

PRESUPUESTO FINANCIERO 2018

PREMISAS

Se formuló el presupuesto financiero para el período 2018, tomando como base la información del balance general, al 31 de diciembre de 2017; el presupuesto se alineó a los objetivos estratégicos definidos en la planificación.

PREMISAS FINANCIERAS:

Tasas para cálculos de presupuesto:	INICIAL	FINAL	
Tasa de interés nominal anual ahorro a la vista	2.17%	2.30%	PASIVOS
Tasa de interés nominal anual depósitos a plazo fijo	4.81%	5.20%	
Tasa de interés ponderada créditos externos	0.00%	0.00%	
	INICIAL	FINAL	
Tasa interés depósitos bancarios	2.36%	2.36%	ACTIVOS
Tasa interés inversiones - Portafolio	5.20%	5.36%	
Tasa de interés nominal cartera comercial	7.98%	7.98%	

El presupuesto realizado estima un crecimiento del activo de FINANCOOP del orden del 18.4% equivalente a USD 47.1 millones de dólares para alcanzar activos de USD 303 millones de dólares, el principal rubro de crecimiento está en la colocación bruta de cartera por USD 59.7 millones de dólares.

Se prevé tener un cambio en el peso de las principales cuentas del activo, de la siguiente manera:

	2017	2018
ACTIVOS		
Fondos Disponibles	22%	20%
Inversiones	64%	56%
Cartera de Crédito	12%	21%

BALANCE GENERAL PROYECTADO 2018:



		BALANCE GENERAL PROYECTADO								
Base		2018				CRECIM.	PARTICIP.	CRECIM.	PARTICIP.	
#	CUENTA	31-dic-17	Marzo	Junio	Septiembre	Diciembre	2018	2018	2017	2017
1	ACTIVOS	256,512,430	267,682,487	279,587,837	291,427,745	303,647,605	18.4%	100%	19.3%	100%
11	Fondos Disponibles	55,815,750	54,093,264	60,637,846	61,281,337	59,588,618	6.8%	20%	-13.1%	22%
13	Inversiones	163,205,270	176,157,221	174,005,609	175,852,163	170,994,758	4.8%	56%	20.8%	64%
14	Cartera de Créditos	30,400,954	28,780,520	37,023,169	45,614,572	64,216,986	111.2%	21%	169.2%	12%
1401	Créditos por Vencer	31,060,371	29,455,618	37,909,261	46,524,286	65,280,882	110.2%	21%	163.6%	12%
142	Cartera en Riesgo	231,277	214,362	198,683	184,151	170,682	-26.2%	0%	-5.7%	0.1%
1499	Provisión Créditos Incobrables	-890,694	-889,459	-1,084,775	-1,093,865	-1,234,579				
16	Cuentas por Cobrar	2,810,398	3,534,674	2,653,648	3,256,700	3,264,044	16.1%	1%	52.6%	1%
17	Bienes Realizables	1,066,276	1,066,276	1,066,276	1,066,276	1,066,276	0.0%	0%	-0.2%	0%
18	Activo Fijo	351,855	337,144	322,432	307,721	293,010	-16.7%			
19	Otros Activos	2,861,928	3,713,389	3,878,857	4,048,975	4,223,912	47.6%			
2	PASIVOS	240,200,635	250,984,184	262,065,912	273,460,089	285,174,360	18.7%	100%	19.5%	100%
21	Obligaciones con el Público	238,590,195	249,373,744	260,455,473	271,849,650	283,563,920	18.8%	99%	19.7%	99%
2101	Depósitos a la Vista	164,724,418	171,501,518	178,576,798	185,964,526	193,672,348	17.6%	68%	18.3%	69%
2103	Depósitos a Plazo	73,865,777	77,872,226	81,878,675	85,885,123	89,891,572	21.7%	32%	22.8%	31%
25	Cuentas por Pagar	1,607,767	1,607,767	1,607,767	1,607,767	1,607,767				
26	Obligaciones Financieras	0	0	0	0	0	0.0%	0%	-100.0%	0%
29	Otros Pasivos	2,672	2,672	2,672	2,672	2,672				
3	PATRIMONIO	16,311,796	16,699,318	17,519,294	17,961,381	18,463,325	13.2%	100%	15.9%	100%
31	Capital Social	12,469,723	12,552,884	13,875,313	13,910,126	13,952,101	11.9%	76%	12.8%	76%
3603	Del Ejercicio BAIP	1,371,660	304,360	487,738	895,011	1,354,981				

ESTADO DE RESULTADOS PROYECTADO 2018:



ESTADO DE RESULTADOS 2018				
	Marzo	Junio	Septiembre	Diciembre
51 Intereses Ganados	3,115,268	6,430,698	9,950,883	13,745,956
5101 Depósitos	317,474	639,176	997,424	1,357,884
5102 Inversiones	2,205,532	4,544,793	6,855,458	9,203,645
5104 Intereses de créditos	592,262	1,246,729	2,098,001	3,184,427
52 Comisiones Ganadas	22,097	46,730	87,657	135,928
5202-90 Por avales, fianzas y otros	22,097	46,730	87,657	135,928
41 Intereses Pagados-Causados	1,837,655	3,806,183	5,912,469	8,146,253
4101 Obligaciones con el Público	1,837,655	3,806,183	5,912,469	8,146,253
4103 Por Créditos Otras Inst. Financieras	0	0	0	0
MARGEN BRUTO FINANCIERO	1,299,710	2,671,245	4,126,072	5,735,632
44 Provisiones	0	194,081	203,171	343,884
45 Gastos de Operación	996,585	1,989,426	3,027,890	4,036,767
4501 Gastos de Personal	432,548	885,195	1,354,776	1,824,476
4502 Honorarios	136,517	252,670	368,188	481,205
4503 Servicios varios	115,924	223,184	363,540	468,894
4504 Impuestos, contribuciones y multas	65,805	131,610	197,416	263,221
4505 Depreciaciones	13,697	32,053	50,409	68,765
4506 Amortizaciones	56,149	119,877	187,200	256,995
4507 Otros gastos	175,943	344,836	506,362	673,212
55 Otros Ingresos Operacionales	0	0	0	0
Ingresos (Egresos) Operacionales	(996,585)	(2,183,507)	(3,231,060)	(4,380,651)
MARGEN OPERACIONAL NETO	303,125	487,738	895,011	1,354,981
% de los Ingresos Financieros	9.7%	7.5%	8.9%	9.8%
56 Otros Ingresos	1,235	0	0	0
GANANCIA (PERDIDA) EJERCICIO - BAIP	304,360	487,738	895,011	1,354,981
% de los Ingresos Financieros	9.7%	7.5%	8.9%	9.8%
GANANCIA (PERDIDA) EJERCICIO	199,204	319,225	585,785	886,835

INDICADORES FINANCIEROS PROYECTADO 2018:

		INDICES FINANCIEROS 2018			
Año		Marzo	Junio	Septiembre	Diciembre
2017					
1) Riesgo Crediticio					
Cartera en riesgo	0.7%	0.72%	0.52%	0.39%	0.26%
Provisiones/Cartera Bruta	2.8%	3.00%	2.85%	2.34%	1.89%
2) Rentabilidad					
Resultados/Patrimonio ROE	9.2%	5.00%	3.92%	4.71%	5.27%
Resultados/Activo Total ROA	0.5%	0.31%	0.25%	0.29%	0.33%
3) Liquidez					
Fondos disponibles/Captaciones	24.6%	22.83%	24.51%	23.74%	22.14%
4) Eficiencia Financiera					
Activos Product/Pasivos con Costo	104.8%	104.14%	104.64%	104.34%	104.34%
Activos Product/Total activo	97.5%	97.02%	97.48%	97.33%	97.44%
Grado de absorción	56.2%	76.68%	80.31%	77.18%	74.87%