

MEMORIA & BALANCE 2021





ÍNDICE

Convocatoria Asamblea General Ordinaria.....	4
Nómina del Directorio.....	5
Memoria 2021	6
Balance General.....	8
Estado de Resultados.....	12
Estado de Flujo de Efectivo.....	14
Estado de Variación del Patrimonio Neto.....	15
Notas a los Estados Financieros.....	16
Anexo N° 1 a la Nota N° 5	30
Anexo N° 2 a la Nota N° 5.....	31
Gráficos.....	32
Ejecución Presupuestaria 2021.....	37
Proyección Presupuestaria 2022.....	38
Informe de los Auditores Externos.....	44
Dictamen de la Comisión Fiscalizadora.....	46

CONVOCATORIA

Asamblea General Ordinaria

El Directorio de la Caja Médica y de Profesionales Universitarios de acuerdo a lo establecido en el Estatuto Social, convoca a sus asociados a la Asamblea General Ordinaria a celebrarse el día sábado 19 de marzo del 2022 a las 08:00 hs. en primera convocatoria y a las 08:30 hs. en segunda convocatoria, a realizarse en su local, sito en Rca. Dominicana 309, para tratar el siguiente:

Orden del Día

- a. Elección del Presidente y Secretario de la Asamblea;
- b. Elección de dos socios para suscribir el Acta de Asamblea;
- c. Lectura, consideración y aprobación del Orden del Día;
- d. Lectura y consideración del Acta de la Asamblea Ordinaria anterior;
- e. Lectura y consideración de la Memoria, del Balance General, del Cuadro de Resultados, de la Ejecución Presupuestaria del ejercicio fenecido, del Dictamen de la Comisión Fiscalizadora y de la Auditoría Externa;
- f. Lectura y consideración del Presupuesto del próximo ejercicio;
- g. Fijación de la remuneración de los miembros del Directorio, de la Comisión Fiscalizadora, del Tribunal Electoral y de los Comités Auxiliares;
- h. Renovación parcial del Directorio, de la Comisión Fiscalizadora y del Tribunal Electoral;
Directorio: el Vicepresidente, un (1) Director Titular y un (1) Miembro Suplente.
Comisión Fiscalizadora: dos (2) miembros titulares y un (1) miembro suplente.
Tribunal Electoral: dos (2) miembros titulares y un (1) miembro suplente.
- i. Asuntos propuestos por el Directorio; Autorización de la Asamblea para iniciar el desarrollo de un proyecto inmobiliario en el predio actual de la CMPU que estará conformada por un lado del Edificio de oficinas corporativas, tanto para uso propio como para comercialización y por otro lado Edificio de viviendas a ser puestas a la venta.
- j. Asuntos propuestos por los asociados, (de acuerdo a las condiciones establecidas por el Estatuto).

De conformidad con el Estatuto Social, si no hubiese quórum legal, pasada (30) treinta minutos de la hora fijada para la iniciación del Acto de Asamblea, la misma podrá deliberar válidamente con cualquier número de asociados presentes.

Se recuerda que para participar y tener derecho al voto en la Asamblea los asociados deberán tener una antigüedad mínima de un (1) año como tal, encontrarse al día con el pago de todas las obligaciones con la institución al 31 de diciembre del 2021 y no estar inhabilitado conforme a lo establecido en la Ley o en los Estatutos.

Fecha límite para Regularización de Obligaciones: 17 de febrero del 2022.

NÓMINA DEL DIRECTORIO

Directorio

Presidente	Dra. Lisa Cresta
Vicepresidente	Dr. Luis Ruffinelli
Tesorero	Dr. Roberto Dejesús
Secretario General	Dr. Carmelo Blasco
Vocal	Dr. Amadeo Zanotti - Cavazzoni
Suplente	Dr. Carlos Laterza
Suplente	Lic. Enrique Ayala

Comisión Fiscalizadora

Presidente	Dr. Gustavo Campos
Secretario de Actas	Dr. Dra. Celeste Bareiro
Vocal	Dr. Raúl Olmedo
Suplente	Dra. Ana Bordón

Tribunal Electoral

Presidente	Dr. José Pereyra
Secretario	Dr. Gustavo Guggiari
Vocal	Lic. Gloria Moreno
Suplente	Dr. Pascual Segovia
Suplente	Ing. Alberto Bedoya

Comité Ejecutivo y TI

Presidente	Dra. Lisa Cresta
Secretario General	Dr. Carmelo Blasco
Tesorero	Dr. Roberto Dejesús

Comité de Créditos

Presidente	Dr. Luis Zanotti - Cavazzoni
Secretario	Econ. Hugo Valinoti
Vocal	Dr. Amadeo Zanotti - Cavazzoni

Comité de Beneficios

Presidente	Dr. Luis Ruffinelli
Secretario	Dr. Carlos Laterza
Vocal	Dr. Oscar González

MEMORIA 2021

Estimados consocios:

Coincidente con nuestro cuadragésimo ejercicio cerrado presentamos a la Asamblea la rendición y evaluación de nuestra gestión del año pasado, que como es sabido, ha sido un año bastante atípico y difícil por la continuidad de la pandemia a nivel mundial que se caracterizó por la alta inflación en prácticamente todos los países; en algunos casos con niveles que superan marcas de 40 años.

La economía paraguaya tuvo un desempeño positivo después de dos años consecutivos de cifras negativas, producto de las reaperturas parciales y totales de varios sectores de la misma. En general, todas las áreas de desempeño han tenido un repunte, salvo la agrícola y de las hidroeléctricas que seguramente seguirán resintiéndose este próximo ejercicio anual.

El sector financiero tuvo un crecimiento moderado tanto en términos de préstamos como en depósitos del público, aunque con incrementos de las tasas activas y pasivas. Así mismo se puede concluir que pasada la parte más difícil de la pandemia, ha quedado bien parado el sector bancario, manteniendo su solvencia y liquidez a niveles más que aceptables.

Nuestra Institución ha tenido un desempeño positivo a pesar de la ralentización de las actividades comerciales y profesionales en general y de nuestros asociados en particular. Basados como siempre en una austera y buena administración, hemos conseguido tener un gasto operativo incluso ligeramente inferior al periodo anterior, hecho que nos permite disminuir nuevamente la comisión a pagar a la Administradora al 2.2% sobre los activos gestionados de los fondos dólares y guaraníes. Asociado a este indicador citado anteriormente, y como ya viene siendo una constante en los últimos años, nuestro nivel de morosidad alcanzó solamente 1.80% que es un record histórico para nuestra institución.

Luego que ésta magna asamblea considere y, eventualmente acepte, capitalizar los excedentes que produjo el Fondo Administrador a los demás fondos de los socios, el rendimiento patrimonial con las reservas de fluctuación capitalizadas por decisión del Directorio, será 7.54% en el fondo guaraníes y 5.33% en el fondo dólares. Este resultado se ve reflejado en la ejecución presupuestaria que se presenta con éste documento, cuyas cifras superan lo pronosticado para éste ejercicio.

Las ayudas solidarias han tenido un protagonismo resaltante en nuestra entidad en éste periodo, principalmente por las derivaciones sanitarias ocasionadas por la pandemia. En ese orden de cosas, se atendieron 325 casos de subsidios, 2 de incapacidad permanente y 8 socios fallecidos.

Este año han obtenido 71 consocios su jubilación , llegando a un total de 757 de jubilados desde el inicio de las actividades de la Caja Médica.

Durante el año 2021, se incorporaron 353 socios nuevos, se reactivaron 693 socios que estaban inactivos. Así mismos 1.445 socios han decidido apostar a nuestra institución, incrementando sus aportes, hechos todos que nos llena de satisfacción por la confianza que supone todos éstos hechos por nuestros asociados.

En términos de negocios no tradicionales (créditos e inversiones) seguimos auscultando, evaluando y desarrollando nuevas áreas, principalmente las relacionadas con el sector inmobiliario. Es así que a los ya incorporados loteamientos en Pedro Juan Caballero y Minga Guazú, hemos decidido la incorporación de otro loteamiento en la Ciudad de Encarnación con lo cual diversificamos geográficamente éste tipo de inversiones y cuyos trámites de inicio de actividades están concluyendo. Así mismo, en otro subsector, hemos incorporado a nuestro portafolio de inversiones unidades habitacionales tipo departamentos, en otros emprendimientos como en el barrio Los Laureles y próximamente en otros proyectos en la modalidad de riesgo compartido.

Finalmente y como parte de un punto del orden del día que será considerado por ésta Asamblea, hemos decidido en el Directorio impulsar un proyecto largamente soñado, que es evaluar la factibilidad de llevar a cabo un emprendimiento inmobiliario en nuestro predio, considerando la ociosidad económica de tener un predio de éste valor solamente para oficinas, sacando mejor provecho para los fondos jubilatorios de todos los socios.

Agradeciendo la presencia y el apoyo y confianza de siempre en nuestras gestiones a todos los socios antes que nada, así como a Dirigentes, colaboradores y proveedores que hacen posible seguir contribuyendo con el engrandecimiento de la Caja Médica y de Profesionales Universitarios.

El Directorio

BALANCE GENERAL

Correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre 2021
(Con cifras comparativas del ejercicio terminado al 31 de diciembre 2020)

	31/12/2021	31/12/2020
Activo	397.409.231.967	366.894.954.186
Activo Corriente	90.927.972.000	113.041.645.849
Disponibilidades	5.029.574.701	2.291.557.704
Recaudaciones a Depositar	20.219.990	143.780.294
Fondos Fijos	34.651.200	34.743.600
Bancos (Nota 3)	4.974.703.511	2.113.033.810
Inversiones Temporarias (Nota 4)	48.460.890.017	74.028.786.373
Inversiones Financieras (Nota 4.1.)	64.315.780.447	89.010.586.106
Intereses, regalías y otros rendimientos de inversiones (Nota 4.1.)	(15.854.890.430)	(14.981.799.733)
Créditos (Nota 5)	31.466.815.829	33.839.186.216
Deudores por Préstamos	30.375.942.294	33.166.527.458
Cuentas a cobrar a Directores y Funcionarios	919.069.454	465.665.079
Otros	171.804.081	206.993.679
Gastos Pagados por Adelantado	3.838.606	5.836.715
Seguros a vencer	3.838.606	5.836.715
Otros Activos	5.966.852.847	2.876.278.841
Transferencias entre fondos (Nota 6)	5.966.852.847	2.876.278.841

Las notas y cuadros que se acompañan forman parte integrante de estos Estados Financieros.

Nota: Presentación ajustada a los requerimientos de la Resolución N° 49/2014, emitida por la Subsecretaría de Estado de Tributación.

Lic. Norma Ferreira
Coordinadora Administrativa

Lic. Martín Font
Gerente Adm. y Financiero

Dr. Roberto Dejesús
Tesorero

Dra. Lisa Cresta
Presidente

BALANCE GENERAL

Correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre 2021
(Con cifras comparativas del ejercicio terminado al 31 de diciembre 2020)

	31/12/2021	31/12/2020
Activo No Corriente	306.481.259.967	253.853.308.337
Créditos LP (Nota 5)	38.795.095.727	45.732.344.213
Deudores por Préstamos	38.671.196.489	46.452.228.898
Cuentas a cobrar a Directores y Funcionarios	238.871.033	76.556.575
Menos: Previsión p/ Cuentas de Dudoso Cobro (Notas 2.3. y 4)	(114.971.795)	(796.441.260)
Inversiones a largo plazo (Nota 4)	259.825.695.124	200.066.673.563
Inversiones Financieras (Nota 4.1)	271.322.413.601	208.707.861.592
Intereses, regalías y otros rendimientos de inversiones (Nota 4.1)	(27.609.651.542)	(23.769.050.480)
Inversiones Inmobiliarias (Nota 4.2)	16.112.933.065	15.127.862.451
Propiedad, Planta y Equipos (Notas 2.6 y 7)	7.493.467.824	7.527.093.084
Inmuebles	7.999.669.655	7.999.669.655
Muebles, útiles y enseres	388.103.994	388.103.994
Equipos	344.378.668	266.403.013
Instalaciones	28.336.396	27.638.396
Menos: Depreciaciones Acumuladas	(1.267.020.889)	(1.154.721.974)
Activos Intangibles	367.001.292	527.197.477
Licencias, marcas y patentes	339.662.044	203.372.214
Desarrollo Proyecto de la RSI – MBA	588.000.000	588.000.000
Menos: Amortización Acumulada	(560.660.752)	(264.174.737)
Cuentas de Orden (Nota 14)	82.877.446.558	94.044.600.252

Las notas y cuadros que se acompañan forman parte integrante de estos Estados Financieros.

Nota: Presentación ajustada a los requerimientos de la Resolución N° 49/2014, emitida por la Subsecretaría de Estado de Tributación.



Lic. Norma Ferreira
Coordinadora Administrativa



Lic. Martín Font
Gerente Adm. y Financiero



Dr. Roberto Dejesús
Tesorero



Dra. Lisa Cresta
Presidente

BALANCE GENERAL

Correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre 2021
(Con cifras comparativas del ejercicio terminado al 31 de diciembre 2020)

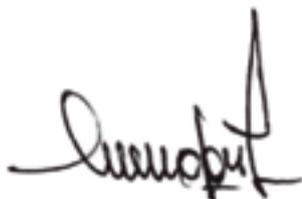
	31/12/2021	31/12/2020
Pasivo y Patrimonio Neto	397.409.231.967	366.894.954.186
Pasivo	204.092.440.809	187.043.263.014
Pasivo Corriente	29.408.360.236	26.005.935.633
Otras Cuentas Por Pagar	29.408.360.236	26.005.935.633
Obligaciones Laborales y Cargas Sociales	53.789.844	44.103.606
Fondos de Solidaridad (Nota 8)	661.901.327	635.401.331
Fondo de Ayuda Mutua - FAM (Nota 8.1)	78.830.000	78.830.000
Fondo de Ayuda Previsional - FAP (Nota 8.2)	240.000.000	240.000.000
Fondo de Préstamos Solidarios (Nota 8.3)	343.071.327	316.571.331
Jubilaciones a Pagar (Nota 9)	21.630.182.839	21.691.760.002
Acreedores Varios (Nota 10)	1.095.633.379	908.440.921
Transferencias entre Fondos (Nota 6)	5.966.852.847	2.726.229.773
Pasivo No Corriente	174.684.080.573	161.037.327.381
Otras Cuentas Por Pagar	173.349.574.802	159.907.688.070
Fondos de Solidaridad (Nota 8)	7.837.495.377	8.038.102.324
Jubilaciones a Pagar (Nota 9)	5.323.593.111	5.816.047.308
Aportes Jubilatorios (Nota 11)	159.937.702.623	145.762.880.105
Acreedores Varios (Nota 10)	250.783.691	290.658.333
Provisiones para Obligaciones a Largo Plazo	1.334.505.771	1.129.639.311
Previsión por Fluctuación cambiaria de Excedentes USD	27.676.282	32.572.322
Fondo de Previsión para despidos	1.306.829.489	1.097.066.989

Las notas y cuadros que se acompañan forman parte integrante de estos Estados Financieros.

Nota: Presentación ajustada a los requerimientos de la Resolución N° 49/2014, emitida por la Subsecretaría de Estado de Tributación.



Lic. Norma Ferreira
Coordinadora Administrativa



Lic. Martín Font
Gerente Adm. y Financiero



Dr. Roberto Dejesús
Tesorero



Dra. Lisa Cresta
Presidente

BALANCE GENERAL

Correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre 2021
(Con cifras comparativas del ejercicio terminado al 31 de diciembre 2020)

	31/12/2021	31/12/2020
Patrimonio Neto	193.316.791.158	179.851.691.172
Capital	151.505.720.707	140.897.169.031
Excedentes Capitalizados - G	128.645.102.598	119.443.195.572
Excedentes Capitalizados - USD	22.860.618.109	21.453.973.459
Reservas	17.698.141.229	16.633.290.977
Reserva de Revalúo	4.914.706.502	4.914.706.502
Reserva de Revalúo Fiscal	4.914.706.502	4.914.706.502
Otras Reservas	12.783.434.727	11.718.584.475
Reserva de Fluctuación (Nota 12)	10.223.575.563	9.357.268.620
Reserva de Activo Fijo	2.559.859.164	2.361.315.855
Resultados	24.112.929.222	22.321.231.164
Resultados del Ejercicio (Nota 13)	24.112.929.222	22.321.231.164
Excedentes del Ejercicio Fondo G	18.832.540.713	17.767.520.999
Excedentes del Ejercicio Fondo USD	2.715.683.672	2.402.012.717
Excedentes del Ejercicio Fondo Administradora	2.564.704.837	2.151.697.448
Cuentas de Orden (Nota 14)	82.877.446.558	94.044.600.252

Las notas y cuadros que se acompañan forman parte integrante de estos Estados Financieros.

Nota: Presentación ajustada a los requerimientos de la Resolución N° 49/2014, emitida por la Subsecretaría de Estado de Tributación.

Lic. Norma Ferreira
Coordinadora Administrativa

Lic. Martín Font
Gerente Adm. y Financiero

Dr. Roberto Dejesús
Tesorero

Dra. Lisa Cresta
Presidente

ESTADO DE RESULTADOS

Correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre 2021
(Con cifras comparativas del ejercicio terminado al 31 de diciembre 2020)

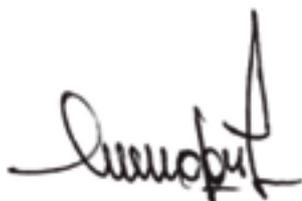
	31/12/2021	31/12/2020
Ingresos Operativos	37.864.469.095	37.219.832.351
Ingresos Financieros (Nota 2.4)	29.863.012.024	29.164.784.891
Intereses Ganados sobre Préstamos Otorgados	10.017.777.366	10.815.558.408
Intereses Ganados sobre Colocaciones e Inversiones	19.845.234.658	18.349.226.483
Ingresos por Administración de Fondos (Nota 6)	8.001.457.071	8.055.047.460
Menos: Costos Operativos	8.800.443.624	8.785.583.600
Egresos Financieros	798.986.553	730.536.140
Gastos Financieros	352.308.361	363.393.303
Gastos Administrativos de Tarjeta de Crédito	446.678.192	367.142.837
Egresos por Administración de Fondos (Nota 6)	8.001.457.071	8.055.047.460
= Ganancias (o Pérdidas) Brutas en Ventas	29.064.025.471	28.434.248.751
Más Otros Ingresos: (Nota 15)	882.509.547	883.612.267
Cuentas incobrables recuperadas	94.471.468	95.438.492
Otros Ingresos	788.038.079	788.173.775
= Ganancias (o Pérdidas) Brutas Totales	29.946.535.018	29.317.861.018
Menos:		
Gastos de Ventas o Comercialización	450.597.150	708.175.770
Comisiones Pagadas sobre Ventas	299.621.665	254.541.025
Viáticos a Vendedores	38.199.998	60.636.663
Publicidad y Propaganda	112.775.487	392.998.082
Menos:		
Gastos de Administración	5.259.353.919	5.079.879.569
Sueldos y otras Remuneraciones al Personal	3.538.166.320	3.297.741.735
Sueldos y Jornales	1.995.780.338	1.921.783.366
Aporte Patronal	392.926.794	398.552.153
Otros Beneficios al Personal	1.149.459.188	977.406.216
Remuneraciones Personal Superior	736.726.066	682.185.705
Gastos de Representación	96.364	0
Honorarios Profesionales	103.195.289	208.488.291

Las notas y cuadros que se acompañan forman parte integrante de estos Estados Financieros.

Nota: Presentación ajustada a los requerimientos de la Resolución N° 49/2014, emitida por la Subsecretaría de Estado de Tributación.



Lic. Norma Ferreira
Coordinadora Administrativa



Lic. Martín Font
Gerente Adm. y Financiero



Dr. Roberto Dejesús
Tesorero



Dra. Lisa Cresta
Presidente

ESTADO DE RESULTADOS

Correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre 2021

(Con cifras comparativas del ejercicio terminado al 31 de diciembre 2020)

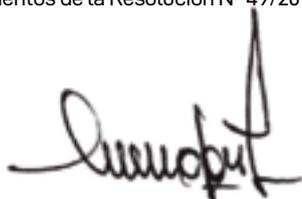
	31/12/2021	31/12/2020
Agua, Luz, Teléfono e Internet	87.073.792	91.133.716
Reparaciones y Mantenimientos	83.467.827	67.289.854
Seguros Pagados	139.540.218	166.870.847
Útiles de Oficina	55.965.605	50.197.354
Juicios y Gastos Judiciales	44.376.358	36.876.290
Impuestos, Patentes, Tasas y otras contribuciones	35.690.137	36.531.870
Servicio de Vigilancia	59.308.695	55.894.137
Gastos varios de Administración	39.986.411	35.955.006
Limpieza de Sede	72.578.876	69.420.003
IVA Gastos	225.559.098	239.281.795
Gastos Asambleas Generales de Socios	27.481.512	22.399.796
Gastos de Sesiones de Directorio y Comités	4.876.308	10.091.463
Franqueos Pagados	5.265.043	9.521.707
= Ganancias (o Pérdidas) antes de Gastos Financieros	24.236.583.949	23.529.805.679
Previsiones	(539.824.489)	(867.019.011)
Desafectación de Previsiones	872.756.223	308.054.196
(-) Constitución de Previsiones	1.412.580.712	1.175.073.207
Menos:		
Depreciaciones y Amortizaciones de Activos	410.188.101	382.108.387
Depreciaciones del Ejercicio	113.702.086	111.449.824
Amortizaciones del Ejercicio	296.486.015	270.658.563
= Ganancias (o Pérdidas) Operativas	23.286.571.359	22.280.678.281
Otros Resultados No Operativos	826.357.863	40.552.883
Gastos no operacionales	(88.504.044)	(79.370.492)
Costo de Venta Terrazas del Amambay	(169.103.313)	(130.926.342)
Comisión por Venta Lotes Terrazas del Amambay	(386.525.839)	(424.131.239)
Vtas. Dep. Edif. Jardín / Duplex Plaza Jardín / Inmueble Adjudicado	57.186.803	59.442.180
Vtas. Inmuebles Interm.Inmobiliaria USD	12.652.791	11.969.818
Venta de Terrazas del Amambay	1.030.112.886	775.182.402
Comisión por Venta Lotes Praderas del Acaray	(86.733.076)	0
Costo de Venta Lotes Praderas del Acaray	(22.182.996)	0
Venta de Lotes Praderas del Acaray	132.060.000	0
Diferencia de cambio (Nota 2.2.)	347.394.651	(171.613.444)
= Ganancias (o Pérdidas) Antes del Impuesto a la Renta	24.112.929.222	22.321.231.164
Impuesto a la Renta	0	0
= Ganancias (o Pérdidas) Netas del Ejercicio	24.112.929.222	22.321.231.164

Las notas y cuadros que se acompañan forman parte integrante de estos Estados Financieros.

Nota: Presentación ajustada a los requerimientos de la Resolución N° 49/2014, emitida por la Subsecretaría de Estado de Tributación.



Lic. Norma Ferreira
Coordinadora Administrativa



Lic. Martín Font
Gerente Adm. y Financiero



Dr. Roberto Dejesús
Tesorero



Dra. Lisa Cresta
Presidente

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre 2021
(Con cifras comparativas del ejercicio terminado al 31 de diciembre 2020)

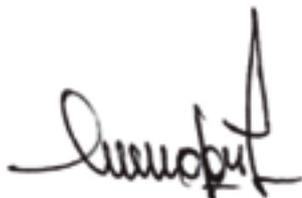
Estados de Flujo de Efectivo	31/12/2021	31/12/2020
Flujo Efectivo de Actividades Operativas		
Aporte de los Socios	14.174.822.518	16.264.835.266
Cobranzas Netas de Préstamos	18.787.571.750	24.006.620.510
Cobranzas Netas de Solidaridad	(174.106.951)	693.696.961
Ventas de departamentos, lotes y dúplex	1.232.012.480	867.096.193
Jubilaciones Pagadas	(12.068.167.539)	(8.621.556.943)
Pago a Proveedores Locales	(1.585.686.216)	(4.156.425.681)
Efectivo pagado a Empleados	(4.274.892.386)	(3.979.927.440)
Otros Ingresos y Egresos	342.413.601	(673.467.183)
Flujo Neto de Efectivo Utilizado / Generado por Actividades Operativas	16.433.967.257	24.400.871.683
Flujo de Efectivo de Actividades de Inversión		
Aumento / Disminución neto/a de Inversiones Temporarias	(13.360.819.933)	(22.041.427.371)
Aumento / Disminución neto/a de Inversiones a Largo Plazo	(985.070.614)	(4.638.338.062)
Aumento/ Disminución, neto/a de propiedad planta y equipo	(216.366.656)	(243.837.703)
Flujo Neto de Efectivo Generado / Utilizado en Actividades de Inversión	(14.562.257.203)	(26.923.603.136)
Flujo de Efectivo de Actividades de Financiamiento		
Retiro anticipado de fondos de socios	866.306.943	331.738.624
Flujo Neto de Efectivo Generado / Utilizado en Actividades de Financiamiento	866.306.943	331.738.624
Aumento / Disminución Neta del Efectivo y sus equivalentes	2.738.016.997	(2.190.992.829)
Efectivo y Equivalentes al Inicio del Año	2.291.557.704	4.482.550.533
Saldo del Efectivo y sus Equivalentes al Final del Año	5.029.574.701	2.291.557.704

Las notas y cuadros que se acompañan forman parte integrante de estos Estados Financieros.

Nota: Presentación ajustada a los requerimientos de la Resolución N° 49/2014, emitida por la Subsecretaría de Estado de Tributación.



Lic. Norma Ferreira
Coordinadora Administrativa



Lic. Martín Font
Gerente Adm. y Financiero



Dr. Roberto Dejesús
Tesorero



Dra. Lisa Cresta
Presidente

ESTADO DE VARIACIÓN DEL PATRIMONIO NETO

Correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre 2021
(Con cifras comparativas del ejercicio terminado al 31 de diciembre 2020)

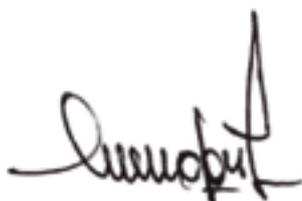
Cuentas	Capital	Reservas		Resultados	Patrimonio Neto
	Integrado	De Revalúo	Otras Reservas	Del Ejercicio	
Saldo al Inicio del Ejercicio 2020	131.085.244.197	4.914.706.502	11.213.698.228	21.883.983.663	169.097.632.590
Movimientos del Ejercicio 2020					
Excedentes Capitalizados	19.938.007.736				19.938.007.736
Diferencia de Cambio	1.534.700.461				1.534.700.461
Socios Retirados y Jubilados	(10.849.987.609)				(10.849.987.609)
Transferencias a Reserva	(810.795.754)				(810.795.754)
Ajustes / Desafectac. de Result. Acumulados				(21.883.983.663)	(21.883.983.663)
Otras Reservas			504.886.247		504.886.247
Resultados del Ejercicio				22.321.231.164	22.321.231.164
Saldo al Cierre del Ejercicio 2020 e Inicio del Ejercicio 2021	140.897.169.031	4.914.706.502	11.718.584.475	22.321.231.164	179.851.691.172
Movimientos del Ejercicio 2021					
Excedentes Capitalizados	23.252.938.112				23.252.938.112
Diferencia de Cambio	(223.512.279)				(223.512.279)
Socios Retirados y Jubilados	(11.760.054.747)				(11.760.054.747)
Transferencias y Reserva	(660.819.410)				(660.819.410)
Ajustes / Desafectac. de Result. Acumulados				(22.321.231.164)	(22.321.231.164)
Otras Reservas			1.064.850.252		1.064.850.252
Resultado del Ejercicio				24.112.929.222	24.112.929.222
Saldo al Cierre del Ejercicio 2021	151.505.720.707	4.914.706.502	12.783.434.727	24.112.929.222	193.316.791.158

Las notas y cuadros que se acompañan forman parte integrante de estos Estados Financieros.

Nota: Presentación ajustada a los requerimientos de la Resolución N° 49/2014, emitida por la Subsecretaría de Estado de Tributación.



Lic. Norma Ferreira
Coordinadora Administrativa



Lic. Martín Font
Gerente Adm. y Financiero



Dr. Roberto Dejesús
Tesorero



Dra. Lisa Cresta
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre 2021
(Con cifras comparativas del ejercicio terminado al 31 de diciembre 2020)

NOTA 1. El Ente

La **CAJA MÉDICA Y DE PROFESIONALES UNIVERSITARIOS - CMPU**, es una entidad mutual de jubilación voluntaria, con domicilio en la ciudad de Asunción, Capital de la República del Paraguay.

Fue creada con la denominación original de "CAJA MÉDICA", por Escritura Pública N° 73, de fecha 28/10/1988 y registrada como "Asociación Inscripta con Capacidad Restringida" en la Dirección General de los Registros Públicos, bajo el N° 78. Posteriormente, por la Asamblea General Extraordinaria del 18/12/1991, se modificaron parcialmente sus Estatutos Sociales, siendo transformada en "Asociación Reconocida de Utilidad Pública", inscripta en la Dirección General de los Registros Públicos según Escritura Pública N° 2 del 10/01/1994.

La Personería Jurídica en carácter de "Asociación Reconocida de Utilidad Pública", fue reconocida por Decreto del Poder Ejecutivo de la Nación N° 3.076 del 11/04/1994, por el cual se aprobaron los Estatutos Sociales de la entidad denominada "Caja Médica".

Otro cambio importante en la vida institucional de la Entidad se dio en la Asamblea General Extraordinaria de fecha 15/12/1998, en la que fueron modificados nuevamente sus Estatutos Sociales, adoptándose la actual denominación de Caja Médica y de Profesionales Universitarios, según Escritura Pública N° 5 del 25/02/1999, aprobada por Decreto del Poder Ejecutivo de la Nación N° 11.206 del 14/11/2000 e inscripta en el Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones, bajo el N° 44 en fecha 23/01/2001.

Posteriormente los Estatutos Sociales fueron nuevamente modificados conforme consta en la Escritura N° 139 del 20/11/2002, y luego en la Escritura N° 18 del 18/04/2011, inscripta en los Registros Públicos bajo el N° 70, folio 761 del 13/03/2003 y bajo el N° 1.386, folio 7.108 del 06/11/2012, respectivamente.

Por último, el 26/11/16 se realizó una Asamblea General Extraordinaria de Socios, en la que se modificaron 74 artículos de los Estatutos Sociales vigentes desde el año 2012. Aprobado por Decreto N° 8588 del 22 de febrero de 2018 e inscripta en la Dirección General de los Registros Públicos Sección Personas Jurídicas y Asociaciones, Matrícula N° 5950, serie civil del 18 de junio de 2018.

La CMPU tiene por objetivo:

- a. Administrar regímenes provisionales voluntarios de jubilaciones y pensiones;
- b. Otorgar a sus asociados el beneficio de la jubilación, así como otros beneficios previstos en los estatutos y en las leyes;
- c. Implementar planes de ahorro programado de adhesión voluntaria;
- d. Promover los principios mutuales;
- e. Buscar la dignificación individual y familiar del asociado, mediante el mejoramiento de su nivel cultural, social y económico.

Son Autoridades Principales de la CPMU:

- a. La Asamblea General;
- b. El Directorio;
- c. La Comisión Fiscalizadora; y el
- d. Tribunal Electoral

La conformación de estos estamentos, en los dos últimos años, se detalla a continuación:

MIEMBROS DEL DIRECTORIO

Desde el 11/09/2021		Desde el 21/10/2020	
Nombre	Cargo	Nombre	Cargo
Dra. Lisa Cresta	Presidente	Dr. Luis Zanotti Cavazzoni	Presidente
Dr. Luis Ruffinelli	Vicepresidente	Dr. Luis Ruffinelli	Vicepresidente
Dr. Carmelo Blasco	Secretario General	Dr. Carmelo Blasco	Secretario General
Dr. Roberto Dejesús	Tesorero	Dra. Lisa Cresta	Tesorera
Dr. Amadeo Zanotti Cavazzoni	Vocal	Dr. Julio Apodaca	Vocal
Dr. Carlos Laterza	Miembro Suplente	Lic. Amilcar Ferreira	Miembro Suplente
Lic. Enrique Ayala	Miembro Suplente	Lic. Enrique Ayala	Miembro Suplente

MIEMBROS DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

Desde el 11/09/2021		Desde el 21/10/2020	
Nombre	Cargo	Nombre	Cargo
Dr. Gustavo Campos	Presidente	Dr. Carlos Cristaldo	Presidente
Dra. Celeste Bareiro	Secretario de Actas	Dr. Gustavo Campos	Secretario de Actas
Dr. Raúl Olmedo	Vocal	Dr. Raúl Olmedo	Vocal
Dra. Ana Bordón	Miembro Suplente	Dra. Celeste Bareiro	Miembro Suplente
		Dr. Oscar Esquivel	Miembro Suplente

MIEMBROS DEL TRIBUNAL ELECTORAL

Desde el 11/09/2021		Desde el 21/10/2020	
Nombre	Cargo	Nombre	Cargo
Dr. José Pereyra	Presidente	Dr. José Pereyra	Presidente
Dr. Gustavo Guggiari	Secretario	Lic. Gloria Moreno	Secretario
Lic. Gloria Moreno	Vocal	Dr. Gustavo Guggiari	Vocal
Dr. Pascual Segovia	Miembro Suplente	Dr. Juan González	Miembro Suplente
Ing. Alberto Bedoya	Miembro Suplente	Ing. Alberto Bedoya	Miembro Suplente

NOTA 2. Políticas de Contabilidad

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la CMPU en la preparación de sus Estados Financieros son:

2.1. Base de Preparación de los Estados Financieros

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 a la actualización de los saldos activos y pasivos en dólares al tipo de cambio de la fecha de cierre, que se realiza de conformidad con lo señalado en las Notas 2.2. y 2.6 siguientes. La presentación de los Estados Financieros fue realizada de conformidad con los requerimientos de la Resolución N° 49/2014, emitida por la Sub Secretaría de Estado de Tributación.

2.2. Política Cambiaria

La CMPU posee activos y pasivos en moneda extranjera (dólares de los Estados Unidos de América), los que para su exposición en los Estados Financieros al cierre de cada período, son convertidos a la moneda local, guaraníes, al tipo de cambio establecido por la Subsecretaría de Estado de Tributación, tomando como base el tipo de cambio comprador para los activos, y vendedor para los pasivos. La diferencia de cambio se registra en el Estado de Resultados.

Al cierre del ejercicio se aplicaron los siguientes tipos de cambio:

Concepto	Al 31/12/2021		Al 31/12/2020	
	Comprador	Vendedor	Comprador	Vendedor
Tipo de Cambio por cada Dólar	6.864	6.880	6.892	6.942

2.3. Previsiones

Los criterios para constituir provisiones y clasificar la cartera de créditos se hallan contenidos en el Régimen de Previsiones para Préstamos, aprobado por el Directorio, y cuya última modificación fue realizada en Diciembre/2009. Éstos consideran las características particulares de la Caja, teniendo en cuenta que los afiliados son a la vez clientes.

Las provisiones sobre los **Créditos** otorgados, se constituyen sobre el saldo del Capital a la fecha de la clasificación; y sobre los **Bienes Adjudicados** por la no venta de los inmuebles en determinados períodos, de conformidad con los siguientes parámetros:

Sobre los Créditos			Sobre los Bienes Adjudicados	
Categoría	Días de Atraso	% de Previsión	Período de No Venta	% de Previsión
1	01 a 60	0%	Desde 2 años y 3 meses	10%
2	61 a 90	1%	Desde 2 años y 6 meses	30%
3	91 a 120	20%	Desde 2 años y 8 meses	60%
4	121 a 180	50%	Desde 2 años y 10 meses	80%
5	Más de 180	100%	Desde 3 años	100%

2.4. Base de Preparación de los Estados Financieros

El reconocimiento de los intereses sobre las colocaciones en instituciones financieras u otras emisoras de instrumentos financieros, así como los generados por el otorgamiento de los préstamos, se reconocen aplicando la hipótesis fundamental del devengado. Es suspendido el devengamiento de los intereses generados sobre los créditos con atraso superior a 60 días, momento a partir del cual su reconocimiento se realiza por lo efectivamente percibido.

2.5. Margen Inmobiliario

Corresponde a la diferencia positiva entre el precio de adquisición y el precio de venta de los inmuebles intermediados por la CMPU. Este margen o utilidad, es reconocido en los resultados en la medida en que se realiza el pago de cada cuota.

2.6. Propiedad, Planta y Equipos

Los bienes de uso se hallan valuados a su costo de adquisición, de acuerdo al Decreto N° 3182/19 de la Ley 6380/19 establecidos por la Subsecretaría de Estado de Tributación. La depreciación es calculada por el método de línea recta a partir del mes inmediato siguiente a su incorporación, teniendo en cuenta la vida útil estimada, asignada físicamente a cada bien.

Los mantenimientos y reparaciones que no impliquen incremento de la vida útil del bien se imputan directamente a resultados.

2.7. Planes de Beneficios

De conformidad con sus Estatutos Sociales y al Reglamento de Beneficios, actualmente la CMPU otorga a sus asociados, los siguientes beneficios:

a. Jubilación Ordinaria: el asociado requiere contar como mínimo con sesenta (60) años de edad y podrá optar por:

a.1.) Retiro Programado: que permite el beneficiario elegir una de las siguientes alternativas:

- **Plazo Cierto:** en la que el Asociado percibirá una suma periódica durante una determinada cantidad de años.

- **Monto Cierto:** en la que el Asociado percibirá una suma periódica, la cual podrá ser: un monto fijo hasta que se extinga el fondo constituido o montos diferenciados para cada año, a ser fijados explícitamente en el contrato, respetando el plazo mínimo de tres años.

a.2.) Retiro Total del Fondo Constituido: el Asociado, o en su defecto los beneficiarios o herederos, según sea el caso, podrán retirar la totalidad del fondo constituido, de una sola vez.

b. Jubilación Extraordinaria: Se concederá a aquellos asociados que no teniendo derecho a la Jubilación Ordinaria quedaran incapacitados de manera permanente, por causa de enfermedad o accidente, debidamente probados.

c. Pensión: se concederá a los beneficiarios o herederos legales por el fallecimiento, por la declaración judicial de ausencia con presunción de fallecimiento del Asociado o del Jubilado de la CMPU.

d. Retiro Parcial del Fondo Constituido: El Asociado, o en su defecto los beneficiarios o herederos, según sea el caso, podrán retirar parcialmente de su fondo jubilatorio, por una sola vez, una suma determinada, cuyo monto no podrá ser superior al equivalente al 50% de dicho fondo, en cualquiera de las siguientes formas:

d.1.) Jubilación Extraordinaria o Pensión: en la que el Asociado o sus Beneficiarios o Herederos, según sea el caso, podrán retirar hasta el 50% de la totalidad del fondo jubilatorio por una sola vez, en el caso que sea otorgada la jubilación extraordinaria o la pensión correspondiente por fallecimiento de un Socio no Jubilado. Este beneficio deberá efectivizarse en un plazo no mayor a 3 (tres) meses de presentada toda la documentación legal pertinente.

Una vez efectivizado este pago, el saldo del fondo constituido será abonado al Asociado, o sus beneficiarios o Herederos, de acuerdo a algunas de las opciones establecidas en esta reglamentación y elegida por el mismo:

d.1.1.) En el caso que se opte por el sistema de retiro programado, en cualquiera de sus formas, se podrá retirar periódicamente el monto que le corresponde, a partir de los 30 (treinta) días de haberse abonado el retiro parcial.

d.1.2.) En el caso que se opte por el retiro total del saldo remanente, el mismo se podrá hacer efectivo a partir de los 3 (tres) meses de haberse abonado el retiro parcial.

d.2.) Jubilación Ordinaria: en la que el asociado a partir de haber alcanzado la edad de jubilación (60 años) podrá retirar parcialmente de su fondo jubilatorio, por una sola vez, una suma determinada, cuyo monto no podrá ser superior al equivalente al 50% de dicho fondo, para lo cual deberá presentar la solicitud de jubilación, con una antelación mínima de 6 (seis) meses a la fecha que determine para efectivizar dicho retiro.

Una vez efectivizado este pago, el saldo del fondo constituido será abonado al Asociado de acuerdo a algunas de las opciones establecidas en esta reglamentación y elegida por el mismo:

d.2.1.) En el caso que se opte por el sistema de retiro programado, en cualquiera de sus formas, se podrá retirar periódicamente el monto que le corresponde, a partir de los 30 (treinta) días de haberse abonado el retiro parcial.

d.2.2.) En el caso que se opte por el retiro total del saldo remanente, el mismo se podrá hacer efectivo a partir de los 6 (seis) meses de haberse abonado el retiro parcial.

NOTA 3. Bancos

Registra los montos de libre disponibilidad, depositados en bancos, en cuentas corrientes y cajas de ahorro a la vista, en dólares estadounidenses y en guaraníes. Su composición se muestra en el siguiente cuadro:

Cuentas	Saldos en guaraníes al:	
	31/12/2021	31/12/2020
Cuentas Corrientes y Cajas de Ahorro – ML	4.048.656.359	1.473.159.649
Banco Continental S.A.E.C.A.	2.883.150.120	952.416.297
Banco Itaú Paraguay S.A.	560.586.040	199.665.779
Banco Regional S.A.E.C.A.	49.274.329	36.075.785
Interfisa Banco S.A.E.C.A.	53.510.865	361.242
Banco Río S.A.E.C.A.	99.095.828	578.741
Bancop S.A	28.881.925	9.939.662
Banco GNB S.A. (en proceso de fusión por absorción)	26.066.933	41.991.318
Banco GNB Paraguay	21.999.458	215.803
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	75.172.117	61.079.590
Coomecipar	1.697.436	1.673.139
Banco BASA S.A.	187.934.821	169.162.293
Finexpar S.A.E.C.A	11.535.336	0
Financiera Paraguayo Japonesa S.A.E.C.A.	49.751.151	0
Cuentas Corrientes y Cajas de Ahorro – ME	926.047.152	639.874.161
Banco Continental S.A.E.C.A.	768.538.261	336.001.678
Banco Regional S.A.E.C.A.	20.427.606	100.973.038
Banco Río S.A.E.C.A.	36.452.370	35.258.162
Interfisa Banco S.A.E.C.A.	11.558.083	49.597.934
Bancop S.A.	14.337.456	68.280.972
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	37.665.308	47.260.306
Banco BASA S.A.	2.491.905	2.502.071
Banco GNB Paraguay	22.769.945	0
Finexpar S.A.E.C.A.	11.806.218	0
Total	4.974.703.511	2.113.033.810

NOTA 4. Inversiones Temporarias y De Largo Plazo

4.1. Inversiones Financieras

Registran las colocaciones de fondos en guaraníes y/o dólares en instrumentos financieros emitidos por entidades financieras del país y por empresas que cotizan en la Bolsa de Valores.

Entidades	Saldos en guaraníes al 31/12/2021		Saldos en guaraníes al 31/12/2020	
	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo
CDA-Entidades Bancarias	36.962.529.332	120.682.696.587	40.446.842.511	104.395.880.114
Bonos - Entidades Financieras y Sociedades Emisoras de Capital Abierto	2.930.521.755	40.552.130.829	18.179.902.933	25.454.350.036
CDA-Entidades Financieras	18.456.483.544	82.952.007.726	25.314.254.622	55.777.812.225
Fideicomisos	2.201.499.724	1.349.424.462	2.167.590.148	1.698.000.000
Inversiones entre Fondos	101.379.233	0	0	0
Acciones	3.650.109.592	11.288.065.370	2.901.995.892	14.493.454.412
Fondos Mutuos	13.257.267	14.498.088.627	0	6.888.364.805
Sub total	64.315.780.447	271.322.413.601	89.010.586.106	208.707.861.592
Intereses a Devengar	-15.854.890.430	-27.609.651.542	-14.981.799.733	-23.769.050.480
Total	48.460.890.017	243.712.762.059	74.028.786.373	184.938.811.112

4.2. Inversiones Inmobiliarias

Registran lotes de la Empresa Jardín de la Paz, cinco inmuebles para loteamiento, uno ubicado en Ciudad del Este, uno en Encarnación, dos en Pedro Juan Caballero y uno en Minga Guazú y un Proyecto de Desarrollo Inmobiliario "Balcones Seminario". Su composición es la siguiente:

Inversiones Inmobiliarias	Saldos en guaraníes al:	
	31/12/2021	31/12/2020
Inmueble CDE	4.937.253.677	4.937.253.677
Inmueble en Encarnación	130.000.000	0
Loteamiento EMSA-PJC-Terrazas del Amambay I	2.317.838.400	2.477.900.113
Proyecto de Desarrollo Inmobiliario "Balcones Seminario"	4.615.179.020	3.743.272.884
Loteamiento EMSA-PJC - Terrazas del Amambay II y III	2.448.891.604	2.297.697.072
Loteamiento EMSA-Minga Guazú - Praderas del Acaray	1.606.445.593	1.614.413.934
Loteamiento Jardín de la Paz	57.324.771	57.324.771
TOTALES	16.112.933.065	15.127.862.451

NOTA 5. Créditos

Representa el capital más el total de intereses devengados sobre los préstamos otorgados a los socios y a terceros, en guaraníes y dólares, con plazos de hasta 240 meses y tasas que oscilan entre el 14% y el 27% en Guaraníes y entre el 9% y el 16% en dólares estadounidenses. Además se incluye la Tarjeta de Crédito Visa-CMPU.

Los préstamos a directivos y funcionarios son otorgados en las mismas condiciones que a los demás prestatarios. Su composición se detalla en los **Anexos N° 1 y N° 2** a estas Notas.

NOTA 6. Transferencias de Fondos

Los saldos de **G 5.966.852.847** y **G 2.876.278.841** al 31/12/2021 y al 31/12/2020 respectivamente, registran la provisión de las Comisiones de Administración de los Fondos tanto en guaraníes como en dólares para la Administradora. El mismo fue calculado para el ejercicio 2020 con un porcentaje del 2,50% y para el ejercicio 2021 en 2,30% del Activo de cada fondo y tiene su contrapartida en el Pasivo. El saldo acumulado de las comisiones tiene un efecto cero en el Estado de Resultados, ya que se registra tanto en el Ingreso como en el Egreso.

NOTA 7. Propiedad Planta y Equipos

La composición de los Bienes de Uso se detalla en el siguiente cuadro:

Descripción	Saldo Neto al 31/12/2020	Altas	Depreciaciones del Ejercicio	Saldo Neto al 31/12/2021
Muebles y Equipos de Oficina	132.039.190	0	20.581.626	111.457.564
Inmuebles	7.291.406.669	0	34.573.680	7.256.832.989
Equipos de Informática	95.274.861	79.378.826	55.420.472	119.233.215
Instalaciones	8.372.364	698.000	3.126.308	5.944.056
Total	7.527.093.084	38.497.931	111.449.824	7.527.093.084

NOTA 8. Fondos de Solidaridad

De conformidad con lo establecido en los Estatutos Sociales se han creado dos Fondos de Solidaridad, financiados con aportes que son de carácter obligatorio para todos los asociados y se administran en forma independiente a los Fondos de Capitalización Individual de cada uno de ellos. Los objetivos de ambos fondos son los siguientes:

8.1. Fondo de Ayuda Mutua o FAM: Se constituye con un aporte individual de G 10.000 mensuales y se utiliza para cubrir los casos de invalidez o incapacidad transitoria de los asociados. Se mantiene en el corto plazo el monto estimado a pagar. En el año 2021 se han pagado un total de 325 prestaciones por invalidez o incapacidad transitoria, en tanto que en el año 2020, 197 de ellas. Su movimiento financiero es el siguiente:

Fondo de Ayuda Mutua – FAM	Cantidad de pagos en el:		Saldos en guaraníes al:	
	2021	2020	31/12/2021	31/12/2020
Saldo al inicio del Ejercicio			2.412.085.764	2.300.336.013
Ingresos:			585.501.987	582.107.714
Monto recaudado por aportes de Socios			439.882.940	429.175.860
Intereses cobrados			136.174	409.685
Inversiones s/Colocaciones en Guaraníes			145.482.873	152.522.169
Pagos realizados:	337	209	774.335.510	470.357.963
Por invalidez o incapacidad transitoria	325	197	-708.697.058	-405.647.034
Retorno Administrativo	12	12	-65.638.452	-64.710.929
Saldo del FAM a Corto y Largo Plazo			2.223.252.241	2.412.085.764
Saldo de FAM – Corto Plazo			78.830.000	78.830.000
Saldo de FAM – Largo Plazo			2.144.422.241	2.333.255.764

8.2. Fondo de Ayuda Previsional o FAP:

Se constituye con un aporte individual de G 10.000 mensuales y se utiliza para cubrir los casos de invalidez o incapacidad permanente, así como de fallecimiento de los asociados. Se mantiene a corto plazo el monto estimado de casos posibles de cobertura en el período de un año.

Fondo de Ayuda Previsional – FAP	Cantidad de pagos en el:		Saldos en guaraníes al:	
	2021	2020	31/12/2021	31/12/2020
Saldo al inicio del Ejercicio			5.766.367.194	5.214.206.213
Ingresos:			766.411.898	779.227.376
Monto recaudado por aportes de Socios			410.220.000	408.530.000
Intereses cobrados			1.099.695	4.020.844
Inversiones s/Colocaciones en Guaraníes			355.092.203	366.676.532
Pagos realizados:	24	14	792.457.678	227.066.395
Por invalidez o incapacidad transitoria	10	2	-694.000.000	-130.000.000
Retorno Administrativo	12	12	-98.457.678	-97.066.395
Saldo del FAP a Corto y Largo Plazo			5.740.321.414	5.766.367.194
Saldo de FAP – Corto Plazo			240.000.000	240.000.000
Saldo de FAP – Largo Plazo			5.500.321.414	5.526.367.194

8.3. Fondo de Préstamos Solidarios - FPS:

Este fondo se creó en el año 2007 para cubrir gastos derivados de tratamientos de salud para el afiliado, su cónyuge, parientes hasta el 4° grado de consanguinidad o 2° de afinidad, inicialmente se constituyó con un monto de G 300 millones obtenidos de los Fondos FAM en un 40% y del FAP en un 60%.

Su incremento se debe a los intereses devengados sobre los préstamos otorgados con este fondo y los intereses generados en las cuentas bancarias habilitadas en entidades financieras del país para el manejo del mismo.

Fondo de Préstamos Solidarios – FPS	Cantidad de pagos en el:		Saldos en guaraníes al:	
	2021	2020	31/12/2021	31/12/2020
Saldo al inicio del Ejercicio			495.050.697	465.264.468
Ingresos:	11	6	40.772.352	29.786.229
Intereses cobrados s/ Colocaciones			26.499.996	21.753.051
Inversiones s/ Préstamos en Guaraníes	11	6	14.272.356	8.033.178
Saldo del FPS a Corto y Largo Plazo			535.823.049	495.050.697
Saldo de FPS – Corto Plazo			343.071.327	316.571.331
Saldo de FPS – Largo Plazo			192.751.722	178.479.366

NOTA 9. Jubilaciones a Pagar

Registra los compromisos a pagar en concepto de haberes jubilatorios a los socios jubilados, según el sistema y el plazo escogido, conforme se explica a continuación:

a. Jubilaciones a Pagar Sistema Anterior

Está constituido por el saldo a pagar a los socios que se acogieron a la jubilación con el sistema de reparto, anteriormente aplicado por la Caja. Actualmente la Reserva de Fluctuación cubre el monto de la jubilación pagada a un socio jubilado.

b. Fondo Jubilados y Pensionados

Son los constituidos por la suma de los saldos de los fondos de capitalización individual de los socios jubilados que cuentan con los sistemas de retiro programado y de retiro único a partir de Septiembre/2012.

La determinación de la clasificación de estos compromisos en el corto y largo plazo responde a lo contractualmente estipulado como pago en el período de un año, entre cada beneficiario y la Caja Médica y se expone en el siguiente cuadro:

Descripción	Cantidad de pagos a Jubilados en:		Saldos en guaraníes al:	
	2021	2020	31/12/2021	31/12/2020
a) Sistema Anterior	1	2	41.198.736	41.198.736
b.1) Fondo Jubilados y Pensionados – G	149	124	20.158.704.264	21.783.532.290
Saldo al inicio del ejercicio			21.783.532.290	18.535.083.291
Monto transferido de aportes y excedentes			18.217.790.470	25.234.096.583
Pagos a jubilados			-19.842.618.496	-21.985.647.584
b.2) Fondo Jubilados y Pensionados USD	23	22	6.753.872.950	5.683.076.284
Saldo al inicio del ejercicio			5.683.076.284	5.628.068.410
Monto transferido de aportes y excedentes			6.764.701.968	5.626.613.284
Pagos a jubilados			-5.768.748.883	-6.017.305.692
Diferencia de Cambio			74.843.581	445.700.282
Saldo Jubilaciones a Pagar a Corto y Largo Plazo			26.953.775.950	27.507.807.310
Saldo Jubilaciones a Pagar – Corto Plazo			21.630.182.839	21.691.760.002
Saldo Jubilaciones a Pagar – Largo Plazo			5.323.593.111	5.816.047.308

NOTA 10. Acreedores Varios

Registan principalmente los préstamos entre los fondos dólares y guaraníes, las retenciones a los seguros por préstamos, los cuales posteriormente son abonados a las aseguradoras; además de otras provisiones, tal como se detalla a continuación:

Descripción	Saldos en Guaraníes al 31/12/2021:		Saldos en Guaraníes al 31/12/2020:	
	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo
Inversiones a Pagar - FAP	101.379.233	0	0	0
Retención de Seguros sobre Préstamos en Guaraníes	336.532.243	92.865.950	316.107.117	94.845.830
Retención de Seguros sobre Préstamos en Dólares	202.409.535	157.917.741	198.689.968	195.812.503
Fallo y Sobrante de Caja	60.984.604	0	52.024.195	0
Retención Cobro de Servicios Infonet	0	0	9.123.425	0
Socios varios (partidas conciliatorias pendientes)	204.144.465	0	148.950.860	0
Otros	199.864.162	0	101.607.018	0
TOTALES	1.105.314.242	250.783.691	908.440.921	290.658.333

NOTA 11. Aportes Jubilatorios

Son los constituidos por la suma de los fondos de capitalización individual, en ambas monedas, pertenecientes a cada asociado, los que a su vez tienen la siguiente composición:

Aportes Jubilatorios	Cantidad de Socios Retirados:		Saldos en guaraníes al:	
	2021	2020	31/12/2021	31/12/2020
Guaraníes			127.315.512.236	114.679.126.828
Saldo al inicio del ejercicio			114.679.126.828	104.795.118.173
Ingresos de Aportes			20.441.759.778	17.641.719.838
Transferencias entre fondos			-208.029.560	0
Monto transferido a jubilaciones			-5.583.974.849	-6.246.756.023
Retiro de Aportes	101	116	-2.013.369.961	-1.510.955.160
Dólares			32.622.190.387	31.083.753.277
Saldo al inicio del ejercicio			31.083.753.277	24.701.907.046
Ingresos de Aportes			5.099.319.646	6.556.922.818
Transferencias entre fondos			208.029.560	0
Monto transferido a jubilaciones			-3.179.608.308	-1.943.072.761
Retiro de Aportes	11	6	-382.553.063	-219.793.640
Diferencia de Cambio			-206.750.725	1.987.787.814
Saldo de Aportes Jubilatorios G y USD			159.937.702.623	145.762.880.105

NOTA 12. Reserva de Fluctuación

Su composición es la siguiente:

Descripción	Saldos en guaraníes al:	
	31/12/2021	31/12/2020
a. Reserva de Fluctuación	7.338.989.154	6.472.682.211
b. Reserva por Fluctuación Cambiaria	2.884.586.409	2.884.586.409
Total	12.223.575.154	9.357.268.620

a. Reserva de Fluctuación:

Los saldos de **G 7.338.989.154** y **G 6.472.682.211** al 31/12/2021 y al 31/12/2020 respectivamente, en el ejercicio 2021 la desafectación fue de **G 2.000.000.000** y en el ejercicio 2020 de **G 1.550.000.000**. Se registran los fondos acumulados constituidos por:

- La totalidad de los excedentes del fondo de socio que solicita su retiro antes de cumplir con los requisitos jubilatorios;
- Los aportes y excedentes de los socios declarados inactivos que han sido dados de baja;
- Los intereses o rendimientos producidos por las inversiones realizadas por la Administradora con valores del fondo de fluctuación.

Este fondo se utiliza principalmente en los casos en que la rentabilidad sea menor al 85% del presupuesto anual aprobado por Asamblea, y cuando el rendimiento alcanzado haya sido inferior al 70% de la inflación anual.

b. Reserva por Fluctuación Cambiaria:

EL saldo de **G 2.884.586.409** al 31/12/21 y al 31/12/20 respectivamente, registran el resultado neto por diferencia de cambio de ejercicios anteriores, no distribuido a los socios con el objetivo de prever futuras contingencias.

NOTA 13. Resultados del Ejercicio

Los saldos de **G. 24.112.929.222** y **G. 22.321.231.164** al 31/12/2021 y al 31/12/2020 respectivamente, registran los excedentes generados en cada uno de los ejercicios, que luego de la aprobación en la Asamblea General Ordinaria son distribuidos entre los fondos individuales de cada socio, la Reserva de Fluctuación, la Reserva para altas del Activo Fijo y los saldos de los fondos de jubilados y pensionados.

NOTA 14. Cuentas de Orden

En dichas cuentas se registran los créditos e inversiones con categoría Incobrable, depurando así la cartera de Créditos e Inversiones, pero manteniendo un registro detallado de los mismos, los cuales, en caso de recupero, representan un ingreso para la Caja.

Además se registran las líneas aprobadas de tarjetas de créditos no utilizadas por los socios; las garantías hipotecarias recibidas por la Caja y el saldo capital de los préstamos asegurados en las compañías de seguro.

Cuentas de Orden	Saldos en guaraníes al:	
	31/12/2021	31/12/2020
Préstamos Incobrables	3.583.753.497	2.805.493.618
Saldo Capital de Préstamos Asegurados	58.572.856.843	66.240.094.748
Préstamos con garantía hipotecaria	14.085.018.934	18.586.502.836
Líneas de Tarjeta de Crédito	4.190.984.028	3.967.675.794
Inversiones Incobrables	2.444.833.256	2.444.833.256
Total	82.877.446.558	94.044.600.252

NOTA 15. Otros Ingresos

Está constituido principalmente por la Comisión de los Fondos para la Administradora y por los ingresos generados por servicios varios brindados a los socios, tales como procesamiento de préstamos, cobro de servicios básicos, entre otros que se detallan a continuación:

Otros Ingresos	Saldos en guaraníes al:	
	31/12/2021	31/12/2020
Recuperación de Créditos	94.471.468	95.438.492
Otros:	712.956.173	788.173.775
* Comisiones ganadas – Tarjetas de Crédito	172.277.557	162.719.773
* Administración de seguros contratados	131.997.021	172.136.393
* Canon por procesamiento de créditos	106.849.980	77.083.764
* Ajuste Ejercicio Anterior	64.877.469	117.365.235
* Retorno por Administración de Fondos FAM Y FAP	163.817.559	159.695.317
* Canon por Gestión de cobros	14.336.689	22.080.957
* Recursos Ganados por cobros de servicios	20.996.513	14.672.651
* Comisión por Venta Balcones Seminario	0	20.501.793
* Varias Otras Cuentas	37.803.385	41.917.892
Total	807.427.641	883.612.267

NOTA 16. Tratamiento Impositivo de las Operaciones de la CMPU

La Caja Médica y de Profesionales Universitarios, por Expediente N° 20143000387 de fecha 07/01/2014, formuló una Consulta Vinculante ante la Subsecretaría de Estado de Tributación, con respecto al tratamiento impositivo de las actividades que la misma realiza a favor de sus afiliados y beneficiarios, en virtud de las modificaciones introducidas por la nueva Ley N° 5061/13.

La Subsecretaría de Estado de Tributación, se expidió sobre la Consulta formulada por la CMPU, el 27/10/2014, en los siguientes términos:

- a. Están exonerados del IRACIS;
- b. Deben tributar el IVA por las actividades gravadas que realizan, siendo especialmente relevantes los préstamos que otorgaron desde el 01 de enero de 2014, cuyo interés está gravado por dicho tributo a la tasa del 10%;
- c. Deben emitir y entregar comprobantes de venta por las actividades que realicen, además de cumplir con las demás obligaciones previstas en la Ley y las reglamentaciones.

Con respecto al tratamiento del IVA, la administración de la CMPU considera que este régimen tributario no se aplica a la entidad, y atendiendo a los antecedentes respecto a la obtención favorable de una acción de similares características, en Febrero/2015, la CMPU presentó una acción de inconstitucionalidad ante la Corte Suprema de Justicia, contra los artículos N° 3, numerales 2 y 4, párrafo segundo y el N° 12 de la Ley 5061/13. El juicio está a cargo del Estudio Jurídico Jiménez R. y Asociados; en dicho juicio existe dictamen favorable del Ministerio Público individualizado con el N° 471 del 10/04/2015. Actualmente se encuentra pendiente de dictamen de la Sentencia Definitiva.

NOTA 17. Hechos posteriores

No existen hechos posteriores al cierre del ejercicio concluido el 31 de diciembre de 2021 que impliquen alteraciones a los Estados Financieros de la Entidad, a esa fecha.

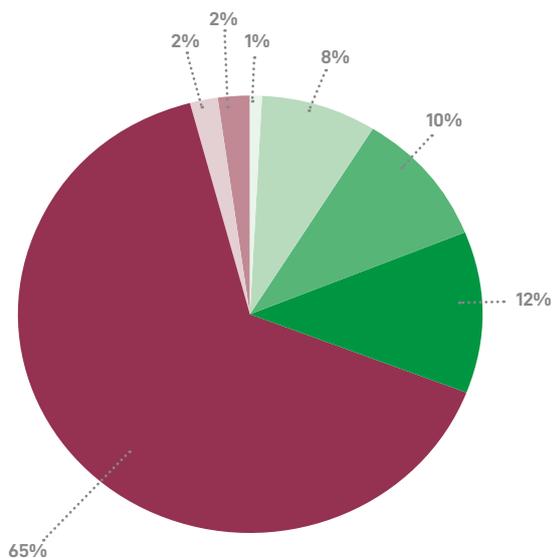
Anexo N° 1 a la Nota 5 / A los Estados Financieros al 31/12/2021 - "Créditos a Corto y Largo Plazo"

Descripción	Saldos en guaraníes al 31/12/2021				Saldos en guaraníes al 31/12/2020					
	Capital Más Intereses	Intereses a Vencer	Margen Inmob. Neto a Reconocer	Previsiones Acumuladas	Saldo Neto	Capital Más Intereses	Intereses a Vencer	Margen Inmob. Neto a Reconocer	Previsiones Acumuladas	Saldo Neto
Corto Plazo										
Préstamos en guaraníes	12.852.787.495	(2.524.651.672)	0	0	10.328.135.823	14.562.538.849	(2.462.143.699)	0	0	12.100.395.150
Préstamos en dólares	7.915.067.365	(45.827.839)	0	0	7.869.239.526	8.889.112.139	(1.028.618.939)	0	0	7.860.493.200
Edificio y Plaza Jardín	138.027.078	(19.336.506)	0	0	118.690.572	134.298.063	(30.732.873)	0	0	103.565.190
Intermediación Inmobiliaria	41.910.209	(9.175.040)	(13.079.213)	0	19.655.956	84.183.162	(10.786.395)	(26.265.136)	0	47.131.631
Tasa Variable en Guaraníes	9.048.834.437	(2.020.367.383)	0	0	7.028.467.054	10.242.591.418	(3.056.207.738)	0	0	7.186.383.680
Tasa Variable en Dólares	3.581.019.157	(734.232.815)	0	0	2.846.786.342	4.769.353.872	(1.489.297.518)	0	0	3.280.056.354
Préstamos Solidarios	109.035.543	(20.802.991)	0	0	88.232.552	33.775.550	(1.829.585)	0	0	31.945.965
Tarjetas de Créditos	1.779.435.044	(12.753.679)	0	0	1.766.681.365	1.679.428.856	(27.868.648)	0	0	1.651.560.208
Tasa Variable \$-Fondo Gs	148.163.559	(61.153.503)	(57.599.118)	0	29.410.938	255.827.730	(81.363.714)	(80.413.926)	0	94.050.090
Prést.-Inversión Tasa Fija Fiduciario	288.537.880	(7.895.714)	0	0	280.642.166	865.613.640	(54.667.650)	0	0	810.945.990
Otros Deudores	171.804.081	0	0	0	171.804.081	206.993.679	0	0	0	206.993.679
Total Corto Plazo	36.074.621.848	(5.456.197.142)	(70.678.331)	0	30.547.746.735	41.723.716.958	(8.243.516.759)	(106.679.062)	0	33.373.521.137
Largo Plazo										
Préstamos en guaraníes	5.336.788.009	(74.333.396)	0	(72.917.852)	5.189.536.761	6.258.343.867	(550.095.303)	0	(90.623.545)	5.617.625.019
Préstamos en dólares	3.089.188.158	(1.313.215.331)	(75.321.553)	(42.053.943)	1.658.597.331	5.065.613.043	(1.506.932.217)	(75.346.446)	(705.817.715)	2.777.516.665
Edificio y Plaza Jardín	348.056.074	(24.769.843)	0	0	323.286.231	543.079.469	(52.486.507)	0	0	490.592.962
Intermediación Inmobiliaria	44.146.023	(172.834)	0	0	43.973.189	36.318.844	(180.6875)	0	0	34.511.969
Créditos en Gestión Judicial Gs.	80.793.486	(27.894.310)	0	0	52.899.176	87.238.856	(28.720.569)	0	0	58.518.287
Créditos en Gestión Judicial \$	0	0	0	0	0	1.197.460.327	(325.010.317)	0	0	872.450.010
Tasa Variable en Guaraníes	22.134.246.628	(4.218.588.315)	0	0	17.915.658.313	24.873.214.808	(5.356.341.333)	0	0	19.516.873.475
Tasa Variable en Dólares	16.080.232.396	(3.284.905.990)	0	0	12.795.326.406	19.627.658.499	(4.227.119.294)	0	0	15.400.539.205
Préstamos Solidarios	179.521.470	(17.866.051)	0	0	161.655.419	10.092.237	(593.656)	0	0	9.498.581
Tasa Variable \$-Fondo Gs	718.023.066	(121.161.680)	(345.916.152)	0	250.945.234	1.032.995.635	(199.475.432)	(382.356.169)	0	451.164.034
Prést.-Inversión Tasa Fija Fiduciario	0	0	0	0	0	288.537.880	(58.305.549)	0	0	230.232.331
Tarjetas de Créditos	347.803.699	(183.457.065)	0	0	164.346.634	378.222.880	(181.957.780)	0	0	196.265.100
Prést. Gestion Judic. Usd - F Gs	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total Largo Plazo	48.358.799.009	(9.266.364.815)	(421.237.705)	(114.971.795)	38.556.224.694	59.398.776.345	(12.488.844.832)	(457.702.615)	(796.441.260)	45.655.787.638
TOTAL CRÉDITOS	84.433.420.857	(14.722.561.957)	(491.916.036)	(114.971.795)	69.103.971.069	101.122.493.303	(20.732.361.591)	(564.381.677)	(796.441.260)	79.029.308.775

Anexo N° 2 a la Nota 5 / A los Estados Financieros al 31/12/2021

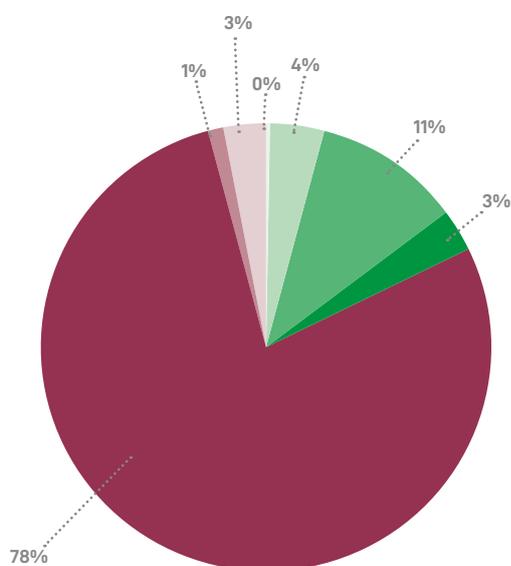
Cuentas a Cobrar a Directivos y Funcionarios - a Corto y Largo Plazos

Descripción	Saldos en guaraníes al 31/12/2021			Saldos en guaraníes al 31/12/2020		
	Capital Más Intereses	Intereses a Vencer	Saldo Neto	Capital Más Intereses	Intereses a Vencer	Saldo Neto
Corto Plazo						
Préstamos en G	668.106.993	(107.804.846)	560.302.147	351.139.906	(39.484.238)	311.655.668
Préstamos en USD	634.594.645	(533.867.505)	100.727.140	101.236.174	(3.712.789)	97.523.385
Tasa Variable en G	915.662.374	(657.622.207)	258.040.167	68.422.720	(11.936.694)	56.486.026
Anticipos al personal						
Total Corto Plazo	2.218.364.012	(1.299.294.558)	919.069.454	520.798.800	(55.133.721)	465.665.079
Largo Plazo						
Préstamos en G	106.573.640	(25.577.194)	80.996.446	18.628.310	(3.156.929)	15.471.381
Tasa Variable en G	218.488.796	(114.925.883)	103.562.913	62.247.460	(7.625.928)	54.621.532
Préstamos en USD	179.289.945	(124.978.271)	54.311.674	6.640.028	(176.366)	6.463.662
Total Largo Plazo	504.352.381	(265.481.348)	238.871.033	87.515.798	(10.959.223)	76.556.575
Total Créditos	2.722.716.393	(1.564.775.906)	1.157.940.487	608.314.598	(66.092.944)	542.221.654



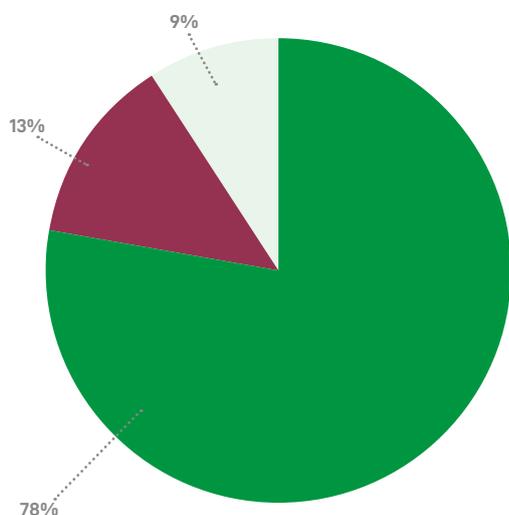
Composición del Activo al 31/12/21

Disponibilidades	5.029.574.701
Créditos CP	31.466.815.829
Créditos LP	38.795.095.727
Inversiones CP	48.460.890.017
Inversiones LP	259.825.695.124
Bienes de Uso	7.493.467.824
Otros	6.337.692.745
Total	397.409.231.967



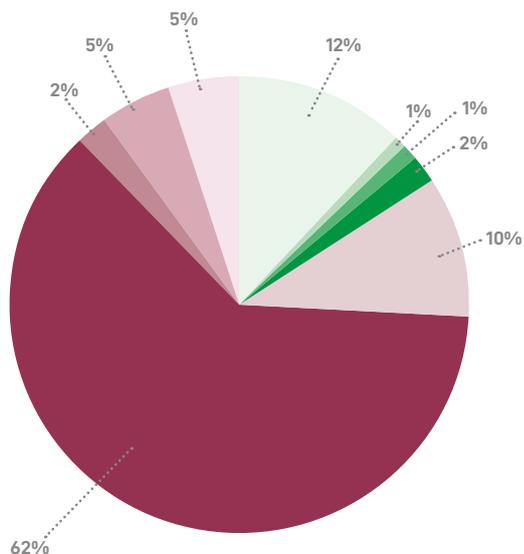
Composición del Pasivo al 31/12/21

Fondos de Solidaridad CP	661.901.327
Fondos de Solidaridad LP	7.837.495.377
Obligaciones Diversas CP	22.113.058.224
Obligaciones Diversas LP	5.329.948.137
Aportes Jubilatorios	159.931.347.597
Previsiones	1.334.505.771
Otros	6.884.184.376
Total	204.092.440.809



Composición del Patrimonio Neto al 31/12/21

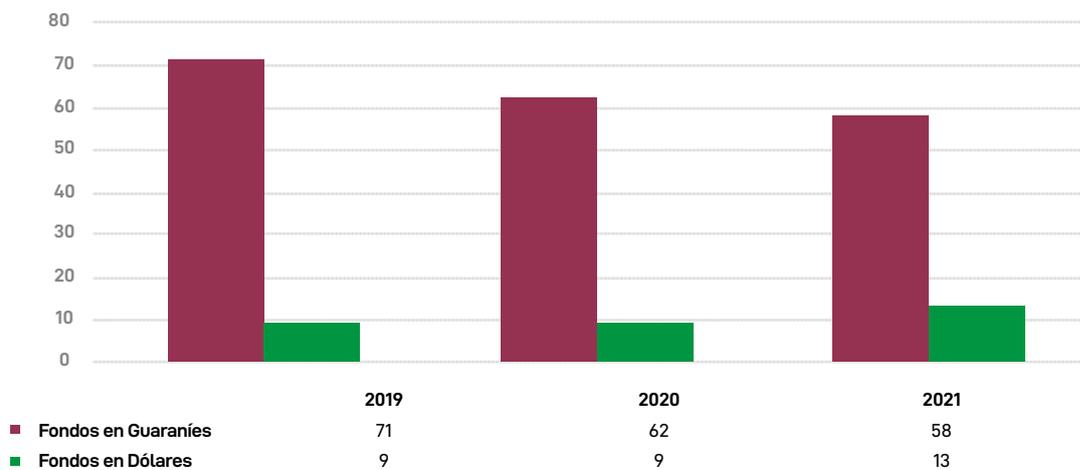
Excedentes Capitalizados	151.505.720.707
Excedentes del Ejercicio	24.112.929.222
Reservas	17.698.141.229
Total	193.316.791.158



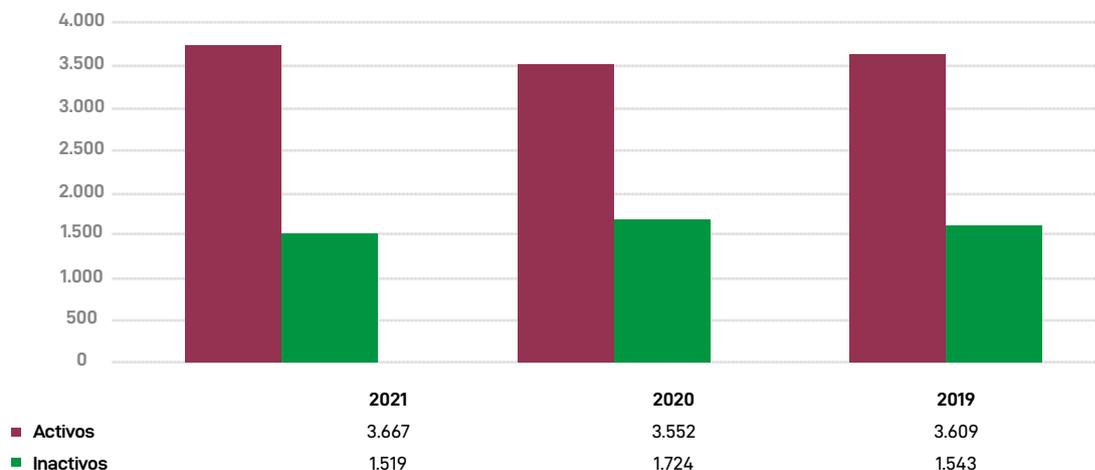
Composición de la Cartera de Inversiones 31/12/21

Inversiones CP Moneda Local	38.595.490.652
Inversiones CP FAP / FAM	1.768.511.782
Inversiones CP ADM	2.306.574.502
Inversiones CP Moneda Extranjera	5.790.313.081
Inversiones LP Moneda Extranjera	31.395.936.067
Inversiones LP Moneda Local	192.304.825.980
Inversiones LP FAP / FAM	5.612.000.010
Inversiones LP ADM	14.400.000.002
Inversiones Inmobiliarias	16.112.933.065
Total	308.286.585.141

Total de Socios Jubilados al 31/12/21

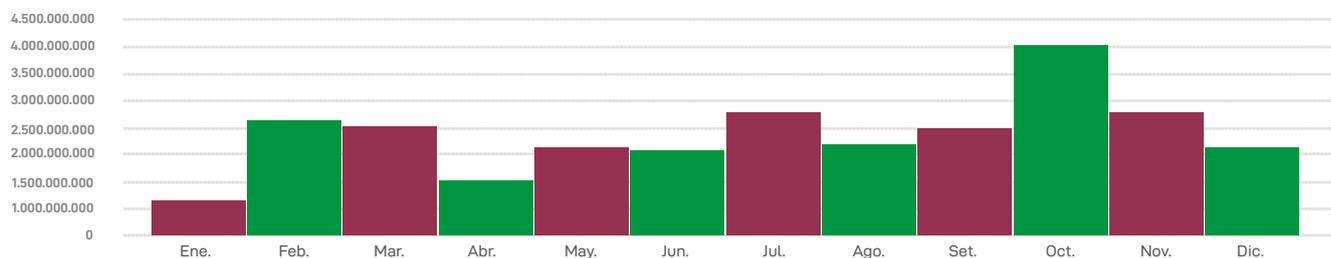


Estado de Socios Acumulados al 31/12/21 - Activos vs. Inactivos (G y USD)



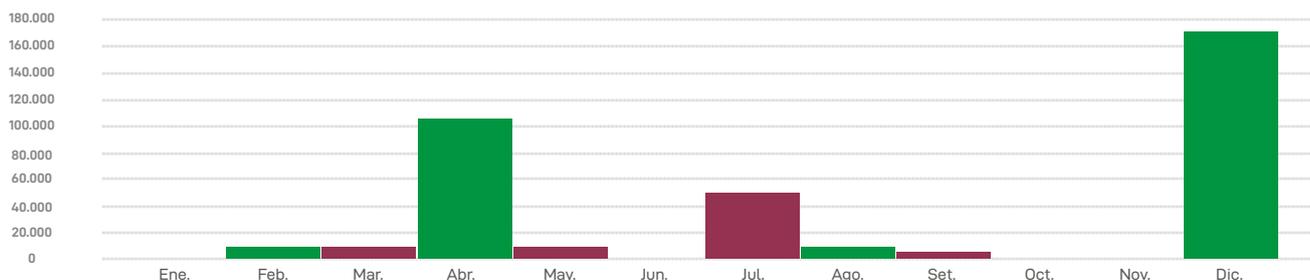
Desembolsos de Préstamos - Guaraníes / Ejercicio 2021

Mes	Cantidad de Operaciones	Capital	Interés	Total
Enero	32	1.113.847.864	400.656.175	1.514.504.039
Febrero	50	2.672.305.293	716.231.810	3.388.537.103
Marzo	52	2.523.531.395	718.579.095	3.242.110.490
Abril	49	1.521.781.146	573.818.586	2.095.599.732
Mayo	38	2.133.146.727	591.734.394	2.724.881.121
Junio	46	2.044.524.729	559.452.634	2.603.977.363
Julio	54	2.753.267.072	675.501.471	3.428.768.543
Agosto	49	2.165.107.641	605.381.057	2.770.488.698
Setiembre	52	2.392.203.335	580.449.794	2.972.653.129
Octubre	55	4.019.285.742	860.321.439	4.879.607.181
Noviembre	67	2.610.442.492	607.137.070	3.217.579.562
Diciembre	47	1.959.528.357	419.990.113	2.379.518.470
Total	591	27.908.971.793	7.309.253.638	35.218.225.431

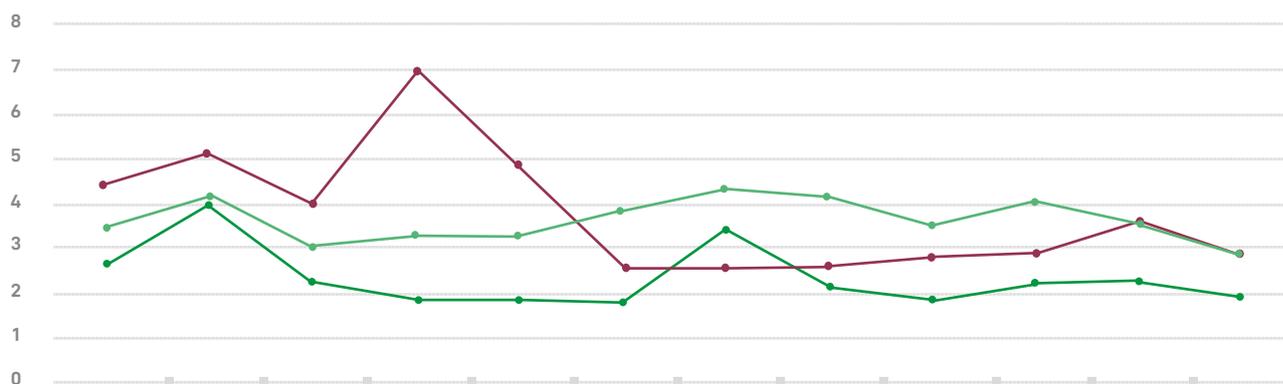


Desembolsos de Préstamos - Dólares / Ejercicio 2021

Mes	Cantidad de Operaciones	Capital	Interés	Total
Enero	0	0,00	0,00	0,00
Febrero	1	5.500,00	327,29	5.827,29
Marzo	1	5.458,95	368,29	5.827,24
Abril	1	101.783,64	53.167,36	154.951,00
Mayo	1	5.596,41	1.493,12	7.089,53
Junio	0	0,00	0,00	0,00
Julio	1	50.386,64	9.799,12	60.185,76
Agosto	1	7.627,06	2.514,54	10.141,60
Setiembre	1	4.215,66	603,42	4.819,08
Octubre	0	0,00	0,00	0,00
Noviembre	0	0,00	0,00	0,00
Diciembre	4	171.382,05	26.723,67	198.105,72
Total	11	351.950,41	94.996,81	446.947,22

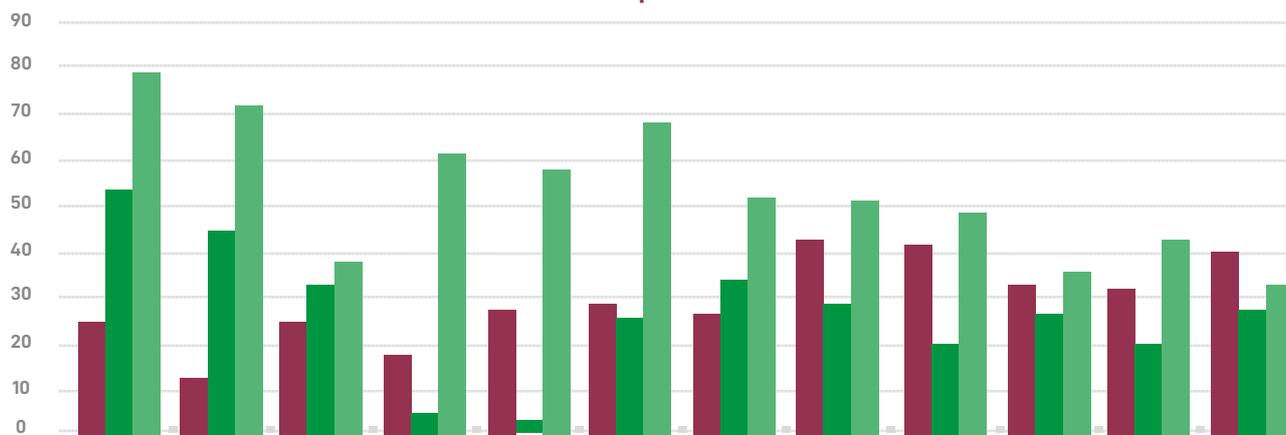


Evolución de la Tasa de Morosidad al 31/12/21



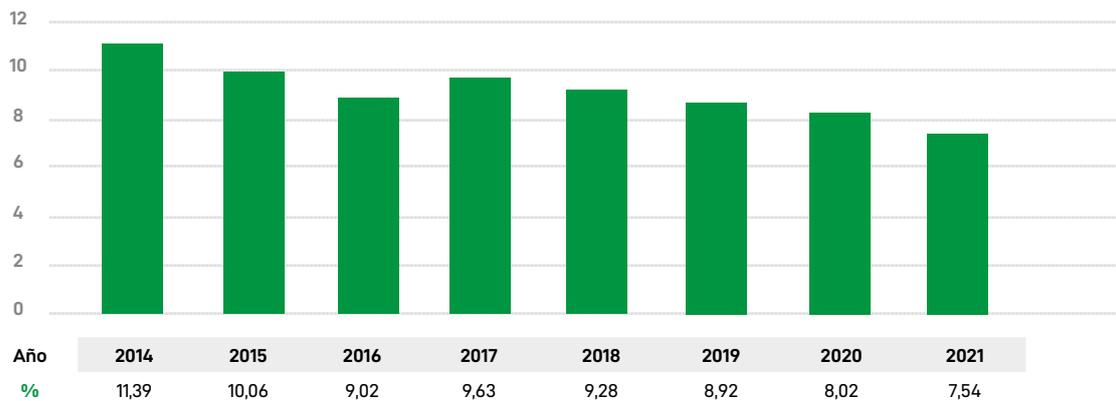
Período	Ene.	Feb.	Mar.	Abr.	May.	Jun.	Jul.	Ago.	Set.	Oct.	Nov.	Dic.
■ 2021	2,49	3,82	2,14	1,73	1,74	1,65	3,29	2,07	1,74	2,11	2,15	1,8
■ 2020	4,33	4,95	3,88	6,84	4,74	2,46	2,39	2,45	2,7	2,79	3,46	2,69
■ 2019	3,36	4,05	2,92	3,21	3,13	3,73	4,15	4,04	3,39	3,95	3,47	2,77

Socios Nuevos 2021 - Comparativos con Años 2020 - 2019

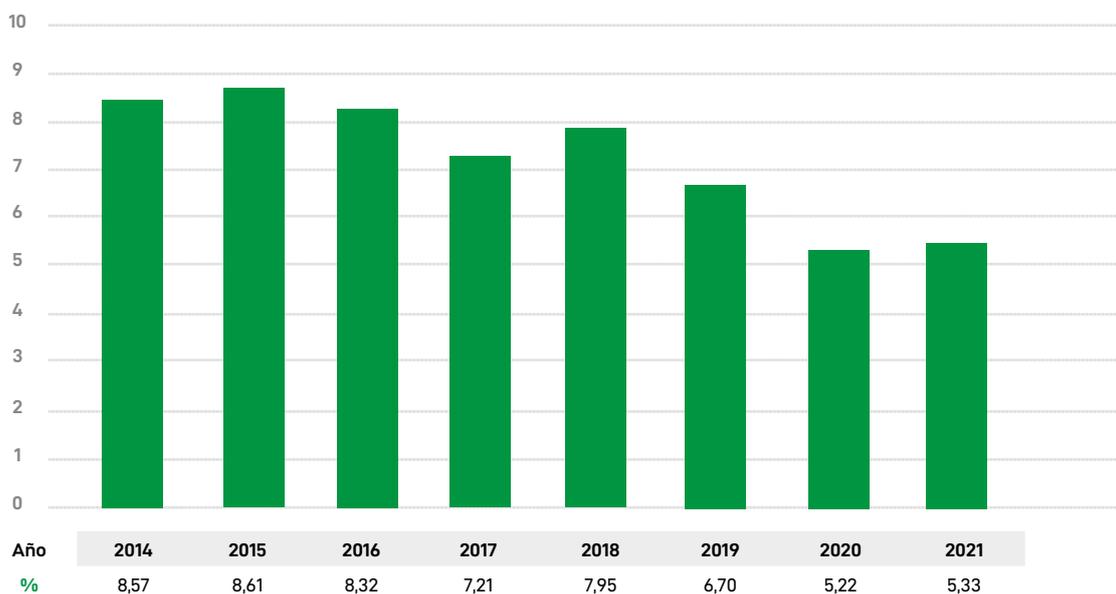


Mes	2021	2020	2019
Enero	25	54	78
Febrero	16	46	70
Marzo	27	31	37
Abril	18	6	61
Mayo	25	4	58
Junio	27	23	68
Julio	24	34	52
Agosto	42	27	50
Setiembre	40	19	48
Octubre	35	27	37
Noviembre	34	19	43
Diciembre	40	27	33
Totales	353	317	635

Evolución de Excedentes de los fondos en Guaraníes



Evolución de Excedentes de los fondos en Dólares



Ejecución Presupuestaria Fondo Guaraníes al 31/12/21

	Previsto	Ejecutado	Variaciones	%
Ingresos	26.988.500.000	27.134.148.995	145.648.995	0,54
Intereses Ganados s/ Préstamos	7.885.500.000	7.311.557.828	-573.942.172	-7,28
Intereses Ganados s/ Ahorros e Inversiones	18.050.000.000	18.166.720.857	116.720.857	0,65
Comisiones Ganadas T.C.	163.000.000	172.277.557	9.277.557	5,69
Desafectación de Provisiones malos Créditos	90.000.000	30.126.039	-59.873.961	-66,53
Ventas	700.000.000	1.219.359.689	519.359.689	74,19
Recuperación de Créditos Castigados	100.000.000	94.471.468	-5.528.532	-5,53
Recursos No Corrientes de Operación	0	139.635.557	139.635.557	0,00
Egresos	-9.178.250.000	-8.301.608.282	876.641.718	-9,55
Gastos de Oficina	-15.000.000	-12.658.100	-2.341.900	-15,61
Cargos por Incobrables	-780.000.000	-323.296.510	-456.703.490	-58,55
Gastos Financieros	-200.000.000	-208.743.661	8.743.661	4,37
Ventas	-610.000.000	-698.700.227	88.700.227	-14,54
Tarjeta de Crédito	-422.750.000	-446.678.192	23.928.192	5,66
Gastos No Corrientes de la Operación	-500.000	-21.430.852	20.930.852	4186,17
Administración de Fondos	-7.150.000.000	-6.590.100.740	-559.899.260	-7,83
Utilidad	17.810.250.000	18.832.540.713	1.022.290.713	5,74

Ejecución Presupuestaria Fondo Dólares al 31/12/21

	Previsto	Ejecutado	Variaciones	%
Ingresos	4.581.261.000	5.232.907.032	651.646.032	14,22
Intereses Ganados	3.022.711.000	2.704.879.702	-317.831.298	-10,51
Intereses Ganados s/ Ahorros e Inversiones	1.460.000.000	1.670.575.473	210.575.473	14,42
Desafectación de Provisiones malos Créditos	73.000.000	842.630.184	769.630.184	1054,29
Ventas	10.950.000	14.821.673	3.871.673	35,36
Recuperación de Créditos Castigados	14.600.000	0	-14.600.000	-100,00
Egresos	-2.330.300.000	-2.517.223.360	186.923.360	8,02
Gastos de Oficina	0	-832.274	832.274	-
Cargos por Incobrables	-591.300.000	-1.089.284.202	497.984.202	84,22
Gastos Financieros	-36.500.000	-15.750.553	-20.749.447	-56,85
Administración de Fondos	-1.702.500.000	-1.411.356.331	-291.143.669	-17,10
Utilidad	2.250.961.000	2.715.683.672	464.722.672	20,65

Ejecución Presupuestaria Fondo Administradora al 31/12/21

	Previsto	Ejecutado	Variaciones	%
Ingresos	8.679.800.000	8.832.085.969	152.285.969	1,75
Intereses Ganados	3.500.000	1.339.836	-2.160.164	-61,72
Intereses Ganados s/ Ahorros e Inversiones	23.000.000	7.938.328	-15.061.672	-65,49
Otros Recursos	509.000.000	473.632.265	-35.367.735	-6,95
Recursos No Corrientes de Operación	8.144.300.000	8.349.175.540	204.875.540	2,52
Egresos	-8.679.800.000	-6.267.381.132	-2.412.418.868	-27,79
Remuneraciones y Cargas Sociales	-4.129.666.667	-3.538.166.320	-591.500.347	-14,32
Dietas	-880.000.000	-736.726.066	-143.273.934	-16,28
Gastos Asamblearios y de Sesiones	-115.000.000	-32.454.184	-82.545.816	-71,78
Honorarios Profesionales	-420.000.000	-103.195.289	-316.804.711	-75,43
Gastos de Oficina	-1.019.000.000	-657.832.737	-361.167.263	-35,44
Mantenimiento y Reparación de Bienes	-65.000.000	-37.949.566	-27.050.434	-41,62
Depreciaciones y Amortizaciones	-415.000.000	-410.188.101	-4.811.899	-1,16
Promociones	-1.280.000.000	-450.597.150	-829.402.850	-64,80
Seguros Sobre Riesgos Varios	-185.000.000	-139.540.218	-45.459.782	-24,57
Gastos Financieros	-145.000.000	-127.814.147	-17.185.853	-11,85
Otros Gastos	-26.133.333	-32.917.354	6.784.021	25,96
Utilidad		2.564.704.837		

Proyección Presupuestaria 2022

Fondo en Guaraníes

Ingresos	28.017.500.000
Intereses Ganados	7.440.500.000
Int. s/ Prést. a Sola Firma	2.800.000.000
Int. s/ Prést. a con Codeudor	110.000.000
Int. Moratorio Cob. s/ Préstamos	40.000.000
Int. Cob. p/Financiación Dpto. Edif. Jardín USD	30.000.000
Int. Cob. Tasa Variable G	4.000.000.000
Int. Moratorios Tasa Variable G	35.000.000
Int. Ganados Tarjeta de Crédito Visa	400.000.000
Int. Morat. y Punit. Tarjeta de Crédito	25.000.000
Int. Moratorio Cob. p/Financiación Dpto. Edif. Jardín USD	500.000
Intereses Ganados s/ Ahorros e Inversiones	18.875.000.000
Intereses Caja Ahorro Guaraníes	25.000.000
Dividendos Cobrados	850.000.000
Rend s/ Colocaciones en Guaraníes	18.000.000.000
Comisiones Ganadas T.C.	167.000.000
Comisiones Ganadas T.C.	70.000.000
Cobertura contra Fraude T.C.	7.000.000
Exceso Línea de Crédito T.C.	10.000.000
Comisión p/Adelanto de Efectivo T.C.	20.000.000
Seguro de Vida T.C.	10.000.000

Cargo por Mora T.C.	12.000.000
Cargos p/Transac. en ATM	3.000.000
Gestión de Inhabilitación	5.000.000
Regrabación y Reimpresión Pin T.C.	15.000.000
Mantenimiento de Cuenta T.C.	15.000.000
Desafectación de Previsiones	35.000.000
Desafectación de Previsiones Malos Créditos G	30.000.000
Desafectación de Previsiones p/Tarjeta de Crédito VISA	5.000.000
Ventas	1.350.000.000
Venta de Lotes Terrazas del Amambay I	1.000.000.000
Venta Inmueble Adjudicado USD - Fondo Gs.	50.000.000
Venta de Lotes Praderas del Acaray	300.000.000
Recuperación de Créditos Castigados	30.000.000
Recursos No Corrientes de Operación	120.000.000
Alquiler Inmueble F.Gs.	120.000.000
Egresos	8.944.750.000
Gastos de Oficina	15.000.000
IVA Gastos Fondo G	15.000.000
Cargos por Incobrables	680.000.000
Previsiones p/ Créditos de Dudoso Cobro G	150.000.000
Créditos Incobrables G	200.000.000
Previsiones p/Inversiones de Dudoso Cobro	300.000.000
Previsiones p/Tarjeta de Crédito VISA	30.000.000
Gastos Financieros	200.000.000
Gastos de Operaciones por Inversiones Fondo G	200.000.000
Ventas	700.000.000
Costo de venta lotes Terrazas del Amambay I	170.000.000
Comis.por venta lotes Terrazas del Amambay I	360.000.000
Costo de venta lotes Praderas del Acaray	30.000.000
Comis.por venta lotes Praderas del Acaray	140.000.000
Otros Gastos	20.000.000
Gastos de Escribania Fondo G	20.000.000
Tarjeta de Crédito	446.750.000
Gastos Administrativos Tarjeta de Crédito VISA	140.000.000
Cobertura c/Fraude VISA y Seguro Vida	10.000.000
Tarifa Adquirente	3.000.000
IVA - Tarifa Adquirente	500.000
Cargo Adelanto IVA Incluido	3.500.000
Cargo Compras IVA Incluido	8.000.000
Uso Red Dinelco	1.000.000
Gastos de Distribución de Tarjeta de Crédito VISA	35.000.000
Asistencia al Viajero	5.000.000
Red Pronet	1.000.000
Tarifario T.C.	80.000.000
Cargos Internacionales T.C.	100.000.000

Servicios Opcionales T.C.	1.000.000
Monitoreo de Tarjetas VISA	8.000.000
Gastos Administrativo Puntos T.C. VISA G/USD	35.000.000
Reversión de Saldo T.C.	1.500.000
Promociones Visa T.C.	9.000.000
Uso Red Procard	250.000
Comisión Adelanto de Efectivo Emisor	5.000.000
Gastos No Corrientes de la Operación	85.000.000
Gastos en lotes de Emsa para la venta	35.000.000
Gastos en otros loteamientos	50.000.000
Administración de Fondos	6.798.000.000
Comisión Pagada por Administración de Fondo G	6.798.000.000
Utilidad Proyectada	19.072.750.000

Fondo en Dólares	
Ingresos	4.870.511.000
Intereses Ganados s/ Préstamos	3.015.411.000
Int. s/ Prést. USD	1.299.400.000
Int. Cob. s/Préstamos Intermediación Inmobiliaria USD	7.300.000
Int. Moratorio Intermediación Inmobiliaria USD	511.000
Int. Cobrado Tasa Variable USD	1.679.000.000
Int. Moratorio Tasa Variable USD	21.900.000
Int. Morat. Cob. s/ Prést. USD	7.300.000
Intereses Ganados s/Ahorros e Inversiones	1.756.550.000
Rend s/ Colocaciones Mon Ext.	1.756.550.000
Desafectación de Provisiones Malos Créditos	73.000.000
Desafectación de Provisiones Malos Créditos USD	73.000.000
Recuperación de Créditos Castigados	14.600.000
Recursos No Corrientes de Operación	10.950.000
Vta. de Inmuebles-Intermediación Inmobiliaria USD	10.950.000
Egresos	2.031.000.000
Cargos por Incobrables	292.000.000
Provisiones p/Créditos de Dudoso Cobro USD	255.500.000
Créditos Incobrables USD	36.500.000
Gastos Financieros	36.500.000
Gastos de Operaciones por Inversiones Fondo USD	36.500.000
Administración de Fondos	1.702.500.000
Comisión Pagada por Administración de Fondo USD	1.702.500.000
Utilidad Proyectada	2.839.511.000

Fondos de la Administradora	
Ingresos	8.772.246.000
Intereses Ganados s/ Préstamos	1.500.000
Intereses s/Prést. al Personal	1.500.000
Intereses Ganados s/ Ahorros e Inversiones	9.000.000
Int. Ganados Caja de Ahorro Administradora	9.000.000
Otros Recursos	502.000.000
Canon p/ Procesamiento Créditos	110.000.000
Retorno por Administración de Fondos de Solidaridad	170.000.000
Recursos Varios	5.000.000
Canon p/ Gestion de Cobros	18.000.000
Recursos Ganados p/ Cobro de Servicios	25.000.000
Recursos Ganados p/ Tarjetas de créditos	1.000.000
Administración de Seguros Contratados	33.000.000
Administración por facturación de Seguros	140.000.000
Recursos No Corrientes de Operación	8.259.746.000
Comisión Ganada por Administración de Fondos	8.259.746.000
Egresos	8.772.246.000
Remuneraciones y Cargas Sociales	4.714.333.333
Sueldos y Jornales	2.500.000.000
Aguinaldos	208.333.333
Vacaciones	170.000.000
Viajes y Viáticos del Personal	30.000.000
Bonificaciones al Personal	480.000.000
Fallas de Caja	20.000.000
Cargas Sociales	502.000.000
Capacitación del Personal	48.000.000
Uniformes al Personal	40.000.000
Seguro Médico Colectivo	150.000.000
Telefonía Móvil	40.000.000
Refrigerios al Personal	230.000.000
Indemnizaciones y Preavisos	240.000.000
Viaticos Pasantia	1.000.000
Beneficios al Personal	55.000.000
Dietas	933.000.000
Dietas del Directorio	488.000.000
Dietas Comisión Fiscalizadora	200.000.000
Dietas Comité de Créditos	64.000.000
Dieta Comisión Electoral	53.000.000
Asesoramiento de Inversiones	64.000.000
Comité de Beneficios	64.000.000
Gastos Asamblearios y Sesiones	110.000.000
Gastos Asambleas Generales de Socios	50.000.000
Gastos Sesiones Directorio y Comités	50.000.000
Gastos de Representación	10.000.000

Honorarios Profesionales	460.000.000
Asesoría Jurídica	100.000.000
Asesoría Informática	150.000.000
Asesoría Técnica	20.000.000
Auditoría Externa	50.000.000
Honorarios - Profesionales Contratados	100.000.000
Capacitación Directores	40.000.000
Gastos de Oficina	936.000.000
Ande	56.000.000
Essap	14.000.000
Copaco	11.000.000
Internet	25.000.000
Papelería e Impresos	35.000.000
Utiles de Escritorio	50.000.000
Conservación y Mantenimiento del Edificio	80.000.000
Servicio de Vigilancia	65.000.000
Franqueos Pagados	10.000.000
Suscripciones, Cuotas y Avisos	5.000.000
Tasas y Patentes Municipales	60.000.000
Gastos Varios de Administración	70.000.000
Limpieza de Sede	80.000.000
IVA Gastos Administradora	290.000.000
Gastos p/ Informes Confidenciales	25.000.000
Cobranzas Pronet	20.000.000
Gastos Cobro Judicial	35.000.000
Multas y Recargos	5.000.000
Mantenimiento y Reparación de Bienes	65.000.000
Mant. y Rep. Máquinas y Equipos de Oficina	65.000.000
Depreciaciones y Amortizaciones	438.000.000
Muebles y Equipos de Oficina	24.000.000
Equipos de Informática	60.000.000
Inmuebles	40.000.000
Instalaciones	4.000.000
Licencias de Informática	160.000.000
Proyecto de RSI - MBA	150.000.000
Promociones	760.000.000
Canon Pagado p/ Captación de Socios	300.000.000
Bonif. Pagada a Socios p/ Pago Puntual	60.000.000
Otros Gastos de Promoción	20.000.000
Avisos Publicitarios	300.000.000
Viaticos Movilidad Promotores	70.000.000
Página Web	10.000.000
Seguros Sobre Riesgos Varios	185.000.000
Seguros sobre Riesgos Varios	25.000.000
Seguros Contratados G / USD	160.000.000

Gastos Financieros	155.000.000
Gastos en Operaciones Bancarias	75.000.000
Retención Impuesto a la Renta	60.000.000
Gastos en Operaciones por Inversiones	20.000.000
Otros Gastos	15.000.000
Gastos de Escrituras y Tasaciones	15.000.000
Gastos No Corrientes de la Operación	912.667
Gastos Varios	912.667
Utilidad	-

AUDITORES EXTERNOS



Jesús 1036 entre Avda. Colón y Hernández
Teléfono: (595 21) 480 2607 / Celular: (595 982) 687 298
info@cascoauditores.com.py / www.cascoauditores.com.py
Asunción - Paraguay

OPINION DEL AUDITOR EXTERNO SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL CONTRIBUYENTE

A los Señores
Presidente y Miembros del Directorio de
LA CAJA MEDICA Y DE PROFESIONALES UNIVERSITARIOS
Asunción, Paraguay

Identificación de los estados financieros objeto de la auditoría

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de LA CAJA MEDICA Y DE PROFESIONALES UNIVERSITARIOS, que comprenden el Balance General al 31 de diciembre de 2021, y el Estado de Resultado, Estado de Variación del Patrimonio Neto y Estado de Flujos de Efectivo por el año que terminó en esa fecha; así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias. Los estados financieros correspondientes al ejercicio anterior finalizado al 31 de diciembre de 2020, que se presentan a efectos comparativos, fueron auditados por nosotros, y sobre los mismos emitimos una opinión sin salvedades en fecha 24 de febrero de 2021, con énfasis en la contingencia fiscal por la entrada en vigencia de la Ley 5061/13 que grava con el Iva el cobro de intereses sobre los préstamos otorgados y la cual LA CAJA MEDICA Y DE PROFESIONALES UNIVERSITARIOS ha planteado acción de inconstitucionalidad.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las normas contables vigentes en Paraguay. Dicha responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Condujimos nuestra auditoría de acuerdo a normas de auditorías vigentes en Paraguay y emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay y el Colegio de Contadores del Paraguay. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea 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 de riesgos, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.

Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

1

AUDITORES EXTERNOS



Avenida 10/16 entre Avda. Colón y Hernández
Teléfono: (595-21) 480 260/1 / Celular: (595-982) 887 298
info@cascoauditores.com.py / www.cascoauditores.com.py
Asunción - Paraguay

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la posición financiera de LA CAJA MEDICA Y DE PROFESIONALES UNIVERSITARIOS, al 31 de diciembre de 2021, y de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con las normas contables vigentes en Paraguay.

Otros Asuntos

Al solo efecto informativo, y tal como se menciona en la nota 16 de las notas a los estados contables financieros, destacamos que LA CAJA MEDICA Y DE PROFESIONALES UNIVERSITARIOS, según el expediente N° 20143000387 del 07 de enero de 2014, formuló consulta vinculante a la subsecretaría 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 nueva Ley N° 5061/13. La subsecretaría de estado de tributación, se expidió sobre la consulta formulada por LA CAJA MEDICA Y DE PROFESIONALES UNIVERSITARIOS el 27 de octubre de 2014, con una respuesta desfavorable, por lo que la Caja Medica y de Profesionales Universitarios solicitó al estudio jurídico Jiménez R. y Asociados la presentación de una acción de inconstitucionalidad ante la corte suprema de justicia, en contra de los art. N° 3, numerales 2 y 4 párrafo segundo y el N° 12 de la Ley 5061/13. La acción fue admitida y corrió traslado al fiscal general del estado, se urgio por escrito el pedido de integración de la sala constitucional de la corte, y el caso está a la espera de la resolución. En el juicio existe dictamen favorable del ministerio público individualizado con el N° 471 del 10 de abril del 2015.

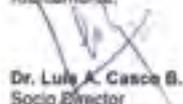
Actualmente se encuentra pendiente el dictamen de la sentencia definitiva.

Informe sobre otros requisitos legales y normas reguladores

En cumplimiento de las disposiciones legales vigentes, informamos lo siguiente:

- a) LA CAJA MEDICA Y DE PROFESIONALES UNIVERSITARIOS, mantiene sus registros de acuerdo con lo establecido en la Ley N° 125/91, Ley N° 2421/04 y sus reglamentaciones.
- b) A la fecha del presente informe, la Organización ha cumplido con el pago de sus obligaciones impositivas relacionadas con el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021.
- c) Se ha dado cumplimiento a lo establecido en la Resolución General N° 30/19, que reglamenta el Artículo 33° de la Ley N° 2421/04, no habiendo aspectos impositivos materiales que mencionar.

Atentamente,


Dr. Luis A. Casco B.
Socio Director

Casco & Asociados Contadores Público
Mat. Prof CCP N° F-65
Res. SB SG N° 120/12
Reg. SEPRELAD N° 092/2021
Registro de Auditor Tributario 005/2019
RUC. 80055013-7

23 de febrero de 2022
Asunción, Paraguay

2

COMISIÓN FISCALIZADORA



DICTAMEN DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

Asunción, 25 de febrero de 2022

Señores Asambleístas:

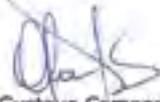
De conformidad a las atribuciones conferidas a la **Comisión Fiscalizadora de La Caja Médica y de Profesionales Universitarios** en los Estatutos Sociales (Art. 110 inc. a), hemos verificado el balance general, cuadro de resultados y anexos correspondientes a los estados contables del ejercicio fenecido el 31 de diciembre de 2021.

En nuestra opinión, los valores expresados en los estados contables mencionados en el párrafo precedente, presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la posición patrimonial, financiera y económica de la entidad, de acuerdo con los principios contables generalmente aceptados en Paraguay.

Además, en conocimiento del dictamen emitido sin salvedades por la consultora de auditoría externa *"Casco Consultores & Auditores"*, recomendamos a esta Asamblea su aprobación.


Abog. Celeste Bareiro
Secretario


Dr. Raúl Olmedo
Vocal


Dr. Gustavo Campos
Presidente





40 AÑOS

PROYECTANDO JUNTOS

📍 Rca. Dominicana 285 - Asunción 📞 021 213 144

✉ info@cajamedica.org.py

🌐 www.cajamedica.org.py 📱 @cajamedica