

FUNDACION PARA EL DESARROLLO
INTEGRAL ESPOIR

AUDITORIA DE LA
ENTIDAD

2005

FUNDACION PARA EL DESARROLLO INTEGRAL ESPOIR

INDICE

<i>CONTENIDO</i>	<i>PÁGINAS</i>
• Abreviaturas utilizadas y Glosario de Términos	3 - 4
• Dictamen de los Auditores Externos	5
• Estado Financiero : Balance de Situación General	6
• Estado Financiero: Balance de Resultados	7
• Estado de Utilidades y Cambios en el Patrimonio	8
• Estado de Flujo del Efectivo	9
• Notas a los estados Financieros:	10–21
1. Historia y naturaleza del negocio	10
2. Bases contables significativas	10
3. Aspectos Relevantes de la Contabilidad	11
4. Políticas Generales	12
5. Políticas de crédito	12
6. Efectivo	12
7. Inversiones	13
8. Cartera de Crédito Vigente	13
9. Cuentas por cobrar	14
10. Bienes Realizables	14
11. Muebles y Enseres, vehículos y equipos	14
12. Otros Activos	15
13. Pasivos Corrientes	16
14. Obligaciones Financieras	16
15. Garantías de obligaciones financieras	17
16. Patrimonio	17
17. Cuentas de Orden	18
18. Ingresos	18
19. Gastos	19
20. Resultados del ejercicio	19
21. Pago de impuestos, tasas y gravámenes	20
22. Cargas Sociales	21

ABREVIATURAS UTILIZADAS

BCS	<i>Bancos Comunes de Salud</i>
BID	<i>Banco Interamericano de Desarrollo.</i>
IASC.	<i>Comité Internacional de Contabilidad.</i>
IFAC.	<i>Federación Internacional de Contadores.</i>
NIC	<i>Normas Internacionales de Contabilidad</i>
NEC	<i>Normas Ecuatorianas de Contabilidad</i>
NIA.	<i>Normas Internacionales de Auditoría</i>
NEA	<i>Normas Ecuatorianas de Auditoría</i>
If	<i>Actividades por intermediación financiera</i>
IMF	<i>Instituciones de Micro Créditos</i>
PED	<i>Efectos del Procesamiento Electrónico de Datos</i>

GLOSARIO DE TERMINOS

Cartera de Créditos.- *Es el activo compuesto por los préstamos que adeudan a la Fundación por los micro-créditos concedidos.*

Cartera de Préstamos.- *Es el pasivo compuesto por préstamos adeudados a los Financiadores. El monto de la cartera de préstamos equivale al saldo del principal de esos préstamos que está pendiente de pago.*

Castigo (de una deuda). *Eliminación, en el balance general, de un préstamo irrecuperable de la cartera de préstamo.*

Desembolso.- *Son aquellos valores que se entregan a las socias de los Bancos Comunes de Salud (BCS) sean provenientes de cualquier Financiamiento Externo nacional, internacional y Financiamiento Propio de la Fundación.*

Dictamen.- *Declaración firmada por un auditor sobre la confiabilidad y ecuanimidad de un conjunto de estados financieros. Normalmente se incluye al comienzo de un informe de revisión de cuentas.*

Donación o subsidio en especie.- *Bienes y Servicios que la institución de microfinanzas utiliza en el desempeño de sus actividades, pero que no se paga porque le son suministrados por un donante o por terceros.*

Estado de Flujo de Fondos (fuentes y usos de los fondos).- *Resumen del ingreso de capital y salidas de efectivo de una institución durante el periodo que abarca el informe financiero.*

Financidor.-*Es una Entidad financiera legalmente reconocida en el Ecuador o en el Exterior que bajo ciertas condiciones, acuerda conceder créditos a la Fundación ESPOIR*

Fondos Propios.- *Hace referencia a aquellos fondos que la Fundación tiene para sus operaciones habituales de concesión de créditos.*

Morosidad.- *El hecho de no efectuar pagos correspondientes a un préstamo en el momento de su vencimiento.*

Regionales de ESPOIR.- *son las oficinas Operativas que mantiene la Fundación en las provincias de Manabí, Azuay, El Oro y Guayas.*

Periodo de Gracia.- *Periodo inicial después del desembolso de un préstamo durante el cual el prestatario no esta obligado a efectuar pagos del principal o del principal e intereses.*

Provisión para préstamos incobrables.- *Gasto que figura en el estado de resultados (estado de pérdidas y ganancias) para cubrir la probabilidad de que se produzcan pérdidas por concepto de préstamos no recuperados.*

Refinanciación.- Liquidación de un préstamo que presenta problemas mediante la emisión de un nuevo préstamo al cliente, a menudo con desembolso de nuevos fondos o la capitalización de los intereses impagos sobre el préstamo anterior o ambas cosas.

Renegociación.- Modificación de las condiciones de un préstamo ante la incapacidad del cliente de pagar el préstamo a tiempo. Las formas mas corrientes de renegociación son la reprogramación y refinanciación (*)

Reprogramación.- Prórroga o facilitación en alguna otra forma del calendario de pagos acordado inicialmente para un préstamo que presenta problemas. La Reprogramación se realiza mediante una enmienda del contrato de préstamo original (*).

Reserva para préstamos incobrables.- “Monto que se reserva en el Balance General para registrar posibles pérdidas futuras por concepto de préstamos incobrables. La reserva se incrementa con provisiones adicionales para préstamos incobrables, y se reduce con el castigo de préstamos irrecuperables en el Balance General para la Fundación.

(*) A veces los préstamos se renegocian (refinancian o reprograman) por otras razones que no sean la incapacidad del cliente de pagar a tiempo el préstamo original. No obstante en estas directrices estos términos se refieren solamente a los préstamos que presentan problemas.

DICTAMEN DE LOS AUDITORES EXTERNOS

Al: Director Ejecutivo de la Fundación para el Desarrollo Integral ESPOIR

Hemos efectuado la auditoría de los Estados Financieros que incluyen: el Balance de Situación General, el Estado de Resultados, el Estado de Evolución del Patrimonio, el Estado de Flujo del efectivo y las notas explicativas respectivas, correspondientes al periodo comprendido entre el 1ro de enero y el 31 de diciembre del año 2005, cuya formulación es de responsabilidad de la administración de la Fundación ESPOIR.

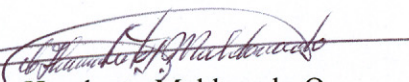
Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los citados Estados Financieros en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en el Ecuador, que incluyen el examen, mediante la realización de pruebas selectivas de la evidencia justificativa de los estados financieros y la evaluación de su presentación, de los principios contables aplicados y de las estimaciones realizadas.

De igual forma efectuamos nuestra auditoría de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Auditoría NEA. Estas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable que los estados financieros están libres de errores significativos sobre una base selectiva, la evidencia que respalda los montos y las revelaciones en los estados financieros. Una auditoría incluye evaluar tanto los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas hechas por la administración, como la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para nuestra opinión.

Tal como se describe en las Notas a los Estados Financieros de este informe, la Fundación ESPOIR desarrolla sus programas de acuerdo a la metodología de Bancos Comunes y otras formas de micro crédito, gestión que la realiza con recursos provenientes de financiamiento internacional y nacional y con capital propio de la Fundación.

En nuestra opinión, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes la situación financiera de la Fundación para el Desarrollo Integral ESPOIR al 31 de diciembre del 2005 y los resultados de sus operaciones, los cambios en sus activos netos y flujos de efectivo fueron preparados de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC.

Adicionalmente concluimos que los Estados Financieros y las notas correspondientes, aquí presentadas, cumplen las directrices del CGAP en todos los aspectos sustanciales, siendo normas de aplicación voluntaria.


Humberto Maldonado Q.
Registro Nacional 3126
Auditor Externo Independiente

FUNDACIÓN PARA EL DESARROLLO INTEGRAL “ESPOIR”

BALANCES DE SITUACIÓN GENERAL

Año que termina el 31 de diciembre del 2005 con cifras comparativas del 2004

<u>ACTIVOS</u>	2004	Notas	2005	<u>PASIVOS</u>	2004	Notas	2005
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>				<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
<u>DISPONIBLE</u>				<u>EXIGIBLE</u>			
Caja y Bancos	170.502,31	Nota 6	93.695,74	Cuentas Por Pagar	115.019,50	Nota 13	167.834,58
<u>INVERSIONES</u>				<u>OBLIGACIONES FINANCIERAS</u>	2.316.162,74	Nota 14	3.888.373,43
Certificados de Deposito	1.641	Nota 7	41.249,66	Con. Instituciones Finan. País	305.640,24		186.233,43
<u>CARTERA DE CREDITO</u>	2.955.053,02	Nota 8	4.921.467,88	Con. Instituciones Finan. Exterior	1.300.000		2.962.500
(Provisión para créditos Incobrables)	-38.969,55	Nota 10	-78.918,27	Con. Organismos Multilaterales	300.000		300.000
<u>CUENTAS POR COBRAR</u>	97.343,63	Nota 9	40.967,02	Con. Entidad Financ. Sector Publico	410.522,50		439.640
<u>BIENES REALIZABLES</u>	-----	Nota 10	64.910,90	TOTAL PASIVO	2.431.182,24		4.056.208,01
<u>ACTIVOS FIJOS</u>				<u>PATRIMONIO</u>		Nota 16	
Bienes Inmobiliarios	-----	Nota 11	76.950	Capital Social	772.665,05		832.665,05
Muebles, Enseres, Vehículos y Equipos	332.528,15	Nota 11	440.643,29	Reserva	123.496,70		268.430,12
(Depreciación Acumulada)	-112.665,91		-173.741,90	Resultado del Ejercicio	204.933,42		293.098,97
<u>OTROS ACTIVOS</u>	126.844,76	Nota 12	23.117,83	TOTAL PATRIMONIO	1.101.095,17		1.394.134,14
<u>TOTAL ACTIVOS</u>	<u>3.532.277,41</u>	:	<u>5.450.342,15</u>	TOTAL PASIVO + PATRIMON.	<u>3.532.277,41</u>		<u>5.450.342,15</u>
Cuentas de Orden		Nota 17	<u>2.655.470,56</u>	Cuentas de Orden		Nota 17	<u>2.655.470,56</u>

Dr. Francisco Moreno
Director Ejecutivo

CPA Yadira Freire
Contadora

FUNDACIÓN PARA EL DESARROLLO INTEGRAL “ESPOIR”
ESTADO DE RESULTADOS

Año que terminó el 31 de Diciembre de 2005 con cifras comparativas 2004

NOMBRE DE LA CUENTA	2.004 ENE-DIC	NOTAS	2.005 ENE-DIC
INGRESOS	1.427.324,08	Nota 18	1.986.246,27
INTERESES GANADOS	352.172,59		470.364,46
COMISIONES GANADAS EN CARTERA DE CREDITO	969.068,80		1.466.522,73
INGRESOS POR SERVICIOS	0		0
OTROS INGRESOS OPERACIONALES	58.943,38		28.184,38
INGRESOS NO OPERACIONALES	47.139,31		21.174,70
GASTOS	1.222.390,66	Nota 19	1.693.207,30
INTERESES CAUSADOS	219.399,92		274.652,83
COMISIONES CAUSADAS	0		53.556,54
PROVISIONES DE CARTERA DE CREDITO	25.186,76		50.944,52
GASTOS DE OPERACIÓN	936.717,30		1.296.445,72
GASTOS NO OPERATIVOS	41.086,68		17.607,69
RESULTADOS DEL EJERCICIO	204.933,42	Nota 20	293.038,97

Dr. Francisco Moreno Oleas
Director Ejecutivo
Fundación ESPOIR

CPA. Yadira Freire
Contadora

ESTADO DE UTILIDADES Y CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Cortado al 31 DE DICIEMBRE 2005

<i>MOVIMIENTOS</i>	<i>CAPITAL</i>	<i>RESERVA Legal</i>	<i>OTRAS RESERVAS</i>	<i>RESULTADOS</i>	<i>SALDOS</i>
A.- Enero 01 del 2002	568.630	-	-	-	568.630
Diciembre 31 del 2002	4.034	-	-	-	4.034
Donación PL-480	200.000	-	-	-	200.000
Transferencias a Reservas de	-	-	-	-	-
Resultados del Ejercicio 2002	-	-	2.315	-	2.315
Saldo al 31 de Diciembre del 2002	772.665		2.315	-	774.980
B.-					
Reserva cuentas Incobrable 31/Dic/03	-	2.907	-	-	2.907
Resultados del Ejercicio 2003	-	-	-	118.273	118.273
Saldo al 31 de diciembre de 2003	772.665	2.907	2.315	118.273	896.161
C.-					
Transferencias de Resultados	-	-	-	-	-
Del Ejercicio 2003	-	-	118.273	(118.273)	-
Resultado del	-	-	-	-	-
Ejercicio Diciembre 2004	-	-	-	204.933	204.933
Saldo al 31 de Diciembre de 2004	772.665	2.907	120.589	204.933	1.101.095
D.- Transferencias de Reservas Legales					
2003 a Otras Reservas	-	(2.907)	2.907	-	-
Transferencias de Resultados	-	-	-	-	-
Del Ejercicio 2004	60.000	22.149	122.784	(204.933)	-
Resultado Ejercicio Diciembre 2005	-	-	-	293.038	293.038
Saldo al 31 de Diciembre de 2005	832.665	22.149	246.280	293.038	1.394.134

Dr. Francisco Moreno O.
Director Ejecutivo
Fundación ESPOIR

CPA Yadira Freire
Contadora

ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO

Al 31 de Diciembre 2005 con cifras comparativas al 31 de Diciembre 2004

	2004	2005
<u>FLUJO DE EFECTIVO DE OPERACIÓN</u>		
Ingresos en efectivo:	1.347.656	1.965.072
Ingresos por operaciones de cartera	349.257	470.364
Asistencia técnica por operaciones de cartera	969.069	1.466.523
Otros ingresos operacionales	29.330	28.184
Pagos en efectivo:	-1.081.507	-1.510.303
Intereses y comisiones financieras	-203.365	-313.411,59
Otros intereses pagados	-7.971	-23.647
Pagos Personal	-528.448	-563.555
Pagos Proveedores y servicios	-341.724	-609.689
Variaciones en Activos de Operación	-1.207.943	-2.012.171
Variaciones en activos a corto plazo	-131.202	-160.104
Variación en Cartera Bruta de Crédito	-1.076.742	-1.852.067,77
(Disminución) Incremento en pasivos de operación:	45.952	5.252
Variaciones en pasivos a corto plazo	45.952	5.252
<i>EFFECTIVO NETO DE OPERACIÓN</i>	-895.842	-1.562.654
<u>FLUJO DE EFECTIVO DE INVERSIONES</u>		
Cambios en inversiones	28.054	-42.891
Inversiones en proyectos	-27.826	
Cambios en Activos Fijos Brutos	-77.973	-47.039
<i>EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN INVERSIONES</i>	-77.746	-89.930
<u>FLUJO DE EFECTIVO DE FINANCIAMIENTO</u>		
Cambios en préstamos Revolventes corto plazo	-131.370	
Cambios en préstamos Revolventes Largo plazo	1.160.523	
Nuevo financiamiento del Periodo	0	3.019.565
Pago a financiadores		-1.447.354
<i>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO</i>	1.029.153	1.572.211
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO ANUAL DE EFECTIVO ANTES FLUJO OPERATIVO	55.565	-80.373
<u>FLUJO NO OPERATIVO</u>		
Ingresos no operacionales (aportes donantes)	33.559	21.175
Gastos no operativos	-41.087	17.608
Variación en donaciones por utilizar	3.920	----
<i>EFFECTIVO NETO POR ACTIVIDADES NO OPERATIVAS</i>	-3.608	3.567
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO ANUAL DE EFECTIVO	51.957	-76.806
BALANCE DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES A INICIO DEL AÑO	118.545	170.502
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL FIN DE AÑO	170.502	93.696

Dr. Francisco Moreno
Director Ejecutivo

CPA. Yadira Freire
Contadora

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de Diciembre de 2005
(En dólares de los Estados Unidos de América-US \$)

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 con educación, fue fundada el 6 de febrero de 1992 con acuerdo ministerial 00422 y reinscrita en el Ministerio de Bienestar Social el 15 de septiembre de 1998. En diciembre del año 2001, se hace cargo del Programa Bancos Comunes (BCS) ejecutado hasta esa fecha por la ONG Internacional The People-to-People Health Foundation Inc. Projec HOPE, quienes iniciaron el Programa a partir del año 1993 y transfirieron a ESPOIR en calidad de donación sus activos, pasivos, personal y sistemas, incluida la metodología de Bancos Comunes de Salud (BCS), con la finalidad de que las socias integrantes de los BCS mantengan el respaldo y seguridad que tuvo este programa desde 1998 hasta el 2001 cuando se co-ejecutó entre HOPE y ESPOIR. Se mejoró la estrategia operativa para enfrentar las necesidades actuales de sostenibilidad, efectividad y crecimiento de los Bancos Comunes de Salud (BCS). Este Programa tiene financiamiento propio, de Organismos multilaterales y de otros financiadores internacionales.

OBJETIVOS.- La Fundación para el Desarrollo Integral ESPOIR tiene los siguientes fines más importantes:

a) OBJETIVO GENERAL

Propender al desarrollo económico de sectores deprimidos del país, promoviendo el mejoramiento de las condiciones materiales y sociales para el desarrollo de las mujeres pobres y marginales a través de la prestación de servicios de educación, asesoría técnica y micro crédito en aquellas áreas desatendidas.

b) OBJETIVOS ESPECÍFICOS

- La Fundación es una Entidad que orienta sus actividades al micro-crédito grupal a través de la metodología de Bancos Comunes y otros productos de crédito complementarios, como Crédito Individual, Mejoramiento de Vivienda y Prenda Oro con garantía en oro.
- Prestar Servicios de Educación en salud y negocios a mujeres micro-empresarias pobres de las Provincias de Manabí, Azuay, El Oro y Guayas.

NOTA 2. BASES CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas, prácticas y principios aplicados por la entidad en su sistema contable y en la elaboración de sus estados financieros, han sido preparadas de acuerdo con los criterios contables establecidos en Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptadas (PCGA).

BASES DE PRESENTACIÓN

1).-Moneda.-

Los Estados Financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de América (moneda de medición aplicada y de curso legal, esta disposición está en vigencia para el Ecuador desde marzo del 2000.

2).- Políticas de Contabilidad.-

Las políticas que aplica la Fundación están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC's), las que son similares a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) de las que se derivan, las que requieren que la Fundación ESPOIR efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, que pueden afectar las cifras presentadas como activos y pasivos.

3).-Equivalente de Efectivo.-

El movimiento incluye los saldos de efectivo en caja, en bancos e inversiones al 31 de diciembre 2004 y 31 de diciembre 2005

4).- Cartera de Créditos.-

El saldo total de cartera de créditos corresponde a saldos vigentes de Préstamos otorgados.

- a) La tasa de interés se fija de acuerdo a las disposiciones del Banco Central del Ecuador y es equivalente a la máxima permitida por ley. El interés a pagar se calcula sobre el capital del préstamo adeudado y puede variar de acuerdo a los requerimientos del programa.
- b) Servicio de Asistencia Técnica: Las socias de los Bancos Comunales pagan a la institución una comisión por asistencia técnica que sirve para cubrir los costos de organización, seguimiento, administración del crédito y la capacitación en temas organizativos, educación en salud y manejo de negocios, esta comisión se establece cada vez que un nuevo crédito es preparado y entregado.

NOTA 3. ASPECTOS RELEVANTES DE LA CONTABILIDAD.

1).- Del Efectivo

Los Estados Financieros se preparan sobre la base del método conocido como “método del Efectivo”, método que reconoce y registra las transacciones y eventos económicos cuando son percibidos. Es decir que los ingresos provenientes de intereses y comisiones por los créditos concedidos son contabilizados cuando se recibe el pago.

Para el rubro de gastos la Institución realiza provisiones en las principales cuentas como son: intereses por pagar a financiadores, obligaciones sociales y capacitación y publicidad, los demás rubros son reconocidos cuando se realiza el pago.

2).-Negocio en Marcha

Los Estados Financieros se preparan sobre la base de la empresa como un negocio en marcha y que por lo tanto continuará en operación en el futuro.

NOTA 4. POLITICAS GENERALES

a). - De los Activos Fijos.

Los activos fijos adquiridos durante el ejercicio 2005, mantienen como política de valuación el valor de compra según factura, tal como se realizó en años anteriores.

b)- De las inversiones a corto y largo plazo.

Las inversiones financieras que mantiene la Fundación ESPOIR, están registradas a su valor nominal, y no existen eventos significativos que ameriten un cambio en esta valuación.

c).- Política de consolidación de los Estados Financieros

La Fundación ESPOIR consolida los estados financieros de las Oficinas Regionales Manabí, Azuay, El Oro y Guayas, con la información de la Oficina Central de Quito. Esta consolidación se realiza en forma mensual.

d). - Deuda a corto y largo plazo.

La Fundación ESPOIR considera como pasivo a corto plazo a todas las obligaciones contratadas a plazos menores a un año, así como la cuota corriente de los pasivos contratados a más de un año plazo. Como pasivo a largo plazo se considera a todas las obligaciones contraídas a más de un año plazo descontando la cuota corriente.

NOTA 5. POLITICAS DE CREDITO

Cartera de crédito:

La Fundación ESPOIR es una organización privada sin fines de lucro, tiene como política brindar servicios de micro crédito con educación en temas relacionados a salud preventiva y negocios a favor de las mujeres micro-empresarias pobres, de las provincias de Manabí, El Oro, Azuay y Guayas.

La Fundación ESPOIR ofrece los siguientes productos de crédito:

Productos, garantías y plazos.- Crédito de banca comunal (BC) con garantía quirografaria y solidaria en plazos desde los 4 a los 6 meses. Crédito Individual para socias más solventes con garantía quirografaria hasta \$ 3.000 con un plazo 12 meses e hipotecaria desde \$ 5.000 hasta \$ 7.000 con un plazo de 18 meses. Crédito "Prenda Oro" con garantía de joyas de oro a 3 meses con posibilidad de renovación y Crédito para mejoramiento de vivienda hasta \$600 con garantía quirografaria y plazo de 6 meses.

NOTA 6. EFECTIVO.-

A.- Caja Chica.-

Esta cuenta registra los valores fijados de acuerdo al manual de control interno y autoriza y responsabiliza a un funcionario de cada oficina regional el manejo de estos fondos para cubrir gastos urgentes y de menor cuantía, distintos a los desembolsos originados en las operaciones regulares que cumple la Entidad. Los saldos que manejó la Fundación ESPOIR por este concepto, a Diciembre 31 del 2004 fueron de USD \$ 6.980,30 y al 31 de Diciembre 2005 de USD \$ 1.773,64 respectivamente, reflejando un manejo mas ajustado en este último año.

B.- Bancos Comerciales Privados.- La Fundación ESPOIR mantiene descentralizado el manejo de las cuentas corrientes en sus diferentes Oficinas Regionales las mismas que operan con varias Entidades Bancarias del País. Las conciliaciones se realizan mensualmente en cada una de las oficinas. La Oficina Central administra las cuentas corrientes a través de las cuales se realizan los pagos y se reciben los desembolsos de los financiados.

BANCOS: SALDOS POR OFICINAS REGIONALES

Diciembre 31	2004	2005
Bancos Comerciales (Regional Manabí)	83.299,69	21.444,36
Bancos Comerciales (Regional Azuay)	-198,25	10.371,88
Bancos Comerciales (Regional El Oro)	40.382,30	716,31
Bancos Comerciales (Regional Guayas)	17.961,47	32.616,28
Banco Comerciales (Oficina Central Quito)	10.665,39	26.773,27
Banco Comercial Fondos BID-Asistencia Técnica	11.411,34	0,00
TOTAL BANCOS	163.521,94	91.922,10

Las Instituciones Financieras en referencias son: Banco del Pichincha, Banco Solidario, Banco del Pacifico, Banco de Guayaquil, Banco de Machala y Cooperativa Coodesarrollo.

C.- Fondos disponibles.- Al 31 de diciembre 2005 los Estados Financieros reflejan un saldo en bancos de USD \$ 91.922,10 y un saldo en la Cuenta Caja Chica por USD \$ 1.773,64.

NOTA 7. INVERSIONES.-

Al 31 de Diciembre del año 2005, los valores mantenidos como inversión de la Fundación ESPOIR son: inversiones en ETIMOS por USD \$ 1.745,01. Proyecto FOME por \$ 1.000, y Banco Pichincha por USD \$ 35.000 y otros por \$ 3.504,65.

NOTA 8. CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE.-

Los Fondos de Cartera Vigente corresponden a los valores entregados por concepto de préstamos a clientes en los siguientes productos: Banco Comunal, Crédito Individual II, Vivamos mejor y Prenda Oro. Los Créditos al personal de Espoir se encuentran registrados en el grupo "Cartera de Crédito Individual I" al 31 de diciembre de 2005 este rubro era equivalente al 4.87% de la cartera bruta de crédito, porcentaje que está dentro del límite del 5% establecido en la política institucional de crédito a empleados.

CARTERA BRUTA DE CRÉDITOS POR VENCER

Diciembre 31	2004	2005	Variación
Cartera de Crédito de Bancos Comunales	2.710.798,35	3.959.791,19	1.248.992,84
Cartera de Créditos Individuales I	78.702,18	239.560,52	160.858,34
Cartera de Créditos Individuales II	72.765,55	380.670,40	307.904,85
Cartera de Créditos Vivamos Mejor	13.725,86	89.924,31	76.198,45
Cartera de Crédito Prenda Oro	57.958,17	104.079,25	46.121,08
Total Cartera Bruta Vigente	2.933.950,11	4.774.025,67	1.840.075,56
Más Cartera que no devenga Intereses	9.735,82	79.979,42	70.243,60
Cartera de créditos vencidos	11.367,09	67.462,79	56.095,70
SUMAN	21.102,91	147.442,21	126.339,30
TOTAL Cartera Bruta de Crédito	2.955.053,02	4.921.467,88	1.966.414,86

Provisión para Cuentas Incobrables.-

La Fundación ESPOIR a partir del año 2004 y durante 2005, acoge la normativa de la Superintendencia de Bancos del Ecuador, que dispone que la provisión se realice en base al monto de cartera en riesgo, tomando como referencia la antigüedad de sus saldos, según la siguiente escala:

PERIODO MOROSIDAD	PORCENTAJE
Hasta 5 días	4%
De 6 a 30 días	19%
De 31 a 60 días	49%
De 61 a 90 días	99%
De 91 días en adelante	100%
▪ Mas el 1% de la cartera con cero (0) días de atraso	

Política para Provisiones.-La Fundación mantiene como política el efectuar las provisiones necesarias que cubran adecuadamente la posible reducción del valor de sus activos o de la recuperación de su cartera de crédito.

Detalle de Provisiones de cartera realizadas al 31 de Diciembre 2005 con el comparativo al 31 de diciembre 2004.

Conciliación de las provisiones	Año 2004	% respecto de la cartera	Año 2005	% respecto de la cartera
Provisión saldo inicial de Balance General	18.918,09		38.969,55	
Provisiones realizadas durante el periodo (P & G)	25.186,76		50.944,52	
Cartera castigada del periodo	-5.135,30		-10.995,80	
Saldo de provisiones para balance	38.969,55	1,3%	78.918,27	1,6%

CARTERA VIGENTE NETA

La cartera vigente Neta, al 31 de diciembre 2005 con el comparativo 2004 se refleja en el cuadro siguiente:

CONCEPTO	2004	2005	Incremento	%
Total Cartera Bruta	2.955.053,02	4.921.467,88	1.966.414,86	66,5%
(menos) Provisión de Cartera de Crédito:	(38.969,55)	(78.918,27)	(39.948,72)	102,5%
TOTAL CARTERA NETA	2.916.083,47	4.842. 549,61	1.926.466,14	66,0 %

NOTA 9. CUENTAS POR COBRAR.-

Incluye los siguientes subcuentas al 31 de Diciembre 2005: Anticipos al Personal, Cuentas por Cobrar por ventas de bienes, "Otras Cuentas por Cobrar": Garantías por arrendamiento, y Otras Cuentas por Cobrar a Terceros que incluyen valores por cobrar por la venta de joyas recibidas por la Fundación en dación de pago por el valor de USD \$ 29.877,00. El saldo final del grupo de Cuentas por Cobrar al 31 de Diciembre 2005 es de USD \$ 40.967,02.

NOTA 10. BIENES REALIZABLES

Este grupo registra la cuenta "Bienes adjudicados por pago", en la que se encuentran contabilizadas las joyas recibidas en calidad de pago por créditos otorgados en el producto Prenda Oro. Actualmente el saldo de esta cuenta es de USD \$ 64.910,90. El precio al que se encuentran registrados estos bienes corresponde al promedio entre el precio máximo y mínimo del gramo oro en el mercado y equivale a \$17,5 según cotización al cierre del periodo 2005.

NOTA 11. ACTIVOS FIJOS.**a).- Bienes Inmobiliarios:**

La Fundación ESPOIR en el año 2005 perfeccionó la transacción de la adquisición de una propiedad en la ciudad de Portoviejo por un valor global de USD \$ 76.950.

b).- Muebles, enseres y equipos de computación y Unidades de Transporte

Están registrados de la siguiente manera:

CONCEPTO	2004	2005	Diferencia	%
Muebles y Enseres	105.022,42	118.564,34	13.541,92	12,8%
Equipos de Computación	58.679,80	72.446,45	13.766,65	23,5%
Unidades de Transporte	168.825,93	249.632,50	80.806,57	47,9%
SUMAN	332.528,15	440.643,29	108.115,14	32,5%
Menos Depreciación Acumulada	(112.665,91)	(172.759,42)	(60.093,51)	53,3%
TOTAL	219.862,24	267.883,87	48.021,63	21,8%

c).- Política de depreciación de propiedades, planta y equipos, vida útil estimada y tasas de depreciación utilizadas.

Se aplica el método de línea recta de la vida útil, según la Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reglamento, es decir: 5 años para vehículos, 10 años para Muebles, Enseres y Equipos de Oficina y 3 años para equipos informáticos o computadoras.

PORCENTAJES DE DEPRECIACIÓN

Activos	Tasas anuales	Años
Vehículos	20,0%	5
Equipos de oficina	10,0%	10
Muebles y Enseres	10,0%	10
Equipos Informáticos	33,3%	3
Edificios	5,0%	20

NOTA 12. OTROS ACTIVOS:

CONCEPTO	2004	2005
Gastos de Instalación diferidos	(1) 25.616,87	12.807,83
Gastos de Financiamiento diferidos	0,00	3.833,28
Inversiones largo plazo	27.826,12	1.826,12
Gastos y Pagos anticipados	73.401,77	4.650,00
SUMAN	126.844,76	23.117,23

NOTAS: Gastos Diferidos

(1) Corresponde a los gastos amortizados por la apertura de la oficina de Durán Provincia del Guayas con el concepto de “Gastos de apertura e Instalación” cuyo diferimiento concluye en el año 2006.

NOTA 13. PASIVO CORRIENTE.-**Cuentas por Pagar.-**

En la Fundación ESPOIR las cuentas por pagar de corto plazo son de hasta un año, con comparativo al 31 de diciembre 2004

Diciembre 31	2004	2005
Intereses por Pagar	8.849,22	(a) 56.911,44
Obligaciones Patronales	22.356,39	(b) 32.361,11
Retenciones Fiscales	--	1.069,90
Cuentas por Pagar varias	82.454,11	© 77.492,13
Total Cuentas por Pagar	115.019,50	167.834,58

NOTAS

- Son Provisiones para intereses por préstamos contratados con otras instituciones.
- Comprende los Beneficios Sociales de los empleados de la Fundación (aportes patronales IESS, Fondos de Reserva, beneficios sociales de ley)
- Al 31 de Diciembre 2005 corresponde a: valores a reintegrar a clientes por pagos en exceso por USD \$ 3.769; y Otras Cuentas por Pagar por \$ 73.723 que incluyen la cuenta Fondo de Mortuoria por Pagar, Cuentas por Pagar a Terceros menores de un año, Otras Cuentas por Pagar varias y Descuentos de sueldo por pagar.

NOTA 14. OBLIGACIONES FINANCIERAS.-

Esta cuenta registra los préstamos obtenidos de Instituciones Nacionales e Internacionales, Organismos Multilaterales y Entidades Financieras del Sector Público.

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL ECUADOR

Diciembre 31	Saldos 2004	Saldos 2005
ECLOF	100.605	84.725
BANCO SOLIDARIO	205.035	101.507
SUMAN	305.640	186.233

OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR

OIKCOREDIT	300.000	762.500
BLUE ORCHARD	350.000	800.000
CRESUD	200.000	200.000
NOVIB	300.000	600.000
ALTERFIN	150.000	150.000
INCONFIN	0	300.000
ETIMOS	150.000	150.000
SUMAN	1.300.000	2.962.500

OBLIGACIONES CON ORGANISMOS MULTILATERALES

BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO	300.000	300.000
------------------------------------	---------	---------

OBLIGACIONES ENTIDADES FINANCIERA SECTOR PÚBLICO

CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL	410.522	439.640
SUMAN	710.522	739.640

TOTAL DE OBLIGACIONES FINANCIERAS	2.316.162,74	3.888.373,43
--	---------------------	---------------------

Al 31 de diciembre 2005 la Fundación ESPOIR tiene obligaciones financieras de acuerdo al origen de financiadores, y al periodo de cumplimiento en el corto plazo y en el largo plazo, según el siguiente resumen:

RESUMEN OBLIGACIONES FINANCIERAS CLASIFICADAS POR SU VENCIMIENTO

Obligaciones Financieras	Del Ecuador	Del Exterior	Organismos Multilaterales	TOTAL
Cartera a Corto Plazo	541.147,54	856.203,17	0,00	1.397.350,71
Largo Plazo	84.725,89	2.106.296,83	300.000,00	2.491.022,72
Montos Oblig. Financ.	625.873,43	2.962.500,00	300.000,00	3.888.373,43

NOTA 15. GARANTIAS DE OBLIGACIONES FINANCIERAS.

Al 31 de diciembre del 2005, los préstamos concedidos tanto por instituciones locales como instituciones del exterior, están respaldados con hipoteca de bienes muebles e inmuebles, pagarés y letras de garantías quirografarias de los socios de los Bancos Comunales, los saldos de estas obligaciones al 31 de Diciembre 2005 son los siguientes:

Financiadores	Con Bienes Fundación	Hipotecas	Con otros Bienes	TOTAL
Lista adjunta (*)	2.644.474,76	522.000,	300.000,00	3.466.474,76

(*) Las Entidades Financiadores: ECLOF, CFN, OIKOCREDIT, BLUE ORCHARD, CRESUD, NOVIB, ALTERFIN, INCOFIN, y Cartas de Garantías del Banco Solidario y Banco del Pichincha.

NOTA 16. PATRIMONIO.-

El estado de utilidades y cambios comparativo en el patrimonio, presenta un informe histórico, que incluye los años 2002, 2003, 2004 y 2005, cuyo detalle lo expresamos en el siguiente cuadro.

Ejercicios	Capital	Reserva Legal	Otras Reservas	Resultados	SALDOS
2002 (1)	772.665	0	2.315	0	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

NOTA: (1) El valor del Capital de \$ 772.665 se conforma de la siguiente manera; USD \$ 568.630,48 corresponde a la donación según convenio entre PROJECT HOPE, mas la donación del Programa alimenticio PL-480 por USD \$ 200.000 que da como resultado el monto del valor de capital indicado

NOTA 17. CUENTAS DE ORDEN

Al 31 de Diciembre del 2005 las Cuentas de Orden se detallan así:

a) Garantías con bienes Fundación

Cartera de Crédito	2.462.960,00
Activos Fijos	144.769,75
Depósitos a Plazo	36.745,01
Suma Bienes de Fundación	2.644.474,76

b) Garantías Hipotecarias 522.000,00

c) Otros Bienes 300.000,00

Suma de Garantías para Obligaciones Financieras 3.466.474,76

d).- Cartera Castigada durante el año 2005 10.995,80

TOTAL CUENTAS DE ORDEN**3.477.470,56**

NOTA 18. INGRESOS**a).- Intereses Ganados.-**

Se registran bajo el método del efectivo, es decir al momento del cobro. En esta cuenta se encuentran incluidos los intereses de Cartera de Crédito de los productos financieros: Crédito de Bancos Comunales, Crédito Individual, Crédito Mejoramiento de Vivienda, y Crédito Prenda Oro; también están otros intereses y descuentos, los intereses de mora. El total de intereses ganados al 31 de diciembre 2005 son de USD \$ 452.946,22. Adicionalmente, se registran la cuenta otros intereses y descuentos por \$17.418,24.

b).- Comisiones Ganadas.-

Los Ingresos generados por “comisiones ganadas por cartera”, corresponden al cobro que la Fundación realiza para brindar los servicios de Asistencia Técnica según se explica en la sección “Bases de Presentación” numeral (4.-b). Se aplica de acuerdo a la Regional según las características socio-económico de las socias en cada Regional; por tanto se cobra en unos casos por anticipado y en otros se cobra en cuotas iguales hasta la terminación del ciclo del crédito sean estos ciclos de cuatro meses o de seis meses según cada circunstancia.

Los porcentajes en “Comisiones Ganadas” por Asistencia Técnica al 31 de Diciembre 2005 se indican en el siguiente cuadro.

REGIONAL	PRODUCTO	TASA ASISTENCIA TECNICA	
		CICLO FLAT	ANUAL FLAT
MANABÍ			
	BCS 4 meses	8,20%	24,60%
	Vivamos Mejor	6%	--
	Crédito Individual II	(*) Comisión diferenciada de acuerdo al monto	
EL ORO			
	BCS 4 meses	8,20%	24,60%
	BCS 6 meses	8,20%	24,60%
	Crédito Individual II	(*) Comisión diferenciada de acuerdo al monto	
AZUAY			
	BCS 4 meses	8,60%	25,80%
	BCS 6 meses	12,90%	25,80%
	Crédito Individual II	(*) Comisión diferenciada de acuerdo al monto	
	Prenda Oro (No socias)	7,29%	29,16%
	Prenda Oro (A socias)	9,01%	36,04%
GUAYAS			
	BCS 4 meses	8,60%	25,80%
	BCS 6 meses	12,90%	25,80%
	Crédito Individual II	(*) Comisión diferenciada de acuerdo al monto	

(*) La comisión por el servicio de Asistencia Técnica es de acuerdo al monto del crédito va del 16% al 20%

“Comisiones Ganadas por Cartera” (Servicio de Asistencia Técnica) corresponden a los ingresos producto de los servicios entregados a las socias, en las diferentes modalidades de créditos, al 31 de diciembre 2005.

En el Estado de Resultados 2005 se expresa en los rubros como: crédito individual; Comisiones por servicios en Crédito de Vivienda (Vivamos Mejor); Crédito con garantía en Oro que se denomina Prenda Oro; y Créditos Comunales (BCS), cuyo monto total en esta cuenta contable es USD \$ 1.466.522,73

c).- Otros Ingresos.-

Al 31 de Diciembre 2005 en este rubro que incluye la cuenta “Otros Ingresos Operacionales” por el valor de \$ 28.184,38 y la cuenta “Ingresos No Operacionales” por el valor de \$ 21.174,70 como se indica en Estado de Resultados y en el cuadro Resumen de Ingresos que esta a continuación.

d).- Resumen de ingresos.-

Diciembre 31	2004	2005
Intereses por cartera, mora	361.674,33	470.364,46
Servicios por Asistencia Técnica	969.068,80	1.466.522,73
Otros ingresos Operacionales	63.022,24	28.184,38
Otros ingresos No Operacionales	33.558,71	21.174,70
Total Ingresos	1.427.324,08	1.986.246,27

NOTA 19. GASTOS.-

Los gastos realizados por la Fundación ESPOIR durante el año 2005 se detallan por cuentas en el siguiente detalle.

Diciembre 31	2005
Intereses causados	274.652,83 (1)
Comisiones causadas	53.556,54
Provisiones	50.944,52
Gastos de operación	1.296.445,72 (2)
Gastos no operativos	17.607,69
Total	1.693.207,30

NOTAS

(1) Los “intereses causados” por obligaciones financieras corresponden a las provisiones realizadas durante el año 2005 para cubrir el pago de costos de financiamiento conforme a los Convenios con cada una de las entidades financiadoras.

(2) Los “Gastos Operativos” cuyo total es de \$ 1.296.445,72 al 31 de diciembre 2005 que incluye gasto de personal, honorarios, otros gastos de operación como:

- Gasto de personal y Honorarios 601.853,55
- Otros Gastos Operativos 694.592,17

NOTA 20. RESULTADO DEL EJERCICIO 2005

El resultado de la gestión de la Fundación ESPOIR al 31 de diciembre 2005, es por el valor de USD \$ 293.038,97 que representa un incremento del 43% respecto del Resultado del Ejercicio del 2004.

NOTA 21. PAGO DE IMPUESTOS, TASAS Y GRAVÁMENES.

a) Exención Tributaria

De acuerdo a las leyes tributarias ecuatorianas la Fundación ESPOIR está exenta del pago del impuesto a la Renta, siempre y cuando el ingreso recibido sea utilizado de acuerdo con los objetivos de la organización, y no sean distribuidos directa o indirectamente entre los miembros de la Organización.

b) Obligaciones Fiscales:

La Fundación ESPOIR ha cumplido con el pago de impuestos, tasas, retenciones en la fuente y gravámenes de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno.

La Fundación al 31 de Diciembre 2005 registra valores por pagar al Servicio de Rentas que corresponden a los pagos a realizarse en el mes de enero de 2006 y no ha presentado mora tributaria en ninguna de sus obligaciones.

RETENCIONES FISCALES POR PAGAR

CONCEPTO	2004	2005
Retenciones en la Fuente x Pagar	512	402,93
Retenciones IVA x Pagar	847,78	666,97
SUMAN	1.359,78	1.069,90

Durante el año 2005 la Fundación ESPOIR canceló al SRI por concepto del IVA el valor de USD \$ 6.773,64 y pago como Retención en la Fuente el valor de \$ 13.780,15

NOTA 22. CARGAS SOCIALES: PAGO APORTES PATRONALES Y FONDOS DE RESERVA.

La Fundación ESPOIR cumple de manera oportuna con las obligaciones para sus trabajadores con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, tanto con el pago de aportes mensuales patronales cuyo saldo al 31 de diciembre 2005 tiene por Pagar al IESS el valor de USD \$ 6.474; Fondos de Reserva por Pagar por \$ 16.928,10 y Otras Obligaciones Patronales por Pagar por \$ 81,76.

Durante el año 2005 la Fundación ESPOIR canceló el valor de \$ 45.598,72 por aportes al IESS y por Fondos de Reserva, el valor de \$ 28.358,64 de acuerdo a la Ley de Seguridad Social del Ecuador.
