

FUNDACION PARA EL DESARROLLO INTEGRAL "ESPOIR"

INFORME BORRADOR DE AUDITORÍA EXTERNA
ESTADOS FINANCIEROS - EJERCICIO ECONOMICO
CONCLUIDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006.

Quito, julio 2007

INDICE DEL CONTENIDO

Informe de los auditores independientes

Balance general

Estado de resultados

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas utilizadas:

- US \$ - 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 Auditoría
- SRI - Servicio de Rentas Internas(Ecuador)

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Miembros del Directorio de la Fundación para el Desarrollo “ESPOIR”

1. Hemos auditado el estado de situación financiera de la **Fundación “ESPOIR”** al 31 de diciembre del 2006 y los correspondientes estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Fundación. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros, basada en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría aceptadas en el Ecuador NEAs. Esas normas requieren que una auditoría sea planificada y ejecutada para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad generalmente aceptados y/o las normas ecuatorianas de contabilidad – NECs aplicadas y de las estimaciones significativas hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros tomados en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.
3. Según se explica en la Nota No 8, la Fundación presenta en su estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre 2006 las cuentas “Edificios” y Terrenos” por US \$ 58.950 y US \$ 68.000 respectivamente; propiedades que se reportan como activos de la Regional Manabí. Hasta la presente fecha la Administración de la Fundación ESPOIR no ha perfeccionado la legalización de la compra del Edificio y Terreno por \$ 76.950,00 y la compra del terreno por \$ 50.000,00
4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Fundación para el Desarrollo “ESPOIR” al 31 de diciembre del 2006, el resultado de su operaciones, sus flujos de efectivo y los cambios en el patrimonio por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las normas ecuatorianas de contabilidad vigentes en el Ecuador.
Adicionalmente concluimos que los estados financieros adjuntos y las notas que acompañan cumplen sustancialmente las *Guías CGPA para la Publicación de Información Financiera de las Instituciones Microfinancieras*.

Dr. Carlos Delgado Bolaños
Socio-Representante
Licencia Profesional No 16008

Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías
No SC-RNAE-020

Quito DM., julio 16 del 2007

ESTADOS FINANCIEROS

**FUNDACION PARA EL DESARROLLO INTEGRAL "ESPOIR"
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA - COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Expresado en Millones de Dólares americanos)**

	Notas	2006	2005
ACTIVO			
Activo Corriente		6.891.956	5.083.373
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	207.905	93.696
Inversiones	4	98.178	41.250
Cartera de Prestamos	5	6.620.261	4.921.468
Reserva para Préstamos Incobrables		-111.678	-78.918
Cartera de Préstamos Neta		6.508.583	4.842.550
Cuentas por Cobrar	6	21.636	40.967
Otros Activos Realizables	7	55.655	64.911
Activo No Corriente		588.628	366.969
Propiedades y Equipos	8	745.480	517.593
Depreciación Acumulada	8	-218.578	-173.742
Propiedad, Planta y Equipo Neto		526.901	343.851
Otros Activos	9	61.727	23.118
Total de Activo		7.480.584	5.450.342
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO			
Cuentas por Pagar	10-13	105.599	167.835
Pasivos con Instituciones de Crédito	14	5.555.258	3.888.373
Total Pasivo		5.660.857	4.056.208
PATRIMONIO NETO			
	15		
Donaciones		768.631	768.630
Beneficios Ejercicios anteriores		64.035	64.035
Reservas		561.469	268.430
Beneficios 2006		425.592	293.039
Total Patrimonio Neto		1.819.727	1.394.134
Total Pasivos y Patrimonio		7.480.584	5.450.342

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

FUNDACION PARA EL DESARROLLO INTEGRAL "ESPOIR"
ESTADO DE RESULTADOS - COMPARATIVO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(En millones de Dólares Americanos)

	Notas	2006	2005
Ingresos Financieros	16	2.557.614	1.919.469
Gastos Financieros	17	-507.449	-328.209
Margen Financiero		2.050.165	1.591.260
Provisión para Prestamos Incobrables		59.476	50.945
Margen Operativo Bruto		1.990689	1.540.315
Gastos Operacionales		1.624.313	1.296.446
Ingresos(Perdidas) de explotación netos		366.376	243.869
INGRESOS Y GASTOS ACCESORIOS A LA EXPLOTACION			
Otros Ingresos accesorios		59.455	66.777
Otros Gastos accesorios		239	17.608
Beneficio del ejercicio 2006		425.592	293.038

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

FUNDACIÓN PARA EL DESARROLLO INTEGRAL "ESPOIR"
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS POR SEGMENTOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

	Nombre de Cuenta	SEGMENTOS		Total
		Financieros	Educación	
5	INGRESOS	2.242.712,94	374.355,64	2.617.068,58
5,1	INTERESES GANADOS	649.354,18		649.354,18
5.1.04.	Intereses de Cartera de Crédito	638.825,91		638.825,91
5.1.90.	Otros Intereses y Descuentos	10.528,27		10.528,27
5.2.	COMISIONES GANADAS	1.544.432,87	374.355,64	1.918.788,51
5.2.01.	Comisiones Ganadas por Cartera de Crédito	1.544.432,87	374.355,64	1.918.788,51
5.5.	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	36.618,56		36.618,56
5.5.90.	Otros ingresos Varios	36.618,56		36.618,56
5.6.	INGRESOS NO OPERACIONALES	12.307,33		12.307,33
5.6.01	Utilidad en venta de bienes	10.272,53		10.272,53
5.6.90.	Ingresos no operacionales varios	2.034,80		2.034,80
4	GASTOS	1.966.332,54	225.144,11	2.191.476,65
4.1.	INTERESES CAUSADOS	460.621,89		460.621,89
4.1.03.	Intereses Causados por Obligaciones Financieras	418.986,32		418.986,32
4.1.05.	Otros Intereses	41.635,57		41.635,57
4.2.	COMISIONES CAUSADAS	46.827,18		46.827,18
4.2.90.	Comisiones Varias	46.827,18		46.827,18
4.4.	PROVISIONES	59.475,84		59.475,84
4.4.02.	Provisiones de Cartera de Crédito	59.475,84		59.475,84
4.5.	GASTOS DE OPERACIÓN	1.399.168,51	225.144,11	1.624.312,62
4.5.01.	Gastos de Personal	568.645,50	131.499,16	700.144,66
4.5.02.	Honorarios	80.145,78	2.008,86	82.154,64
4.5.03.	Otros Gastos Operativos	501.107,52	62.521,74	563.629,26
4.5.04.	Impuestos, contribuciones y multas	17.549,58	4,74	17.554,32
4.5.05.	Depreciaciones	71.032,12	11.918,71	82.950,83
4.5.06.	Amortizaciones	12.808,43		12.808,43
4.5.07.	Otros Gastos	147.879,58	17.190,90	165.070,48
4.7.	GASTOS NO OPERATIVOS	239,12		239,12
4.7.01.	Pérdida en venta de bienes	239,12		239,12
	RESULTADOS DEL EJERCICIO	276.380,40	149.211,53	425.591,93

FUNDACION PARA EL DESARROLLO INTEGRAL "ESPOIR"
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

MOVIMIENTOS	CAPITAL	RESERVA LEGAL	OTRAS RESERVAS	RESULTADOS	SALDOS
Enero 01,2002	568.630				568.630
Diciembre 31, 2002	4.034				4.034
Patrimonio en Donación	200.001				200.001
Transf.de reservas Resultado ejercicio 2002			2.315		2.315
SALDOS AL 31 DICIEMBRE 2002	772.665		2.315		774.980
Reserva para cuentas incobrables dic 31/03		2.907			2.907
Resultados del ejercicio 2003				118.274	118.274
SALDOS AL 31 DE DICIMEBRE 2003	772.665	2.907	2.315	118.274	896.162
Transferencia de resultados del ejercicio 2003			118.274	118.274	
Resultado del ejercicio diciembre 2004				204.933	204.933
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2004	772.665	2.907	120.589	204.933	1.101.095
Ajuste contable		2.907	2.907		
Transferencia de resultados del ejercicio 2004	60.000	22.149	122.784	204.933	
Resultado del ejercicio a marzo 2005				293.039	293.039
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2005	832.665	22.149	246.281	293.039	1.394.134
Transferencia de resultados del ejercicio 2005		32.401	260.638	293.039	
Resultado del ejercicio a diciembre 2006				425.592	425.592
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2006	832.665	54.550	506.919	425.592	1.819.726

FUNDACION PARA EL DESARROLLO INTEGRAL "ESPOIR"
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

<u>Ingresos de efectivo:</u>	2.604.762
Ingresos por operaciones de cartera	649.354
Asistencia técnica por operaciones de cartera	1.918.789
Otros ingresos de operaciones	<u>36.619</u>
 <u>Pagos en efectivo:</u>	 2.065.967
Interés y comisiones	518.456
Otros intereses pagados	41.636
Pagos a personal	677.466
Pagos proveedores y servicios	<u>828.409</u>
 <u>Variaciones en activos de operación:</u>	 1.850.999
Variaciones en activos a corto plazo	22.830
Recuperación de cartera	18.816.159
Desembolsos de cartera	<u>20.689.988</u>
 <u>(Disminución) incremento en pasivos de operación:</u>	 32.273
Variaciones en pasivos a corto plazo	<u>32.273</u>
EFFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u><u>1.279.931</u></u>

ACTIVIDADES DE INVERSION

Cambios en inversiones	56.928
Cambios en activos fijos brutos	<u>227.886</u>
EFFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE INVERSION	<u><u>284.814</u></u>

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Nuevo financiamiento del período	3.178.171
Pagos a financiadores	<u>1.813.377</u>
EFFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u><u>1.364.794</u></u>

Incremento (Disminución) neto anual de efectivo antes de flujo operativo 199.951

FLUJO NO OPERATIVO

Ingresos no operacionales (aportes donantes)	12.307
Gastos no operativos	<u>239</u>
EFFECTIVO NETO POR ACTIVIDADES NO OPERATIVAS	<u><u>12.068</u></u>

Incremento (Disminución) neto anual de efectivo	187.883
Balance de efectivo y equivalentes a inicio del año	93.696
Saldo final efectivo y equivalentes a fin de año	<u>94.187</u>
Saldo según balances	94.187
Más reclasificación de Auditoría	<u>302.091,84</u>
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	<u><u>207.904,93</u></u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1: HISTORIA Y NATURALEZA DEL NEGOCIO

La Fundación para el Desarrollo Integral ESPOIR, es una organización privada sin fines de lucro, especializada en micro crédito grupal concedido a mujeres pobres del País. Se encuentra regulada por las leyes ecuatorianas y sus estatutos; fue fundada el 6 de febrero de 1992 con Acuerdo Ministerial No 00422 del Ministerio de Bienestar Social y, re-inscrita el 15 de septiembre de 1.998

A partir de esta fecha ha recibido el apoyo del PROJECT HOP una organización internacional para la Salud, creada en 1958 bajo la identificación internacional "SSHOP". En diciembre del 2001, se hace cargo del Programa de Bancos Comunes (BCS) ejecutado hasta esa fecha por la ONG internacional The People-to-People Health Foundation Inc. (Project HOPE) quienes transfirieron a la Fundación ESPOIR en calidad de "Donación" sus programas, metodología, sistemas, activos y pasivos con la finalidad de que las socias integrantes de los BCS mantengan y el respaldo y seguridad que tuvo este programa desde el inicio de sus actividades en el país.

La Fundación ESPOIR, asumió el reto dando estabilidad, efectividad y crecimiento a los BCS, realizando autogestión económica, administrativa y social. Actualmente mantiene una Oficina principal en la ciudad de Quito y Regionales descentralizadas en Manabí, El Oro, Guayas, los Ríos y Azuay con sistemas uniformes de gestión financiera y administrativa.

El programa está financiado con aportes propios, de organismos financiadores internacionales y entidades crediticias nacionales.

NOTA 2: RESUMEN DE LAS PRICIPALES POLÍTICAS CONTABLES**a) Bases para la preparación de los Estados Financieros**

La Fundación registra sus operaciones y prepara sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NECs); normas establecidas por la Superintendencia de Bancos esencialmente en el Catálogo de Cuentas y Guías de Presentación de Información Financiera en Instituciones Micro financieras (CGAP).

Estas normas se basan en el principio del costo histórico, a menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La Fundación tiene como política consolidar los estados financieros individuales preparados por cada una de las Regionales y la información de la Oficina Principal de Quito. Se obtiene los Estados de Situación y Resultados Consolidados.

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

b) Cartera de Préstamos

Comprenden los saldos de capital de las operaciones de crédito otorgados por la fundación bajo las distintas modalidades permitidas, encada una de las regionales, financiadas con recursos propios o con fuentes de financiamiento interno o externo. La cartera de créditos se clasifica considerando la fuente de pago de las obligaciones y la actividad a la cual se denotan los recursos y por maduración o vencimiento.

La cartera vencida registra los créditos cuotas o dividendos que no hubieren sido cancelados dentro de los plazos previamente determinados.

La cartera que no devenga intereses registra el saldo por vencer y los que estuvieren vencidos así como los que mantengan clientes que hayan sido calificados como de dudoso recaudo o pérdida, los intereses generados por estos créditos se reconocen en los resultados del año en que son efectivamente recuperados.

Para créditos incobrables se constituye con cargo a los resultados del año una provisión para cubrir eventuales pérdidas por incobrabilidad. Los créditos considerados incobrables se dan de baja con cargo a la provisión acumulada del ejercicio.

La cartera de préstamos constituye el activo más importante de la Fundación, representa el 88% del total de sus activos. Se entiende como cartera a las cuentas por cobrar por préstamos de dinero a terceros por concesión de uno o más de los productos que comercializa en cada una de las Regionales.

Para la administración del riesgo en los productos de cartera de créditos se establece como política el manejo de los porcentajes de provisión utilizados por la Superintendencia de Bancos o el porcentaje legal establecido (1%) aplicado como mínimo de provisión respecto de la cartera vigente sana. La provisión debe cubrir la posibilidad de pérdida por cartera mala. La Fundación para ello, ha adoptado los porcentajes máximos para el cálculo de la provisión requerida por la Superintendencia de Bancos, como una buena práctica financiera.

c) Propiedad, Planta y Equipo

Se registran al costo de adquisición más el valor de los desembolsos efectuados para colocarlos en condiciones de ser utilizados, menos la correspondiente depreciación acumulada.

La depreciación de los activos se registra con cargo a los resultados del ejercicio, y se calcula utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta: 20% vehículos; 10% muebles, enseres y equipos de oficina; 33.3% equipos de computación.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los bienes vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce dicho acto y el resultado de dichas transacciones cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados anuales.

d) Bienes en Dación de Pago

Las operaciones de crédito no canceladas oportunamente podrán extinguirse recibiendo bienes en dación de pago, debidamente autorizados por la Dirección Ejecutiva con la Dirección Financiera y con conocimiento y aprobación del Directorio de la Fundación.

e) Obligaciones Financieras

Los recursos financieros para la gestión del negocio, son obtenidos en diferentes fuentes nacionales e internacionales, bajo las modalidades del mercado financiero y, debidamente analizados para lograr las mejores ventajas a la Fundación en lo referente a tasas de interés, costos de comisión, plazos, y garantías.

f) Reconocimiento de Ingresos.

Los Ingresos se registran en los Resultados Acumulados y representan los intereses ganados en la cartera de Crédito de los productos financieros.

g) Gastos

Los gastos se reconocen cuando se realizan y se pagan utilizando el método de caja

h) Políticas

La fundación ha determinado un conjunto de políticas que tienen relación con el aspecto operativo de la concesión de créditos, intereses, comisiones, garantías y recuperación de la cartera, así como el tratamiento de esta en los casos de incobrabilidad, a través del fondo de insolvencias. (Anexo 1).

i) Información de carácter no contable

La información no contable producida en el ejercicio 2006 se presenta en forma comparativa con el ejercicio 2005 en el siguiente cuadro.

<u>Datos de Alcance</u>	2006	2005
Número de clientes activos de crédito	15.329	13.886
Número de clientes activos de crédito mujeres	15.329	13.886
Numero de prestamos vigentes	18.260	14.943
Número de clientes activos de ahorro	0	0
Número de clientes activos de ahorro mujeres	0	0
Número de puntos de servicio	7	6
Número de personal	102	83
Oficiales de crédito	51	43

NOTA 3: CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Caja y Fondos Fijos	2,099.55	1,773.64
Bancos y otras instituciones financieras (1)	205,805.21	91,922.10
TOTAL	<u>207,904.76</u>	<u>93,695.74</u>

(1) Corresponden a saldos en las cuentas corrientes que utiliza la Fundación. Incluye, el saldo crédito de \$ (96,286.63) de las cuentas del Banco Pichincha de la regional Manabí y de la Oficina Central que fue reclasificado como sobregiros bancarios.

NOTA 4: INVERSIONES

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Inversiones Temporales	98,177.76	41,249.66
TOTAL	<u>98,177.76</u>	<u>41,249.66</u>

NOTA 5: CARTERA DE CREDITOS

Representa los valores por cobrar a los clientes por el crédito otorgado en las diferentes regionales. Incluye el préstamo concedido el 29 de julio del 2005 al señor Director Ejecutivo por un valor de \$100.000 a una tasa de interés del 9.50% y 12 meses plazo, con

pagos de intereses mensuales y al final del vencimiento. Este préstamo esta autorizado por el Directorio previa la presentacion de una garantía con pagaré.

PRODUCTOS/ REGIONALES	BANCA COMUNAL	CREDITO INDIVI. II	CREDITO			PRENDA ORO	CREDITO PRECISO	TOTAL
			INDIVIDUAL I	VIVAMOS MEJOR	CREDITO ESCOLAR			
MANABI	2.725.890,75	352.714,45	31.883,72	152.805,19	170.669,19	0,00	0,00	3.433.963,30
AZUAY	301.182,64	55.512,69	149.425,89	0,00	0,00	148.059,12	0,00	654.180,34
ELORO	1.449.422,98	373.215,86	31.831,60	0,00	1.379,76	0,00	40.725,01	1.896.575,21
GUAYAS	330.899,76	51.766,83	9.235,03	0,00	0,00	0,00	0,00	391.901,62
LOS RIOS	243.141,06	0,00	500,00	0,00	0,00	0,00	0,00	243.641,06
TOTAL	5.050.537,19	833.209,83	222.876,24	152.805,19	172.048,95	148.059,12	40.725,01	6.620.261,53
PROVISION							(1)	(111.678,46)
TOTAL	NETO							<u>6.508.582,69</u>

CALIDAD Y GESTIÓN DE LA CARTERA

Para medir la morosidad de los préstamos es necesario realizar el análisis de la antigüedad o edad de las cuentas. Esto permite clasificar la cartera en clases considerando el número de días que llevan en mora y los porcentajes que se han definido previamente para realizar el cálculo de la morosidad.

Los siguientes cuadros informativos muestran los porcentajes, edad de la morosidad y los rangos de la cartera en mora y en riesgo. Consideramos adecuada la gestión y calidad de la cartera.

INTERVALOS	BANCOS COMUNALES
Porcentajes aplicados sobre la CARTERA EN RIESGO	
MENOR O IGUAL A 5 DIAS	4%
DE 6 A 30 DIAS	19%
DE 31 A 60 DIAS	49%
DE 61 A 90 DIAS	80%
DE 91 DIAS Y MAS	100%

Mas el 1% sobre la cartera sana o con cero días de atraso.
(Cartera Sana = Cartera bruta - Cartera en riesgo).

Productos	1 - 30 DIAS	31 - 90 DIAS	91 - MAS DIAS	Total
BANCA COMUNAL	1.611.585,48	2.458.475,71	980.476,00	5.050.537,19
CREDITO ESCOLAR	72.385,30	84.091,46	15.572,19	172.048,95
CREDITO INDIVIDUAL II	93.719,37	173.055,62	566.434,84	833.209,83
VIVAMOS MEJOR CREDITOS PERSONAL	35.412,99	54.795,58	62.596,62	152.805,19
PRENDA ORO CREDITO PERSONAL II	82.102,21	64.852,78	1.103,88	148.058,87
CREDITO PRECISO	0,00	400,67	4.104,33	4.505,00
	10.283,25	19.766,74	10.675,02	40.725,01
Subtotales	1.905.842,30	2.869.783,66	1.844.635,19	6.620.261,15

Rangos	Cartera en mora	cartera en riesgo	% cartera afectada respecto cartera bruta
Con atrasos de 1 a 5 días	20.018,22	79.319,88	1,20%
Con atrasos de 6 a 30 días	15.046,73	75.931,59	1,15%
Con atrasos de 31 a 60 días	4.487,13	5.334,08	0,08%
Con atrasos de 61 a 90 días	6.920,13	8.088,06	0,12%
Con atrasos de mas de 90 días	18.499,80	18.499,80	0,28%
Total cartera afectada	64.972,01	187.173,41	2,83%
Cartera sin atraso		6.433.087,74	97,17%
Total Cartera Bruta		6.620.261,15	100,00%

PROVISION 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 en base al monto de la cartera en riesgo tomando en cuenta la edad de sus saldos, según la escala definida.

Conciliación Provisiones de cartera de crédito (o fondo de insolvencia)	años	
	2006	2005
Provisión para Créditos Incobrables, saldo Inicial	\$78.918,27	\$38.969,55
Gasto Provisiones de Cartera de Crédito durante el año 2006	\$59.475,84	\$50.944,52
Castigos realizados en el ejercicio 2006	(1) \$26.565,60	\$10.995,80
Total	\$111.828,51	\$78.918,27
Saldo Final Provisión para Créditos Incobrables Balance General 2006	\$111.678,46	\$78.918,27
Diferencia	(2) -\$150,05	\$0,00

- (1) Valor de la cartera de crédito castigada por incobrable, según información de la administración
- (2) La diferencia detectada originada por un registro contable errado en la Regional Guayas, deberá ser corregido por la administración.

NOTA 6: CUENTAS POR COBRAR

	2006	2005
Anticipo de sueldos	218,72	
Anticipo gastos de viaje	546,53	330,00
Por venta de bienes a empleados	360,00	3,107,93
Garantías en arrendamiento y alquiler	4,789,50	3,245,50
Cobranzas en transito	(1) -16,595,78	-11,785,12
Otras cuentas por cobrar terceros	(2) 32,316,74	46,078,71
TOTAL	21,635,71	40,967,02

- (1) La cobranza en tránsito representa valores depositados en cuentas corrientes por abono de Socios, que por desconocer el nombre del depositante, no ha sido contabilizada acreditando a las respectivas sub.-cuentas para disminuir sus acreencias.
- (2) El concepto incluye: anticipos al personal, cuentas por cobrar por la venta de bienes, garantías por arrendamientos, fondos por liquidar, cuentas por cobrar venta de joyas recibidas en dación de pago.

NOTA 7: BIENES REALIZABLES

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Bienes adjudicados por pago otros - oro	55,655.14	64,910.90
TOTAL	55,655.14	64,910.90

Representa el saldo de un Lote de Joyas entregadas por dos clientes cancelando la totalidad de su deuda de \$ 110.588,88 otorgados en el producto "Prenda de Oro" en la regional Azuay. El monto de estas Joyas fue registrado contablemente en la oficina de Quito, donde se ha realizado el proceso de ventas para la recuperación económica de los valores adeudados. Se descarga de los inventarios al precio de venta lo cual afecta al saldo real de dichos inventarios. Auditoría interna ha establecido el saldo de \$ 65.152.50, por lo que existe una diferencia con el saldo contable de \$ 9.497,36. A juicio de la administración no existe la diferencia, asumiendo la responsabilidad de realizar un análisis para determinar los valores, movimientos y cifras finales de esta cuenta.

NOTA 8: PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Edificios y Terrenos	(1)	76.950,00	18,000.00
Terrenos	(2)	50.000,00	58.950,00
Muebles, Enseres y Equipos de Oficina		139.896,47	118.564,34
Equipos de Computación		101.357,77	72.446,45
Unidades de Transporte		377.275,54	249.632,50
Suman		745.479,78	517.593,29
(-) Depreciación Acumulada	(3)	-218.578,42	-173.741.90
TOTAL NETO		526.901,36	343.851,39

- (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 el documento personal *no 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.

El plazo para legalizar la transferencia de dominio del bien inmueble es de tres años contados a partir del 1 de marzo del 2005. Para ello se requiere el levantamiento de la hipoteca que pesa sobre el inmueble entregado como garantía a la organización Alterfin, por el financiamiento de fondos a ESPOIR. La Administración se encarga de efectuar los trámites pertinentes para legalizar la propiedad del activo.

- (2) El 31 de diciembre 2006 mediante escritura pública otorgada por la Notaría 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 depreciación de la propiedad, planta y equipo se calcula aplicando el método de línea recta y los porcentajes siguientes:

PORCENTAJES DE DEPRECIACION

ACTIVOS	TASAS ANUAL	AÑOS
Equipos Informáticos	33.33%	3
Vehículos	20%	5
Equipos de Oficina	10%	10
Muebles y enseres	10%	10
Edificios	5%	20

NOTA 9: OTROS ACTIVOS

		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Inversiones en acciones y participaciones	(1)	6,867.01	1,826.12
Gastos y pagos anticipados	(2)	13,841.52	4,650.00
Gastos diferidos	(3)	41,018.11	16,641.71
TOTAL		<u>61,726.64</u>	<u>23,117.83</u>

- (1) Corresponde a inversiones largo plazo. Incluye la Inversión con FOME, Fondo de la Microempresa por \$ 1.000,00
- (2) Corresponde a devolución gastos accidente vehículo Regional El Oro(\$ 7.738,00) y anticipos por Comisiones por Garantías en oficina central
- (3) Gastos efectuados para la apertura de la nueva oficina en Los Ríos (\$ 39.968.00)

NOTA 10: PROVISIONES PARA INTERESES POR PAGAR

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Por obligaciones financieras del País	3,715.05	1,107.32
Por obligaciones financieras del exterior	-9,094.88	43,929.43
Por obligaciones con organismos multilateral	7,245.92	7,925.54
Por obligaciones con entidades - sector público	2,403.11	3,949.15
TOTAL	<u>4,269.20</u>	<u>56,911.44</u>

Representan la provisiones para el pago de intereses a instituciones nacionales y extranjeras por préstamos efectuados. Las obligaciones financieras del exterior presentan un saldo negativo de \$9094,88 que se origina por error en el cálculo de la provisión.

NOTA 11: OBLIGACIONES PATRONALES

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Sueldos por pagar	7,490.06	
Décimo tercero por pagar	6,435.83	664.19
Décimo cuarto por pagar	9,204.84	8,213.06
Aportes al IESS por pagar	9,345.88	6,474.00
Fondo de reserva por pagar	22,481.73	16,928.10
Otras obligaciones patronales por pagar	81.76	81.76
TOTAL	<u>55,040.10</u>	<u>32,361.11</u>

Comprende las obligaciones por pagar en concepto de beneficios sociales de los empleados, aportes y fondos de reserva al IESS, pendientes de cancelación.

NOTA 12: RETENCIONES

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Retenciones en la fuente por pagar	1,001.07	402.93
Retenciones de IVA por pagar	1,219.80	666.97
TOTAL	<u>2,220.87</u>	<u>1,069.90</u>

Obligaciones tributarias con el SRI canceladas en el siguiente ejercicio.

NOTA 13: CUENTAS POR PAGAR VARIAS

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Recuperac. en excesos por pagar a regional	7,108.79	3,768.99
Fondo de mortuoria por pagar regionales	18,091.67	17,091.89
Cuentas por pagar a tercer. menores a 1 año		35,495.50
Provisión terminación laboral	12,311.06	
Descuento de sueldos por pagar	207.24	1,326.81
Provisión para gasto de capacitac. publicidad	265.51	
Otras cuentas por pagar varias	6,084.21	19,808.94
TOTAL	<u>44,068.48</u>	<u>77,492.13</u>

Corresponde a valores a reintegrar a clientes por pagos en exceso, Fondos de Mortuoria y Provisión terminación laboral.

NOTA 14: OBLIGACIONES FINANCIERAS

Corresponde a obligaciones de crédito otorgado por organismos multilaterales e instituciones financieras nacionales y extranjeras ascienden a US \$ 5.253.167.50 de acuerdo al siguiente detalle:

INSTITUCIONES FINANCIERAS	<u>2006</u>	<u>2005</u>
ETIMOS	300,000.00	150,000.00
BLUE ORCHARD	700,000.00	800,000.00
OIKOCREDIT	687,500.00	762,500.00
CRESUD	50,000.00	200,000.00
NOVIB	600,000.00	600,000.00
INCOFIN	300,000.00	300,000.00
DEUTSCHES BANCK	1,200,000.00	
ENTERPRICES	600,000.00	
ALTERFIN	120,000.00	
C.F.N. (FIDEICOMISO PROG.PROTEC. SOCIAL)	395,667.50	439,640.00
ECLOF		84,725.00
BANCO SOLIDARIO		101,507.00
SUMAN	4,953,167.50	3,588,373.43
ORGANISMOS MULTILATERALES		
BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO	300,000.00	300,000.00
TOTAL	<u>5,253,167.50</u>	<u>3,888,373.43</u>

FLUJO DE PAGOS

Flujo de pagos financiamiento	AÑO 2006		AÑO 2005	
	Amortización capital	Interés pagado	Amortización capital	Interés pagado
ALTERFIN	30.000	12.688		6.563
BANCO SOLIDARIO	162.424	9.728	362.427	25.653
BID		9.000		8.994
BLUE ORCHARD	300.000	80.317	350.000	35.749
CFN	521.248	14.709	520.338	13.014
CRESUD	150.000	21.773		9.548
ECLOF	174.705	12.178	177.089	13.048
ETIMOS	150.000	11.308		14.603
NOVIB		98.096		16.274
OIKOCREDIT	75.000	66.875	37.500	50.610
INCOFIN		38.305		
GCMC		62.138		
MCE		31.927		
GRAY GHOST MICROFINANCE FUND	250.000	11.083		
Total general	1.813.377	480.125	1.447.354	194.055

Al 31 de diciembre del 2006, el total de obligaciones financieras están respaldados con letras y pagarés entregados por las socias de los diferentes Bancos Comunales; Hipotecas de bienes muebles e inmuebles propios y/o ajenos; cartas de garantía bancarias.

El monto total de Garantías es de US \$ 4.659.769,75 de las cuales \$ 4.117.769.75 son de propiedad de la Fundación El detalle es el siguiente:

Nombre del Financiadore	C. Crédito	Hipotecas	Con Bienes	otros	Valor Total
CORPORACIÓN FINANCIERA	\$553,000.00				\$553,000.00
ETIMOS				\$60,000.00	\$60,000.00
CRESUD	\$150,000.00	\$94,000.00			\$244,000.00
NOVIB	\$840,000.00				\$840,000.00
ALTERFIN		\$89,769.75	\$35,000.00		\$124,769.75
INCOFIN	\$360,000.00				\$360,000.00
GCM (Deutsche Bank)	\$1,380,000.00				\$1,380,000.00
OIKOCREDIT, ECUMENICAL DEVELOPMENT COOPERATIVE SOCIETY U.A.	\$650,000.00	\$198,000.00	\$250,000.00		\$1,098,000.00
TOTAL	\$3,933,000.00	\$381,769.75	\$345,000.00		\$4,659,769.75

Total garantías con Bienes de la Fundación

Cartera de crédito	\$3,933,000.00
Activos	
Fijos	\$89,769.75 (**)
Depósitos a plazo	\$95,000.00
Total	\$4,117,769.75
Banco Pichincha (garantía bancar.)	Alterfin 35.000,00
Banco Pichincha (garantía bancar.)	Etimos \$60,000.00

(**) Corresponde a una hipoteca de la propiedad de Espoir ubicada en Portoviejo. No se encuentra legalizada la compra-venta.

NOTA 15: PATRIMONIO

El estado de cambios en el patrimonio, presenta la siguiente información histórica que incluye el período 2002-2006:

Ejercicios	Capital (1)	Reserva Legal (2)	Reservas Especiales (3)	Resultados	SALDOS
2002	772.665		2.315		774.980
2003	772.665	2.907	2.315	118.273	896.161
2004	772.665	2.907	120.589	204.933	1.101.095
2005	832.665	22.149	246.280	293.039	1.394.134
2006	832.665	54.549	506.919	425.592	1.819.726

- (1) El capital inicial corresponde a la donación de US. \$ 568.630,48 efectuado por el Proyecto HOPE y US \$ 200.000 donado por el Programa alimenticio PL-480. Se incrementa en el 2002 por \$ 4.034,52 y \$ 60.000 en el ejercicio 2005.
- (2) La reserva legal se calcula mediante la aplicación del 10% sobre el beneficio bruto
- (3) Las Reservas Especiales se conforman con la transferencia de los beneficios obtenidos en el ejercicio económico que, por ley, no pueden ser distribuidos.

NOTA 16: INGRESOS

El total de ingresos percibidos en el ejercicio 2006 se refieren a los conceptos de ingresos financieros, ingresos operacionales e ingresos no operacionales cuyos valores se muestran en el siguiente cuadro.

CUENTAS	2006	2005	2006/2005
INGRESOS FINANCIEROS	2.557.614,42	1.919.468,95	638.145,47
Intereses de Cartera de Crédito (1)	638.825,91	452.946,22	185.879,69
Comisiones Ganadas Cartera Crédito (2)	1.918.788,51	1.466.522,73	452.265,78
OTROS INGRESOS OPERACIONALES (3)	59.454,16	66.777,32	7.323,16
Otros Intereses y Descuentos	10.528,27	17.418,24	-6.889,97
Otros Ingresos por Servicios	864,36		-864,36
Otros ingresos Varios	35.754,20	28.184,38	7.569,82
Utilidad en venta de bienes	10.272,53	3.948,40	6.324,13
Ingresos no operacionales varios	2.034,80	17,226.30	-15.191,50
TOTAL	2.617.068,58	1.986.246,27	630.822,31

- (1) Intereses Ganados
Incluye los intereses ganados en las operaciones de crédito por el valor de \$ 615.553,24 y los intereses por mora por \$23.272,67 según se detalla en el cuadros N° 1 y N° 2
- (2) Comisiones Ganadas.
Las comisiones ganadas por cartera de crédito corresponden al cobro que la fundación realiza por servicios de asistencia técnica prestados en cada una de las regionales a sus clientes.
- (3) Otros Ingresos distintos de cartera
Este rubro incluye los "Otros Ingresos Operacionales" e "Ingresos no Operacionales" respectivamente, según se detalla en el cuadro N° 3.

CUADRO 1

Resumen de ingresos x productos	Cartera promedio	Comisiones	Intereses	Total ingreso	Tasa de rendim.	% participac. del producto en cartera promedio	% aporte del producto a los ingresos
Bancos Comunales Cuenta Ext.	3.948.412,12	1.679.945,23	474.327,34	2.154.272,57	54,56%	76,67%	85,00%
Créditos Individuales-Personales	236.620,58	0,00	39.777,79	39.777,79	16,81%	4,59%	1,57%
Prenda Oro	133.492,76	33.963,91	14.123,91	48.087,82	36,02%	2,59%	1,90%
Créditos Mejoramiento-Vivienda	121.391,86	22.510,00	13.646,76	36.156,76	29,79%	2,36%	1,43%
Créditos Individuales II	575.364,07	133.511,56	58.399,03	191.910,59	33,35%	11,17%	7,57%
Créditos Escolar	177.818,93	46.600,51	14.556,34	61.156,85	45,86%	3,45%	2,41%
Créditos Preciso	36.352,47	2.257,30	722,07	2.979,37	24,59%	0,71%	0,12%
Totales	5.149.918,77	1.918.788,51	615.553,24	2.534.341,75	49,21%	100,00%	100,00%

CUADRO 2

Resumen de ingresos x productos	Cartera promedio	Intereses por mora	% de morosidad respecto cartera promedio
Bancos Comunales Cuenta Externa	3.948.412,12	12.103,50	0,31%
Créditos Individuales-Personales	236.620,58	0,00	0,00%
Prenda Oro	133.492,76	7.692,46	5,76%
Créditos Mejoramiento de Vivienda	121.391,86	543,26	0,45%
Créditos Individuales II	575.364,07	2.099,36	0,36%
Créditos Escolar	177.818,93	818,93	0,46%
Créditos Preciso	36.352,47	15,16	0,04%
Totales	5.149.918,77	23.272,67	0,45%

CUADRO 3

Resumen otros ingresos distintos de cartera	Valor
Recuperación de activos castigados	2.551,77
Ingreso por venta material educativo	507,33
Ingresos varios (***)	36.952,54
servicios médicos	8.914,25
Otros intereses financieros	10.528,27
Totales	59.454,16

(***) Este valor incluye \$968,78 por concepto de donaciones recibidas en el ejercicio 2006 las mismas que se registran en el Estado de resultados como ingresos no operativos. A continuación se detalla las donaciones recibidas y su destino.

DONACIONES RECIBIDAS

Año y mes de recepción	Fuente	Monto recibido	Destino	Tipo de registro
10/03/2003	Corporación Kimirina	\$320,00	Gtos operativos	En estado de resultados
10/03/2003	Corporación Kimirina	\$2.969,41	Gtos operativos	En estado de resultados
02/07/2003	Corporación Kimirina	\$1.874,59	Gtos operativos	En estado de resultados
11/12/2003	Corporación Kimirina	\$3.859,00	Gtos operativos	En estado de resultados
31/12/2004	Corporación Kimirina	\$3.951,49	Gtos operativos	En estado de resultados
31/12/2004	Corporación Kimirina	\$1.103,72	Gtos operativos	En estado de resultados
30/10/2003	CGAP	\$7.998,00	Gtos operativos	En estado de resultados
29/11/2004	CGAP	\$3.000,00	Gtos operativos	En estado de resultados
16/07/2002	BID	\$10.000,00	Gtos operativos	Balance general activo
06/09/2002	BID	\$6.116,89	Gtos operativos	En estado de resultados
05/08/2003	BID	\$10.000,00	Gtos operativos	En estado de resultados
05/08/2003	BID	\$17.667,13	Gtos operativos	En estado de resultados
02/10/2003	BID	\$8.296,90	Gtos operativos	En estado de resultados
02/10/2003	BID	\$10.000,00	Gtos operativos	En estado de resultados
12/03/2004	BID	\$9.582,00	Gtos operativos	En estado de resultados
11/10/2004	BID	\$6.670,00	Gtos operativos	En estado de resultados
12/10/2004	BID	\$8.346,22	Gtos operativos	En estado de resultados
21/06/2005	BID	\$8.860,81	Gtos operativos	En estado de resultados
26/04/2006	Freedon From Hunger	\$968,78	Gtos operativos	En estado de resultados

NOTA 17: GASTOS

Los Gastos realizado durante el ejercicio 2006 se detallan por cuentas en el siguiente cuadro resumen:

CUENTAS		<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>2006/2005</u>
Intereses causados	(1)	460.621,89	274.652,83	185.969,06
Comisiones causadas		46.827,18	53.556,54	-6.729,36
Provisiones		59.475,84	50.944,52	8.531,32
GASTOS DE OPERACIÓN		1.624.312,62	1.296.445,72	310.498,33
Gastos de Personal	(2)	699.991,45	573.559,45	126.432,00
Honorarios		82.154,64	28.294,10	53.860,54
Otros Gastos Operativos	(3)	563.629,26	493.466,83	70.162,43
Impuestos, contribuciones y multas		17.535,49	7.460,02	10.075,47
Depreciaciones		82.950,83	73.416,97	9.533,86
Amortizaciones		12.808,43	39.780,05	-26.971,62
Otros Gastos	(4)	165.070,48	80.468,30	84.774,22
GASTOS NO OPERATIVOS		239,12	17.607,69	-17.368,57
Pérdida en venta de bienes		239,12	709,54	-470,42
Otros Gastos no Operativos		0,00	16.898,15	-16.898,15
GASTOS		2.191.476,65	1.693.207,30	498.269,35

(1) Los intereses causados por obligaciones financieras corresponden a las provisiones para cubrir el pago de costos de financiamiento conforme a los convenios suscritos con cada una de las entidades prestamistas.

- (2) Los gastos de operación representan los valores cancelados al personal en concepto de sueldos bonos y bonificaciones.
- (3) Los otros gastos no operativos incluye los conceptos de fletes, guardianía, publicidad, seguros, arrendamientos y otros servicios básicos.
- (4) Otros gastos registra mantenimiento de vehículos, gastos de representación, capacitación, uniformes, provisiones laborales y servicios ocasionales

CRITERIOS DE SEGMENTACIÓN

Los costos y gastos incurridos en el ejercicio económico se establecen de conformidad con lo que dispone el manual de control interno que contiene las actividades debidamente clasificadas y el peso porcentual de cada una de ellas en las diferentes regionales y oficina central. De acuerdo a la información que se presenta en el siguiente cuadro referencial.

Todas las actividades de la institución afectan directa o indirectamente al producto de la fundación "Micro crédito con educación". El producto tiene los siguientes componentes:

PRODUCTO	Componentes del producto	
Micro crédito con educación	Micro crédito	
	Educación	En Salud
		En Negocios

Todo componente consume recursos en determinada magnitud

PRODUCTO	Componentes del producto		Peso porcentual
Micro crédito con educación	Micro crédito		81%
	Educación	En Salud	19%
		En Negocios	

Procedimientos

Se utiliza como base de asignación los porcentajes determinados en "Consultoría para el mejoramiento de la eficiencia institucional" de marzo del 2003, Anexo 8 cuadro 2 "Direccionadores de actividades" por regionales:

PRODUCTOS	MANABI	EL ORO	AZUAY
Micro crédito (crédito + información + legales)	84,61%	78,99%	75,77%
Educación	15,39%	21,01%	24,23%

Clasificación de costos y gastos:

Directos: Constituyen todos aquellos costos y gastos de los que depende la permanencia del producto.

Indirectos: constituyen aquellos que no pueden ser asignados directamente al producto.

De crédito: son aquellos que se los identifica claramente con el subproducto micro crédito.

De Educación: los que se los identifica claramente para el subproducto educación:

Se considera la mezcla costo subproducto:

Tipos de costos y gastos	Crédito	Educación
Directos	directo / crédito	directo / educación
Indirectos	indirecto / crédito	indirecto / educación

Se emplea los direccionadores base para cada una de las regionales para la establecer el peso de las actividades del recurso humano de la fundación.

El recurso humano es el que consumen el 100% de los demás recursos por lo que se utiliza el peso del total de los direccionadores para los costos indirectos.

PORCENTAJES DE ASIGNACIÓN DE INGRESOS POR CRÉDITO Y POR EDUCACIÓN

Criterio Principal

Todas las actividades de la institución afectan directa o indirectamente al Producto de la Fundación "Micro crédito con educación"

Todo componente consume recursos en determinada magnitud.

PRODUCTO	Componentes del producto		Peso porcentual
Micro crédito con educación	Micro crédito		81%
	Educación	En Salud	19%
		En Negocios	

Y todo componente genera ingresos en determinada magnitud a través de una tasa de interés o de una comisión.-

Generador de Ingresos	Aporte porcentual al ingreso por componente del producto	
Interés	Micro crédito	100%
Comisión	Micro crédito	80.49%
	Educación	19,51%

NOTA 18: RESULTADOS DEL EJERCICIO 2006

El Resultado obtenido en la Gestión de la Fundación ESPOIR en el ejercicio concluido el 31 de diciembre del 2006, asciende al valor de US \$ 425.591,93 que representa un incremento aproximado del 45% con respecto al resultado del ejercicio 2005.

NOTA 19: PAGO DE IMPUESTOS Y TASAS

La Fundación ESPOIR esta exenta del pago del impuesto a la renta, siempre y cuando el ingreso recibido sea utilizado en las operaciones objetivos de la Fundación, y no sean distribuidos directa o indirectamente entre los miembros de la organización, en cumplimiento de lo que dispone el Art. 66 del Reglamento para la Aplicación de la Ley del Régimen Tributario Interno.

NOTA 20: PAGO DE CARGAS SOCIALES

En forma oportuna se ha satisfecho la obligación de cancelar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social-IEES- los aportes patronales, individuales, fondos de reserva. Los saldos al 31 de diciembre del 2006 han sido cancelados en el mes de enero 2007.

EJECUCION PRESUPUESTARIA ACUMULADA

El Presupuesto para el ejercicio 2006 se ha estructurado mediante dos fuentes de información:

- a) Mediante la proyección del Estado de Resultados 2006 se ha determinado los posibles montos de ingresos, costos y gastos y, se ha calculado el rendimiento anual. Las cifras de cada concepto se inserta en el siguiente cuadro demostrativo:

DETALLE	Valores	
	Parciales	Totales
Ingresos Proyectados		2.506.966,00
Intereses sobre prestamos	605.574,00	
Comisiones Ganadas	1.901.392,00	
Costos y Gastos		2.106.531,00
Costos Financieros sobre Prestamos	436.843,00	
Gastos Operativos Programa	1.164.961,00	
Gastos Operativos Administración	442.908,00	
Provisión para Incobrables	61.819,00	
Superávit		400.435,00
Ajuste del capital por inflación		69.867,00
Ajuste al costo de fondos subsidiados		1.408,00
Rendimientos ajustados		331.976,00

- b) En la pro forma presupuestaria aprobada para su ejecución anual, se determinan los gastos en \$ 2.075.645,40, monto inferior al expresado en el estado de resultados proyectado.

DETALLE DE LOS GRUPOS	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	VARIACION	% VARIACION
Gastos operación	798,478.97	828,541.80	30,062.83	4%
Provisiones cartera	37,349.09	43,475.82	6,126.73	16%
Depreciación	73,851.43	82,950.83	9,099.40	12%
Gastos personal	715,830.44	700,892.68	-14,937.76	-2%
Gastos operativos totales	1,625,509.94	1,655,861.13	30,351.19	2%
Gastos financieros	450,135.46	507,449.07	57,313.61	13%
Gastos totales	2,075,645.40	2,163,310.20	87,664.80	4%

- c) La ejecución presupuestaria del ejercicio señala que los ingresos reales fueron de \$ 2.617.068 es decir, se ha producido un ingreso mayor de \$ 110.108 y el total de Gastos ejecutados fue de \$ 2.163.310,20 , estableciéndose una variación de \$ 87.664,80 equivalente al 4%.con relación a lo presupuestado.

- d) La variación representa la diferencia aritmética entre las partidas deficitarias (\$ 580.344,40) y las que se ejecutaron en mayor cuantía que la presupuestada (\$ 668.009.19)
- e) Una muestra de las partidas presupuestarias con variaciones significativas se presentan en el siguiente detalle:

Cuenta	Variación	
	Exceso	Defecto
Gastos Financieros		
Otros Gastos de financiamiento	39,916.42	
Provisiones Cartera de Crédito de Crédito Individual		-5,473.86
Provisiones Cartera de Crédito Bancos Comunes	9,988.07	
Remuneración Unificada		-28,706.26
Vacaciones Pagadas	7,436.99	
Honorarios Profesionales	29,044.64	
Movilización local	7,796.80	
Movilización Nacional e Internacional		-8,504.85
Publicidad y Propaganda Impresa	5,330.44	
Energía Eléctrica		-11,065.87
Seguros Generales Pagados	28,741.31	
Alimentación		-13,718.76
Hospedaje		-12,007.85
Bono Comunitario	72,680.61	
Comisiones e Incentivos pagados al personal		-57,763.59
Material de Oficina	5,306.09	
Mantenimiento Equipos y Otros		-6,066.62
Otros Gastos de Operación	8,913.35	
Uniformes		-7,331.79
Capacitación al personal		-8,026.94
Varios Gastos de Personal		-10,291.64
Terminación Laboral	12,440.77	
Intereses Financieros (pasivo con costo)		-25,036.19
Intereses Financieros (pasivo con costo)	13,786.42	
Intereses Financieros (pasivo con costo)	8,042.60	
Comisiones por Obligaciones Financieras	46,827.18	
Comisiones por garant.y otros costos financieros	37,017.75	
TOTAL	269,233.96	-193,994.21