recursos Humanos, para el efectivo desarrollo del talento humano y capital social.
	L3	Implementar una Política Integral de Gestión de Personas orientada a la vigencia de su identidad institucional y el logro del Plan Estratégico.
	L4	Lograr una comunicación interna eficaz, con énfasis inter-áreas, así como las instancias directivas y de mandos medios.
OE 2 Desarrollar la estructura organizacional y el gerenciamiento eficiente, profesionalizado que propicie la innovación basada en una cultura estratégica, con un sistema de control integral que contribuya a la mejora continua	L1	Actualizar y mantener la estructura Organizacional en función a su identidad institucional, su planificación estratégica y a los cambios de entorno.
	L2	Fortalecer la gobernanza corporativa y la toma de decisiones a nivel estratégico, así como gerencial y de mandos medios.
	L3	Desarrollar la cultura estratégica de la CMCP, que apunte al cumplimiento del presente plan.
	L4	Revisar y automatizar los procesos para una respuesta ágil y oportuna, así como lograr control efectivo incorporando la transparencia y la mejora continua.
	L5	Contar con un sistema informático integral y actualizado, que genere información oportuna para la toma de decisiones.
	L6	Dividir el patrimonio de la institución de fondo jubilatorio.
	L7	Contar con un sistema de control eficiente y completo.
OE 3 Incrementar la cantidad de los afiliados, teniendo en cuenta la calidad de los mismos, los beneficios adicionales, apuntando a su fidelización	L1	Actualizar y mantener la estructura Organizacional en función a su identidad institucional, su planificación estratégica y a los cambios de entorno.
	L2	Reactivar a afiliados excluidos y retirados que aseguren la cantidad de la cartera.
	L3	Incrementar la cartera de afiliados, apuntando a un segmento más joven.
	L4	Optimizar servicios y venta de productos de la CMCP.
OE 4 Desarrollar las inversiones inmobiliarias y otras inversiones, diversificando hacia nuevos rubros, basados en un análisis profesional y especializado que asegure la rentabilidad de los mismos	L1	Fortalecer la capacidad de análisis interno y/o tercerizado de inversiones a nivel nacional e internacional.
	L2	Establecer y monitorear objetivos, metas claras, medibles y rentabilidad de las diversas inversiones.
	L3	Implementar sistema de control y transparencia de inversiones, incluyendo monitoreo del riesgo.
	L4	Desarrollar y fortalecer las inversiones inmobiliarias en función al mercado.
OE 5 Fortalecer la gestión comercial y el posicionamiento de marca a nivel nacional, generando servicios competitivos.	L1	Revisar y actualizar la política comercial, con grupos, metas definidas y servicios establecidos en función a la cartera segmentada.
	L2	Posicionar la marca, productos y servicios de la CMCP, así como promover la instalación de la cultura jubilatoria y mutualista.
	L3	Implementar un sistema de gestión efectivo comercial.
	L4	Desarrollar un área de Fidelización, retención y pos venta.
	L5	Optimizar el uso de herramientas tecnológicas y fortalecer la presencia en redes, mediante la utilización de mensajería instantánea para la comunicación interna y externa.
	L6	Optimizar el sistema de inteligencia de negocios (BI), apuntando a segmentos definidos.
	L7	Mejorar los tiempos de respuesta a las solicitudes de créditos/tarjetas de créditos.
OE 6 Contar con los recursos materiales, tecnológicos y financieros necesarios, con una gestión administrativa - financiera - contable eficiente y transparente	L1	Fortalecer y establecer una Gestión Administrativa automatizada
	L2	Implementar una gestión basada en sistemas actualizados que incorporan las Tics, de forma transversal.
	L3	Implementar un sistema de gestión efectivo comercial.
	L4	Fortalecer el área de TIC
	L5	Contar con un sistema informático integral y actualizado, que genere información oportuna para la toma de decisiones.
	L6	Seguir fortaleciendo la gestión y eficiencia financiera.

CUADROS ESTADÍSTICOS

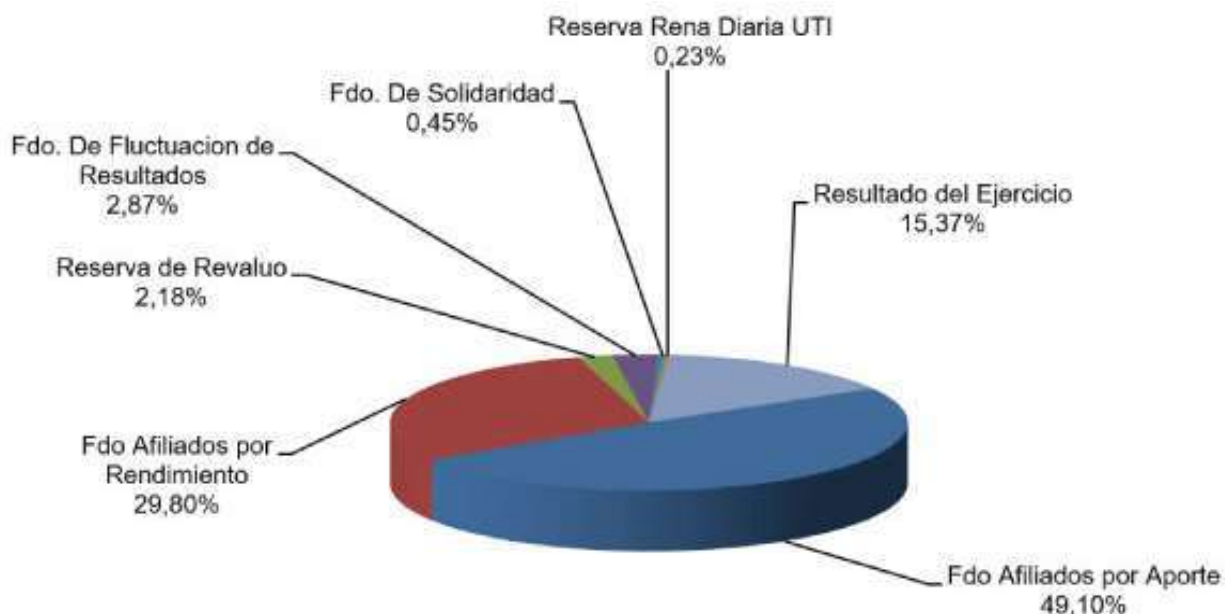
DISTRIBUCIÓN DEL ACTIVO AL 31/12/2022



DISTRIBUCIÓN DEL PASIVO AL 31/12/2022



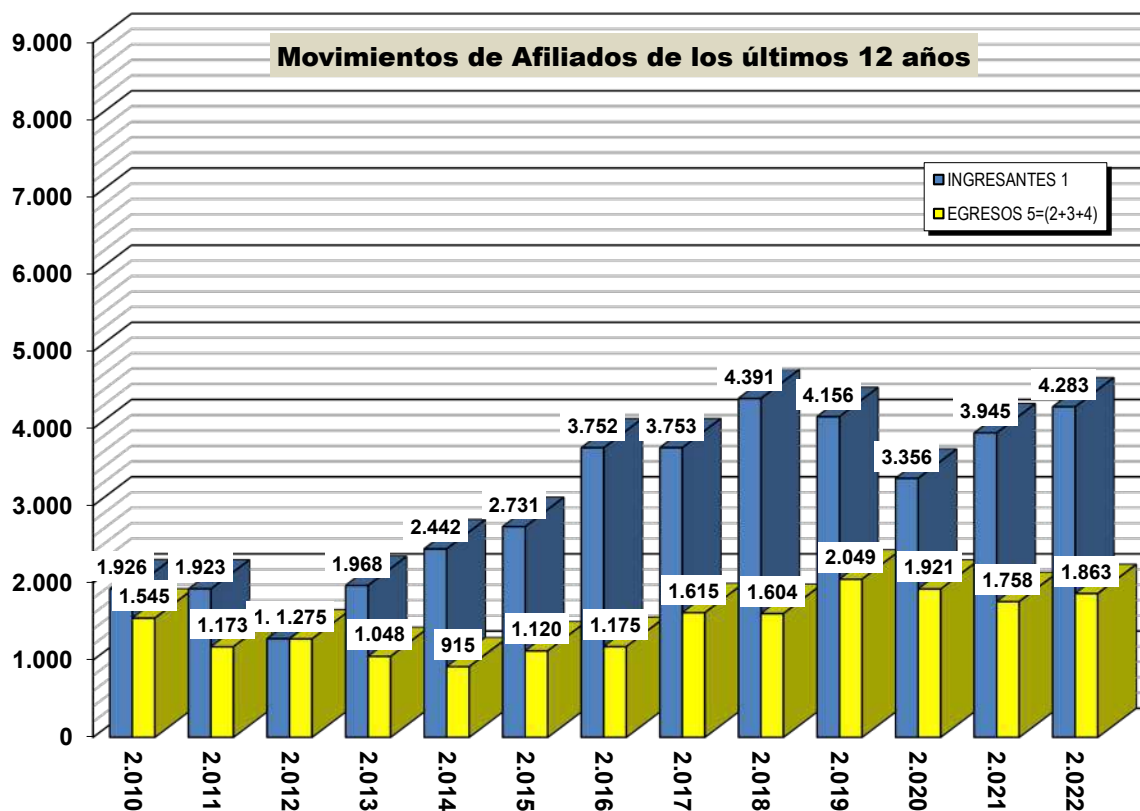
DISTRIBUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO AL 31/12/2022



CUADRO DE MOVIMIENTOS DE AFILIADOS POR AÑO

AÑOS	INGRESANTES 1	RENUNC. 2	FALLEC. 3	JUBILADOS 4	EGRESOS 5=(2+3+4)	NETO 6=(1-5)	AFIL. ACTIVOS	% DE INCREM.
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
2.013	1.968	789	23	236	1.048	920	25.387	3,76
2.014	2.442	687	14	214	915	1.527	26.914	6,01
2.015	2.731	769	26	325	1.120	1.611	28.525	5,99
2.016	3.752	887	25	263	1.175	2.577	31.102	9,03
2.017	3.753	1.248	31	336	1.615	2.138	33.240	6,87
2.018	4.391	1.244	29	331	1.604	2.787	36.027	8,38
2.019	4.156	1.602	30	417	2.049	2.107	38.134	5,85
2.020	3.356	1.480	20	421	1.921	1.435	39.569	3,76
2.021	3.945	1.347	39	372	1.758	2.187	41.756	5,53
2.022	4.283	1.432	52	379	1.863	2.420	44.176	5,80
TOTALES	75.007	24.774	424	5.633	30.831	44.176		

Afiliado Activo menor a 55 años **34.435**
Afiliado Activo Mayor a 55 años **9.741**
Total **44.176**



RATIOS ECONÓMICOS

RATIOS		2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
a)	Rentabilidad Patrimonial RP=(Exc. P/Cap.)/PN + F.A. Art.81)	8,52%	7,95%	7,01%	8,27%	7,92%	8,50%	8,43%	8,59%
b)	Razón Corriente RC=(AC/PC)	0,59%	0,62%	0,57%	0,70%	0,82%	0,87%	1,38%	1,35%
c)	Indice de Solvencia IS=(PN/AT).100	86,66%	82,61%	82,77%	81,23%	81,71%	81,35%	82,41%	83,07%
d)	Indice de Endeudamiento IE=(PT/PN).100	59,99%	65,67%	65,37%	65,30%	63,86%	61,99%	58,66%	56,00%
e)	Rentabilidad del Activo Total RAT=(EX/AT).100	7,38%	6,57%	5,81%	6,72%	6,47%	6,92%	6,95%	7,13%
f)	Morosidad de prestamos Total de prestamos vencidos/Cartera total de prestamos	5,06%	6,50%	7,46%	8,74%	9,28%	14,65%	16,02%	14,34%

INDICADORES ECONÓMICOS

AÑOS	SALARIO MINIMO	Gs. por DÓLAR	INFLACION B.C.P. %	INCREMENTO JUBIL. % (Sistema de Reparto)	INCREMENTO JUBIL. % (Cap. Individual)
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	30,30
1.999	591.446	3.280	5,40	14,60	26,57
2.000	680.163	3.500	8,60	5,40	20,41
2.001	782.186	4.650	8,40	8,60	29,15
2.002	876.048	7.025	14,60	8,40	36,97
2.003	972.413	6.070	9,30	14,60	4,15
2.004	972.413	6.240	2,80	9,30	10,99
2.005	1.089.103	6.100	9,90	2,80	9,08
2.006	1.219.795	5.170	12,50	9,90	9,81
2.007	1.341.775	4.850	6,00	6,00	11,57
2.008	1.341.775	4.930	7,50	7,50	12,99
2.009	1.408.864	4.600	1,90	1,90	12,74
2.010	1.507.484	4.558	7,20	7,20	12,64
2.011	1.658.232	4.478	4,90	4,90	10,50
2.012	1.658.232	4.290	4,00	4,00	10,45
2.013	1.658.232	4.585	3,70	3,70	11,19
2.014	1.824.055	4.829	4,20	4,20	9,66
2.015	1.824.055	5.806	3,10	3,10	9,12
2.016	1.964.507	5.767	3,90	3,90	8,91
2.017	2.041.123	5.591	4,50	4,50	8,90
2.018	2.112.562	5.961	3,20	3,20	8,28
2.019	2.192.839	6.453	2,80	2,80	8,50
2.020	2.192.839	6.900	2,20	2,20	7,25
2.021	2.289.324	6.886	6,80	6,80	8,25
2.022	2.550.307	7.346	8,10	8,10	8,80

Aclaración: En enero de cada año se establece el reajuste de las jubilaciones del sistema de reparto 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 ajustaron las rentas jubilatorias del sistema de reparto, conforme al Art. 42 inciso Y de los Estatutos Sociales. Sin embargo, para el reajuste de las jubilaciones del sistema de capitalización individual se tendrá en cuenta lo indicado en el Art. 80 de los Estatutos Sociales.

EVOLUCION DEL RESULTADO Y LA RENTABILIDAD DE FONDOS EN FORMA ANUAL.

Año	Resultado del Ejercicio	Total de Fondos	Rentabilidad de Fondos	Inflación + tasa técnica 4 %	Diferencia
1.997	4.075.764.504	15.940.643.358	25,57%	10,20%	15,37%
1.998	6.483.862.262	21.527.960.813	30,30%	18,60%	11,70%
1.999	8.024.137.933	30.511.910.164	26,57%	9,40%	17,17%
2.000	8.285.545.419	41.216.834.139	20,41%	12,60%	7,81%
2.001	15.266.622.885	53.130.373.478	29,15%	12,60%	16,55%
2.002	25.982.763.953	73.441.727.062	36,97%	18,60%	18,37%
2.003	4.151.907.677	103.350.512.930	4,15%	13,30%	-9,15%
2.004	9.612.657.468	115.002.503.563	10,99%	6,80%	4,19%
2.005	10.626.495.976	129.435.856.507	9,08%	13,90%	-4,82%
2.006	13.109.397.838	145.904.340.796	9,81%	16,50%	-6,69%
2.007	17.518.577.283	167.348.265.287	11,57%	10,00%	1,57%
2.008	22.918.277.160	192.155.081.376	12,99%	11,50%	1,49%
2.009	25.664.528.796	225.884.961.777	12,74%	5,90%	6,84%
2.010	26.842.006.145	256.696.885.739	12,64%	11,20%	1,44%
2.011	28.113.660.927	293.323.762.914	10,50%	8,90%	1,60%
2.012	31.655.631.180	328.760.761.067	10,45%	8,00%	2,45%
2.013	38.077.022.507	368.002.273.421	11,19%	7,70%	3,49%
2.014	37.108.423.612	411.701.028.691	9,66%	8,20%	1,46%
2.015	39.874.788.331	464.353.598.530	9,12%	7,10%	2,02%
2.016	42.956.077.617	509.325.546.358	8,91%	7,90%	1,01%
2.017	47.107.049.139	554.054.426.764	8,90%	8,50%	0,40%
2.018	48.721.175.419	614.858.838.417	8,28%	7,20%	1,08%
2.019	55.288.115.427	668.705.993.143	8,50%	6,80%	1,70%
2.020	50.712.959.870	723.101.536.058	7,25%	6,20%	1,05%
2.021	62.271.755.259	754.480.429.841	8,25%	10,80%	-2,55%
2.022	72.949.477.400	829.330.568.059	8,80%	12,10%	-3,30%





NUESTRAS SUCURSALES

