



**Instituto de Previsión y Asistencia Social  
del Personal Administrativo de la  
Universidad de Oriente**

## **Informe de la Gestión de 2004**

Análisis Comparativo de los ejercicios  
Del año 2000 al 2004

Presentado por el Consejo Directivo  
Preparado Por:  
Ing. Carlos A. Narváez V.  
Presidente

Avenida Gran Mariscal No. 176 – Cumana, Estado Sucre  
Telf: 0293-4318189

Cumana, Mayo 2005

## **Introducción**

A los fines de dar cumplimiento al estatuto vigente, el Consejo Directivo del Instituto, presenta a continuación el informe Anual de Gestión Correspondiente al ejercicio de 2004. Sin embargo a fin de hacerlo más ilustrativo, se realiza el análisis comparativos de los ejercicios desde 2000 a 2004.

El mismo está basado en las auditorias externas realizadas por el Lic. Frency Espinoza Contador Público Independiente, en particular en los Estados Financieros Balance General, Estado de Ingresos y Egresos, Estado de Movimiento de Cuentas del Patrimonio y el Estado de Flujo de Efectivos, expresados todos en bolívares nominales, así como en indicadores económicos presentados por el Banco Central de Venezuela tales como: tasas de interés promedio activas y pasivas y el índice de inflación de los períodos antes mencionados.

### **IPASPUDO 2000 - 2004**

En Febrero de 1999, toma posesión la Junta Directiva para el periodo 1999 – 2001 que contó además con la juramentación de los 22 miembros de la Asamblea General de Afiliados, máxima autoridad del Instituto.

La promulgación del Decreto con fuerza de Ley de Cajas de Ahorros y Fondos de Ahorros en Noviembre de 2001, produjo la revisión de la situación legal del instituto la cual se centro en dos aspectos:

- 1) Deberes y derechos de los afiliados: El instituto comienza sus actividades en Noviembre de 1985. Su creación es iniciativa de la directiva del gremio ASPUDO de entonces y el estatuto contempla como miembros sólo a los profesionales pertenecientes al mismo. En 1991 la directiva del instituto permite la afiliación en el departamento de ahorro y prestamos al personal administrativo pertenecientes al gremio ASEUDO con derecho a voz pero no a voto ni representación.
- 2) Base Legal: Ley de Cajas de Ahorros y Fondos de Ahorro o la Ley Especial de Cooperativas.

Todas estas discusiones originaron el retraso de las elecciones previstas para el 2001, pero dieron como resultado un nuevo estatuto registrado en abril del 2005, que brindó iguales deberes y derechos a todos sus afiliados, así como un carácter más democrático para la escogencia de la directiva. En cuanto a la base legal, su discusión fue diferida para después de la realización del proceso de elecciones de las nuevas autoridades del instituto, previsto para mediado de este mismo año.

La implementación de un nuevo sistema de computación en el año 2000, reveló algunas deficiencias en el control interno, lo que originó una auditoría interna minuciosa realizada por la Lic. Isabel Villarroel, cuyos resultados presentó al Consejo Directivo en múltiples informes. El trabajo dio como resultado la consideración del auditor externo en su informe de análisis de los estados financieros del 2002, cuando señala que los estados financieros del Instituto “pueden ser sometidos a cualquier revisión y análisis sin tener la duda de que la información contable no sea de absoluta confianza de cualquier analista”.

En el proceso de adaptación del instituto a la posible aplicación de la Ley de Cajas de Ahorros y Fondos de Ahorros, se tomaron las siguientes decisiones:

- 1) Se implementó la figura del fiador.
- 2) Se redujo los préstamos de 150% de los haberes a 100%.
- 3) Se contrajo el volumen de préstamos incrementándose la liquidez del instituto.

En la actualidad estas decisiones se mantienen vigentes.

A fin de optimizar el uso de las áreas de la sede principal y minimizar los gastos de mantenimiento, el instituto alquiló algunas áreas a la Universidad de Oriente, en donde se instaló la Coordinación General de Control de Estudios.

El trabajo de estos años, se ha dedicado mayoritariamente a la consolidación de los sistemas informáticos del instituto, al logro de un mejor control interno y a cuidar todos los aspectos legales y contractuales para una sana administración. En este sentido, se instaló un nuevo sistema administrativo el cual permite la integración de los sistemas de contabilidad

y ahorro y préstamo lo que permite mantener la conciliación entre los registros principales y auxiliares. Se adquirieron cinco computadoras con sus respectivas impresoras las cuales fueron enviadas una a cada núcleo. Así mismo se cuenta con una página Web que facilita la información para los afiliados de los núcleos. En esta página cada afiliado puede consultar su estado de cuenta lo que da transparencia en el manejo de sus ahorros. Se espera a corto plazo que los afiliados puedan hacer todas las operaciones a través de este medio.

Se ha trabajado en el registro y uso de los libros legales, así como en la inscripción del personal en el I.V.S.S.

En el mes de marzo de este año, la Asamblea de Delegados aprueba la Reforma del Reglamento Electoral que conducirá el proceso de elección de nuevas autoridades a realizarse a mediados de este mismo año.

### **Eventos Económicos y Financieros de importancia**

- 1) Inflación que en el 2000 fue de 11%, pasando el 2002 a 31% y terminando en 2004 en 19%
- 2) Caída de las tasas de interés pasivas de ahorro a 3.35% en el año 2000 pasando a 4.82% en el 2004. Su mínimo se ubicó en 2.40% en el 2001.
- 3) Disminución de la deuda Universidad-Instituto que de un 65% de los ahorros registrados en 2002, pasó a un 25% de los ahorros de 2004 con el pago a finales de ese año de la deuda 2002.
- 4) Incremento en el número de socios y retiros de ahorros normales.
- 5) Decretos de incremento de sueldos y salarios.
- 6) Incremento en el costo de los bienes y servicios y la pérdida del poder adquisitivo del salario, cuyas consecuencias son presiones sobre nuestro sistema de ahorro y préstamos a fin de compensar el gasto familiar, factor este que no estaba presente en la misma magnitud en 1991.
- 7) Implantación del Impuesto al Débito Bancario.
- 8) Incremento en el gasto del instituto debido al mayor volumen de operaciones.
- 9) Cancelación oportuna de las retenciones realizadas por la Universidad de Oriente

- 10) Promulgación del decreto con Fuerza de Ley de Caja de Ahorros y Fondos de Ahorros.
- 11) Cancelación de incidencias de caja de ahorro en los incrementos de salarios 98/99 a través del instrumento financiero denominado VEBONO.

### **TASAS DE INTERES**

Tasa de interés Anual nominal promedio de los seis principales bancos comerciales

| Año  | Activa | De ahorro | 90 días plazo |
|------|--------|-----------|---------------|
| 2004 | 17.06  | 4.82      | 14.11         |
| 2003 | 24.05  | 6.15      | 17.58         |
| 2002 | 37.08  | 3.90      | 28.29         |
| 2001 | 25.64  | 2.40      | 14.13         |
| 2000 | 23.91  | 3.35      | 14.80         |

Fuente: Banco Central de Venezuela

### **INDICE DE INFLACION**

Calculado según la variación del Índice de precios al Consumidor (IPC) del área metropolitana de Caracas suministrado por el Banco Central de Venezuela:

| Año  | Indice |
|------|--------|
| 2000 | 11%    |
| 2001 | 12%    |
| 2002 | 31%    |
| 2003 | 25%    |
| 2004 | 19%    |

Fuente: Cálculos propios según IPC BCV.

## Análisis del Activo

En el activo se consideran las siguientes partidas:

**Activo circulante:** el cual esta compuesto del efectivo en Bancos, los préstamos por cobrar a los afiliados con vencimiento menor o igual a un año, cuentas por cobrar a los afiliados, cuenta por cobrar a la Universidad de Oriente, seguros pagados por anticipado y otras cuentas por cobrar.

**Préstamos a Mediano Plazo:** Son los préstamos de los afiliados con vencimiento mayor a un año.

**Inversiones en acciones:** se refiere a las acciones adquiridas de la Clínica Oriente C.A.

**Activo Fijo Tangibles:** Se refiere a inmuebles.

**Otros Activos:** Se refiere a activos amortizables en más de un periodo. El cargo anual representa un gasto.

Del análisis de la composición del activo encontramos que la mayor parte del activo total lo representa el activo circulante y los prestamos a mediano plazo. El valor en libro de los otros activos: Inversiones en acciones, inversiones en inmuebles, activo fijo neto, representan un porcentaje muy pequeño del activo total. Esto nos indica un activo mayormente conformado por activos monetarios.

### Composición del Activo

|      | Activo Circulante | Prestamos        | Inv. Acciones | A. Fijos Tangibles | Activo fijo total |
|------|-------------------|------------------|---------------|--------------------|-------------------|
| 2000 | 1,149,179,600.00  | 1,731,384,980.00 | 5,460,000.00  | 95,706,820.00      | 2,998,380,491.00  |
| 2001 | 2,444,273,588.00  | 2,103,525,691.00 | 5,460,000.00  | 106,964,469.00     | 4,661,838,928.00  |
| 2002 | 4,628,488,584.00  | 1,753,205,233.00 | 5,460,000.00  | 102,712,580.00     | 6,491,481,578.00  |
| 2003 | 6,386,019,112.00  | 1,964,757,463.00 | 5,460,000.00  | 103,064,264.00     | 8,459,300,840.00  |
| 2004 | 7,296,324,324.00  | 3,571,559,031.00 | 5,460,000.00  | 114,815,657.00     | 10,988,159,013.00 |

|      | Activo Circ./Total | Prestamos/Total | Acciones/Total | A. Fijos Tangibles/Total |
|------|--------------------|-----------------|----------------|--------------------------|
| 2000 | 38%                | 58%             | 0%             | 3%                       |
| 2001 | 52%                | 45%             | 0%             | 2%                       |
| 2002 | 71%                | 27%             | 0%             | 2%                       |
| 2003 | 75%                | 23%             | 0%             | 1%                       |
| 2004 | 66%                | 33%             | 0%             | 1%                       |

## **Análisis del Pasivo y el Patrimonio**

En las cuentas del pasivo encontramos normalmente el pasivo circulante y el pasivo a largo plazo. El primero se refiere a obligaciones a cancelar en un periodo menor a un año y el segundo para periodos mayores de un año.

**Pasivo Circulante:** Cuentas por pagar a proveedores, cuentas por pagar por SERVIFUN, retenciones por pagar, gastos por pagar.

**Pasivo a largo Plazo:** provisión para prestaciones sociales.

La cuenta de patrimonio la conforma: el Ahorro de los Afiliados, Reservas Estatutarias, y el Superávit Acumulado que es la ganancia del ejercicio disminuida en lo que se destina a reservas, es decir los dividendos.

Del análisis del pasivo y el patrimonio del instituto observamos que el instituto no tiene deuda a largo plazo con entes distintos a sus trabajadores, pues lo que se muestra es la provisión de prestaciones sociales. El pasivo circulante lo representa en su mayoría las cuentas por pagar de SERVIFUN y las reservas son actualmente de Bs. 221 millones.

### **Cuentas del Pasivo y las Reservas**

|      | Reservas       | Pasivo Circulante | Pasivo a largo plazo | SERVIFUN      |
|------|----------------|-------------------|----------------------|---------------|
| 2000 | 74,866,914.00  | 47,254,055.00     | 1,415,704.00         | 24,821,062.00 |
| 2001 | 108,018,295.00 | 58,907,780.00     | 2,881,496.00         | 33,245,387.00 |
| 2002 | 135,907,222.00 | 82,736,956.00     | 8,433,252.00         | 43,608,137.00 |
| 2003 | 169,313,737.00 | 92,543,677.00     | 8,308,893.00         | 47,076,939.00 |
| 2004 | 221,512,386.00 | 384,722,349.00    | 12,985,587.00        | 43,269,905.00 |

## El Estado de Ganancias y Pérdidas

Este estado refleja los Ingresos y los egresos de un ejercicio en particular. Las partidas de ingresos son: intereses ganados sobre préstamos, intereses ganados por depósitos a la vista (Cuentas de ahorro, Fondo de activos líquidos), cuota de sostenimiento y otros ingresos. Las de los egresos comprenden: la Remuneración del Personal Administrativo, los Gastos Operativos del instituto. De la diferencia entre los ingresos y los egresos resultan las ganancias del ejercicio.

Del análisis de este estado podemos observar que el instituto no ha arrojado pérdidas en ninguno de los ejercicios considerados, que los ingresos han crecido todos los años y que el gasto para el 2004 disminuyó en proporción a los ingresos a un 18%.

|      | Estado de Ingresos y Egresos |                |                |                  |                 |                |
|------|------------------------------|----------------|----------------|------------------|-----------------|----------------|
|      | Ingresos                     | Gasto          | Utilidad       | Ahorro Afiliados | Gastos/Ingresos | Gastos/Ahorros |
| 2000 | 181,990,694.00               | 53,178,098.00  | 128,812,596.00 | 2,758,912,480.00 | 29.22%          | 1.93%          |
| 2001 | 230,537,116.00               | 64,780,212.00  | 165,756,904.00 | 4,362,307,329.00 | 28.10%          | 1.48%          |
| 2002 | 383,950,725.00               | 105,061,451.00 | 278,889,274.00 | 6,017,837,052.00 | 27.36%          | 1.75%          |
| 2003 | 432,959,785.00               | 98,894,831.00  | 334,064,954.00 | 7,888,475,893.00 | 22.84%          | 1.25%          |
| 2004 | 635,589,051.00               | 114,602,569.00 | 521,986,482.00 | 9,899,150,855.00 | 18.03%          | 1.16%          |

## Comportamiento de los intereses ganados

La tabla siguiente muestra el comportamiento de los intereses ganados en el periodo 2000-2004. En ella se puede observar un incremento en los intereses ganados por préstamos a la vez que una disminución por depósitos a la vista (Cuenta de ahorro y fondo de activos líquidos) y un incremento de intereses en las inversiones en valores (Depósitos a plazos). Lo anterior es debido a la caída de las tasas de interés pasivas en depósitos a la vista y el incremento en colocaciones dada la fuerte restricción que sufrieron los préstamos al pasar de un 150% de los haberes a un 100% y la implementación de la figura del fiador.

## Comportamiento de los Ingresos

|                                      | 2000           | 2001           | 2002           | 2003           | 2004           |
|--------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Ingresos por ventas                  | -              | 899,605.00     | 158,639.00     | 951,575.00     | 1,442,325.00   |
| Intereses por préstamos              | 156,958,402.00 | 177,741,082.00 | 244,760,984.00 | 231,912,005.00 | 327,654,516.00 |
| Intereses por inversiones en valores | 7,250,583.00   | 23,875,277.00  | 116,505,219.00 | 150,868,713.00 | 282,312,438.00 |
| Intereses por depósitos a la vista   | 8,867,612.00   | 18,749,408.00  | 12,053,329.00  | 10,453,965.00  | 10,112,298.00  |
| Ingresos por alquileres              | 810,000.00     | 2,500,000.00   | 3,000,000.00   | 14,500,000.00  | 6,300,000.00   |
| Otros Ingresos                       | 8,104,096.00   | 6,771,743.00   | 7,472,552.00   | 24,273,525.00  | 8,767,473.00   |
| Total                                |                | 230,537,116.00 | 383,950,726.00 | 432,959,785.00 | 636,589,051.00 |

## Comportamiento de los Gastos

En este periodo hubo una disminución de gastos en personal de vigilancia y mantenimiento ya que como se mencionó 2/3 parte de las áreas físicas de la sede principal fueron alquiladas a la Universidad de Oriente. El personal del instituto quedó conformado entonces de la siguiente manera:

- (1) Administrador
- (2) Secretaria
- (3) Asistente secretarial
- (4) Obrero General con funciones de mensajero

El crecimiento en sueldos y salarios y beneficios contractuales, se debe a un crecimiento vegetativo de la nómina. En este periodo fue necesaria la contratación de personal para la realización de la auditoría interna realizada entre el 2000 y 2001.

El gasto de personal directivo se vio incrementado por las múltiples asambleas que fueron necesarias para producir el nuevo estatuto y Reglamento de Elecciones.

Los servicios profesionales y técnicos se refiere a honorarios profesionales cancelados a Auditores Externos, mantenimiento del Sistema Administrativo (Software) y mantenimiento de equipos. Esta partida se vio incrementada en el 2002 pues se cancelaron en este año las auditorías de los años 2001 y 2002.

## Comportamiento de los Gastos

|                                      | 2000          | 2001          | 2002          | 2003          | 2004          |
|--------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Remuneración Personal Administrativo | 12,243,496.00 | 17,956,000.00 | 32,051,200.00 | 27,634,960.00 | 33,387,544.00 |
| Beneficios Sociales y Contractuales  | 10,632,372.00 | 14,197,718.00 | 14,412,962.00 | 16,781,527.00 | 21,667,594.00 |
| Gastos Personal Directivo            | 6,188,874.00  | 1,124,950.00  | 2,688,320.00  | 828,000.00    | 342,220.00    |
| Gastos Asambleas y Elecciones        | 381,862.00    | 2,448,299.00  | 5,393,496.00  | 6,096,883.00  | 16,782,214.00 |
| Servicios Públicos                   | 6,292,849.00  | 5,195,534.00  | 5,710,917.00  | 7,183,606.00  | 6,659,059.00  |
| Servicios Profesionales y Técnicos   | 7,813,170.00  | 3,085,955.00  | 23,766,105.00 | 8,899,640.00  | 12,251,331.00 |
| Polizas de Seguro                    | -             | 1,086,163.00  | -             | -             | -             |
| Materiales y Suministro              | 2,287,170.00  | 1,738,766.00  | 2,641,999.00  | 4,177,690.00  | 4,653,540.00  |
| Reparaciones y Mantenimiento         | -             | 2,290,386.00  | 2,068,030.00  | 3,302,096.00  | 250,000.00    |
| Gastos de Depreciación               | -             | 7,367,194.00  | 2,738,199.00  | 9,698,752.00  | 9,515,625.00  |
| Gastos Bancarios                     | 3,163,160.00  | 2,667,012.00  | 2,353,610.00  | 930,195.00    | 4,825,249.00  |
| Otros Gastos de Administración       | 4,175,144.00  | 5,622,231.00  | 11,236,609.00 | 13,361,280.00 | 4,268,189.00  |

## Comportamiento de los préstamos

La relación de préstamos a haberes socios ha sufrido una contracción disminuyendo de un 73.56% en el 2000 a 41.85% en el 2004. Esto significa que del total haberes socios en el 2004, el 41.85% se destinó a préstamos. Esta contracción ha sido producto de la restricciones en los préstamos que paso de un 150% de los haberes a un 100%.

## Comportamiento de los Retiros de ahorros

La tabla muestra el comportamiento de los retiros de ahorro desde 2000 a 2004. En ella podemos observar un crecimiento continuo del instituto y un comportamiento normal. El incremento en el retiro de haberes en el 2004, fue producto de las decisiones que se tomaron en ocasión de recibir el pago de la deuda 2002.

### Comportamiento de los Retiros de ahorro de los Socios

|      | Saldo Inicial    | Aportes          | Retiros          | Saldo            | Retiros/Aportes | Crecimiento |
|------|------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|-------------|
| 2000 | 2,172,555,401.00 | 868,921,569.00   | 282,564,489.00   | 2,758,912,481.00 | 33%             |             |
| 2001 | 2,758,912,481.00 | 1,875,872,161.00 | 272,477,311.00   | 4,362,307,331.00 | 15%             | 37%         |
| 2002 | 4,362,307,331.00 | 2,346,316,782.00 | 690,787,059.00   | 6,017,837,054.00 | 29%             | 28%         |
| 2003 | 6,017,837,054.00 | 2,251,292,678.00 | 380,653,837.00   | 7,888,475,895.00 | 17%             | 24%         |
| 2004 | 7,888,475,895.00 | 3,106,287,547.00 | 1,095,612,585.00 | 9,899,150,857.00 | 35%             | 20%         |

## Comportamiento de la Deuda

La deuda universidad-instituto se ha visto disminuida para este año 2004, luego de la cancelación de la deuda 2002. En este momento la deuda representa un 25% del total de ahorros. Sin embargo es necesaria la búsqueda de mecanismo para el cobro de la deuda pendiente, toda vez que gran parte de ella es de años que ya pronto promediaran una década.

## Comportamiento de la Deuda

|      | Deuda            | Ahorro Afiliados | %deuda/Ahorros | Utilidad Bruta | Rendimiento |
|------|------------------|------------------|----------------|----------------|-------------|
| 2000 | 862,739,099.00   | 2,758,912,480.00 | 31%            | 128,812,596.00 | 4.67%       |
| 2001 | 1,611,810,161.00 | 4,362,307,329.00 | 37%            | 165,756,904.00 | 3.80%       |
| 2002 | 3,883,368,811.00 | 6,017,837,052.00 | 65%            | 278,889,274.00 | 4.63%       |
| 2003 | 4,359,718,351.00 | 7,888,475,893.00 | 55%            | 334,065,153.00 | 4.23%       |
| 2004 | 2,472,485,245.00 | 9,899,150,855.00 | 25%            | 521,986,482.00 | 5.27%       |

## Inversión en activo fijo

Las inversiones en activo fijo han estado centradas en mejorar los servicios de informática del instituto. Se adquirieron cinco computadoras con sus respectivas impresoras las cuales fueron enviadas una a cada núcleo. Así mismo se cuenta con una página Web que facilita la información para los afiliados de los núcleos. En esta página cada afiliado puede consultar su estado de cuenta lo que da transparencia en el manejo de sus ahorros. Se espera a corto plazo que los afiliados puedan hacer todas las operaciones a través de este medio.

## Indices Financieros del Periodo en estudios

La tabla siguiente muestra un resumen de los índices financieros más importante cuya descripción sigue a continuación:.

**Prueba del Acido:** *Efectivo en Banco + Cuentas por Cobrar / Pasivo Circulante*

**Prueba de Solvencia:** *Activo Circulante / Pasivo Circulante*

**Disponibilidad:** *Efectivo en Bancos / Patrimonio Social*

**Endeudamiento en cuanto a Patrimonio:** *Pasivo Total / Patrimonio Total*

**Rentabilidad Global:** *Ahorros Estatutarios / Superávit del Ejercicio*

**Capital de Trabajo:** *Activo Circulante / Pasivo Circulante*

**Fondos de Reservas:** *Ahorros Estatutarios / Fondos de Reservas*

**Endeudamiento en cuanto a Inversiones:** *Pasivo Total / Colocaciones Financieras*

**Rendimientos de los Prestamos:** *Prestamos Socios / Intereses Ganados*

**Rentabilidad de las Inversiones:** *Colocaciones Financieras / Intereses Ganados*

**Colocaciones Financieras:** *Ahorros Estatutarios / Colocaciones Financieras*

**Haberes Socios a Prestamos Otorgados:** *Préstamos Totales / Ahorros Estatutarios*

**Desahorro Socios:** *Ahorros Bruto del Año / Retiros y Liquidaciones*

**Financiamiento de las Operaciones:** *Total Ingresos / Total Egresos*

**Rentabilidad Patrimonial:** *Utilidad del Ejercicio / Promedio de Utilidades*

### Indices Financieros

|                                   | 2000   | 2001   | 2002   | 2003   | 2004   |
|-----------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Prueba Acido                      | 16,72% | 43,33% | 43,33% | 55,20% | 17,31% |
| Solvencia                         | 24,32% | 59,11% | 59,11% | 69,01% | 18,97% |
| disponibilidad                    | 10,35% | 19,08% | 12,38% | 25,69% | 48,73% |
| Endeudamiento/Patrimonio          | 1,65%  | 1,28%  | 1,35%  | 1,21%  | 3,76%  |
| Rentabilidad Global               | 4,20%  | 3,04%  | 4,17%  | 3,81%  | 4,75%  |
| Capital de Trabajo                |        |        |        |        |        |
| Fondo reserva                     | 2,71%  | 2,48%  | 2,26%  | 2,15%  | 2,24%  |
| Endeudamiento/Inversiones         | 7,73%  | 9,82%  | 19,06% | 5,35%  | 14,42% |
| Rendimiento de los Prestamos      |        | 6,63%  | 8,45%  | 7,38%  | 7,91%  |
| Rentabilidad inversiones          | 14,50% | 3,98%  | 25,61% | 8,01%  | 10,72% |
| Colocaciones Financieras          | 1,81%  | 13,75% | 7,56%  | 23,88% | 26,61% |
| Haberes/Prestamos                 | 73,56% | 61,45% | 48,11% | 39,81% | 41,85% |
| Desahorro socios                  |        |        |        |        |        |
| Financiamiento de las Operacione: | 29,22% | 28,10% | 27,36% | 22,84% | 18,00% |
| Rentabilidad Patrimonial          | 4,70%  | 3,72%  | 4,84%  | 4,60%  | 5,72%  |

## Logros

Además de los beneficios que a través de la actividad operativa normal tuvieron nuestros afiliados en las labores de financiamiento, consideramos como un gran logro la consolidación del SERVIFUN, que este año, para el mes de junio, cumplirá cinco años de actividad. Este servicio venía incrementando los servicios manteniendo el mismo aporte desde su creación. Este año fue necesario incrementar el aporte a fin de incrementar también la cobertura en más de un 100%. Sin embargo sigue siendo un servicio muy económico en comparación con servicios similares en el mercado.

Se logró sincerar las cuentas a través de todo el trabajo de auditoria interna realizado luego de la implementación del Sistema Administrativo de la empresa Simpada, se mejoraron los procedimientos administrativos y el control interno.

Se elaboraron el nuevo estatuto y el Reglamento Electoral y se trabajó en todo lo relativo a sincerar los aspectos legales y contractuales del personal.

En este periodo el número de afiliados se ha visto incrementado significativamente.

## **Conclusión**

Como se pudo apreciar en el análisis anterior, el IPASPUDO ha tenido un crecimiento sostenido e indiscutible en este periodo de estudio. La problemática que hoy enfrenta es producto principalmente de la pérdida del poder adquisitivo de los salarios, lo que ha conducido a una desnaturalización del ahorro, convirtiendo a éste en complemento del primero. Por otro lado, la deuda que mantiene la universidad con el instituto ha conducido a una pérdida del ingreso que ha repercutido en el rendimiento operativo. En este periodo se ha disminuido el gasto vía alquiler de la sede principal, tenemos un personal mínimo pero no suficiente para el volumen de operaciones. Se ha disminuido la factura telefónica y de electricidad. Los honorarios profesionales que cancelamos son discretos y los necesarios en nuestra actividad.

Nuestro trabajo también se centró en mantener el mayor equilibrio posible para evitar en estos años de discusiones, posibilidad de liquidación, separaciones, retiros masivos que pusieran en riesgo la estabilidad del IPASPUDO, esto en el entendido de la máxima financiera de *divide y perderás*.

Por todo lo anterior, tendremos que ser más creativos en la elaboración de sistemas que permitan que el préstamo pueda satisfacer las necesidades ingentes de nuestros afiliados dado el incremento en los costos de los bienes y servicios y la pérdida del poder adquisitivo, así como en la solución de problemas pendientes sobre seguridad social más específicamente en el área de salud.

Espero que la presentación de este informe sirva para la toma de decisiones que tendrán que efectuarse para la buena marcha del instituto y finalmente hacemos un llamado a todos para la búsqueda del mayor equilibrio posible en dichas decisiones, que permita la continuación de esta obra que próximamente cumplirá 20 años.