

MEMORIA

Señores Afiliados:

En cumplimiento del Artículo 14º inciso d) del Estatuto de la Caja Previsional y de Seguridad Social para los Profesionales en Ciencias Económicas de la Provincia de Río Negro, sometemos a su consideración la Memoria del Ejercicio comprendido entre el 01 de Enero de 2011 y el 31 de Diciembre de 2011, y hasta la fecha de la presente Asamblea.

ASPECTOS INSTITUCIONALES:

- En Julio de 2011 viajaron a la ciudad de San Carlos de Bariloche el Presidente del Consejo Directivo de la Caja Cr. Edgardo Molinaroli, y los vocales del Consejo de Administración Cr. Javier Fernández y Cr. Emilio Perticarini. Se realizó una reunión con los afiliados en la que se respondió a inquietudes y consultas.
En esa fecha, la zona de Bariloche estaba sumamente afectada por las cenizas provocadas por la erupción del Volcán Puyehue. Analizada la situación se resolvió emitir la Resolución N° 30 del Consejo Directivo de la Caja, en la que se establece la opción de "Aporte 0" y "Gasto 0" durante el período comprendido entre el 1º de julio y 31 de diciembre de 2011. Ejercieron la opción (24) afiliados.
- El Cr. Emilio Perticarini asistió en representación de Nuestra Caja al LIX Plenario de la Coordinadora de Cajas que se realizó en la ciudad de San Carlos de Bariloche, los días 24 al 26 de Noviembre de 2011. En esta oportunidad se resolvió asistir ya que la misma se realizaba en nuestra Provincia y los costos de la participación no eran tan elevados como en las anteriores reuniones en otros lugares del País. Entre los temas relevantes tratados y debatidos estuvieron las diferentes coberturas de Salud que tienen las distintas Cajas en el País y las acciones a desarrollar en el futuro siendo éste, el inicio de un aspecto prioritario.

ASPECTOS OPERATIVOS

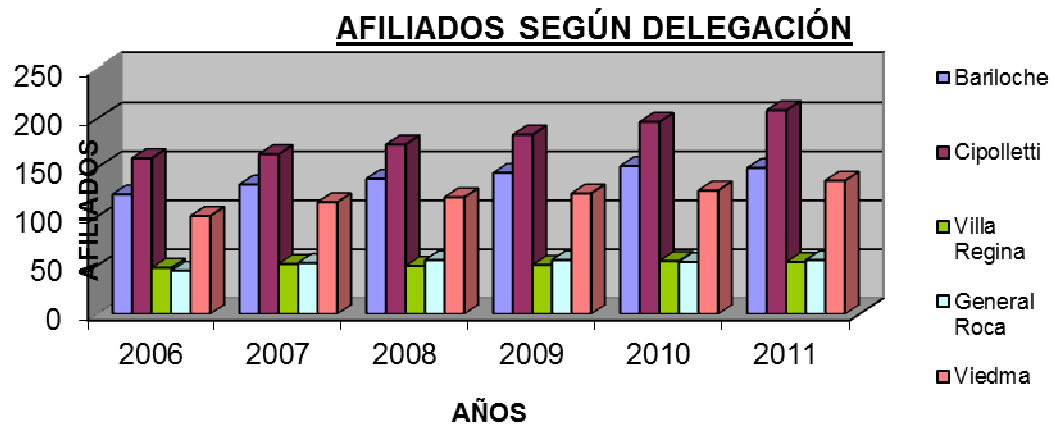
Afiliados

El total de profesionales afiliados activos al 31 de Diciembre de 2011, es de Seiscientos un afiliados (601).

Cantidad de afiliados por delegación de los últimos seis años:

TOTAL DE AFILIADOS SEGÚN DELEGACIÓN

AFILIADOS SEGÚN DELEGACIÓN						
Periodos Delegación	2006	2007	2008	2009	2010	2011
Bariloche	122	132	138	144	151	149
Cipolletti	159	163	173	183	196	208
Villa Regina	47	51	49	50	54	53
General Roca	44	52	55	55	53	55
Viedma	100	114	119	123	126	136
TOTAL AFILIADOS	472	512	534	555	580	601



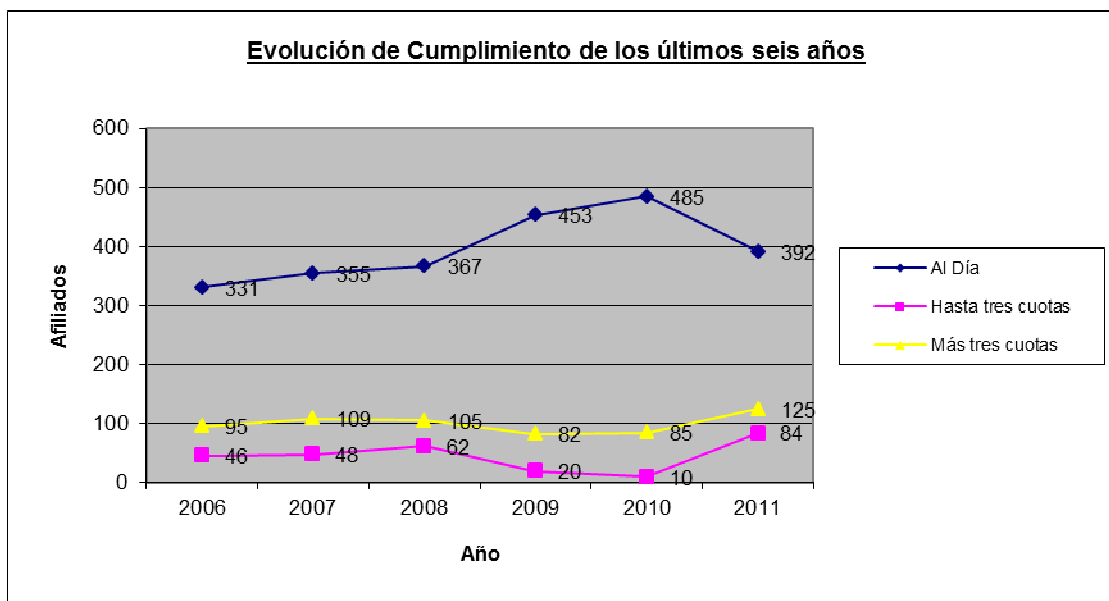
Estado de Cumplimiento – Pago de Aportes:

La composición del estado de morosidad de los afiliados al 31 de diciembre de 2011, es la siguiente:

- 392 (Trescientos noventa y dos) se encuentran al día, lo que representa un 65 %.
- 84 (Ochenta y cuatro) deben menos de tres cuotas (14 %).
- 125 (Ciento veinticinco) deben más de tres cuotas. (25 %).

Resulta llamativa la variación de los porcentajes en el estado de cumplimiento en el pago de aportes habiendo una notoria disminución en los profesionales que se encuentran al día con el correspondiente aumento de las otras categorías. Esto alerta sobre la necesidad de profundizar la gestión de cobranza, medida ésta que ya se está llevando a cabo. Se agrega un cuadro con la evolución de la morosidad de los últimos seis años.

Evolución de cumplimiento de los últimos seis años						
	2006	2007	2008	2009	2010	2011
Al Día	331	355	367	453	485	392
Hasta tres cuotas	46	48	62	20	10	84
Más tres cuotas	95	109	105	82	85	125
Total	472	512	534	555	580	601



Nuevos Afiliados

En los últimos seis años se han registrado 188 nuevos afiliados que se incorporaron de la siguiente forma:

Nuevos afiliados por año	
Año	Afiliados
2006	46
2007	30
2008	28
2009	34
2010	29
2011	21
Total	188

Plan de Regularización de Deudas

Sigue vigente el Plan de regularización de deudas para los afiliados en mora con un plan especial para los afiliados en gestión judicial.

Se ha continuado con la política iniciada en el año 2004, realizando las gestiones necesarias tanto administrativas como pre judiciales, con el objetivo de recuperar a los afiliados en mora, brindándoles una oportunidad de regularizar su obligación previsional, previa al inicio de la demanda.

Actuaciones judiciales

El estado es el siguiente:

- Se encuentran tramitando 9 (nueve) juicios iniciados en períodos anteriores.
- Se cancelaron 2(dos) deudas importantes con la Caja, de morosos a los que se les había iniciado juicio.
- A la fecha, hay 3 (tres) afiliados que se encuentran pagando en cuotas, lo adeudado.

Prestaciones Otorgadas

Se continúan abonando las prestaciones por fallecimiento en forma normal. En el año 2011 fallecieron dos profesionales y se presentó la primera solicitud de Jubilación por Discapacidad de una profesional de San Carlos de Bariloche. Esta prestación esta contemplada en el Estatuto de la Caja, en su artículo N° 39 Inciso c).

Se abrió el expediente correspondiente de la profesional con todos sus antecedentes el que fue analizado por el asesor legal y luego girado a una profesional médica para que ambos emitieran dictamen. Con ése resultado, se elevó la solicitud a la compañía de seguros la que se expidió favorablemente pagando la suma calculada por nuestros asesores actuariales.

Los pagos de las mencionadas prestaciones se comenzaron a realizar en el año 2012. Dado que durante el año se ha obtenido una rentabilidad superior al 4% considerada originariamente en los cálculos, las rentas a abonar se incrementarán.

El actuario Dr. Eduardo Melinsky en su informe incluye el cálculo del ajuste de las pensiones por el año 2011 y el valor de las pensiones para el año 2012, las que fueron pagadas junto con el beneficio del mes de Julio de 2012.

Otros Datos

- Hay 54 (Cincuenta y cuatro) Profesionales con planes de pago vigentes.
- De los Jóvenes profesionales que se afiliaron en el año 2011, 2 (Dos) realizaron la opción de abonar sólo el seguro sin aportar los primeros seis meses.
- 2 (Dos) nuevos profesionales han optado en el 2011 por abonar la escala reducida del 50% del aporte técnico.
- 24 (Veinticuatro) profesionales realizaron la opción de "Aporte 0" y "Gasto 0" durante el periodo comprendido entre Julio y Diciembre del 2011 en el marco de la Resolución N° 30 dirigida a la zona afectada por la ceniza.

Inversiones

Tanto el Comité de Inversiones como el Consejo de Administración mantienen las reuniones habituales con los agentes de bolsa Arpenta SA y Puente Hnos. SA. En estas Empresas la CAJA mantiene las cuentas comitente abiertas con los fondos depositados en títulos, bonos y otras inversiones. Dichas reuniones han sido tanto informativas de la situación general de los mercados nacionales e internacionales y operativas a los efectos de trazar líneas de acción que le permitan a la CAJA, mejorar su rentabilidad. Cabe destacar que en el año 2010 se decidió invertir en Fideicomisos Financieros. Al cierre del ejercicio La Caja contaba con fondos invertidos en el Fideicomiso Red Mutual XV del Banco Hipotecario y en el Fideicomiso Puente Pymes II de Puente Hnos. S.A.

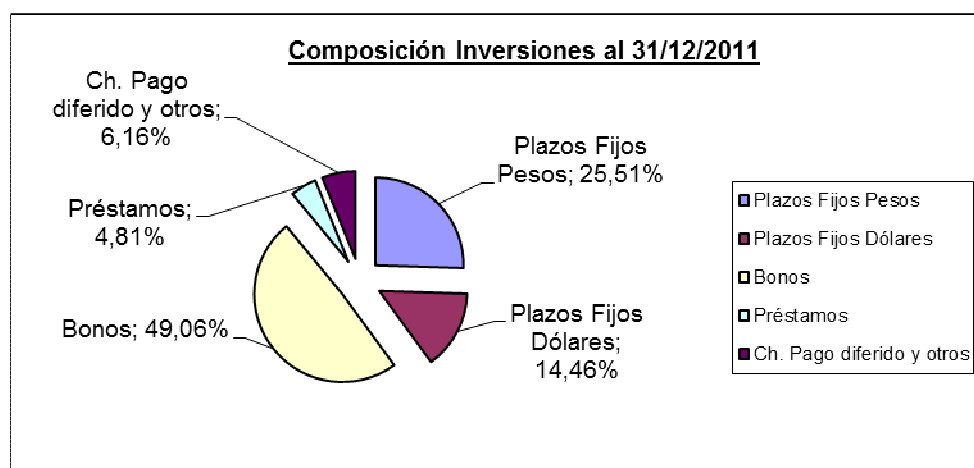
En el cuadro siguiente se muestra la evolución de la composición de la cartera en los últimos años.

Composición Inversiones

	2006	2007	2008	2009	2010	2011
Plazos Fijos Pesos	0,00%	7,02%	38,81%	23,51%	19,55%	25,51%
Plazos Fijos Dólares	0,00%	1,20%	4,47%	19,75%	15,66%	14,46%
Bonos	90,28%	85,82%	49,15%	44,09%	55,26%	49,06%
Préstamos	2,38%	3,92%	4,88%	3,44%	5,82%	4,81%
O.N. y Fideicomisos	7,34%	2,04%	2,69%	9,21%	3,71%	6,16%
	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

El Consejo de Administración ha tratado de mantener equilibrada la composición de las inversiones, entre Plazos Fijos y Bonos. La inversión en Préstamos disminuyó sensiblemente acompañando la retracción generalizada de la economía y el alza de las tasas, a pesar de que las nuestras son muy inferiores a las de plaza. Igualmente el Consejo de Administración se mantiene alerta analizando las propuestas de los asesores y buscando nuevas alternativas de inversión.

Al 31-12-2011, la composición era la siguiente:



- Claramente se visualiza que la capacidad de generación de rentabilidad no esta dada por el mantenimiento de inversiones en renta fija, como pueden ser los plazos fijos.
- Cualquier rentabilidad anual que se obtenga por encima de un rendimiento promedio de plazo fijo, es producto del mayor o menor riesgo que se decida asumir.

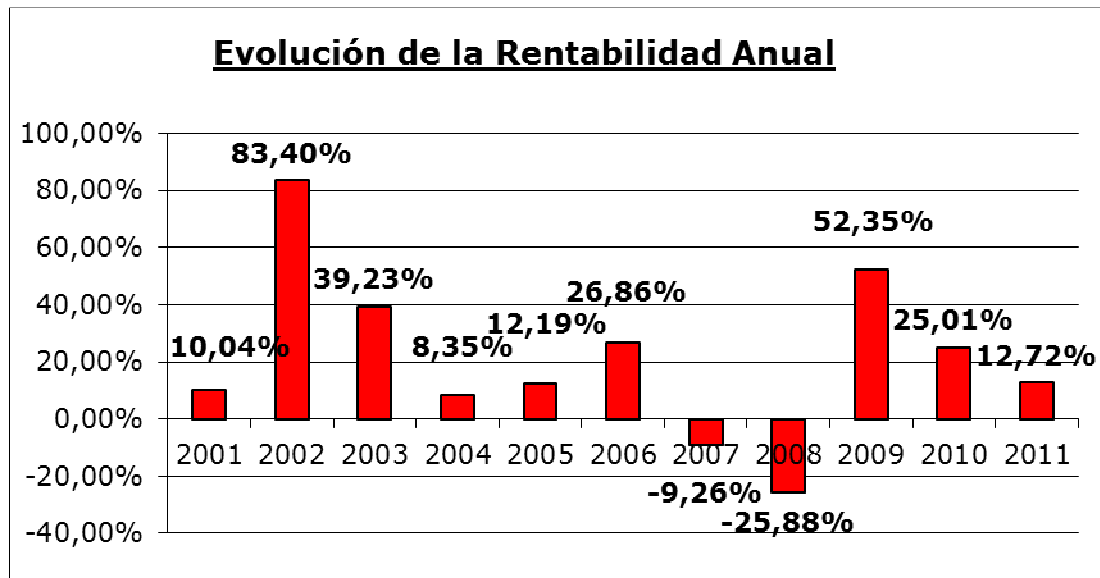
El siguiente cuadro muestra la rentabilidad anual nominal obtenida por los Fondos Previsionales desde su primer año de creación, comparada con el Índice Oficial de Precios Mayoristas Nivel General más un 4 % que es el porcentaje mínimo garantizado que establece nuestro estatuto.

Evolución de la Rentabilidad Anual

Año	Rentab. Nominal	IPIM+4%	Acum CAJA	Acum IPIM
2001	10,04%	-1,30%	110,04%	98,70%
2002	83,40%	122,00%	201,81%	219,11%
2003	39,23%	6,00%	280,98%	232,26%
2004	8,35%	11,90%	304,45%	259,90%
2005	12,19%	14,60%	341,56%	297,85%
2006	26,86%	11,10%	433,30%	330,91%
2007	-9,26%	18,00%	393,18%	390,47%
2008	-25,88%	12,80%	291,42%	440,45%
2009	52,35%	14,30%	443,98%	503,43%
2010	25,01%	18,60%	555,02%	597,07%
2011	12,72%	16,10%	625,62%	693,20%
Acumulados Simple	235,01%	244,10%		
Acumulado Capitalizado			625,62%	693,20%

Como es de público conocimiento, los valores del INDEC no reflejan razonablemente la variación real de precios. Sin embargo, desde el punto de vista legal, ese es el aplicable a todos los efectos.

La comparación efectuada es al sólo efecto de mostrar que aún no hemos recuperado totalmente los dos años negativos (2007 y 2008). Hasta ese momento, y siempre teniendo en cuenta la acotación sobre los valores del INDEC, la rentabilidad de la Caja estaba por encima del IPIM más el 4 % de mínimo que establece nuestro estatuto. (Ver acumulado hasta el año 2006 en el cuadro).



Préstamos

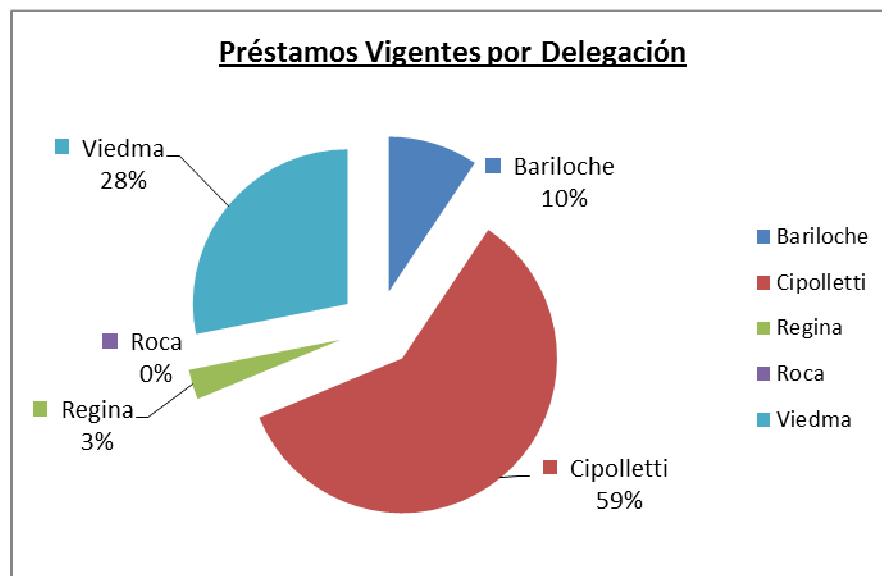
Desde el Año 2006 y hasta Mayo de 2012 se han otorgado 84 préstamos, según la evolución que muestra el cuadro siguiente:

PRESTAMOS OTORGADOS									
	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	TOTAL	%
Bariloche	1	3	2	2	5	2	0	15,00	17,86%
Cipolletti	4	3	6	5	11	8	1	38,00	45,24%
Villa Regina	0	0	0	1	0	0	0	1,00	1,19%
General Roca	0	0	0	0	1	0	0	1,00	1,19%
Viedma	4	5	4	3	6	5	2	29,00	34,52%
TOTAL	9	11	12	11	23	15	3	84,00	100,00%

A la fecha se encuentran vigentes 32 préstamos:

PRESTAMOS VIGENTES POR DELEGACION

Bariloche	3	9,38%
Cipolletti	19	59,38%
Regina	1	3,13%
Roca	0	0,00%
Viedma	9	28,13%



La morosidad en el Sistema de Préstamos es del 0%, lo cual ratifica el excelente trabajo efectuado dentro del Comité, en la evaluación y seguimiento de los mismos. Se está en estudio incrementar los importes prestables.

Seguro Previsional

En el mes de Julio del 2011 la Compañía de Seguros CNP Seguros de Vida S.A. acreditó la suma de Pesos Cincuenta y Cuatro mil ciento treinta y ocho con 54/100 (\$54.138,54) en concepto de utilidades por baja siniestralidad, registrada durante el período que comprende desde Mayo del 2010 a Junio de 2011. Como ya es habitual, esta suma ayudó significativamente a solventar los gastos operativos de la CAJA.

Estimados Afiliados:

Ha transcurrido un nuevo Ejercicio, en el cual los Resultados Positivos se han mantenido en las Inversiones de los Fondos Previsionales. Las condiciones para efectuar inversiones de fondos, se van enrareciendo con motivo de las restricciones del tipo de cambio, y la incertidumbre de las compras de Títulos Públicos, lo que nos pone en una situación incómoda al momento de la toma de decisiones, haciéndonos recordar las vicisitudes del año 2008.

Es intención de la Comisión Directiva, así como del Consejo de Administración, incursionar en otro tipo de inversiones de manera tal que resulte más eficaz el mantenimiento del poder adquisitivo de los fondos, asegurando un haber jubilatorio que no se deteriore en el tiempo; para lo cual de ser necesario procederemos a realizar una adecuación del ESTATUTO.

Las tareas que se deben desarrollar en la Administración de LA CAJA, se han ido incrementando tanto con motivo del incremento de afiliados, del monto de las inversiones, como de las exigencias de las entidades financieras que recaudan las cuotas de los afiliados, razón por la cuál debemos ir pensando en la incorporación de alguna persona, con características gerenciales, o de lo contrario con un profesional que efectúe las tareas de organización y dirección.

Es intención de los integrantes del Consejo de Administración, fortalecer la Institución en todos sus aspectos, y uno de ellos es convocar a los afiliados que se quieran acercar y colaborar en las deliberaciones con el fin de tomar las mejores decisiones para beneficio de todos.

Se ha establecido en la anterior Asamblea la forma de actualización de las cuotas de afiliación, lo que implica la actualización del haber jubilatorio, lo que se vino efectuando desde ese momento, y ha sido aceptado por todos sin inconvenientes, dejando de lado la discusión en la Asamblea lo que llevaba un importante tiempo en la misma.

Finalmente, quiero agradecer la colaboración del personal de la CAJA, como así también a los miembros del Consejo de Administración por su tiempo y dedicación.

Agradezco a todos los presentes su participación, y en nombre propio y de los demás miembros del Consejo Directivo y del Consejo de Administración nuestra permanente apertura a las sugerencias y expectativas que nos quieran transmitir.
A todos, muchas gracias.

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

NOMINA DE AUTORIDADES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

CONSEJO DIRECTIVO

PRESIDENTE:	Cr.	Edgardo A. Molinaroli
TESORERO:	Cr.	Silvio M. Rizza
SECRETARIO:	Cr.	Isidoro Zaz
VOCAL TITULAR:	Cr.	Miguel A. Bertino
VOCAL TITULAR:	Cr.	Roberto L. Berola
VOCAL SUPLENTE:	Cra.	Miriam B. Feldman
VOCAL SUPLENTE:	Cra.	Flavia V. Pedrosa
VOCAL SUPLENTE:	Cr.	Sebastian A. Larrañaga

CONSEJO DE ADMINISTRACION :

PRESIDENTE : Cr. Edgardo A. Molinaroli

Consejeros Vocales Titulares :

Cr. Javier M. Fernandez
Cr. Emilio G. Perticarini
Cr. Jorge A. Giongo
Cr. Juan C. Diomedi
Cr. Miguel A. Manuel
Cr. Antonio D. Vicente

Consejeros Vocales Suplentes :

Cra. María V. Napoli
Cr. Guillermo R. Pons
Cra. Graciela C. Salinger
Cr. Ricargo M. Geri
Cr. Osvaldo O. Baglioni
Cra. Silvana D. Morales

COMISION FISCALIZADORA TITULAR :

Cra. María E. Sánchez
Cra. Graciela S. Manso
Cra. Mónica B. Taramelli

COMISION FISCALIZADORA SUPLENTE :

Cr. Hugo E. Terrile
Cr. Cristian A. Morales
Cr. Angel G. Rosso

CONVOCATORIA
A
ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA

Convóquese a los señores afiliados de la Caja Previsional y de Seguridad Social para los Profesionales en Ciencias Económicas de la Provincia de Río Negro, a la Asamblea Ordinaria prevista en el Art. 8º, a realizarse el día 31 de Agosto del año 2012, a las 18 horas, en la Sede de la Caja Previsional y de Seguridad Social para Profesionales en Ciencias Económicas de la Provincia de Río Negro sito en Italia 235 de la ciudad de Cipolletti, para considerar el siguiente :

ORDEN DEL DIA

- 1.** Designación de dos profesionales presentes para suscribir el acta conjuntamente con el Presidente y Secretario.
- 2.** Razones de la Convocatoria Fuera de Término.
- 3.** Consideración de la Memoria, Estados Contables, sus Notas y Anexos, comprendidos entre el 01 de Enero de 2011 y 31 de Diciembre de 2011. Presentación del Informe de la Comisión Fiscalizadora.
- 4.** Toma de conocimiento del Dictamen Profesional Técnico Actuarial al 31 de Diciembre de 2011.
- 5.** Consideración del cálculo de Recursos y Presupuesto de Gastos para el período que abarca desde el 01 de Abril de 2012 al 31 de Marzo de 2013.
- 6.** Tratamiento de las ponencias sobre las cuestiones de interés general para el mejor y más eficiente funcionamiento de la Caja Previsional.

Llámesese en segunda convocatoria, con la presencia de los miembros que concurren, a los profesionales afiliados a la Caja Previsional y de Seguridad Social para Profesionales en Ciencias Económicas de la Provincia de Río Negro, que al momento de la asamblea se encuentren activos a realizarse el día 31 de Agosto del año 2012 a las 19 horas, en la Sede de la Caja Previsional y de Seguridad Social para los Profesionales en Ciencias Económicas de la Provincia de Río Negro sito en Italia 235 de la ciudad de Cipolletti, para considerar el mismo orden del día, indicado más arriba.

Cr. EDGARDO A. MOLINAROLI
PRESIDENTE

DENOMINACION : CAJA PREVISIONAL Y DE SEGURIDAD SOCIAL PARA LOS PROFESIONALES
EN CIENCIAS ECONOMICAS DE LA PROVINCIA DE RIO NEGRO

DOMICILIO LEGAL : Italia N° 235 - Cipolletti - Río Negro

DOMICILIO ADMINISTRATIVO : Italia N° 235 - Cipolletti - Río Negro

ACTIVIDAD PRINCIPAL : Previsional

INSCRIPCION EN PERSONAS JURIDICAS : Registro N° 1555
Del Estatuto del 04 / 04 / 2000

DE LAS MODIFICACIONES: Expte. N° 32945-C-2003 del 04/03/2004
Expte. N° 5411 - IGPJ - 2008 17/04/2008
Expte. N° 6762 - IGPJ - 2010 30/09/2010

INSCRIPCION DE LA CAJA PREVISIONAL : Decreto N° 371

ESTADOS CONTABLES EXPRESADO EN PESOS AL : 31 de Diciembre de 2011

EJERCICIO ECONOMICO N° : 12 (Doce) - Comparativo con el Ejercicio Anterior

INICIADO EL : 01 de Enero de 2011

FINALIZADO EL : 31 de Diciembre de 2011

Firmado al solo efecto de su identificación con mi Informe de fecha : 12 / 07 / 2012

MARIA ELENA SANCHEZ
Contador Público (U.N.C.)
C.P.C.E.R.N. Tº IV Fº 27

Cr. EDGARDO A. MOLINAROLI
PRESIDENTE

**CAJA PREVISIONAL Y DE SEGURIDAD SOCIAL PARA LOS PROFESIONALES
EN CIENCIAS ECONOMICAS DE LA PROVINCIA DE RIO NEGRO**

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL : 31 de Diciembre de 2011
Comparativo con el Ejercicio Anterior

ACTIVO	Notas	Anexos	2011	<u>2010</u>	PASIVO	Notas	Anexos	2011	<u>2010</u>
ACTIVO CORRIENTE					PASIVO CORRIENTE				
<i>Caja y Bancos</i>	1.4.1. y 2.1		111.962,38	82.209,44	<i>Cuentas a Pagar</i>	1.4.2 y 2.5	IV	111.533,07	88.107,09
<i>Inversiones</i>	1.4.3 y 2.2	I	308.107,67	139.356,95	<i>Otras Cuentas a Pagar</i>	1.4.2 y 2.6	IV	451,00	41.582,37
<i>Cuentas a Cobrar</i>	1.4.2 y 2.3	IV	2.174.180,58	1.744.535,12					
<i>Otros Activos</i>	2.4	IV	177.414,67	5.727,67					
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			2.771.665,30	1.971.829,18	TOTAL PASIVO CORRIENTE			111.984,07	129.689,46
ACTIVO NO CORRIENTE					PASIVO NO CORRIENTE				
<i>Inversiones</i>	2.2	I	13.889.801,39	11.098.940,66	<i>Aportes de Afiliados</i>	2.7	IV	14.066.284,14	11.030.915,67
<i>Cuentas a Cobrar</i>	2.3	IV	95.950,53	111.026,30	<i>Pasivo Contingente</i>	2.8	IV	1.883.298,16	1.552.172,92
<i>Bienes de Uso</i>	1.4.4	II	10.683,30	5.904,78					
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE			13.996.435,22	11.215.871,74	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE			15.949.582,30	12.583.088,59
					TOTAL PASIVO			16.061.566,37	12.712.778,05
TOTAL ACTIVO			16.768.100,52	13.187.700,92	PATRIMONIO NETO (Según Estado Respectivo)			706.534,15	474.922,87
					TOTAL PASIVO + PATRIMONIO NETO			16.768.100,52	13.187.700,92

Las Notas 1 a 2.11 y Anexos I a IV forman parte integrante de estos Estados Contables.

Firmado al solo efecto de su identificación con mi Informe de fecha : 12 / 07 / 2012

MARIA ELENA SANCHEZ

Contador Público (U.N.C.)

C.P.C.E.R.N. Tº IV Fº 27

Cr. EDGARDO A. MOLINAROLI

PRESIDENTE

**CAJA PREVISIONAL Y DE SEGURIDAD SOCIAL PARA
LOS PROFESIONALES EN CIENCIAS ECONOMICAS
DE LA PROVINCIA DE RIO NEGRO**

ESTADO DE RECURSOS Y GASTOS

Por el Ejercicio Anual Finalizado el :
31 de Diciembre de 2011
Comparativo con el Ejercicio Anterior

		2011	<u>2010</u>
RECURSOS ORDINARIOS :			
PARA FINES GENERALES			
	<i>Recupero de Seguro Previsional y de Préstamos</i>	262.213,95	243.009,65
	<i>Recupero de Gastos de Administración</i>	243.293,23	217.155,29
		<hr/> 505.507,18	<hr/> 460.164,94
GASTOS ORDINARIOS :			
	<i>Generales de Administración</i> (Anexo III)	(468.351,08)	(427.128,50)
	<i>Amortización de Bienes de Uso</i> (Anexo II)	(3.528,48)	(2.680,48)
		<hr/> (471.879,56)	<hr/> (429.808,98)
RESULTADOS FINANCIEROS Y POR TENENCIA	(Nota 2.9)	91.863,43	88.869,75
OTROS RECURSOS	(Nota 2.10)	65.268,86	44.631,05
RECURSOS EXTRAORDINARIO	(Nota 2.11)	40.851,37	-
SUPERAVIT DEL EJERCICIO		<hr/> 231.611,28	<hr/> 163.856,76

Las Notas I a 2.11 y Anexos I a IV forman parte integrante de estos Estados Contables.

Firmado al solo efecto de su identificación con mi Informe de fecha : 12 / 07 / 2012

MARIA ELENA SANCHEZ

Contador Público (U.N.C.)
C.P.C.E.R.N. Tº IV Fº 27

Cr. EDGARDO A. MOLINAROLI

PRESIDENTE

**CAJA PREVISIONAL Y DE SEGURIDAD SOCIAL PARA LOS PROFESIONALES
EN CIENCIAS ECONOMICAS DE LA PROVINCIA DE RIO NEGRO**

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO AL :
31 de Diciembre de 2011
Comparativo con el Ejercicio Anterior

	Superávit Acumulados	TOTALES	
		Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior
SALDOS AL INICIO DEL EJERCICIO	474.922,87	474.922,87	323.142,03
<i>A.R.E.A.</i>		-	(12.075,92)
SALDOS AL INICIO MODIFICADOS	474.922,87	474.922,87	311.066,11
 <i>Superávit del Ejercicio según el Estado de Recursos y Gastos</i>	 231.611,28	 231.611,28	 163.856,76
SALDOS AL CIERRE DEL EJERCICIO	706.534,15	706.534,15	474.922,87

Las Notas I a 2.11 y Anexos I a IV forman parte integrante de estos Estados Contables.

Firmado al solo efecto de su identificación con mi Informe de fecha : 12 / 07 / 2012

MARIA ELENA SANCHEZ
Contador Público (U.N.C.)
C.P.C.E.R.N. Tº IV Fº 27

Cr. EDGARDO A. MOLINAROLI
PRESIDENTE

**CAJA PREVISIONAL Y DE SEGURIDAD SOCIAL PARA
LOS PROFESIONALES EN CIENCIAS ECONOMICAS
DE LA PROVINCIA DE RIO NEGRO**

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Por el Ejercicio Anual Finalizado el :
31 de Diciembre de 2011
Comparativo con el Ejercicio Anterior

	2011	<u>2010</u>
VARIACIONES DEL EFECTIVO		
Efectivo al Inicio del Ejercicio	57.934,61	120.048,87
Efectivo al Cierre del Ejercicio	30.050,32	57.934,61
DISMINUCION NETA DEL EFECTIVO	<u>(27.884,29)</u>	<u>(62.114,26)</u>
CAUSAS DE LA VARIACION DEL EFECTIVO		
<u>Actividades Operativas</u>		
Cobranza Recupero de Seguro y Gastos Administrativos	644.933,75	403.063,49
Pago a Proveedores de Bienes y Servicios	(135.870,34)	(86.620,37)
Pago de Honorarios	(34.279,00)	(41.530,00)
Pago de Sueldos y Cargas Sociales	(162.928,81)	(141.768,03)
Pago de Seguro Previsional	(162.682,17)	(142.416,18)
Flujo Neto de Efectivo Generado por las Actividades Operativas	<u>149.173,43</u>	<u>(9.271,09)</u>
<u>Actividades de Inversión</u>		
Pago por Compra Bienes de Uso	(8.307,00)	(5.301,42)
Aplicaciones en Plazos Fijos	(168.750,72)	(47.541,75)
Flujo Neto de Efectivo Utilizado por las Actividades de Inversión	<u>(177.057,72)</u>	<u>(52.843,17)</u>
<u>Actividades de Financiación</u>		
Flujo Neto de Efectivo por las Actividades de Financiación	<u>-</u>	<u>-</u>
DISMINUCION NETA DEL EFECTIVO	<u>(27.884,29)</u>	<u>(62.114,26)</u>

Las Notas I a 2.11 y Anexos I a IV forman parte integrante de estos Estados Contables.

Firmado al solo efecto de su identificación con mi Informe de fecha : 12 / 07 / 2012

MARIA ELENA SANCHEZ

Contador Público (U.N.C.)
C.P.C.E.R.N. Tº IV Fº 27

Cr. EDGARDO A. MOLINAROLI

PRESIDENTE

**CAJA PREVISIONAL Y DE SEGURIDAD SOCIAL PARA LOS PROFESIONALES
EN CIENCIAS ECONOMICAS DE LA PROVINCIA DE RIO NEGRO**

INVERSIONES AL :

31 de Diciembre de 2011
Comparativo con el Ejercicio Anterior

Anexo I

CONCEPTO	Valor Nominal	Intereses a Devengar Amortización	Moneda	Cotización	Valor	
					2011	2010
INVERSIONES CORRIENTES						
<i>Plazo Fijo Banco Galicia</i>			Pesos		66.544,65	60.381,41
<i>Plazo Fijo Banco Patagonia</i>			Pesos		39.060,91	41.221,73
<i>Plazo Fijo Banco Macro (Parcial)</i>			Pesos		58.027,80	-
<i>Plazo Fijo Banco La Pampa</i>			Dólares		44.743,53	-
<i>Plazo Fijo Banco La Pampa</i>			Pesos		99.730,78	37.753,81
TOTAL INVERSIONES CORRIENTES					308.107,67	139.356,95
INVERSIONES NO CORRIENTES						
<i>Plazo Fijo Banco Hipotecario</i>			Pesos		-	755.325,64
<i>Intereses a Devengar Plazo Fijo Banco Hipotecario</i>			Pesos		-	(7.978,19)
<i>Plazo Fijo Banco Patagonia (Parcial)</i>			Pesos		1.242.560,16	957.047,25
<i>Intereses a Devengar Plazo Fijo Banco Patagonia (Parcial)</i>			Pesos		(3.382,73)	(7.681,88)
<i>Plazo Fijo Banco Nación</i>			Pesos		-	25.253,61
<i>Intereses a Devengar Plazo Fijo Banco Nación</i>			Pesos		-	(144,40)
<i>Plazo Fijo Banco Galicia</i>			Pesos		160.305,44	83.774,84
<i>Intereses a Devengar Plazo Fijo Banco Galicia</i>			Pesos		(6.483,64)	(805,92)
<i>Plazo Fijo Banco La Pampa</i>			Pesos		426.186,87	255.586,70
<i>Intereses a Devengar Plazo Fijo Banco La Pampa</i>			Pesos		(4.483,11)	(2.654,34)
<i>Plazo Fijo Banco Macro (Parcial)</i>			Pesos		1.553.718,13	-
<i>Intereses a Devengar Plazo Fijo Banco Macro (Parcial)</i>			Pesos		(9.661,45)	-
<i>Préstamos Otorgados a Afiliados Resolución N° 29</i>			Pesos		828.379,68	754.712,76
<i>Intereses a Devengar de Préstamos Otorgados</i>			Pesos		(145.829,97)	(100.965,42)
<i>Seguros Préstamos a Cobrar</i>			Pesos		(138,00)	(110,40)
<i>Obligaciones Negociables BHN cresud</i>			Pesos		430.520,00	-
<i>Obligaciones Negociables BHN tarshop</i>			Pesos		160.265,38	-
SUB TOTAL					4.631.956,76	2.711.360,25

Firmado al solo efecto de su identificación con mi Informe de fecha : 12 / 07 / 2012

MARIA ELENA SANCHEZ

Contador Público (U.N.C.)
C.P.C.E.R.N. T° IV F° 27

Cr. EDGARDO A. MOLINAROLI

PRESIDENTE

**CAJA PREVISIONAL Y DE SEGURIDAD SOCIAL PARA LOS PROFESIONALES
EN CIENCIAS ECONOMICAS DE LA PROVINCIA DE RIO NEGRO**

INVERSIONES AL :

31 de Diciembre de 2011
Comparativo con el Ejercicio Anterior

Anexo I
Continuación

CONCEPTO	Valor Nominal	Intereses a Devengar Amortización	Moneda	Cotización	Valor	
					2011	2010
SUB TOTAL					4.631.956,76	2.711.360,25
<i>Cedulas Hipotecarias Serie VII</i>			Pesos		57.466,47	67.090,38
<i>Bonos Garantizados Decreto 1579/02 - Bogar 2018</i>			Pesos		438.559,50	314.901,12
<i>Bonos Pcia. Buenos Aires Serie B</i>			Pesos		-	24.970,03
<i>Bonos Pcia. Río Negro</i>			Pesos		609.571,92	-
<i>Bonos Pcia. Buenos Aires Serie C</i>			Pesos		-	152.199,18
<i>FF Red Mutual BHN</i>			Pesos		79.299,18	178.270,94
SUB TOTAL PESOS					5.816.853,83	3.448.791,90
<i>Plazo Fijo Banco Galicia</i>			Dólares		724.726,69	669.458,12
<i>Intereses a Devengar Plazo Fijo Banco Galicia</i>			Dólares		(1.070,20)	(342,68)
<i>Plazo Fijo Banco Patagonia</i>			Dólares		902.246,76	733.896,03
<i>Intereses a Devengar Plazo Fijo Banco Patagonia</i>			Dólares		(7.193,54)	(1.023,96)
<i>Plazo Fijo Banco La Pampa</i>			Dólares		390.856,62	358.346,48
<i>Intereses a Devengar Plazo Fijo Banco La Pampa</i>			Dólares		(1.225,64)	(607,14)
<i>FF Puente Pymes</i>			Dólares		147.084,00	172.291,81
<i>Bonos Gobierno Nacional - Boden 2013</i>			Dólares		-	745.339,00
<i>Bonos Provincia de Chaco</i>			Dólares		674.344,26	228.979,20
<i>Valores Vinculados Tit. PBI 15/12/2035</i>			Dólares		279.725,00	310.788,50
<i>Bonar V 2011</i>			Dólares		3.456.394,59	-
<i>Bonos Neuquén 2014</i>			Dólares		-	315.000,00
<i>Boden 2015</i>			Dólares		443.000,00	2.338.752,07
<i>Bonos Pcia. Bs. As. 2017</i>			Dólares		-	1.644.233,53
<i>Bonos Pcia. Córdoba 2017</i>			Dólares		676.850,52	-
<i>Bonos Bonar</i>			Dólares		-	135.037,80
SUB TOTAL DOLARES					7.685.739,06	7.650.148,76

Firmado al solo efecto de su identificación con mi Informe de fecha : 12 / 07 / 2012

MARIA ELENA SANCHEZ
Contador Público (U.N.C.)
C.P.C.E.R.N. Tº IV Fº 27

Cr. EDGARDO A. MOLINAROLI
PRESIDENTE

**CAJA PREVISIONAL Y DE SEGURIDAD SOCIAL PARA LOS PROFESIONALES
EN CIENCIAS ECONOMICAS DE LA PROVINCIA DE RIO NEGRO**

INVERSIONES AL :

31 de Diciembre de 2011
Comparativo con el Ejercicio Anterior

Anexo I
Continuación

CONCEPTO	Valor Nominal	Intereses a Devengar Amortización	Moneda	Cotización	Valor	
					2011	2010
<i>Valores Vinculados Título PBI Euros</i>			Euros		95.700,00	-
<i>Bonos Par LP Bs. As. Euros</i>			Euros		291.508,50	-
SUB TOTAL EUROS					387.208,50	-
TOTAL INVERSIONES NO CORRIENTES					13.889.801,39	11.098.940,66
TOTAL INVERSIONES					14.197.909,06	11.238.297,61

Firmado al solo efecto de su identificación con mi Informe de fecha : 12 / 07 / 2012

MARIA ELENA SANCHEZ
Contador Público (U.N.C.)
C.P.C.E.R.N. Tº IV Fº 27

Cr. EDGARDO A. MOLINAROLI
PRESIDENTE

**CAJA PREVISIONAL Y DE SEGURIDAD SOCIAL PARA LOS PROFESIONALES
EN CIENCIAS ECONOMICAS DE LA PROVINCIA DE RIO NEGRO**

BIENES DE USO AL: 31 de Diciembre de 2011
Comparativo con el Ejercicio Anterior

Anexo II

DETALLE	Valor Al Inicio del Ejercicio	Aumentos	Disminuciones	Valor al Cierre del Ejercicio	AMORTIZACIONES			NETO RESULTANTE		
					Acum.al Inicio del Ejercicio	Bajas	Del Ejercicio	Acum. al Cierre del Ejercicio	2011	2010
<i>Equipos de Computación</i>	13.270,95	8.307,00		21.577,95	10.945,72		2.419,00	13.364,72	8.213,23	2.325,23
<i>Programas y Sistemas</i>	10.564,41			10.564,41	7.843,26		680,28	8.523,54	2.040,87	2.721,15
<i>Muebles y Utiles</i>	2.446,00			2.446,00	1.587,60		429,20	2.016,80	429,20	858,40
TOTAL 2011	26.281,36	8.307,00	-	34.588,36	20.376,58	-	3.528,48	23.905,06	10.683,30	
TOTAL 2010	20.979,94	5.301,42	-	26.281,36	17.696,10	-	2.680,48	20.376,58		5.904,78

Firmado al solo efecto de su identificación con mi Informe de fecha : 12 / 07 / 2012

MARIA ELENA SANCHEZ
Contador Público (U.N.C.)
C.P.C.E.R.N. Tº IV Fº 27

Cr. EDGARDO A. MOLINAROLI
PRESIDENTE

**CAJA PREVISIONAL Y DE SEGURIDAD SOCIAL PARA LOS PROFESIONALES
EN CIENCIAS ECONOMICAS DE LA PROVINCIA DE RIO NEGRO**

GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACION Por el Ejercicio Finalizado el :
31 de Diciembre de 2011 Anexo III
Comparativo con el Ejercicio Anterior

DETALLE	TOTAL	
	2011	2010
<i>Sueldos y Cargas Sociales</i>	171.122,20	136.816,52
<i>Honorarios Asesor Legal</i>	1.815,00	7.260,00
<i>Honorarios Actuario</i>	12.900,00	12.000,00
<i>Honorarios Liquidación Sueldos y Otros</i>	14.330,00	13.500,00
<i>Honorarios Informáticos</i>	-	6.975,00
<i>Honorarios Secretaria</i>	6.000,00	6.000,00
<i>Coordinadora de Cajas</i>	1.800,00	1.500,00
<i>Gastos de Facturación y Envío</i>	11.353,50	8.264,10
<i>Gastos de Correspondencia</i>	975,50	1.061,60
<i>Fletes y Movilidad</i>	1.115,00	1.003,50
<i>Gastos de Librería e Informáticos</i>	7.184,35	6.769,55
<i>Gastos Generales</i>	4.306,25	1.903,60
<i>Gastos Asamblea</i>	6.942,65	5.538,71
<i>Impresiones y Publicaciones</i>	5.042,06	10.627,35
<i>Viáticos</i>	7.821,12	298,59
<i>Refrigerio</i>	4.221,22	5.151,22
<i>Seguro Previsional y de Préstamos</i>	168.953,42	155.873,13
<i>Seguro Robo e Incendio</i>	444,00	308,00
<i>Gastos Bancarios</i>	40.731,81	38.080,43
<i>Abono Internet</i>	480,00	-
<i>Gastos Otorgamiento Préstamos</i>	813,00	1.026,00
<i>Gastos Institucionales</i>	-	7.171,20
T O T A L E S	468.351,08	427.128,50

Firmado al solo efecto de su identificación con mi Informe de fecha : 12 / 07 / 2012

MARIA ELENA SANCHEZ

Contador Público (U.N.C.)
C.P.C.E.R.N. Tº IV Fº 27

Cr. EDGARDO A. MOLINAROLI

PRESIDENTE

**CAJA PREVISIONAL Y DE SEGURIDAD SOCIAL PARA LOS PROFESIONALES
EN CIENCIAS ECONOMICAS DE LA PROVINCIA DE RIO NEGRO**

**PLAZOS ESTIMADOS DE COBROS, PAGOS Y/O CANCELACION AL :
31 de Diciembre de 2011**

Anexo IV

CONCEPTOS	De Plazo Vencido	1º Trimestre	2º Trimestre	3º Trimestre	4º Trimestre	Sin Plazo Establecido	TOTAL CORRIENTES	Más de Un Año	Sin Plazo Establecido	TOTAL NO CORRIENTES
<u>ACTIVOS :</u>										
<i>Cuotas Afiliados a Cobrar</i>	1.163.608,11						1.163.608,11			-
<i>Deudores en Gestión Judicial</i>	513.574,47						513.574,47			-
<i>Intereses Punitivos a Cobrar</i>	375.927,89						375.927,89			-
<i>Aportes Voluntarios Art. 29 E.Social</i>		9.424,87					9.424,87			-
<i>Planes de Pago</i>	42.991,55	20.103,45	20.103,44	20.103,44	20.103,44		123.405,32	95.950,53		95.950,53
<i>Intereses a Dev.Planes de Pago</i>						(11.760,08)	(11.760,08)			-
<i>Gastos a Recuperar</i>						177.414,67	177.414,67			-
T O T A L E S	2.096.102,02	29.528,32	20.103,44	20.103,44	20.103,44	165.654,59	2.351.595,25	95.950,53	-	95.950,53
<u>PASIVOS :</u>										
<i>Cuentas a Pagar</i>		50.465,98				61.067,09	111.533,07			-
<i>Otras Cuentas a Pagar</i>		451,00					451,00			-
<i>Aportes de los Afiliados</i>							-		14.066.284,14	14.066.284,14
<i>Pasivo Contingente</i>							-		1.883.298,16	1.883.298,16
T O T A L E S	-	50.916,98	-	-	-	61.067,09	111.984,07	-	15.949.582,30	15.949.582,30

Firmado al solo efecto de su identificación con mi Informe de fecha : 12 / 07 / 2012

MARIA ELENA SANCHEZ
Contador Público (U.N.C.)
C.P.C.E.R.N. Tº IV Fº 27

Cr. EDGARDO A. MOLINAROLI
PRESIDENTE

- 1 NORMAS CONTABLES APLICADAS :**
Las normas contables relevantes aplicables a los Estados Contables correspondientes al Ejercicio Económico al 31/12/2011 que se informa son :
- 1.1 MODELO DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS CONTABLES :**
Los Estados Contables han sido preparados de acuerdo con las Normas Contables vigentes contenidas en las Resoluciones Técnicas Nº 16, 17, 18, 19 y 25 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (F.A.C.P.C.E.), aprobadas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia de Río Negro (C.P.C.E.R.N.) mediante las Resoluciones Nº 190, 195 y 262.
- 1.2 CONSIDERACION DE LOS EFECTOS DE LA INFLACION :**
Los Estados Contables han sido preparados en moneda nominal. De acuerdo a la Resolución Nº 216 del C.P.C.E.R.N., que adopta la Resolución Nº 287/03 de la F.A.C.P.C.E. que impone la discontinuación del Ajuste por Inflación desde el 1 de Octubre de 2003.
- 1.3 CRITERIOS DE EXPOSICION :**
Para la presentación de los Estados Contables se dio cumplimiento a las Normas Generales y Particulares de Exposición establecidas en las Resoluciones Técnicas Nº 8, 11, 19 y 25 de la F.A.C.P.C.E., adoptadas por el C.P.C.E.R.N., mediante Resolución Nº 136, 170, 195 y 262 respectivamente.
- 1.3.1 INVERSIONES CORRIENTES:**
Las Inversiones que se exponen en el Activo Corriente son las que corresponde a Fondos Operativos de la Caja.
- 1.3.2 INVERSIONES NO CORRIENTES:**
Las Inversiones que se exponen en el Activo No Corriente están conformadas por los fondos que respaldan el capital técnico aportado por los afiliados.
Los Préstamos otorgados a los afiliados se encuentran garantizados con cheques o pagarés, de acuerdo a lo establecido en la Resolución Nº 29 de la Caja.
- 1.4 CRITERIOS DE VALUACION :**
- 1.4.1 DISPONIBILIDADES :**
Las disponibilidades en moneda argentina están valuados a su valor nominal.
Las disponibilidades en moneda extranjera han sido valuadas al tipo de cambio comprador del Banco Nación Argentina al cierre siendo el mismo : 1 U\$S = \$ 4,29 y 1 Euro = 5,47.
- 1.4.2 CREDITOS Y PASIVOS EN MONEDA NACIONAL :**
Han sido valuados a su valor nominal, con la incorporación o detracción de los intereses correspondientes a la fecha de cierre del ejercicio.
- 1.4.3 INVERSIONES :**
Los bonos están valuados a su valor de cotización en virtud de la posibilidad de su venta (e inmediata reinversión) antes del momento de su cancelación, en la medida que las condiciones de mercado sean

Firmado al solo efecto de su identificación con mi Informe de fecha : 12 / 07 / 2012

MARIA ELENA SANCHEZ
Contador Público (U.N.C.)
C.P.C.E.R.N. Tº IV Fº 27

Cr. EDGARDO A. MOLINAROLI
PRESIDENTE

las más convenientes.

Las Inversiones en moneda extranjera han sido valuadas al tipo de cambio comprador del Banco Nación Argentina al cierre siendo el mismo 4,29.

1.4.4 BIENES DE USO :

Los Bienes de Uso están valuados a su costo incurrido reexpresado al 30/09/2003 según lo expresado en el punto 1.2 y las incorporaciones posteriores se encuentran valuadas a su valor de adquisición.

Las amortizaciones de los bienes están calculadas por el método de línea recta, en base a su vida útil, aplicando tasas anuales suficientes para extinguir valores al final de la vida útil estimada.

El valor actualizado de los bienes no excede, en su conjunto, su valor recuperable.

2	COMPOSICION DE LOS PRINCIPALES RUBROS :	<u>2011</u>	<u>2010</u>
2.1	CAJA Y BANCOS :		
	Fondo Fijo	700,00	590,06
	Banco Credicoop Cuenta Corriente Pesos	16.917,14	13.815,71
	Banco Nación Argentina Cuenta Corriente Pesos	3.277,75	6.692,62
	Banco Patagonia Cuenta Corriente Pesos	1.761,94	48.859,45
	Banco Hipotecario Cuenta Corriente	1.055,38	10.403,06
	Banco Galicia en Pesos	1.228,46	-
	Banco La Pampa Cuenta Corriente en Pesos	54,71	37,71
	Cuenta Comitente Puente Hnos.	205,24	28,69
	Banco Galicia Dólares	1.956,67	-
	Banco Patagonia Dólares	864,61	190,17
	Banco Macro	1.918,26	-
	Banco Comitente Puente Hnos Dólares	48.351,04	-
	Cuenta Arpenta Dólares	145,86	1.591,97
	Cuenta Comitente Puente Hnos. Euros	33.525,32	-
	TOTAL CAJA Y BANCOS	111.962,38	82.209,44
2.2	INVERSIONES (Corrientes) :		
	Plazo Fijo Banco Galicia \$	66.852,34	60.452,36
	Intereses a Devengar Plazo Fijo Banco Galicia \$	(307,69)	(70,95)
	Plazo Fijo Banco Patagonia \$ (Parcial)	39.690,25	41.681,03
	Intereses a Devengar P. Fijo Bco.Patagonia \$ (Parcial)	(629,34)	(459,30)
	Plazo Fijo Banco Macro \$ (Parcial)	58.862,05	-
	Intereses a Devengar Plazo Fijo Banco Macro \$ (Parcial)	(834,25)	-
	Plazo Fijo Banco La Pampa U\$S	45.145,21	-
	Intereses a Devengar Plazo Fijo Banco La Pampa U\$S	(401,68)	-
	Plazo Fijo Banco La Pampa \$	99.833,02	37.947,65
	Intereses a Devengar Plazo Fijo Banco La Pampa \$	(102,24)	(193,84)
	TOTAL INVERSIONES (Corrientes)	308.107,67	139.356,95

Firmado al solo efecto de su identificación con mi Informe de fecha : 12 / 07 / 2012

MARIA ELENA SANCHEZ

Contador Público (U.N.C.)

C.P.C.E.R.N. Tº IV Fº 27

Cr. EDGARDO A. MOLINAROLI

PRESIDENTE

**CAJA PREVISIONAL Y DE SEGURIDAD SOCIAL PARA
LOS PROFESIONALES EN CIENCIAS ECONOMICAS
DE LA PROVINCIA DE RIO NEGRO**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL :
31 de Diciembre de 2011**

Comparativo con el Ejercicio Anterior

Hoja N° 3

INVERSIONES (No Corrientes) :

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Plazo Fijo Banco Hipotecario	Pesos	-	755.325,64
Intereses a Devengar Plazo Fijo Bco. Hipotecario	Pesos	-	(7.978,19)
Plazo Fijo Banco Patagonia (Parcial)	Pesos	1.242.560,16	957.047,25
Inter. a Devengar P.Fijo Bco. Patagonia (Parcial)	Pesos	(3.382,73)	(7.681,88)
Plazo Fijo Banco Nación	Pesos	-	25.253,61
Intereses a Devengar Plazo Fijo Banco Nación	Pesos	-	(144,40)
Plazo Fijo Banco Galicia	Pesos	160.305,44	83.774,84
Intereses a Devengar Plazo Fijo Banco Galicia	Pesos	(6.483,64)	(805,92)
Plazo Fijo Banco La Pampa	Pesos	426.186,87	255.586,70
Intereses a Devengar Plazo Fijo Bco. La Pampa	Pesos	(4.483,11)	(2.654,34)
Plazo Fijo Banco Macro \$ (Parcial)	Pesos	1.553.718,13	-
Inter. a Devengar P.Fijo Bco. Macro \$ (Parcial)	Pesos	(9.661,45)	-
Préstamos Otorgados a Afiliados Resol. N° 29	Pesos	828.379,68	754.712,76
Intereses a Devengar de Préstamos Otorgados	Pesos	(145.829,97)	(100.965,42)
Seguros Préstamos a Cobrar	Pesos	(138,00)	(110,40)
Obligaciones Neg. B.H.N. Cresud	Pesos	430.520,00	-
Obligaciones Neg. B.H.N. Tarshop	Pesos	160.265,38	-
Cedulas Hipotecarias Serie VII	Pesos	57.466,47	67.090,38
Bonos Garantizados Dto. 1579/02 - Bogar 2018	Pesos	438.559,50	314.901,12
Bonos Pcia. Buenos Aires Serie B	Pesos	-	24.970,03
Bonos Pcia. Río Negro	Pesos	609.571,92	-
Bonos Pcia. Buenos Aires Serie C	Pesos	-	152.199,18
FF Red Mutual BHN	Pesos	79.299,18	178.270,94
Plazo Fijo Banco Galicia	Dólares	724.726,69	669.458,12
Intereses a Devengar Plazo Fijo Banco Galicia	Dólares	(1.070,20)	(342,68)
Plazo Fijo Banco Patagonia	Dólares	902.246,76	733.896,03
Intereses a Devengar Plazo Fijo Bco. Patagonia	Dólares	(7.193,54)	(1.023,96)
Plazo Fijo Banco La Pampa	Dólares	390.856,62	358.346,48
Intereses a Devengar Plazo Fijo Bco. La Pampa	Dólares	(1.225,64)	(607,14)
FF Puente Pymes	Dólares	147.084,00	172.291,81
Bonos Gobierno Nacional - Boden 2013	Dólares	-	745.339,00
Bonos Provincia de Chaco	Dólares	674.344,26	228.979,20
Valores Vinculados Tit. PBI 15/12/2035	Dólares	279.725,00	310.788,50
Bonar V 2011	Dólares	3.456.394,59	-
Bonos Neuquén 2014	Dólares	-	315.000,00
Boden 2015	Dólares	443.000,00	2.338.752,07
Bonos Pcia. Bs. As. 2017	Dólares	-	1.644.233,53
Bonos Pcia. Córdoba 2017	Dólares	676.850,52	-

Firmado al solo efecto de su identificación con mi Informe de fecha : 12 / 07 / 2012

MARIA ELENA SANCHEZ

Contador Público (U.N.C.)
C.P.C.E.R.N. Tº IV Fº 27

Cr. EDGARDO A. MOLINAROLI

PRESIDENTE

**CAJA PREVISIONAL Y DE SEGURIDAD SOCIAL PARA
LOS PROFESIONALES EN CIENCIAS ECONOMICAS
DE LA PROVINCIA DE RIO NEGRO**

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL :
31 de Diciembre de 2011
Comparativo con el Ejercicio Anterior
Hoja Nº 4

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Bonos Bonar	Dólares	-	135.037,80
Valores Vinculados Tit. PBI Euros	Euros	95.700,00	-
Bonos Par LP Bs. As.	Euros	291.508,50	-
TOTAL INVERSIONES (No Corrientes)		13.889.801,39	11.098.940,66
2.3 CUENTAS A COBRAR (Corrientes) :			
Cuotas Afiliados a Cobrar		1.163.608,11	903.774,22
Deudores en Gestión Judicial		513.574,47	515.040,94
Intereses Punitivos a Cobrar		375.927,89	229.749,07
Aportes Voluntarios Art. 29 Estat. Social		9.424,87	1.452,28
Plan de Pago		123.405,32	105.011,68
Intereses a Devengar		(11.760,08)	(10.493,07)
TOTAL CUENTAS A COBRAR (Corrientes)		2.174.180,58	1.744.535,12
El total de las cuentas de los afiliados, intereses y aportes a cobrar, corresponde a las cuotas vencidas al mes de Noviembre 2011, más el devengamiento de la cuota del mes de Diciembre 2011, cuyo vencimiento es en Enero 2012. No existen indicadores que permitan estimar la fecha aproximada de pago de las cuotas a cobrar vencidas.			
CUENTAS A COBRAR (No Corrientes) :			
Planes de Pago		95.950,53	111.026,30
TOTAL CUENTAS A COBRAR (No Corrientes)		95.950,53	111.026,30
2.4 OTROS ACTIVOS (Corrientes):			
Gastos a Recuperar		5.897,67	5.727,67
Fondos de Beneficios Pendientes de Liquidación		171.517,00	-
TOTAL OTROS ACTIVOS (Corrientes)		177.414,67	5.727,67

Firmado al solo efecto de su identificación con mi Informe de fecha : 12 / 07 / 2012

MARIA ELENA SANCHEZ
Contador Público (U.N.C.)
C.P.C.E.R.N. Tº IV Fº 27

Cr. EDGARDO A. MOLINAROLI
PRESIDENTE

**CAJA PREVISIONAL Y DE SEGURIDAD SOCIAL PARA
LOS PROFESIONALES EN CIENCIAS ECONOMICAS
DE LA PROVINCIA DE RIO NEGRO**

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL :

31 de Diciembre de 2011

Comparativo con el Ejercicio Anterior

Hoja N° 5

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
2.5 CUENTAS A PAGAR (Corrientes) :		
Cuenta Comitente Arpena Sociedad de Bolsa	1.158,17	1.295,68
Seguro Previsional y de Préstamos a Pagar	31.019,48	24.748,23
Honorarios a Pagar	6.000,00	6.605,00
Cargas Sociales a Pagar	8.193,39	-
Beneficios a Pagar (Art. 39 Estatuto Social)	3.694,94	3.122,81
Acreedores Varios	400,00	400,00
Aportes Voluntarios Pendientes	44.087,09	34.955,37
Previsión por Honorarios	16.980,00	16.980,00
TOTAL CUENTAS A PAGAR (Corrientes)	111.533,07	88.107,09
2.6 OTRAS CUENTAS A PAGAR (Corrientes) :		
C.P.C.E. de la Provincia de Río Negro	451,00	41.582,37
TOTAL OTRAS CUENTAS A PAGAR (Corrientes)	451,00	41.582,37
2.7 APORTES DE AFILIADOS :		
Diferencia Reserva Matemática Afiliados	64.385,40	-
Fondo de Seguridad Social	6.589.936,95	5.359.769,00
Aportes Voluntarios	157.642,26	117.952,90
Rentabilidad de los Afiliados	6.371.628,79	4.981.550,26
Fondo de Beneficios	555.770,73	294.601,74
Capitalización de los Intereses Punitorios	326.920,01	277.041,77
TOTAL APORTES DE AFILIADOS	14.066.284,14	11.030.915,67
2.8 PASIVO CONTINGENTE :		
Fondo de Seguridad Social Contingente	1.349.156,10	1.136.825,00
Capitalización de los Intereses Punitorios Contingente	534.142,06	415.347,92
TOTAL PASIVO CONTINGENTE	1.883.298,16	1.552.172,92

El Fondo de Seguridad Social Contingente está compuesto por los aportes de capital devengados al cierre pero impagos a dicha fecha.

Los afiliados titulares de estos aportes o sus derechohabientes podrán acogerse a los beneficios establecidos en el art. 39 del Estatuto Social solamente si cumplen con la cancelación de la deuda de los mencionados aportes, transformándose a partir de ese momento en un Pasivo cierto para La Caja.

Firmado al solo efecto de su identificación con mi Informe de fecha : 12 / 07 / 2012

MARIA ELENA SANCHEZ

Contador Público (U.N.C.)

C.P.C.E.R.N. Tº IV Fº 27

Cr. EDGARDO A. MOLINAROLI

PRESIDENTE

**CAJA PREVISIONAL Y DE SEGURIDAD SOCIAL PARA
LOS PROFESIONALES EN CIENCIAS ECONOMICAS
DE LA PROVINCIA DE RIO NEGRO**

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL :
31 de Diciembre de 2011
Comparativo con el Ejercicio Anterior
Hoja N° 6

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
2.9 RESULTADOS FINANCIEROS Y POR TENENCIA :		
Intereses Punitorios	59.047,79	32.556,86
Intereses Financiación de los Planes de Pago	7.869,04	21.880,11
Intereses de los Plazos Fijos	14.715,52	10.827,49
Intereses Afiliados en Gestión	9.213,79	21.004,18
Intereses Resolución 16	1.017,29	2.601,11
TOTAL RESULTADOS FINANCIEROS Y POR TENENCIA	91.863,43	88.869,75
 2.10 OTROS RECURSOS :		
Recupero de Seguro por Baja Siniestralidad	54.138,54	35.884,31
Otros Ingresos	6.025,32	4.056,74
Ingresos por Gastos Administrativos	5.105,00	3.190,00
Ingresos Venta Bienes de Uso	-	1.500,00
TOTAL OTROS RECURSOS	65.268,86	44.631,05
 2.11 INGRESOS EXTRAORDINARIOS :		
Condonación Deuda al C.P.C.E. Río Negro	40.851,37	-
TOTAL RECURSOS EXTRAORDINARIOS	40.851,37	-

En la Asamblea General Ordinaria realizada el 28 de Mayo de 2011 en la ciudad de General Roca, al tratar los Estados Contables 2010, los matriculados decidieron condonar la deuda que la Caja Previsional y de Seguridad Social para profesionales de Ciencias Económicas de la Provincia de Río Negro tenía con el Consejo.

La deuda se originó en los años 1999 y 2000 con los gastos de constitución de la Caja que fueron financiados por el Consejo.

Firmado al solo efecto de su identificación con mi Informe de fecha : 12 / 07 / 2012

MARIA ELENA SANCHEZ
Contador Público (U.N.C.)
C.P.C.E.R.N. Tº IV Fº 27

Cr. EDGARDO A. MOLINAROLI
PRESIDENTE

**CAJA PREVISIONAL Y DE SEGURIDAD SOCIAL PARA LOS PROFESIONALES
EN CIENCIAS ECONOMICAS DE LA PROVINCIA DE RIO NEGRO**

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL : 31 de Diciembre de 2011
Comparativo con el Ejercicio Anterior

ACTIVO	2011	<u>2010</u>	PASIVO	2011	<u>2010</u>
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
<i>Caja y Bancos</i>	29.734,92	590,06	<i>Cuentas a Pagar</i>	63.751,04	50.028,91
<i>Inversiones</i>	308.107,67	139.356,95	<i>Otras Cuentas a Pagar</i>	451,00	41.582,37
<i>Cuentas a Cobrar</i>	404.297,13	342.847,66	<i>Total Fdo. Jub. y Pensiones</i>	47.782,03	38.078,18
<i>Otros Activos</i>	5.897,67	5.727,67	<i>Total Cuentas a Pagar</i>	47.782,03	
<i>Otros Activos</i>	171.517,00	-			
<i>Total Fdo. Jub. y Pensiones</i>	1.852.110,91	1.483.306,84			
<i>Total Caja y Bancos</i>	82.227,46				
<i>Total Cuentas a Cobrar</i>	1.769.883,45				
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	2.771.665,30	1.971.829,18	TOTAL PASIVO CORRIENTE	111.984,07	129.689,46
ACTIVO NO CORRIENTE			PASIVO NO CORRIENTE		
<i>Cuentas a Cobrar</i>	11.700,10	14.762,48	<i>Total Fdo. Jub. y Pensiones</i>	15.949.582,30	12.583.088,59
<i>Total Fdo. Jub. y Pensiones</i>	13.974.051,82	11.195.204,48	<i>Total Aporte de Afiliados</i>	14.066.284,14	
<i>Total Inversiones</i>	13.889.801,39		<i>Total Pasivo Contingente</i>	1.883.298,16	
<i>Total Cuotas a Cobrar</i>	84.250,43				
<i>Bienes de Uso</i>	10.683,30	5.904,78	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	15.949.582,30	12.583.088,59
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	13.996.435,22	11.215.871,74	TOTAL PASIVO	16.061.566,37	12.712.778,05
			PATRIMONIO NETO	706.534,15	474.922,87
TOTAL ACTIVO	16.768.100,52	13.187.700,92	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO NETO	16.768.100,52	13.187.700,92

Firmado al solo efecto de su identificación con mi Informe de fecha : 12 / 07 / 2012

MARIA ELENA SANCHEZ
Contador Público (U.N.C.)
C.P.C.E.R.N. Tº IV Fº 27

Cr. EDGARDO A. MOLINAROLI
PRESIDENTE

**CAJA PREVISIONAL Y DE SEGURIDAD SOCIAL PARA
LOS PROFESIONALES EN CIENCIAS ECONOMICAS
DE LA PROVINCIA DE RIO NEGRO**

INFORMACION COMPLEMENTARIA

Comparativo con el Ejercicio Anterior

Se realiza la presentación de los Estados Contables agrupando los rubros según el criterio de separación de los fondos Previsionales respecto a los operativos de la institución a fin de satisfacer solicitudes planteadas por afiliados.

ACTIVO :	2011	2010
<u>ACTIVO CORRIENTE:</u>		
<u>CAJA Y BANCOS</u>	29.734,92	596,06
Fondo Fijo	700,00	
Banco Credicoop Cta. Cte. Pesos	16.917,14	
Banco Nación Argentina Cta. Cte. Pesos	3.277,75	
Banco Patagonia Cta. Cte. Pesos	1.761,94	
Banco Hipotecario Cta. Cte.	1.055,38	
Banco Galicia Pesos	1.228,46	
Banco La Pampa Cta. Cte. Pesos	54,71	
Banco Galicia Dólares	1.956,67	
Banco Patagonia Dólares	864,61	
Banco Macro	1.918,26	
	<u>29.034,92</u>	
<u>INVERSIONES</u>	308.107,67	139.356,95
Plazo Fijo Banco Galicia \$	66.544,65	
Plazo Fijo Banco La Pampa \$	44.743,53	
Plazo Fijo Banco Patagonia \$	99.730,78	
Plazo Fijo Banco Patagonia \$ Parcial	39.060,91	
Plazo Fijo Banco Macro \$ Parcial	58.027,80	
	<u>58.027,80</u>	
<u>CUENTAS A COBRAR</u>	404.297,13	342.847,66
Cuentas Afiliados a Cobrar (por Seguro y Gtos. a Recuperar)	184.016,56	
Deudores en Gestión (por Seguros y Gastos a Recuperar)	110.222,78	
Intereses Punitivos a Cobrar (Comprende Ganancia de la Caja)	95.009,88	
Planes de Pago	15.047,91	
	<u>15.047,91</u>	
<u>OTROS ACTIVOS</u>	5.897,67	5.727,67
Otros Activos	5.897,67	
<u>FONDO DE JUBILACIONES Y PENSIONES ACTIVO CORRIENTE</u>	2.023.627,91	1.483.306,84
<u>TOTAL CAJA Y BANCO FONDO DE JUBILACION Y PENSIONES</u>	82.227,46	
Cuenta Comitente Puente Hnos.	205,24	
Cuenta Comitente Puente Hnos. Dólares	48.351,04	
Cuenta Arpenta Dólares	145,86	
Cuenta Comitente Puente Hnos. Euros	33.525,32	
	<u>33.525,32</u>	
<u>TOTAL CUOTAS A COBRAR FONDO DE JUBILACION Y PENSIONES</u>	1.769.883,45	
Cuotas Afiliados a Cobrar (Capital Técnico)	979.591,54	
Deudores en Gestión (Cap. Técnico + Interés)	403.351,70	
Int. Punitivo a Cobrar (Cuota Part. Afiliados)	280.918,01	
Planes de Pago	108.357,41	
Intereses a Devengar	(11.760,08)	
Aporte Voluntario Art. 29 Estat. Social	9.424,87	
	<u>9.424,87</u>	
Otros Activos	171.517,00	
<u>TOTAL ACTIVO CORRIENTE:</u>	2.771.665,30	1.971.835,18

Firmado al solo efecto de su identificación con mi Informe de fecha : 12 / 07 / 2012

MARIA ELENA SANCHEZ

Contador Público (U.N.C.)
C.P.C.E.R.N. Tº IV Fº 27

Cr. EDGARDO A. MOLINAROLI

PRESIDENTE

**CAJA PREVISIONAL Y DE SEGURIDAD SOCIAL PARA
LOS PROFESIONALES EN CIENCIAS ECONOMICAS
DE LA PROVINCIA DE RIO NEGRO**

INFORMACION COMPLEMENTARIA

Comparativo con el Ejercicio Anterior

	2011	<u>2010</u>
<u>ACTIVO NO CORRIENTE:</u>		
<u>CUENTAS A COBRAR</u>	11.700,10	<u>14.762,48</u>
Planes de Pago	11.700,10	
<u>FONDO DE JUBILACIONES Y PENSIONES ACTIVO NO CORRIENTE</u>	13.974.051,82	<u>11.195.204,48</u>
<u>TOTAL INVERSIONES FONDO DE JUBILACIONES Y PENSIONES</u>	13.889.801,39	
Plazo Fijo Banco Patagonia (Parcial)	1.239.177,43	
Plazo Fijo Banco Galicia	153.821,80	
Plazo Fijo Banco La Pampa	421.703,76	
Plazo Fijo Banco Galicia	723.656,49	
Plazo Fijo Banco Patagonia	895.053,22	
Plazo Fijo Banco La Pampa	389.630,98	
Plazo Fijo Banco Macro \$ (Parcial)	1.544.056,68	
Prést. Otorgados a Afiliados Resolución N° 29	682.411,71	
Obligaciones Neg. BHN Cresud	430.520,00	
Obligaciones Neg. BHN Tarshop	160.265,38	
Cedulas Hipotecarias Serie VII	57.466,47	
Bonos Garant. Dto. 1579/02 \$ (Bogar 2018)	438.559,50	
Bonos Pcia. Río Negro	609.571,92	
FF Red Mutual BHN	79.299,18	
FF Puente Pymes	147.084,00	
Bonos Pcia. del Chaco	674.344,26	
Valores Vincul. Tit. PBI 15/12/2035	279.725,00	
Bonar V 2011	3.456.394,59	
Boden 2015	443.000,00	
Bonos Pcia. de Córdoba 2017	676.850,52	
Valores Vincul. Tit. PBI Euros	95.700,00	
Bonos Par LP Bs. As. Euros	291.508,50	
<u>TOTAL CUOTAS A COBRAR FONDO DE JUBILACIONES Y PENSIONES</u>	84.250,43	
Planes de Pago	84.250,43	
<u>BIENES DE USO</u>	10.683,30	<u>5.904,78</u>
<u>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE:</u>	13.996.435,22	<u>11.215.871,74</u>
<u>TOTAL ACTIVO</u>	16.768.100,52	<u>13.187.706,92</u>

Firmado al solo efecto de su identificación con mi Informe de fecha : 12 / 07 / 2012

MARIA ELENA SANCHEZ
Contador Público (U.N.C.)
C.P.C.E.R.N. Tº IV Fº 27

Cr. EDGARDO A. MOLINAROLI
PRESIDENTE

**CAJA PREVISIONAL Y DE SEGURIDAD SOCIAL PARA
LOS PROFESIONALES EN CIENCIAS ECONOMICAS
DE LA PROVINCIA DE RIO NEGRO**

INFORMACION COMPLEMENTARIA

Comparativo con el Ejercicio Anterior

PASIVO :	2011	2010
<u>PASIVO CORRIENTE:</u>		
<u>CUENTAS A PAGAR</u>	63.751,04	50.028,91
Cuenta Comitente Arpenta Soc. Bolsa	1.158,17	
Seguro Previsional y de Préstamo a Pagar	31.019,48	
Honorarios a Pagar	6.000,00	
Sueldos y Cargas Sociales a Pagar	8.193,39	
Acreedores Varios	400,00	
Previsión por Honorarios	16.980,00	
<u>CUENTAS A PAGAR</u>	451,00	41.582,37
C.P.C.E. de la Provincia de Río Negro	451,00	
<u>FONDO DE JUBILACIONES Y PENSIONES PASIVO CORRIENTE</u>		
<u>TOTAL BENEFICIO A PAGAR FONDO DE JUBILACIONES Y PENSIONES</u>	47.782,03	38.078,18
Beneficios a Pagar (Art. 39 Estatuto Social)	3.694,94	
Aportes Voluntarios Pendientes	44.087,09	
<u>TOTAL PASIVO CORRIENTE:</u>	111.984,07	129.689,46
<u>FONDO DE JUBILACIONES Y PENSIONES PASIVO NO CORRIENTE</u>	15.949.582,30	12.583.088,59
<u>TOTAL APOORTE DE LOS AFIL. FONDO DE JUBIL. Y PENSIONES</u>	14.066.284,14	
Fondo de Seguridad Social	6.589.936,95	
Diferencia Reserva Matemática Afiliados	64.385,40	
Aportes Voluntarios	157.642,26	
Rentabilidad de los Afiliados	6.371.628,79	
Fondo de Beneficios	555.770,73	
Capitalización de los Intereses Punitivos	326.920,01	
<u>TOTAL PASIVO CONTINGENTE FONDO DE JUBIL. Y PENSIONES</u>	1.883.298,16	
Fondo de Seguridad Social Contingente	1.349.156,10	
Rentabilidad de los Int. Punitiv.Contingentes	534.142,06	
<u>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE:</u>	15.949.582,30	12.583.088,59
<u>TOTAL PASIVO</u>	16.061.566,37	12.712.778,05
<u>TOTAL PATRIMONIO NETO</u>	706.534,15	474.922,87
<u>TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO NETO</u>	16.768.100,52	13.187.700,92

Firmado al solo efecto de su identificación con mi Informe de fecha : 12 / 07 / 2012

MARIA ELENA SANCHEZ
Contador Público (U.N.C.)
C.P.C.E.R.N. Tº IV Fº 27

Cr. EDGARDO A. MOLINAROLI
PRESIDENTE

A los Señores Afiliados de la

**CAJA PREVISIONAL Y DE SEGURIDAD SOCIAL PARA LOS PROFESIONALES
EN CIENCIAS ECONOMICAS DE LA PROVINCIA DE RIO NEGRO**

En nuestro carácter de miembros de la Comisión Fiscalizadora y en ejercicio de estas funciones, informamos sobre el examen que hemos realizado de los documentos detallados en el apartado I siguiente. Los documentos citados constituyen información preparada y emitida por el Consejo de Administración en ejercicio de sus funciones exclusivas. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos documentos basados en nuestro examen con el alcance que mencionamos en el párrafo II.

I) Documentos Examinados al 31 de Diciembre de 2011 (Comparativo con el ejercicio anterior):

- a) Estado de Situación Patrimonial;
- b) Estado de Recursos y Gastos;
- c) Estado de Evolución del Patrimonio Neto;
- d) Estado de Flujo de Efectivo;
- e) Anexos y Notas a los Estados Contables;
- f) Inventario;
- g) Memoria del Consejo de Administración.

II) Alcance del Examen :

En ejercicio del control de legalidad que nos compete, de los actos decididos por los órganos de la Caja que fueron expuestos en las reuniones del Consejo de Administración y Asambleas, hemos examinado los documentos detallados en los ítems a) a f) del punto I.

Hemos realizado dicho examen de acuerdo con normas de auditoría vigentes, las que requieren la planificación y el desarrollo del examen para formarse una opinión acerca de la razonabilidad de la información significativa que contengan el inventario y los estados contables considerados en su conjunto, sobre bases selectivas, los elementos de juicio que respaldan la información expuesta en los estados contables, y evaluar las normas contables utilizadas y como parte de ellas la razonabilidad de las estimaciones de significación hechas por el Consejo de Administración por lo tanto, nuestro examen se circunscribe a la razonabilidad de la información significativa de los documentos examinados y su congruencia con la restante información sobre las decisiones del Consejo de Administración expuestas en actas y la adecuación de dichas decisiones a la Ley y los estatutos.

La calificación de la adecuación a la ley y a los estatutos de las decisiones y actos de los órganos de la Caja, así como la opinión sobre los documentos referidos en el punto I no se extiende a hechos, actos, omisiones o circunstancias que no resultan de conocimiento de la comisión fiscalizadora, que no pudieren determinarse a partir del examen y de la información recibida por la comisión fiscalizadora en el ejercicio de nuestras funciones de fiscalización, o que hubieren sido ocultados o simulados de

forma de evitar su detección por la comisión fiscalizadora en el marco de dicho examen y desempeño. La revisión tampoco se extiende a los criterios de administración, comercialización ni producción, que resultan del resorte exclusivo del Consejo de Administración y la Asamblea.

Asimismo, hemos examinado la Memoria del Consejo de Administración referente al ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2011 y hemos obtenido al respecto las informaciones y explicaciones que hemos considerado necesaria.

III) Dictamen :

a) En nuestra opinión, los estados contables citados presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos la situación patrimonial de la **Caja Previsional y de Seguridad Social para los Profesionales en Ciencias Económicas de la Provincia de Río Negro** al 31 de diciembre de 2011, los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio neto y el flujo de efectivo por el ejercicio cerrado en esa fecha, de acuerdo con normas contables.

b) No tenemos observaciones que formular en relación con el inventario y la memoria del Consejo de Administración.

Cipolletti (R.N.), 16 de Julio de 2012

MARIA E. SANCHEZ

Contador Público (U.N.C.)
C.P.C.E.R.N. Tº IV Fº 27

GRACIELA S. MANSO

Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.R.N. Tº I Fº 586

MONICA B. TARAMELLI

Contador Público (U.N.C.)
C.P.C.E.R.N. Tº VI Fº 035

Señores

Presidente y Consejo de Administración de la

**CAJA PREVISIONAL Y DE SEGURIDAD SOCIAL PARA LOS PROFESIONALES
EN CIENCIAS ECONOMICAS DE LA PROVINCIA DE RIO NEGRO**

En mi carácter de Contador Público Nacional Independiente, informo sobre la auditoria que he realizado de los estados contables detallados en el apartado I siguiente de la **Caja Previsional y de Seguridad Social para los Profesionales en Ciencias Económicas de la Provincia de Río Negro** al 31 de diciembre de 2011.

Los estados citados constituyen una información preparada y emitida por el Consejo de Administración, en ejercicio de sus funciones exclusivas. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados contables basada en mi examen de auditoría con el alcance que menciono en el párrafo II.

I) Estados Auditados al 31 de Diciembre de 2011 (Comparativo con el ejercicio anterior):

- 1) Estado de Situación Patrimonial;
- 2) Estado de Recursos y Gastos;
- 3) Estado de Evolución del Patrimonio Neto;
- 4) Estado de Flujo de Efectivo;
- 5) Notas 1 a 2.11 y Anexos I a IV.

II) Alcance de la Auditoría :

He realizado mi examen de acuerdo con normas de auditoría vigentes. Estas normas requieren que el auditor planifique y desarrolle la auditoría para formarse una opinión acerca de la razonabilidad de la información significativa que contengan los estados contables considerados en su conjunto.

Una auditoría incluye examinar, sobre bases selectivas, los elementos de juicio que respaldan la información expuesta en los estados contables y no tiene por objeto, ni necesariamente permite, detectar delitos o irregularidades intencionales. Una auditoría incluye asimismo evaluar las normas contables utilizadas y como parte de ellas la razonabilidad de las estimaciones de significación hechas por el Consejo de Administración.

No he participado en el recuento físico de los bienes que componen el Inventario de la Asociación, pero he practicado muestreos y otros métodos alternativos para evaluar la razonabilidad de los valores consignados.

MARIA ELENA SANCHEZ

Contador Público (U.N.C.)

C.P.C.E.R.N. Tº IV Fº 27

III) Dictamen :

En mi opinión los Estados Contables mencionados en I presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos, la Situación Patrimonial de la **Caja Previsional y de Seguridad Social para los Profesionales en Ciencias Económicas de la Provincia de Río Negro** al 31 de diciembre de 2011, los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio neto y el flujo de efectivo por el ejercicio cerrado en esa fecha, de acuerdo con normas contables vigentes.

IV) Información Requerida por Disposiciones Legales :

A efectos de dar cumplimiento a disposiciones vigentes informo que :

Atento lo establecido por el Art. 10º de la Ley 17.250 se manifiesta que al 31 de Diciembre de 2011 -de acuerdo con los mencionados registros- la caja posee deuda devengada no exigible, a favor de la Administración Federal de Ingresos Públicos (A.F.I.P. - D.G.I.) en concepto de Sistema Unico de la Seguridad Social (S.U.S.S.) por la suma de \$ 5.859,24.

Cipolletti (R.N.), 12 de Julio de 2012

MARIA ELENA SANCHEZ
Contador Público (U.N.C.)
C.P.C.E.R.N. Tº IV Fº 27

De conformidad con el Art.52 del Estatuto de la Caja y del análisis de los Estados Contables y elementos complementarios tenidos a la vista, se dictamina sobre los siguientes aspectos:

1. Suficiencia de las Reservas Matemáticas constituidas para atender los beneficios vitalicios otorgados

Beneficio	Reserva Matemática al 31-12-2011
Afiliado 11.790	22.929,49
Afiliado 16.170	78.919,66
Afiliado 11.830	16.802,41
Afiliado 14.310	2.259,09
Afiliado 13.580	52.397,93
Afiliado 15.480	53.575,91
Afiliado 10.190	15.487,50
Afiliado 40.240	69.560,33
Afiliado 15.050	146.043,33
Afiliado 16.030	76.164,20
Afiliado 20.090	21.630,88
Total	555.770,73

Al cierre de los Estados Contables, la Caja cuenta con ocho beneficiarios de pensión. La Reserva Matemática ha sido calculada sobre las Bases Técnicas definidas en la Nota Técnica Actuarial del Informe de fecha 13.05.1999, y el valor de las rentas mensuales ajustadas conforme la rentabilidad obtenida durante el año.

2. Suficiencia técnica del costo de la cobertura de los beneficios de pensión por fallecimiento de afiliado activo y por la de jubilación extraordinaria (invalidez)

La Caja ha contratado con CNP ASSURANCES COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA S.A. un Seguro de Vida cubriendo los riesgos de fallecimiento e invalidez, de conformidad con el Estatuto de la Caja y del Informe de “Nota Técnica Actuarial Inc. 12 – Seguro Colectivo de Invalidez y Fallecimiento” de fecha 13.05.1999, mediante Póliza nro. 2.000.011 de fecha 20.06.2000, con renovación automática.

En consecuencia el costo de la cobertura es atendido mediante el pago de las primas correspondientes, pactadas con un Asegurador registrado y autorizado por la Superintendencia de Seguros de la Nación.-

3. Razonabilidad del nivel del Fondo de Fluctuación

No se ha constituido Fondo de Fluctuación, no existiendo a la fecha normas Estatutarias o Reglamentarias que pauten la constitución del mismo.

4. Razonabilidad de la aplicación del resultado de las inversiones a las cuentas individuales y a las reservas matemáticas y niveles de beneficios vitalicios.

Al 31.12.2011, la Caja ha obtenido \$ **1.510.336,86** como resultado de Inversiones.

Dicho resultado se ha distribuido íntegramente entre las Cuentas individuales de los afiliados activos y la Reserva Matemática y rentas mensuales de los afiliados pasivos.

La distribución de dicho resultado, entre los activos, se ha realizado sobre la base del cómputo de la permanencia de los saldos en forma proporcional al número de días de vigencia en el año (“numerales”) conforme surge de la información suministrada por la Caja.

El Resultado asignado a los pasivos, es la que surge de ajustar las rentas abonadas en el año conforme la rentabilidad obtenida, y el incremento por sobrevivencia y rentabilidad que debe aplicarse a la Reserva Matemática. Este cálculo se ha realizado sobre la base de iteraciones a fin de lograr la tasa anual de interés equivalente.

El método seguido es técnicamente razonable y de aplicación objetiva y general entre los afiliados, pudiéndose considerarse al mismo acorde con el Estatuto de la Caja.

5. Suficiencia de las reservas técnicas asociadas con los riesgos de fallecimiento e invalidez de afiliados activos

Habiéndose contratado una póliza que cubre los riesgos de fallecimiento e invalidez de afiliados activos no es necesaria la constitución de una reserva técnica a tales fines por parte de la Caja.

6. Suficiencia de las reservas técnicas y niveles de aportes adicionales por otros beneficios contemplados

No existen a la fecha beneficios no contemplados expresamente en el Estatuto.

La tarea realizada ha sido de naturaleza actuarial conforme elementos suministrados por las Autoridades de la Caja, sobre los que se ha hecho una revisión conceptual, sin que ello implique tareas de auditoría contable verificando la veracidad e integridad de los datos.

En mi opinión, de conformidad con las Bases Técnicas Actuariales según Informe Actuarial de fecha 13.05.1999, los aspectos técnico-actuariales correspondientes a ejercicio cerrado al 31.12.2011 responden razonablemente a las condiciones actuariales requeridas por el Estatuto de la Caja.



Dr. Eduardo Melinsky
Actuario (U.B.A.)
T° I - F° 4 C.P.C.E. Río Negro