



CAJA DE AHORRO DE LOS TRABAJADORES ACTIVOS, JUBILADOS Y  
PENSIONADOS DE TELESUR

***INFORME***

***GESTION ADMINISTRATIVA***

***MEMORIA Y CUENTA 2011***

**Asamblea Ordinaria Asociados**

**Caracas, Marzo 2012**

## JUNTA DIRECTIVA 2011

### CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Jesús Martínez - Presidente

Héctor Lugo - Suplente

Jhoan Reyes - Tesorero

Jeffrey Boada - Suplente

Elieser Flores - Secretario

### CONSEJO DE VIGILANCIA

Wilfredo Nieto - Presidente

Leonel Morales – Vicepresidente

Carlos Carrera – Suplente

David Álvarez – Secretario

Eloy Rodríguez – Suplente



### **Una meta bien establecida, ya esta lograda a la mitad...!!!**

Los Miembros del Consejo de Administración de la CAJA DE AHORRO DE LOS TRABAJADORES ACTIVOS, JUBILADOS Y PENSIONADOS DE TELESUR (CATELESUR), manifestamos con nuestra labor la responsabilidad de preservar los logros alcanzados hasta el momento ya que redundan en beneficio de los socios de CATELESUR y sus familiares, además de proponernos alcanzar nuevos logros que lleven siempre a la mejoría de los socios que integran CATELESUR . La brújula que nos ha orientado la transformación y consolidación de nuestra Caja de Ahorro, convirtiéndola en una institución vigorosa al servicio de sus asociados, se basa en conceptos como: *LA UNIDAD*: donde el éxito de un equipo radica en actuar cohesionado en la conquista de objetivos comunes, *LA PERSEVERANCIA*: donde todos los logros son resultados de la dedicación, la voluntad y el trabajo permanente y *LA CONSTANCIA*: la que solo manteniendo un trabajo permanente, con una política transparente, de puertas abiertas, impulsará la reorientación de la nueva filosofía de nuestra labor.

Esta información es suministrada a todas las personas interesadas con la finalidad de demostrar la transparencia en el manejo y administración de los fondos de la Caja de Ahorro, así como crear las bases para las acciones futuras a desarrollar.

## ÍNDICE

PRESENTACIÓN INFORME DE GESTIÓN AÑO 2011	6
INFORME DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN 2011	
1. Préstamos Otorgados	7
2. Cartera de Crédito	8
3. Préstamos a Corto Plazo	9
4. Préstamos a Mediano Plazo	10
5. Préstamos de Turismo	11
6. Préstamos de Salud	12
7. Préstamos de Electrodomésticos	13
8. Préstamos de Ropa, Calzado y Juguetes	14
9. Préstamos de Póliza de Vehículos	15
10. Préstamos de Vehículos	16
11. Préstamos de Equipos de Computación	17
FORTALECIMIENTO PATRIMONIAL	
1. Incremento de Socios a CATELESUR	18
2. Ingresos	19
3. Resultado del Ejercicio	20
4. Patrimonio y Ahorros Estatutarios	21
DIVIDENDOS	23
DEUDA PATRONAL	24
BONOS	25
INFORME DEL CONSEJO DE VIGILANCIA 2011	27
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2011	29
PLAN DE ACTIVIDADES 2012	61
PRESUPUESTO 2012	62
PLAN DE INVERSIÓN	64



# INFORME DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Consejo de Administración CATELESUR período 2011- 2014:

**Presidente: Jesús Martínez – Suplente Presidente: Héctor Lugo**

**Tesorero: Jhoan Reyes – Suplente Tesorero: Jeffrey Boada**

**Secretario: Elieser Flores**

---

Dirección: Calle Vargas con calle Santa Clara, Edif. Telesur. Urb. Boleita Norte

RIF: J-31629585-0

Teléfono: 02012-600014

## **PRESENTACIÓN DE INFORME DE GESTIÓN 2011**

### **DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN**

Este Consejo de Administración presenta su Informe sobre la gestión realizada en el año 2011, la cual sometemos a su consideración y aprobación, en este documento podrán evaluar el cumplimiento de nuestro compromiso con ustedes, con el que demostramos la consolidación, fortaleza y el constante crecimiento de CATELESUR durante nuestro primer año de gestión.

Es muy grato para nosotros comenzar a mostrar una caja de ahorro reestructurada, en proceso de consolidarse y fortalecerse económicamente, una tarea que hemos logrado en este año con una acertada política en defensa del patrimonio y la amplitud de los servicios que ofrece CATELESUR.

A continuación sometemos a consideración nuestro Informe de Gestión 2011.

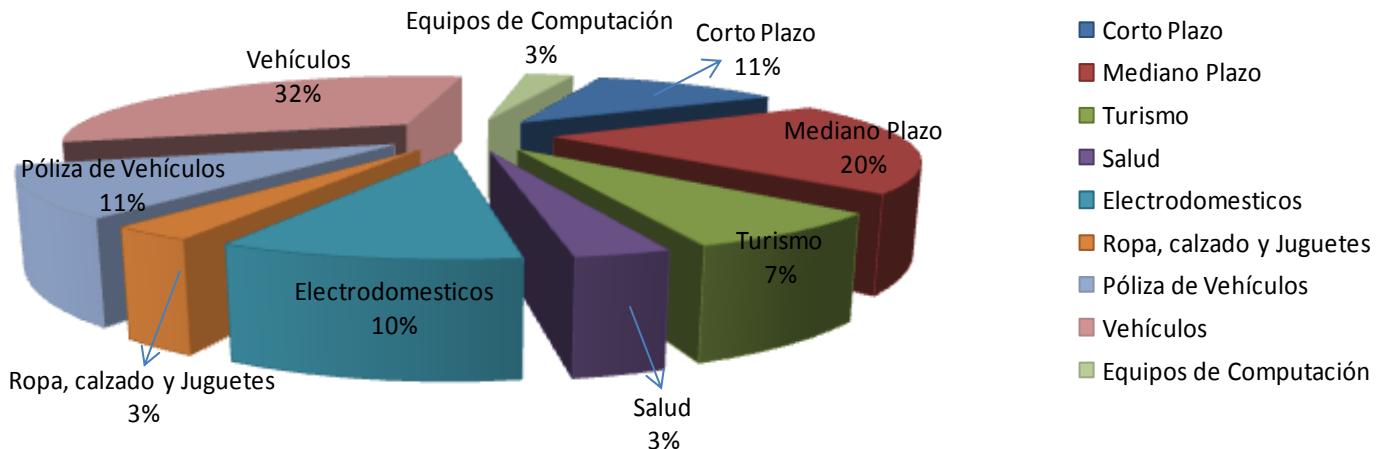
## MEMORIA Y CUENTA DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION 2011

### 1. Préstamos otorgados

Los préstamos se aprobaron y otorgaron en un 100% de lo planificado a invertir en este año 2011 en cada una de sus modalidades. Las solicitudes de préstamos que cumplieron con sus respectivos requisitos fueron:

TIPO DE PRÉSTAMO	MONTO	SOCIOS BENEFICIADOS
CORTO PLAZO	278.279,74	145
MEDIANO PLAZO	495.009,31	122
TURISMO	181.003,49	103
SALUD	76.553,05	88
ELECTRODOMESTICOS	237.973,05	78
ROPA CALZADO Y JUGUETES	70.107,91	98
PÓLIZA DE VEHÍCULOS	254.892,02	93
VEHÍCULOS	782.012,66	71
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	72.449,49	32
<b>Total Inversiones</b>	<b>2.448.280,72</b>	

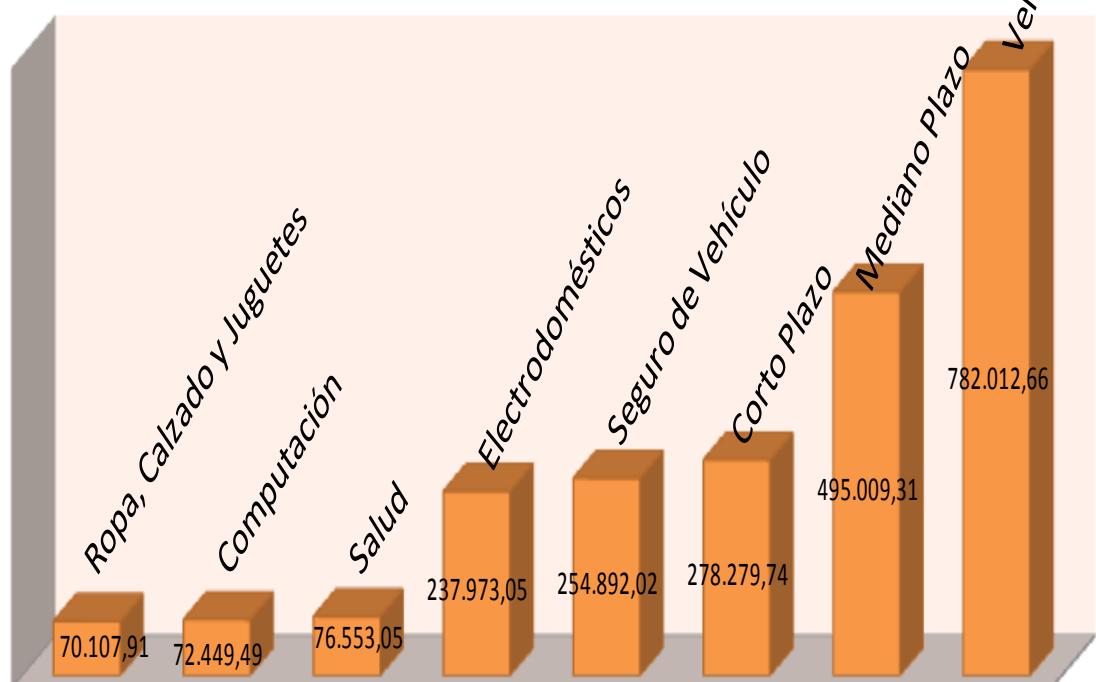
## Préstamos Otorgados



## CARTERA DE CRÉDITO

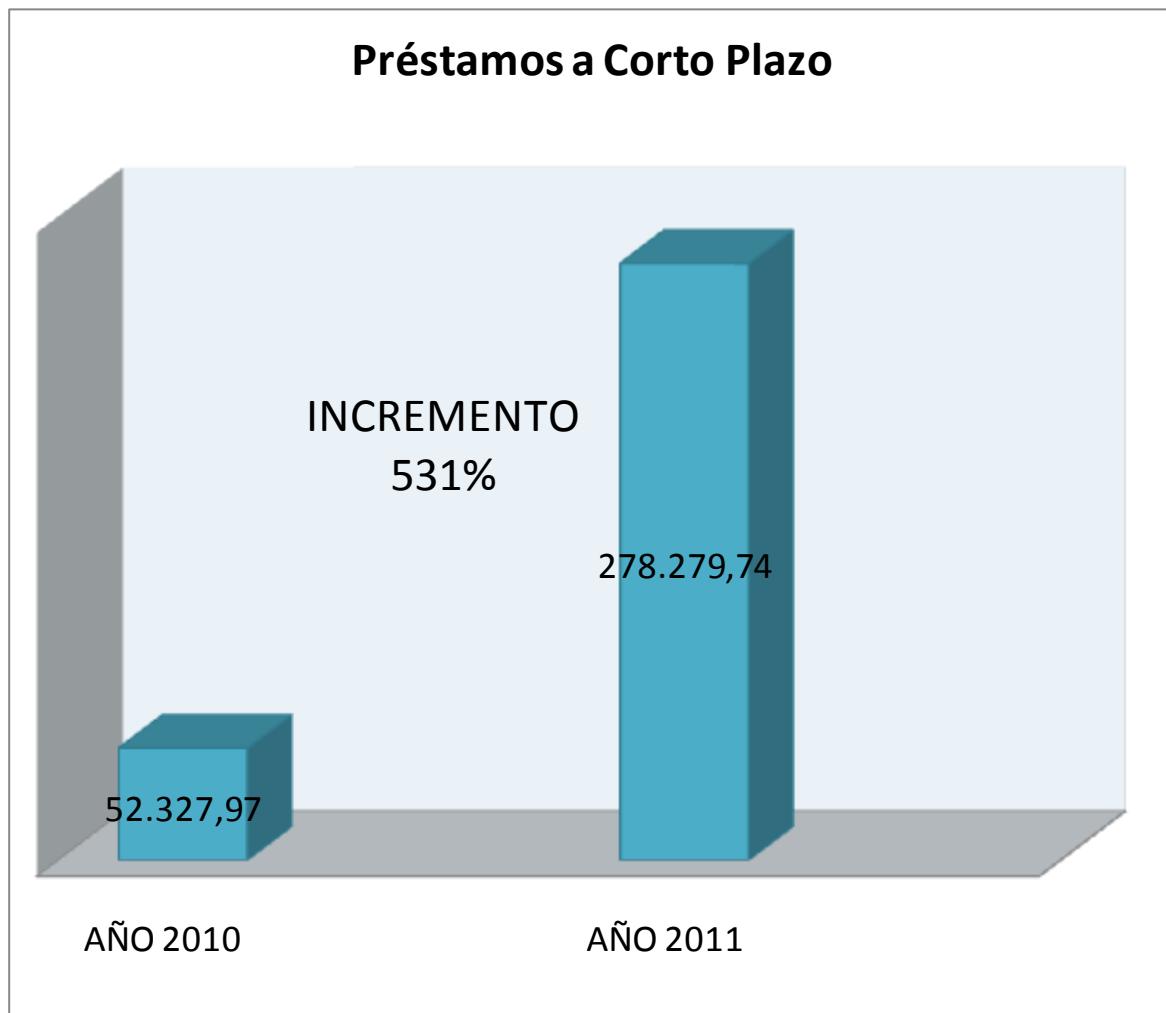
La composición de la cartera de créditos está integrada por el conjunto de documentos que amparan los activos financieros o las operaciones de la Caja, la cual no incluye inmovilizaciones conformadas por préstamos en situaciones de mora que ameriten hacer una provisión para posibles pérdidas, ya que la misma está conformada exclusivamente por créditos a los asociados, de acuerdo a objetivos y plazos trazados representando el 40% de la posibilidad del crédito total autorizado estatutariamente que puede alcanzar hasta el 80%. En esta sección es donde hemos hecho más énfasis con la finalidad de poder llegar a la mayor cantidad posible de socios y poder así brindarles todos los servicios que presta nuestra instancia de ahorro.

## CARTERA DE CRÉDITOS



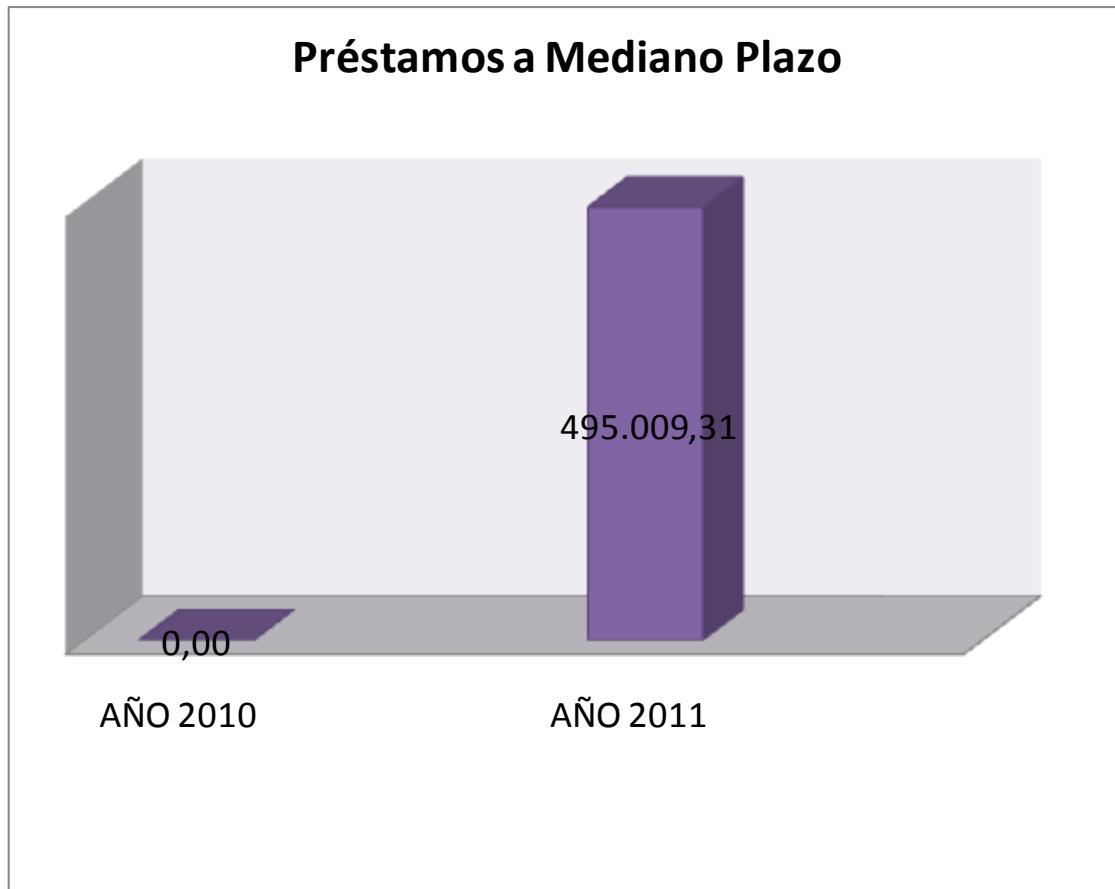
## 2. Préstamos a Corto Plazo

Para el año 2011 los préstamos a Corto Plazo en efectivo tuvieron un 11% sobre el total de la cartera otorgada, cumpliendo así las exigencias de nuestros asociados no sólo con la opción de préstamos bajo esta modalidad pagaderos a doce meses, sino también con préstamos de salud, ropa y calzado, electrodomésticos, turismo y equipos de computación, que conforman parte de la cartera de crédito de la Caja.



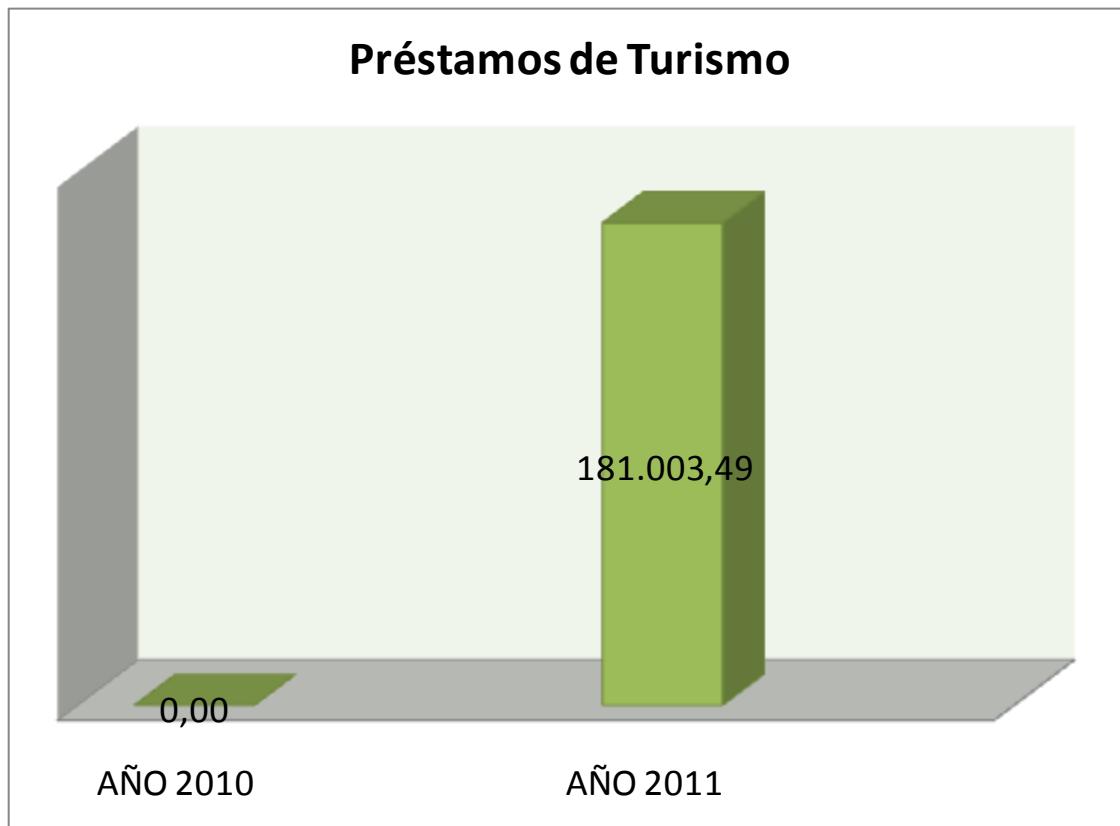
### 3. Préstamos a Mediano Plazo

Los préstamos a mediano plazo se presentan en dos modalidades, en efectivo y de vehículos tipo moto, respondiendo esta política a una de las peticiones más recurrentes que nos hicieron nuestros asociados y que en correspondencia con dicha petición, se buscó la viabilidad de esta modalidad de financiamiento de este tipo de vehículos, que vienen a satisfacer parte de las necesidades de transporte de nuestro personal que en su mayoría vive fuera de la Ciudad de Caracas y requiere un medio de transporte ágil y rápido en una ciudad con tan alto tráfico como Caracas. Vale destacar que en el 2011, las peticiones de préstamo de esta modalidad significó el 52% del total de los préstamos ofrecidos en la Caja de Ahorro, los cuales se van a seguir apoyando para el período económico de 2012, una vez sometidos a la consideración de la asamblea.



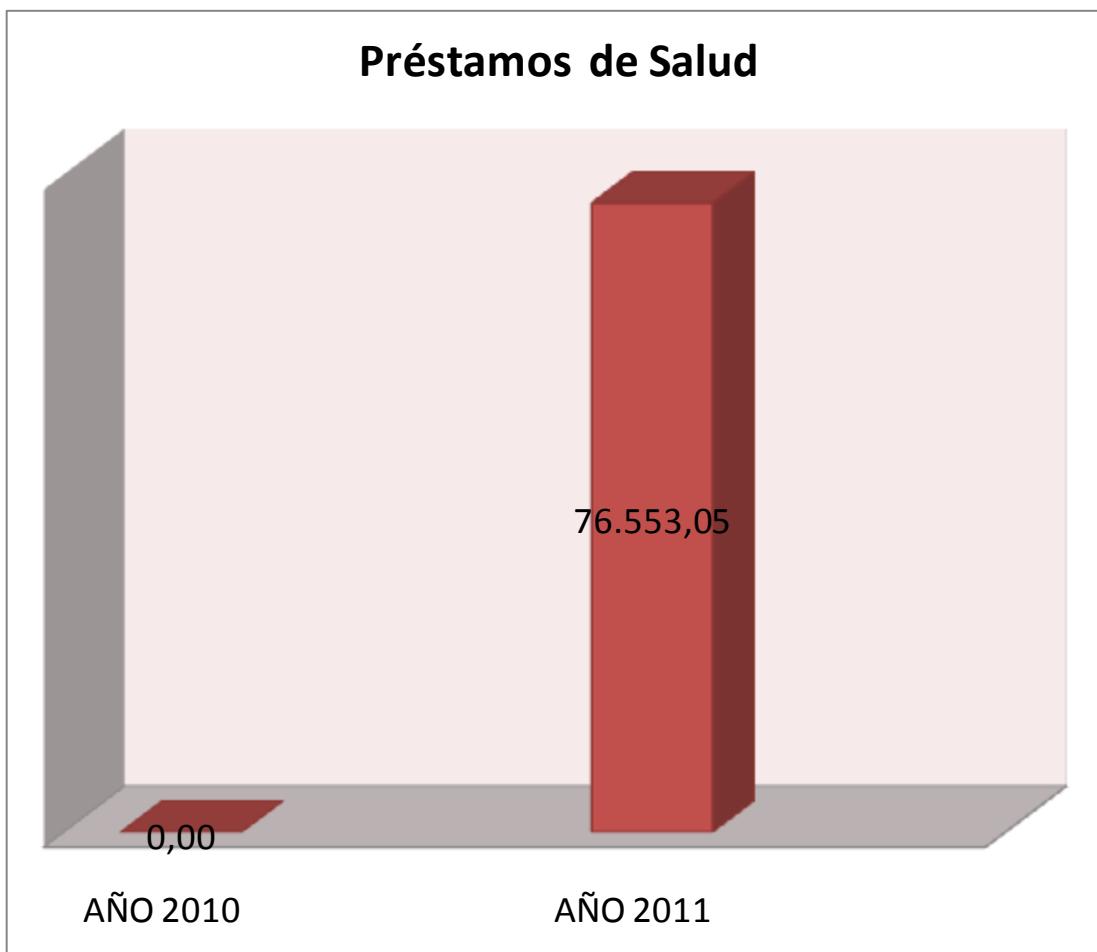
#### 4. Préstamos de Turismo

Con satisfacción vemos como poco a poco, pero a paso seguro, hemos logrado fortalecer una de nuestras metas para con los asociados, ofreciendo préstamos de turismo los cuales abarcan el 7% de la totalidad de préstamos. En contraste con los altos costos de paquetes turísticos que se presentan en el mercado, CATELESUR les proporciona a sus asociados la facilidad de disfrutar y conocer los mejores destinos turísticos nacionales e internacionales, pagaderos en bolívares con las mejores facilidades. Todo esto gracias a los convenios establecidos con nuestros proveedores, impactando y beneficiando de forma directa a 103 asociados y de forma indirecta a mas de 500 personas, si consideramos su núcleo familiar.



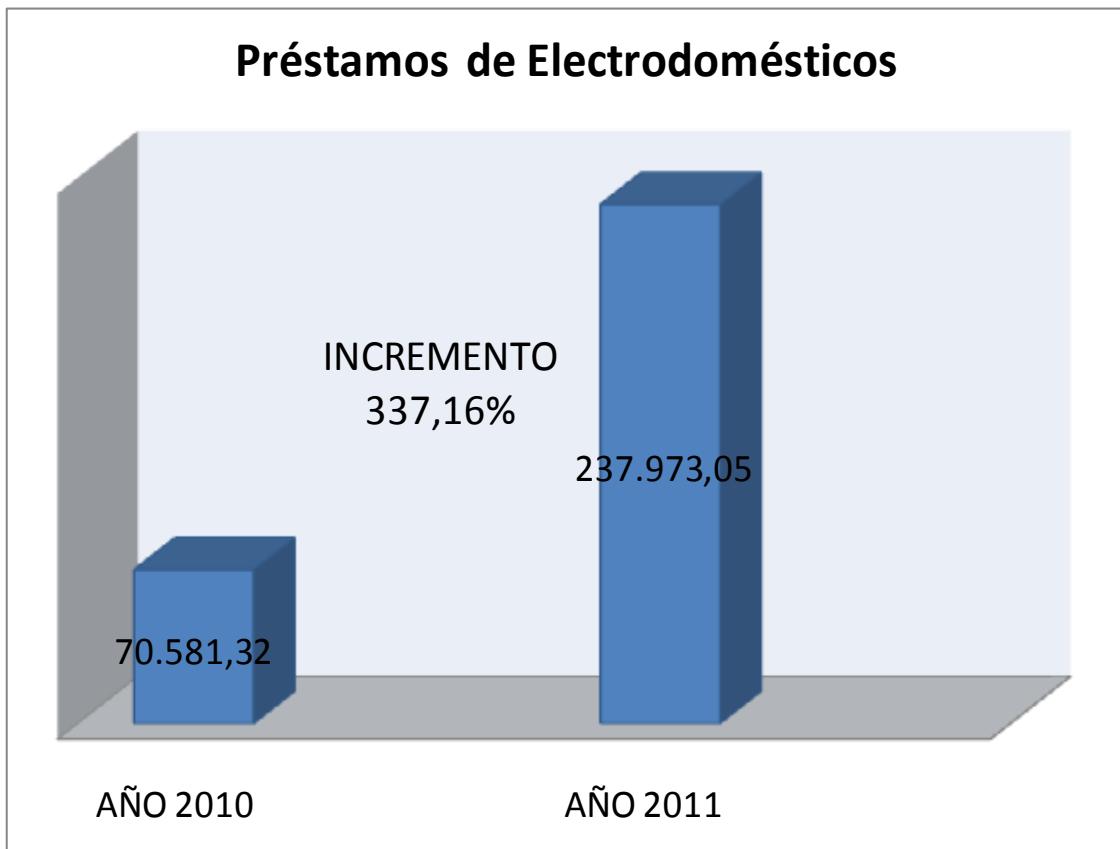
## 5. Préstamos de Salud

En función del bienestar de los asociados de nuestra Caja de Ahorros, hemos ofrecido diversas jornadas Salud Visual, a través del servicio de óptica en las mismas instalaciones del canal, donde se pudieron obtener una gran variedad de monturas y cristales con comodidades de pago. La participación de este rubro sobre la cartera ronda el 3% sobre el total de préstamos ofrecidos, y que pretendemos ampliar debido a las demandas y solicitudes de nuestros asociados, la cual será correspondida con la celebración de nuevos convenios con redes de ópticas que tendrán sucursales en diversos sitios de la Gran Caracas. Es importante destacar que el propósito fundamental es brindar mayores beneficios a los integrantes de CATELESUR.



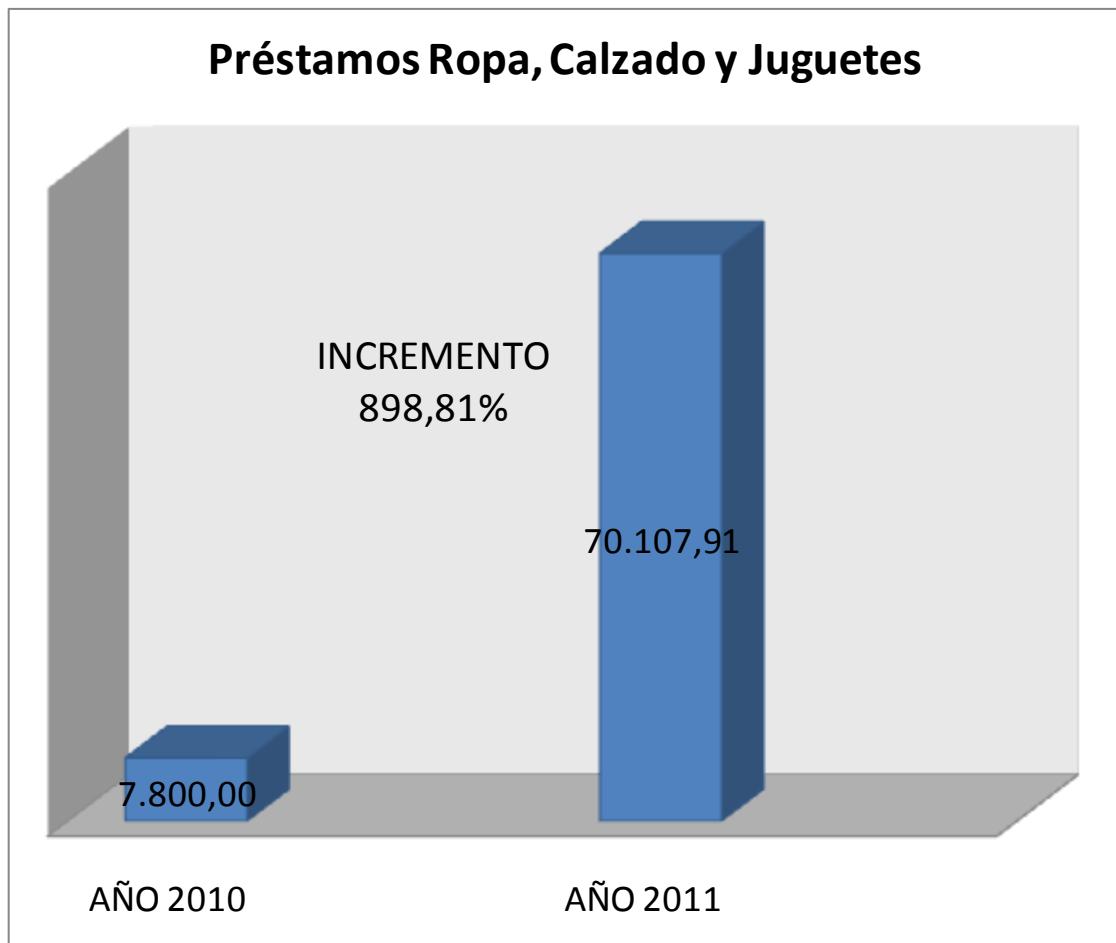
## 6. Préstamos de Electrodomésticos

En esta modalidad se ofreció una gran diversidad de productos de calidad y precios accesibles, complaciendo las exigencias de nuestros asociados con licuadoras, televisores, DVD, Tostairepas, colchones inflables, equipos de sonido, Wii, PS3, XBOX, etc. También se incluyó el ramo de telefonía, lo que permitió que nuestros asociados pudieran acceder a equipos de diversas marcas como Blackberry, Motorola, Samsung, Cámaras digitales, con diversas y cómodas modalidades de pago, lo cual representó un 10% de participación sobre el total de la cartera préstamos ofrecidos.



## 7. Préstamos de Ropa, Calzado y Juguetes

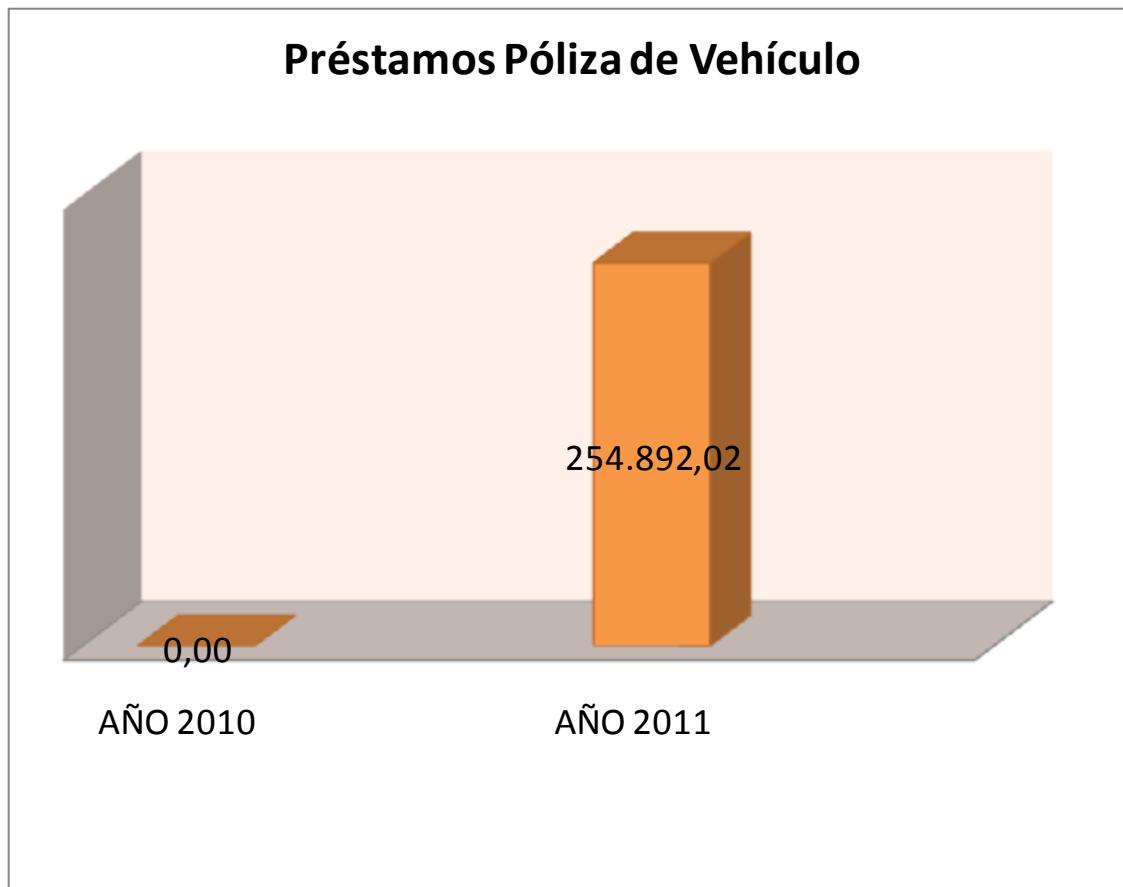
Gracias a los convenios con la tienda la red de tiendas de ropa deportiva, nuestros asociados pueden disfrutar de un 20% de descuentos en artículos deportivos, ropa y calzado. Este tipo de préstamo alcanza un 3% de participación dentro del total de préstamos. También se ofreció en feria navideña una gran diversidad de juguetes para la temporada decembrina, pensando en la mayor comodidad y beneficio de nuestros asociados. Para el nuevo período esta oferta será ampliada a la gama de ropa formal y casual.



## 8. Préstamos de Póliza de Vehículos

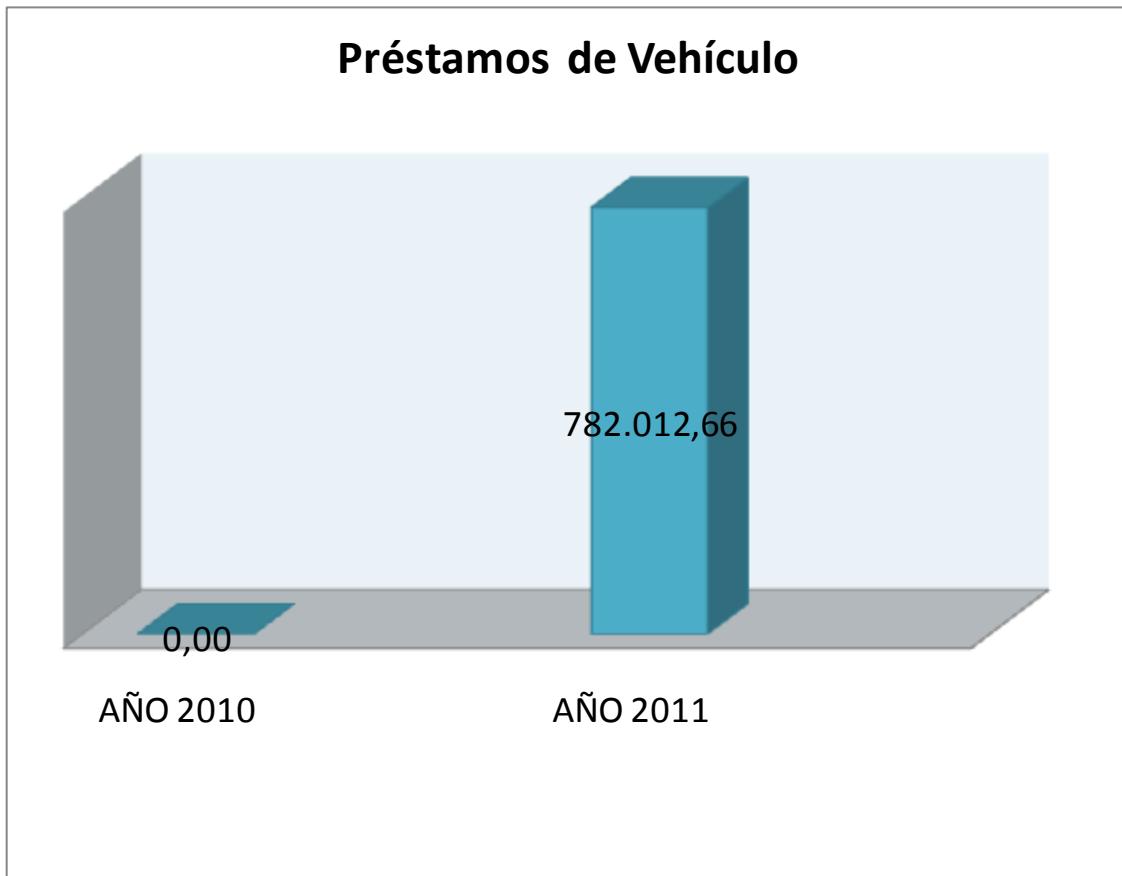
Cumpliendo con la política de previsión social para nuestros asociados se les ofrece la posibilidad de elegir coberturas de seguro para sus vehículos donde se les otorga la protección integral por daños ocurridos a su vehículo y a sus ocupantes en caso de accidente. Al mismo tiempo, brinda amparo por los daños causados a terceras personas y cosas propiedad de terceros en accidentes de tránsito, cuando se determine legalmente su responsabilidad.

De la misma manera, se les ofrece también asegurar su moto a través de Proseguros, bajo la modalidad de cobertura amplia y casco de vehículo, garantizando el máximo respaldo ante los riesgos asegurados. Solicitando una cotización previa, se le brinda el asesoramiento necesario para tomar la decisión que más se ajuste a sus necesidades. Para garantizar la comodidad y evitar que los asociados tengan que trasladarse a otros sitios, se coordinan las inspecciones en la propia sede del canal para su mayor confort. Este tipo de préstamo alcanzó un 11% de participación sobre el total de préstamos ofrecidos.



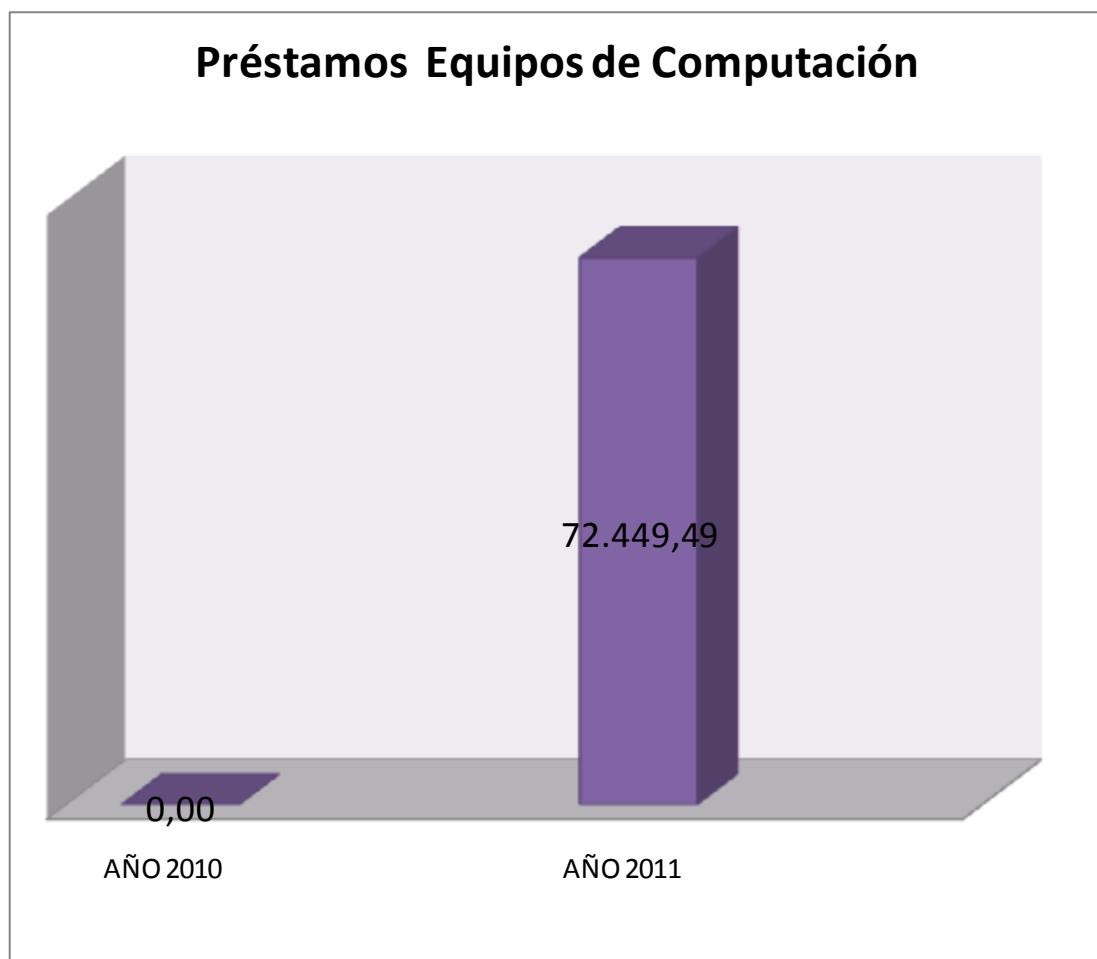
## 9. Préstamos de Vehículos tipo Moto

Obedeciendo a las múltiples peticiones y pensando en las necesidades de nuestros asociados en todos los sentidos, quisimos invertir en medios de transporte que estuvieran al alcance de sus manos. Para ello se creó un convenio con Empire Keeway, donde se ofrece una gran variedad y calidad de motos a precios accesibles, bajo la modalidad de préstamo a mediano plazo, buscando hacerla accesible a los diferentes segmentos de salarios que presenta nuestra canal. Los préstamos de vehículo tipo moto a partir de esta nueva gestión, alcanzaron un 32% sobre nuestro total de préstamos, considerándose un porcentaje muy significativo, que demuestra la buena administración y el esfuerzo por brindar siempre servicios que mejoren la calidad de vida de los asociados de CATELESUR.



## 10. Préstamos de Equipo de Computación

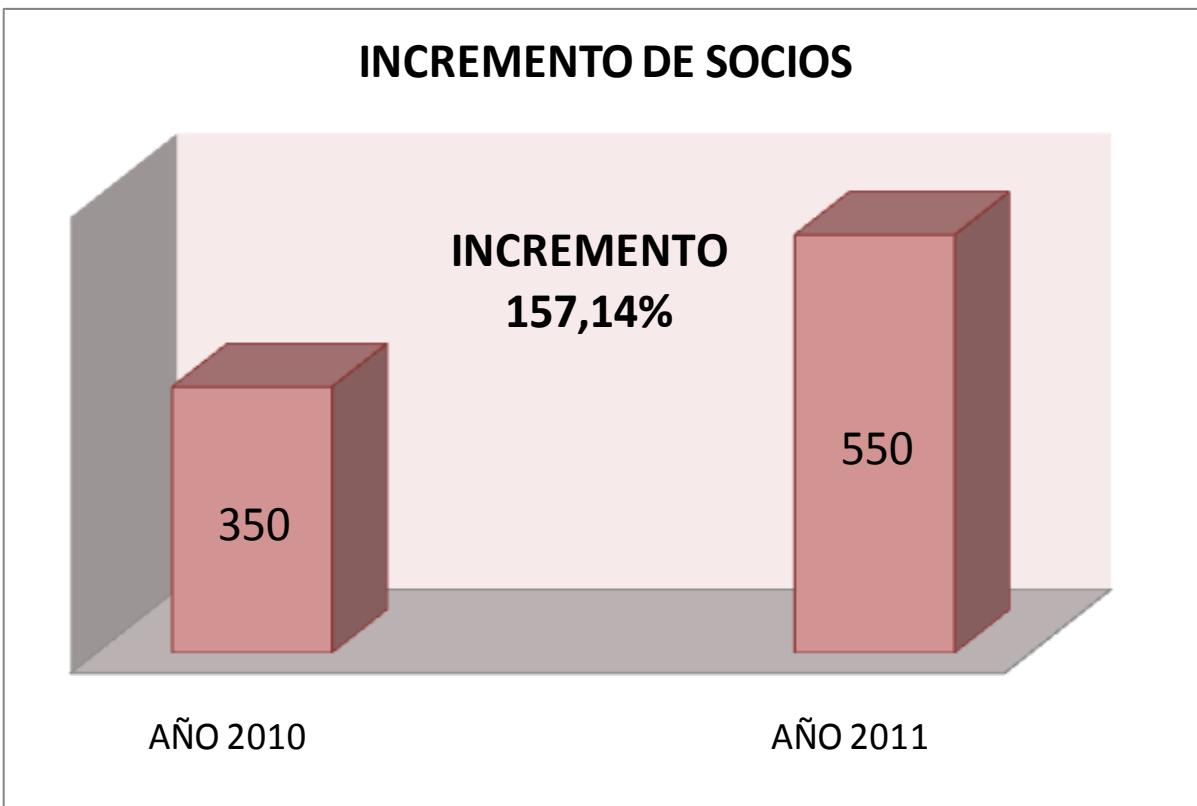
El uso de la tecnología ha significado siempre una herramienta esencial en todos los ámbitos de la vida diaria, tan necesaria y elemental para todas las áreas profesionales. Por ello, gracias a jornadas de muestras de equipos ofrecidas en la sede de nuestro canal, se les pudo ofrecer a los asociados la compra de laptops, mini laptops, computadoras personales e impresoras con proveedores públicos y privados, bajo las diversas modalidades de pago de préstamos en cómodas cuotas. Éste tipo de préstamo alcanzó un 3% en la participación de la cartera de crédito ofrecidos, la cual será ampliada de forma significativa para el período económico del 2012.



## FORTALECIMIENTO PATRIMONIAL

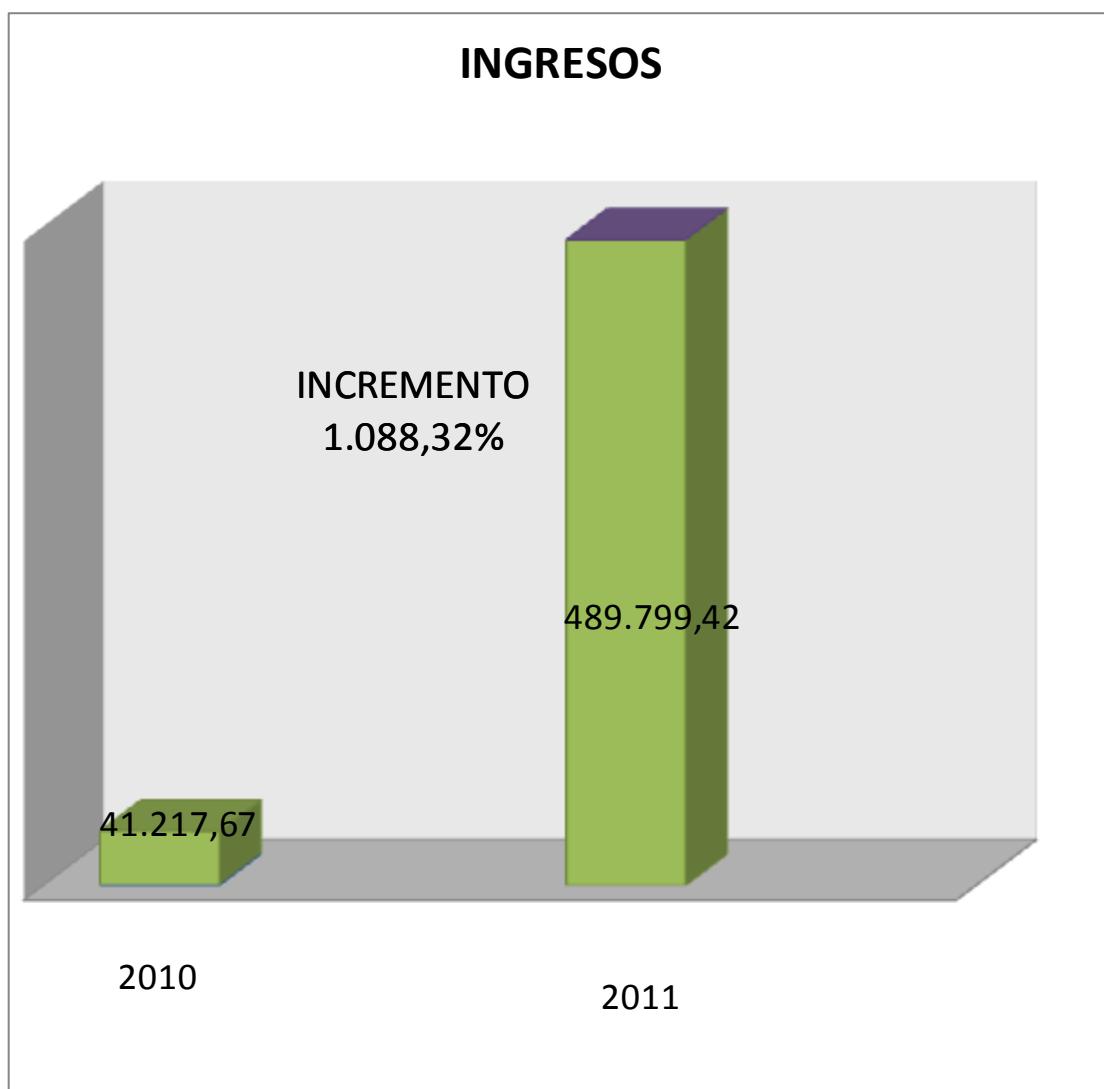
### 1. Incremento de Incorporación Socios a CATELESUR

En nuestro primer año de gestión la Caja de Ahorro ha tenido un crecimiento constante y positivo, a través de la incorporación de nuevos asociados pasando de 350 socios que tenía cuando comenzaron nuestras operaciones hasta llegar a la cantidad de 550 socios; permitiendo el fortalecimiento patrimonial, indicativo de una gerencia efectiva demostrada con hechos. Este alcance representa un incremento del 157,14% en relación con el período del 2010. A la fecha actual de la presentación del informe de gestión solo queda por incorporar un pequeño grupo que ronda el 17% del total de la nómina de la fuerza de trabajo de teleSUR.



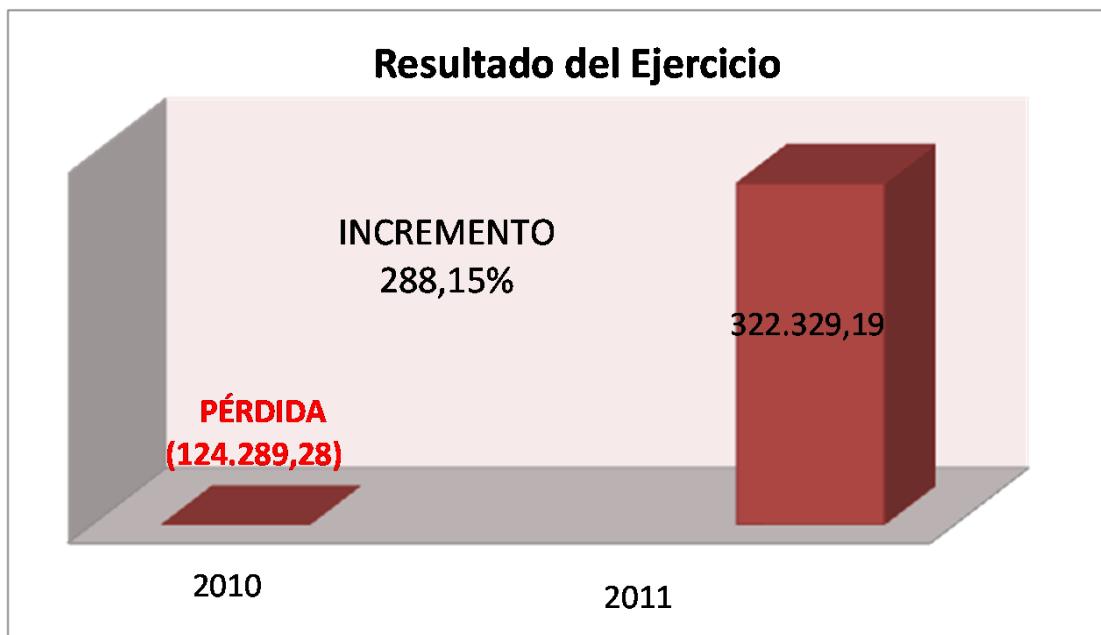
## 2. Ingresos

Los ingresos de la Caja de Ahorro están determinados a través de los intereses por préstamos, depósitos a la vista en cuenta de ahorro y otras colocaciones financieras. Por tal motivo, se le hace hincapié a los socios de CATELESUR, lo importante de no descapitalizar la Caja de Ahorro a través de retiros de haberes constantes; ya que la misma debe mantener índices de liquidez y solvencia acorde con las actividades propuestas, todo esto con la finalidad de resguardar la integridad patrimonial de la Caja de Ahorro y contar con los recursos suficientes para realizar las inversiones, en la búsqueda de maximizar los rendimientos para distribuir entre nuestros asociados. Los resultados nos muestran un incremento porcentual del 1.088,32% en relación con los ingresos obtenidos en el último año de la anterior gestión.



### 3. Resultado del Ejercicio

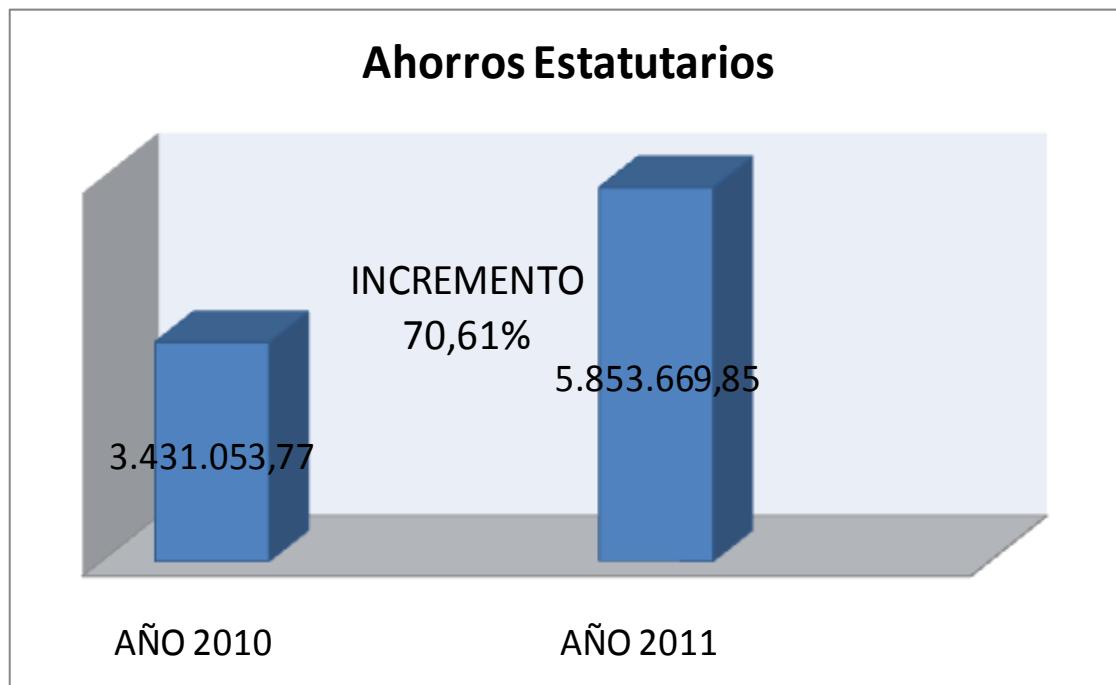
Mediante la gestión administrativa de la Caja de Ahorro se pudo lograr obtener una ganancia significativa con respecto a las pérdidas registradas en los períodos económicos anteriores, debido a la ausencia de inversiones que generaran ingresos suficientes, provenientes de las actividades propias de una caja de ahorro, como lo son intereses cobrados a socios, beneficios de intermediación de ventas de productos, inversiones, entre otras actividades que pudieran haber cambiado la situación financiera de la caja de ahorro y por ende el reparto de los beneficios que de éstas se derivan. Debido al apoyo de los asociados a las propuestas de la directiva de la Caja, se pudo romper la barrera de los saldos negativos históricos acumulados para pasar a declarar utilidades netas a partir de Bs. 322.329,19, que significan un incremento del 288,15% con respecto al período económico anterior.



#### 4. Patrimonio y Ahorros Estatutarios

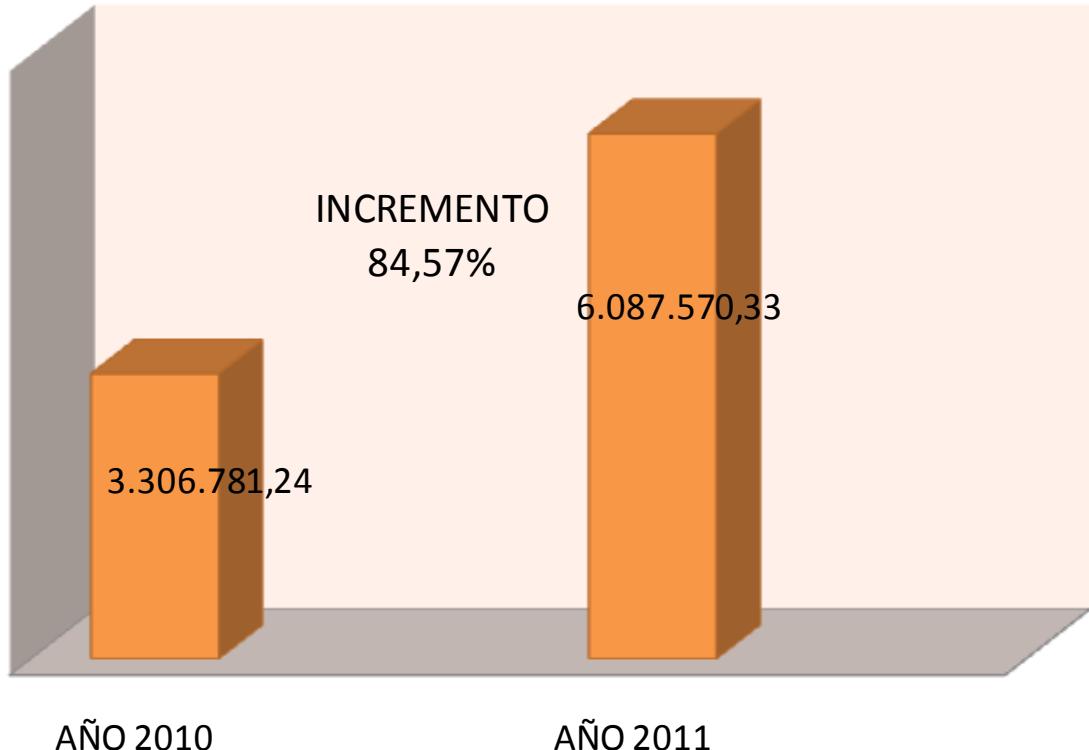
El incremento salarial dictado por el Ejecutivo Nacional y la incorporación de nuevos asociados refleja notablemente el aumento del patrimonio de la caja de ahorro, contrastando la cantidad de asociados del año 2010 que era de 350, con la cifra actual que alcanza los 550 asociados; si bien es cierto que los incrementos salariales son importantes en cuanto al crecimiento Patrimonial de la Caja, la nueva gestión Administrativa logró mantener el crecimiento a través de la incorporación de nuevos asociados, considerado un factor importante para lograr que esta tendencia pueda en un lapso breve poder contar con la totalidad de la nómina de nuestro canal afiliado a Catelesur.

	<b>31/12/2010</b>	<b>31/12/2011</b>	Aumento (%)
<b>AHORRO SOCIO</b>	1.712.127,59	2.753.205,47	60,81%
<b>APORTE PATRONAL</b>	1.718.926,18	3.100.493,85	80,37%
	<b>3.431.053,77</b>	<b>5.853.699,32</b>	



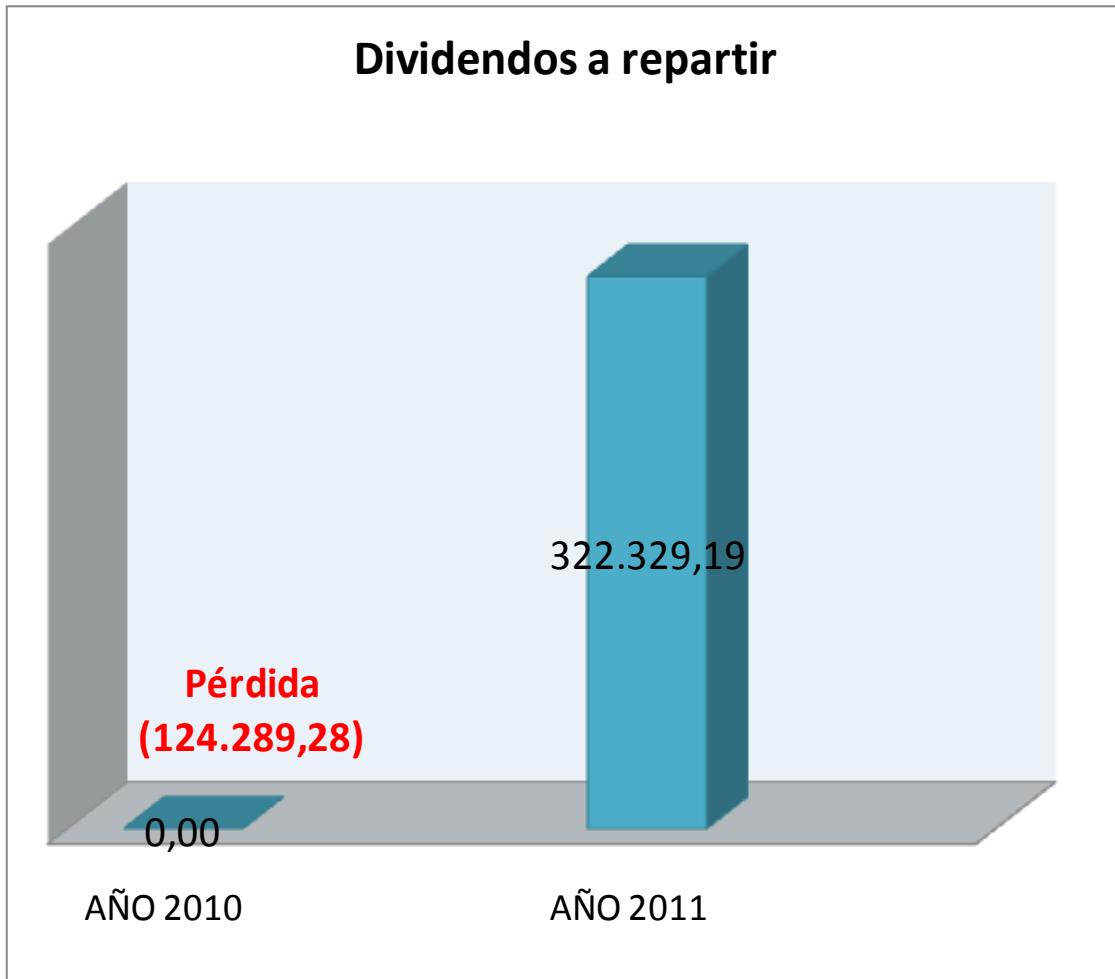
Es importante saber que los ahorros estatutarios están integrados por los ahorros de los socios y los aportes oficiales del patrono. Debido a la gran cantidad de socios que se incorporaron a la Caja de ahorro durante el año 2011, se ha visto un incremento del 70,61% con respecto al año anterior, aunado igualmente, a la concientización de nuestros socios de acudir a la política del préstamo, anteponiéndolo a la política del retiro parcial.

## FORTALECIMIENTO PATRIMONIAL



## DIVIDENDOS

En este primer año el reparto de dividendos representa el mayor aval de efectividad de nuestra gestión al frente de CATELESUR, lo que se traduce en beneficios económicos para nuestros asociados cumpliendo con una de las propuestas planteadas en el anterior período económico. Es importante resaltar la esencia de ser de nuestra caja de ahorro, que en definitiva son sus asociados, sin cuyo apoyo no hubieramos obtenido estos modestos avances. Aunque los dividendos son una parte importante, lo son más los beneficios tangibles e intangibles de los cuales pueden disfrutar en nuestra instancia. Los dividendos a repartir para el período se ubican en Bs. 322.329,19, siendo esta la primera vez que se van a generar ganancias significativas a repartir entre los asociados.



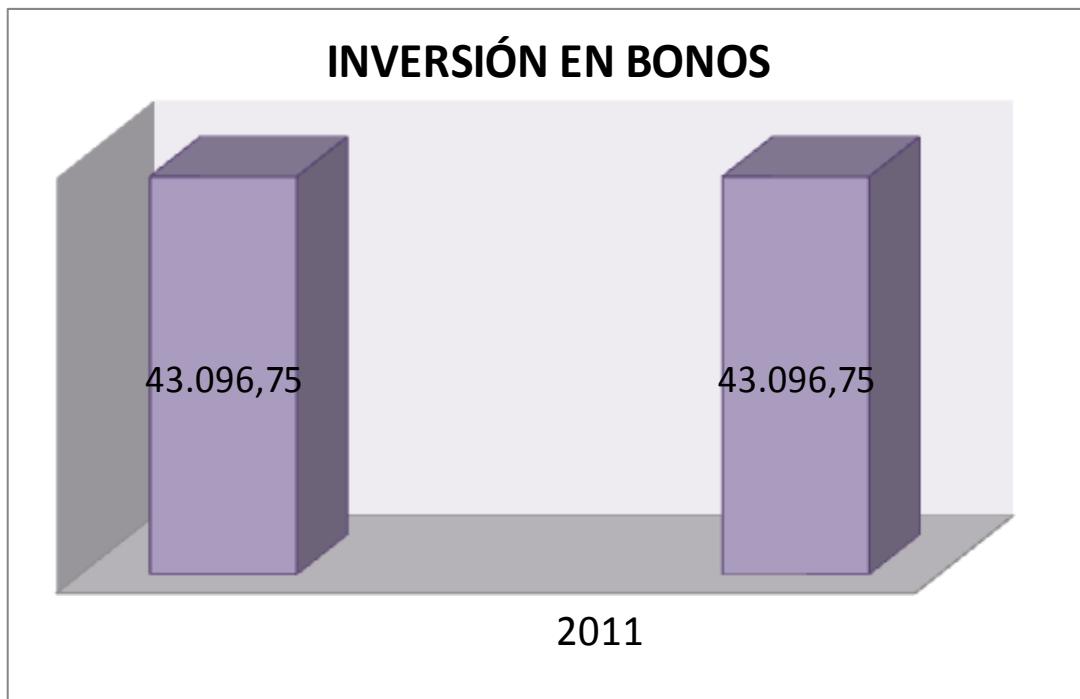
## DEUDA PATRONAL

Actualmente Telesur mantiene una deuda con la Caja de Ahorro producto del atraso de pago correspondiente al **Aporte Ahorro Patrono y Ahorro Socio**, durante los **años 2006, 2007, 2008, 2009 y 2010**, según el detalle que se anexa a continuación, reflejando el monto total por recuperar. (Nos mantenemos a la espera de las respuestas del pago de la deuda a la Caja por parte del Patrono). Se hicieron gestiones de cobranza ante la Dirección General Ejecutiva del canal en tres oportunidades, entregándose los soportes y las bases de cálculo que avalan la petición presentada, de igual forma la firma de auditores Torres Torres & Asociados realizó la petición para la confirmación del saldo adeudado. Como es sabido, el año 2009 teleSUR mantuvo en su contabilidad los aportes patronales y ahorros del personal durante casi un año y en correspondencia con el artículo 66 de la Ley de Cajas de Ahorro, durante ese lapso estos montos no enterados a la caja devengan intereses por retrasos en los pagos, por tal motivo se anexa cuadro resumen al respecto, para informar a la asamblea los detalles de las distintas diligencias que hemos venido adelantando durante nuestra gestión.

Interés Duda Patronal Año 2006	2.662,27
Interés Duda Patronal Año 2007	33.643,93
Interés Duda Patronal Año 2008	44.796,81
Interés Duda Patronal Año 2009	139.179,98
Interés Duda Patronal Año 2010	29.190,96
<b>Total Deuda Patronal</b>	<b>249.473,95</b>

## BONOS

Se inició la gestión para tramitar ante la institución bancaria Banco de Venezuela el estatus de un instrumento financiero denominado en dólares de los Estados Unidos de América bajo la modalidad de oferta combinada que posee la Caja desde Marzo de 2007. Los resultados de la gestión determinaron que la inversión en bonos tiene un valor nominal con oferta combinada. Cada oferta combinada está integrada por tres modalidades de vencimiento con un Bono 2017, con un valor nominal de US\$ 400,00 con vencimiento del 12 de Abril de 2017, Bono 2027 con un valor nominal de US\$ 400,00 con vencimiento del 27 de Abril de 2027 y un Bono 2037 con un valor nominal de US\$ 200,00 con vencimiento del 12 de Abril de 2037.





# INFORME DEL CONSEJO DE VIGILANCIA

Consejo de Vigilancia CATELESUR período económico 2011-2014:

Presidente: **Wilfredo Nieto**

Vicepresidente: **Leonel Morales** - Suplente Vicepresidente: **Carlos Carrera**

Secretario: David **Álvarez** - Suplente Secretario: **Eloy Rodríguez**

En el desarrollo de nuestra gestión como Consejo de Vigilancia, se pueden resaltar la realización de reuniones frecuentes y conjuntas con el Consejo de Administración que van en beneficio de nuestros asociados.

Es importante resaltar que el Consejo de Vigilancia es el órgano encargado de supervisar que las actuaciones del Consejo de Administración se adecuen a lo establecido en los estatutos, a las decisiones de la asamblea, y de los actos administrativos emanados de la Superintendencia de Cajas de Ahorro. En nuestra gestión como Consejo de Vigilancia podemos decir, que en las reuniones conjuntas con el Consejo de Administración fueron aprobados una serie de actividades y proyectos que van en beneficio de nuestros socios. Es por ello que de conformidad con el artículo 17 de la Ley de Cajas de Ahorro presentamos a continuación nuestro informe anual.

#### Ejecución del Plan de Actividades

Sobre la ejecución de Plan de Actividades, se puede inferir que se ejecutaron las partidas presupuestarias y las distintas modalidades de préstamos, y en las reuniones conjuntas se realizaron traslados de partidas internas para lograr cumplir con las necesidades y solicitudes de nuestros asociados.

Se cumplieron con actividades de salud y jornadas de muestras de productos y servicios a los asociados. El crecimiento económico se evidenció al incrementarse el patrimonio de la instancia de ahorro por la progresiva incorporación de asociados. Se mantuvo una política permanente de comunicación de las decisiones tomadas por los consejos de administración y vigilancia para informárselos al resto de los asociados de la Caja.

#### Nuestras responsabilidades estatutarias

En cuanto a nuestras responsabilidades estatutarias, hoy como ayer nosotros los miembros del consejo de vigilancia que asumimos ante ustedes estar pendientes y vigilantes de las actividades del consejo de administración, con la entrega de este informe y la asistencia permanente a las reuniones.

#### Nuestra gestión

Es para importante para nosotros continuar con el seguimiento y control de las actividades desarrolladas por la Caja de Ahorro en la búsqueda de su consolidación como una referencia económica de apoyo a nuestros agremiados.



# INFORME FINANCIERO AUDITORES PÚBLICOS INDEPENDIENTES TORRES TORRES & ASOCIADOS

---

Dirección: Calle Vargas con calle Santa Clara, Edif. Telesur. Urb. Boleita Norte  
RIF: J-31629585-0  
Teléfono: 02012-600014



**CAJA DE AHORRO DE LOS TRABAJADORES ACTIVOS, JUBILADOS Y  
PENSIONADOS DE TELESUR  
(CATELESUR)**

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011  
E  
INFORME DE LOS CONTADORES PÚBLICOS INDEPENDIENTES**

C.C. Club do Campo, Piso 2, Ofic. M2 – 11, Km. 16, Carretera Panamericana, San Antonio de los Altos  
Teléfonos: 0212-4146188 Móvil: 0414-2410745  
Estado Miranda - Venezuela

Dirección: Calle Vargas con calle Santa Clara, Edif. Telesur. Urb. Boleita Norte  
RIF: J-31629585-0  
Teléfono: 02012-600014



Dictamen de los Contadores Pùblicos Independientes

VISADO  
COLEGIO CONTADORES PùB. EDO.MIRANDA  
Certifica la inscripción del  
C.P.C 00026083 y su solvencia a  
efectos del Ejercicio Profesional  
VI06145792/  
23/03/2012

A los Asociados, Presidente y demás Miembros del  
Consejo de Administración y del Consejo de Vigilancia  
**CAJA DE AHORRO DE LOS TRABAJADORES ACTIVOS, JUBILADOS Y PENSIONADOS  
DE TELESUR. CATELESUR.-**

**Informe sobre los Estados Financieros**

Hemos efectuado la auditoria de los Estados Financieros de Caja de Ahorro de los Trabajadores Activos, Jubilados Y Pensionados de TELESUR al 31 de Diciembre de 2011, y de los Estados de Resultados, de Movimientos de Cuentas de Patrimonio, y de Flujo de Efectivo por el año entonces terminado, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

**Responsabilidad de la Gerencia por los Estados Financieros**

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros de acuerdo con normas internacionales de información financiera (NIIF) y a los requerimientos de la Superintendencia de Cajas de Ahorros. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

**Responsabilidad de los Contadores Pùblicos Independientes**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros con base a los resultados de la auditoria. Excepto por lo que se discute en el párrafo séptimo de este informe. Efectuamos nuestras auditorias de acuerdos con Normas Internacionales de Auditoria. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoria para obtener una seguridad razonable sobre si los Estados Financieros están exentos de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoria incluye el examen a base de pruebas, de las evidencias que respaldan los montos y revelaciones de los Estados Financieros. También, una auditoria incluye la evaluación de los Principios de Contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la Gerencia, así como la evaluación de la completa presentación de los Estados Financieros. Consideramos que nuestra auditoria proporciona una base razonable para nuestra opinión.

Una auditoria implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoria sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoria 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 auditoria también incluye la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.



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

La Caja de Ahorros no elaboró los Estados Financieros al cierre del ejercicio de acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Cajas de Ahorros, de Acuerdo con la Circular N° 3 de Fecha 6 de Abril de 2004 y la Declaración de Principio de Contabilidad N° 10 (DPC-10), emitida por la Federación de Colegios de Contadores Públicos de Venezuela, ya que no dispone del detalle de composición ni las bases documentales que sustentan el calculo del Ajuste por Inflación de los Estados Financieros requeridos, por lo tanto la información complementaria a los Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2011, no incluye tal información, lo cual constituye una presentación incompleta de la información financiera necesaria, tal como lo expresamos en la Nota 2 a los Estados Financieros. Las cifras están presentadas a costos históricos, valores nominales. La Caja de Ahorros continua la reconstrucción de partidas contables de vieja data para establecer las bases de esta expresión.

#### Opinión

En nuestra opinión, excepto por los efectos de los ajustes, si los hay, que pudieran haberse determinado como necesarios si hubiéramos podido quedar satisfechos en cuanto las cantidades resultantes comentadas en el párrafo anterior, los estados financieros dan un punto de vista verdadero y razonable de la posición financiera de Caja de Ahorro de los Trabajadores Activos, Jubilados Y Pensionados de TELESUR al 31 de Diciembre de 2011, y de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año que entonces terminó, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y a los requerimientos de la Superintendencia de Cajas de Ahorros como ente Regulador.

La Información Complementaria adjunta, exceptuando el ajuste por inflación, requerida por la Superintendencia de Cajas de Ahorros, fue presentada para propósitos de análisis agregados, de acuerdo con las disposiciones emanadas por la misma y no es parte integrante para la presentación de los Estados Financieros Básicos, sobre la cual extendemos nuestra abstención de opinión como consecuencia de los aspectos mencionados en los párrafos precedentes.

TORRES TORRES & ASOCIADOS CONSULTORES GERENCIALES

Lic. Rafael Torres B.  
Contador Público  
CPC N° 26.083  
Superintendencia de Caja de Ahorros  
N° 2.247  
CGR-6967467-235-02-2012-2015



TORRES TORRES  
& ASOCIADOS  
Consultores Gerenciales



Caracas - Venezuela  
20 de Marzo de 2012

**CAJA DE AHORRO DE LOS TRABAJADORES ACTIVOS, JUBILADOS Y PENSIONADOS DE TELESUR (CATELESUR)**  
**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**  
 (Expresado en Bolívares Nominales)

UISADO  
 COLEGIO CONTADORES PJB. EDO.MIRANDA  
 Certifica la inscripción del  
 efectos del Ejercicio Profesional  
 U106145792/ 6.566,944,71  
 22/03/2012

ACTIVO		Nota 3
EFECTIVO		
Caja Chica		5.665,21
Banco Venezuela		160.451,42
Banco Industrial de Venezuela		516.133,74
Banco Banesco		2.184.151,58
Depósitos a Plazo Fijo		0,00
<b>Sub Total</b>		<b>2.866.401,95</b>
INVERSIONES EN VALORES		
Bonos Públicos Banco Venezuela		43.096,75
<b>TOTAL INVERSIONES EN VALORES</b>		<b>43.096,75</b>
<b>TOTAL EFECTIVO</b>		<b>2.909.498,70</b>
CUENTAS POR COBRAR		Nota 4
Ret. Socios por Cobrar		378.886,62
Aporte patronal por Cobrar		32.090,66
Cuenta por Cobrar Vestidos, Calzado y Juguetes		70.107,91
Préstamo Corto Plazo por Cobrar		278.279,74
Préstamo Salud		76.553,05
Cuentas por Cobrar Electrodoméstico		237.973,05
Préstamo Turismo		181.003,49
Cuenta por Cobrar Intereses Inversiones en Bonos		37.047,40
Cuentas por Cobrar Seguro Vehículo		254.892,02
Cuentas por Cobrar Patrono		6.902,24
Cuentas por Cobrar Intereses Deuda Patrono		249.473,96
Equipos de Computación		72.449,49
Préstamo Vehículo		782.012,66
Intereses Devengados por Cobrar Sobre Prest.		1.568,44
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR</b>		<b>2.659.240,73</b>
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR</b>		<b>2.659.240,73</b>
INVENTARIO DE MERCANCÍA		Nota 5
Diferencia en Compras		11.892,17
<b>TOTAL DIFERENCIA EN COMPRAS</b>		<b>11.892,17</b>
<b>TOTAL INVENTARIO DE MERCANCÍA</b>		<b>11.892,17</b>
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>5.580.631,60</b>

C.C. Club de Campo, Piso 2, Ofic. M2 – 11, Km. 16, Carretera Panamericana, San Antonio de los Altos  
 Teléfonos: 0212-4146188 Móvil: 0414-2410745  
 Estado Miranda - Venezuela



**CAJA DE AHORRO DE LOS TRABAJADORES ACTIVOS, JUBILADOS Y PENSIONADOS DE TELESUR  
(CATELESUR)**

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**  
(Expresado en Bolívares Nominales)

V I S A D O  
COLEGIO CONTADORES P.J.B. EDO.MIRAN  
Instituto de inscripción d  
C.P.C 00026083 y su solvencia  
efectos del Ejercicio Profesional  
0006145792/ 6.566,944.  
2011/2012

**ACTIVO NO CORRIENTE**

**Cuentas a Mediano y Largo Plazo** Nota 6

Cuentas por cobrar Socios (Haberes)	78.284,82
Cuentas por cobrar Ex Socios (Haberes)	317.052,35
Cuentas por cobrar al Fisco	40.473,69
Prestamos por Cobrar	495.009,31
<b>TOTAL CUENTAS A MEDIANO Y LARGO PLAZO</b>	<b>930.820,17</b>

**ACTIVO FIJO**

**Tangible e Intangible**

Mobiliarios y Equipo	13.920,54
Equipos de Computación	15.972,00
Programa de Computación	25.600,00
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	<b>55.492,54</b>

**CARGOS DIFERIDOS**

Nota 7

Equipos de Computación	0,00
Programas de Computación	0,00
<b>TOTAL CARGOS DIFERIDOS</b>	<b>0,00</b>

**TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE**

**986.312,71**

**TOTAL ACTIVO**

**6.566.944,31**

C.C. Club de Campo, Piso 2, Ofic. M2 – 11, Km. 16, Carretera Panamericana, San Antonio de los Altos  
Teléfonos: 0212-4146188 Móvil: 0414-2410745  
Estado Miranda - Venezuela



CAJA DE AHORRO DE LOS TRABAJADORES ACTIVOS, JUBILADOS Y  
PENSIONADOS DE TELESUR  
(CATELESUR)  
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011  
(Expresado en Bolívares Nominales)

VISADO  
COLEGIO CONTADORES P.P. MIRANDA  
Certifica la inscripción de  
C.P.C 00026083 a su solvencia  
efectos del Ejercicio Profesional  
23/03/2012

**PASIVOS**

CUENTAS Y EFECTOS POR PAGAR	Nota 8
Caja Fondos de Ahorro	-
Cuentas y Efectos por Pagar	
Socios	5.937,30
Cuentas a Pagar a Exsocios	195.225,17
Proveedores	28.737,55
<b>TOTAL CUENTAS Y EFECTOS POR PAGAR</b>	<b>229.900,02</b>

**DIFERIDOS**

INGRESOS DIFERIDOS	
Ingresos Diferidos	249.473,96
Total Ingresos Diferidos	249.473,96
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>479.373,98</b>

C.C. Club de Campo, Piso 2, Ofic. M2 – 11, Km. 16, Carretera Panamericana, San Antonio de los Altos  
Teléfonos: 0212-4146188 Móvil: 0414-2410745  
Estado Miranda - Venezuela



V I S A D O  
COLEGIO CONTADORES PÚBLICOS MIRANDA  
Certifica la inscripción de  
C.P.C. 00026083 y su solvencia  
profesional. Ejercicio Profesional  
2011-2012. N° 6.566.944.3  
23/03/2012

CAJA DE AHORRO DE LOS TRABAJADORES ACTIVOS, JUBILADOS Y  
PENSIONADOS DE TELESUR

(CATELESUR)

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

(Expresado en Bolívares Nominales)

PATRIMONIO

Nota 9

AHORROS ESTATUTARIOS

Ahorro de los Socios	
Ahorro de los Socios	2.753.205,47
Total Ahorro de los Socios	<u>2.753.205,47</u>

Aporte Oficial

Aporte Oficial del Patrono	
Total Aporte Oficial del Patrono	<u>3.100.493,85</u>

TOTAL AHORROS ESTATUTARIOS

5.853.699,32

RESERVA ESTATUTARIA

Reserva de Emergencia	
Total Reserva Estatutaria	<u>16,75</u>

TOTAL FONDOS RESERVA

16,75

GANANCIAS o PERDIDAS DEL EJERCICIO

Resultados acumulados de Ejercicios Anteriores	
Utilidad o Pérdida Actual	<u>358.143,54</u>
TOTAL RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>233.854,26</u>

TOTAL PATRIMONIO

6.087.570,33

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

6.566.944,31

C.C. Club de Campo, Piso 2, Ofic. M2 - 11, Km. 16, Carretera Panamericana, San Antonio de los Altos  
Teléfonos: 0212-4146188 Móvil: 0414-2410745  
Estado Miranda - Venezuela



U I S A D O  
COLEGIO CONTADORES PÚBLICOS EDO.MIRANDA  
Certifica la inscripción de  
C.P.C 00026083 a su solengada  
reserva de la Sociedad Profesional  
T06145727 23/03/2012 6.566.944,

CAJA DE AHORRO DE LOS TRABAJADORES ACTIVOS, JUBILADOS Y  
PENSIONADOS DE TELESUR  
(CATELESUR)

ESTADO DE RESULTADO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011  
(Expresado en Bolívares Nominales)

INGRESOS

INGRESOS ORDINARIOS

Intereses Ganados

Intereses Ganados sobre Depósitos	2.295,85
Intereses Sobre Prestamos	230.836,03
Otros Ingresos	256.667,54
Total Intereses Ganados	<u>489.799,42</u>

TOTAL INGRESOS ORDINARIOS

489.799,42

TOTAL INGRESOS

489.799,42

EGRESOS

EGRESOS

Gastos Bancarios

Gastos del Personal Directivo	374,00
Comisiones y Gastos Bancarios	283,80
Otros Gastos Bancarios	0,00
Gastos de Asamblea y Proceso Electoral	37.101,64
Total Gastos Bancarios	<u>37.759,44</u>

Gastos de Administración

Honorarios Profesionales	69.268,76
Auditores Externos	15.904,80
Materiales y Suministros	8.722,88
Total Gastos Administrativos	<u>93.896,44</u>

TOTAL EGRESOS

131.655,88

RESULTADO DEL EJERCICIO

358.143,54

Reserva de Emergencia

35.814,35

RESULTADO DEL EJERCICIO DESPUÉS DE RESERVAS

322.329,19

C.C. Club de Campo, Piso 2, Ofic. M2 – 11, Km. 16, Carretera Panamericana, San Antonio de los Altos  
Teléfonos: 0212-4146188 Móvil: 0414-2410745  
Estado Miranda - Venezuela



**CAJA DE AHORRO DE LOS TRABAJADORES ACTIVOS, JUBILADOS Y  
PENSIONADOS DE TELESUR  
(CATELESUR)**

V I S A D O  
COLEGIO CONTADORES P.P.C. EDO.MIRANDA  
Certifica la inscripción de  
C.P.C. 00026083 a su solvencia  
para el ejercicio Profesional  
UI06145792/  
23/03/2012 8.986.944,0

**ESTADO COMPLEMENTARIO DE FLUJO DEL EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011  
(Expresado en Bolívares Nominales)**

**FLUJO DE EFECTIVO UTILIZADOS EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

Utilidad del Ejercicio	358.143,54
Ajustes para conciliar la pérdida neta al efectivo neto usado en las actividades de operación-	
Ganancias o Pérdidas del Ejercicio Anteriores	-
Depreciación	0,00
Amortización	0,00
Provisión para prestaciones sociales e intereses	0,00
Cambios netos en activos y pasivos operativos-	
Cuentas por Cobrar	(2.060.739,38)
Cuentas a Mediano y Largo Plazo	(417.182,69)
Inventarios de Mercancia	(11.513,17)
Programas de Computación	27.809,70
Cuentas por Pagar	228.235,98
Ingresos Diferidos	
	(1.875.246,02)

Efectivo neto usado en las actividades de operación

**FLUJO DE EFECTIVO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:**

Adiciones de Propiedades, Plantas y Equipos	(55.492,54)
Inversiones Permanentes	-

Efectivo neto usado en las actividades de inversión

**FLUJO DE EFECTIVO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

Ahorros Estatutarios	1.041.077,88
Aporte Oficial o del Patrono	1.381.567,67
Aporte Voluntario	0,00
Fondos de Reserva	0,00

Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento

**AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETA EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO, al principio del año	491.906,99
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO, al final del año	2.374.494,96

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO, al final del año

C.C. Club de Campo, Piso 2, Ofic. M2 – 11, Km. 16, Carretera Panamericana, San Antonio de los Altos  
Teléfonos: 0212-4146188 Móvil: 0414-2410745  
Estado Miranda - Venezuela

CAJA DE AHORRO DE LOS TRABAJADORES ACTIVOS, JUBILADOS Y PENSIONADOS DE TELESUR  
(CATELESUR)

**ESTADO DE MOVIMIENTO DE LAS CUENTAS DE PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**  
(Expresado en Bolívares Nominales)

	Ahorro de los Socios	Aporte Oficial	Reserva Estatutaria	Reserva Contingencia	Resultado de ejercicio Total	Total Patrimonio
SALDOS, al 31 de diciembre de 2010 previamente reportados	1.712.127,59	1.718.926,18	16,75	0,00	(124.269,26)	3.306.781,24
Movimientos del ejercicio 2011						
Ahorro de los Socios Nietos	1.041.077,88	1.384.567,67	0,00			2.422.645,55
Reserva Estatutaria						0,00
Pérdida del Ejercicio Nietas						358.143,54
Apartado para Fondo de Reserva y Contingencia	2.753.205,47	3.100.493,85	16,75	0,00	233.864,26	6.087.570,33
SALDOS, al 31 de diciembre de 2011						6.566.944,32

**VISADO**  
COLEGIO CONTADORES PJB, EDO.MIRANDA  
Certifica la inscripción de  
C.P. 00026083 y su solvencia  
en los efectos del Ejercicio Profesional  
06145792/ 07/2012

C. C. Club de Campo, Piso 2, Ofic. M2 - J1, Km. 16, Carrera Panamericana, San Antonio de los Altos  
Teléfonos: 0212-4146188 Celular: 0414-2410745  
Estado Miranda - Venezuela





CAJA DE AHORRO DE LOS TRABAJADORES ACTIVOS, JUBILADOS Y  
PENSIONADOS DE TELESUR  
(CATELESUR)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

**1. CONSTITUCIÓN Y OBJETO SOCIAL:**

“La Asociación se denomina CAJA DE AHORRO DE LOS TRABAJADORES ACTIVOS, JUBILADOS Y PENSIONADOS DE TELESUR, pudiendo denominarse (CATELESUR), es una Asociación sin fines de lucro, con personalidad jurídica propia, que fundamenta su organización y funcionamiento en los principios y condiciones establecidas en la Ley de Caja de Ahorro, Fondos de Ahorro y Asociaciones de Ahorro Similares. Inscrita en la Oficina Subalterna del Segundo Circuito de Registro Público del Municipio Sucre del Estado Miranda, Registrada bajo el Comprobante No. 354, Folio(s) 1557 al 1570, de fecha Tercer (3er) Trimestre del Año Dos mil Seis (2006). Inscrita en la Superintendencia de Cajas de Ahorros del Ministerio de Finanzas, bajo el No. 833 Sector Público, que fundamenta su organización y funcionamiento en los principios y condiciones establecidas en la Ley de Cajas de Ahorro, Fondos de Ahorro y Asociaciones de Ahorro Similares”.

La Asociación tiene por objeto:

1. “Establecer y fomentar el ahorro sistemático y estimular la formación de hábitos de economía y previsión social entre sus asociados.”
2. “Procurar la adquisición de vivienda propia para sus asociados, y para tal fin podrá celebrar contratos con empresas dedicadas estas actividades.”
3. “Conceder préstamos en beneficios exclusivos de sus asociados a bajo interés.”
4. “Procurar para sus afiliados toda clase de beneficios asociados-económicos, tales como montepío, mutuo auxilio, seguro colectivo de vida, cirugía, hospitalización, gastos médicos, etc.”
5. “En general, velar por los intereses de sus asociados por todos los medios a su alcance.”

Al 31 de Diciembre del 2011, la Caja de Ahorros contó con 525 asociados activos, que disfrutan de todos los beneficios, que esta otorga según sus estatutos sociales.

C.C. Club de Campo, Piso 2, Ofic. M2 – 11, Km. 16, Carretera Panamericana, San Antonio de los Altos  
Teléfonos: 0212-4146188 Celular: 0414-2410745  
Estado Miranda - Venezuela



Los Órganos de Dirección, Administración y de Control son La Asamblea, El Consejo de Administración, El Consejo de Vigilancia y las Comisiones y Comités que señale el Reglamento de la Ley y los Estatutos de la asociación.

Para el período evaluado el Consejo de Administración según acta se mantiene conformado por: Danilo Bastidas Presidente, Larry Sánchez Tesorero, José Duran Secretario y el Consejo de Vigilancia esta conformado por: Karina Dirino Presidente, Germán Ferrer Vicepresidente, Simón Vargas Secretario, Suplentes Jessica Herrera, Alejandro Pérez, Erasmo Urbina, Marieli Rivas, Luis Lara y Héctor Albornoz respectivamente, por un período de tres años según Acta Constitutiva y los Estatutos, a la fecha de presentación de este informe tanto el Tesorero del Consejo de Administración como la Presidenta del Consejo de Vigilancia presentaron formal renuncia de dichos cargos. La caja se encuentra a cargo del Presidente del Consejo de Administración y el resto no forma parte de los consejos de la caja. Sin embargo para el ejercicio fiscal correspondiente al año 2011 la caja se encuentra administrada y vigilada por los consejos de Administración y Vigilancia electos para el período 2011-2013, y que para la fecha de entrega de este informe el acta de asamblea que informa de dicho cambio aun no está protocolizada ante los entes correspondientes.

## 2. PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVOS:

Los principios y prácticas contables más significativos seguidos por la CAJA DE AHORRO DE LOS TRABAJADORES ACTIVOS, JUBILADOS Y PENSIONADOS DE TELESUR, (CATELESUR), en la preparación de sus Estados Financieros, se indican a continuación:

### Bases de presentación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros y los registros de las operaciones, se realizan de acuerdo con las Normas e instrucciones de la Superintendencia de Cajas de Ahorros-SUDECA, publicadas en circulares emitidas en Abril de 2004, así como también, han sido preparados a partir de los registros históricos de contabilidad de la Caja de Ahorros y no se han ajustado en bolívares constantes del 31 de diciembre de 2011.

“Los Intereses cobrados y no devengados de los préstamos otorgados, se presentarán como Créditos Diferidos en los Estados Financieros. En tanto que, de acuerdo a Principios de Contabilidad de Aceptación General, los Intereses Diferidos por Cobros Anticipados deberán presentarse neto de los préstamos o inversiones que lo han generado, con la finalidad de mostrar los saldos netos del capital insoluto a la fecha de la preparación de los Estados Financieros”.

C.C. Club de Campo, Piso 2, Ofic. M2 – 11, Km. 16, Carretera Panamericana, San Antonio de los Altos  
Teléfonos: 0212-4146188 Celular: 0414-2410745  
Estado Miranda - Venezuela



#### Uso de estimados

Las Estimaciones presentadas en los Estados Financieros de la CAJA DE AHORRO DE LOS TRABAJADORES ACTIVOS, JUBILADOS Y PENSIONADOS DE TELESUR, (CATELESUR), han sido preparadas de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Venezuela. Dicha preparación requiere que La Gerencia efectúe estimados con base en ciertos supuestos que afectan los montos reportados de activos y pasivos, así como la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los Estados Financieros y los montos de ingresos y gastos durante el período reportado. Los resultados reales pueden diferir de estos estimados.

#### No Reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera

Los Estados Financieros actualizados no han sido preparados de acuerdo con los mismos Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados que se usaron para preparar los Estados Financieros básicos expresados en cifras históricas. La única diferencia entre ambos estados es el poder adquisitivo de la unidad de medida utilizada. De acuerdo a lo establecido en la Ley de Cajas de Ahorros y Fondos de Cajas de Ahorros y en la circular No. 03 de fecha 06 de Abril del 2004.

#### Efectivo y equivalente del efectivo

A los fines del Estado del Flujo del Efectivo, la CAJA DE AHORRO DE LOS TRABAJADORES ACTIVOS, JUBILADOS Y PENSIONADOS DE TELESUR, (CATELESUR), considera como efectivo todas aquellas inversiones en valores altamente líquidos, con un vencimiento de Cuarenta y Cinco días o menos; representado por saldos en Efectivo, Cuentas Corrientes, Cuentas de Ahorro, Certificados de Ahorros, Mutuos, Bonos de Deuda.

#### Prestamos por cobrar corto plazo, mediano plazo y especiales

La totalidad de los préstamos a conceder por CATELESUR, no podrá exceder el 80% de los haberes de los asociados en cualquier momento, y para cumplir con este requisito concederá prestamos a corto, mediano y especiales hasta el ochenta por ciento (80%) de los haberes de cada asociados para la fecha de la solicitud.

Los préstamos a corto plazo se concederán hasta un ochenta por ciento (80%) de los haberes del asociado para la fecha de la solicitud, por un plazo que no excederá 12 meses, y se pagarán a la Caja de Ahorros mediante cuotas mensuales y consecutivas, fijas deducidas del sueldo del asociado respectivo en cada fecha de pago. Estos préstamos devengarán intereses anuales calculados sobre saldos deudores, los cuales

C.C. Club de Campo, Piso 2, Ofic. M2 - 11, Km. 16, Carretera Panamericana, San Antonio de los Altos  
Teléfonos: 0212-4146188 Celular: 0414-2410745  
Estado Miranda - Venezuela



se deducirán en el momento de ser otorgado el préstamo a la tasa del doce por ciento (12%) anual. Artículos 79, Estatutos de CATELESUR.

Los préstamos a mediano plazo se concederán hasta por el ochenta por ciento (80%) de los haberes del asociado para la fecha de la solicitud, devengando un interés calculado a la tasa del doce por ciento (12%) anual, sobre saldo deudor y serán deducidos en el momento de otorgar el préstamo, y por un lapso máximo de veinticuatro meses (24) meses. Artículos 80, Estatutos de CATELESUR.

Los préstamos especiales solo se concederán cuando medien las siguientes circunstancias:

1. Nacimiento de un hijo.
2. Enfermedad del solicitante, o de los familiares del solicitante que este bajo su cuidado.
3. Fallecimiento de alguno de los familiares del solicitante que estén bajo su cuidado.
4. Matrimonio del solicitante.
5. Cualquier otra circunstancia debidamente justificada por el asociado al Consejo de Administración y aceptada por éste.

Los préstamos Especiales se concederán a aquellos asociados de la Caja de Ahorro, que sean de reconocida solvencia, y que para el momento de la solicitud se encuentre en situación de emergencia, y sus haberes en la Caja sean menores a la cantidad solicitada, debiendo prestar fianza a satisfacción del Consejo de Administración por tres (3) asociados de la Caja de Ahorro, cuya disponibilidad en la Asociación sea suficiente para responder por la garantía ofrecida, la cual quedará congelada y se irá liberando en la misma proporción que el préstamo se vaya cancelando. En esos casos no se podrá afectar más del ochenta por ciento (80%) de los haberes de cada uno. El lapso para la cancelación de este préstamo no podrá exceder de Treinta y Seis (36) meses y devengará un interés calculado a la tasa del doce por ciento (12%) anual.

Los Préstamos a Largo Plazo o Hipotecarios, la Caja de Ahorro en la medida de sus posibilidades financieras, podrá conceder préstamos a largo plazo o hipotecarios hasta por la cantidad de Bs. 15.000,00 cuando los mismos se destinen a la adquisición de viviendas o construcción sobre terrero propio, para liberar de gravamen la propia casa, o para ampliarla o repararla.

Los préstamos hipotecarios se concederán por un plazo máximo de 10 años, devengarán un interés anual del nueve (9%) por ciento calculado sobre saldos deudores y serán cancelados mediante el pago de mensualidades iguales fijas y

C.C. Club de Campo, Piso 2, Ofic. M2 - 11, Km. 16, Carretera Panamericana, San Antonio de los Altos  
Teléfonos: 0212-4146188 Celular: 0414-2410745  
Estado Miranda - Venezuela



consecutivas en cada fecha de vencimiento de pago, comprendiendo las mismas el interés, la amortización del capital y las primas de seguro. El prestatario podrá hacer abonos parciales a la cancelación definitiva, en este último caso no estará obligado a pago alguno por intereses no causados.

Para la concesión de esta clase de préstamo, se tomará en consideración, además de la garantía real de la propiedad, la concurrencia de por lo menos cuatro (4) de las siguientes circunstancias:

1. Monto de aporte individual.
2. Cargas familiares.
3. No poseer aparte del sueldo, otras rentas que le den facilidades para adquirir, liberar, ampliar o reparar el inmueble.
4. Antigüedad del servicio en la Asociación.
5. Antigüedad mínima o interrumpida de 2 años como asociado de Caja de Ahorro.
6. Capacidad económica para pagar las cuotas que se le fijen.

No se concederán préstamos a largo plazo o hipotecarios cuando el bien que se pretenda adquirir, reparar o ampliar este construido sobre terrenos municipales, o del Instituto Agrario Nacional (IAN), o sea propiedad del INAVI, a menos que el afiliado adquiera el terreno en propiedad, u obtenga la autorización correspondiente, llevando los requisitos de la ley para otorgar garantía hipotecaria.

Los préstamos con garantías hipotecarios deberán estar garantizados con hipoteca legal y especial de primer grado, constituida sobre el inmueble objeto del crédito, y a favor de la Caja de Ahorro.

Para el otorgamiento de los créditos hipotecarios se efectuará un avalúo del inmueble objeto a crédito, realizado por un perito designado para tal fin, por el Consejo de Administración. El monto del crédito hipotecario no podrá exceder de un sesenta y cinco (75%) (Copiado textualmente del Acta Constitutiva) del avalúo efectuado al inmueble, y los gastos del mismo serán por cuenta del peticionario.

Es requisito indispensable para la obtención de este tipo de préstamo, que el prestatario contrate un seguro de vida o de gravamen hipotecario a favor de la Caja de Ahorro, por el monto del préstamo solicitado y que lo cubrirá hasta su cancelación.

La falta de pago de tres (3) mensualidades consecutivas, en el caso de préstamos hipotecarios, dará lugar a considerarse vencido de pleno derecho el plazo estipulado, pudiendo en consecuencia la Caja de Ahorro proceder de inmediato al cobro judicial o extrajudicial de toda la obligación, como si fuera deuda de plazo vencido.

C.C. Club de Campo, Piso 2, Ofic. M2 – 11, Km. 16, Carretera Panamericana, San Antonio de los Altos  
Teléfonos: 0212-4146188 Celular: 0414-2410745  
Estado Miranda - Venezuela



Los préstamos hipotecarios se concederán una sola vez, salvo que el asociado contraiga nuevo matrimonio, y el primer inmueble haya sido adjudicado al primer cónyuge o a los hijos de este.

En forma resumida los préstamos se caracterizan de la siguiente manera:

Tipo de Préstamo	Plazo en Meses	Máximo de Haberes permitidos de Retiros	Tasa de Interés Anual
Prestamos a Corto y Mediano plazo	12 y 24	0,8	0,12
Especiales con Fianzas	36	0,8	0,12
Préstamos a Largo Plazo o Hipotecarios	120	Bs.15.000,00	0,09

#### Propiedades, plantas y equipos

Las propiedades, plantas y equipos, se registran al costo. La depreciación es calculada por el método de línea recta, aplicando las vidas útiles estimadas. Los desembolsos por concepto de reparaciones ordinarias y mantenimiento normal son cargados a gastos. Los costos significativos por concepto de mejoras, renovaciones y reemplazos son capitalizados en su totalidad. La diferencia entre el valor neto y el precio de venta de los activos retirados, son reflejados en el Estado de Ganancias y Pérdidas del año correspondiente.

#### Ingresos

Los Ingresos son generados por intereses por préstamos, depósitos a la vista en cuenta de ahorro y otras colocaciones financieras, se reconocen como ingresos a medida que se devengan.

#### Impuesto sobre la renta

De acuerdo a lo prescrito en la Ley de Impuesto Sobre la Renta vigente, las Cajas de Ahorros, están exentas de dicho tributo, por los enriquecimientos devengados en el desarrollo de sus actividades. Artículo N° 14 de la Ley de Impuesto sobre la Renta.

C.C. Club de Campo, Piso 2, Ofic. M2 – 11, Km. 16, Carretera Panamericana, San Antonio de los Altos  
Teléfonos: 0212-4146188 Celular: 0414-2410745  
Estado Miranda - Venezuela



### **Impuesto al Valor Agregado**

De acuerdo a lo prescrito en la Ley de Impuesto al Valor Agregado en el Artículo 29, la no sujeción implica únicamente que las operaciones de la Caja de Ahorro no generan el impuesto. Y por lo tanto, deberán soportar el traslado del Impuesto cuando en virtud de sus actividades propias y según sus contrataciones con particulares, estén llamados a subrogarse en el pago de una operación gravada.

C.C. Club de Campo, Piso 2, Ofic. M2 - 11, Km. 16, Carretera Panamericana, San Antonio de los Altos  
Teléfonos: 0212-4146188 Celular: 0414-2410745  
Estado Miranda - Venezuela



### 3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO (Activo Disponible):

Los saldos que se muestran en el Balance General al 31 de diciembre de 2011 como efectivo y equivalentes de efectivo, están representados por:

#### Caja

Caja Chica		5.665,21
<b>Total Caja</b>		<b>5.665,21</b>

#### Banco Cuenta Corriente

Banco Banesco	REF. 0134-1099-20-0001000028	2.184.151,58
Banco Venezuela	0102-0552-22-0000000107	160.451,42
Banco Industrial	0003-0017-97-0001068349	516.133,74
<b>Total Banco Cuenta Corriente</b>		<b>2.860.736,74</b>

#### Banco Cuenta Ahorro

1 Banco Venezuela	REF. 0102-0552-22-0100000007	0,00
<b>Total Banco Del Exterior</b>		<b>0,00</b>

#### Total Bancos

**2.860.736,74**

**2.866.401,95**

**2.866.401,95**

#### INVERSIONES TEMPORALES

Bonos Públicos Banco Venezuela		43.096,75
Depósitos a Plazo Fijo		0,00
<b>Total Inversiones Temporales</b>		<b>43.096,75</b>

#### ACTIVO DISPONIBLE

**2.909.498,70**

La Caja de Ahorro CATELESUR actualmente maneja una (1) caja chica, en la misma no presenta desviaciones relevantes que comentar a la fecha de cierre de los Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2.011, la gerencia cambiara para el ejercicio siguiente la práctica contable aplicable a esta cuenta.

Por otra parte la cuenta que en el rubro de Bonos Públicos Banco Venezuela el saldo que presenta la cuenta no tiene variación desde el ejercicio económico 2008.

C.C. Club de Campo, Piso 2, Ofic. M2 – 11, Km. 16, Carretera Panamericana, San Antonio de los Altos  
 Teléfonos: 0212-4146188 Celular: 0414-2410745  
 Estado Miranda - Venezuela



El rubro de Efectivo y Equivalentes de Efectivo, podemos concluir que se presenta de forma razonable de acuerdo a las aseveraciones de integridad, existencia, exactitud, presentación y revelación en los estados financieros de la caja.

#### **4. CUENTAS POR COBRAR:**

Los saldos que se muestran en el Balance General al 31 de diciembre de 2011 como Cuentas por Cobrar, están representados por:

##### **Cuentas por Cobrar**

Retenciones Socios por Cobrar	378.886,62
Aporte patronal por Cobrar	32.090,66
Cuenta por Cobrar Vestidos, Calzado y Juguetes	70.107,91
Préstamo Corto Plazo por Cobrar	278.279,74
Cuentas por Cobrar Electrodoméstico	237.973,05
Cuentas por Cobrar Patrono	6.902,24
Cuentas por Cobrar Intereses Deuda Patrono	249.473,96
Préstamo Turismo	181.003,49
Cuenta por Cobrar Intereses Inversiones en Bonos	37.047,40
Préstamo de Salud	76.553,05
Cuentas por Cobrar Seguros Vehículos	254.892,02
Equipos de Computación	72.449,49
Préstamo Vehículos	782.012,66
Intereses devengados por cobrar sobre prestamos	1.568,44
<b>Total Cuentas por Cobrar</b>	<b><u>2.659.240,73</u></b>

Cuentas por Cobrar Intereses Deuda Patrono, no presento movimientos durante el ejercicio.

Podemos concluir que el rubro de cuentas por cobrar no presenta desviaciones significativas que comentar que afecten los Estado Financiero.



## 5. INVENTARIO DE MERCANCÍA

Los saldos que se muestran en el Balance General al 31 de diciembre de 2011 como Inventario de Mercancía, están representados por:

Inventario de Mercancía	
Diferencia en Compras	379,00
Motos	11.513,17
<b>Total Inventario de Mercancía</b>	<b>11.892,17</b>

Se mantiene que se desconoce el saldo existente en la Cuenta Diferencia en Compras y el saldo que presenta la cuenta no tiene variación desde el ejercicio económico 2006.

El rubro de Inventario de Mercancía, podemos concluir que se presenta de forma razonable de acuerdo a las aseveraciones de integridad, existencia, exactitud, presentación y revelación en los estados financieros de la caja.

## 6. CUENTAS POR COBRAR A MEDIANO Y LARGO PLAZO

Los saldos que se muestran en el Balance General al 31 de diciembre de 2011 como Cuentas a Mediano y Largo Plazo, están representados por:

### CUENTAS A MEDIANO Y LARGO PLAZO

Cuentas por cobrar Socios (Haberes)	78.284,82
Cuentas por cobrar Ex Socios (Haberes)	317.052,35
Cuentas por cobrar al Fisco	40.473,69
Prestamos por Cobrar	495.009,31
<b>Total Cuentas a Mediano y Largo Plazo</b>	<b>930.820,17</b>

Se mantiene que la cuenta Cuentas por Cobrar Ex-Socio tiene un saldo de Bs. 317.052,35; pudiera representar una pérdida, ya que pueden generar cuentas incobrables.

Las cuentas por cobrar al fisco son ITF que se generaron en los años 2007 y 2008 no han tenido movimiento durante el ejercicio, deben hacerse la gestiones ante el ente



fiscalizador para lograr su recuperación de lo contrario pudieran también representar futuras pedidas.

El Cuentas a mediano y Largo Plazo, podemos concluir que se presenta de forma razonable de acuerdo a las aseveraciones de integridad, existencia, exactitud, presentación y revelación en los estados financieros de la caja.

#### **7. CARGOS DIFERIDOS**

Los saldos que se muestran en el Balance General al 31 de diciembre de 2011 como Cargos Diferidos, están representados por:

##### **CARGOS DIFERIDOS**

Programas de Computación	0,00
Equipos de Computación	0,00
<b>Total Cargos Diferidos</b>	<b>0,00</b>

Con respecto a los saldos que conformaron este rubro, fue reclasificado al Activo Fijo de CATELESUR.

#### **8.- PASIVOS**

Los saldos que se muestran en el Balance General al 31 de diciembre de 2011 como Cuentas por Pagar, están representados por:

##### **CUENTAS POR PAGAR**

Caja Fondos de Ahorro	-
Socios	5.937,30
Cuentas a Pagar a Exsocios	195.225,17
Proveedores	28.737,55
Cuentas y Efectos por Pagar	-
<b>Total Cuentas por Pagar</b>	<b>229.900,02</b>

Las cuentas por pagar no presentan desviaciones que comentar.



## 8. PATRIMONIO

### Capital social

El patrimonio de la caja de ahorro está constituido por:

- 1.- Por los aportes mensuales obligatorios de los asociados de acuerdo al porcentaje que en ningún caso será inferior al 10% de su sueldo, establecido en los estatutos de la Caja de Ahorro de los Trabajadores Activos Jubilados y Pensionados de Telesur, según el caso.
- 2.- Por los aportes de Telesur equivalentes al porcentaje sobre las remuneraciones fijadas en los referidos Estatutos.
- 3.- Por los valores, bienes muebles e inmuebles, derechos, títulos, créditos que adquiera CATELESUR, durante su funcionamiento.
- 4.- Por cualquier otra subvención, donación o contribución extraordinaria que haga a la asociación cualquier persona natural o jurídica.

### Reserva legal y estatutaria

La Caja de Ahorro debe constituir una reserva Estatutaria, destinando un porcentaje no inferior al diez por ciento (10%) de los rendimientos netos de cada ejercicio económico, hasta alcanzar por lo menos el veinticinco por ciento (25%) del total de los recursos económicos de la Caja de Ahorro, de acuerdo con lo establecido en el artículo 55 de Ley de Cajas de Ahorros, Fondos de Ahorro y Asociaciones de Ahorros Similares y en concordancia con el artículo 99 de los estatutos de la caja, dichas reservas no han sido actualizadas ni ajustadas a la fecha de presentación de este informe, por la espera de las correspondientes asambleas aprobatorias, el monto acumulado al 31 de Diciembre de 2009 representa la cantidad de Bs. 16,75 como reserva estatutaria.

C.C. Club de Campo, Piso 2, Ofic. M2 - 11, Km. 16, Carretera Panamericana, San Antonio de los Altos  
Teléfonos: 0212-4146188 Celular: 0414-2410745  
Estado Miranda - Venezuela



CAJA DE AHORRO DE LOS TRABAJADORES ACTIVOS, JUBILADOS Y  
PENSIONADOS DE TELESUR,  
(CATELESUR)

INFORMACION COMPLEMENTARIA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011  
(Expresadas en bolívares Nominales)

A. Evaluación de la Cartera de Crédito y Disponibilidad.

Al 31 de Diciembre de 2011, la Cartera de Crédito está constituida de la siguiente forma:

A.- Cartera de Credito

Cuenta por Cobrar Vestidos, Calzado y Juguetes	70.107,91
Préstamo Corto Plazo por Cobrar	278.279,74
Préstamo Salud	76.553,05
Cuentas por Cobrar Electrodoméstico	237.973,05
Préstamo Turismo	181.003,49
Cuentas por Cobrar Seguro Vehículo	254.892,02
Equipos de Computación	72.449,49
Préstamo Vehículo	782.012,66
Cuentas a Mediano y Largo Plazo	495.009,31
Total Cartera de Crédito	<u>2.448.280,72</u>

En la composición de esta cartera de crédito, no incluye inmovilizaciones conformadas por préstamos en situaciones de mora que ameriten hacer provisión para posibles pérdidas, la misma está conformada exclusivamente por préstamos a los asociados, de acuerdo a objetivos y plazos cuyas condiciones se especifican en la Nota 2 a los Estados Financieros, representando el 40% de la posibilidad del crédito total autorizado estatutariamente que puede alcanzar hasta el 80%..

B.- Disponibilidad

Banco Cuenta Corriente	2.866.401,95
Banco Cuenta de Ahorros	0,00
Inversiones Temporales	43.096,75
Total Disponibilidad	<u>2.909.498,70</u>

C.C. Club de Campo, Piso 2, Ofic. M2 – 11, Km. 16, Carretera Panamericana, San Antonio de los Altos.  
Teléfonos: 0212-4146188 Celular: 0414-2410745  
Estado Miranda - Venezuela



Sobre el Efectivo y sus equivalentes, logra incorporar y mantener los controles internos relacionados con este rubro, en tal sentido debemos reconocer la labor ejecutada por la gerencia de la caja.

#### B. Ahorros estatutarios y aporte oficial.

De acuerdo a los créditos mensuales que se hacen a los ahorros de cada asociado por concepto de aportes del socio y del patrono durante el ejercicio, el saldo acumulado de esta cuenta presento un incremento neto en el ejercicio 2011 de Bs. 2.422.645,55; para obtener Bs. 5.853.699,32; según el movimiento detallado a continuación:

##### 2.- Ahorros estatutarios y aportes Oficiales

	Saldo al 31-12-2010	Aportes Netos	Saldo al 31-12-2011
Ahorro de los Socios	1.712.127,59	1.041.077,88	2.753.205,47
Aporte Oficial	1.718.926,18	1.381.567,67	3.100.493,85
	<u>3.431.053,77</u>	<u>2.422.645,55</u>	<u>5.853.699,32</u>

#### C. Índice Financieros.

Los siguientes índices, han sido determinados en función de la presentación de los Estados Financieros, de acuerdo con prácticas contables dictadas por la Superintendencia de Cajas de Ahorro.

##### 1.- Capital de Trabajo

Activó Corriente	5.580.631,60
Pasivo Circulante	229.900,02
Total Capital de Trabajo	<u>5.350.731,58</u>

C.C. Club de Campo, Piso 2, Ofic. M2 – 11, Km. 16, Carretera Panamericana, San Antonio de los Altos  
 Teléfonos: 0212-4146188 Celular: 0414-2410745  
 Estado Miranda - Venezuela



Este valor expresa la cantidad de efectivo disponible para financiar las operaciones de la caja en su ciclo normal de operaciones a corto plazo. El Capital de Trabajo presenta una situación favorable en términos del flujo de recursos disponibles por Bs. 5.350.731,58 en el 2011.

#### 2.- Liquidez o Solvencia

Activo Corriente	5.580.631,60	=	24,27
Pasivo Circulante	229.900,02		

Este indicador expresa que la Caja cuenta con amplia capacidad para afrontar sus obligaciones a corto plazo al disponer de Bs. 24,27 para enfrentar cada Bs. 1,00 de su pasivo circulante.

#### 3.- Prueba del Ácido

Efectivo y Equivalentes	2.909.498,70		
Cuentas por Cobrar	2.659.240,73		
Pasivo Circulante	5.568.739,43	=	24,22
	229.900,02		

Este factor indicador expresa que la Caja cuenta con recursos disponibles y exigibles a corto plazo por Bs. 24,22 para cancelar cada Bs. 1,00 de su pasivo circulante.

#### 4.- Prueba de Super Ácido

Efectivo y Equivalentes	2.909.498,70	=	12,66
Pasivo Circulante	229.900,02		

Este indicador expresa que la caja dispone de inmediato de Bs. 12,66 por Bs. 1,00 del pasivo exigible a corto plazo.

Este indicador expresa que la caja no posee Pasivos o muy bajo nivel de deuda.

#### 5.- Endeudamiento por Prestamos

Pasivo Circulante	229.900,02	229.900,02	=	0,09
Prestamos a Cobrar a CP	1.953.271,41	2.448.280,72		
Prestamos Mediano y LP	495.009,31			

C.C. Club de Campo, Piso 2, Ofic. M2 – 11. Km. 16. Carretera Panamericana, San Antonio de los Altos  
 Teléfonos: 0212-4146188 Celular: 0414-2410745  
 Estado Miranda - Venezuela



Este índice expresa el nivel de apalancamiento del pasivo circulante sobre la cartera de préstamos.

6.- Endeudamiento por Patrimonio

$$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}} = \frac{479.373,98}{6.087.570,33} = 0,08$$

Este índice representa la proporción patrimonial o apalancamiento propio en relación al apalancamiento externo según el cual posee 0,08% de su patrimonio, por cada Bs. 1,00 de pasivo, lo cual determina ningún grado de nivel de endeudamiento y garantía a los acreedores en cuanto al resguardo de sus acreencias.

7.- Rendimiento Patrimonial

$$\frac{\text{Ganancia Neta antes de Reservas}}{\text{Patrimonio Promedio}} = \frac{358.143,54}{4.414.414,14} = 0,08$$

Este indicador expresa que la caja ha obtenido en el ejercicio una ganancia neta antes del apartado para reservas es decir de 0,08% sobre el patrimonio, lo cual determina un nivel bajo con relación a la información de los índices promedios manejados por los seis principales bancos del país o rendimientos propios manejados por la Caja.



VISADO  
COLEGIO CONTADORES PUE. ECO-MIRAI  
Certifica la inscripción  
C.P.C 00026083 y su solvencia  
efectiva en ejercicio Profesional  
23/03/2012 6.566.9%

**CAJA DE AHORRO DE LOS TRABAJADORES ACTIVOS, JUBILADOS Y**

**PENSIONADOS DE TELESUR**

**(CATELESUR)**

**BALANCE GENERAL COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2011**

(Expresado en Bolívares Nominales)

	2010	2011	Variaciones (+Aumento- Disminuye)
<b>ACTIVO</b>			
<b>Efectivo</b>			
Caja Chica	10.954,09	5.665,21	
Banco Venezuela	<b>156.874,55</b>	160.451,42	
Banco Industrial de Venezuela	874.856,96	516.133,74	
Banco Banesco	331.809,36	2.184.151,58	
Depósitos a Plazo Fijo	1.000.000,00	0,00	
<b>Sub Total</b>	<b>2.374.494,96</b>	<b>2.866.401,95</b>	<b>20,72</b>
<b>Inversiones en Valores</b>			
Bonos Públicos Banco Venezuela	43.096,75	43.096,75	
<b>TOTAL INVERSIONES EN VALORES</b>	<b>43.096,75</b>	<b>43.096,75</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL EFECTIVO</b>	<b>2.417.591,71</b>	<b>2.909.498,70</b>	<b>20,35</b>
<b>Cuentas por Cobrar</b>			
Ret. Socios por Cobrar	100.684,73	378.886,62	
Aporte patronal por Cobrar	<b>70.193,40</b>	32.090,66	
Cuenta por Cobrar Vestidos, Calzado y Juguetes	7.800,00	70.107,91	
Préstamo Corto Plazo por Cobrar	<b>52.327,97</b>	278.279,74	
Préstamo Salud	0,00	76.553,05	
Cuentas por Cobrar Electrodoméstico	70.581,32	237.973,05	
Préstamo Turismo		181.003,49	
Cuenta por Cobrar Intereses Inversiones en Bonos		37.047,40	
Cuentas por Cobrar Seguro Vehículo		254.892,02	
Cuentas por Cobrar Patrono	47.439,97	6.902,24	
Cuentas por Cobrar Intereses Deuda Patrono	249.473,96	249.473,96	
Equipos de Computación		72.449,49	
Préstamo Vehículo		782.012,66	
Intereses Devengados por Cobrar Sobre Prest.		1.568,44	
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>598.501,35</b>	<b>2.659.240,73</b>	<b>344,32</b>
<b>Total Cuentas por Cobrar</b>	<b>598.501,35</b>	<b>2.659.240,73</b>	<b>344,32</b>
<b>Inventario de Mercancía</b>			
Nota 5			
Diferencia en Compras	379,00	11.892,17	
<b>TOTAL DIFERENCIA EN COMPRAS</b>	<b>379,00</b>	<b>11.892,17</b>	<b></b>
<b>TOTAL INVENTARIO DE MERCANCÍA</b>	<b>379,00</b>	<b>11.892,17</b>	<b>3037,78</b>
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>3.016.472,06</b>	<b>5.580.631,60</b>	<b>85,01</b>

C.C. Club de Campo, Piso 2, Ofic. M2 – 11, Km. 16, Carretera Panamericana, San Antonio de los Altos  
Teléfonos: 0212-4146188 Celular: 0414-2410745  
Estado Miranda - Venezuela



VISADO  
COLEGIO DE TRABAJADORES PUE. EDO.MIRANDA  
Certifica la inscripción y su solvencia  
efectos del Ejercicio Profesional  
UI06145792/ 6.566.944  
27/03/2012

**CAJA DE AHORRO DE LOS TRABAJADORES ACTIVOS, JUBILADOS Y PENSIONADOS DE TELESUR  
(CATELESUR)**

**BALANCE GENERAL COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2011**  
(Expresado en Bolívares Nominales)

	2010	2011	Variaciones
	(+Aumento- Disminuye)		
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Cuentas a Mediano y Largo Plazo	Nota 6		
Cuentas por cobrar Socios (Haberes)	78.284,82	78.284,82	
Cuentas por cobrar Ex Socios (Haberes)	394.878,97	317.052,35	
Cuentas por cobrar al Fisco	40.473,69	40.473,69	
Prestamos por Cobrar		495.009,31	
<b>TOTAL CUENTAS A MEDIANO Y LARGO PLAZO</b>	<b>513.637,48</b>	<b>930.820,17</b>	<b>81,22</b>
<b>ACTIVO FIJO</b>			
Tangible e Intangible			
Mobiliarios y Equipo	13.920,54		
Equipos de Computación	15.972,00		
Programa de Computación	25.600,00		
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	<b>0,00</b>	<b>55.492,54</b>	
<b>CARGOS DIFERIDOS</b>			
	Nota 7		
Equipos de Computación	2.209,70	0,00	
Programas de Computación	25.600,00	0,00	
<b>TOTAL CARGOS DIFERIDOS</b>	<b>27.809,70</b>	<b>0,00</b>	<b>-100,00</b>
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>541.447,18</b>	<b>986.312,71</b>	<b>82,16</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>3.557.919,24</b>	<b>6.566.944,31</b>	<b>84,57</b>

C.C. Club de Campo, Piso 2, Ofic. M2 – 11, Km. 16, Carretera Panamericana, San Antonio de los Altos  
Teléfonos: 0212-4146188 Celular: 0414-2410745  
Estado Miranda - Venezuela

Dirección: Calle Vargas con calle Santa Clara, Edif. Telesur. Urb. Boleita Norte  
RIF: J-31629585-0  
Teléfono: 02012-600014



V I S A D O  
COLEGIO CONTADORES P.J.B. EDO.MIRAN  
Certifica la inscripción de  
D.P.C. 00005087 a su solvencia  
U106145792/ Ejercicio Profesional  
6.566.944,  
23/03/2012

**CAJA DE AHORRO DE LOS TRABAJADORES ACTIVOS, JUBILADOS Y**

**PENSIONADOS DE TELESUR**

**(CATELESUR)**

**BALANCE GENERAL COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2011**

(Expresado en Bolívares Nominales)

	2010	2011	Variaciones (+Aumento- Disminuye)
<b>PASIVOS</b>			
CUENTAS Y EFECTOS POR PAGAR	Nota 8		
Caja Fondos de Ahorro	-	-	
Cuentas y Efectos por Pagar	-	-	
Socios	-	5.937,30	
Cuentas a Pagar a Exsocios	195.225,17		
Proveedores	1.664,04	28.737,55	
<b>TOTAL CUENTAS Y EFECTOS POR PAGAR</b>	<b>1.664,04</b>	<b>229.900,02</b>	
<b>DIFERIDOS</b>			
INGRESOS DIFERIDOS			
Ingresos Diferidos	249.473,96	249.473,96	
Total Ingresos Diferidos	249.473,96	249.473,96	
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>251.138,00</b>	<b>479.373,98</b>	<b>90,88</b>

C.C. Club de Campo, Piso 2, Ofic. M2 - 11, Km. 16, Carretera Panamericana, San Antonio de los Altos  
Teléfonos: 0212-4146188 Celular: 0414-2410745  
Estado Miranda - Venezuela



U I S A D O  
COLEGIO CONTADORES P.P. EDO.MIRANDA  
Certifica la inscripción de  
C.P.C 00026083 y su solvencia  
V106145792/  
23/03/2012  
JUBILADOS Y Pensionados Profesional  
6.566,944.

CAJA DE AHORRO DE LOS TRABAJADORES ACTIVOS,  
PENSIONADOS DE TELESUR  
(CATELESUR)

**BALANCE GENERAL COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2011**  
(Expresado en Bolívares Nominales)

2010      2011      Variaciones  
(+Aumento- Disminuye)

PATRIMONIO	Nota 9		
AHORROS ESTATUTARIOS			
Ahorro de los Socios			
Ahorro de los Socios	1.712.127,59	2.753.205,47	
Total Ahorro de los Socios	1.712.127,59	2.753.205,47	60,81
Aporte Oficial			
Aporte Oficial del Patrono	1.718.926,18	3.100.493,85	
Total Aporte Oficial del Patrono	1.718.926,18	3.100.493,85	80,37
<b>TOTAL AHORROS ESTATUTARIOS</b>	<b>3.431.053,77</b>	<b>5.853.699,32</b>	<b>70,61</b>
RESERVA ESTATUTARIA			
Reserva de Emergencia		16,75	16,75
Total Reserva Estatutaria	16,75	16,75	16,75
<b>TOTAL FONDOS RESERVA</b>	<b>16,75</b>	<b>16,75</b>	<b>0,00</b>
GANANCIAS o PERDIDAS DEL EJERCICIO			
Resultados acumulados de Ejercicios Anteriores	(83.000,78)	(124.289,28)	
Utilidad o Pérdida Actual	(41.288,50)	358.143,54	
<b>TOTAL RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>(124.289,28)</b>	<b>233.854,26</b>	<b>-288,15</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>3.306.781,24</b>	<b>6.087.570,33</b>	<b>84,09</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>3.557.919,24</b>	<b>6.566.944,31</b>	<b>84,57</b>
<b>TOTAL EJERCICIO</b>			

Resumen de la  
Operación del  
Ejercicio

C.C. Club de Campo, Piso 2, Ofic. M2 – 11, Km. 16, Carretera Panamericana, San Antonio de los Altos  
Teléfonos: 0212-4146188 Celular: 0414-2410745  
Estado Miranda - Venezuela



V I S A D O  
COLEGIO CONTADORES PÚBLICOS EDO. MIRANDA  
Certifica la inscripción de  
C.P.C 00026083 y su solvencia  
Ejercicio Profesional  
VI06145792/ 6.566.944.  
23/03/2012

**CAJA DE AHORRO DE LOS TRABAJADORES ACTIVOS, JUBILADOS Y  
PENSIONADOS DE TELESUR  
(CATELESUR)**

**ESTADO DE RESULTADO COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2011**  
(Expresado en Bolívares Nominales)

	2010	2011	Variaciones
<i>(+Aumento= Disminuye)</i>			
<b>INGRESOS</b>			
INGRESOS ORDINARIOS			
Intereses Ganados			
Intereses Ganados sobre Depósitos	41.217,67	2.295,85	
Intereses Sobre Prestamos		230.836,03	
Otros Ingresos		256.667,54	
Total Intereses Ganados	<u>41.217,67</u>	<u>489.799,42</u>	
TOTAL INGRESOS ORDINARIOS	<u>41.217,67</u>	<u>489.799,42</u>	1088,32
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<u>41.217,67</u>	<u>489.799,42</u>	1088,32
<b>EGRESOS</b>			
EGRESOS			
Gastos Bancarios			
Gastos del Personal Directivo		374,00	
Comisiones y Gastos Bancarios	147,80	283,80	
Otros Gastos Bancarios	-40.473,69	0,00	
Gastos de Asamblea y Proceso Electoral	900,00	37.101,64	
Total Gastos Bancarios	<u>-39.425,89</u>	<u>37.759,44</u>	
Gastos de Administración			
Honorarios Profesionales	80.233,02	69.268,76	
Auditores Externos	41.699,04	15.904,80	
Materiales y Suministros		8.722,88	
Total Gastos Administrativos	<u>121.932,06</u>	<u>93.896,44</u>	
TOTAL EGRESOS	<u>82.506,17</u>	<u>131.655,88</u>	59,57
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<u>(41.288,50)</u>	<u>358.143,54</u>	767,42
Reserva de Emergencia		35.814,35	
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO DESPUÉS DE RESERVAS</b>		322.329,19	

C.C. Club de Campo, Piso 2, Ofic. M2 – 11, Km. 16, Carretera Panamericana, San Antonio de los Altos  
Teléfonos: 0212-4146188 Celular: 0414-2410745  
Estado Miranda - Venezuela



# **PLAN ANUAL DE ACTIVIDADES 2012**

---

Dirección: Calle Vargas con calle Santa Clara, Edif. Telesur. Urb. Boleita Norte  
RIF: J-31629585-0  
Teléfono: 02012-600014

## PLAN ANUAL DE ACTIVIDADES

En la búsqueda de la consolidación de las operaciones de la caja de ahorro para el periodo económico 2012, la nueva junta directiva somete a su consideración las nuevas políticas que contemplan la realización de una serie de actividades en pro del fortalecimiento, crecimiento y consolidación de las bases económico – financieras de CATELESUR, brindándole a sus asociados los siguientes beneficios que se detallan a continuación:

- ✓ Elaborar el proyecto de reforma de los Estatutos Internos para ser sometidos a consideración de la Asamblea.
- ✓ Optimización de página web.
- ✓ Desarrollo de aplicación en Intranet para consulta de estados de cuenta.
- ✓ Realización de convenios de línea blanca y línea marrón.
- ✓ Afiliaciones con proveedores de equipos electrónicos e informáticos.
- ✓ Convenios con proveedores de juguetes.
- ✓ Convenios con proveedores de útiles escolares y papelería.
- ✓ Afiliaciones a centros de rehabilitación, fisioterapia y estéticos.
- ✓ Afiliaciones a centros oftalmológicos.
- ✓ Celebración de convenios con agencias de turísticas para prestación de servicios de viajes, que incluye reservas y boletos aéreos, servicios de traslados y programación de viajes en grupos, cruceros, reservas de hoteles y todo lo referido a sus viajes.

**CAJA DE AHORRO DE LOS TRABAJADORES DE TELESUR (CATELESUR)  
PRESUPUESTO DE INGRESOS Y GASTOS 2012  
(EXPRESADO EN BOLIVARES)**

... viene		
<b>4.03.00.00.00</b>	<b>SERVICIOS NO PERSONALES</b>	
<b>4.03.04.00.00</b>	<b>SERVICIOS BASICOS</b>	
<b>4.03.04.04.00</b>	<b>TELEFONOS</b>	
4.03.04.04.01	CANTV	3.000,00
<b>4.03.04.05.00</b>	<b>SERVICIOS DE COMUNICACIÓN</b>	
4.03.04.05.01	Correos y Encomiendas	750,00
<b>4.03.06.00.00</b>	<b>SERVICIOS DE TRANSPORTE Y ALMACENAJE</b>	
<b>4.03.06.01.00</b>	<b>FLETES Y EMBALAJES</b>	
4.03.06.01.01	Gastos de Transportes	375,00
<b>4.03.06.05.00</b>	<b>SERVICIOS DE PROTECCION EN TRASLADO DE FONDOS Y DE MENSAJERIA</b>	
4.03.06.05.01	Gastos Motorizado	500,00
<b>4.03.07.00.00</b>	<b>SERVICIOS DE INFORMACION, IMPRESIÓN Y RELACIONES PUBLICAS</b>	
<b>4.03.07.01.00</b>	<b>PUBLICIDAD Y PROPAGANDA</b>	
4.03.07.01.01	Publicidad Página Web	2.500,00
<b>4.03.07.02.00</b>	<b>IMPRENTA Y REPRODUCCION</b>	
4.03.07.02.02	Publicaciones	3.000,00
4.03.07.02.03	Gastos de Remuneraciones de Asambleas	750,00
4.03.07.02.04	Comision Electoral	1.500,00
4.03.07.02.05	Gastos de Asambleas y Proceso Electoral	3.427,20
<b>4.03.07.03.00</b>	<b>RELACIONES SOCIALES</b>	
4.03.07.03.01	Gastos de Representacion	523,60
<b>4.03.08.00.00</b>	<b>PRIMAS Y OTROS GASTOS DE SEGUROS Y COMISIONES BANCARIAS</b>	
<b>4.03.08.01.00</b>	<b>GASTOS DE POLIZAS DE SEGUROS</b>	
4.03.08.01.01	Seguros de Fidelidad	3.000,00
<b>4.03.08.02.00</b>	<b>GASTOS BANCARIOS</b>	
4.03.08.02.01	Comisiones Bancarias	397,32
<b>4.03.09.00.00</b>	<b>VIATICOS Y PASAJES</b>	
<b>4.03.09.01.00</b>	<b>VIATICOS Y PASAJES</b>	
4.03.09.01.01	Viatricos y Pasajes	5.000,00
<b>4.03.10.00.00</b>	<b>SERVICIOS PROFESIONALES Y TECNICOS</b>	
<b>4.03.10.01.00</b>	<b>SERVICIOS JURIDICOS</b>	
4.03.10.01.01	Abogados	15.000,00
<b>4.03.10.02.00</b>	<b>SERVICIO DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA</b>	
4.03.10.02.01	Auditores Externos	44.532,60
<b>4.03.10.03.00</b>	<b>SERVICIOS DE PROCESAMIENTO DE DATOS</b>	
4.03.10.03.01	Procesamiento de Datos	3.000,00
<b>4.03.10.99.00</b>	<b>OTROS SERVICIOS PROFESIONALES Y TECNICOS</b>	
4.03.10.99.02	Honorarios Profesionales	96.976,26
<b>4.03.11.00.00</b>	<b>CONSERVACION, MANTENIMIENTO Y REPARACIONES MENORES DE EQUIPOS</b>	
<b>4.03.11.99.00</b>	<b>CONSERVACION, MANTENIMIENTO Y REPARACIONES MENORES DE EQUIPOS</b>	
4.03.11.99.01	Equipos de Computacion	9.500,00
4.03.11.99.02	Equipos Electricos	600,00
4.03.11.99.03	Mantenimientos de Equipos	950,00

## PLAN DE INVERSIÓN

La propuesta de inversión apunta a la consolidación de los logros alcanzados y profundizar en áreas donde la cartera de créditos no se ha desarrollado de una manera más amplia, apostando a la confianza de nuestros asociados para el apoyo a la presente propuesta. La intención del proyecto, es ir dándole forma a un modelo sistemático elaborado antes de realizar las acciones planteadas, con el objetivo de dirigirla y encauzarla en pro de maximizar los beneficios. En este sentido, seguidamente precisamos los detalles necesarios para hacer posible las metas planteadas, gestionando el plan económico precisando el destino que se les dará a los recursos financieros de nuestra instancia de ahorros.

## PLAN DE INVERSIÓN 2012

TIPO DE PRÉSTAMO	INVERSIÓN 2012
CORTO PLAZO	389.591,64
MEDIANO PLAZO	693.013,03
TURISMO	253.404,89
SALUD	107.174,27
ELECTRODOMESTICOS	333.162,27
ROPA CALZADO Y JUGUETES	98.151,07
PÓLIZA DE VEHÍCULOS	356.848,83
VEHÍCULOS	1.094.817,72
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	101.429,29
<b>Total Inversiones</b>	<b>3.427.593,01</b>