

**FUNDACIÓN PARA EL DESARROLLO INTEGRAL  
“ESPOIR”**

---

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO  
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009  
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

## INDICE DEL CONTENIDO

	PAGINA N°
Dictamen de los auditores independientes	1-2
Balance General	3
Estado de Resultados	4
Estado de evolución del patrimonio	5
Estado de Flujo de Efectivo	6
<b>Notas a los estados financieros</b>	
Nota #1 Historia Y naturaleza del Negocio	7
Nota #2 Resumen de las Principales Políticas Contables	8-9-10
Nota #3 Caja Bancos	10-11
Nota #4 Inversiones Temporales	11
Nota #5 Cartera de Préstamos	12-13-14
Nota #6 Cuentas por Cobrar	14
Nota # 7 Propiedad y Equipo	14-15
Nota #8 Otros Activos	16
Nota #9 Cuentas por Pagar	16-17
Nota #10 Obligaciones Financieras	17-18-19
Nota #11 Patrimonio	19
Nota #12 Ingresos	20
Nota #13 Gastos	21
Nota #14 Situación Fiscal	21-22
Nota #15 Ajustes y Reclasificaciones	22
Ejecución Presupuestaria	23-24-25-26—27-28

### Abreviaturas utilizadas

- USD \$ Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica
- BCS Bancos Comunes de Salud
- BID Banco Interamericano de Desarrollo
- NIC Normas Internacionales de Contabilidad
- NEC Normas Ecuatorianas de contabilidad
- NEA Normas Ecuatorianas de Auditoria
- NIIF Normas Internacionales de Información

### INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Miembros del Directorio de:

#### **FUNDACIÓN PARA EL DESARROLLO INTEGRAL "ESPOIR"**

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la **FUNDACIÓN PARA EL DESARROLLO INTEGRAL "ESPOIR"**, que comprende el balance general al 31 de diciembre del 2009, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

Estos Estados Financieros de la Fundación al 31 de diciembre del 2008 fueron auditados por otros auditores, cuyo informe de fecha 2 de junio del 2009 contiene una opinión sin salvedades sobre dichos estados financieros.

2. La Administración de la **FUNDACIÓN PARA EL DESARROLLO INTEGRAL "ESPOIR"**, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y por las Directrices Acordadas para las Micro Finanzas por el Grupo Consultivo de Ayuda a la Población Pobre (CGAP). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente a la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y, realizar las estimaciones contables que sean razonables de acuerdo a las circunstancias.

3. Los estados financieros mencionados en el párrafo anterior han sido preparados sobre la base de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y de las Directrices Acordadas para las Micro Finanzas por el Grupo Consultivo de Ayuda a la Población Pobre (CGAP). Estas bases de preparación fueron adoptadas para uso exclusivo de los Miembros de la Asamblea General y Directorio de la **FUNDACIÓN PARA EL DESARROLLO INTEGRAL "ESPOIR"**, para que conozcan sobre la situación financiera al 31 de diciembre del 2009; por esta razón, los estados financieros no deben ser usados para otros propósitos.

4. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros al 31 de diciembre del 2009, basada en nuestra auditoría que fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Las mismas que requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y efectuemos la auditoría para obtener una certeza razonable acerca de si los estados financieros no están afectados por las distorsiones significativas.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante de la Compañía para la preparación y presentación razonable de los estados financieros

a fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

5. En nuestra opinión los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la **FUNDACIÓN PARA EL DESARROLLO INTEGRAL "ESPOIR"**, al 31 de diciembre del 2009, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y las Directrices Acordadas para las Micro Finanzas por el Grupo Consultivo de Ayuda a la Población Pobre).

6. La Compañía prepara sus estados financieros en base de las normas contables establecidas por las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera. Por lo tanto, los estados financieros adjuntos no tienen el propósito de presentar la posición financiera, resultados operativos y flujo de caja de la **FUNDACIÓN PARA EL DESARROLLO INTEGRAL "ESPOIR"** de conformidad con principios y prácticas de contabilidad generalmente aceptados en países y jurisdicciones diferentes a los de la República del Ecuador.

7. De acuerdo con las "Guías CGAP" para la publicación de información financiera de las Instituciones Micro Financieras, el auditor deberá expresar su conclusión respecto a si los estados financieros de la **FUNDACIÓN PARA EL DESARROLLO INTEGRAL "ESPOIR"** cumplen con dichas guías. Estas guías son normas de carácter voluntario recomendadas por el Grupo Consultivo de Ayuda a la Población Pobre, integrados por cooperantes internacionales. Por lo tanto, un incumplimiento de las Guías no implica necesariamente que la **FUNDACIÓN PARA EL DESARROLLO INTEGRAL "ESPOIR"** ó sus estados financieros estén vulnerando alguna norma legal u oficial de contabilidad o de presentación de la información. Nuestra conclusión es que, los estados financieros adjuntos y las notas que se acompañan a los mismos cumplen con los requerimientos de las Guías en todos sus aspectos significativos.

SBV Auditores Asociados Cía Ltda.

Reg.No. SC.RNAE No. 490


10 de Mayo del 2010

Quito - Ecuador

  
Econ. Gustavo Romero B.  
PRESIDENTE

**FUNDACIÓN PARA EL DESARROLLO INTEGRAL ESPOIR**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>		<u>Notas</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<b>ACTIVO</b>				<b>PASIVO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo	3	653.983	285.173	Cuentas por Pagar	9	2.405.630	1.910.578
Inversiones Temporales	4	164.000	214.000	Intereses por Pagar		88.425	104.075
Cartera de Préstamos	5	20.473.374	15.284.495	Obligaciones Patronales		78.851	135.077
(-) Reserva para préstamos incobrables		(446.123)	(260.072)	Retenciones		14.549	15.778
				Cuentas por pagar varias		2.173.164	1.655.649
Cartera de préstamos neta	5	20.027.251	15.024.423	Contribuciones, impuestos y multas		50.640	
Cuentas por cobrar	6	449.786	346.319	Obligaciones Financieras	10	<u>16.846.445</u>	<u>11.963.541</u>
Cuentas por Cobrar Varias		189.845	150.534	<b>TOTAL PASIVO</b>			
Intereses por cobrar de préstamos		259.941	195.785	<b>CORRIENTE</b>		<u>19.252.075</u>	<u>13.874.119</u>
Bienes Realizables		0	0	<b>PATRIMONIO</b>	11		
Activos Fijos	7	981.151	817.557	Patrimonio Institucional		832.665	832.665
Otros	8	365.086	160.371	Reservas Legales		50.013	50.013
				Reservas Especial		2.041.126	1.359.431
				Resultado del Ejercicio	12 - 13	465.378	731.614
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u>22.641.257</u>	<u>16.847.843</u>	<b>TOTAL PATRIMO</b>		<u>3.389.182</u>	<u>2.973.723</u>
				<b>TOTAL DEL PASIVO Y</b>		<u>22.641.257</u>	<u>16.847.843</u>
				<b>PATRIMONIO</b>			

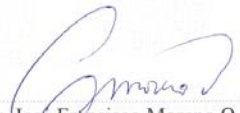
  
Dr. José Francisco Moreno O.  
DIRECTOR EJECUTIVO ESPOIR

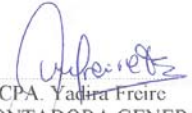
  
CPA. Yajaira Freire  
CONTADORA GENERAL

**FUNDACIÓN PARA EL DESARROLLO INTEGRAL ESPOIR  
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Notas</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<b><u>INGRESOS</u></b>			
	12		
Intereses Ganados		3.638.774	2.874.839
Otros Ingresos Operacionales		2.305.614	1.966.991
Ingresos no Operacionales		45.676	37.815
<b><u>GASTOS</u></b>			
	13		
Intereses Causados		1.111.160	792.593
Comisiones Causadas		47.413	61.911
Provisiones		282.639	150.881
Gastos de Operación		4.083.245	3.142.645
Gastos no Operativos		334	0
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>465.274</b>	<b>731.614</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

  
Dr. José Francisco Moreno O.  
DIRECTOR EJECUTIVO ESPOIR


  
CPA. Yaira Freire  
CONTADORA GENERAL

**FUNDACIÓN PARA EL DESARROLLO INTEGRAL ESPOIR**  
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DE LAS CUENTAS PATRIMONIALES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2009**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

CONCEPTO	CAPITAL INSTITUCIONAL	RESERVA LEGAL	RESERVA ESPECIAL	EXCEDENTE DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008	832.665	50.013	1.359.431	731.614	2.973.723
MÁS (MENOS):					
Transferencia de resultados del ejercicio 2008	-	-	608.737	(608.737)	-
AJUSTES POR EXCESO PROVISIONES AÑO 2008	-	-	72.957	-	72.957
pago impuesto a la renta año 2008	-	-	-	(122.876)	(122.876)
Resultados del Ejercicio 2009	-	-	-	465.378	465.378
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009</b>	<b>832.665</b>	<b>50.013</b>	<b>2.041.126</b>	<b>465.378</b>	<b>3.389.182</b>



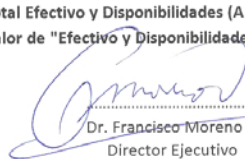
**Dr. José Francisco Moreno-O.**  
**DIRECTOR EJECUTIVO DE ESPOIR**

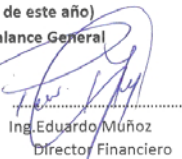


**CPA. Xadira Freire**  
**CONTADORA GENERAL**

FUNDACIÓN PARA EL DESARROLLO INTEGRAL ESPOIR  
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO  
Período: del 1 de enero al 31 de diciembre de 2009  
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Flujos de Fondos de las Actividades operativas</u>	<u>total 2009</u>
Resultado Neto (Antes de Impuestos y Donaciones) o Utilidad operativa neta antes de impuestos y donaciones	465.377,54
Más Depreciación y Amortización	280.266,60
Más Provisión Neta para Préstamos de Recuperación Dudosos	282.638,97
Menos (Efectivo Pagado por concepto de Impuestos)	-122.876,46
Más valor de los Préstamos Repagados (recuperaciones de cartera de préstamos)	48.987.742,86
Menos (Valor de los Préstamos Desembolsados de la cartera de préstamos)	-54.273.215,76
Menos (Incremento) / o Más Decremento en Inversiones Comerciales o de corto plazo	50.000,00
Más el Incremento / o Menos (Decremento) en Depósitos o captación de ahorro	0,00
Más incremento / o Menos (Decremento) en Cuentas por Cobrar y otros Activos.	308.182,02
Más Incremento / o Menos (Decremento) en Cuentas por Pagar y otros Pasivos	474.183,90
<b>Efectivo Neto de las Actividades Operativas</b>	<b>- \$ 4.164.064,37</b>
<b>Flujos de Fondos de las Actividades de Inversión</b>	
Más Incremento / o Menos (Decremento) en Otras Inversiones de largo plazo	0,00
Más Incremento / o Menos (Decremento) en el Valor en Libros de los Activos Fijos Brutos	-350.029,68
<b>Efectivo Neto de las Actividades de Inversión</b>	<b>- \$ 350.029,68</b>
<b>Flujos de Fondos de las Actividades de Financiamiento</b>	
Más Incremento / o Menos (Decremento) en las Obligaciones (préstamos recibidos) a Corto y Largo Plazo	4.882.904,23
Más Incremento / o Menos (Decremento) del Capital Pagado	0,00
Menos (Dividendos Pagados)	0,00
Más Donaciones recibidas	0,00
<b>Efectivo Neto de las Actividades de Financiamiento</b>	<b>\$ 4.882.904,23</b>
<b>Flujos de Fondos de las Actividades no Operativas</b>	
Más Efectivo Recibido / o Menos (Pagado) por Actividades No Operativas	0,00
Efectos de los Cambios en la Tasa de Cambio sobre el Efectivo y Equivalentes de Efectivo	0,00
	<u>368.810,18</u>
<b>Aumento de Efectivo y Disponibilidades al Final del Período</b>	<u>285.172,83</u>
<b>Efectivo y Disponibilidades Inicial (fin del año anterior)</b>	<b>\$ 653.983,01</b>
<b>Total Efectivo y Disponibilidades (A diciembre de este año)</b>	<b>\$ 653.983,01</b>
<b>Valor de "Efectivo y Disponibilidades" en el Balance General</b>	<b>0,00</b>

  
Dr. Francisco Moreno  
Director Ejecutivo

  
Ing. Eduardo Muñoz  
Director Financiero

  
CPA. Yadir Freire  
Contadora

FUNDACION PARA EL DESARROLLO INTEGRAL ESPOIR  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 de diciembre 2009

---

## **NOTA 1- OPERACIONES**

### **Historia y Constitución**

La Fundación ESPOIR, Organización no Gubernamental (ONG), ecuatoriana, establecida en 1992 y reinscrita en el Ministerio de Bienestar Social en 1998, tomó bajo su responsabilidad en diciembre del 2001, en calidad de transferencia no reembolsable, el programa de Bancos Comunes de Salud (BCS) ejecutado por “The People-to-People Health Foundation Inc. Project HOPE “desde 1993, otorgando en 13 años de actividad, el monto de USD \$ 56.307.919 en 183.865 créditos otorgados a 46.123 mujeres microempresarias pobres. (datos a junio del 2006)

Este proceso de transferencia de HOPE a ESPOIR estuvo motivado por la necesidad de mantener los servicios de los BCS, en base a que: (a) El proyecto HOPE es una ONG internacional y por tanto su permanencia en el país era temporal, (b) la especialización de HOPE en el mundo desde 1958 y en Ecuador desde 1989 son los programas de Educación en Salud; y en consecuencia, las acciones de microcrédito no están totalmente enmarcadas en su ámbito temático

La transferencia fue un proceso ordenado, sistemático y consensuado tanto con la institución como con las socias de los BCS, con el fin de que estos no sean afectados por falta de continuidad, respaldo y seguridad. Por esta razón, desde 1998 hasta el 2001 el programa se coejecutó entre HOPE y ESPOIR, de esta manera se transfirieron las destrezas y tecnologías del programa y se aseguró la estabilidad del personal técnico del mismo

Con estos antecedentes, ESPOIR en Diciembre del 2001 asumió un programa de microcrédito en plena marcha con cerca de USD \$1.100.000 de activos y con todas las oficinas y personal técnico existente.

En Enero del 2002 ESPOIR dio un paso trascendental al decidir especializarse en microcrédito grupal y servicios de educación en salud preventiva, gestión de negocios y fomento del desarrollo humano. La misión institucional no ha cambiado en su esencia aunque se ha modificado la estrategia operativa para enfrentar las necesidades actuales de sostenibilidad, efectividad y crecimiento de los Bancos Comunes de Salud, BCS.

Actualmente ESPOIR se encuentra en un franco proceso de expansión, en busca del bienestar económico y social de aquel segmento de la sociedad más desprotegida del país, como son la mujer empresaria madre y su familia, proyectándose su seguridad y optimismo en este tercer milenio

## NOTA 2: RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

### a) Base de Presentación -

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), por normas emitidas por la Superintendencia de Bancos y Seguros en aspectos específicos y por las Directrices Acordadas para las Micro Finanzas recomendadas por el Grupo Consultivo de Ayuda a la Población Pobre (CGAP). Estos estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Fundación y de curso legal en el Ecuador.

Las NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador (FNCE), son similares a ciertas Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) promulgadas en años anteriores de las que se derivan; sin embargo, no han sido actualizadas en función de los cambios o enmiendas recientes introducidas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como no todas las NIIF han sido adoptadas por la FNCE. En tal virtud y en congruencia con la tendencia mundial, la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006 estableció que a partir del 1 de enero del 2009 las NIIF proveerán de forma obligatoria para las entidades sujetas a su control, los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad generalmente aceptados en la República del Ecuador.

Mediante Resolución No. ADM 08199 de 3 de julio de 2008, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No.378 de 10 de julio del 2008, el Superintendente de Compañías ratificó el cumplimiento de la Resolución No.06.Q.ICI.004 indicada en el párrafo anterior; sin embargo y debido a la crisis financiera global el ente regulador dispone prorrogar la entrada en vigencia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", mediante Resolución No. 08.G.DSC, la cual establece los periodos a ser aplicadas dichas normas internacionales y sus periodos de transición tomando en consideración los siguientes aspectos:

- (a) Conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF, al 1 de enero y al 31 de diciembre de los periodos de transición;
- (b) Conciliaciones del estado de resultados del 2009, 2010 y 2011, según el caso, bajo NEC al estado de resultados bajo NIIF; y,
- (c) Explicar cualquier ajuste material si lo hubiere al estado de flujos efectivo del 2009, 2010 y 2011, según el caso, previamente presentado bajo NEC.

Los ajustes efectuados al término del periodo de transición, al 31 de diciembre del 2009, 2010 y 2011, según el caso, deberán contabilizarse el 1 de enero del 2010, 2011 y 2012, respectivamente.

**b) Uso de Estimaciones -**

La preparación de estados financieros de acuerdo con normas contables establecidas por las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente a este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la administración.

**c) Cartera de Crédito-**

Se registra el saldo de las operaciones de crédito realizadas por la Fundación en sus distintos productos microempresariales. Al término del ejercicio, la administración examina todos los préstamos con retrasos y según las circunstancias de cada caso, castiga los préstamos, los cuales son retirados de la cartera y afectando a la provisión para cuentas incobrables.

**d) Provisiones para Créditos Incobrables –**

Según disposiciones de la Superintendencia de Bancos y Seguros, la Fundación sobre los créditos vencidos originados en el giro ordinario de sus negocios, calcula una provisión para cuentas incobrables sobre el monto de la cartera en riesgo de acuerdo a la siguiente tabla de antigüedad de los movimientos:

<u>Antigüedad</u>	<u>% de provisión</u>
Menor o igual a 5 días	1%
De 6 a 30 días	5%
De 31 a 60 días	20%
De 61 a 90 días	50%
De 90 días o más	100%

**e) Valuación de Activos Fijos -**

Los activos fijos se registran al valor de adquisición menos la depreciación acumulada.

El gasto por la depreciación de los activos fijos se registra con cargo a las operaciones del período y es calculado mediante el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes, un detalle de dichas tasas es el siguiente:

Edificios	5%
Muebles y enseres	10%
Equipos de oficina	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33%

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los bienes vendidos y dados de baja por robo se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o baja y el resultado de dichas transacciones cuando se causa.

**f) Otros Activos-**

Los otros activos corresponden principalmente a Inversiones en acciones y participaciones; gastos y pagos anticipados, que se van devengando; gastos diferidos, que se amortizan; anticipo de impuesto a la renta, retenciones sobre rendimientos financieros, impuesto al valor agregado pagado en compras, depósitos en garantía y diferencias por regularizar.

**g) Obligaciones Financieras-**

Con el objeto de financiar sus operaciones, la Fundación obtiene recursos de diferentes instituciones de crédito, tanto nacionales como extranjeras, los cuales generan diferentes tasas de interés, costos de comisión, plazos y garantías.

**h) Reconocimiento de Ingresos y Gastos-**

Los ingresos y gastos se reconocen en los resultados del ejercicio comprobando la Hipótesis de lo Devengado, es decir, sin tomar en cuenta la fecha de cuando se recibe o paga el dinero.

**i) Impuesto a la Renta-**

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto 25% aplicable a la utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

De acuerdo con disposiciones tributarias vigentes, las sociedades pueden calcular la tarifa del 15% de impuesto sobre el valor de las utilidades, siempre que estas se capitalicen, por lo menos por el monto de las utilidades reinvertidas, perfeccionando con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año posterior al que se utilizó esta facultad tributaria.

La fundación a partir del ejercicio fiscal 2008, en aplicación de la reforma tributaria que norma el pago de impuestos a la renta para organizaciones sin fines de lucro, decide no acogerse a la exención del impuesto a la renta por no poder cumplir con los requisitos de la recepción de donaciones, por lo que realizará el pago del impuesto respectivo en base a los parámetros establecidos por la ley.

**NOTA 3: CAJA – BANCOS**

El grupo al 31 de diciembre comprende de los siguientes rubros:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Caja y Fondos Fijos	4.005	3.366
Bancos y otras instituciones financieras (1)	649.978	281.807
<b>TOTAL</b>	<b>653.983</b>	<b>285.173</b>

- (1) Representa la suma de saldos disponibles en cuentas corrientes que se mantiene en las instituciones financieras del país.

#### **NOTA 4: INVERSIONES TEMPORALES**

Esta cuenta al 31 de diciembre se presenta así:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Inversiones Temporales	(1)	164.000	214.000
	<b>TOTAL</b>	<b>164.000</b>	<b>214.000</b>

- (1) Este valor corresponde a dos depósitos a plazo para garantía a financiadores del exterior con el siguiente detalle.

- USD \$ 40.000 fondo de garantía a favor de Espoir en Alterfin, pignorados por operación de crédito.
- USD \$ 25.000 fondo de garantía a favor de Espoir en Alterfin, pignorados por operación de crédito.
- USD \$ 35.000 fondo de garantía a favor de Espoir en Alterfin, pignorados por operación de crédito.
- USD \$ 60.000 certificado de depósito pignorado por garantía bancaria a favor de Etimos (back to back).
- USD \$ 4.000 depósito para cuenta integración de capital solicitada en los trámites de actualización de estatutos en el MIES.

## NOTA 5: CARTERA DE PRÉSTAMOS

Representa el saldo de las operaciones crediticias realizadas por la Fundación en las oficinas regionales, en sus distintos productos microempresariales, según el siguiente detalle:

	DIC 2008	DIC 2009
<b><u>CARTERA VIGENTE AL FINAL DEL PERIODO</u></b>	15,284,495.20	20,473,374.67
<b><u>NUMERO DE Créditos Activos</u></b>	41,815	49,76
<b><u>DESEMBOLSOS ANUALES</u></b>	41,808,150.90	54,273,215.76
<b><u>PAGOS RECIBIDOS</u></b>	35,487,215.64	48,987,742.86
MOROSIDAD > A 1 DÍA	94,447.54	<b>270,304.54</b>
% MOROSIDAD (RESPECTO CARTERA BRUTA VIGENTE)	0.62%	1.32%
<b><u>CARTERA EN RIESGO</u></b>	<b>394,523.42</b>	<b>709,749.31</b>
De 1 a 5 Días	106,562.82	87659.73
De 6 a 30 Días	217,871.87	279951.08
De 31 a 60 Días	23,252.96	94165.36
De 61 a 90 Días	9,770.96	66386.18
De 91 a 180 Días	9,781.43	79581.51
De 181 a 365 Días	15,691.71	99590.42
De más de 365	11,591.67	2415.03

Calidad de la Cartera:

La tasa de recuperación de cartera tuvo el siguiente comportamiento durante el año 2009:

Trimestre	cartera castigada acumulada	CARTERA VIGENTE	tasa de castigos	tasa de recuperación
1er	\$ 531.40	\$ 13,313,725.32	0.004%	-99996%
2do	\$ 21,271.75	\$ 13,402,412.71	0.159%	-99841%
3ro	\$ 26,248.41	\$ 14,663,329.00	0.179%	-99821%
4to	\$ 96,587.43	\$ 20,473,374.67	0.472%	-99528%

CARTERA VIGENTE POR METODOLOGIA Y POR PRODUCTO						
METODOLOGIA	PRODUCTO	Saldo	%	Dic-09	%	
BANCA COMUNAL	CREDITO BANCA COMUNAL	9,151,756.26		13,735,774.16		
	CREDITO BANCA RURAL	2,068,157.12		884,242.90		
<b>SUBTOTAL BANCA COMUNAL</b>		<b>11,219,913.38</b>	<b>73%</b>	<b>14,620,017.06</b>	<b>71%</b>	
INDIVIDUAL	CREDITO EMERGENTE	673,115.39		1,127,679.48		
	CREDITO EMPRESARIAL	1,096,158.07		2,465,308.87		
	CREDITO ESCOLAR	244.14		90.67		
	CREDITO PERSONAL	262,979.18		246,897.41		
	CREDITO PRECISO	81,725.02		42,829.80		
	CREDITO PRENDA ORO	254,500.76		269,192.58		
	CREDITO RURAL	77,657.87		212,000.16		
	CREDITO VIVAMOS MEJOR	267,845.55		238,392.64		
	LINEA BLANCA	272,230.40		222,349.33		
	MICROCREDITO INDIVIDUAL	1,078,125.44		1,028,616.67		
	<b>SUBTOTAL CREDITOS INDIVIDUALES</b>		<b>4,064,581.82</b>	<b>27%</b>	<b>5,853,357.61</b>	<b>29%</b>
	<b>Total general</b>		<b>15,284,495.20</b>		<b>20,473,374.67</b>	

Información relevante de carácter no contable.

INFORMACIÓN	DIC 2008	DIC 2009
Número de empleados totales	203	254
Número de Asesores de Crédito	122	142
Número de Bancos Comunales	1726	2402
Número de beneficiarias (SOCIAS)	34993	49013
Número de Prestatarias con crédito	30902	43361
Número de Créditos Activos	41815	49760
Número de Créditos Desembolsados en el periodo	78742	104102
Promedio ( Desembolso Período / # Crédito Desembolsos en el Periodo)	530.95	521.35

## PROVISIÓN O FONDO DE INSOLVENCIA

El monto de la provisión acoge la normativa de la Superintendencia de Bancos, para cubrir la posibilidad de pérdida por cartera mala. Se calcula sobre la base del monto de la cartera en riesgo tomando en cuenta la edad de sus saldos, según la escala definida.

### Escala de Cuentas

Cartera sana, sin retrasos ni reestructuras (Días)

Menor o igual a 5 días	1%
De 6 a 30 días	5%
De 31 a 60 días	20%
De 61 a 90 días	50%
De 90 días o más	100%

<b>MOVIMIENTO DE LA PROVISIÓN</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Provisión para Créditos Incobrables, saldo inicial	260.072	161.532
(+) Provisiones Cartera Incobrable año 2009	282.639	150.154
(-) Cartera castigada en el ejercicio 2009 (1)	96.587	-51.008
<b>TOTAL</b>	<b>446.124</b>	<b>210.678</b>

Saldo Final Provisión para Créditos Incobrables

Balance General	446.124	260.072
Diferencias (error en aplicación entre el módulo de cartera y el registro contable)		606

### NOTA 6: CUENTAS POR COBRAR

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
<b>Cuentas por cobrar</b>	<b>449.786</b>	<b>346.319</b>
Intereses por cobrar de cartera crédito	259.941	195.785
Otras cuentas por cobrar varias	189.845	150.534

- (1) Esta cuenta registra los valores correspondientes a provisiones de intereses en cartera de crédito generados en forma automática por el sistema de información.
- (2) El grupo de otras cuentas por cobrar esta conformada por los valores de: anticipos al personal, cuentas por cobrar clientes y cuentas por cobrar a empleados.

### NOTA 7: PROPIEDADES Y EQUIPO

La composición de las propiedades y equipos al 31 de diciembre del 2009 se ha visto afectada por el incremento en los rubros de muebles y enseres, equipos de computación, vehículos. La fundación adquiere en este año varios equipos de computación y muebles para su adecuación y funcionamiento.

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Terrenos (1)	68.000	68.000
Edificios (2)	238.950	238.950
Muebles, Enseres y Equipos de Oficina	291.399	238.052
Equipos de Computación	306.292	219.944
Unidades de Transporte	696.682	513.103
<b>Suman</b>	<b><u>1.601.323</u></b>	<b><u>1.278.049</u></b>
(-) Depreciación Acumulada (3)	<b><u>620.172</u></b>	<b><u>460.492</u></b>
<b>TOTAL NETO</b>	<b>981.151</b>	<b>817.557</b>

En los rubros “Terrenos” y “Edificios” se sigue incluyendo los bienes adquiridos en la ciudad de Portoviejo que, presentan problemas de valuación y registro; situación que ha sido detectada en la auditoría del año 2006, y que constó como recomendación en el informe de Auditoría 2006 bajo el siguiente contenido.

- (1) La compra –venta del inmueble y su terreno realizada el 15 de octubre del 2004 por un valor de \$76.950,00, se halla sustentada con un documento personal que no ha sido notariado, denominado “Promesa de Compra –Venta” suscrito por los prominentes vendedores y compradores Dr. José Francisco Moreno Oleas y señora Elsa Jannet Recalde Revelo de Moreno; y, la Fundación ESPOIR, respectivamente, representada por su Director Ejecutivo autorizado por la Asamblea General de la Fundación ESPOIR según consta EN EL Acta de 18 de marzo del 2004.
- (2) El 31 de diciembre 2006 mediante escritura pública otorgada por la Notaria Séptima del Cantón Portoviejo, se legaliza la compra-venta de un Terreno, entre los cónyuges señores Walter Oswaldo Andrade Castro y Leonor Magdalena Morales Hurtado, y la Fundación “ESPOIR” representada legalmente por el señor Fernando Laurentino Zambrano Vélez en su calidad de Apoderado del Director Ejecutivo, por el valor de US \$ 12.723,00. La Fundación contabilizó la compra del terreno por un valor de \$ 50.000, cancelados mediante cheques a nombre del vendedor. La compra de este activo, fue realizada previa decisión del Señor Director Ejecutivo según lo expresa en su carta de 9 de julio 2007. La administración ha explicado que el valor justo pagado por el terreno es de \$50.000.
- (3) La tasa de depreciación de las propiedades y equipos se calcula aplicando el método de línea recta y los siguientes porcentajes:

<u>ACTIVOS</u>	<u>TASAS ANUALES</u>	<u>AÑOS</u>
Equipos Informáticos	33%	3
Vehículos	20%	5
Equipos de Oficina	10%	10
Muebles y Enseres Edificios	10%	10
Edificios	5%	20

## NOTA 8: OTROS ACTIVOS

En este rubro se mantiene los conceptos y valores detallados en el cuadro siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Inversiones en acciones y participaciones (1)	11.037	7.838
Gastos y pagos anticipados (2)	145.478	14.847
Gastos diferidos (3)	114.180	112.387
Transferencias Internas por Regularización		15.000
Otros (4)	<u>94.390</u>	<u>10.299</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>365.085</u></b>	<b><u>160.371</u></b>

(1) Inversiones en acciones y participaciones en las empresas: Etimos por \$ 6.963; FOME: \$ 3.000 y Alterfin \$ 1.075

(2) Gastos Anticipados por anticipos a terceros \$ 145.478

(3) Gastos diferidos corresponden a valores no devengados por: instalaciones de puntos de red en la Regional de Santo Domingo; estudios para implementación del sistema de información ORION y licencias informáticas, gastos de adecuación y Proceso de Titularización.

En el gasto de amortización de cargos diferidos del 2009, existe una diferencia de \$ 8.458 si se compara entre lo dispuesto en el artículo 12 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y los datos de contabilidad; pues, el cálculo del gasto de amortización se encuentra anualizado sin tomar en cuenta las fechas de incorporación.

(4) En otros se encuentra el Impuesto al Valor Agregado en compras, el anticipo de impuesto a la renta, depósitos en garantía, diferencias por regularizar y retenciones en la fuente de rendimientos financieros.

## NOTA 9: CUENTAS POR PAGAR

La composición de este rubro presenta el valor de los intereses devengados por créditos recibidos para financiar cartera; obligaciones patronales; y, retenciones en la fuente de impuestos a la renta e IVA según el siguiente detalle:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Intereses por Pagar	88.425	104.075
Obligaciones Patronales	78.851	135.077
Retenciones	14.549	15.777
Contribuciones, impuestos y multas	50.640	
Cuentas por Pagar Varias (1)	<u>2.173.165</u>	<u>1.655.649</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>2.405.630</u></b>	<b><u>1.910.576</u></b>

- 1) Las cuentas por Pagar Varios representa el valor por Provisión terminación Laboral por \$ 48.793; por el “Fondo de Garantía” establecido por la Fundación y destinado a asegurar la cancelación del crédito de banca comunal (Pago de una parte de la última cuota) por un valor de\$ 1.891.177; Otras Cuentas por Pagar Varias \$149.326; Excedentes por Pagar por \$54.281; y, por Descuentos a Empleados por \$ 29.587

#### NOTA 10: OBLIGACIONES FINANCIERAS

Las obligaciones financieras al 31 de diciembre del 2009 por USD \$ 16.846.4445 corresponden al saldo de los préstamos otorgados por organismos nacionales e internacionales.

<b>Financiados por:</b>	<b>Saldo 2009</b>	<b>Saldo 2008</b>	<b>Tasa promedio.</b>
CFN	73.241	560.454	5,0%
<b>Subtotal Instituciones Nacionales</b>	<b>73.241</b>		
ALTERFIN	430.000	680.000	5,7%
BLUE ORCHARD	-	300.000	
CRESUD	450.000	200.000	9,8%
ETIMOS	120.000	240.000	9,9%
NOVIB	600.000	450.000	11,4%
OIKOCREDIT	1.200.000	1.437.500	8,8%
INCOFIN	1.750.000	1.00.0000	10,1%
MCE	800.000	1.025.000	9,4%
GCMC	1.600.000	1.600.000	10,4%
GRAY CHOST MICROFINANCE FUND	300.000	175.000	10,0%
MICROVENTURE	320.000	800.000	9,8%
SYMBIOTICS	-	150.000	
LOCFUND	1.200.000	500.000	9,9%
BANK IN BISTUM	3.000.000	1.500.000	8,9%
FUNDACION CAIXA CATALUNYA	43.069	43.069	5,0%
PROGRAM NACIONAL FINANZAS POPULARES, EMPRENDIMIENTO Y ECONOMIA SOLIDARIA	1.040.135		5,0%
DWM	2.000.000		10,2%
TRIPLE JUMP ASN NOVIB	1.000.000		9,5%
GLOBAL PARTNER SHIPS MICROFINANCE FUND 2008	800.000	800.000	7,7%
<b>Subtotal Financiamiento Internacional</b>	<b>4.040.135</b>	<b>10.900.569</b>	
BID	120.000	180.000	3,0%
<b>Subtotal Organismo Multilateral</b>	<b>120.000</b>	<b>180.000</b>	
<b>Total Financiamiento</b>	<b>16.846.445</b>	<b>11.641.024</b>	
<b>Sobregiros Bancos Locales</b>	-	322.518	
<b>TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>	<b>16.846.445</b>	<b>11.963.541</b>	

### FLUJO DE PAGOS EN EL 2009

Nombre	Cuota Capital	Interés	Total Pagado
ALTERFIN	250.000	42.886	292.886
BID	60.000	4.948	64.948
BLUE ORCHARD	300.000	12.955	312.955
CFN	1.073.143	22.566	1.095.708
CRESUD	150.000	24.090	174.090
ETIMOS	120.000	13.612	133.612
NOVIB	-	44.507	44.507
OIKOCREDIT	237.500	119.727	357.227
INCOFIN	-	103.500	103.500
GCMC	-	104.558	104.558
MCE	225.000	80.995	305.995
GRAY GHOST-MICROFINANCE FUND	175.000	14.649	189.649
MICROVENTURE	480.000	65.355	545.355
SYMBIOTICS	150.000	8.063	158.063
LOCFUND	-	94.418	94.418
BANK IN BISTUMESSEN	-	120.313	120.313
FUNDACIÓN CAIXA CATALUNYA	-	2.153	2.153
GLOBAL PARTINERSHIPS MICROFINANCE	-	63.642	63.642
EMERGENCY LIQUITY	500.000	28.865	528.865
PROGRAM NACIONAL FINANZAS POPULARES	125.219	9.451	134.670
<b>Total General</b>	<b>3.845.862</b>	<b>981.253</b>	<b>4.827.114</b>

En el transcurso de nuestra auditoría aplicamos el procedimiento de “Confirmación de Saldos” habiendo cursado las comunicaciones respectivas a todos los Financiadores de Fondos Nacionales e Internacionales que financian las necesidades de fondos de la Fundación. No hemos tenido constatación de los siguientes financiadores:

	<b>USD\$</b>
• CFN	73.241
• ALTERFIN	430.000
• BLUE ORCHARD	
• CRESUD	450.000
• ETIMOS	120.000
• NOVIB	600.000
• OIKOCREDIT	1.200.000
• GCMC	1.600.000
• SYMBIOTICS	
• LOCFUND	1.200.000
• FUNDACIÓN CAIXA CATALUNYA	43.069
• PROGRAM NACIONAL FINANZAS POPULARES EMPRENDIMIENTO Y ECONOMIA SOLIDARIA	1.040.135
• TRIPLE JUM ASN NOVIB	1.000.000
• GLOBAL PARTNER SHIPS MICROFINANCE FUND 2008	800.000
• BID	120.000

#### **NOTA 11: PATRIMONIO**

El patrimonio institucional al 31 de diciembre del 2009 se encuentra conformado por los siguientes conceptos asciende a la cantidad de 3.389.182 así:

Capital Social	832.665
Reserva Legal	50.013
Otras Reservas	2.041.126
Excedentes ejercicio 2009	465.378

El capital social constituye la donación efectuada por el Proyecto HOPE (US. \$ 568.630), el Programa Alimenticio PL-480 (US \$ 200.000). Se incrementa en el 2002 y 2005 en \$ 4.035 y \$ 60.000 respectivamente.

La reserva legal corresponde al saldo acumulado al ejercicio 2007 por \$ 54.549,86, durante el ejercicio 2008 se disminuye por el valor de \$ 4.536,38.

Las Reservas Especiales representan los excedentes generados por las operaciones de la Fundación, que se acumulan anualmente para cumplir con lo dispuesto en la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria, vigente en el País, que obliga a reinvertir los excedentes en la misma actividad que los generó dentro de la Fundación, para que pueda considerarse como renta exenta de tributos. Durante el ejercicio 2009 el monto acumulado de dicha reserva fue de \$ 2.041.126.

El excedente del ejercicio 2009 ajustado alcanza la suma de \$ 465.378 que se lo presenta en el balance general en forma intacta, sin considerar el impuesto a la renta por \$ 55.207 que debe cancelarse por obligación tributaria del ejercicio 2009 y cuyo valor incidirá disminuyendo el excedente final que deberá trasladarse a la Reserva Especial.

## NOTA 12: INGRESOS

El total de ingresos percibidos en el ejercicio 2009 por USD \$ 5.990.168 son generados por intereses aplicados a las operaciones de Cartera de Crédito en su mayoría y, por otros ingresos operacionales y conceptos producidos en las Oficinas Regionales, fuentes generadoras del ingreso institucional, así:

Intereses ganados de cartera de crédito (1)	3.611.461
Intereses ganados en depósitos bancarios	6.794
Intereses en títulos valores	18.205
Otros intereses y descuentos	2.315
Otros ingresos operacionales (2)	2.305.717
Otros ingresos no operacionales (3)	36.783

### (1) Devengo de los intereses de préstamos por mora:

Los ingresos por intereses de préstamos se cobran junto a las amortizaciones mensuales de los mismos. En los préstamos en mora el interés vencido pero no pagado deja de devengarse y se clasifica como improductivos en “cartera que no devenga intereses” a partir del día 5 los intereses acumulados de los préstamos improductivos se detraen regularmente de los ingresos.

### (2) Otros Ingresos Operacionales

Se refieren a los valores cobrados en concepto de “Charlas Educativas”, impartidas a las socias de banca comunal que se recauda en forma anticipada al momento de la concesión de un crédito. Este concepto en años anteriores se le denomina Comisiones Ganadas. A partir del mes de agosto del año 2008 la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero, elimina el cobro de Comisiones; la Fundación reclasifica dichos ingresos con el nombre de “Educación” y registra en el rubro “Otros Ingresos”.

### (3) Otros Ingresos No Operacionales

Registra los valores percibidos por eventos no considerados dentro del giro del negocio, tales como recuperación de activos castigados; y, otros varios.

### NOTA 13: GASTOS

Los Gastos ajustados realizados durante el ejercicio 2009 se detallan por cuentas en el siguiente cuadro resumen:

CUENTAS	2009	2008
<b>INTERESES CAUSADOS (1)</b>	<b>1.441.212</b>	<b>792.593</b>
Obligaciones Financieras	1.013.285	773.761
Otros intereses	97.875	18.832
Comisiones Causadas	47.413	61.911
Provisiones	282.639	150.881
Cartera de crédito	282.639	150.154
Bienes realizables, adjudicados por pago y de arrendamiento mercantil	0	727
<b>GASTOS DE OPERACIÓN (2)</b>	<b>4.083.245</b>	<b>3.67.728</b>
Gastos de personal	2.476.050	1.814.240
Honorarios	89.691	101.521
Servicios varios	868.208	692.670
Impuestos, contribuciones y multas	7.313	8.080
Depreciaciones	197.782	158.737
Amortizaciones	82.484	67.190
Otros gastos	361.717	219.043
<b>GASTOS NO OPERATIVOS (3)</b>	<b>334</b>	
Pérdida en venta de bienes	334	
<b>TOTAL</b>	<b>5.524.791</b>	<b>4.073.113</b>

- (1) Los intereses causados se refieren a obligaciones financieras y comisiones para cubrir el pago de costos de financiamiento conforme a los convenios suscritos con cada una de las entidades financieras
- (2) Los gastos de operación representan los valores cancelados al personal de la Fundación en concepto de sueldos, bonos y beneficios sociales. Adicionalmente, todos aquellos pagos de gestión administrativa y de servicios.
- (3) Los gastos no operativos corresponden a la pérdida en la venta de bienes

### NOTA 14: SITUACION FISCAL

Con base en la opinión de sus asesores legales, la Administración de la Fundación ESPOIR considera que ha satisfecho adecuadamente sus obligaciones establecidas por la legislación tributaria vigente.

La Fundación a partir de noviembre del ejercicio económico 2008 fue calificada por el Servicio de Rentas Internas como Contribuyente Especial, por lo tanto, obligada a presentar mensualmente la información relativa al Anexo Transaccional.

La Fundación, en aplicación de las disposiciones tributarias constantes en la Ley de Equidad Tributaria, que norma el pago del impuesto a la renta para Organizaciones sin fines de lucro, decidió no acogerse a la exención del Impuesto a la Renta por no poder cumplir con el requisito

de la "Recepción de Donaciones", por lo que realizará el pago del impuesto respectivo en base a la normatividad vigente.

La normativa tributaria establece que la Administración Tributaria puede fiscalizar las operaciones de las compañías de los últimos siete años, contados desde la fecha de presentación de las declaraciones de impuesto a la renta.

Por lo tanto, el criterio y la información emitida por la Fundación podría eventualmente ser ratificada o no por la Administración Tributaria, en una revisión fiscal.

El 23 de marzo del 2010, la Fundación presenta la declaración del impuesto a la renta correspondiente al ejercicio económico 2009, en la cual se establece un saldo a favor de la Fundación de USD \$ 7.443,36.

Un detalle de los impuestos y retenciones por pagar al 31 de diciembre del 2009 es como sigue:

Retención del Impuesto al Valor Agregado IVA	7.316
Retenciones por Impuesto a la Renta	7.233
Impuesto al Valor Agregado IVA (Ventas)	45.339

#### **NOTA 15: EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de emisión de estos estados financieros (7 de mayo del 2010) no se produjeron eventos, que en la opinión de la administración de la Fundación, pudieran tener efecto significativo sobre dichos estados financieros y que no hayan sido revelados adecuadamente en las presente notas.

Nuestro Informe de Auditoria presentado en este documento se emite exclusivamente para beneficio de aquellos a quienes esta dirigido; de acuerdo al mencionado contrato de auditoría y sus términos de referencia, suscrito en el 2009.

Dicho informe no debe separarse del cuerpo del presente documento. Podrían existir asuntos de interés que podrían ser evaluados de una manera diferente con relación a una transacción específica. No asumiremos ninguna responsabilidad si el informe es utilizado para un propósito distinto al enunciado.

SBV AUDITORES ASOCIADOS CIA. LTDA.  
Registro AE-2003-39  
Registro SC.RNAE. No. 490  
07 de Mayo del 2010  
Quito Ecuador

Econ. Gustavo Romero B.  
PRESIDENTE

**FUNDACIÓN PARA EL DESARROLLO INTEGRAL ESPOIR**  
**EJECUCION PRESUPUESTARIA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

Al realizar un análisis entre los datos que conforman la Proforma Presupuestaria con los de su Ejecución, en el ejercicio económico 2009, que fueron preparados por la Administración, se puede establecer las siguientes situaciones.

1. La Fundación prepara sus presupuestos anuales de gastos por cada regional y oficina central y se consolidan en Quito. El control de ejecución se lo realiza en forma mensual y anual en forma desagregada. Para el proceso de elaboración, se parte de la ejecución del año anterior incrementando un porcentaje para el siguiente período. Se utiliza un sistema en Excel para la formulación del presupuesto, así como para su análisis de ejecución.
2. En el sistema administrativo ORION todavía no está alimentado el presupuesto, cuya actividad se realizará en el año 2010.
3. La ejecución presupuestaria de gastos totales para el año 2009 fue del 94%; mientras que de forma individual las cuentas tuvieron comportamientos diferentes, por lo que merecen un análisis propio. Las cuentas de intereses y comisiones se relacionan con las obligaciones que contrae la la Fundación con sus financiadores; las provisiones tienen que ver con la cartera en riesgo que tuvo la Fundación durante el 2009; los gastos operacionales se relacionan en su mayoría con el nivel de ingresos generados, los cuales a su vez demandan gastos en mayor o menor cuantía, dependiendo precisamente de la intensidad de las operaciones.
4. La proforma presupuestaria del ejercicio 2009, presenta en sus datos informativos, un valor total de \$ 5.885.254 por concepto de provisiones y gastos de operación, cantidad que difiere en menos \$ 360.463 con el comportamiento real de los gastos que ascienden a \$ 5.524.790,84, según se presentan en el estado de resultados así:

• Gastos de Intereses causados	1.263.475,63	1.111.159,97
• Gastos Comisiones causadas	152.270,08	330.051,96
• Gastos Provisiones	212.967,00	282.638,97
• Gastos de Operación	4.256.541,29	3.800.939,94

5. En lo referente a los ingresos observamos que no se detalla en el presupuesto ninguna información clasificada de este rubro que, operativamente en el ejercicio económico del 2009 generó la suma de USD \$ 5.990.064
6. Comparativamente en el siguiente cuadro se puede apreciar las variaciones entre las cifras presupuestarias del gasto al inicio del año y las realmente efectuadas en el mismo periodo generando una diferencia en menos de USD \$ 360.463, lo cual significa un menor gasto al proyectado

7. De las partidas asignadas inicialmente al presupuesto se observa que existen partidas cuyo “gasto real” es mayor al presupuestado en USD \$ 1.001.517,44 y partidas cuyo gasto real es menor al presupuestado en USD \$ 641.084,51. Esta situación podría interpretarse como que no existe una razonable aproximación entre lo presupuestado y lo ejecutado.
8. Se recomienda analizar la variabilidad muy alta y/o muy baja de la ejecución presupuestaria a fin de corregir posibles fallas en la elaboración del presupuesto o evaluar la gestión de cada regional y oficina central.

<b>CODIGO</b>	<b>CUENTA</b>	<b>TOTAL PRESUPUESTO</b>	<b>EJECUCIÓN</b>	<b>SALDOS</b>
410305	Sobregiros	3.333,33	1.584,81	1.748,52
410310	Obligaciones con instituciones financieras del país	0,00	-	0,00
410315	Obligaciones con instituciones financieras del exterior	1.112.258,06	971.141,01	141.117,05
410320	Obligaciones con entidades del grupo financiero en el país	0,00	-	0,00
410325	Obligaciones con entidades del grupo financiero en el exterior	0,00	-	0,00
410330	Obligaciones con entidades financieras del sector público	74.150,54	-	74.150,54
410335	Obligaciones con organismos multilaterales	24.716,85	4.425	20.291,85
410345	Obligaciones con entidades del sector público	24.716,85	36.134,11	-11.417,26
41035005	Otras obligaciones Financieras	0,00	-	0,00
41035010	Intereses y Comisiones por Fondeo y Asesoría a Regionales	0,00	-	0,00
41059005	Otros Intereses Pagados	0,00	-	0,00
41059010	Otros Gastos de Financiamiento	24.300,00	61.936,67	-37.636,67
41059015	Otros pagos asociados al crédito	-	35.938,37	-35.938,37
4201	Obligaciones financieras	0,00	-	0,00
4202	Operaciones contingentes	0,00	-	0,00
4203	Cobranzas	0,00	-	0,00
4204	Por operaciones de permuta financiera	0,00	-	0,00
4205	Servicios fiduciarios	0,00	-	0,00
429005	Comisiones por Garantías y Fianzas para Obligaciones Financieras	152.270,08	47.412,99	104.857,09
4301	Pérdida en cambio	0,00	-	0,00
4302	En valuación de inversiones	0,00	-	0,00
430305	En venta de inversiones	0,00	-	0,00
430310	En venta de cartera de créditos	0,00	-	0,00
430390	Otras	0,00	-	0,00
4304	Pérdidas por fideicomiso mercantil	0,00	-	0,00
4305	Prima de inversiones en títulos valores	0,00	-	0,00
4306	Primas en cartera comprada	0,00	-	0,00
4401	Inversiones	0,00	-	0,00
4402	Cartera de créditos	212.967,00	282.638,97	-69.671,97

4403	Cuentas por cobrar	0,00		0,00
4404	Bienes realizables, adjudicados por pago y de arrendamiento mercantil	0,00	-	0,00
4405	Otros activos	0,00	-	0,00
4406	Operaciones contingentes	0,00	-	0,00
450105	Remuneraciones mensuales	1.361.183,30	1.302.737,20	58.446,10
45011005	Décimo Tercer Sueldo	151.742,36	139.002,25	12.740,11
45011010	Décimo Cuarto Sueldo	51.211,83	52.254,56	-1.042,73
45011015	Vacaciones Pagadas	0,00	22.512,65	-22.512,65
450115	Gastos de representación, residencia y responsabilidad	3.430,56	3.280	150,56
450120	Aportes al IESS	221.240,36	202.305,63	18.934,73
450125	Impuesto a la renta del personal	0,00	21.726,43	-21.726,43
450130	Pensiones y jubilaciones	0,00	-	0,00
450135	Fondo de reserva IESS	132.245,82	102.708,54	29.537,28
45019005	Remuneraciones especiales	840,00	-	840,00
45019010	Uniformes	15.800,00	13.396,27	2.403,73
45019015	Capacitación al Personal	21.501,00	25.505,38	-4.004,38
45019020	Servicios Ocasionales	5.214,00	1.250	3.964,00
45019025	Terminación laboral	12.689,70	29.978,17	-17.288,47
45019026	25% Desahucio		55.214,45	-55.214,45
450190027	Despido Intempestivo		10.466,53	-10.466,53
45019030	Bono Comunitario	23.500,00	7.033,30	16.466,70
45019035	Comisiones e incentivos pagados a personal	459.725,00	355.385,28	104.339,72
45019040	Impuesto a la renta asumido	44.478,01	7.712,24	36.765,77
45019050	Otros pagos por viajes	16.919,50	18.395,00	-1.475,50
45019060	Comisión creación bancos comunales	0,00	1.167,70	-1.167,70
45019065	Bono anual personal oficina central	39.633,53	46.631,39	-6.997,86
45019070	Bonos charlas educativas	0,00	23.557,57	-23.557,57
45019075	Bono gestión dirección ejecutiva	43.800,00	-	43.800,00
45019080	Bono maternidad, paternidad y matrimonio	0,00	1.700	-1.700,00
45019081	Pago por mortuorio a empleados		2.300	-2.300,00
45019085	Bono Navideño	18.975,00	20.050,95	-1.075,95
45019090	Bono reemplazo temporal	0,00	960	-960,00
45019095	Otras remuneraciones	0,00	8.818,11	-8.818,11
450205	Directores	8.500,00	8.475,14	24,86
450210	Honorarios profesionales	61.656,00	81.215,77	-19.559,77
45030505	Movilización Local	58.367,52	57.574,43	793,09
45030510	Movilización Interprovincial e Internacional	62.626,00	29.669,31	32.956,69
45030515	Correspondencia y Fletes	6.142,38	9.851,29	-3.708,91
450310	Servicios de guardianía	11.256,86	13.986,12	-2.729,26
450315	Publicidad y propaganda	91.717,29	99.311,75	-7.594,46
45032005	Energía Eléctrica y Agua Potable	27.757,79	33.628,02	-5.870,23
45032010	Telefonía Fija	26.838,19	21.831,88	5.006,31

45032015	Telefonía Celular	51.559,76	38.245,42	13.314,34
45032020	Internet y Comunicaciones	96.762,70	68.575,57	28.187,13
45032505	Seguros Asistencia Médica	76.000,00	74.748,19	1.251,81
45032510	Seguros Vida y Accidentes	35.000,00	50.937,21	-15.937,21
45032515	Seguros Vehículos	30.000,00	23.838,83	6.161,17
45032520	Seguros Ramos Generales	23.000,00	11.768,51	11.231,49
45033005	Arrendamiento oficinas	128.297,80	104.441,61	23.856,19
45033010	Alícuotas mantenimiento oficina		6.595,28	-6.595,28
45039005	Fotocopias y Fotografías	5.539,05	8.419,03	-2.879,98
45039010	Suscripciones	4.451,42	8.960,42	-4.509,00
45039015	Servicios Bancarios	68.229,96	73.097,66	-4.867,70
45039020	Gastos de Combustibles	44.655,58	43.373,00	1.282,58
45039025	Alimentación	25.335,00	27.951,46	-2.616,46
45039030	Hospedaje	28.146,97	22.608,03	5.538,94
45039035	Tramites Legales	22.070,98	18.340,63	3.730,35
45039040	Gastos Judiciales	5.808,90	2.523,15	3.285,75
45039045	Refrigerio y Alimentación	24.151,81	14.088,71	10.063,10
45039050	Gasto Proceso de Selección RRHH		3.842,06	-3.842,06
450405	Impuestos Fiscales	157.500,00	-	157.500,00
450410	Impuestos Municipales	240,00	799,43	-559,43
450415	Aportes a la Superintendencia de Bancos	0,00	-	0,00
450425	Aportes al Ministerio de Desarrollo Urbano y Vivienda	0,00	-	0,00
450430	Multas y otras sanciones	270,46	1.513,46	-1.243,00
450490	Impuestos y aportes para otros organismos e instituciones	5.724,00	5.000	724,00
450510	Bienes no utilizados por la institución	0,00	-	0,00
450515	Edificios	12.000,00	11.947,44	52,56
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina	25.766,12	26.453,85	-687,73
450530	Equipos de computación	56.372,57	57.959,44	-1.586,87
450535	Unidades de transporte	121.563,99	101.421,71	20.142,28
450590	Otras depreciaciones	0,00	-	0,00
450605	Gastos anticipados	0,00	-	0,00
450610	Gastos de constitución y organización	0,00	-	0,00
450615	Gastos de instalación	12.000,00	17.690,63	-5.690,63
450620	Estudios	39.301,29	48.632,26	-9.330,97
450625	Programas de computación	8.775,14	11.620,14	-2.845,00
450630	Gastos de adecuación	0,00	4.541,13	-4.541,13
450635	Plusvalía mercantil	0,00	-	0,00
450690	Otros (amortizaciones varias)	0,00	-	0,00
45070505	Materiales de Oficina	93.782,11	111.741,37	-17.959,26
45070510	Material Educativo	5.587,50	200,56	5.386,94
45070515	Insumos Médicos	1.646,18	1.283,19	362,99
45070520	Cafetería y Limpieza	10.377,01	13.631,54	-3.254,53

45070525	Otros suministros diversos	650,83	3.571,11	-2.920,28
450710	Donaciones	141,12	-	141,12
450715	Mantenimiento y reparaciones	56.840,81	100.069,23	-43.228,42
450720	Descuentos en servicio de almacenaje	0,00	-	0,00
45079005	Remuneraciones especiales	0,00	-	0,00
45079010	Uniformes	0,00	-	0,00
45079015	Capacitación al Personal	0,00	2030,62	-2.030,62
45079020	Servicios Ocasionales	0,00	1.310,13	-1.310,13
45079025	Terminación laboral	0,00	-	0,00
45079030	Bono Comunitario	0,00	-	0,00
45079035	Comisiones e incentivos pagados a personal	0,00	-	0,00
45079040	Impuesto a la renta asumido	0,00	6,42	-6,42
45079045	Varios gastos del personal	0,00	-	0,00
45079050	Otros pagos por viajes	0,00	639,18	-639,18
45079055	Otros gastos varios de operación	0,00	24.688,66	-24.688,66
45079060	Comisión creación bancos comunales	0,00	7.898,86	-7.898,86
45079065	Bonos varios socias BC -(maternidad muerte estudios)-	0,00	94.646,07	-94.646,07
4601	Pérdida en acciones y participaciones	0,00	-	0,00
4602	Pérdida en venta de bienes realizables y recuperados	0,00	-	0,00
4690	Otras (pérdidas operacionales)	0,00	-	0,00
4701	Pérdida en venta de bienes	0,00	334,4	-334,40
4702	Pérdida en venta de acciones y participaciones	0,00	-	0,00
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	0,00	-	0,00
479005	Remuneraciones Especiales	0,00	-	0,00
479010	Uniformes	0,00	-	0,00
479015	Capacitación al Personal	0,00	-	0,00
479020	Servicios Ocasionales	0,00	-	0,00
479025	Terminación Laboral	0,00	-	0,00
479030	Bono Comunitario	0,00	-	0,00
479035	Comisiones e Incentivos Pagados	0,00	-	0,00
479040	Impuesto a la Renta Asumido	0,00	-	0,00
479045	Varios Gastos de Personal	0,00	-	0,00
479050	Otros Pagos en Viajes	0,00	-	0,00
479055	Otros (Gastos no operacionales varios)	0,00	-	0,00
479060	Otros Representación, Residencia y Responsabilidad	0,00	-	0,00
	<b>TOTALES</b>	<b>5.885.253,77</b>	<b>5.524.790,84</b>	<b>360.462,93</b>

Partidas con Gasto Mayor al Presupuesto

1.001.547,44

Partidas con Gasto Menor al Presupuestado

-641.084,51

Diferencia Presupuesto

**360.462,93**