

*Consejo de Administración y de Vigilancia
De la CAJA DE AHORRO DEL PERSONAL DE LA
UNIVERSIDAD NACIONAL ABIERTA “CAUNA”*

*OPINION DE LOS CONTADORES PUBLICOS
INDEPENDIENTES
AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014*

**CAJA DE AHORRO DEL PERSONAL DE LA
UNIVERSIDAD NACIONAL ABIERTA “CAUNA”
Rif J-00171343**

Índice

	<i>Página</i>
<i>Índice</i>	2
<i>Dictamen de los Contadores Públicos Independientes.</i>	3-4
<i>Estados financieros:</i>	
<i>Situación Financiera</i>	5-8
<i>Estados de Resultados</i>	9-12
<i>Estados de movimiento de las cuentas del patrimonio</i>	13
<i>Estados de flujo del efectivo</i>	14
<i>Notas a los estados financieros</i>	15-35
- <i>Índices financieros (Nota 25)</i>	36-37

DICTAMEN DE LOS CONTADORES PUBLICOS INDEPENDIENTES

Señores Miembros:

**Del Consejo de Vigilancia, y del Consejo de
Administración y La Asamblea de Delegados de la
CAJA DE AHORRO DEL PERSONAL DE LA
UNIVERSIDAD NACIONAL ABIERTA “CAUNA”**

Párrafo introductorio

1. Hemos auditado los Estados Financieros que se acompañan de la Caja de Ahorro del Personal de la Universidad Nacional Abierta “CAUNA”, que corresponden el Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y 2014, y los correspondientes estados de resultados, estado de cambios en el patrimonio, y estado de flujos de efectivo, por los años finalizados en esas fechas, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Opinión del auditor independiente al año finalizado al 31 de diciembre de 2014

2. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y para el año finalizado en esa fecha, fueron auditados por otros contadores públicos, cuya opinión de fecha 27 de febrero de 2015, presenta una opinión sin salvedades de conformidad con las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Cajas de Ahorros, Fondos de Ahorros y Asociaciones de Ahorros Similares.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

3. El Consejo de Administración de la Caja de Ahorro del Personal de la Universidad Nacional Abierta “CAUNA”, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las normas contables emitidas por la Superintendencia de Cajas de Ahorros, Fondos de Ahorros y Asociaciones de Ahorros Similares. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros para 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 del auditor

4. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría, la cual fue realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Las referidas normas exigen que cumplamos con requerimientos éticos, así como que planifiquemos y llevemos a cabo la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa

5. *Una auditoria implica realizar procedimientos para obtener evidencias de auditoria sobre montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos de los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esta evaluación de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por parte de la Caja de Ahorros, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoria que sean apropiados en las circunstancias, pero no, para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Caja de Ahorros. Una auditoria también incluye una evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y de las estimaciones contables hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoria, basada en la evidencia de auditoria obtenida, es suficiente y adecuada para proporcionar una base razonable para sustentar nuestra opinión.*

Párrafos de énfasis

6. *Como se indica en la Nota Nro. 2, (Base de contabilidad y políticas contables) a los estados financieros la Caja de Ahorro presenta sus estados financieros de conformidad con las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Cajas de Ahorros, Fondos de Ahorros y Asociaciones de Ahorros Similares, las cuales difieren de los principios de contabilidad, según se explica en esta misma Nota 2. Los efectos de estas diferencias sobre los estados financieros, modifican sustancialmente la situación financiera y los resultados de operaciones determinados de conformidad con las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Cajas de Ahorro, debido principalmente al efecto de la inflación.*
7. *Al 31 de diciembre de 2015, la Caja de Ahorros mantiene algunas denuncias y demandas en proceso ante diferentes organismos de la administración pública. Hasta tanto no se conozcan los resultados de tales procesos no se podrá conocer los efectos que sobre las cifras de los estados financieros pudiera representar la resolución de cada uno de los casos.*

Opinión del auditor

8. *En nuestra opinión los estados financieros adjuntos examinados por nosotros, expresados en cifras nominales, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Caja de Ahorro del Personal de la Universidad Nacional Abierta "CAUNA", al 31 de diciembre de 2015 y los resultados integrales de sus operaciones, de cambios en el patrimonio de sus asociados y flujos de efectivo por el año finalizado en esa misma fecha, de conformidad con las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Cajas de Ahorros, Fondos de Ahorros y Asociaciones de Ahorros Similares.*

Información complementaria

9. *Nuestro examen tuvo como objetivo el expresar la opinión que se indica en el séptimo párrafo, sobre los estados financieros de la Caja de Ahorro del Personal de la Universidad Nacional Abierta “CAUNA”, al 31 de diciembre de 2015, expresado en cifras históricas. Los estados financieros expresados en bolívares constantes que se incluyen en la última nota de este informe, y que se elaboraron tomando como base los estados financieros expresados en cifras nominales, es información complementaria, y la misma ha sido preparada bajo la responsabilidad del Consejo de Administración de la Caja de Ahorro. Dicha información fue revisada mediante procedimientos de auditoría aplicados en el examen de los estados financieros básicos y, en nuestra opinión, se encuentran presentados razonablemente, de acuerdo con principios de contabilidad de aceptación general en Venezuela.*

CARRERAS SANCHEZ & ASOCIADOS

*(Inscrito en la Superintendencia
De Cajas de Ahorro No. 1311)*

*Lic. Juan A. Carreras B.
Contador Público
C.P.C. 4242*

Caracas, 17 de febrero de 2016

**CAJA DE AHORRO DEL PERSONAL DE LA
UNIVERSIDAD NACIONAL ABIERTA "CAUNA"**
Rif J-00171343
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2015-2014
(Expresado en bolívares Nominales)

Código		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ct. Sub Cta.	Activo		
	Activos circulantes:		
1	Efectivo (Nota 5)		
1102	Caja chica	10.000,00	4.000,00
1103	Bancos cuentas corrientes	20.196.005,00	23.690.160,00
1104	Bancos cuentas de ahorro	46.076.597,00	19.198.686,00
1106	Depósitos a plazo fijo	<u>107.128.242,00</u>	<u>32.566.370,00</u>
	<i>Total efectivo</i>	<i>173.410.844,00</i>	<i>75.459.216,00</i>
	Cuentas por cobrar (Nota 6)		
1201	Aportes de socios por cobrar	13.386.780,00	2.400.490,00
1202	Retenciones de préstamos por cobrar	7.011.983,00	2.456.150,00
1203	Aportes patrono por cobrar	13.311.262,00	2.387.161,00
1208	Préstamos a socios corto plazo	434.595,00	454.868,00
1214	Prestamos artefactos eléctricos	1.044.085,00	689.555,00
1215	Prestamos en Línea Banca	1.835.141,00	2.818.041,00
1217	Prestamos cauchos	77.825,00	102.611,00
1219	Otras cuentas por cobrar	<u>11.304.523,00</u>	<u>9.427.828,00</u>
	<i>Total cuentas por cobrar</i>	<i><u>48.406.194,00</u></i>	<i><u>20.736.704,00</u></i>
1301	Intereses devengados por cobrar (Nota 7)	<u>1.081.189,00</u>	<u>132.860,00</u>
1603	Gastos pagados por anticipado (Nota 8)	<u>64.005,00</u>	<u>11.502,00</u>
	<i>Total activos circulantes</i>	<i><u>222.962.232,00</u></i>	<i><u>96.340.282,00</u></i>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**CAJA DE AHORRO DEL PERSONAL DE LA
UNIVERSIDAD NACIONAL ABIERTA "CAUNA"**

Rif J-00171343

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2015-2014

(Expresado en bolívares Nominales)

Estado de Situación Financiera (continuación)

Código			<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ct.	Sub Cta.	Activo		
1		Activo a mediano y largo plazo (Nota 9)		
	2101	Préstamos a mediano plazo por cobrar	16.249.596,00	13.260.319,00
	2103	Préstamos especial I	8.430.717,00	8.256.862,00
	2104	Préstamos con reserva de dominio	295.318,00	1.014.277,00
	2105	Préstamos hipotecarios	42.263.484,00	63.923.573,00
		<i>Total préstamos por cobrar</i>	<u>67.239.115,00</u>	<u>86.455.031,00</u>
		Inversiones financieras (Nota 10)		
	3204	Otros Bonos Emitidos garantía gobierno	2.818.000,00	7.507.000,00
	3206	Otras inversiones financieras	0,00	5.705.912,00
		<i>Total inversiones financieras</i>	<u>2.818.000,00</u>	<u>13.212.912,00</u>
1		Activos fijos: (Nota 11)		
	4107	Sede Caja de Ahorro	118.908,00	118.908,00
	4108	Depreciación Sede Caja de Ahorro	(89.677,00)	(83.732,00)
	4109	Mobiliario y equipo de oficina	273.641,00	273.640,00
	4110	Depreciación mobiliario y equipo de oficina	(140.681,00)	(67.840,00)
	4111	Equipos de computación	839.921,00	463.712,00
	4112	Depreciación equipos de computación	(378.288,00)	(226.002,00)
	4115	Instalaciones	58.390,00	112.741,00
	4116	Depreciación instalaciones	(35.999,00)	(87.879,00)
		<i>Total activos fijos</i>	<u>646.215,00</u>	<u>503.548,00</u>
		Operaciones en litigio		
	5101	Venefuneraria	730.125,00	735.454,00
	5102	Provisiona para cuentas incobrables	(730.125,00)	(733.058,00)
		<i>Total operaciones en litigio</i>	<u>0,00</u>	<u>2.396,00</u>
		Cargos diferidos: (Nota 12)		
	6301	Programas de computación	807.503,00	42.312,00
		Efectos de escritorio		
	6701	Efectos de escritorio	0,00	3.152,00
	7301	Fondo de reserva	6.797.546,00	0,00
		Total activos	<u><u>301.270.611,00</u></u>	<u><u>196.559.633,00</u></u>
		Cuentas de Orden (Nota 19)	<u>699.679,00</u>	<u>2.160.918,00</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**CAJA DE AHORRO DEL PERSONAL DE LA
UNIVERSIDAD NACIONAL ABIERTA “CAUNA”
Rif J-00171343
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2015-2014
(Expresado en bolívares Nominales)**

Estado de Situación Financiera (continuación)

Código			<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cta	Sub Cta	Pasivo		
		Pasivo circulante		
2		Cuentas y efectos por pagar (Nota 14)		
	1101	Cuentas por pagar	1.674.982,00	872.791,00
	1103	Cuentas por pagar Servicios Profesionales	277.115,00	194.003,00
	1104	Cuentas por pagar	0,00	36.513,00
	1108	Contribuciones por pagar	160.452,00	101.124,00
	1109	Impuesto por pagar	21.499,00	4.586,00
	1111	Dividendos por distribuir asociados	0,00	660.445,00
	1112	Aportes por distribuir	21.357.496,00	0,00
	1113	Otras cuentas por pagar	2.031.580,00	1.006.883,00
		Total pasivo circulante	<u>25.523.124,00</u>	<u>2.876.345,00</u>
		Pasivo a largo plazo (Nota 15)		
	221	Provisión prestaciones sociales	1.752.698,00	664.709,00
		Créditos diferidos (Nota 16)		
	231	Intereses diferidos	0,00	29.279.017,00
		Otras cuentas por pagar a largo plazo		
	241	Vebonos por pagar ex socios	86.498,00	86.498,00
		Total pasivos	<u>27.362.320,00</u>	<u>32.906.569,00</u>
3		Patrimonio (Nota 17)		
	11	Ahorro estatutarios de los socios	129.107.311,00	76.475.375,00
	12	Aporte oficial del patrono	128.290.771,00	76.010.560,00
		Total ahorro estatutarios	<u>257.398.082,00</u>	<u>152.485.935,00</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**CAJA DE AHORRO DEL PERSONAL DE LA
UNIVERSIDAD NACIONAL ABIERTA “CAUNA”
Rif J-00171343
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2015-2014
(Expresado en bolívares Nominales)**

Balance general (continuación)

Código			<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cta	Sub Cta	Patrimonio		
3		Fondos de reservas (Nota 18)		
	21	Reserva estatutaria	6.797.546,00	6.798.155,00
	22	Reserva para contingencia	0,00	0,00
		<i>Total fondos de reservas</i>	<u>6.797.546,00</u>	<u>6.798.155,00</u>
	32	Ganancia o pérdidas del ejercicio	9.712.663,00	4.368.974,00
		<i>Total patrimonio</i>	<u>273.908.291,00</u>	<u>163.653.064,00</u>
		<i>Total pasivo y patrimonio</i>	<u>301.270.611,00</u>	<u>196.559.633,00</u>
2	9	Cuentas de orden per-contrá (Nota 19)	<u>699.679,00</u>	<u>2.160.918,00</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**CAJA DE AHORRO DEL PERSONAL DE LA
UNIVERSIDAD NACIONAL ABIERTA “CAUNA”
Rif J-00171343
Estado de Resultados
Al 31 de diciembre de 2015-2014
(Expresado en bolívares Nominales)**

Código		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cta Sub Cta			
4	Ingresos:		
	Intereses sobre préstamos		
1101	Intereses sobre préstamos a corto plazo	53.340,00	34.079,00
1102	Intereses sobre préstamos mediano plazo	1.893.486,00	1.012.509,00
1104	Intereses sobre préstamos especiales	2.733.182,00	1.560.072,00
1105	Intereses sobre préstamos hipotecarios	3.063.216,00	2.459.153,00
1107	Intereses sobre préstamos vehículos	75.456,00	163.237,00
	Total intereses sobre préstamos	<u>7.817.680,00</u>	<u>5.229.050,00</u>
	Intereses sobre depósitos		
1201	Intereses ganados en cuentas corrientes	76.477,00	108.494,00
1203	Intereses ganados en cuentas de ahorro	2.726.677,00	1.337.079,00
1204	Intereses ganados en depósitos a plazo fijo	7.775.031,00	2.756.686,00
1212	Intereses ganados otras inversiones financ.	739.404,00	902.565,00
	Total intereses sobre depósitos	<u>11.317.589,00</u>	<u>5.104.824,00</u>
	Ingresos por venta de mercancía		
2104	Ingresos por venta de mercancía	83.884,00	319.453,00
2500	Otros ingresos	69.365,00	272.139,00
	Total ingresos	<u>19.288.518,00</u>	<u>10.925.466,00</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**CAJA DE AHORRO DEL PERSONAL DE LA
UNIVERSIDAD NACIONAL ABIERTA "CAUNA"
Rif J-00171343
Estado de Resultados
Al 31 de diciembre de 2015-2014
(Expresado en bolívares Nominales)**

Código		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cta Sub Cta			
5	Egresos:		
1000	Gastos de Personal		
1101	Sueldos	1.766.738,00	981.917,00
1103	Bono de alimentación	577.591,00	274.602,00
1105	Otras remuneraciones y bonificaciones	7.000,00	0,00
1107	Ayuda económica	47.032,00	11.684,00
	<i>Total gastos de personal</i>	<u>2.398.361,00</u>	<u>1.268.203,00</u>
1200	Beneficios sociales y contractuales		
1201	Prestaciones sociales	1.552.623,00	960.647,00
1204	Bono Vacacional	699.208,00	414.912,00
1205	Bonificación fin de año	917.100,00	412.817,00
1206	Seguro social obligatorio	137.970,00	89.386,00
1208	Ley de política habitacional	49.575,00	24.351,00
1209	Aporte caja de ahorro personal	175.043,00	97.755,00
1211	Uniformes	253.614,00	33.488,00
1216	Preaviso personal	53.489,00	35.861,00
	<i>Total remuneraciones y beneficios</i>	<u>3.838.622,00</u>	<u>2.069.217,00</u>
2100	Gastos del personal directivo		
2101	Dietas	58.339,00	50.525,00
2102	Viáticos y pasajes	180.925,00	68.730,00
2103	Gastos de representación	75.100,00	66.241,00
2105	Otros gastos de la junta directiva	43.453,00	15.095,00
	<i>Total gastos del personal directivo</i>	<u>357.817,00</u>	<u>200.591,00</u>
2200	Gastos de asamblea y procesos electorales		
2201	Gastos de notaría y registro	56.149,00	24.905,00
2202	Gastos de reuniones de asambleas	183.631,00	246.178,00
2203	Gastos comisión electoral	110.994,00	50.541,00
	<i>Total gastos de asamblea y procesos Elec.</i>	<u>350.774,00</u>	<u>321.624,00</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**CAJA DE AHORRO DEL PERSONAL DE LA
UNIVERSIDAD NACIONAL ABIERTA "CAUNA"**

Rif J-00171343

Estado de Resultados

Al 31 de diciembre de 2015-2014

(Expresado en bolívares Nominales)

Código		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cta Sub Cta			
5	Egresos:		
3100	Gastos de administración		
3102	Luz y aseo urbano	29.550,00	18.995,00
3103	Teléfonos, Internet y otras comunicaciones	17.694,00	15.448,00
	Total gastos de administración	<u>47.244,00</u>	<u>34.443,00</u>
	Servicios profesionales y técnicos		
3201	Servicios profesionales y técnicos	114.820,00	51.306,00
3203	Audidores externos	56.000,00	199.300,00
3206	Otros honorarios profesionales	66.771,00	0,00
	Total servicios profesionales técnicos	<u>237.591,00</u>	<u>250.606,00</u>
	Seguridad patrimonial		
4101	Seguro de fidelidad	75.399,00	46.008,00
4105	Seguros equipos electrónicos	22.585,00	12.107,00
4105	Seguro incendio terremoto	14.137,00	8.338,00
	Total seguridad patrimonial	<u>112.121,00</u>	<u>66.453,00</u>
	Materiales y suministros		
5101	Formas impresas	0,00	16.318,00
5102	Formas continuas computadora	186.780,00	82.866,00
5103	Materiales de aseo y limpieza	36.561,00	13.525,00
5104	Artículos de escritorio	371.770,00	94.051,00
5105	Material de impresora y reproducción	178.438,00	318.626,00
	Total materiales y suministros	<u>773.549,00</u>	<u>525.386,00</u>
	Alquileres		
6103	Hospedaje WEB	13.850,00	0,00
	Reparación y mantenimiento		
7101	Equipos de oficina	169.275,00	87.711,00
7102	Equipos de computación	142.145,00	83.986,00
7103	Gastos equipos eléctricos	11.500,00	0,00
7104	Instalaciones	33.200,00	31.827,00
7105	Seguridad	0,00	400,00
	Total reparación y mantenimiento	<u>356.120,00</u>	<u>203.924,00</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**CAJA DE AHORRO DEL PERSONAL DE LA
UNIVERSIDAD NACIONAL ABIERTA "CAUNA"**

Rif J-00171343

Estado de Resultados

Al 31 de diciembre de 2015-2014

(Expresado en bolívares Nominales)

Código		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cta Sub Cta			
5	Egresos:		
	Gastos de depreciación		
7202	Gastos de depreciación sede caja de ahorro	5.945,00	5.945,00
7203	Gastos de depreciación mobiliario y equipo Ofic	72.678,00	17.819,00
7204	Gastos de depreciación equipos de computación	169.774,00	135.010,00
7205	Gastos de depreciación sistemas de computación	65.449,00	21.665,00
7206	Gastos de depreciación equipo de computación	13.066,00	23.138,00
	Total gastos de depreciación	<u>326.912,00</u>	<u>203.577,00</u>
	Gastos bancarios		
8102	Comisiones bancarias	<u>22.687,00</u>	<u>47.739,00</u>
	Otros gastos de administración		
9101	Avisos y publicidad	42.145,00	35.222,00
9105	Condominio	82.971,00	46.506,00
9106	Iva	277.471,00	107.285,00
9111	Agasajo Fin de Año	217.053,00	7.429,00
9112	Ajustes ejercicios anteriores	0,00	948,00
9113	Otros egresos	120.566,00	75.096,00
	Total otros gastos de administración	<u>740.206,00</u>	<u>272.486,00</u>
	Total egresos	<u>9.575.855,00</u>	<u>5.464.249,00</u>
	Resultado del ejercicio	<u>9.712.663,00</u>	<u>5.461.217,00</u>
	Reservas estatutarias 20 %	<u>(1.942.533,00)</u>	<u>(1.092.243,00)</u>
	Resultado neto del ejercicio	<u>7.770.130,00</u>	<u>4.368.974,00</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**CAJA DE AHORRO DEL PERSONAL DE LA
UNIVERSIDAD NACIONAL ABIERTA “CAUNA”
Rif J-00171343
Estados de movimiento del patrimonio
Por los años terminados al
31 de diciembre de 2015-2014
(Expresado en bolívares Nominales)**

	<i>Aporte Estatutario Socios</i>	<i>Aporte Estatutario Patrono</i>	<i>Reserva Estatutaria</i>	<i>Dividendos</i>	<i>Total Patrimonio</i>
<i>Saldo al 31 dic 2013</i>	<i>55.436.697,00</i>	<i>55.111.184,00</i>	<i>5.705.912,00</i>	<i>1.771.936,00</i>	<i>118.025.729,00</i>
<i>Aportes socios y retiros socios</i>	<i>28.402.945,00</i>	<i>28.238.987,00</i>			<i>56.641.932,00</i>
	<i>(7.364.267,00)</i>	<i>(7.339.611,00)</i>			<i>(14.703.878,00)</i>
<i>Pago de dividendos</i>				<i>(1.771.936,00)</i>	<i>(1.771.936,00)</i>
<i>Resultado del ejercicio</i>				<i>5.461.217,00</i>	<i>5.461.217,00</i>
<i>Reserva estatutaria</i>			<i>1.092.243,00</i>	<i>(1.092.243,00)</i>	<i>0,00</i>
<i>Saldo al 31 dic. 2014</i>	<i>76.475.375,00</i>	<i>76.010.560,00</i>	<i>6.798.155,00</i>	<i>4.368.974,00</i>	<i>163.653.064,00</i>
<i>Aportes socios y retiros socios</i>	<i>52.631.936,00</i>	<i>52.280.211,00</i>	<i>(609,00)</i>		<i>104.911.538,00</i>
<i>Pago de dividendos</i>				<i>(4.368.974,00)</i>	<i>(4.368.974,00)</i>
<i>Resultado del ejercicio</i>				<i>9.712.663,00</i>	<i>9.712.663,00</i>
<i>Reserva estatutaria</i>			<i>1.942.533,00</i>	<i>(1.942.533,00)</i>	<i>0,00</i>
<i>Saldo al 31 dic. 2015</i>	<i>129.107.311,00</i>	<i>128.290.771,00</i>	<i>8.740.079,00</i>	<i>7.770.130,00</i>	<i>273.908.291,00</i>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**CAJA DE AHORRO DEL PERSONAL DE LA
UNIVERSIDAD NACIONAL ABIERTA "CAUNA"
Rif J-00171343
Estados del flujo del efectivo Por los años terminados al
31 de diciembre de 2015-2014
(Expresado en bolívares Nominales)**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Flujos de efectivo provenientes de actividades de operación		
Resultado neto del ejercicio	9.712.663,00	5.461.217,00
Resultado del ejercicio	9.712.663,00	5.461.217,00
Provisto por las actividades de operación :		
Depreciación y amortización	179.192,00	203.577,00
Amortización de seguros pagados por anticipado	0,00	66.453,00
Acumulación para prestaciones sociales	1.552.623,00	960.647,00
Amortización de intereses cobrados por anticipado	(7.817.680,00)	(5.229.050,00)
Variación neta en activos y pasivos de operación:		
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar	(27.669.40,00)	(3.749.050,00)
(Aumento) Disminución en los intereses devengados por cobrar	(948.329,00)	303.459,00
(Aumento) Disminución Inventario de mercancía	0,00	6.576,00
(Aumento) en los gastos pagados por anticipado	(52.503,00)	(53.287,00)
(Aumento) en los préstamos por cobrar mediano y largo plazo	19.215.916,00	(12.149.393,00)
Aumento (Disminución) Programas de computación	(765.191,00)	
(Aumento) Disminución Fondo de reserva	(6.797.547,00)	0,00
(Aumento) Efectos de escritorio	3.152,00	(27.328,00)
Disminución (aumento) Operaciones en litigio	2.397,00	0,00
Aumento (Disminución) de las cuentas por pagar	908.118,00	175.081,00
Aumento (Disminución) Dividendos por distribuir	20.697.051,00	(257.751,00)
Aumento (Disminución) Aportes y retenciones por distribuir	0,00	35.667,00
Aumento (Disminución) Impuestos por pagar	16.913,00	0,00
Aumento (Disminución) Intereses cobrado por anticipado	(21.461.337,00)	9.224.542,00
Aumento Otras cuentas por pagar	1.024.697,00	653.844,00
Pago y liquidaciones de prestaciones sociales	(464.634,00)	(435.581,00)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	(12.663.989,00)	(4.810.377,00)
Flujos de efectivo en actividades de inversión:		
Adiciones de activos fijos	(321.859,00)	(239.637,00)
Disminución inversiones financieras	10.394.912,00	(1.260.984,00)
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	10.073.053,00	(1.500.621,00)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Aportes y retiros netos por aporte de los socios	104.912.147,00	41.938.054,00
Reservas estatutarias	(609,00)	0,00
Decreto de dividendos y otros movimientos patrimoniales	(4.368.974,00)	(1.771.936,00)
Efectivo proveniente de actividades de financiamiento	100.542.564,00	40.166.118,00
Aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo	97.951.628,00	33.854.265,00
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año	75.459.216,00	41.604.951,00
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	173.410.844,00	75.459.216,00

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**CAJA DE AHORRO DEL PERSONAL DE LA
UNIVERSIDAD NACIONAL ABIERTA “CAUNA”**

Rif J-00171343

Notas a los estados financieros

Por los años terminados Al 31 de diciembre de 2015-2014

(1) Constitución y objeto

La Caja de Ahorro del Personal de la Universidad Nacional Abierta “CAUNA” fue registrada ante la Oficina Subalterna del Segundo Circuito del Registro del Departamento Libertador del Distrito Federal, bajo el número 37, del Protocolo 1ero, Tomo 10, el 22 de mayo de 1980. Tiene como objeto principal establecer y fomentar el ahorro sistemático de sus asociados, procurar la adquisición de vivienda por los mismos, conceder préstamos exclusivos para sus asociados a bajo interés, procurar toda clase de beneficios socioeconómicos y, en general, velar por los intereses de sus asociados por todos los medios a su alcance. Sus recursos financieros provienen en general de los aportes de afiliados y patronal, además de los rendimientos generados por la colocación de esos aportes en inversiones a corto y a largo plazo, y por los intereses obtenidos por la concesión de préstamos a sus asociados conforme con las normas establecidas. La Caja de Ahorro está inscrita en la Superintendencia de Cajas de Ahorro del Ministerio de Hacienda, bajo el No. 291, sector público.

Al 31 de diciembre de 2015, la Caja de Ahorro cuenta con 3147, asociados y sus ahorro estatutarios son de DOSCIENTOS CINCUENTA Y SIETE MILLONES TRESCIENTOS NOVENTA Y OCHO MIL OCHENTA Y DOS BOLIVARES (257.398.082,00 Bs)

La dirección y administración de la Caja están representadas por el Consejo de Administración, el cual es elegido por Asamblea Ordinaria de Socios y sus integrantes durarán dos años en ejercicio de sus funciones y pueden ser reelegidos por un año adicional.

La actual Junta Directiva fue elegida en septiembre de 2014, y posesionados el mismo mes, correspondientes al período de 2014-2017, de acuerdo con lo establecido en los estatutos y de conformidad con lo indicado en la Ley General de Cajas de Ahorros y Fondos de Ahorros y su reglamento. Para el 31 de diciembre de 2015, ésta Junta tiene 1 año y 03 meses en sus funciones. La Junta Directiva para el 31 de diciembre de 2015, está constituida como sigue:

	PRINCIPALES	SUPLENTE
<i>Presidente</i>	<i>Carlos Hernández</i>	<i>Mónica Delgado</i>
<i>Secretario</i>	<i>Carlos Díaz</i>	<i>Licé Pachón</i>
<i>Tesorero</i>	<i>Iris Urdaneta</i>	<i>Xiomara Ramos</i>

**CAJA DE AHORRO DEL PERSONAL DE LA
UNIVERSIDAD NACIONAL ABIERTA “CAUNA”
Rif J-00171343
Notas a los estados financieros
Por los años terminados Al 31 de diciembre de 2015-2014**

La Comisión de Control y Vigilancia para el 31 de diciembre de 2015, está constituida como sigue:

	PRINCIPALES	SUPLENTE
Presidente	Raxenis Alcalá	Freddy Falcon
Vice-presidente	Maria Yepes	Gladys Gonzalez
Secretario	Maikel Lobo	Juan Teran

2/ Principios de contabilidad más significativos en uso

Los estados financieros de la Caja de Ahorro han sido preparados de conformidad con las disposiciones establecidas por la Superintendencia de Cajas de Ahorro, Fondos de Ahorro, y Asociaciones de Ahorro Similares, las cuales difieren de los Principios de Contabilidad de Aceptación General en Venezuela (Ven-Nif Pymes), que incluyen la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), con las adopciones publicadas por la Federación de Colegios de Contadores Públicos de la República Bolivariana de Venezuela a través de sus boletines de aplicación.

Las políticas contables más significativas de los principios contables, utilizadas por la Caja de Ahorro para la preparación de los estados financieros, se muestran a continuación.

a) Desviaciones a los principios de contabilidad de aceptación general en Venezuela:

Algunas normas de presentación de los estados financieros requeridos por la Superintendencia de Cajas de Ahorro, Fondos de Ahorro y Asociaciones Similares, difieren de los principios de contabilidad generalmente aceptados, como a continuación se detalla:

1. En las cuentas de préstamos mediano, largo plazo y especiales, se presentan los saldos totales por cobrar, sin presentar por separado la porción corriente de tales préstamos.
2. La sección Nro.34 de la Norma Internacional para Pequeña y Mediana Empresa (Niif-Pyme), requiere la presentación de las cifras de los estados financieros expresados en valores ajustados por efectos de la inflación. Adicionalmente, la Circular Nro. 10 emitida por la Superintendencia de Cajas de Ahorro, Fondos de Ahorro y Asociaciones Similares, requiere la presentación por separado de estas cifras y las considera como información complementaria y no como los estados financieros principales.

**CAJA DE AHORRO DEL PERSONAL DE LA
UNIVERSIDAD NACIONAL ABIERTA “CAUNA”
Rif J-00171343**

**Notas a los estados financieros
Por los años terminados Al 31 de diciembre de 2015-2014**

NOTAS REVELATORIAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (continuación...)

2.2.1/Bases de presentación

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, se presentan sobre la base del costo nominal de conformidad con las normas establecidas por la Superintendencia de Cajas de Ahorro, las cuales contemplan la continuidad de la Caja de Ahorro como una asociación en marcha.

2.2.2/ Comparabilidad de Estados Financieros

Los estados financieros y sus notas fueron preparados tomando en cuenta el principio de comparabilidad de información financiera con la información que corresponde con el periodo inmediatamente anterior. La información presentada en los estados financieros al 31 de diciembre de 2015 y para el año finalizado es esa fecha se presenta en forma comparativa con la información financiera al 31 de diciembre de 2014 y con la que corresponde al año finalizado en esa misma fecha.

2.2.3/ Efectivo y equivalentes del efectivo.

Para fines del estado de flujos de efectivo, la Caja de Ahorro considera como equivalentes de efectivo todas las colocaciones altamente liquidas y con plazos de vencimiento que no excedan los tres (3) meses mantenidas en instituciones financiera liquidas y con plazos de vencimiento que no excedan los tres (3) meses mantenidas en instituciones financieras regidas por la Ley General de Bancos y Otras Instituciones Financieras.

2.2.4/ Prestamos por cobrar

Las cuentas a cobrar son registradas al valor pactado originalmente de derecho exigible y se consideran de exigencia en el corto plazo.

2.2.5/ Gastos pagados por anticipado y cargos diferidos

Todos los pagos anticipados son diferidos para reconocerlos como gasto en el periodo en el cual se incurren o se causen. Los programas de computacion inician su amortización en la fecha en que son puestos en uso con una amortización dependiendo de su vigencia o vida útil estimada.

2.2.6/ Sede, mobiliario y equipos

La sede y el mobiliario y equipos se encuentran registrados al costo de adquisición nominal. Los desembolsos por mantenimiento y reparaciones son cargados a resultados. La Depreciación es calculada con base al método de línea recta, según la vida útil estimada del activo. La vida útil empleada para calcular la depreciación es la siguiente:

Oficina Sede	30	años
Mobiliario y equipo de oficina	15	Años
Instalaciones	5	Años
Equipos de computacion	3	años

**CAJA DE AHORRO DEL PERSONAL DE LA
UNIVERSIDAD NACIONAL ABIERTA “CAUNA”
Rif J-00171343**

**Notas a los estados financieros
Por los años terminados Al 31 de diciembre de 2015-2014**

NOTAS REVELATORIAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (continuación...)

2.2.7 Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan los mobiliarios y equipos para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos e terminación y venta y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una revisión de una partida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

2.2.8/ Inversiones en título de deuda:

Las inversiones en título de deudas, adquiridos con primas, son registradas al costo amortizado. La prima se amortiza durante la vigencia del título, disminuyendo la cuenta de inversión con cargo a la cuenta de gastos de prima. Aquellos títulos adquiridos con descuento, se registran durante la vigencia del título mediante el incremento de la cuenta de inversión con crédito a la cuenta de amortización por descuentos.

2.2.9/ Monedas extranjeras:

Las transacciones en moneda extranjeras se registran a la tasa de cambio histórica. La diferencia en cambio ocurrida se incluye en el resultado del ejercicio en que se haya generado dicha diferencia.

2.2.10/ Uso de estimado.

La preparación de los estados financieros y sus notas de conformidad con principios de contabilidad de aceptación general, requiere que la gerencia haga estimaciones que afecten las cifras de activos y pasivos y la divulgación de los activos y pasivos contingentes a la fecha de los

**CAJA DE AHORRO DEL PERSONAL DE LA
UNIVERSIDAD NACIONAL ABIERTA “CAUNA”
Rif J-00171343**

**Notas a los estados financieros
Por los años terminados Al 31 de diciembre de 2015-2014**

NOTAS REVELATORIAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (continuación...)

2.2.10/ Uso de estimado continuación...

estados financieros, así como los montos presentados de ingresos y gastos durante el año. Los resultados reales pueden variar de las estimaciones efectuadas.

2.2.11/ Concentración de riesgo crediticio.

Los instrumentos financieros de La Caja de Ahorro del Personal de la Universidad Nacional Abierta “CAUNA”, expuestos a una concentración de riesgo crediticio están compuestos principalmente por el efectivo, fideicomiso, Títulos Valores, Bonos de la deuda Pública y cuentas por cobrar.

2.2.12/ Valor razonable de los instrumentos financieros.

El valor razonable de los instrumentos financieros es la cantidad por la cual un instrumento financiero puede ser cambiado en una transacción entre las partes dispuestas a negociar.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el valor neto en libros del efectivo, fideicomiso, cuentas por cobrar y cuentas por pagar, se aproxima al valor razonable estimado, dado el corto vencimiento de estos instrumentos.

2.2.13/ Prestaciones sociales:

Las prestaciones Sociales son llevadas de acuerdo a lo que estipula la LOTTT. La prestación de antigüedad de los trabajadores se acredita mensualmente en la contabilidad de la Caja de Ahorros, como provisión hasta ajustarse trimestralmente.

3.3/ Recursos de la asociación

3.3.1/ Conformación de los Recursos:

La conformación de los Recursos, de acuerdo al artículo 42 de los Estatutos de La Caja de Ahorro del Personal de la Universidad Nacional Abierta “CAUNA”, es el siguiente:

- a) Por la contribución mensual y obligatoria de los asociados.*
- b) Por la contribución mensual y obligatoria de la Universidad.*
- c) Por los intereses a favor de la caja de ahorro a la tasa activa promedio de los seis (6) principales bancos comerciales del país, de conformidad con el boletín emanado por el Banco Central de Venezuela. Este procedimiento se aplica cuando exista incumplimiento de la entrega de los aportes tanto de los asociados y el de la Universidad Simón Bolívar a la Caja de Ahorro dentro del plazo de los cinco (5) días hábiles siguientes a la fecha en que se efectúe la deducción.*
- d) Por los aportes voluntarios de los asociados.*
- e) Por las utilidades Obtenidas en las operaciones propias de la Caja de Ahorros.*
- f) Por los intereses devengados y percibidos proveniente de las cantidades entregadas en préstamos a los asociados, y a los dividendos por concepto de capital ahorrado.*

**CAJA DE AHORRO DEL PERSONAL DE LA
UNIVERSIDAD NACIONAL ABIERTA “CAUNA”
Rif J-00171343
Notas a los estados financieros
Por los años terminados Al 31 de diciembre de 2015-2014**

NOTAS REVELATORIAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (continuación...)

3.3.1/ Conformación de los Recursos: (continuación...)

g) Por cualquier otro aporte, subvención, donación o contribución ordinaria proveniente de la Universidad o de otra persona natural o jurídica.

3.3.2/ Patrimonio de la caja

El patrimonio de la Caja está constituido por:

- a) El ahorro de los asociados, consistente en una deducción del 10% del salario básico mensual.*
- b) El aporte de la Universidad Nacional Abierta, equivalente al efectuado por el trabajador, el cual en ningún caso será menor del diez por ciento (10%) del salario básico del mismo.*
- c) Los aportes que efectúe la Caja de Ahorro a sus trabajadores y los ahorro de éstos.*
- d) Los excedentes o beneficios que la Caja de Ahorro obtenga por las operaciones, e inversiones que realice.*
- e) Cualquier donación o contribución que la Caja de Ahorro reciba de personas naturales o jurídicas*
- f) Los ingresos extraordinarios derivados de haberes no reclamados por los asociados o personas interesadas*

Los asociados pueden retirar la totalidad de sus ahorros, una vez deducidos los préstamos que adeuden, si los hubiere, en las siguientes circunstancias:

- a) Dejar de pertenecer al personal de la Universidad Nacional Abierta.*
- b) Dejar de pertenecer al personal de la Caja de Ahorro.*
- c) Retiro voluntario.*
- d) Muerte.*

4.4/ Préstamos a los asociados.

La Caja de Ahorro podrá conceder a sus asociados que tengan una antigüedad igual o mayor a tres (3) meses, las siguientes clases de préstamos:

**CAJA DE AHORRO DEL PERSONAL DE LA
UNIVERSIDAD NACIONAL ABIERTA "CAUNA"
Rif J-00171343**

**Notas a los estados financieros
Por los años terminados Al 31 de diciembre de 2015-2014**

4.4/ Préstamos a los asociados.(continuación)

a.- Préstamos a corto plazo:

Se concederán hasta el ochenta por ciento (80 %) de los haberes disponibles del asociado, para la fecha de la solicitud, por un plazo que no excederá de doce (12) meses y se cancelarán mediante cuotas mensuales, fijas y consecutivas, deducidas del sueldo o salario del asociado en cada fecha de pago por nómina, pudiendo adicionalmente incluirse cuotas especiales. Estos préstamos devengarán una tasa de interés del diez por ciento (10%) anual, y los intereses serán incurridos por vencimiento mensual.

b.- Préstamos a mediano plazo:

Se concederán hasta el ochenta por ciento (80%) de los haberes disponibles del asociado a la fecha de la solicitud; devengarán una tasa de interés del diez por ciento (10 %) anual, y por un plazo máximo de veinticuatro (24) meses, pudiendo adicionalmente incluirse cuotas especiales. La forma de cancelación se efectuará según lo dispuesto en el artículo anterior.

c.- Préstamos especiales:

Se concederán hasta por el ochenta por ciento (80%) de los haberes disponibles del asociado a la fecha de la solicitud; devengarán una tasa de interés del doce por ciento (12 %) anual, y por un plazo máximo de treinta y seis (36) meses, pudiendo adicionalmente incluirse cuotas especiales. .

d.- Préstamos reserva de dominio (vehículos)

Se concederán hasta por el ochenta por ciento (80%) de los haberes disponibles del asociado que tenga una antigüedad mínima de 2 años en la caja a la fecha de la solicitud; devengarán una tasa de interés variable dependiendo si el vehículo es nuevo o usado del diez o doce por ciento (10% o 12 %) anual, y por un plazo de (36) o (48) meses, pudiendo adicionalmente incluirse cuotas especiales.

e.- Préstamos hipotecarios:

La Caja de Ahorro, en la medida de sus posibilidades económicas y financieras, podrá conceder préstamos hipotecarios para la adquisición de vivienda principal de los asociados, construcción sobre terreno propio, o adquisición de un terreno para construir vivienda principal, liberación de hipoteca para vivienda principal y, para ampliación o remodelación de la vivienda principal. Se concederán a los asociados hasta por un monto no superior a 350 veces el salario mínimo decretado por el Ejecutivo

**CAJA DE AHORRO DEL PERSONAL DE LA
UNIVERSIDAD NACIONAL ABIERTA "CAUNA"**

Rif J-00171343

Notas a los estados financieros

Por los años terminados Al 31 de diciembre de 2015-2014

4.4/ Prestamos a los asociados (continuación)

Nacional, se otorgarán siempre y cuando la cuota mensual a pagar por dicho préstamo más cualquier otra obligación que se hubiese contraído con la caja, no supere el 45% de sueldo del afiliado. Estos préstamos no podrán ser superiores al 75% del valor que arroje el avalúo del inmueble el interés a cancelar es del 4,66, 6,61 y 8,55 % anual sobre saldos deudores tasas fijadas por el Banco Central de Venezuela.

Estos préstamos serán garantizados con hipoteca de primer grado a favor de la Caja de Ahorro, sobre el bien objeto del crédito; y el asociado contratará una póliza de vida, incendio y terremoto, también a favor de la Caja de Ahorro, y por el monto solicitado.

4.4.2 Impuestos

Exenciones

El artículo 146 de la Ley de Caja de Ahorro, Fondos de Ahorros y Asociación de Ahorro Similares establece:

"Las cajas de ahorro, fondos de ahorro y asociaciones de ahorro similares, estarán exentas de pagos de impuestos nacionales directos e indirectos, tasas, contribuciones especiales y derechos registrales en los términos previstos en la ley de la materia, dejando a salvo los derechos de los estados y municipios." Así mismo, la Ley de Impuesto Sobre la Renta establece en el artículo 14 numeral 11 que las instituciones de ahorros y previsión social, los fondos de ahorros, de pensiones retiro y las sociedades cooperativas, por enriquecimientos que obtengan en el desempeño de las funciones que le son propias, están exentas de este impuesto.

4.4.3 Contabilidad y Libros Legales

La Ley de Caja de Ahorro, Fondos de Ahorros y Asociación de Ahorro Similares en su artículo 49, establece la responsabilidad de llevar los libros de actas numeradas para cada uno de sus órganos, debidamente visado o sellado por la Superintendencia de Caja de Ahorro, libros auxiliares de los miembros asociados y los libros auxiliares correspondientes para los controles contables y administrativos.

Los Libros de Contabilidad llevados por las Cajas de Ahorro, Fondos de ahorros y Asociación de Ahorro Similares, deberán estar ajustados a las disposiciones del Código de Comercio, Código de Procedimiento Civil, la Ley de Caja de Ahorro, Fondos de Ahorros y Asociación de Ahorro Similares, su reglamento y los actos administrativos que dicte la Superintendencia de Cajas de Ahorro, soportados por los documentos acreditativos de los asientos registrados en los libros contables, estos podrán ser utilizados como medio de prueba en juicio, siempre que reúnan todos los requisitos en la misma forma en que lo determina y prescriben los citados códigos.

**CAJA DE AHORRO DEL PERSONAL DE LA
UNIVERSIDAD NACIONAL ABIERTA “CAUNA”**

Rif J-00171343

Notas a los estados financieros

Por los años terminados Al 31 de diciembre de 2015-2014

4.4.3/ Contabilidad y Libros Legales (continuación...)

La Contabilidad de las Cajas de Ahorro, Fondos de ahorro y Asociaciones de Ahorro Similares deberá llevarse de acuerdo con la normativa, el código de cuentas y actos administrativos que establezcan la Superintendencia de Cajas de Ahorro, las cuales se orientan conforme a los principios de la contabilidad de aceptación general en el país y los principios básicos internacionales aceptados por la Superintendencia de Cajas de Ahorro y deberán estar ajustados a las disposiciones del Código de Comercio y Código de Procedimiento Civil.

La Superintendencia de Cajas de Ahorro queda facultada para establecer mediante normas de carácter general, los términos y condiciones en que podrán realizarse los asientos contables y demás anotaciones producidas a través de procedimientos mecánicos y computadoras sobre hojas que después habrán de ser encuadernadas correlativamente para formar los libros obligatorios, los cuales serán legalizados trimestralmente.

La Superintendencia de Cajas de Ahorro podrá establecer y regular sistemas electrónicos de contabilidad, caso en el cual sustituirán los libros de contabilidad que requieren el Código de Comercio. Estos sistemas tendrán el mismo valor probatorio que le asigna el Código de Comercio a los libros contables, y se regirá en cuanto sea aplicable, por las disposiciones que sobre exhibición libros de contabilidad contiene el referido código.

4.4.4/ De las utilidades y reserva estatutaria.

Al cierre del ejercicio civil, que será el 31 de diciembre de cada año, los beneficios o excedentes obtenidos serán repartidos de la siguiente manera: El veinte por ciento (20 %) pasará a la Reserva de estatutaria, hasta que alcance el veinticinco por ciento (25%) de los recursos económicos de la Caja de Ahorro y el remanente, se distribuirá entre los asociados, en forma proporcional al patrocinio de sus haberes en el tiempo que hayan permanecido en la Caja de Ahorro durante el ejercicio, teniendo en cuenta para aquellos asociados retirados antes del cierre del ejercicio, o afiliados a mediados del mismo, que el reparto se hará de los rendimientos repartibles logrados durante el lapso desde el cual fue asociado. Estos montos se entregarán después del cierre del ejercicio.

**CAJA DE AHORRO DEL PERSONAL DE LA
UNIVERSIDAD NACIONAL ABIERTA “CAUNA”
Rif J-00171343
Notas a los estados financieros
Por los años terminados Al 31 de diciembre de 2015-2014**

(5) Efectivo en caja y bancos

Las disponibilidades de efectivo en caja y bancos se presentan distribuidas al 31 de diciembre entre las siguientes cuentas (expresado en bolívares):

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja chica	<u>10.000,00</u>	<u>4.000,00</u>
<i>Total caja chica</i>	<u>10.000,00</u>	<u>4.000,00</u>
Cuentas corrientes		
Banco Mercantil	3.301.309,00	4.477.402,00
Banco Venezuela	835.463,00	1.717.077,00
Banco Del Sur	573.311,00	10.986.423,00
Banesco	2.364.393,00	807.890,00
Banco Nacional de Crédito	10.280.973,00	27.510,00
Banco Bicentenario	206.435,00	205.446,00
Banco Occidental de Descuento	1.479.211,00	5.431.446,00
Banco Activo Cta. Cte.	31.569,00	28.942,00
Del Sur Cta. Elite Plus	144.406,00	0,00
Banco Bancrecer	14.231,00	8.024,00
Bancaribe	<u>964.704,00</u>	<u>0,00</u>
<i>Total cuentas corrientes</i>	<u>20.196.005,00</u>	<u>23.690.160,00</u>
Cuentas de ahorro		
Banco Mercantil FAL	3.525.590,00	5.416.253,00
Banco Occidental de Descuento	17.089.675,00	13.782.433,00
100 % Banco BU	<u>25.461.332,00</u>	<u>0,00</u>
<i>Total cuentas de ahorro</i>	<u>46.076.597,00</u>	<u>19.198.686,00</u>

**CAJA DE AHORRO DEL PERSONAL DE LA
UNIVERSIDAD NACIONAL ABIERTA "CAUNA"
Rif J-00171343**

*Notas a los estados financieros
Por los años terminados Al 31 de diciembre de 2015-2014*

(5) Efectivo en caja y bancos (continuación):

Depósitos a plazo fijo:

El detalle de las colocaciones en depósitos a plazo fijo al 31 de diciembre de 2015 es el siguiente (expresado en bolívares):

ENTIDAD	CERTIFICADO No.	MONTO SEGÚN CERTIFICADO	FECHA DE VENCIMIENTO	PLAZO	PORCENTAJE INTERES
BANCO NACIONAL DE CREDITO	212021	5.221.240,18	08-01-16	45	15,00
BANCO DEL SUR	69001619	7.244.857,60	10-02-16	64	14,5
BANCO DEL SUR	69001648	8.071.013,02	15-02-16	62	14,5
BANCO DEL SUR	69001544	4.590.752,45	15-01-16	60	14,5
BANCO DEL SUR	69001650	5.000.000,00	15-02-16	62	14,5
BANCO ACTIVO	105851	3.223.946,94	14-03-16	91	14,5
BANCO ACTIVO	105432	7.386.316,79	29-02-16	91	14,5
BANCO ACTIVO	105968	5.000.000,00	15-03-16	90	15,5
BANCRECER	39613559	2.120.060,65	10-02-16	64	15
BANCRECER	39805691	3.508.014,76	22-02-16	62	15
BANCRECER	39947731	11.385.180,60	29-02-16	62	15
BANCRECER	39984245	10.183.333,33	29-02-16	61	15
BANCARIBE	22732	10.000.000,00	05-01-16	90	15,5
BANCARIBE	S/N	10.000.000,00	15-02-16	90	15,5
BANCO OCCIDENTAL DE DESCUENTO	18174050	10.000.000,00	08-01-16	30	14,5
BANCO OCCIDENTAL DE DESCUENTO	18174043	4.193.524,71	08-01-16	30	14,5
TOTAL CERTIFICADOS DE AHORRO		107.128.241,03			

Total efectivo en caja y banco

173.410.844,00

75.459.216,00

El total corresponde a efectivo sin restricciones y de libre disponibilidad por la Caja de Ahorro.

Los depósitos en cuenta corriente, ahorro, y plazo fijo en entidades financieras arriba indicados, están garantizados por el Fondo de Garantía de Depósitos y Protección Bancaria (FOGADE), hasta por Bs. 30.000,00.

**CAJA DE AHORRO DEL PERSONAL DE LA
UNIVERSIDAD NACIONAL ABIERTA “CAUNA”
Rif J-00171343
Notas a los estados financieros**

Por los años terminados Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(6) Cuentas por cobrar:

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre, comprenden lo siguiente (expresado en bolívares):

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Aportes socios por cobrar:		
<i>El saldo de esta cuenta corresponde a las deducciones hechas por nómina a Obreros y Empleados por concepto de haberes según sus estatutos, y adeudados por la UNA a la Caja de Ahorro, correspondiente al año 2015 Nov – Dic y 2014 dic</i>	13.386.780,00	2.400.490,00
Retenciones de préstamos por cobrar:		
<i>El saldo de esta cuenta corresponde a las deducciones hechas por nómina a los Obreros por concepto de .préstamos concedidos por la Caja de Ahorro según sus estatutos, y adeudados por la UNA a la Caja de Ahorro, correspondiente al año 2015 Nov-Dic y 2014</i>	7.011.983,00	2.456.150,00
Aporte patronal por cobrar:		
<i>El saldo de esta cuenta corresponde a los aportes estatutarios, adeudados por la UNA a la Caja de Ahorro, correspondiente a los a los años 2015 Nov-Dic y 2014.</i>	13.311.262,00	2.387.161,00
Préstamos a corto plazo:		
<i>Corresponde a préstamos otorgados a los socios de la Caja de Ahorro, por los lapsos comprendidos entre 2 y 12 meses, al 10 % de interés anual.</i>	434.595,00	454.868,00
Préstamos artefactos eléctricos:		
<i>Corresponde a préstamos otorgados a los socios de la Caja de Ahorro, por los lapsos comprendidos entre 2 y 12 meses, al 10 % de interés anual, y fueron concedidos por préstamos por compra de artefactos eléctricos.</i>	1.044.085,00	689.555,00

**CAJA DE AHORRO DEL PERSONAL DE LA
UNIVERSIDAD NACIONAL ABIERTA "CAUNA"
Rif J-00171343**

**Notas a los estados financieros
Por los años terminados Al 31 de diciembre de 2015-2014**

Préstamos en línea blanca:

Corresponde a préstamos otorgados a los socios de la Caja de Ahorro, por los lapsos comprendidos entre 2 y 12 meses, al 10 % de interés anual, y fueron concedidos por préstamos por compra de línea blanca.

1.835.141,00 2.818.041,00

Préstamos cauchos:

Corresponde a préstamos otorgados a los socios de la Caja de Ahorro, por los lapsos comprendidos entre 2 y 12 meses, al 10 % de interés anual, y fueron concedidos por préstamos por compra de cauchos.

77.825,00 102.611,00

Otras cuentas por cobrar

Corresponde a préstamos otorgados a los socios de la Caja de Ahorro, por los lapsos comprendidos entre 2 y 12 meses, al 10 % de interés anual, y fueron concedidos por préstamos por compra de Créditos especiales, Reparación de vehículos, Línea Blanca y Línea marrón, Seguro de Vehículos, Libros, Óptica, Ropas, Odontología, Avaluó,, Seguro, Previsión Familiar, Celulares, Viajes, Ext. Pólizas HCM y Uniformes

11.304.523,00 9.427.828,00

Total cuentas por cobrar

48.406.194,00 20.736.704,00

(7) Intereses devengados por cobrar

De acuerdo con la situación de la cartera de inversiones en depósitos a plazo fijo existente al 31 de diciembre, se encontraban ganados y pendientes de cobro o abono en cuenta de los años 2015 y 2014, los intereses correspondientes a las siguientes:

Total intereses devengados por cobrar

1.081.189,00 132.860,00

(8) Gastos pagados por anticipado

El saldo de esta cuenta corresponde a los desembolsos efectuados por la Caja de Ahorro por concepto de Seguro de Incendio y Terremoto los cuales se amortizan mensualmente, y su saldo representa la parte no vencida al 31 de diciembre año 2015 y 2014 por. Bs.

64.005,00 11.502,00

766.476

766.476

**CAJA DE AHORRO DEL PERSONAL DE LA
UNIVERSIDAD NACIONAL ABIERTA "CAUNA"
Rif J-00171343**

**Notas a los estados financieros
Por los años terminados Al 31 de diciembre de 2015-2014**

(9) Préstamos a mediano y largo plazo

Los préstamos a mediano y largo plazo al 31 de diciembre, comprende las siguientes cuentas (expresado en bolívares):

Préstamos a mediano plazo:

Corresponde a préstamos otorgados a los socios de la Caja, por lapsos comprendidos a 24 meses, al 12 % de interés anual, de acuerdo con lo previsto en los estatutos vigentes.

16.249.596,00 13.260.319,00

Préstamos Especial I:

Corresponde a préstamos otorgados a los socios de la Caja, por lapsos comprendidos entre 24 y 36 meses, al 12 % de interés anual de acuerdo con lo previsto en los estatutos vigentes.

8.430.717,00 8.256.862,00

Préstamos de vehículos: (con reserva de Dominio)

Se conceden a afiliados de la caja que tengan una antigüedad mínima de 2 años en la Caja y se otorgaran hasta por el 80% de sus haberes o con la fianza de otro afiliado a la Caja que con sus haberes garanticen el préstamo. La tasa de interés y el tiempo de pago es variable dependiendo si el vehículo es nuevo o usado (10 % - 12 % de interés anual para ser cancelados a 36, 48 o 72 meses

295.318,00 1.014.277,00

Préstamos de vivienda (Hipotecarios):

Se conceden a los socios hasta por un monto no superior a 350 veces el salario mínimo decretado por el Ejecutivo Nacional. Estos préstamos no podrán ser superiores al 75 % del valor que arroje el avalúo del inmueble financiado al 9,87 % de interés anual sobre saldos deudores.

42.263.484,00 63.923.57300

Total préstamos a mediano y a largo plazo:

67.239.115,00 86.455.031,00

**CAJA DE AHORRO DEL PERSONAL DE LA
UNIVERSIDAD NACIONAL ABIERTA "CAUNA"
Rif J-00171343**

*Notas a los estados financieros
Por los años terminados Al 31 de diciembre de 2015-2014*

(10) Inversiones financieras

El detalle de las inversiones financieras están representadas en Obligaciones Quirografarias existentes Al 31 de diciembre es el siguiente:

ENTIDAD	TITULO VALOR.	MONTO SEGÚN CERTIFICADO	FECHA DE VENCIMIENTO	PLAZO	PORCENTAJE INTERES
CAJA CARACAS (SUELO PETROLERO	VEV3223NRC	2.818.000,00	19-08-16	1095	12,00
TOTAL CERTIFICADOS DE AHORRO		2.818.000,00			

Otras inversiones financieras:

Se corresponde con el monto de las reservas al año 2015 y 2014, el cual se encuentra en valores a plazo Fijo en el Banco Venezolano de Crédito identificado con el certificado No. 212035 colocado a 45 días devengando un interés del 15 %.

6.797.546,00 5.705.912,00

(11) Activo fijo

Las cuentas que forman el activo fijo al 31 de diciembre, son las siguientes (expresado en bolívares):

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sede Caja de Ahorro	118.908,00	118.908,00
Mobiliario y equipo de oficina	273.641,00	273.640,00
Equipos de computación	839.921,00	463.712,00
Instalaciones	<u>58.390,00</u>	<u>112.741,00</u>
Total mobiliario y equipos	1.290.860,00	969.001,00
Menos depreciación acumulada	(644.645,00)	(463.453,00)
Total activo fijo	<u><u>646.215,00</u></u>	<u><u>505.548,00</u></u>

(12) Operaciones en litigio

Las cuentas que forman las operaciones en litigio al 31 de diciembre, son las siguientes (expresado en bolívares):

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Venefuneraria	730.125,00	735.454,00
Provisión para cuentas incobrables	<u>(730.125,00)</u>	<u>(733.058,00)</u>
Total operaciones en litigio	<u><u>0,00</u></u>	<u><u>2.396,00</u></u>

**CAJA DE AHORRO DEL PERSONAL DE LA
UNIVERSIDAD NACIONAL ABIERTA "CAUNA"
Rif J-00171343**

**Notas a los estados financieros
Por los años terminados Al 31 de diciembre de 2015-2014**

(13) Cargos diferidos

Los cargos diferidos están formados por el gasto hecho por anticipado para el programa de computación. El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es la siguiente:

Programas de computación	807.503,00	42.312,00
Total cargos diferidos	807.503,00	42.312,00

(14) Efectos de escritorio

Este monto se corresponde con el gasto hecho por anticipado de efectos de escritorio que permanecen en existencia y serán consumidos en el próximo periodo y a gastos que corresponden a los años 2015 y 2014.

Efectos de escritorio	0,00	3.152,00
Total efectos de escritorio	0,00	3.152,00

(15) Pasivo circulante

Cuentas por pagar	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<i>El pasivo circulante se corresponde con los compromisos contraídos por la institución, para el año 2015 y 2014, los cuales son:</i>		
Cuentas por pagar asociados y ex asociados	1.674.982,00	872.791,00
Cuentas por pagar servicios profesionales	277.115,00	194.003,00
Cuentas por pagar	0,00	36.513,00
Contribuciones por pagar	160.452,00	101.124,00
Impuestos por pagar	21.499,00	4.586,00
Dividendos por distribuir socios	0,00	660.445,00
Aportes por distribuir	21.357.496,00	0,00
Otras cuentas por pagar	2.031.580,00	1.006.883,00
Total cuentas por pagar	25.523.124,00	2.876.345,00

(16) Pasivo a largo plazo

Los apartados acumulados sobre las prestaciones sociales, utilidades y bono vacacional correspondiente al personal en nomina para el 31 de diciembre de 2015 y 2014 son las siguientes:

Provisión para prestaciones sociales	1.752.698,00	664.709,00
--------------------------------------	--------------	------------

**CAJA DE AHORRO DEL PERSONAL DE LA
UNIVERSIDAD NACIONAL ABIERTA “CAUNA”**

Rif J-00171343

Notas a los estados financieros

Por los años terminados Al 31 de diciembre de 2015-2014

(17) Créditos diferidos

Los créditos diferidos están compuestos por los intereses diferidos sobre los distintos préstamos. Conformados con las operaciones de cartera de crédito manejadas por la Caja de Ahorro, al 31 de diciembre, éstos son los siguientes (expresado en bolívares):

<i>Intereses diferidos</i>	<u>0,00</u>	<u>29.279.017,00</u>
----------------------------	-------------	----------------------

(18) Otras cuentas por pagar a largo plazo

El saldo de esta cuenta representa el monto por pagar a los ex –socios de los Vebonos al 13.12. 2015 y 2014.

<i>Vebonos por pagar a ex – socios</i>	<u>86.498,00</u>	<u>86.498,00</u>
--	------------------	------------------

(19) Ahorro estatutarios

El ahorro estatutarios al 31 de diciembre, están conformados por las siguientes cuentas (expresado en bolívares):

<i>Ahorro estatutarios de los socios</i>	<u>129.107.311,00</u>	<u>76.475.375,00</u>
<i>Aporte oficial del patrono</i>	<u>128.290.771,00</u>	<u>76.010.560,00</u>
<i>Total ahorro estatutarios</i>	<u><u>257.398.082,00</u></u>	<u><u>152.485.935,00</u></u>

El monto de estos saldos corresponde a la suma de los haberes de cada asociado al 31.de diciembre 2015 y 2014.

(20) Fondos de reservas

Los fondos de reserva de la Caja de Ahorro del Personal de la Universidad Nacional Abierta, se encuentra conforme a lo establecido en el artículo 53 de la Ley de Cajas de Ahorro y Fondos de Ahorro. Estos fondos de reserva se encuentran constituidos por:

Estatutariamente, de los excedentes netos, se deduce el 20%, para reservas de emergencias (estatutarias) hasta alcanzar el 25 % de los recursos económicos de la Caja de Ahorro y el remanente, se distribuirá entre los asociados, en forma proporcional al tiempo y al patrocinio de los haberes que hayan mantenido en la Caja de Ahorro en el ejercicio económico estas reservas deben de estar depositadas en una entidad bancaria separada de la disponibilidad en efectivo y registrada en otros activos.

<i>Reserva estatutaria</i>	<u>6.797.546,00</u>	<u>6.798.155,00</u>
<i>Total fondos de reserva</i>	<u><u>6.797.546,00</u></u>	<u><u>6.798.155,00</u></u>

**CAJA DE AHORRO DEL PERSONAL DE LA
UNIVERSIDAD NACIONAL ABIERTA “CAUNA”
Rif J-00171343**

**Notas a los estados financieros
Por los años terminados Al 31 de diciembre de 2015-2014**

(21) cuentas de Orden

Las cuentas de orden para el año 2015 y 2014 está conformada por los intereses devengados por cobrar de los aportes patronales y del empleado, así como de las retenciones de préstamos no cancelados por la UNA., preestablecidos en el tercer aparte del artículo 64 de la Ley de Caja de Ahorro y Fondos de Ahorro. Así como también el monto del Fideicomiso que se tiene sobre las prestaciones sociales de los empleados.

Cuentas de orden	699.679,00	2.160.918,00
Cuentas de orden pre-contra	<u>(699.679,00)</u>	<u>(2.160.918,00)</u>

(22) *Entrada en vigencia de las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).La Federación de Colegios de Contadores Públicos de Venezolana, aprobó la aplicación de las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), /Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF), como los Principios de Contabilidad de Aceptación General en Venezuela, a partir de los ejercicios económicos que comiencen a partir de 2014, permitiéndose su adaptación anticipada durante el año 2006. La Gerencia de la Caja de Ahorro del Personal de la Universidad Nacional Abierta “CAUNA” está estudiando los posibles efectos de la aplicación de las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) / Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), pudiera tener en los estados financieros de la Caja de Ahorro del Personal de la Universidad Nacional Abierta “CAUNA”.*

(23) POLÍTICA CAMBIARIA EN VENEZUELA

Desde febrero de 2003 y mediante decreto presidencial, se faculto al Ministro de Finanzas para convenir con el Banco Central de Venezuela (BCV) medidas que establecieron limitaciones o restricciones a la convertibilidad de la moneda nacional y a las transferencias de fondos, del país hacia el exterior

En enero del 2011, el Ejecutivo Nacional representado por el Ministro del Poder Popular para la Economía y Finanzas y el Presidente del Banco Central de Venezuela estableció que serían liquidadas a la tasa de Bs. 4,30 por US\$. Las principales operaciones de venta de divisas. El 18 de febrero de 2013, el Gobierno Nacional anuncio a través del decreto del convenio cambiario Nro.14, el nuevo valor de cambio para la divisa dólar estadounidense, la cual será de Bs. 6,30/US\$ 1. Esta medida será aplicable a partir del 13 de febrero de 2013.

**CAJA DE AHORRO DEL PERSONAL DE LA
UNIVERSIDAD NACIONAL ABIERTA “CAUNA”
Rif J-00171343**

**Notas a los estados financieros
Por los años terminados Al 31 de diciembre de 2015-2014**

(23) POLÍTICA CAMBIARIA EN VENEZUELA (continuación...)

En enero del 2012, el Gobierno Nacional anuncio nuevos cambios al sistema cambiario nacional, estableciendo para algunos conceptos (pasajes, remesas familiares y cupos viajeros entre los más importantes) tasas de cambios según las cotizaciones en el Sistema Complementario de Administración de Divisas (SICAD), cuya última cotización se estableció en Bs. 11,40/US\$ 1,00 (dólares estadounidense).

El 10 de febrero de 2015, el Gobierno Nacional informó sobre un nuevo esquema en el control cambiario que fusiona los dos (2) sistemas complementarios de administración de divisas (SICAD) cuya tasa inicial de operación sería Bs. 12,00/US\$ 1,00 y crea un nuevo sistema marginal de divisas cuya cotización inicial fue de Bs. 170,00/US\$ 1,00.

(23) *Publicación de la Ley contra LOS ILÍCITOS CAMBIARIOS.*

El día 28 de diciembre de 2014 en Gaceta Oficial N° 5.867, se publicó la “Ley Contra los Ilícitos Cambiarios” que establece los supuestos de hecho que constituyen ilícitos cambiarios y sus respectivas sanciones. Según el Artículo N° 5 están obligadas a declarar “Las personas naturales o jurídicas que importen o exporten divisas, desde o hacia el territorio de la República Bolivariana de Venezuela, por un monto superior a diez mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 10.000,00) o su equivalente en otras divisas, están obligadas a declarar ante la autoridad administrativa competente, el monto y la naturaleza de la respectiva operación.

Están exentas del cumplimiento de esta obligación los títulos valores emitidos por la República y adquiridos por las personas naturales o jurídicas o personas naturales no residentes, que se encuentren en situación de tránsito o turismo en el territorio nacional y cuya permanencia en el país sea inferior a ciento ochenta días continuos, no obstante, quedan sujetas a las sanciones previstas en la presente Ley, cuando incurran en los ilícitos contenidos en la misma”. Cabe resaltar que de acuerdo al Artículo 7 de esta misma Ley señala “Los exportadores de bienes o servicios, distintos a los señalados en el artículo anterior, cuando la operación ascienda a un monto superior a diez mil dólares de los Estados de América (US\$ 10.000) o su equivalente en otras divisas, están obligados a declarar al Banco Central de Venezuela, a través de un operador de exportación, a los fines de su posterior venta al ente emisor, en un plazo que no excederá de quince (15) días hábiles, contados a partir de la fecha de la declaración de la exportación ante las autoridades aduaneras correspondientes”

**CAJA DE AHORRO DEL PERSONAL DE LA
UNIVERSIDAD NACIONAL ABIERTA “CAUNA”
Rif J-00171343**

**Notas a los estados financieros
Por los años terminados Al 31 de diciembre de 2015-2014**

(23) Publicación de la Ley contra LOS ILÍCITOS CAMBIARIOS.(continuación...)

Las sanciones cuando se incurra en la falta a esta Ley, será penada con multa y/o cárcel. El Artículo N° 9 establece lo siguiente: “Quien en contravención a la Constitución de la República Bolivariana de Venezuela, esta Ley, los convenios suscritos por la República, o cualquier otra norma que regule el régimen de administración cambiaria vigente a la fecha de la comisión del ilícito, en una o varias operaciones, ocurridas en un mismo año calendario, compre, venda o de cualquier modo ofrezca, enajene, transfiera, reciba, exporte o importe divisas entre diez mil un dólar (US\$. 10.000,00), hasta (US\$. 20.000,00), de los Estados Unidos de América o su equivalente en otras divisas, será sancionado con multa equivalente en bolívares al doble de la operación o su equivalente en bolívares.

Cuando en el caso señalado anteriormente, el monto de la operación sea superior a los veinte mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 20.000.00) o su equivalente en otra divisa, la pena será de prisión de dos a seis años y multa equivalente en bolívares al doble del monto de la operación.

En todos los casos sin menoscabo de la obligación de reintegro o venta de las divisas que pudiera exigir el Banco Central de Venezuela, según el ordenamiento jurídico aplicable. Se exceptúan las operaciones en títulos valores”.

La presente ley entró en vigencia a partir del 27 de enero de 2015.

(24) Contingencias

Al 31 de diciembre de 2015, la caja de Ahorro mantiene algunos procesos de demanda legal y administrativos los cuales se mencionan a continuación:

- a. Denuncia ante la Fiscalía Nro. 73 a Nivel Nacional, por las irregularidades cometidas por una Junta Directiva en el proceso de contratación y pago a la empresa Venefuneraria, C.A.*
- b. Denuncia ante la Fiscalía Nro. 78 del área Metropolitana de Caracas, en marzo 2011, como consecuencia del informe emitido por la Superintendencia de Cajas de Ahorros, Fondos de Ahorros y Asociaciones de Ahorros Similares, en la cual se evidencia ciertas irregularidades en la otra Junta Directiva y que causaron daño patrimonial a la Caja de Ahorros.*

Hasta que estos procesos no sean culminados y se conozcan las decisiones tomadas, no se podrá conocer el efecto que sobre los estados financieros puedan representar las mismas.

**CAJA DE AHORRO DEL PERSONAL DE LA
UNIVERSIDAD NACIONAL ABIERTA "CAUNA"**

Rif J-00171343

Notas a los estados financieros

Por los años terminados Al 31 de diciembre de 2015-2014

25/ Los índices financieros para ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015 se muestran a continuación:

OBSERVACIÓN

A.- ANÁLISIS DE LA LIQUIDEZ:

1.- Disponibilidad Financiera:

$\frac{DF}{Patrimonio}$	=	$\frac{173.410.844,00}{273.907.967,00}$	=	63,30%	F	<table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <tr><th colspan="2">Parámetros</th></tr> <tr><td>F</td><td>Mayor de 25%</td></tr> <tr><td>A</td><td>de 15 a 24%</td></tr> <tr><td>D</td><td>Menor de 15%</td></tr> </table>	Parámetros		F	Mayor de 25%	A	de 15 a 24%	D	Menor de 15%	<p>El patrimonio está cubierto en un 63,30 % por el efectivo.</p>
Parámetros															
F	Mayor de 25%														
A	de 15 a 24%														
D	Menor de 15%														

2.- Liquidez Inmediata:

(Caja chica, Cajas, Ctas Corrientes, Ahorros, Activos Líquidos)

$\frac{DF Inmediata}{Pasivo Circulante}$	=	$\frac{66.271.602,00}{4.179.665,00}$	=	15,86	F	<table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <tr><th colspan="2">Parámetros</th></tr> <tr><td>F</td><td>Mayor de 15%</td></tr> <tr><td>A</td><td>de 4 a 14%</td></tr> <tr><td>D</td><td>Menor de 4%</td></tr> </table>	Parámetros		F	Mayor de 15%	A	de 4 a 14%	D	Menor de 4%	<p>La caja de ahorros dispone de inmediato de Bs15,86 por cada bolívar de compromiso a corto plazo.</p>
Parámetros															
F	Mayor de 15%														
A	de 4 a 14%														
D	Menor de 4%														

3.- Liquidez:

$\frac{DF+Ptmos P/Cobrar}{Haberres}$	=	$\frac{244.041.605,00}{257.398.082,00}$	=	94,81%	F	<table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <tr><th colspan="2">Parámetros</th></tr> <tr><td>F</td><td>Mayor de 70%</td></tr> <tr><td>A</td><td>de 59 a 69%</td></tr> <tr><td>D</td><td>Menor de 50%</td></tr> </table>	Parámetros		F	Mayor de 70%	A	de 59 a 69%	D	Menor de 50%	<p>La caja de ahorros tiene el 94,81 % de sus haberres, en efectivo, inversiones bancarias y ptmos a asociados.</p>
Parámetros															
F	Mayor de 70%														
A	de 59 a 69%														
D	Menor de 50%														

B.- ANALISIS DE ENDEUDAMIENTO:

1.- Del Capital con Relación a los Préstamos

$\frac{PCP+PMP+PE+OP-ID}{HABERES}$	=	$\frac{70.630.761,00}{257.398.082,00}$	=	27,44%	F	<table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <tr><th colspan="2">Parámetros</th></tr> <tr><td>D</td><td>Mayor de 75-80%</td></tr> <tr><td>A</td><td>de 60 a 74%</td></tr> <tr><td>F</td><td>Menor de 59%</td></tr> </table>	Parámetros		D	Mayor de 75-80%	A	de 60 a 74%	F	Menor de 59%	<p>El 27,44% de los haberres, está invertido en ptmos. de vehículos, de eq. Electrónicos y en ptmos fza. Ahorro</p>
Parámetros															
D	Mayor de 75-80%														
A	de 60 a 74%														
F	Menor de 59%														

2.- Del Patrimonio con Relación a los Préstamos

$\frac{PCP+PMP+PE+PH+OP-ID}{PATRIMONIO}$	=	$\frac{70.630.761,00}{273.907.967,00}$	=	25,79%	F	<table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <tr><th colspan="2">Parámetros</th></tr> <tr><td>D</td><td>Mayor de 75%</td></tr> <tr><td>A</td><td>de 60 a 75%</td></tr> <tr><td>F</td><td>Menor de 59%</td></tr> </table>	Parámetros		D	Mayor de 75%	A	de 60 a 75%	F	Menor de 59%	<p>La caja de ahorros tiene un 25,79 % de su patrimonio colocado en préstamos a sus asociados.</p>
Parámetros															
D	Mayor de 75%														
A	de 60 a 75%														
F	Menor de 59%														

3.- Del Pasivo con Relación a los Haberres

$\frac{TOTAL PASIVOS}{HABERES}$	=	$\frac{27.201.732,00}{257.398.082,00}$	=	10,57%	A	<table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <tr><th colspan="2">Parámetros</th></tr> <tr><td>D</td><td>Mayor de 20%</td></tr> <tr><td>A</td><td>de 10 a 19%</td></tr> <tr><td>F</td><td>Menor de 10%</td></tr> </table>	Parámetros		D	Mayor de 20%	A	de 10 a 19%	F	Menor de 10%	<p>Representa la garantía de los haberres sobre los pasivos de la caja de ahorros, y la posición de la caja de ahorros ante sus acreedores.</p>
Parámetros															
D	Mayor de 20%														
A	de 10 a 19%														
F	Menor de 10%														

**CAJA DE AHORRO DEL PERSONAL DE LA
UNIVERSIDAD NACIONAL ABIERTA "CAUNA"
Rif J-00171343**

**Notas a los estados financieros
Por los años terminados Al 31 de diciembre de 2015-2014**

4.- Endeudamiento Patronal

$\frac{\text{APORT P/COB.} + \text{RET P/COB}}{\text{HABERES}} = \frac{33.710.025,00}{257.398.082,00} = 13,09\%$	=	13,09%	A	Parámetros		El porcentaje de endeudamiento patronal es del 13,09 % de los ahorros estatutarios.
				D	Mayor de 25%	
				A	de 11 a 24%	
				F	Menor de 3,34%	

C.- ANALISIS DE LOS RENDIMIENTOS:

1.- Rendimiento Patrimonial

$\frac{\text{UTILIDAD BRUTA}}{\text{H} + \text{R} + \text{UTL ACUM EJERC. ANT}} = \frac{9.712.339,00}{257.572.708,00} = 3,77\%$	=	3,77%	D	Parámetros		Representa la utilidad porcentual obtenida por los asociados, de acuerdo con el patrimonio de la caja de ahorros durante 12 meses.
				F	Mayor de 12%	
				A	de 9 a 11%	
				D	Menor de 9%	

2.- Margen de Beneficio

$\frac{\text{UTILIDAD BRUTA}}{\text{TOTAL INGRESOS}} = \frac{9.712.339,00}{19.288.193,00} = 50,35\%$	=	50,35%	D	Parámetros		La utilidad bruta está representada por el 50,35% de los ingresos totales considerándose el 49,65% destinado a gastos del período.
				F	Mayor de 70%	
				A	de 55 a 69%	
				D	Menor de 54%	

3.- Tasa Promedio Efectiva de Interés en Préstamos

$\frac{\text{INT. GAN. P} + \text{INT. DIFER.}}{\text{TOTAL PRÉSTAMOS}} = \frac{7.817.680,00}{70.630.761,00} = 11,07\%$	=	11,07%	Las tasas de interés anuales son 12% 10,11%, 8,55%, 4,66%, 6,61%, 15%, 13,55%			
---	---	--------	---	--	--	--

4.- Tasa Promedio Efectiva de Interés en Cuentas de Ahorro y Otras Cuentas Bancarias a la Vista

$\frac{\text{INT. GAN. CTAS A LA VISTA}}{\text{TOTAL CTAS BANC. A LA VISTA}} = \frac{11.317.589,00}{173.410.844,00} = 6,52\%$	=	6,52%	Corresponde al rendimiento en ctas ahorro, ctes, Fideicomisos, Bonos, dividendos ex socios, etc.			
---	---	-------	--	--	--	--

LA SITUACIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA DE LA CAJA DE AHORROS AL =31-12-2013 RESULTÓ: Favorable

F= Favorable
A= Aceptable
D= Desfavorable