

CORPORACION NACIONAL DE FINANZAS POPULARES

BALANCE GENERAL

AL 31 DE ENERO DE 2016

CODIGO	DESCRIPCION			
1	ACTIVO			316,347,986.50
11	FONDOS DISPONIBLES			54,423,488.29
1101	Caja		800.00	
110110	Caja chica	800.00		
11011005	Caja Chica Institucional	500.00		
11011006	Caja Chica Viáticos	300.00		
1103	Bancos y otras instituciones financieras			54,422,688.29
110305	Banco Central del Ecuador	54,422,688.29		
11030501	Cta. BCE 1122104 CONAFIPS	29,520,056.50		
11030504	Cta BNF 3001067104 Corporación	34,783.81		
11030512	Cta BCE 01500053 CONAFIPS - ID	24,853,718.37		
11030513	Cta BCE 01122205 - BID CX	14,129.61		
13	INVERSIONES			76,666,666.68
1304	Disponibles para la venta del Estado o de entidades del sector público			76,666,666.68
130405	De 1 a 30 días	10,333,333.33		
13040505	De 1 a 30 días	10,333,333.33		
130415	De 91 a 180 días	10,333,333.33		
13041505	De 91 a 180 días	10,333,333.33		
130420	De 181 a 360 días	45,666,666.67		
13042005	De 181 a 360 días	45,666,666.67		
130425	De más de 360 días	10,333,333.35		
13042505	De más de 360 días	10,333,333.35		
1399	(Provisión para inversiones)			-
139910	(Provisión general para inversiones)			-
13991005	(Provisión general para inversiones)			-
14	CARTERA DE CRÉDITOS			173,721,304.86
1401	Cartera de créditos comercial prioritario por vencer			174,793,803.71
140105	De 1 a 30 días	12,364,332.98		
14010505	De 1 a 30 días	12,364,332.98		
140110	De 31 a 90 días	20,126,022.02		
14011005	De 31 a 90 días	20,126,022.02		
140115	De 91 a 180 días	31,001,710.70		
14011505	De 91 a 180 días	31,001,710.70		
140120	De 181 a 360 días	40,246,974.07		
14012005	De 181 a 360 días	40,246,974.07		
140125	De más de 360 días	71,054,763.94		
14012505	De más de 360 días	71,054,763.94		
1425	Cartera de créditos comercial prioritario que no devenga intereses			1,876,024.27
142505	De 1 a 30 días	164,599.10		
14250505	De 1 a 30 días	164,599.10		
142510	De 31 a 90 días	148,706.49		
14251005	De 31 a 90 días	148,706.49		
142515	De 91 a 180 días	177,323.17		
14251505	De 91 a 180 días	177,323.17		
142520	De 181 a 360 días	348,317.11		
14252005	De 181 a 360 días	348,317.11		
142525	De más de 360 días	1,037,078.40		
14252505	De más de 360 días	1,037,078.40		
1449	Cartera de créditos comercial prioritario vencida			1,883,160.18
144910	De 31 a 90 días	114,781.35		
14491005	De 31 a 90 días	114,781.35		
144915	De 91 a 180 días	189,141.39		
14491505	De 91 a 180 días	189,141.39		
144920	De 181 a 360 días	357,321.96		
14492005	De 181 a 360 días	357,321.96		
144925	De más de 360 días	1,221,915.48		
14492505	De más de 360 días	1,221,915.48		
1499	(Provisiones para créditos incobrables)			(4,831,683.30)
149905	(Cartera de créditos comercial prioritario)	(4,831,683.30)		
14990505	(Cartera de créditos comercial prioritario)	(4,831,683.30)		
16	CUENTAS POR COBRAR			9,969,009.34
1602	Intereses por cobrar inversiones			494,651.61
160210	Disponibles para la venta	494,651.61		
16021005	Disponibles para la venta	494,651.61		
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos			571,466.07
160305	Cartera de créditos comercial prioritario	571,466.07		
16030505	Cartera de créditos comercial prioritario	571,466.07		
1614	Pagos por cuenta de socios			8,053.67
161490	Otros	8,053.67		
16149006	Cuentas por Cobrar Coactivados	6,053.67		
16149007	Anticipo Proceso Judicial	2,000.00		
1690	Cuentas por cobrar varias			10,283,349.84
169005	Anticipos al personal	91,584.31		
16900505	Anticipos al personal	91,584.31		
169090	Otras	10,191,765.53		

PA

**CORPORACION NACIONAL DE FINANZAS POPULARES**

**BALANCE GENERAL**

**AL 31 DE ENERO DE 2016**

CODIGO	DESCRIPCION				
16909005	Cuentas por Cobrar MIES - PPS	349,970.00			
16909011	Cuentas por Cobrar - MEF	5,582,224.01			
16909012	Cuentas por Cobrar MAGAP Fideicomiso FICA	787,189.79			
16909017	Cuentas por Cobrar SRI	572.40			
16909090	Otras cuentas por cobrar	94,545.16			
16909091	Otras cuentas por cobrar Cooperera	3,366,164.09			
16909097	Cuentas por Cobrar Vencidos	11,100.08			
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)			(1,388,511.85)	
169905	(Provisión para intereses y comisiones por cobrar)		(9,206.51)		
16990505	(Provisión para intereses y comisiones por cobrar)	(9,206.51)			
169910	(Provisión para otras cuentas por cobrar)		(1,379,305.34)		
16991005	(Provisión para otras cuentas por cobrar)	(1,379,305.34)			
17	BIENES ADJUDICADOS POR PAGO, Y BIENES NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCION			1,012,898.97	
1702	Bienes adjudicados por pago			1,022,950.58	
170250	Cartera de créditos		1,022,950.58		
17025005	Cartera de Creditos Escencia Indigena	1,022,950.58			
1799	(Provisión para bienes realizables, adjudicados por pago y recuperados)			(10,051.61)	
179910	(Provisión para bienes adjudicados)		(10,051.61)		
17991005	(Provisión para bienes adjudicados)	(10,051.61)			
18	PROPIEDADES Y EQUIPO			325,714.27	
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina			181,651.63	
180505	Muebles, enseres y equipos de oficina		181,651.63		
18050505	Muebles, enseres y equipos de oficina	181,651.63			
1806	Equipos de computación			220,130.85	
180605	Equipos de computación		220,130.85		
18060505	Equipos de computación	220,130.85			
1807	Unidades de transporte			142,034.89	
180705	Unidades de transporte		142,034.89		
18070505	Unidades de transporte	142,034.89			
1899	(Depreciación acumulada)			(218,103.10)	
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)		(56,874.82)		
18991505	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	(56,874.82)			
189920	(Equipos de computación)		(111,323.38)		
18992005	(Equipos de computación)	(111,323.38)			
189925	(Unidades de transporte)		(49,904.90)		
18992505	(Unidades de transporte)	(49,904.90)			
19	OTROS ACTIVOS			228,904.09	
1904	Gastos y pagos anticipados			16,279.16	
190410	Anticipos a terceros		12,293.33		
19041005	Anticipos por Viaticos	2,360.00			
19041010	Anticipo a Proveedores	9,933.33			
190490	Otros		6,635.24		
19049005	Seguros Prepagados	6,635.24			
190499	(Amortización de gastos anticipados)		(2,649.41)		
19049905	(Amortización de gastos anticipados)	(2,649.41)			
1905	Gastos diferidos			165,512.74	
190520	Programas de computación		225,278.28		
19052005	Programas de computación	225,278.28			
190525	Gastos de adecuación		70,888.38		
19052505	Gastos de adecuación	70,888.38			
190599	(Amortización acumulada gastos diferidos)		(130,653.92)		
19059905	(Amortización Programas de Computación)	(59,765.54)			
19059925	(Amortización Gastos Adecuación)	(70,888.38)			
1906	Materiales, mercaderías e insumos			47,112.19	
190615	Proveeduría		47,112.19		
19061505	Existencias Materiales de Oficina	43,369.13			
19061506	Existencias Materiales de Limpieza	1,725.43			
19061507	Existencias Materiales de Mantenimiento	2,017.63			
<b>TOTAL ACTIVOS:</b>					<b>316,347,986.50</b>
<b>2 PASIVOS</b>					<b>176,206,274.97</b>
<b>21 OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO</b>					
2101	Depósitos a la Vista				
210135	Depósitos de Ahorro				
21013505	Depósitos de Ahorro				
<b>25 CUENTAS POR PAGAR</b>					1,201,984.26
2501	Intereses por pagar			287,371.21	
250135	Obligaciones financieras		287,371.21		
25013505	Obligaciones financieras	287,371.21			
2503	Obligaciones patronales			69,210.53	
250310	Beneficios Sociales		10,300.18		
25031005	Décimo Tercer Sueldo	4,399.11			
25031010	Décimo Cuarto Sueldo	5,901.07			
250315	Aportes al IESS		48,698.25		
25031505	IESS Personal	16,870.83			

*PH*

**CORPORACION NACIONAL DE FINANZAS POPULARES**

**BALANCE GENERAL**

**AL 31 DE ENERO DE 2016**

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCION</b>				
25031510	IESS Patronal	17,215.38			
25031515	Prestamos Quirografarios	4,679.55			
25031520	Prestamos Hipotecarios	9,932.49			
250320	Fondo de reserva IESS		10,212.10		
25032005	Fondo de reserva IESS	10,212.10			
2504	Retenciones				9,236.80
250405	Retenciones fiscales		9,236.80		
25040505	1% Retenciones en la fuente	9.22			
25040510	2% Retencion en la fuente	366.71			
25040511	8% Retencion en la fuente	1,036.95			
25040512	10% Retencion en la fuente	296.70			
25040513	Retencion fuente Imp Rta empleados	1,173.27			
25040515	Impuesto al IVA 30%	13.66			
25040520	Impuesto al IVA 70%	5,082.63			
25040525	Impuesto al IVA 100%	1,257.66			
2506	Proveedores				4,259.36
250605	Proveedores		4,259.36		
25060505	Proveedores	4,259.36			
2511	Provisiones para operaciones contingentes				98,716.35
251105	Provisiones para operaciones contingentes		98,716.35		
25110501	Provisiones contingentes operaciones FOGEPS crédito	96,351.87			
25110502	Provisiones contingentes operaciones FOGEPS inversiones	2,345.71			
25110503	Provisiones contingentes operaciones FOGEPS Retrogarantias	18.77			
2590	Cuentas por pagar varias				733,190.01
259090	Otras cuentas por pagar		733,190.01		
25909006	Comisión BCE	-			
25909007	Cuentas por Pagar Transferencias Fideicomisos	7,812.83			
25909008	Remates Procesos Coactivos	96,306.11			
25909009	Cuentas por Pagar Presupuestarias	629,071.07			
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS				162,333,333.22
2606	Obligaciones con entidades financieras del sector público				112,333,333.22
260610	De 31 a 90 días		18,381,944.42		
26061005	De 31 a 90 días	18,381,944.42			
260615	De 91 a 180 días		27,694,444.42		
26061505	De 91 a 180 días	27,694,444.42			
260620	De 181 a 360 días		39,243,055.50		
26062005	De 181 a 360 días	39,243,055.50			
260625	De más de 360 días		27,013,888.88		
26062505	De más de 360 días	27,013,888.88			
2607	Obligaciones con organismos multilaterales				50,000,000.00
260725	De más de 360 días		50,000,000.00		
26072505	De más de 360 días	50,000,000.00			
29	OTROS PASIVOS				12,670,957.49
2903	Fondos en administración				12,322,375.65
290305	Fondos en administración		12,322,375.65		
29030505	Fondos en Administracion MIES - PPS	8,500,000.00			
29030510	Fondos en Administracion IEPS	3,077,267.57			
29030520	Fondos en Administracion PNUD JEM K Riesgo	424,710.00			
29030522	Fondos en Administracion CONQUITO	273,143.91			
29030523	Fondos en Administracion GAD Santa Ana	47,254.17			
2990	Otros				348,581.84
299090	Varios		348,581.84		
29909005	Depositos no identificados	175,286.52			
29909008	Fideicomiso FICA Indemnizaciones	606.90			
29909010	Depósitos Recuperacion Cartera Coopera	99,668.50			
29909016	Depósitos Recuperacion Cartera FICA	16,656.88			
29909030	Depósitos Recuperacion Cartera Banca del Migrante	15,626.02			
29909090	Varios por pagar	33,155.24			
29909091	Depósitos Recuperacion Coopera Por Pagar	7,581.78			
<b>TOTAL PASIVOS:</b>					<b>176,206,274.97</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>				<b>140,141,711.53</b>
31	CAPITAL SOCIAL				70,635,936.85
3101	Capital Social				70,635,936.85
310105	Capital Pagado		70,635,936.85		
31010505	Asignación Patrimonial Decreto Ejecutivo 303	70,000,000.00			
31010510	Asignación Patrimonial Bienes	185,538.73			
31010515	Liquidación Cartera Fideicomiso PSNM	450,398.12			
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES				42,258,410.69
3401	Otros aportes patrimoniales				42,258,410.69
340101	Otros Aportes Patrimoniales		42,258,410.69		
34010101	Donacion Proyectos Fonlocal - IEPS	3,217,077.97			
34010102	Donacion CTB	1,345,166.12			
34010103	Donacion proyectos bienes	41,300.05			
34010104	Sistema Vimasif	35,000.00			
34010117	Recepción de Cartera Fideicomiso Servicios Financieros Rurales	53,919.24			

**CORPORACION NACIONAL DE FINANZAS POPULARES**

**BALANCE GENERAL**

**AL 31 DE ENERO DE 2016**

CODIGO	DESCRIPCION				
34010118	Transferencia Recursos FODEPI	15,006,245.47			
34010119	Transferencia Recursos PROMUJERES - CONAMU	1,099,160.17			
34010120	Transferencia Recursos Banca del Migrante	9,246,829.66			
34010121	Transferencia Recursos FICA	12,213,712.01			
36	RESULTADOS				27,247,363.99
3601	Utilidades o excedentes acumuladas			26,593,649.80	
360105	Utilidades o excedentes acumuladas		26,593,649.80		
36010505	Utilidades o excedentes acumuladas	26,593,649.80			
3603	Utilidad o excedente del ejercicio				653,714.19
360305	Utilidad o excedente del ejercicio		653,714.19		
36030505	Utilidad o excedente del ejercicio	653,714.19			
<b>TOTAL PATRIMONIO:</b>					<u><u>140,141,711.53</u></u>
<b>TOTAL GENERAL:</b>					<u><u>316,347,986.50</u></u>



\_\_\_\_\_  
 Edo. Geovanny Cardoso  
 DIRECTOR GENERAL



\_\_\_\_\_  
 CPA Alexandra Guerra  
 CONTADOR

**CORPORACION NACIONAL DE FINANZAS POPULARES**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**DEL 1o. DE ENERO AL 31 DE ENERO DE 2016**

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCION</b>			
<b>5</b>	<b>INGRESOS</b>			<b>1,144,123.52</b>
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS		1,136,392.56	
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores		306,103.01	
510310	Disponibles para la venta	152,978.01		
51031005	Disponible para la venta	152,978.01		
510315	Mantenidas hasta el vencimiento	153,125.00		
51031505	Mantenidas hasta el vencimiento	153,125.00		
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos		830,289.55	
510405	Cartera de créditos comercial prioritario		817,841.37	
51040505	Cartera de credito comercial prioritario	804,494.34		
51040510	Cartera de Crédito Justificación	389.99		
51040513	Cartera de Crédito Recompra Cooperera	11,254.64		
51040514	Cartera de Crédito FICA	1,702.40		
510450	De mora		12,448.18	
51045005	De mora comercial	840.11		
51045027	Mora Recompra COOPERA	8,229.89		
51045028	Mora FICA	3,378.18		
54	INGRESOS POR SERVICIOS		3,319.08	
5405	Garantías crediticias otorgadas por la Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias		3,319.08	
540505	Garantías crediticias otorgadas por la Corporación Nacional de Finanzas Popula	3,319.08		
54050505	Comision FOGEPS operaciones de crédito	3,285.96		
54050506	Comision FOGEPS Inversiones	33.12		
56	OTROS INGRESOS		4,411.88	
5604	Recuperaciones de activos financieros		3,622.76	
560405	De activos castigados	330.60		
56040505	De activos castigados	-		
56040506	De activos castigados FICA	330.60		
560420	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores		3,292.16	
56042005	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores	3,292.16		
5690	Otros		789.12	
569005	Otros		789.12	
56900590	Otros	789.12		
<b>TOTAL INGRESOS:</b>				<b>1,144,123.52</b>
<b>4</b>	<b>GASTOS</b>			<b>490,409.33</b>
41	INTERESES CAUSADOS		223,626.73	
4103	Obligaciones financieras		223,626.73	
410330	Obligaciones con entidades financieras del sector público	180,571.17		
41033007	Banco Central del Ecuador	180,571.17		
410335	Obligaciones con organismos multilaterales	43,055.56		
41033505	Obligaciones con organismos multilaterales BID	43,055.56		
44	PROVISIONES		21,816.52	
4404	Bienes realizables, adjudicados por pago y de arrendamiento mercantil		4,012.68	
440405	Bienes realizables, adjudicados por pago y de arrendamiento mercantil	4,012.68		
44040505	Bienes realizables, adjudicados por pago y de arrendamiento	4,012.68		
4406	Operaciones contingentes		17,803.84	
440605	Operaciones contingentes	17,803.84		
44060505	Operaciones contingentes	17,803.84		
45	GASTOS DE OPERACIÓN		242,558.61	
4501	Gastos de personal		196,344.67	
450105	Remuneraciones mensuales	147,851.48		
45010505	Remuneraciones mensuales	145,846.00		
45010506	Subrogaciones	1,735.48		
45010507	Alimentación Código de Trabajo	240.00		
45010508	Transporte Código de Trabajo	30.00		
450110	Beneficios sociales		14,899.75	
45011005	Décimo Tercer Sueldo	12,307.25		
45011010	Décimo Cuarto Sueldo	2,592.50		
450120	Aportes al IESS		17,215.38	
45012010	Aportes al IESS Patronal	17,215.38		
450135	Fondo de reserva IESS		10,212.10	
45013505	Fondo de reserva IESS	10,212.10		
450190	Otros		6,165.96	
45019005	Horas Extras	105.12		
45019015	Capacitación	392.00		

P 11

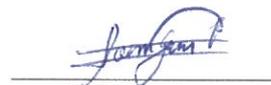
**CORPORACION NACIONAL DE FINANZAS POPULARES**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**DEL 1o. DE ENERO AL 31 DE ENERO DE 2016**

CODIGO	DESCRIPCION			
45019020	Viaticos	4,337.72		
45019022	Transporte Viaticos	153.06		
45019025	Subsistencia	1,097.26		
45019027	Alimentación viaticos	-		
45019032	Peajes y Otros viaticos	80.80		
4502	Honorarios			9,425.04
450210	Honorarios profesionales		9,425.04	
45021005	Honorarios por contratos civiles de servicios	9,425.04		
4503	Servicios varios			24,554.67
450305	Movilización, fletes y embalajes		542.22	
45030510	Movilización, fletes y embalajes - V	341.87		
45030525	Servicio de Correo y Mensajería	3.85		
45030530	Combustible	196.50		
450315	Publicidad y propaganda		1,136.80	
45031505	Publicidad, propaganda	1,136.80		
450320	Servicios básicos		2,759.39	
45032005	Agua Potable	104.77		
45032010	Energía Eléctrica	503.10		
45032015	Telecomunicaciones	2,151.52		
450330	Arrendamientos		16,520.00	
45033005	Arrendamientos	16,520.00		
450390	Otros servicios		3,596.26	
45039005	Edición, impresión, reproducción y publicaciones	79.65		
45039020	Judiciales y Notariales	1,707.79		
45039040	Gastos Bancarios	1,808.82		
4505	Depreciaciones			6,179.99
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina		1,363.66	
45052505	Muebles, enseres y equipos de oficina	1,363.66		
450530	Equipos de computación		2,685.78	
45053005	Equipos de computación	2,685.78		
450535	Unidades de transporte		2,130.55	
45053505	Unidades de transporte	2,130.55		
4506	Amortizaciones			3,878.79
450605	Gastos anticipados		552.94	
45060510	Amortización Seguros	552.94		
450625	Programas de computación		3,325.85	
45062505	Programas de computación	3,325.85		
4507	Otros gastos			2,175.45
450705	Suministros diversos		1,945.86	
45070505	Suministros de oficina	193.14		
45070506	Consumo suministros	1,662.41		
45070520	Suministros Institucionales	90.31		
450715	Mantenimiento y reparaciones		228.38	
45071506	Suministros de Limpieza	157.69		
45071510	Materiales mantenimiento de oficina	1.25		
45071515	Mantenimiento y Reparaciones	69.44		
450790	Otros		1.21	
45079090	Otros Gastos	1.21		
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS			2,407.47
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores			2,407.47
470305	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores		2,407.47	
47030505	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	2,407.47		
<b>TOTAL GASTOS:</b>				<b>490,409.33</b>

**RESULTADO OPERATIVO:**

**653,714.19**

  
 Eco. Geovanny Cardoso  
 DIRECTOR

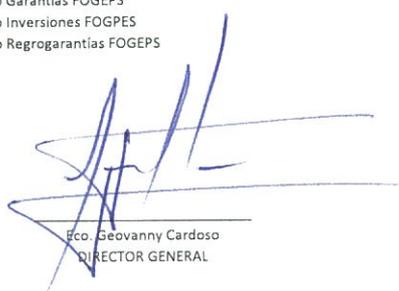
  
 CPÁ Alexandra Guerra  
 CONTADOR

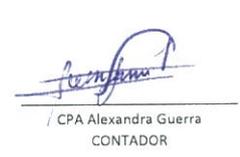
CORPORACION NACIONAL DE FINANZAS POPULARES

DETALLE DE CONTINGENTES Y CUENTAS DE ORDEN

AL 31 DE ENERO DE 2016

CODIGO	DESCRIPCION				
6	CUENTAS CONTINGENTES				2,721,221.87
64	ACREEDORAS				2,721,221.87
6402	FIANZAS Y GARANTÍAS			2,721,221.87	
640211	Garantías Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias		2,721,221.87		
64021105	Emisión Garantías FOGEPS operaciones crédito	2,162,149.31			
64021106	Emisión Garantías FOGEPS operaciones inversiones	555,319.51			
64021107	Emisión Garantías FOGEPS operaciones retrogarantías	3,753.05			
7	CUENTAS DE ORDEN				786,846,870.31
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS				3,366,523.57
7103	Activos castigados			3,190,657.78	
710310	Cartera de créditos		2,867,668.00		
71031005	Cartera de créditos	2,867,668.00			
710320	Cuentas por cobrar		322,989.78		
71032005	Cuentas por cobrar				
71032006	Cuentas por Cobrar Fideicomiso FICA-MAGAP	322,989.78			
7109	Intereses, comisiones e ingresos en suspenso			156,180.64	
710905	Cartera de créditos comercial prioritario		156,180.64		
71090505	Cartera de créditos comercial prioritario	156,180.64			
7190	Otras cuentas de orden deudoras			19,685.15	
719090	Otras cuentas de orden		19,685.15		
71909005	Bienes de control - muebles y enseres	10,120.26			
71909006	Bienes de control - equipos de computacion	5,748.94			
71909007	Bienes de control - otros activos	3,609.95			
71909008	Suministros control	130.00			
71909009	Libros-leyes	76.00			
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS				783,480,346.74
7401	Valores y bienes recibidos de terceros			739,917,579.57	
740110	Documentos en garantía		735,984,448.05		
74011005	Cartera de Credito Comercial	331,891,447.81			
74011006	Cartera Recibida Fideicomisos	18,789,210.71			
74011007	Garantías Hipotecarias	1,084,697.40			
74011008	Garantías Colaterales Cartera Comercial	383,631,960.25			
74011020	Garantías Colaterales FOGEPS Inversiones	587,131.88			
740130	En custodia		633,771.13		
74013005	Bienes en custodia	29,878.12			
74013006	Valores en Custodia Escencia Indigena	603,893.01			
740135	En administración		3,299,360.39		
74013505	Fondo Adm. IEPS-Valores y bienes de terceros	3,206,903.39			
74013506	Fondo Adm. GAD SANTA ANA - Valores y Bienes de terceros	92,457.00			
7490	Otras cuentas de orden acreedoras			43,562,767.17	
749090	Otras		43,562,767.17		
74909005	Cupo Asignado Garantías FOGEPS	23,895,699.68			
74909006	Cupo Asignado Inversiones FOGEPS	18,667,067.49			
74909007	Cupo Asignado Regrogarantías FOGEPS	1,000,000.00			

  
 Geo. Geovanny Cardoso  
 DIRECTOR GENERAL

  
 CPA Alexandra Guerra  
 CONTADOR

CORPORACION NACIONAL DE FINANZAS POPULARES Y SOLIDARIAS  
REQUERIMIENTOS DE PATRIMONIO TECNICO  
EN DOLARES  
AL 31 DE ENERO DE 2016  
ANEXO CONSOLIDADO

SEPS	NOMBRE	BALANCE	ponderacion	PONDERADO	POR GRUPO
<b>ACTIVOS PONDERADOS CON 0.00</b>					
11	FONDOS DISPONIBLES	54,423,488	0.00	-	-
199005	IMPUESTO VALOR AGREGADO	-	0.00	-	-
6404	CREDITOS APROBADOS Y NO DESEMBOLSADOS CARTERA POR VENCER Y CONTINGENTES CON GARANTÍAS DE DEPOSITOS EFECTIVO CONSTITUIDAS EN LA PROPIA INSTITUCIÓN Y TITULOS EMITIDOS O GARANTIZADOS POR EL BCE *	-	0.00	-	-
<b>ACTIVOS PONDERADOS CON 0.10</b>					
					<b>7,666,667</b>
1302	NEGOCIAR ESTADO DISPONIBLES VTA O SECT. PUBLICO DISPONIBLES PARA LA VENTA DEL ESTADO O DE ENTIDADES	-	0.10	-	-
1304	SECTOR PUBLICO MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO DEL ESTADO O DE	76,666,667	0.10	7,666,667	-
1306	ENTIDADES DEL SECTOR PUBLICO	-	0.10	-	-
130705	DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA - OPERACIONES REPORTO DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA - DEPOSITOS SUJETOS A	-	0.10	-	-
130510	RESTRICCION	-	0.10	-	-
130720	DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA - ENTREGADOS EN GARANTIA	-	0.10	-	-
<b>ACTIVOS PONDERADOS CON 0.20</b>					
					<b>-</b>
1201	FONDOS INTERBANCARIOS VENDIDOS	-	0.20	-	-
1302	NEGOCIAR ESTADO DISPONIBLES VTA O SECT. PUBLICO	-	0.20	-	-
1304	DISPONIBLES PARA LA VENTA DEL ESTADO O DE E.S.P	-	0.20	-	-
1306	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO DEL E. O DE E.S.P. DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA - DEPOSITOS SUJETOS A	-	0.20	-	-
130710	RESTRIC. DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA - TITULOS VALORES PARA	-	0.20	-	-
130715	ENCAJE	-	0.20	-	-
130720	DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA - ENTREGADOS EN GARANTIA DERECHOS FIDUCIARIOS - FONDOS DE LIQUIDEZ (1) (INCLUIDA	-	0.20	-	-
190286	CON RESOLUCION No. JB-2011-1873)	-	0.20	-	-
<b>ACTIVOS PONDERADOS CON 0.40</b>					
					<b>-</b>
640110	AVALES CON GARANTIA DE INSTITU. FINAN. DEL EXTERIOR	-	0.40	-	-
640215	FIANZAS CON GARANTIA DE INSTITU. FINAN. DEL EXTERIOR	-	0.40	-	-
640305	CARTAS DE CREDITO - EMITIDAS POR LA INSTITUCION CARTAS DE CREDITO - EMITIDAS POR CUENTA DE LA	-	0.40	-	-
640310	INSITUCION	-	0.40	-	-
640315	CARTAS DE CREDITO - CONFIRMADAS	-	0.40	-	-
<b>ACTIVOS PONDERADOS CON 0.50</b>					
					<b>-</b>
1301	PARA NEGOCIAR SECTOR PRIVADO	-	0.50	-	-
1303	DISPONIBLES PARA VENTA SECTOR PRIVADO	-	0.50	-	-
1305	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO SECTOR PRIVADO	-	0.50	-	-
1403	CARTERA DE CREDITO VIVIENDA POR VENCER CARTERA DE CREDITO DE VIVIENDA DE INTERES PUBLICO POR	-	0.50	-	-
1408	VENCER (4)	-	0.50	-	-
6405	COMPROMISOS FUTUROS CUENTAS POR COBRAR POR CARTERA DE VIVIENDA VENDIDA	-	0.50	-	-
1619	AL FIDEICOMISO DE TITULARIZACIÓN	-	0.50	-	-
<b>ACTIVOS PONDERADOS CON 1.00</b>					
					<b>194,199,249</b>
1202	OPERACIONES DE REPORTO CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	-	1.00	-	-
13	INVERSIONES	-	1.00	-	-
14	CARTERA DE CREDITOS	178,552,988	1.00	178,552,988	-
15	DEUDORES POR ACEPTACION	-	1.00	-	-
16-1619	CUENTAS POR COBRAR MENOS CUENTAS POR COBRAR PARA CARTERA DE VIVIENDA VENDIDA AL FIDEICOMISO DE TITULARIZACIÓN	11,357,521	1.00	11,357,521	-
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO DE ARRENDAMIENTO	1,012,899	1.00	1,012,899	-
18	PROPIEDADES Y EQUIPOS	325,714	1.00	325,714	-
19	OTROS ACTIVOS	228,904	1.00	228,904	-
640105	AVALES COMUNES	-	1.00	-	-

44

CORPORACION NACIONAL DE FINANZAS POPULARES Y SOLIDARIAS  
REQUERIMIENTOS DE PATRIMONIO TECNICO  
EN DOLARES  
AL 31 DE ENERO DE 2016  
ANEXO CONSOLIDADO

SEPS	NOMBRE	BALANCE	PODERACION	PONDERADO	POR GRUPO
640205	GARANTIAS ADUANERAS	-	1.00	-	
640210	GARANTIAS CFN	-	1.00	-	
640220	GARANTIAS Y RETROGARANTIAS CONCEDIDAS	-	1.00	-	
640290	OTRAS	2,721,222	1.00	2,721,222	
640305	CARTAS DE CREDITO - EMITIDAS POR LA INSTITUCION	-	1.00	-	
	CARTAS DE CREDITO - EMITIDAS POR CUENTA DE LA				
640310	INSTITUCION	-	1.00	-	
6405	COMPROMISOS FUTUROS	-	1.00	-	
	COMPRAS FUTURO MONEDA EXTRANJERA MENOS VTA				
6101-6408	MONEDA EXTRANJERA	-	1.00	-	
6103-6409	DERECHOS EN OPCIONES - OBLIGACIONES EN OPCIONES	-	1.00	-	
	DERECHOS POR OPERACIONES SWAP - OBLIGACIONES				
6104-6410	OPERACIONES SWAP	-	1.00	-	
6105-6411	OTRAS OPERACIONES A FUTURO	-	1.00	-	
	CREDITOS APROBADOS NO DESEMBOLSADOS - CARTERA DE				
640410	CREDITO DE CONSUMO PRIORITARIO (14)	-	1.00	-	
	CREDITOS APROBADOS NO DESEMBOLSADOS - CARTERA DE				
640435	CREDITO DE CONSUMO ORDINARIO (14)	-	1.00	-	
6490	OTRAS CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS	-	1.00	-	

**ACTIVOS PONDERADOS CON 1.00 PARA CREDITOS COMERCIALES ORDINARIOS Y PARA CREDITOS DE CONSUMO ORDINARIOS**

1406	CARTERA CREDITO COMERCIAL ORDINARIO POR VENCER	-	1.00	-	
1407	CARTERA CREDITO DE CONSUMO ORDINARIO POR VENCER	-	1.00	-	
1414	CARTERA CREDITO DE COMERCIAL ORDINARIO REFINANCIADO POR VENCER	-	1.00	-	
1415	CARTERA CREDITO DE CONSUMO ORDINARIO REFINANCIADO POR VENCER	-	1.00	-	
1422	CARTERA CREDITO COMERCIAL ORDINARIO RESTRUCTURADA POR VENCER	-	1.00	-	
1423	CARTERA CREDITO DE CONSUMO ORDINARIO RESTRUCTURADA POR VENCER	-	1.00	-	
1430	CARTERA DE CREDITO COMERCIAL ORDINARIO QUE NO DEVENGA INTERESES	-	1.00	-	
	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO ORDINARIO QUE NO DEVENGA INTERESES				
1431	DEVENGA INTERESES	-	1.00	-	
	CARTERA DE CREDITO COMERCIAL ORDINARIO REFINANCIADA QUE NO DEVENGA INTERESES				
1438	QUE NO DEVENGA INTERESES	-	1.00	-	
	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO ORDINARIO REFINANCIADA QUE NO DEVENGA INTERESES				
1439	REFINANCIADA QUE NO DEVENGA INTERESES	-	1.00	-	
	CARTERA DE CREDITO COMERCIAL ORDINARIO RESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA INTERESES				
1446	RESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA INTERESES	-	1.00	-	
	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO ORDINARIO RESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA INTERESES				
1447	RESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA INTERESES	-	1.00	-	
1454	CARTERA DE CREDITO COMERCIAL ORDINARIO VENCIDO	-	1.00	-	
1455	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO ORDINARIO VENCIDO	-	1.00	-	
	CARTERA DE CREDITO COMERCIAL ORDINARIO REFINANCIADO VENCIDO				
1462	VENCIDO	-	1.00	-	
	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO ORDINARIO REFINANCIADO VENCIDO				
1463	REFINANCIADO VENCIDO	-	1.00	-	
	CARTERA DE CREDITO COMERCIAL ORDINARIO RESTRUCTURADA VENCIDO				
1470	RESTRUCTURADA VENCIDO	-	1.00	-	
	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO ORDINARIO RESTRUCTURADA VENCIDO				
1471	RESTRUCTURADA VENCIDO	-	1.00	-	

TOTAL ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO

201,865,915

REQUERIMIENTO DE PATRIMONIO TECNICO

9% \*

18,167,932

TOTAL DE ACTIVOS Y CONTINGENTES

4%

12,762,768

\* Cambio realizado según Resolución 047-2015-F del 5/03/2015 Y 062-2015-F del 16-04-2015, cambia requerimiento a 9%

**RELACION ENTRE EL PATRIMONIO TECNICO TOTAL Y LOS ACTIVOS Y  
CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGO**

**ENTIDAD: CORPORACION NACIONAL DE FINANZAS POPULARES Y SOLIDARIAS**

**FECHA : AL 31 DE ENERO DE 2016**

**CONFORMACION DEL PATRIMONIO TECNICO TOTAL**

<b>PATRIMONIO TECNICO PRIMARIO</b>		
<b>CUENTA</b>	<b>DESCRIPCION</b>	<b>VALOR</b>
31	Capital social	70,635,937
3201	Prima en colocación de acciones	-
3301	Reservas legales	-
3302	Reservas generales	-
330310	Para futuras capitalizaciones	-
330605	Reservas - Reserva Legal Irrepartible - Reservas Generales	-
330620	Reservas - Reserva Legal Irrepartible - Otros Aportes Patrimoniales - Donaciones - En efectivo	-
330645	Reservas - Reserva Legal Irrepartible - Resultados -Utilidades o Excedentes Acumulados	-
34 - 340210 - 3490	Otros aportes patrimoniales menos Donaciones - En bienes menos Otros	42,258,411
3601	Utilidades o excedentes acumulados - saldos auditados (1)	-
3602	Pérdidas acumuladas - saldos auditados (1)	-
2608	Préstamo subordinado	-
2802	Aportes para Futuras Capitalizaciones (2)	-
		<b>112,894,348</b>
<b>MENOS</b>		
190530	Plusvalía mercantil	-
3202	Descuento en colocación de acciones	-
		-
<b>A</b>	<b>TOTAL PATRIMONIO TECNICO PRIMARIO</b>	<b>112,894,348</b>

<b>PATRIMONIO TECNICO SECUNDARIO</b>		
2801	Obligaciones convertibles en acciones (3)	-
2803	Deuda subordinada a plazo (7)	-
3303	Otras reservas especiales	-
3305	Reservas por revalorización del patrimonio	-
330610	Reservas - Reserva Legal Irrepartible - Rservas Especiales	
330615	Reservas - Reserva Legal Irrepartible - Reserva Legal Irrepartible - Reservas revalorización del patrimonio	
330630	45% Reservas - Reserva Legal Irrepartible - Superavit por valuaciones de propiedades, equipo y otros (9)	
330635	45% Reservas - Reserva Legal Irrepartible - Superavit por valuaciones de inversiones en acciones	
330640	45% Reservas - Reserva Legal Irrepartible - Superavit por valuaciones de inversiones en instrumentos financieros	
330645	Reservas - Reserva Legal Irrepartible - Resultados - Utilidades o excedentes acumuladas (8)	
3310	45% Reservas por resultados no operativos	-
35	45% Superávit por revaluación	-
3601	Utilidades o excedentes acumulados (1)	26,593,650
3602	Pérdidas acumuladas (1)	-
3603	Utilidad de ejercicio (4)	
3604	Pérdida del ejercicio (4)	-

5	Ingresos	1,144,124
4	Gastos	490,409
5 (-) 4	ingresos menos gastos (5)	653,714
<b>MAS</b>		
149980	Provisiones para creditos incobrables - Provision generica por tecnologia crediticia (6)	-
149989	Provisiones para créditos incobrables - Provisión genérica voluntaria (6)	-
2912	Otros pasivos - Minusvalía mercantil (badwill) (10)	-
<b>MENOS</b>		
	Deficiencia de provisiones, amortizaciones y depreciaciones	-
	Grupo 37 "(Desvalorización del patrimonio)", en el que se registra las pérdidas activadas catalogadas como tales por la Superintendencia de Bancos o por las auditorias interna o externa de la institución; el valor de los aumentos de capital realizados contraviniendo las disposiciones de los numerales 2 y 3 del artículo 255 del Código Orgánico Monetario y Financiero; o, los que por cualquier causa determine como no imputables a patrimonio técnico la Superintendencia de Bancos	-
1613	Dividendos pagados por anticipado	-
<b>B</b>	<b>TOTAL PATRIMONIO TECNICO SECUNDARIO</b>	<b>27,247,364</b>

<b>C = A+B</b>	<b>PATRIMONIO TECNICO TOTAL</b>	<b>140,141,712</b>
----------------	---------------------------------	--------------------

<b>D</b>	<b>DEDUCCIONES AL PATRIMONIO TECNICO TOTAL</b>	<b>-</b>
----------	--	----------

<b>E = C - D</b>	<b>PATRIMONIO TECNICO CONSTITUIDO</b>	<b>140,141,712</b>
------------------	---------------------------------------	--------------------

**ACTIVOS Y CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGO**

Activos ponderados con 0.00	-	
Activos ponderados con 0.10	7,666,667	
Activos ponderados con 0.20	-	
Activos ponderados con 0.40	-	
Activos ponderados con 0.50	-	
Activos ponderados con 1.00	194,199,249	
Activos ponderados con 1.00 (Créditos Comerciales y Consumo Ordinarios)	-	
<b>F</b>	<b>TOTAL ACTIVOS Y CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGO</b>	<b>201,865,915</b>

<b>G = F x 9%</b>	<b>PATRIMONIO TECNICO REQUERIDO</b>	<b>18,167,932</b>
-------------------	-------------------------------------	-------------------

<b>H = E - G</b>	<b>EXCEDENTE O DEFICIENCIA DE PATRIMONIO TECNICO REQUERIDO</b>	<b>121,973,779</b>
------------------	--	--------------------

	<b>ACTIVOS TOTALES Y CONTINGENTES x 4%</b>	<b>12,762,768</b>
--	--	-------------------

1	ACTIVOS TOTALES	316,347,987
6	CONTINGENTES	2,721,222
1908	TRANSFERENCIAS INTERNAS	-

Eco. Geovanny Cardoso  
DIRECTOR

CPA Alexandra Guerra  
CONTADOR

## NOTAS AL PATRIMONIO TÉCNICO CONSTITUIDO

<p>1. Se considerarán en el patrimonio técnico primario las utilidades o pérdidas acumuladas cuando del informe de los auditores de la Superintendencia de Bancos y/o de los auditores internos o externos no se determinen salvedades respecto a la razonabilidad del saldo de esta cuenta; y, exista la decisión de la junta general de accionistas o socios de que dichos recursos serán capitalizados.</p>
<p>2. Para que los aportes para futuras capitalizaciones formen parte del Patrimonio Técnico Primario, debe existir constancia escrita e irrevocable de los aportantes, que tales recursos no serán retidos.</p>
<p>3. El saldo total de los documentos emitidos se considerará hasta el 30% del capital y reservas de la institución, a la fecha en que se calcula el patrimonio técnico.</p>
<p>4. Se considerará el total de las utilidades del ejercicio corriente una vez cumplidas las condiciones de las letras a) y b) del artículo 405 del Código Orgánico Monetario y Financiero.</p>
<p>5. La diferencia entre ingresos y gastos, se considerarán en los meses que no correspondan al cierre del ejercicio.</p>
<p>6. Para el caso de los créditos comerciales, de consumo, para la vivienda, microcrédito, educativo y de inversión pública, se considerará la provisión general con un límite máximo de 1.25% de dichas operaciones. Las provisiones genéricas voluntarias formarán parte del patrimonio técnico secundario, previa comprobación de la Super de Bancos</p>
<p>7. Para que formen parte del patrimonio técnico secundario los instrumentos de deuda subordinada a plazo o los contratos de mutuo correspondientes deben tener un plazo original mínimo de vencimiento de más de cinco (5) años; no encontrarse garantizados y estar totalmente pagados, en el caso de instrumentos emitidos; no se puede efectuar el pago del principal antes de su vencimiento; y adicionalmente, deben dejar constancia expresa que cuentan con la autorización de la Superintendencia de Bancos y la aceptación del organismo acreedor. Durante los últimos cinco (5) años del vencimiento del plazo al que fueron emitidos o del contrato de mutuo respectivo se les aplicará un factor de descuento (o amortización) acumulativo de 20% anual.</p> <p>Estos instrumentos o contratos no se encuentran disponibles para participar en las pérdidas de la Institución del sistema financiero sea sometida a liquidación forzosa, donde servirán para enjugar las pérdidas de dicha liquidación. El total de instrumentos representativos de deuda subordinada a plazo, o de contratos de mutuo pertinentes no podrán exceder del 50% del patrimonio técnico primario de la institución deudora del sistema financiero</p>
<p>8. Los "Resultados - Utilidades o excedentes acumuladas" formarán parte del patrimonio técnico primario solamente cuando del informe de los auditores de la Superintendencia de Bancos y/o de los auditores internos o externos no se determinen salvedades respecto a la razonabilidad del saldo de esta cuenta; y, del patrimonio técnico secundario cuando existieren salvedades respecto a la razonabilidad del saldo de esta cuenta, en los informes de los auditores de la Superintendencia de Bancos y/o de los auditores internos o externos.</p>
<p>9. De la subcuenta 330630 "Reservas - Reserva legal irrepartible - superávit por valuaciones de propiedades, equipo y otros", se deducirán las revalorizaciones a precios de mercado de los software de creación propia o personalizada de cada entidad; y, la actualización a valor de mercado los bienes registrados en las cuentas 1807 "Unidades de Transporte" y 1808 "Equipos de construcción"; y,</p>
<p>10. El crédito mercantil negativo o minusvalía mercantil (badwill), se computará en el cálculo del patrimonio técnico secundario, con el 100% de su saldo remanente no transferido al estado de resultados.</p>

**CORPORACION NACIONAL DE FINANZAS POPULARES**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO, INCLUYE CAMBIO EN CATALOGO UNICO DE CUENTAS SEPS**

**AL 31 DE ENERO DE 2016**

Grupo	31 Capital Social										34 Otros Aportes Patrimoniales				36 Utilidad o Excedente del Ejercicio	
	3101 Capital Pagado										3401 Otros Aportes Patrimoniales				3601 Utilidad o Excedente del Ejercicio	3602 Utilidad o Excedente del Ejercicio
Subgrupo	310105 Capital Pagado										340101 Otros Aportes Patrimoniales				3601 Utilidad o Excedente del Ejercicio	3602 Utilidad o Excedente del Ejercicio
Cuenta de Mayor	31010505										34010101 Otros Aportes Patrimoniales				3601 Utilidad o Excedente del Ejercicio	3602 Utilidad o Excedente del Ejercicio
Código Cuenta de Movimiento	31010510	31010515	340010101	34010102	34010103	34010104	34010118	34010119	34010120	34010121	53919	20699513	5894137	3 Patrimonio		
Nombre	Asignación Patrimonial Bienes	Liquidación Cartera Fideicomiso PSM	Donación proyectos Fonlica Prtical - IPS	Donación CTB	Donación proyectos bienes	Sistema Vinasib	Transferencia Recursos FORB	Transferencia Recursos COMAMU - PIONUTRES	Transferencia Recursos Banca Migrante	Transferencia Recursos FCA	Recepción Cartera Fideicomiso Servicios Financieros Rurales	Utilidades o excedentes acumulados	Utilidad del ejercicio			
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	70,000,000	185,538.73	3,217,077.97	1,345,166.12	41,300.05	35,000.00	15,006,245.47	1,099,160.17	9,246,829.66	12,213,712.01	53,919.24	20,699,512.52	5,894,137.28	139,487,997.34		
Reclasificación Cambio en Catálogo Unico Cuentas Traspaso resultados del Ejercicio a Resultados Acumulados Resultado Ejercicio																
Saldo al 31 de Enero del 2016	70,000,000	185,538.73	3,217,077.97	1,345,166.12	41,300.05	35,000.00	15,006,245.47	1,099,160.17	9,246,829.66	12,213,712.01	53,919.24	26,593,649.80	653,714.19	140,141,711.53		

  
 Ego Giovanni Cardoso  
 DIRECTOR

  
 CPA Alexandra Guerra  
 CONTADOR

**CORPORACION NACIONAL DE FINANZAS POPULARES**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**DEL 1o. AL 31 DE ENERO DE 2016**

**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

INTERESES RECIBIDOS POR INVERSIONES	153,125.00	
INTERESES RECIBIDOS CARTERA DE CREDITO	837,801.11	
VARIACION CARTERA DE CREDITO	11,195,910.38	
COMISIONES	3,319.08	
PAGO PROVEEDORES	(55,025.08)	
REMUNERACIONES - ANTICIPOS EMPLEADOS - VIATICOS	(281,765.54)	
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES	(16,032.12)	
INTERESES PAGADOS SECTOR PUBLICO	(309,794.26)	
VARIACION DEP NO IDENTIFICADOS	16,346.21	
DESEMBOLSOS FONDOS ADMINISTRADOS	-	
<b>TOTAL FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		<b>11,543,884.78</b>

**ACTIVIDADES DE INVERSION**

VARIACION EN INVERSIONES	12,250,000.00	
ADQUISICION ACTIVOS FIJOS/ADECUACIONES	-	
<b>TOTAL FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		<b>12,250,000.00</b>

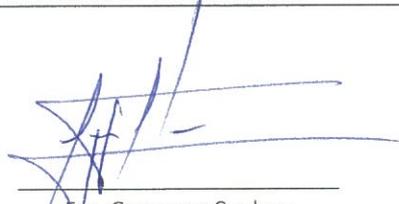
**ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

VARIACION PRESTAMOS FINANCIAMIENTO	(0.33)	
VARIACION POR FONDOS ADMINISTRADOS	2,362.71	
EFFECTIVO RECIBIDO FIDEICOMISOS	-	
<b>TOTAL FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		<b>2,362.38</b>

<b>TOTAL FLUJO DE CAJA POR EL PERIODO ENERO 2016</b>	<b>23,796,247.16</b>
--	----------------------

Saldo CAJA INICIO DE ENERO	30,627,241.13
----------------------------	---------------

<b>SALDO CAJA AL 31 DE ENERO DE 2016</b>	<b>54,423,488.29</b>
--	----------------------

  
 Ego. Geovanny Cardoso  
 DIRECTOR GENERAL

  
 CPA Alexandra Guerra  
 CONTADOR