

**BALANCE CONSOLIDADO Y CONDENSADO**  
 (EN DÓLARES)

ASOCIACION MUTUALISTA PICHINCHA Y RELACIONADAS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

CODIGO	DESCRIPCION	SALDO	CODIGO	DESCRIPCION	SALDO
<b>1 ACTIVO</b>			<b>2 PASIVOS</b>		
<b>11</b>	<b>FONDOS DISPONIBLES</b>	<b>48,788,895</b>	<b>21</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL PUBLICO</b>	<b>547,649,820</b>
1101	Caja	5,098,641	2101	Depósitos a la vista	211,945,775
1102	Depósitos para encaje	11,238,993	2103	Depósitos a plazo	329,946,613
1103	Bancos y otras instituciones financieras	29,245,974	2104	Depósitos de garantía	4,036
1104	Efectos de cobro inmediato	2,475,544	2105	Depósitos restringidos	5,753,396
1105	Remesas en Tránsito	729,743	<b>22</b>	<b>OPERACIONES INTERBANCARIAS</b>	<b>0</b>
<b>12</b>	<b>OPERACIONES INTERBANCARIAS</b>	<b>0</b>	<b>23</b>	<b>OBLIGACIONES INMEDIATAS</b>	<b>5,264</b>
<b>13</b>	<b>INVERSIONES</b>	<b>27,335,078</b>	<b>24</b>	<b>ACEPTACIONES EN CIRCULACION</b>	<b>0</b>
1303	Disponibles para la venta de entidades del sector privado	14,093,837	<b>25</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>17,087,069</b>
1304	Disponibles para la venta de entidades del sector público	10,091,318	<b>26</b>	<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>	<b>8,878,624</b>
1305	Mantendidas hasta el vencimiento de entidades del sector financiero	2,846,741	<b>27</b>	<b>VALORES EN CIRCULACION</b>	<b>0</b>
1307	De disponibilidad restringida	479,809	<b>28</b>	<b>OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y APORT</b>	<b>0</b>
1399	(Provisión para inversiones)	-176,627	<b>29</b>	<b>OTROS PASIVOS</b>	<b>3,867,653</b>
<b>14</b>	<b>CARTERA DE CREDITOS</b>	<b>392,913,492</b>	<b>2</b>	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>577,488,430</b>
1401	Cartera de créditos comercial por vencer	95,352,583	<b>3. PATRIMONIO</b>		
140105	De 1 a 30 días	5,443,135	<b>31</b>	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>6,459,000</b>
140110	De 31 a 90 días	21,994,649	3103	Aportes de socios	6,459,000
140115	De 91 a 180 días	21,676,347	<b>32</b>	<b>PRIMA O DESCUENTO EN COLOCACION DE ACCIONES</b>	<b>0</b>
140120	De 181 a 360 días	9,889,003	<b>33</b>	<b>RESERVAS</b>	<b>46,427,702</b>
140125	De más de 360 días	36,349,449	3302	Generales	87,439
1402	Cartera de créditos de consumo por vencer	156,720,975	3303	Especiales	376,991
140205	De 1 a 30 días	11,416,773	3306	Reserva Legal Irrepartible	45,963,272
140210	De 31 a 90 días	17,281,282	<b>34</b>	<b>OTROS APORTES PATRIMONIALES</b>	<b>16,633</b>
140215	De 91 a 180 días	19,145,023	3402	Donaciones	16,633
140220	De 181 a 360 días	25,346,101	<b>35</b>	<b>SUPERAVIT POR VALUACIONES</b>	<b>614,591</b>
140225	De más de 360 días	83,531,796	3501	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	588,009
1403	Cartera de créditos de vivienda por vencer	87,606,181	3504	Valuación de Inversiones en Instrument. Financieros	26,582
140305	De 1 a 30 días	697,602	<b>36</b>	<b>RESULTADOS</b>	<b>1,493,214</b>
140310	De 31 a 90 días	1,620,008	3601	Utilidades o excedentes acumulados	88,870
140315	De 91 a 180 días	3,252,019	3602	(Perdidas acumuladas)	-35,480
140320	De 181 a 360 días	3,284,692	3603	Utilidad o excedentes del Ejercicio	1,439,825
140325	De más de 360 días	78,751,860	<b>37</b>	<b>DESVALORIZACION DEL PATRIMONIO</b>	<b>0</b>
1404	CARTERA DE CREDITOS PARA MICROEMPRESA POR VENCER	48,856,358	<b>39</b>	<b>PARTIDAS DE CONSOLIDACION</b>	<b>6,172,856</b>
140405	De 1 a 30 días	2,989,529	3901	Participación minoritaria	6,172,856
140410	De 31 a 90 días	5,719,026	<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>61,183,996</b>
140415	De 91 a 180 días	8,001,946	<b>5</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>0</b>
140420	De 181 a 360 días	13,480,841	<b>TOTAL GENERAL PASIVOS,PATRIMONIO E INGRESOS</b>	<b>638,672,426</b>	
140425	De más de 360 días	18,664,978	<b>7. CUENTAS DE ORDEN</b>		
1409	CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL REFINANCIADA POR VENCER	324,798	<b>71</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	<b>52,219,034</b>
1410	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO REFINANCIADA POR VENCER	419,512	7101	Valores y bienes propios en poder de terceros	1,726,781
1418	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO REESTRUCTURADA POR VENCER	179,398	7102	Activos propios en poder de terceros entregados en garantía	30,685,265
1420	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA REESTRUCTURADA	17,876	7103	Activos castrados	3,309,664
1425	CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL QUE NO DEVENGA INTERESES	731,616	7104	Líneas de crédito no utilizadas	1,000,000
1426	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO QUE NO DEVENGA INTERESES	6,354,110	7105	Operaciones activas con empresas vinculadas	6,873
1427	CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA QUE NO DEVENGA INTERESES	3,005,912	7107	Cartera de créditos y otros activos en demanda judicial	4,970,999
1428	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA QUE NO DEVENGA INTERESES	377,734	7109	Intereses, comisiones e ingresos en suspenso	785,457
1442	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA INTERESES	96,262	7110	Contratos de arrendamiento mercantil financiero	3,948,818
1444	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA REESTRUCTURADA	31,846	7190	Otras cuentas de orden deudoras	5,785,176
1449	CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL VENCIDA	105,439	<b>74</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>	<b>895,886,316</b>
1450	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO VENCIDA	1,854,736	7401	Valores y bienes recibidos de terceros	784,426,012
1451	CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA VENCIDA	156,721	7402	Operaciones pasivas con empresas vinculadas	1,481,681
1452	CARTERA DE CREDITOS MICROEMPRESA VENCIDA	234,705	7404	Depósitos y otras captaciones no cubiertas por la COSEDE	70,136,493
1466	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO REESTRUCTURADA VENCIDA	2,237	7406	Deficiencia de provisiones	0
1468	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA REESTRUCTURADA	802	7407	Depósitos de entidades del sector público	5,518,634
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-9,556,309	7408	Origen del capital	11,239,480
<b>15</b>	<b>DEUDORES POR ACEPTACION</b>	<b>0</b>	7414	Provisiones constituidas	1,243,101
<b>16</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>9,746,236</b>	741401	Provisión cartera refinanciada comercial	6,686
<b>17</b>	<b>BENES REALAJUDIC. POR PAGO, DE ARREN. MERC. Y NO UT</b>	<b>19,773,593</b>	741402	Provisión cartera refinanciada consumo	7,091
<b>18</b>	<b>PROPIEDADES Y EQUIPO</b>	<b>18,847,987</b>	741410	Provisión cartera reestructurada consumo	215,789
<b>19</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>121,267,146</b>	741412	Provisión cartera reestructurada microcrédito	36,907
1901	Inversiones en acciones y participaciones	326,874	741417	Provisión general cartera comercial	802,706
1902 ... 1990	Otras cuentas de otros activos	121,571,739	741421	Provisión general cartera de crédito educativo	90,156
1999	(Provisión para otros activos irreuperables)	-631,467	741423	Provisión genérica voluntaria microcrédito	83,765
<b>1</b>	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>638,672,426</b>	7415	Depósitos o captaciones constituidos como garantía de préstamo	9,635,176
<b>4</b>	<b>GASTOS</b>	<b>0</b>	7416	Intereses pagados por depósitos o captaciones constituidos	274,155
<b>TOTAL GENERAL DEL ACTIVO Y GASTOS</b>	<b>638,672,426</b>		7490	Otras cuentas de orden acreedoras	11,931,583
<b>6. CUENTAS CONTINGENTES</b>			<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>948,105,349</b>	
<b>64</b>	<b>ACREEDORAS</b>	<b>35,729,256</b>			
6402	Fianzas y garantías	1,389,762			
6404	Créditos aprobados no desembolsados	34,339,494			
<b>TOTAL CUENTAS CONTINGENTES</b>	<b>35,729,256</b>				

**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADO Y CONDENSADO  
(EN DÓLARES)**

<b>MUTUALISTA PICHINCHA Y RELACIONADAS</b>		<b>AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014</b>	
<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>PARCIAL</b>	<b>TOTAL</b>
51	Intereses y descuentos ganados	54,005,508	
41	Intereses causados	27,955,947	
	<b>MARGEN NETO INTERESES</b>		<b>26,049,561</b>
52	Comisiones ganadas	5,846,490	
54	Ingresos por servicios	1,347,393	
42	Comisiones causadas	2,140,669	
53	Utilidades financieras	4,993,285	
43	Pérdidas financieras	305,754	
	<b>MARGEN BRUTO FINANCIERO</b>		<b>35,790,305</b>
44	Provisiones	1,881,247	
	<b>MARGEN NETO FINANCIERO</b>		<b>33,909,058</b>
45	Gastos de operación	46,741,968	
	<b>MARGEN DE INTERMEDIACION</b>		<b>-12,832,910</b>
55	Otros ingresos operacionales	11,747,845	
46	Otras pérdidas operacionales	3,756,709	
	<b>MARGEN OPERACIONAL</b>		<b>-4,841,774</b>
56	Otros ingresos	10,249,202	
47	Otros gastos y pérdidas	2,099,316	
	<b>GANANCIA O (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>3,308,112</b>
48	Impuestos y participación empleados	1,868,287	
	<b>GANANCIA O (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>		<b>1,439,825</b>