



Caja de Seguridad Social  
para Odontólogos de la  
Provincia de Buenos Aires

BALANCE	2020 <b>2021</b>
Ejercicio Económico	1° Abril 2020
Nº 48	31 Marzo 2021



Entidad creada por Ley 8119 (modificada por Leyes 10178 Y 11878), creando un Sistema de Seguridad Social para Odontólogos.

Calle 55 N° 740, La Plata  
Buenos Aires

CUIT 30-55449221-1

Estado de Situación  
Patrimonial

<b>ACTIVO</b>	<b>31/03/2021</b>	<b>31/03/2020</b>
<b><u>ACTIVO CORRIENTE</u></b>		
Caja y Bancos (Nota B1)	18.288.462,74	52.027.918,07
Inversiones (Anexo I Nota B2)	222.142.973,57	249.713.055,99
Cuentas por Cobrar (Nota B3)	1.573.223.502,57	1.342.407.425,89
Otros Créditos (Nota B4)	58.317.879,93	70.092.638,72
Bienes de Consumo (Nota B5)	1.358.612,57	1.457.405,70
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>1.873.331.431,38</b>	<b>1.715.698.444,37</b>
<b><u>ACTIVO NO CORRIENTE</u></b>		
Inversiones (Anexo I Nota B2)	2.553.841.053,15	2.268.384.941,12
Bienes de Uso e Intangibles (Anexo II Nota B6)	288.398.777,54	322.974.171,26
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>2.842.239.830,69</b>	<b>2.591.359.112,38</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>4.715.571.262,07</b>	<b>4.307.057.556,75</b>
<b><u>PASIVO</u></b>		
<b><u>PASIVO CORRIENTE</u></b>		
Cuentas por Pagar (Nota B7)	167.658.296,63	12.491.335,71
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>167.658.296,63</b>	<b>12.491.335,71</b>
<b><u>PASIVO NO CORRIENTE</u></b>		
Provisión para Despidos (Anexo III Nota B8)	10.600.035,05	11.110.104,18
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>10.600.035,05</b>	<b>11.110.104,18</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>178.258.331,68</b>	<b>23.601.439,89</b>
<b>PATRIMONIO NETO (Según Estado respectivo)</b>	<b>4.537.312.930,39</b>	<b>4.283.456.116,86</b>
<b>TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO NETO</b>	<b>4.715.571.262,07</b>	<b>4.307.057.556,75</b>

El presente informe no tiene validez sin la autenticación de la firma por parte del Consejo Profesional. Firmado para su identificación con nuestro informe de fecha 18 de Junio de 2021.

# Caja de Seguridad Social para Odontólogos de la Provincia de Buenos Aires

Estados Contables - Ejercicio Económico finalizado el 31 de Marzo de

2021

## Estado de Recursos y Erogaciones

	31/03/2021		31/03/2020	
<b>AREA JUBILACIONES, PENSIONES Y SUBSIDIOS</b>				
<b>INGRESOS</b>				
Ingresos por Aportes Jubilatorios	1.679.752.442,70	1.679.752.442,70	1.755.622.221,58	1.755.622.221,58
<b>EGRESOS</b>				
Jubilaciones Pensiones y Subsidios	(1.118.187.938,76)		(1.154.717.268,13)	
Gastos de Administración	(109.809.050,90)		(128.195.287,94)	
<b>EROGACIONES FIGURATIVAS</b>				
Deudores Incobrables art. 34 a), b) y 48	(60.546.834,38)		(37.457.838,08)	
Deudores Incobrables art. 34 l)	(7.191.088,82)		(8.173.844,96)	
Amortizaciones del Ejercicio	(4.535.010,72)	(1.300.269.923,58)	(4.282.048,94)	(1.332.826.288,05)
<b>SUPERAVIT DEL AREA</b>		<b>379.482.519,12</b>		<b>422.795.933,53</b>
<b>AREA DE COBERTURA MEDICA INTEGRAL</b>				
<b>INGRESOS</b>				
Aportes e Ingresos COMEI	1.704.024.181,17	1.704.024.181,17	1.617.620.083,29	1.617.620.083,29
<b>EGRESOS</b>				
Fundación COMEI	(1.542.616.874,82)		(1.411.795.820,59)	
Gastos Administrativos	(142.724.875,45)		(169.253.632,93)	
Subsidio de Medicamentos	(13.612.397,45)		(61.174.551,34)	
<b>EROGACIONES FIGURATIVAS</b>				
Deudores Incobrables art. 34 inc c)	(58.172.448,71)		(35.611.038,74)	
Amortizaciones del Ejercicio	(5.425.760,47)	(1.762.552.356,90)	(5.164.948,71)	(1.682.999.992,31)
<b>DEFICIT DEL AREA</b>		<b>(58.528.175,73)</b>		<b>(65.379.909,01)</b>
<b>RESULTADOS FINANCIEROS</b>				
<b>INGRESOS</b>				
Intereses Ganados	22.393.788,51		62.013.600,91	
Diferencias de Cotización	129.012.986,02		55.790.703,62	
Renta Títulos Públicos	167.092.949,75		276.175.717,31	
Renta Fideicomisos Financieros	30.507,34		1.369.165,48	
Rdos Fdo Comunes de Inversión	110.055.919,96		82.832.608,04	
Dividendos	453.088,61		1.069.459,95	
Rdos por Colocación Sdos Disp.	116.700,53		46.127,80	
Result. Liq. Títulos Públicos	-	429.155.940,72	27.944.531,15	507.241.914,26
<b>EGRESOS</b>				
Intereses Bancarios / Generales	(58.066,66)		(9.773,01)	
Result. Liq. Títulos Públicos	(1.162.726,04)		-	
Comisiones y Gtos Financieros	(45.050.151,34)	(46.270.944,04)	(8.226.629,78)	(8.236.402,79)
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>382.884.996,68</b>		<b>499.005.511,47</b>

El presente informe no tiene validez sin la autenticación de la firma por parte del Consejo Profesional. Firmado para su identificación con nuestro informe de fecha 18 de Junio de 2021.

# Caja de Seguridad Social para Odólogos de la Provincia de Buenos

**Aires**

Estados Contables - Ejercicio Económico finalizado el 31 de Marzo de

2021

## Estado de Recursos y Erogaciones - Continuación

	31/03/2021		31/03/2020	
<b>OTROS INGRESOS</b>				
Gastos Recuperados	1.387.513,13	1.387.513,13	1.556.480,28	1.556.480,28
<b>TOTAL DE OTROS INGRESOS</b>		1.387.513,13		1.556.480,28
<b>RESULTADOS EXTRAORDINARIOS</b>				
<b>EGRESOS</b>				
Gastos de Expensas Edificio 55 y 10	(112.885,40)	(112.885,40)	(134.491,50)	(134.491,50)
<b>OTROS EGRESOS EXTRAORDINARIOS</b>				
Perdidas por Robo	(51.252,39)		(20.330,26)	
Honorarios Actuario	-		(83.164,95)	
Honorarios Juicios Laborales	(1.622.967,04)		(1.679.342,19)	
Gastos Juicios Laborales	(143.820,90)		(39.942,00)	
Honorarios p/ Juicios y Otros	(127.614,40)		(267.804,55)	
Servicios Contratados	(2.705.111,69)	(4.650.766,42)	(4.647.874,62)	(6.738.458,58)
<b>TOTAL EGRESOS EXTRAORDINARIOS</b>		(4.763.651,82)		(6.872.950,08)
<b>RESULTADO POR TENENCIA Y RECPAM</b>		(442.969.202,63)		(1.162.984.888,78)
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>257.493.998,75</b>		<b>(311.879.822,59)</b>

El presente informe no tiene validez sin la autenticación de la firma por parte del Consejo Profesional. Firmado para su identificación con nuestro informe de fecha 18 de Junio de 2021.

### Estado de Evolución del Patrimonio Neto

RUBROS	CAPITAL SOCIAL	AJUSTE Ley 11878	RESERVA COMEI	Reserva Remediación Activos - R.T.48	Resultado No Asignados	Totales	
						31/03/2021	31/03/2020
Saldos al Inicio del Ejercicio	4.339.406.805,24	14.040.447,29	109.446.778,11	120.233.287,56	(311.879.822,59)	4.271.247.495,61	4.583.127.318,20
Modificación Saldo Inicio (Nota B 9)					12.208.621,25	12.208.621,25	
Saldos al inicio del ejercicio modificados	4.339.406.805,24	14.040.447,29	109.446.778,11	120.233.287,56	(299.671.201,34)	4.283.456.116,86	4.583.127.318,20
Remediación Absorción a mort. BU				(3.637.185,22)		(3.637.185,22)	
Resultado del Ejercicio - superávit / déficit					257.493.998,75	257.493.998,75	(311.879.822,59)
Saldos al 31 de marzo de 2021	4.339.406.805,24	14.040.447,29	109.446.778,11	116.596.102,34	(42.177.202,59)	4.537.312.930,39	4.271.247.495,61

El presente informe no tiene validez sin la autenticación de la firma por parte del Consejo Profesional. Firmado para su identificación con nuestro informe de fecha 18 de Junio de 2021.

# Caja de Seguridad Social para Odontólogos de la Provincia de Buenos

Aires Estados Contables - Ejercicio Económico Finalizado el 31 de Marzo de

2021

## Estado de Flujo de Efectivo

	<b>31/03/2021</b>	<b>31/03/2020</b>
EFFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO	52.027.918,06	28.849.817,52
EFFECTIVO AL CIERRE DEL EJERCICIO	18.288.462,74	52.027.918,06
<b>VARIACION NETA DE EFFECTIVO DISMINUCION / AUMENTO</b>	<b>(33.739.455,32)</b>	<b>23.178.100,54</b>
<b>CAUSAS DE LAS VARIACIONES DE EFFECTIVO</b>		
<b>ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>		
Cobros:		
Aportes art. 34 inc. a); art. 54	1.071.684.903,18	1.045.044.968,18
Aportes art. 34 inc. b)	33.945.974,99	39.141.946,95
Aportes art. 34 inc. l)	177.419.311,07	207.963.981,38
Aportes art. 48	14.234.186,79	20.897.815,32
Aportes art. 34 inc. c)	881.133.887,75	1.107.202.363,39
Otros Ingresos CoMel	40.339.642,88	39.082.357,46
Cobranzas de Deudores	257.123.381,26	159.463.427,13
Gastos Recuperados Sancor	1.354.371,13	1.550.111,22
Otros Gastos recuperados	33.142,00	6.369,07
Seguro de Mala Praxis	27.535.446,55	33.923.305,47
IVA	533.881,77	659.399,04
Intereses Planes de Pago	10.862.796,66	20.687.616,74
Otros Créditos	1.899.352,40	-
Pagos		
Jubilaciones, Pensiones y Subsidios	(1.118.187.938,76)	(1.149.330.403,61)
Gastos Administrativos Jubilaciones, Pensiones y Subsidios	(109.809.050,90)	(128.195.287,94)
Fundación CoMel	(1.516.753.906,17)	(1.472.970.371,93)
Subsidio CoMel	(39.475.366,10)	(4.171.581,38)
Gastos Administrativos Co.Me.l	(142.724.875,45)	(169.253.632,93)
Seguro Mala Praxis	(22.757.214,77)	(32.369.925,57)
Otros Créditos	-	(33.022.562,24)
Edificio 55 y 10	(112.885,40)	(134.491,50)
Honorario Actuario	-	(83.164,95)
Honorarios p/ Juicio y Otros	(127.614,40)	(267.804,55)
Honorarios Juicios Laborales	(1.622.967,04)	(1.679.342,19)
Perdida por robo	(51.252,39)	(20.330,26)
Gastos Juicios Laborales	(143.820,90)	(39.942,00)
Servicios Contratados	(2.705.111,69)	(4.647.874,62)
<b>FLUJO NETO DE EFFECTIVO APLICADO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>	<b>(436.371.725,54)</b>	<b>(320.563.054,34)</b>

El presente informe no tiene validez sin la autenticación de la firma por parte del Consejo Profesional. Firmado para su identificación con nuestro informe de fecha 18 de Junio de 2021.

MIGUEL ANGEL H. PIZZOLO  
CONTADOR PUBLICO  
T° 78 F° 11 CPCE PROV. BS. AS.  
LEGAJO 19915/0  
CUIT 20-14774368-9

DR. WALTER DARIO GIROLANO  
SECRETARIO

DRA. ROSANA SILVINA ASENSIO  
PRESIDENTE

DR. MARIO NORBERTO SILBER  
TESORERO

### Estado de Flujo de Efectivo - continuación

	31/03/2021	31/03/2020
<b>ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Cobros:		
Amortización Letras	-	28.663.784,52
Cancelaciones Plazo Fijo	129.379.686,87	172.794.794,85
Renta Títulos Públicos	167.576.545,70	278.614.342,74
Diferencias de Cotización	129.012.986,02	55.790.703,62
Títulos Públicos - Amortización	260.576.199,96	201.660.136,04
Descuentos obtenidos	-	11.030,75
Intereses Ganados Plazo Fijo / Otras Colocaciones	11.742.871,12	12.622.260,43
Rescates FCI	827.764.164,03	979.585.116,70
Result. Fdo. Comunes de Inversión	110.055.919,96	82.832.608,04
Result. Liq. Títulos Públicos	-	27.944.530,29
Result por Colocación Saldos Disponibles	116.700,53	46.127,80
Cobranzas de Préstamos	32.066.548,65	40.378.064,33
Cobro Prestación Saldo Deudor Préstamos	1.612.078,73	514.524,29
Intereses y Moras por Préstamos	10.650.917,39	28.692.692,98
Pagos:		
Bienes de Uso	(29.451.318,51)	(68.957.838,38)
Imposiciones Plazo Fijo	(156.661.548,71)	(193.225.549,81)
Colocaciones Letras	(7.226.550,00)	(19.822.337,52)
Títulos Públicos	(247.588.330,34)	(304.452.701,31)
Suscripciones FCI	(790.274.304,45)	(929.954.583,68)
Intereses Generales	(58.066,66)	(9.773,01)
Comisiones y Gastos Financieros	(3.341.635,72)	(8.167.558,91)
Préstamos Personales	(1.612.078,73)	(41.760.149,01)
Imp a la renta no residentes	(119.190,46)	(59.070,87)
<b>FLUJO NETO DE EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>444.221.595,38</b>	<b>343.741.154,87</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>		
Pagos:		
Intereses y Gastos Cauciones Financieras	(41.589.325,16)	-
<b>FLUJO NETO DE EFECTIVO APLICADO ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>	<b>(41.589.325,16)</b>	<b>-</b>
<b>VARIACION NETA DE EFECTIVO DISMINUCION / AUMENTO</b>	<b>(33.739.455,32)</b>	<b>23.178.100,54</b>

El presente informe no tiene validez sin la autenticación de la firma por parte del Consejo Profesional. Firmado para su identificación con nuestro informe de fecha 18 de Junio de 2021.

### Inversiones – Anexo I

DENOMINACIÓN Y CARACTERÍSTICAS DE LA INVERSIÓN	VALOR NOMINAL	VALOR EN MONEDA DE CURSO LEGAL	ACTUALIZACIÓN	VALOR EN MONEDA DE CURSO LEGAL AI 31/03/2021	VALOR EN MONEDA DE CURSO LEGAL AI 31/03/2020
<b><u>CORRIENTES</u></b>					
<b><u>PLAZOS FIJOS</u></b>					
BAPRO URUGUAY PLAZO FIJO USD		156.661.548,71		156.661.548,71	156.079.113,89
					-
<b><u>OTRAS INVERSIONES</u></b>					
PRÉSTAMOS PERSONALES		39.828.849,29		39.828.849,29	91.961.017,17
PRÉSTAMOS ESPECIAL		29.444,45		29.444,45	1.273.344,36
					-
<b><u>EDOS COMUNES DE INVERSIÓN</u></b>					
FCI 1822 RAICES AHORRO PESOS		8.990.912,37		8.990.912,37	-
FCI BALANZ CAPITAL AHORRO		397.605,04		397.605,04	305.462,62
FCI BALANZ CAPITAL AHORRO REPROG.		16.234.613,71		16.234.613,71	94.117,95
					-
<b>TOTAL INVERSIONES CORRIENTES</b>		<b>222.142.973,57</b>	<b>-</b>	<b>222.142.973,57</b>	<b>249.713.055,99</b>

El presente informe no tiene validez sin la autenticación de la firma por parte del Consejo Profesional. Firmado para su identificación con nuestro informe de fecha 18 de Junio de 2021.

### Inversiones – Anexo I - Continuación

DENOMINACIÓN Y CARACTERÍSTICAS DE LA INVERSIÓN	VALOR NOMINAL	VALOR EN MONEDA DE CURSO LEGAL	ACTUALIZACIÓN	VALOR EN MONEDA DE CURSO LEGAL	VALOR EN MONEDA DE CURSO LEGAL
				Al 31/03/2021	Al 31/03/2020
<b>NO CORRIENTES</b>					
<b>EDÓS. COMUNES DE INVERSIÓN</b>					
FO CONSULTATIO RENTA VARIABLE CL		30.004.088,43		30.004.088,43	23.327.628,88
FO ARGENFUNDS RENTA ARGENTINA		-		-	7.576.303,76
FO ARGENFUNDS RENTA ARGENTINA CL D		29.027.077,47		29.027.077,47	23.218.839,72
FO CONSULTATIO ACCIONES		19.190.435,66		19.190.435,66	14.636.686,57
FO BALANZ CAPITAL RENTA FIJA B		15.340.979,39		15.340.979,39	11.827.982,39
FO BALANZ RENTA FIJA REPROGRAM. CL B		-		-	2.348.317,51
FO BALANZ CAPITAL ACCIONES CL A		26.678.797,02		26.678.797,02	20.891.762,54
FO BALANZ RENTA FIJA USD		14.872.588,54		14.872.588,54	11.659.210,05
FO BALANZ RENTA FIJA REPROGRAM. CL A		-		-	1.314.326,99
FO BALANZ CAPITAL SUDAMERICANO		70.896.095,88		70.896.095,88	59.659.304,53
FO ARGENFUNDS RENTA PRIVADA		-		-	87.615.737,87
FO ARGENFUNDS RENTA CAPITAL		10.262.094,67		10.262.094,67	9.547.171,11
FO RAICES DÓLARES PLUS CL A		4.254.808,54		4.254.808,54	4.203.922,53
FO ARGENFUNDS RENTA CRECIM USD CL B		-		-	11.039.275,63
FO ARGENFUNDS RENTA MIXTA PLUS		11.089.197,61		11.089.197,61	-
FO SOUTHERN TRUST RETORNO TOTAL		35.694.547,11		35.694.547,11	21.288.640,45
ETF POWERSHARES DB US DOL IND B		2.080.124,39		2.080.124,39	2.104.201,41
ETF FINANQAL SELECT SECTOR SPDR		16.325.613,00		16.325.613,00	9.454.315,05
FUND THE PARTNERS SICAV- RNU		14.034.256,04		14.034.256,04	12.063.407,07
FUND THE PIMCO GIS-INCOME-EA PERPETUO		4.908.124,10		4.908.124,10	3.899.777,11
FCP ABA I-AMER INC-A2 PERPETUO		8.556.018,29		8.556.018,29	7.496.614,12
FUNDS MS INVF ASIA OPPORTUNITY		1.718.329,59		1.718.329,59	-
					-
					-
<b>TÍTULOS PÚBLICOS</b>					
DISCOUNT USD LEY ARG DIAO		-		-	1.409.881,27
DISCOUNT USD LEY ARG DI CA		-		-	282.177.661,71
BONOS PQA BS AS 2024		-		-	41.487.570,10
VALORES NEG VINCAL PBI \$		250.353,18		250.353,18	360.736,17
VALORES NEG VINCAL PBI u\$		586.119,11		586.119,11	748.396,22
BONOS PBA 2028 - BP28		7.990.000,00		7.990.000,00	15.660.830,25
BONO NACARG U\$S 2024		-		-	131.311.906,79
BONOS DISCOUNT € - DICE		-		-	16.391.668,99
BONOS REP.ARG CUASIPAR \$		2.400.000,00		2.400.000,00	1.854.450,00

El presente informe no tiene validez sin la autenticación de la firma por parte del Consejo Profesional. Firmado para su identificación con nuestro informe de fecha 18 de Junio de 2021.

### Inversiones – Anexo I - Continuación

DENOMINACIÓN Y CARACTERÍSTICAS DE LA INVERSIÓN	VALOR NOMINAL	VALOR EN MONEDA DE CURSO LEGAL	ACTUALIZACIÓN	VALOR EN MONEDA DE CURSO LEGAL Al 31/03/2021	VALOR EN MONEDA DE CURSO LEGAL Al 31/03/2020
TD PROV MENDOZA U\$S - PMY24		-		-	12.177.514,96
BONAR 2020 - AO20		-		-	17.582.213,33
BONO PQA BS AS - BPLD		-		-	199.982.712,56
BONO PROV. NEUQUEN - NRH2		1.098.000,00		1.098.000,00	5.035.216,90
BONOS DE CORDOBA USD 2026		8.004.000,00		8.004.000,00	4.068.378,00
BONO PBA USD REGS.2020 - BPMD		-		-	945.056,25
BONO REP ARG USD 2022 - A2E2		-		-	3.652.125,30
TITULOS PAR U\$S LEY ARG		-		-	6.949.908,00
BONO PBA U\$S BPJ21		-		-	18.042.165,17
TD BCP PBA CL 9 \$ UVA		5.815.000,00		5.815.000,00	3.686.076,00
BONO PQA SALTA - SA24D		23.538.285,06		23.538.285,06	10.190.853,90
VD CHUBUT REG. HIDROC. "B" U\$S		-		-	903.961,05
CUPON PBI U\$S		211.639,50		211.639,50	1.356.615,42
BONO REP ARG C/DESC \$ - DICP		7.000.000,00		7.000.000,00	4.643.257,50
BONO REP ARG U\$S - PARA		-		-	40.710.344,28
BONO PROV BS AS - BP21		-		-	3.456.325,75
BONO PBA USD - PBJ27		-		-	22.467.375,00
TD PUBL GAR USD EPEC - TDEC2		7.612.500,00		7.612.500,00	5.141.703,70
BONOS DESC USD STEP - DICY		-		-	15.383.446,75
BONO REP ARG U\$S		-		-	27.435.161,25
BONO REP ARG U\$S - AA46		-		-	82.380.375,00
BONO REP ARG U\$S - AC17		-		-	216.136.340,08
BONO NAC ARG USD - AA25		-		-	41.163.511,95
BONO NAC ARG USD - AA37		-		-	50.516.342,44
BONO REP ARG USD - AA26		-		-	81.788.734,12
BONO PQA MENDOZA - PMM29		9.470.250,00		9.470.250,00	-
CJE PBA 44541 OPCION 3		140.191.176,00		140.191.176,00	-
CJE PBA 44542 OPCION 3		662.500,00		662.500,00	-
CJE PBA 90503 OPCION 3		2.422.941,29		2.422.941,29	-
CJE PBA 91598 OPCION 3		12.647.855,01		12.647.855,01	-
CJE PBA 91643 OPCION 3		29.083.470,10		29.083.470,10	-
CJE PBA 91714 OPCION 3		15.750.000,00		15.750.000,00	-
BONO TESORO AJ CER - TX23		1.975.237,50		1.975.237,50	-
BONO TESORO AJ CER - TX24		4.242.274,50		4.242.274,50	-
BONO REP ARG USD 2029 - AL29		24.313.336,08		24.313.336,08	-
BONO REP ARG USD 2029 - GD29		10.987.350,00		10.987.350,00	-

El presente informe no tiene validez sin la autenticación de la firma por parte del Consejo Profesional. Firmado para su identificación con nuestro informe de fecha 18 de Junio de 2021.

MIGUEL ANGEL H. PIZZOLO  
CONTADOR PUBLICO  
T° 78 F° 11 CPCE PROV. BS. AS.  
LEGAJO 19915/0  
CUIT 20-14774368-9

DR. WALTER DARIO GIROLANO  
SECRETARIO

DRA. ROSANA SILVINA ASENSIO  
PRESIDENTE

DR. MARIO NORBERTO SILBER  
TESORERO

### Inversiones – Anexo I - Continuación

DENOMINACIÓN Y CARACTERÍSTICAS DE LA INVERSIÓN	VALOR NOMINAL	VALOR EN MONEDA DE CURSO LEGAL	ACTUALIZACIÓN	VALOR EN MONEDA DE CURSO LEGAL Al 31/03/2021	VALOR EN MONEDA DE CURSO LEGAL Al 31/03/2020
BONO REP ARG EURO 2029 - GE29		1.309.504,90		1.309.504,90	-
BONO REP ARG USD 2030 - AL30		134.308.704,00		134.308.704,00	-
BONO REP ARG USD 2030 - GD30		62.198,40		62.198,40	-
BONO REP ARG USD 2035 - AL35		160.808.030,61		160.808.030,61	-
BONO REP ARG USD 2035 - GD35		518.319.313,53		518.319.313,53	-
BONO REP ARG USD 2038 - AE38		357.783.972,80		357.783.972,80	-
BONO REP ARG USD 2038 - GD38		18.388.674,00		18.388.674,00	-
BONO REP ARG EURO 2038 - GE38		13.787.641,87		13.787.641,87	-
BONO REP ARG USD 2041 - AL41		64.415.746,80		64.415.746,80	-
B US TREASURY BILL 23 04 2020		-		-	18.370.014,41
B US TREASURY BILL 18 06 2020		-		-	16.523.494,58
CREDIT SUISSE AG LONDON		21.269.659,95		21.269.659,95	-
BBVA GLOBAL MARKETS BV		8.875.500,00		8.875.500,00	-
<b>OTRAS INVERSIONES NO CORRIENTES</b>					
ACCIONES PAMPA ENERGIA		3.799.996,00		3.799.996,00	2.250.218,44
ACCIONES BCO FRANCES		236.600,00		236.600,00	180.697,61
ACCIONES GRUPO CLARIN		30.285,00		30.285,00	28.801,04
ACCIONES CABLEVISION HOLDING		313.500,00		313.500,00	426.880,12
ACCIONES IRSA		1.109.583,00		1.109.583,00	833.959,08
ACCIONES SOC COMERC DEL PLATA		551.969,60		551.969,60	333.929,38
ACCIONES BCO MACRO		452.870,00		452.870,00	458.184,67
ACCIONES EDENOR		389.126,50		389.126,50	292.209,25
ACCIONES HAVANNA		4.320.000,00		4.320.000,00	4.065.525,00
ACCIONES TELECOM ARG		1.911.298,80		1.911.298,80	2.652.140,24
ACCIONES BYMA		2.208.676,00		2.208.676,00	1.178.995,12
ACCIONES IRSA PROP. COM. SA		134.689,00		134.689,00	79.170,75
O.N YPF S.A. CLASE 43		5.226.650,00		5.226.650,00	7.993.485,47
O.N YPF SA CLASE 39 USD		-		-	4.865.134,17
O.N YPF S.A. CLASE 28 USD		-		-	46.013.184,00
O.N YPF ENER.ELEC. S1 USD		37.488.800,80		37.488.800,80	49.197.206,18
O.N CRESUD CL 23		13.389.000,00		13.389.000,00	9.352.847,25
O.N CRESUD CL 24		-		-	12.360.099,83
O.N CRESUD CL 25		20.467.500,00		20.467.500,00	17.118.000,00
O.N CRESUD CL 28		14.172.000,00		14.172.000,00	11.554.650,00
O.N CANJE IMPSA DISC CL 4		213.513,91		213.513,91	304.577,59

El presente informe no tiene validez sin la autenticación de la firma por parte del Consejo Profesional. Firmado para su identificación con nuestro informe de fecha 18 de Junio de 2021.

MIGUEL ANGEL H. PIZZOLO  
CONTADOR PUBLICO  
T° 78 F° 11 CPCE PROV. BS. AS.  
LEGAJO 19915/0  
CUIT 20-14774368-9

DR. WALTER DARIO GIROLANO  
SECRETARIO

DRA. ROSANA SILVINA ASENSIO  
PRESIDENTE

DR. MARIO NORBERTO SILBER  
TESORERO

### Inversiones – Anexo I - Continuación

DENOMINACIÓN Y CARACTERÍSTICAS DE LA INVERSIÓN	VALOR NOMINAL	VALOR EN MONEDA DE CURSO LEGAL	ACTUALIZACIÓN	VALOR EN MONEDA DE CURSO LEGAL Al 31/03/2021	VALOR EN MONEDA DE CURSO LEGAL 227022134,2
O.N IRSA CL I		-		-	227.022.134,18
O.N CELULOSA SA CXIII		81.395.529,60		81.395.529,60	52.864.264,08
O.N CARSA S VIII		-		-	5.958.236,80
O.N IRSA CL 4 USD		-		-	2.713.823,53
O.N CGM LEASING CL 14 \$		-		-	1.426.500,00
O.N CGM LEASING CL 14 USD		-		-	27.503.918,46
O.N BCO HIPOTECARIO CL50 UVA		16.379.714,78		16.379.714,78	16.968.144,59
O.N PYME DULCOR SA		-		-	7.837.259,73
O.N JOHN DEERE 1 USD		11.731.449,30		11.731.449,30	4.598.251,41
O.N YPF 2026 REGS 4%		19.906.556,15		19.906.556,15	-
O.N YPF 2029 REGS 2,5%		23.467.691,25		23.467.691,25	-
O.N YPF 2033 REGS 1,5%		1.073.626,60		1.073.626,60	-
O.N IRSA CL 39 USD		285.298.776,00		285.298.776,00	-
O.N CRESUD CL 32 USD		19.600.000,00		19.600.000,00	-
F.F. CHUBUT REG. HID.		-		-	2.158.957,71
F.F. VD TARJETA ELEBAR XXV CLA		-		-	527.805,00
NOTAS PUENTE UK LINKED HOLDING		8.235.000,00		8.235.000,00	-
<b>PROPIEDADES DE INVERSIÓN</b>					
EDIFICIO DTO QUARTIER P 2 ESTUDIO 10		11.912.789,30		11.912.789,30	-
EDIFICIO DTO QUARTIER P 3 ESTUDIO 9		12.197.034,56		12.197.034,56	-
EDIFICIO DTO QUARTIER P 4 ESTUDIO 6		12.694.420,17		12.694.420,17	-
EDIFICIO DTO QUARTIER P 5 ESTUDIO 8		13.017.996,91		13.017.996,91	-
<b>TOTAL INVERSIONES NO CORRIENTES</b>	-	<b>2.553.841.053,15</b>		<b>2.553.841.053,15</b>	<b>2.268.384.941,12</b>
<b>TOTALES GENERALES</b>	-	<b>2.775.984.026,72</b>		<b>2.775.984.026,72</b>	<b>2.518.097.997,11</b>

El presente informe no tiene validez sin la autenticación de la firma por parte del Consejo Profesional. Firmado para su identificación con nuestro informe de fecha 18 de Junio de 2021.

Bienes de Uso e Intangibles – Anexo II

RUBROS	VALORES DE INCORPORACIÓN			AMORTIZACIONES				VALOR RESIDUAL	
	AL INICIO DEL EJERCICIO	MOVIMIENTOS (Alta/Baja)	AL CIERRE DEL EJERCICIO	ACUMULADA AL INICIO DEL EJERC.	DEL EJERCICIO MONTO	(Alta/Baja)	ACUMULADA AL CIERRE EJERC.	31/03/2021	31/03/2020
	Inmueble Sede Central	165.780.497,27		165.780.497,27	35.608.966,68	3.315.609,95	-	38.924.576,63	126.855.920,64
Inmueble 10 N° 1112/26	29.263.416,48		29.263.416,48	2.992.701,99	585.268,33	-	3.577.970,32	25.685.446,16	26.270.714,49
Inmueble 68 N° 1561	13.270.475,83		13.270.475,83	1.003.093,38	265.409,52	-	1.268.502,89	12.001.972,94	12.267.382,46
Inmueble Comei Capital	42.230.878,84		42.230.878,84	18.009.912,47	844.617,58	-	18.854.530,05	23.376.348,79	24.220.966,37
Edificio Dto. III	11.295.322,63		11.295.322,63	3.106.354,47	225.906,45	-	3.332.260,93	7.963.061,71	8.188.968,16
Edificio Dto. IV	3.919.401,96		3.919.401,96	748.216,09	78.388,04	-	826.604,13	3.092.797,83	3.171.185,87
Edificio 55 y 10 P. Comei	24.129.719,03		24.129.719,03	5.606.638,31	482.594,38	-	6.089.232,70	18.040.486,33	18.523.080,71
Terreno 55 Y 10	2.309.891,76		2.309.891,76	-	-	-	-	2.309.891,76	2.309.891,76
Inmueble Dto. II	9.748.327,19		9.748.327,19	1.132.826,80	194.966,54	-	1.327.793,34	8.420.533,85	8.615.500,39
Cocheras y Bauleras 55 y 10	1.931.905,69		1.931.905,69	180.144,93	38.638,11	-	218.783,05	1.713.122,65	1.751.760,76
Inmueble Dto. IV	6.498.229,87		6.498.229,87	719.878,25	129.964,60	-	849.842,85	5.648.387,02	5.778.351,62
Equipos y Maq. Oficinas	7.527.607,96		7.527.607,96	7.468.929,96	58.678,00	-	7.527.607,96	-	58.678,00
Muebles y Útiles	19.514.936,99		19.514.936,99	16.040.654,26	553.293,51	-	16.593.947,77	2.920.989,22	3.474.282,73
Instalaciones S. Central	19.890.487,25	435.400,02	20.325.887,27	14.504.632,97	903.079,08	-	15.407.712,05	4.918.175,22	5.385.854,28
Instalaciones 68 N° 1561	151.717,70		151.717,70	83.607,74	15.171,77	-	98.779,51	52.938,18	68.109,95
Instalaciones Comei Capital	3.534.541,72		3.534.541,72	2.467.363,32	353.454,17	-	2.820.817,49	713.724,22	1.067.178,40
Instalaciones Dto. III	119.601,08		119.601,08	85.207,39	11.960,11	-	97.167,50	22.433,58	34.393,68
Elementos Vs. C. Capital	376.138,97		376.138,97	376.138,97	-	-	376.138,97	-	-
Biblioteca Sede Central	173.335,09		173.335,09	173.335,09	-	-	173.335,09	-	-
Equipos de Computación	29.726.853,82	297.496,55	30.024.350,37	27.129.212,95	620.277,16	-	27.749.490,11	2.274.860,26	2.597.640,86
Programas de Computación	1.735.742,82		1.735.742,82	1.255.743,52	94.118,15	-	1.349.861,67	385.881,15	479.999,30
Soportes y Acc. de Comp.	6.657.651,81		6.657.651,81	6.600.218,21	16.420,19	-	6.616.638,40	41.013,41	57.433,60
Edificio Dto. Quartier P2 Estudio 10	-		-	-	-	-	-	-	12.063.987,07
Edificio Dto. Quartier P3 Estudio 9	-		-	-	-	-	-	-	12.348.458,19
Edificio Dto. Quartier P4 Estudio 6	-		-	-	-	-	-	-	12.846.238,52
Edificio Dto. Quartier P5 Estudio 8	-		-	-	-	-	-	-	13.170.072,05
Soft - Licencia SAAS P RR.HH	509.374,06		509.374,06	509.374,06	-	-	509.374,06	-	-
Ceres Licencias Sist. CSSO	3.765.707,94		3.765.707,94	3.765.707,94	-	-	3.765.707,94	-	-
Soft Sistema Integral CSSO	28.692.881,44		28.692.881,44	23.882.740,67	4.810.140,77	-	28.692.881,44	-	4.810.140,77
Tekhne - Sistemas SIA y SIPRE	13.242.370,68	28.718.421,94	41.960.792,62	-	-	-	-	41.960.792,62	13.242.370,68
<b>TOTALES AL 31/03/2021</b>	<b>445.997.015,88</b>	<b>29.451.318,51</b>	<b>475.448.334,39</b>	<b>173.451.600,45</b>	<b>13.597.956,40</b>	<b>-</b>	<b>187.049.556,86</b>	<b>288.398.777,54</b>	<b>322.974.171,26</b>
<b>TOTALES AL 31/03/2020</b>	<b>427.467.933,35</b>	<b>68.957.838,38</b>	<b>496.425.771,73</b>	<b>160.367.417,58</b>	<b>13.084.182,89</b>	<b>-</b>	<b>173.451.600,47</b>	<b>322.974.171,26</b>	<b>267.178.172,89</b>

El presente informe no tiene validez sin la autenticación de la firma por parte del Consejo Profesional. Firmado para su identificación con nuestro informe de fecha 18 de Junio de 2021.

### Previsiones – Anexo III

RUBROS	SALDO AL INICIO DEL EJERCICIO	REEXPRESIÓN SALDOS INICIALES	AUMENTO / DISMINUCIÓN	SALDO AL	
				31/03/2021	31/03/2020
<b>DEDUCIDAS DEL ACTIVO</b>					
Previsión para Deudores Incobrables Art.34 a), 34 c) y 48	173.536.713,15	74.013.408,16	44.705.874,93	292.255.996,24	247.550.121,31
Previsión para Deudores Incobrables Art. 34 l)	89.913.170,98	7.191.088,82	(31.156.878,60)	97.104.259,80	128.261.138,40
<b>Total Previsiones ACTIVO</b>	<b>263.449.884,13</b>	<b>81.204.496,98</b>	<b>13.548.996,33</b>	<b>389.360.256,04</b>	<b>375.811.259,71</b>
<b>INCLUIDAS EN EL PASIVO</b>					
Previsión para Despidos	7.788.366,06	3.321.738,12	(510.069,13)	10.600.035,05	11.110.104,18
<b>Total Previsiones PASIVO</b>	<b>7.788.366,06</b>	<b>3.321.738,12</b>	<b>(510.069,13)</b>	<b>10.600.035,05</b>	<b>11.110.104,18</b>

El presente informe no tiene validez sin la autenticación de la firma por parte del Consejo Profesional. Firmado para su identificación con nuestro informe de fecha 18 de Junio de 2021.

### Notas de los Estados Contables

#### **A) Notas generales**

##### **A1) Nota COVID – 19**

La realización de los presentes Estados Contables ocurre en un marco de pandemia generalizada mundialmente, desatada a fines del ejercicio económico anterior, que abarcó todo el presente, y continúa al momento de la certificación de los presentes estados. Como es sabido, ésta situación generó un sacudimiento de la coyuntura global, que tuvo sus consecuencias en la economía Argentina, afectada por la fuerte retracción económica y financiera del ejercicio anterior.

Es necesario marcar que hubo un aumento considerable en la mora. Esta situación determinó que se adoptasen varias medidas paliativas para acompañar al afiliado.

No obstante las restricciones impuestas en la economía por la pandemia, y las medidas paliativas adoptadas, la Caja sorteó los problemas de liquidez emergentes, logrando mantener sus activos, contribuyendo así a garantizar la sustentabilidad de la entidad hacia el futuro.

Al momento de la confección de los Estados Financieros que se tratan, los activos de la entidad, de orden preferentemente financieros, si bien no escapan a los efectos de la pandemia, se han conservado en su totalidad, recuperando marcadamente su valor.

Sin lograr avizorar aún el término de la pandemia, ni sus efectos y consecuencias, hoy subyacentes, la cobertura financiera de la Caja, muestra una entidad sólida.

##### **A2) Normas de Exposición**

Los presentes Estados Contables han sido confeccionados teniendo en cuenta la totalidad de los aspectos económicos y patrimoniales que afectan el sistema previsional de la Caja.

Los mismos han sido preparados y expuestos de acuerdo a las Resoluciones Técnicas vigentes emitidas por la F.A.C.P.C.E.R.A. y aprobadas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia de Buenos Aires.

##### **A3) Unidad de Medida.**

Los estados contables han sido preparados en moneda homogénea reconociendo en forma integral los efectos de la inflación de acuerdo con las correspondientes normas contables profesionales aplicables hasta el 30 de septiembre de 2003. Conforme a lo dispuesto por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas a través de su Resolución nº 287/03, se ha discontinuado la re expresión para reflejar las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda a partir del 1º de octubre de 2003, criterio ratificado por la Resolución CD nº 3150 del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia de Buenos Aires.

A partir de la Resolución Técnica nº 39, aprobada por la Resolución CD nº 3519 del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia de Buenos Aires con fecha 20 de diciembre de 2013, y de su normativa técnica complementaria, la necesidad de expresar los Estados Contables para reflejar los cambios en el poder adquisitivo de la moneda viene indicado por la existencia o no de un contexto de inflación tal que lleve a calificar a la economía de altamente inflacionaria.

El presente informe no tiene validez sin la autenticación de la firma por parte del Consejo Profesional. Firmado para su identificación con nuestro informe de fecha 18 de Junio de 2021.

### Notas de los Estados Contables - Continuación

A los fines de identificar la existencia de una economía altamente inflacionaria, la RT nº39 y su normativa técnica complementaria, brindan una pauta cuantitativa que es condición necesaria para proceder a expresar las cifras de los estados contables, dicha pauta consiste en que la tasa acumulada de inflación en tres años, considerando el Índice de Precios Internos al por Mayor elaborado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INDEC), alcance o sobrepase el 100%. También la norma proporciona una serie de pautas cualitativas que serían de utilidad para determinar si corresponde efectuar la referida reexpresión en un escenario en que existiera ausencia prolongada de un índice oficial de precios.

A la fecha de cierre de los presentes estados contables, el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos emite normalmente el Índice de Precios Internos al por Mayor (IPIM) verificándose la pauta de tasa de inflación acumulada en los tres años establecida por la norma.

Por lo tanto, de conformidad a lo indicado por la pauta cuantitativa antes mencionada, en la confección de estos Estados Contables se ha reanudado la aplicación de la reexpresión de los estados contables para reconocer los cambios en el poder adquisitivo.

Los Estados Contables han sido preparados en moneda homogénea reconociendo los efectos de la inflación de acuerdo con las correspondientes normas contables profesionales aplicables.

En la reexpresión para reflejar las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda se siguió el método de ajuste establecido por la Resolución Técnica Nº 6, su normativa modificatoria y complementaria, de la forma en que ha sido aprobado y reglamentado por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia de Buenos Aires.

Por Resolución MD Nº 2883 del CPCEPBA se aprobó la Segunda Parte de la Resolución JG FACPCE Nº 539/18, en los términos indicados en el Anexo de la referida Resolución del CPCEPBA, con vigencia obligatoria para los estados contables correspondientes a ejercicios o períodos intermedios cerrados a partir del 31 de diciembre de 2018, inclusive, contemplando la posibilidad de utilizar ciertas simplificaciones respecto de la metodología establecida en la RT Nº 6. En la norma del CPCEPBA se definen también diversos aspectos relevantes para aplicar el procedimiento de reexpresión de las cifras de los estados contables.

El índice utilizado es el que publica el IPIM, de acuerdo a lo establecido por los artículos 3º y 7º de la citada Resolución MD Nº 2883.

Asimismo, conforme lo establece la señalada Resolución del CPCEPBA, los importes de los activos remediados por aplicación de la RT Nº 48 a los efectos de su reexpresión han sido considerados expresados en moneda de poder adquisitivo del momento al que se refiere dicha remediación, consecuentemente, los coeficientes de ajuste se aplicaron sobre los importes resultantes de la misma.

El Estado de Flujo de Efectivo se ha preparado por el método directo, presentando la información ajustada en forma detallada, con los renglones siguientes: a) saldo al inicio; b) saldo al cierre; c) variaciones en el ejercicio; y d) explicación de las causas operativas, inversión y financiación. La desagregación de las causas de generación y aplicación del efectivo y sus equivalentes dentro de cada categoría (operativas, inversión y financiación) genera la posibilidad de conocer en detalle cuáles han sido las actividades que generaron los movimientos de efectivos y equivalentes y por qué magnitud cada una de ellas, permitiendo el análisis de la evolución financiera de la entidad durante el ejercicio.

Los Activos en moneda extranjera están expresados según cotización de dicha moneda a la fecha de cierre.

El presente informe no tiene validez sin la autenticación de la firma por parte del Consejo Profesional. Firmado para su identificación con nuestro informe de fecha 18 de Junio de 2021.

Notas de los Estados Contables -  
Continuación**A4) Componentes financieros implícitos**

Los componentes financieros implícitos no fueron segregados por cuanto, en su conjunto, no son significativos.

**B) Notas relacionadas con el Estado de Situación Patrimonial**

B1) Detalle del rubro Caja y Bancos:	31/03/2021	31/03/2020
Fondo Fijo Sede Central	6.000,00	8.559,00
Fondo Fijo Delegaciones	77.000,00	109.840,50
Banco Provincia de Bs. As Cta. Cte. 39529-6	12.138.030,18	2.038.409,59
Banco Provincia de Bs. As Cta. Cte. 40279-0	1.271.244,75	43.445.714,54
Banco Provincia de Bs. As Cta. Cte. 43126-4	155.992,99	13.436,99
Banco Provincia de Bs. As Cta. Cte. 62127-4	6.088,43	15.842,10
Banco Nación Argentina Cta. Cte. 161357-15	-	6.569,00
Banco Francés Cta. Cte. 486-117-9	376.602,01	5.511.350,89
Banco Galicia Cta. Cte. 194-2 316-0	123.232,18	29.086,01
Banco Galicia Cta. Cte. USD 316-1 97500	528.023,63	
Banco Hipotecario Cta. Cte. 1310899-5	33.690,60	6.847,80
Banco Provincia de Bs. As U\$ C.A. 501752-1	3.517.588,49	837.825,82
Banco Francés Cta. Cte. 486-116-2	40.205,13	271,02
Banco Francés Cta. Cte. 486-648-8	14.764,35	4.164,81
Total del rubro Caja y Bancos	<b>18.288.462,74</b>	<b>52.027.918,07</b>

## B2) Inversiones

**Corrientes – Financieras:**

Colocaciones a Plazo Fijo en dólares estadounidenses las que fueron valuadas conforme la cotización de esa divisa al cierre del Ejercicio, según el mismo Anexo.

Préstamos:

Corresponde a Préstamos Personales, otorgados a los afiliados, con interés sobre saldos y amortización por el Sistema Francés, según se indica en el Anexo I.

Las condiciones pactadas inicialmente no han sido modificadas.

**No Corrientes – Títulos Públicos:**

Atendiendo a la decisión del Directorio de mantener hasta el vencimiento las Inversiones en Títulos Públicos, corresponde valuarlos de conformidad con lo dispuesto por la R.T. 17 punto 5.7 y en consecuencia exponerlos como Inversiones en el Activo No Corriente.

**No Corrientes – Propiedades de Inversión:**

Se incorporaron las unidades del Edificio Quartier que el ejercicio anterior se encontraba expuestas en el Anexo II – Bienes de Uso.

El presente informe no tiene validez sin la autenticación de la firma por parte del Consejo Profesional. Firmado para su identificación con nuestro informe de fecha 18 de Junio de 2021.

Notas de los Estados Contables -  
Continuación

## B3) Detalle del rubro Cuentas por Cobrar:

	<b>31/03/2021</b>	<b>31/03/2020</b>
Deudores Aportes art. 34 a), 34 c) y 48	973.084.293,59	623.319.296,23
Deudores Aportes art.34 a), 34 c) y 48 Gestión Judicial	396.900.654,82	560.402.241,88
Deudores por Aportes art. 34 l)	210.234.160,31	256.446.734,86
Deudores por Aportes art. 34 l) en Gestión Judicial	67.206.581,98	110.013.660,57
Deudores art. 34 b)	10.626.765,31	4.916.100,12
Deudores por Préstamo Cancelación de Deuda	102.940,16	141.233,54
Deudores por Reconocimiento de Deuda	303.684.517,10	162.979.418,40
Cobranza Prisma pendientes de acreditación	743.845,34	-
Sub-Total	<b>1.962.583.758,61</b>	<b>1.718.218.685,60</b>
menos		
Previsión para Incobrables art. 34 a), 34 c) y 48	(292.255.996,24)	(247.550.121,31)
Previsión para Incobrables art 34 l)	(97.104.259,80)	(128.261.138,40)
Total del rubro Cuentas por Cobrar	<b>1.573.223.502,57</b>	<b>1.342.407.425,89</b>

Deudores por aportes art. 34 a), 34 c) y 48; y Deudores por Aportes art. 34 a), 34 c) y 48 en Gestión judicial han sido valuados según el saldo de origen más los ajustes correspondientes a la actualización determinada por resolución de Directorio hasta el día 31-08-84 y a partir de dicha fecha y hasta el día 31-03-91 de acuerdo a la ley 10178.

Deudores por art. 34 l) han sido valuados según el art. 40 de la ley 8119 hasta el día 31-03-91.

Los recargos por moras han sido calculados según el art. 40 de la Ley 8119, según las modificaciones dispuestas por las leyes 10178 y 11878.

Deudores por Préstamos Cancelación de Deudas y Deudores por Reconocimiento de Deudas pactados originalmente alguno de ellos en dólares estadounidenses y otros en módulos; las condiciones en que fueron otorgados no han sido modificadas.

La Previsión por Incobrabilidad de las cuentas Deudores por Aportes art. 34 a), 34 c) y 48; y Deudores por art. 34 a), 34 c) y 48 en Gestión judicial han sido calculadas en el 20% de sus saldos. La Previsión por Incobrabilidad de la cuenta Deudores por Aportes art. 34 l) ha sido calculada en el 35% de su saldo.

El presente informe no tiene validez sin la autenticación de la firma por parte del Consejo Profesional. Firmado para su identificación con nuestro informe de fecha 18 de Junio de 2021.

Notas de los Estados Contables -  
Continuación

## B4) Detalle del rubro Otros Créditos:

	<b>31/03/2021</b>	<b>31/03/2020</b>
Alquileres Adelantados	-	15.406,02
Amortización Títulos Públicos a Cobrar	-	3.395.169,86
Renta Títulos Públicos a Cobrar	-	100.255,88
IVA Saldo Libre Disponibilidad	4.167.221,06	2.413.655,18
Puente Hnos. Soc. Bolsa S.A	15.315.507,28	2.747.395,72
Puente Hnos. Soc. Bolsa S.A - Uru.	4.143.526,22	3.007.070,36
Puente Hnos. Soc. Bolsa S.A - EEUU	285.790,19	-
Consultatio FCI a cobrar	-	33.066.380,54
Inversiones Los Tilos S.A.	1.866.267,58	263.636,04
Provincia Bursátil S.A.	130.812,40	222.970,22
TPCG Valores Soc. de Bolsa S.A.	1.064.833,24	2.324.244,52
Facimex Bursátil Soc. de Bolsa S.A.	13.675.808,40	5.914.307,06
Balanz Capital Sosc. de Bolsa S.A.	15.197.364,50	1.395.550,54
Ret. SUSS Reg. Gral.	330,58	471,57
Otros Créditos a cobrar	51.114,24	-
Capital Fundación Co.Me.I	500.613,34	500.613,34
Deposito Judicial	-	915.179,02
Intereses a Devengar Cauciones Tomadoras	1.916.978,54	
Asociación de Jubilados	1.712,36	
Gastos a recuperar Bancos	-	72.914,46
Fundación COMEI	-	1.528.797,14
Prestaciones a recuperar -AREA	-	12.208.621,25
<b>Total del rubro Otros Créditos</b>	<b>58.317.879,93</b>	<b>70.092.638,72</b>

El presente informe no tiene validez sin la autenticación de la firma por parte del Consejo Profesional. Firmado para su identificación con nuestro informe de fecha 18 de Junio de 2021.

## Notas de los Estados Contables -

## Continuación

## B5) Detalle del rubro Bienes de Consumo

	<b>31/03/2021</b>	<b>31/03/2020</b>
Existencia de Papelería y Útiles de Escritorio	1.333.712,19	1.420.284,79
Otros Bienes de Consumo	<u>24.900,38</u>	<u>37.120,91</u>
<b>Total del rubro Bienes de Consumo</b>	<b>1.358.612,57</b>	<b>1.457.405,70</b>

## B6) Detalle del rubro Bienes de Uso

Bienes de Uso, fueron reexpresados los valores del cierre del ejercicio anterior.

Las amortizaciones se calcularon sobre la base de la vida útil restante, por el método de "Línea recta". El valor de los mismos no excede, en su conjunto, a su valor de realización.

En el caso de las unidades de Edificio Quartier, se exponen los valores reexpresados del ejercicio anterior, incorporándose el ejercicio actual en el Anexo I – Inversiones como "Propiedades de Inversión".

## B7) Detalle del rubro Cuentas por Pagar:

	<b>31/03/2021</b>	<b>31/03/2020</b>
Seguro Mala Praxis - Sancor	2.835.436,12	5.319.820,94
Cuentas Varias a Pagar	6.846.006,86	71.325,00
Asociaciones de Jubilados	-	29.457,87
Fundación COMEI	521.846,87	-
Interés Plazo Fijo a devengar	106.956,79	365.021,36
Prestación Sdo. Deudor Préstamos	3.199.993,16	4.530.910,87
Cauciones Tomadoras - Pcia. Bursátil	152.331.263,86	-
Reciprocidad Anses u Otras Cajas	66.452,49	91.657,41
Convenio Mrio. Trabajo - Multa	40.580,98	144.721,88
Ret. Imp s/ los Ing.Brutos a Pagar - AR	45.618,21	40.372,89
Ret. Imp a las Ganancias	254.001,67	306.539,30
Retenciones y Aportes a Pagar	<u>1.410.139,62</u>	<u>1.591.508,19</u>
<b>Total del rubro Cuentas por Pagar</b>	<b>167.658.296,63</b>	<b>12.491.335,71</b>

El presente informe no tiene validez sin la autenticación de la firma por parte del Consejo Profesional. Firmado para su identificación con nuestro informe de fecha 18 de Junio de 2021.

### Notas de los Estados Contables - Continuación

#### B8) Previsión para Despidos:

	31/03/2021	31/03/2020
Según Anexo III	10.600.035,05	11.110.104,18

Constituida de acuerdo a la resolución de Directorio N° 1096 del 06-07-85 y modificada por Resolución de Directorio N° 10595 de fecha 28-09-06, calculada sobre la base de tres agentes de nivel 19 con 22 años de antigüedad correspondientes al CCT n° 462/06.

#### B9) AREA – modificación saldos de inicio – Estado de Evolución del Patrimonio Neto.

El ajuste realizado obedece al recupero de \$12.208.621,25 en concepto de Jubilaciones y Pensiones incorrectamente depositadas. Ésto se originó debido a la circunstancia que los organismos externos que informan las defunciones de los afiliados lo omitieron en algunos casos particulares, ocasionando que La Caja continuara depositando los haberes como la ley lo indica. Cabe destacar, que acrecentó la problemática la coyuntura de público conocimiento, ya que durante la pandemia la Institución dejó de solicitar la prueba de vida como la mayoría de los sistemas nacionales y provinciales de pago de haberes jubilatorios.

De acuerdo a la cuestión observada, la Caja reemplazó y adicionó nuevos registros de verificación de la supervivencia, para evitar estos desvíos en el futuro.

#### C) Notas relacionadas con Cuentas de Orden

C1) Con motivo de la modificación introducida por el art. 2 de la Ley 11878 y la Reglamentación del Directorio sobre el particular, se produjeron opciones para compensar deudas de aportes con cómputos de años de ejercicio profesional, cuyo monto resultante ha sido deducido del saldo de Deudores por art. 34 a), 34 c) y 48; y Deudores por art. 34 a), 34 c) y 48 en Gestión Judicial y registrado mediante las siguientes cuentas:

Deudores por Compensación art. 2 Ley 11878 \$412.112.800,00 y Años de Ejercicio Profesional Compensados art. 2 Ley 11878 \$412.112.800,00 expresados según valor del módulo recaudador vigente al cierre del ejercicio.

El presente informe no tiene validez sin la autenticación de la firma por parte del Consejo Profesional. Firmado para su identificación con nuestro informe de fecha 18 de Junio de 2021.

### Estado Analítico de Recursos y Erogaciones

#### AREA JUBILACIONES, PENSIONES Y SUBSIDIOS

<u>INGRESOS</u>	<b>31/03/2021</b>
Aportes art. 34 inc. a)	1.142.465.467,13
Ingresos por moras aportes	114.786.648,73
Intereses por aportes	154.265.898,22
Aportes art. 34 inc. b)	49.168.824,78
Aportes art. 34 inc. l)	182.262.238,92
Ingresos por moras art. 34 inc. l)	13.707.736,57
Intereses por aportes art. 34 inc. l)	2.005.303,65
Aportes art. 48	20.981.082,63
Aportes art. 54	109.242,07
	<b>1.679.752.442,70</b>

<u>EGRESOS</u>	
Jubilaciones Ordinarias	362.714.757,91
Subsidio según Res. Asamblea	541.991.620,45
Jubilaciones Extraordinarias	21.190.635,61
Jubilaciones Diferenciadas	12.147.391,08
Jubilaciones Ordinarias art. 52	31.095,25
Pensiones	109.832.774,89
Subsidio Incapacidad Temporaria	810.595,81
Subsidio por Maternidad	4.526.116,62
Prestación por Fallecimiento	5.910.736,98
Asignaciones Familiares	3.917.889,07
Subsidio Hijos Incapacitados	3.691.502,89
Asignación Gastos Ej. Profesional	8.753.270,30
Sub. Adicional Pensionario	4.385.429,87
Geriatricos y Cuidados Especiales	153.955,94
Res. HD - Pago único	32.744.970,09
Subsidio de CO.ME.I.	2.821.479,44
Bonificación ART. 48 inc. F	776.720,34
Subsidio Bonificación por Permanencia	1.786.996,22
	<b>(1.118.187.938,76)</b>

# Caja de Seguridad Social para Odólogos de la Provincia de Buenos

**Aires** Estados Contables - Ejercicio Económico Finalizado el 31 de Marzo de

2021

## Estado Analítico de Recursos y Erogaciones - Continuación

### GASTOS ADMINISTRATIVOS

Sueldos	44.497.253,53
Contribuciones y Cargas Sociales	7.343.107,39
Compensación de Gastos a Directores	9.521.805,46
Indemnizaciones y Despidos	2.625.272,19
Acuerdos/Retiros Voluntarios	7.597.232,37
Asesoría Contable	170.875,00
Asesoría Letrada	462.752,96
Verificaciones y Juntas Médicas	26.817,68
Mant. Equipos de Computación	3.305.079,39
Honorarios Diversos	377.157,06
Verificaciones (Inspección Previsional)	43.755,08
Papelería y Utiles de Escritorio	71.766,65
Impresiones y Publicaciones	1.219.487,26
Alquiler Equipos	402.901,86
Cursos Capacitación	212.600,54
Luz, Gas, Teléfono	1.121.999,61
Gastos Funcionamiento Delegaciones	6.205.057,72
Comisiones y Gastos Bancarios	17.821.779,02
Franqueo y Mensajería	997.194,29
Service de Computación	222.358,76
Movilidad y Viáticos	1.018.758,88
Impuestos Varios	396.098,12
Servicio de Internet	935.567,66
Mantenimiento	1.761.059,21
Servicio de Limpieza	485.176,03
Servicio de Cafetería	51.409,07
Fletes y Acarreos	13.062,43
Sistema de Seguridad	156.985,83
Seguros	289.490,38
Cortesías y Homenajes	98.373,24
Gastos por Juicios	195.209,48
Gastos Generales	161.606,75

**(109.809.050,90)**

### **RESULTADO OPERATIVO**

**451.755.453,04**

### EROGACIONES FIGURATIVAS

Deudores Incobrables art. 34 a) b) y 48	60.546.834,38
Deudores Incobrables art. 34 inc. I)	7.191.088,82
Amortizaciones del Ejercicio	4.535.010,72
<b>TOTAL DE EGRESOS</b>	<b>(72.272.933,92)</b>

# Caja de Seguridad Social para Odólogos de la Provincia de Buenos

**Aires**

Estados Contables - Ejercicio Económico Finalizado el 31 de Marzo de

2021

## Estado Analítico de Recursos y Erogaciones - Continuación

**SUPERAVIT AREA J , P y SUB. 379.482.519,12**

### AREA DE COBERTURA MEDICA INTEGRAL

#### INGRESOS

Aportes art. 34 inc c)	1.445.452.799,21
Ingresos por moras art. 34 inc c)	110.313.605,90
Intereses por aportes art. 34 inc c)	148.257.776,06
	<b>1.704.024.181,17</b>

#### EGRESOS

Cápitales Fundación COMEI	1.516.753.906,17
Bonificación Art. 34C	25.862.968,65
Subsidio Medicamentos	13.612.397,45
	<b>(1.556.229.272,27)</b>

#### GASTOS ADMINISTRATIVOS

Sueldos	56.632.868,02
Contribuciones y Cargas Sociales	10.287.385,72
Compensación de Gastos a Directores	9.521.805,48
Indemnizaciones y Despido	3.341.255,48
Acuerdos / Retiros Voluntarios	9.669.204,83
Asesoría Contable	170.874,99
Asesoría Letrada	462.752,96
Verificaciones y Juntas Médicas	24.579,62
Mant. Equipos de Computación	3.305.079,38
Honorarios Diversos	377.157,06
Papelería y Útiles de Escritorio	107.649,93
Impresiones y Publicaciones	1.219.486,52
Alquiler Equipos	402.901,85
Cursos Capacitación	212.600,54
Luz, Gas, Teléfono	1.691.756,59
Gastos Funcionamiento Delegaciones	6.205.057,74
Comisiones y Gastos Bancarios	17.765.490,08
Servicio Sistemas Informáticos Comei	14.287.459,94
Franqueo y Mensajería	1.495.788,50
Service de Computación	222.358,75
Movilidad y Viáticos	1.028.963,39

# Caja de Seguridad Social para Odontólogos de la Provincia de Buenos

**Aires** Estados Contables - Ejercicio Económico Finalizado el 31 de Marzo de

2021

## Estado Analítico de Recursos y Erogaciones - Continuación

Impuestos Varios	387.334,48
Servicio de Internet	1.403.351,53
Mantenimiento	1.028.297,40
Servicio de Limpieza	485.175,98
Servicio de Cafetería	77.113,56
Fletes y Acarreos	13.062,43
Sistema de Seguridad	153.382,79
Seguros	289.490,48
Cortesías y Homenajes	98.373,25
Gastos por Juicios	195.209,48
Gastos Generales	161.606,70
	<hr/>
	<b>(142.724.875,45)</b>

**RESULTADO OPERATIVO** **5.070.033,45**

### EROGACIONES FIGURATIVAS

Deudores Incobrables art. 34 inc c)	58.172.448,71
Amortizaciones del Ejercicio	5.425.760,47
	<hr/>
	<b>(63.598.209,18)</b>

**TOTAL DE EGRESOS** **(1.762.552.356,90)**

**DEFICIT/ DEFICIT AREA CO.ME.I** **(58.528.175,73)**

### **RESULTADOS FINANCIEROS**

#### INGRESOS FINANCIEROS

Intereses por Préstamos	10.650.917,39
Intereses por Colocaciones Bancarias	880.074,46
Intereses por Planes de Pagos	10.862.796,66
Dividendos Acciones	453.088,61
Diferencias de Cotización	129.012.986,02
Renta de Títulos Públicos	167.092.949,75
Renta Fideicomiso	30.507,34
Rdos Fdo Comunes de Inversión	110.055.919,96
Rdos por colocación Sdo Disp.	116.700,53
	<hr/>
	<b>429.155.940,72</b>

# Caja de Seguridad Social para Odontólogos de la Provincia de Buenos

**Aires** Estados Contables - Ejercicio Económico Finalizado el 31 de Marzo de

2021

## Estado Analítico de Recursos y Erogaciones - Continuación

### EGRESOS FINANCIEROS

Intereses Generales	58.066,66
Result. Liq. Títulos Públicos	1.162.726,04
Comisiones y Gtos Financieros	3.341.635,72
Intereses y Gastos Cauciones Financieras	41.589.325,16
Imp. A la Renta no Residentes	119.190,46
	<u>119.190,46</u>
	<b>(46.270.944,04)</b>

**UTILIDAD FINANCIERA 382.884.996,68**

### **OTROS INGRESOS**

Gastos Recuperados Sancor	1.354.371,13
Otros gastos recuperados	33.142,00
	<u>33.142,00</u>
	<b>1.387.513,13</b>

### **RESULTADOS EXTRAORDINARIOS**

#### EGRESOS EXTRAORDINARIOS

Gastos de Expensas Edificio 55 y 10	112.885,40
	<u>112.885,40</u>
	<b>(112.885,40)</b>

#### OTROS EGRESOS

Honorarios p/ Juicios y Otros	127.614,40
Honorarios Juicios Laborales	1.622.967,04
Perdida por robo	51.252,39
Gastos Juicios Laborales	143.820,90
Servicios contratados	2.705.111,69
	<u>2.705.111,69</u>
	<b>(4.650.766,42)</b>

**RESULTADO POR TENENCIA Y RECPAM (442.969.202,63)**

**RESULTADO DEL EJERCICIO 257.493.998,75**