

BALANCE CONSOLIDADO Y CONDENSADO DE PUBLICACIÓN  
(EN U.S. DÓLARES)

ENTIDAD: BANEQUADOR B.P.  
CODIGO DE LA ENTIDAD: 4378  
AÑO: 2018 MES: Diciembre DIA: 31

| CODIGO     | DESCRIPCIÓN   | 2017                    | 2018                    | CODIGO    | DESCRIPCIÓN   | 2017                    | 2018                    |
|------------|---|-------------------------|-------------------------|-----------|---|-------------------------|-------------------------|
| <b>1</b>   | <b>ACTIVO</b>   | <b>1.967.300.400,25</b> | <b>1.988.389.861,49</b> | <b>2</b>  | <b>PASIVOS</b>  | <b>1.472.256.510,74</b> | <b>1.461.824.230,46</b> |
| <b>11</b>  | <b>FONDOS DISPONIBLES</b>   | <b>149.284.286,28</b>   | <b>75.430.999,31</b>    | <b>21</b> | <b>OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO</b>                                    | <b>1.371.733.521,87</b> | <b>1.342.330.896,05</b> |
| 1101       | CAJA  | 31.804.030,47           | 40.891.286,88           | 2101      | DEPÓSITOS A LA VISTA  | 794.108.926,77          | 771.168.837,89          |
| 1102       | DEPOSITOS PARA ENCAJE   | 106.613.853,59          | 25.606.452,78           | 2102      | OPERACIONES DE REPORTE  | -                       | -                       |
| 1103       | BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS  | 6.576.659,88            | 4.370.788,89            | 2103      | DEPÓSITOS A PLAZO   | 550.040.223,85          | 543.709.201,29          |
| 1104       | EFFECTOS DE COBRO INMEDIATO   | 4.289.742,34            | 4.562.470,76            | 2104      | DEPÓSITOS DE GARANTÍA   | 25.870.088,03           | 25.682.878,89           |
| 1105       | REMESAS EN TRÁNSITO   | -                       | -                       | 2105      | DEPÓSITOS RESTRINGIDOS  | 1.714.283,42            | 1.769.977,98            |
| <b>12</b>  | <b>OPERACIONES INTERBANCARIAS</b>   | <b>-</b>                | <b>-</b>                | <b>22</b> | <b>OPERACIONES INTERBANCARIAS</b>                                     | <b>-</b>                | <b>-</b>                |
| <b>13</b>  | <b>INVERSIONES</b>  | <b>474.413.986,41</b>   | <b>345.454.446,57</b>   | <b>23</b> | <b>OBLIGACIONES INMEDIATAS</b>  | <b>2.846.833,57</b>     | <b>3.073.956,83</b>     |
| 1301       | A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN EL ESTADO DE RESULTADOS DEL ESTADO O A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN EL ESTADO DE RESULTADOS DEL ESTADO O | -                       | -                       | 24        | ACEPTACIONES EN CIRCULACION   | -                       | -                       |
| 1302       | DISPONIBLES PARA LA VENTA DE ENTIDADES DEL SECTOR PRIVADO   | 95.999.953,77           | 109.100.000,00          | 25        | CUENTAS POR PAGAR   | 70.888.547,04           | 71.579.088,56           |
| 1303       | DISPONIBLES PARA LA VENTA DEL ESTADO O DE ENTIDADES DEL SECTOR PÚBLICO  | -                       | -                       | 26        | OBLIGACIONES FINANCIERAS  | 38.886,75               | 38.886,75               |
| 1304       | MANTENIDAS HASTA SU VENCIMIENTO DE ENTIDADES DEL SECTOR PRIVADO   | 1.893.664,84            | 1.205.900,13            | 27        | VALORES EN CIRCULACION  | -                       | -                       |
| 1306       | MANTENIDAS HASTA SU VENCIMIENTO DEL ESTADO O DE ENTIDADES DEL SECTOR P  | 306.519.654,72          | 135.148.546,44          | 28        | OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACC                                      | -                       | -                       |
| 1307       | DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA   | 70.000.712,08           | 100.000.000,00          | 29        | OTROS PASIVOS   | 26.748.721,51           | 44.801.402,27           |
| 1399       | (PROVISION PARA INVERSIONES)  | -                       | -                       | <b>3</b>  | <b>PATRIMONIO</b>   | <b>495.043.889,51</b>   | <b>526.565.631,03</b>   |
| <b>14</b>  | <b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>  | <b>1.231.805.913,66</b> | <b>1.453.056.880,53</b> | <b>31</b> | <b>CAPITAL SOCIAL</b>   | <b>370.170.414,00</b>   | <b>370.170.414,00</b>   |
| 1401       | CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL POR VENCER  | 126.599.837,51          | 122.167.987,38          | 3101      | CAPITAL PAGADO  | 370.170.414,00          | 370.170.414,00          |
| 140105     | DE 1 A 30 DÍAS  | 3.754.430,82            | 3.899.549,03            | 3102      | (ACCIONES EN TESORERÍA)   | -                       | -                       |
| 140110     | DE 31 A 90 DÍAS   | 6.209.755,43            | 6.602.809,15            | 3103      | APORTES A SOCIOS  | -                       | -                       |
| 140115     | DE 91 A 180 DÍAS  | 9.605.555,81            | 10.282.078,13           | <b>32</b> | <b>PRIMA O DESCUENTO EN COLOCACIÓN DE ACCIONES Y CERTIFICADOS</b>     | <b>-</b>                | <b>-</b>                |
| 140120     | DE 181 A 360 DÍAS   | 19.184.881,86           | 20.115.588,47           | 3201      | PRIMA EN COLOCACIÓN DE ACCIONES Y CERTIFICADOS DE APORTACIÓN          | -                       | -                       |
| 140125     | DE MAS DE 360 DÍAS  | 87.845.213,59           | 81.267.962,60           | 3202      | (DESCUENTO EN COLOCACIÓN DE ACCIONES)                                 | -                       | -                       |
| 1402       | CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO POR VENCER   | 7.284.760,82            | 12.811.402,14           | <b>33</b> | <b>RESERVAS</b>   | <b>3.429.033,27</b>     | <b>3.429.033,27</b>     |
| 140205     | DE 1 A 30 DÍAS  | 444.500,01              | 905.766,67              | 3301      | LEGALES   | 3.429.033,27            | 3.429.033,27            |
| 140210     | DE 31 A 90 DÍAS   | 842.465,15              | 1.589.101,81            | 3302      | GENERALES   | -                       | -                       |
| 140215     | DE 91 A 180 DÍAS  | 1.239.002,88            | 2.250.650,01            | 3303      | ESPECIALES  | -                       | -                       |
| 140220     | DE 181 A 360 DÍAS   | 2.280.177,87            | 3.902.195,64            | 3304      | RESERVA PARA READQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS                        | -                       | -                       |
| 140225     | DE MAS DE 360 DÍAS  | 2.478.614,91            | 3.963.688,01            | 3305      | REVALORIZACIÓN DEL PATRIMONIO   | -                       | -                       |
| 1404       | CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA POR VENCER   | 1.063.856.411,39        | 1.275.881.766,22        | 3306      | RESERVA LEGAL IRREPARTIBLE  | -                       | -                       |
| 140405     | DE 1 A 30 DÍAS  | 38.247.169,79           | 46.788.745,59           | 3310      | POR RESULTADOS NO OPERATIVOS  | -                       | -                       |
| 140410     | DE 31 A 90 DÍAS   | 68.914.316,94           | 77.177.283,90           | <b>34</b> | <b>OTROS APORTES PATRIMONIALES</b>                                    | <b>20.471.708,04</b>    | <b>20.492.102,79</b>    |
| 140415     | DE 91 A 180 DÍAS  | 104.391.416,62          | 119.867.166,87          | 3401      | OTROS APORTES PATRIMONIALES   | 18.096.860,55           | 18.096.860,55           |
| 140420     | DE 181 A 360 DÍAS   | 203.471.618,73          | 229.808.189,87          | 3402      | DONACIONES  | 2.374.847,49            | 2.395.242,24            |
| 140425     | DE MAS DE 360 DÍAS  | 648.831.889,31          | 802.240.379,99          | 3490      | OTROS   | -                       | -                       |
| 1405       | CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO POR VENCER  | -                       | -                       | <b>35</b> | <b>SUPERAVIT POR VALUACIONES</b>                                      | <b>44.851.597,71</b>    | <b>44.725.153,74</b>    |
| 140505     | DE 1 A 30 DÍAS  | -                       | -                       | 3501      | SUPERAVIT POR VALUACIÓN DE PROPIEDADES, EQUIPO Y OTROS                | 44.205.393,72           | 44.079.615,73           |
| 140510     | AMORTIZACIONES  | -                       | -                       | 3502      | SUPERAVIT POR VALUACIÓN DE INVERSIONES EN ACCIONES                    | 615.840,10              | 615.840,10              |
| 140515     | DE 91 A 180 DÍAS  | -                       | -                       | 3503      | VALUACIÓN INVERSIÓN NETA EN UN NEGOCIO EN EL EXTRANJERO               | -                       | -                       |
| 140520     | DE 181 A 360 DÍAS   | -                       | -                       | 3504      | VALUACIÓN DE INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS                  | 30.363,89               | 29.697,91               |
| 140525     | DE MAS DE 360 DÍAS  | -                       | -                       | <b>36</b> | <b>RESULTADOS</b>   | <b>56.121.136,49</b>    | <b>87.748.927,23</b>    |
| 1406       | CARTERA DE CRÉDITO COMERCIAL ORDINARIO POR VENCER   | -                       | -                       | 3601      | UTILIDADES O EXCEDENTE ACUMULADAS                                     | 14.079.365,02           | 46.768.921,75           |
| 140605     | DE 1 A 30 DÍAS  | -                       | -                       | 3602      | (PÉRDIDAS ACUMULADAS)   | 661.066,85              | 661.066,85              |
| 140610     | DE 31 A 90 DÍAS   | -                       | -                       | 3603      | UTILIDADES O EXCEDENTES DEL EJERCICIO                                 | 42.702.838,32           | 41.641.072,33           |
| 140615     | DE 91 A 180 DÍAS  | -                       | -                       | 3604      | (PÉRDIDA DEL EJERCICIO)   | -                       | -                       |
| 140620     | DE 181 A 360 DÍAS   | -                       | -                       | <b>37</b> | <b>(DESVALORIZACIÓN DEL PATRIMONIO)</b>                               | <b>-</b>                | <b>-</b>                |
| 140625     | DE MAS DE 360 DÍAS  | -                       | -                       | <b>3</b>  | <b>TOTAL PATRIMONIO</b>   | <b>495.043.889,51</b>   | <b>526.565.631,03</b>   |
| 1407       | CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO ORDINARIO POR VENCER   | -                       | 43.481,02               | <b>5</b>  | <b>INGRESOS</b>   | <b>-</b>                | <b>-</b>                |
| 140705     | DE 1 A 30 DÍAS  | -                       | 1.018,39                |           |   |                         |                         |
| 140710     | DE 31 A 90 DÍAS   | -                       | 1.619,34                |           |   |                         |                         |
| 140715     | DE 91 A 180 DÍAS  | -                       | 2.429,01                |           |   |                         |                         |
| 140720     | DE 181 A 360 DÍAS   | -                       | 4.858,02                |           |   |                         |                         |
| 140725     | DE MAS DE 360 DÍAS  | -                       | 33.556,26               |           |   |                         |                         |
| 1409       | CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL PRIORITARIO REFINANCIADA POR VENCER   | 1.135.656,14            | 2.578.057,03            | <b>6</b>  | <b>TOTAL CUENTAS CONTINGENTES</b>                                     | <b>2.375.822,15</b>     | <b>2.369.091,34</b>     |
| 1410       | CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO REFINANCIADA POR VENCER  | -                       | -                       | <b>64</b> | <b>ACREEDORAS</b>   | <b>2.375.822,15</b>     | <b>2.369.091,34</b>     |
| 1412       | CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA REFINANCIADA POR VENCER  | 14.983.133,59           | 44.567.377,47           | 6401      | AVALES  | -                       | -                       |
| 1413       | CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO REFINANCIADA POR VENCER   | -                       | -                       | 6402      | FIANZAS Y GARANTÍAS   | -                       | -                       |
| 1414       | CARTERA DE CRÉDITO COMERCIAL ORDINARIO REFINANCIADA POR VENCER  | -                       | -                       | 6403      | CARTAS DE CREDITO   | -                       | -                       |
| 1415       | CARTERA DE CRÉDITO CONSUMO ORDINARIO REFINANCIADA POR VENCER  | -                       | -                       | 6404      | CRÉDITOS APROBADOS NO DESEMBOLSA                                      | 2.375.822,15            | 2.369.091,34            |
| 1417       | CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL PRIORITARIO REESTRUCTURADA POR VENCER   | 9.642.680,44            | 7.480.387,48            | 6405      | COMPROMISOS FUTUROS   | -                       | -                       |
| 1418       | CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO REESTRUCTURADA POR VENCER  | 3.187,98                | 1.846,94                | 6406      | TÍTULOS Y DOCUMENTOS EMITIDOS POR MERCADERÍAS RECIBIDAS               | -                       | -                       |
| 1420       | CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA REESTRUCTURADA POR VENCER  | 19.526.835,34           | 15.993.246,70           | 6407      | COMPRA A FUTURO EN MONEDA LOCAL                                       | -                       | -                       |
| 1421       | CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO REESTRUCTURADA POR VENCER   | -                       | -                       | 6408      | VENTAS A FUTURO EN MONEDA EXTRANJERA                                  | -                       | -                       |
| 1422       | CARTERA DE CRÉDITO COMERCIAL ORDINARIO REESTRUCTURADA POR VENCER  | -                       | -                       | 6409      | OBLIGACIONES EN OPCIONES  | -                       | -                       |
| 1423       | CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO ORDINARIO REESTRUCTURADA POR VENCER  | -                       | -                       | 6410      | OBLIGACIONES POR OPERACIONES SWAP                                     | -                       | -                       |
| 1425       | CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL QUE NO DEVENGA INTERESES  | 2.815.140,24            | 4.212.162,89            | 6411      | OTRAS OPERACIONES A FUTURO  | -                       | -                       |
| 1426       | CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO QUE NO DEVENGA INTERESES   | 125.459,07              | 254.642,14              | 6412      | GARANTÍAS CONCEDIDAS POR EL SISTEMA DE GARANTÍA CREDITICIA            | -                       | -                       |
| 1428       | CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA QUE NO DEVENGA INTERESES   | 16.895.783,91           | 21.274.876,69           | 6490      | OTRAS CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS                                 | -                       | -                       |
| 1429       | CARTERA DE CRÉDITOS PRODUCTIVO QUE NO DEVENGA INTERESES   | -                       | -                       |           |   |                         |                         |
| 1430       | CARTERA DE CRÉDITO COMERCIAL ORDINARIO QUE NO DEVENGA INTERESES   | -                       | -                       |           |   |                         |                         |
| 1431       | CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO ORDINARIO QUE NO DEVENGA INTERESES   | -                       | -                       | <b>7</b>  | <b>ANEXO CUENTAS DE ORDEN</b>   | <b>-</b>                | <b>-</b>                |
| 1433       | CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL PRIORITARIO REFINANCIADA QUE NO DEVENGA   | -                       | 152.547,93              | <b>71</b> | <b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>                                      | <b>5.513.321.499,45</b> | <b>5.725.157.143,13</b> |
| 1434       | CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO REFINANCIADA QUE NO DEVENGA  | -                       | -                       | 7103      | ACTIVOS CASTIGADOS  | 649.848.174,44          | 531.581.255,40          |
| 1436       | CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA REFINANCIADA QUE NO DEVENGA  | 173.057,38              | 2.417.064,22            | 7105      | OPERACIONES ACTIVAS CON EMPRESAS VINCULADAS                           | 8.928.985,44            | 22.058.103,89           |
| 1437       | CARTERA DE CRÉDITOS PRODUCTIVO REFINANCIADA QUE NO DEVENGA INTERESES  | -                       | -                       | 7106      | OPERACIONES ACTIVAS CON ENTIDADES DEL GRUPO FINANCIERO                | -                       | -                       |
| 1438       | CARTERA DE CRÉDITO COMERCIAL ORDINARIO REFINANCIADA QUE NO DEVENGA IN   | -                       | -                       |           |   |                         |                         |
| 1439       | CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO ORDINARIO REFINANCIADA QUE NO DEVENGA   | -                       | -                       |           |   |                         |                         |
| 1441       | CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL PRIORITARIO REESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA   | 521.942,60              | 709.746,63              | <b>74</b> | <b>CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>                                    | <b>4.863.473.326,01</b> | <b>5.193.575.887,73</b> |
| 1442       | CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO REESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA  | -                       | -                       | 7402      | OPERACIONES PASIVAS CON EMPRESAS VINCULADAS                           | -                       | -                       |
| 1444       | CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA REESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA  | 4.572.828,81            | 4.111.851,61            | 7403      | OPERACIONES PASIVAS CON EMPRESAS SUBSIDIARIAS Y AFILIADAS             | -                       | -                       |
| 1445       | CARTERA DE CRÉDITOS PRODUCTIVO REESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA INTER  | -                       | -                       | 7404      | DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES NO CUBIERTAS POR LA COSEDE              | -                       | -                       |
| 1446       | CARTERA DE CRÉDITO COMERCIAL ORDINARIO REESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA  | -                       | -                       | 7406      | DEFICIENCIA DE PROVISIONES  | -                       | -                       |
| 1447       | CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO ORDINARIO REESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA  | -                       | -                       | 740605    | INVERSIONES   | -                       | -                       |
| 1449       | CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL PRIORITARIO VENCIDA   | 6.221.007,49            | 2.193.818,04            | 740610    | CARTERA DE CRÉDITOS   | -                       | -                       |
| 1450       | CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO VENCIDA  | 42.166,58               | 128.237,66              | 740615    | DEUDORES POR ACEPTACION   | -                       | -                       |
| 1452       | CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA VENCIDA  | 13.248.131,21           | 15.097.064,83           | 740620    | CUENTAS POR COBRAR  | -                       | -                       |
| 1457       | CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL PRIORITARIO REFINANCIADA  | -                       | 24.147,53               | 740625    | BIENES REALIZABLES, ADJUDICADO  | -                       | -                       |
| 1460       | CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA REFINANCIADA   | 24.145,46               | 1.199.404,81            | 740630    | OTROS ACTIVOS   | -                       | -                       |
| 1465       | CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL REESTRUCTURADA VENCIDA  | 1.260.032,83            | 466.844,66              | 740635    | OPERACIONES CONTINGENTES  | -                       | -                       |
| 1466       | CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO REESTRUCTURADA VENCIDA   | 5.827,54                | 1,00                    | 714       | PROVISIONES CONSTITUIDAS  | -                       | -                       |
| 1468       | CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA REESTRUCTURADA VENCIDA   | 3.176.630,79            | 1.700.733,58            | 71401     | PROVISION CARTERA REFINANCIADA COMERCIAL P                            | 10.609,31               | 101.835,77              |
| 1499       | (PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES)   | 60.308.743,46           | 82.212.416,07           | 71402     | PROVISION CARTERA REFINANCIADA CONSUMO P                              | -                       | -                       |
| <b>15</b>  | <b>DEUDORES POR ACEPTACIONES</b>  | <b>-</b>                | <b>-</b>                | 71403     | PROVISION CARTERA REFINANCIADA INMOBILIARIA                           | -                       | -                       |
| <b>16</b>  | <b>CUENTAS POR COBRAR</b>   | <b>38.245.110,06</b>    | <b>42.797.567,30</b>    | 71404     | PROVISION CARTERA REFINANCIADA MICROCRÉDITO                           | 109.237,62              | 2.846.578,83            |
| <b>17</b>  | <b>BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL</b>   | <b>1.231.960,79</b>     | <b>3.793.822,69</b>     | 71405     | PROVISION CARTERA REESTRUCTURADA PRODUCTIVO                           | -                       | -                       |
| <b>18</b>  | <b>PROPIEDADES Y EQUIPO</b>   | <b>60.406.994,07</b>    | <b>59.974.468,83</b>    | 71406     | PROVISION CARTERA REESTRUCTURADA COMERCIAL OR                         | -                       | -                       |
| <b>19</b>  | <b>OTROS ACTIVOS</b>  | <b>11.912.149,98</b>    | <b>7.881.676,26</b>     | 71409     | PROVISION CARTERA REESTRUCTURADA COMERCIAL P                          | 992.217,57              | 817.778,51              |
| 1901       | INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES   | 1.633.680,90            | 1.643.817,43            | 71410     | PROVISION CARTERA REESTRUCTURADA CONSUMO P                            | 5.854,11                | 5.864,25                |
| 1902..1990 | OTROS ACTIVOS   | 16.810.462,73           | 12.902.272,23           | 71411     | PROVISION CARTERA REESTRUCTURADA INMOBILIARIA                         | -                       | -                       |
| 1999       | (PROVISION PARA OTROS ACTIVOS IRRECUPERABLES)   | 6.531.993,65            | 6.664.413,40            | 71412     | PROVISION CARTERA REESTRUCTURADA MICROCRÉDITO                         | 4.973.601,65            | 4.814.128,64            |
|            |   |                         |                         | 71413     | PROVISION CARTERA REESTRUCTURADA PRODUCTIVO                           | -                       | -                       |
| <b>1</b>   | <b>TOTAL DEL ACTIVO</b>   | <b>1.967.300.400,25</b> | <b>1.988.389.861,49</b> | 71414     | PROVISION CARTERA REESTRUCTURADA COMERCIAL O                          | -                       | -                       |
| <b>4</b>   | <b>GASTOS</b>   | <b>-</b>                | <b>-</b>                | 71417     | PROVISION GENERAL POR RIESGO ADICIONAL                                | 424.006,78              | 424.006,78              |
|            |   |                         |                         | 71418     | PROVISION GENERAL POR RIESGO ADICIONAL MICROCRÉDITO                   | 25.601.663,40           | 29.169.023,35           |
|            |   |                         |                         | 71419     | PROVISION GENERAL POR TECNOLOGIA CREDITICIA CARTERA DE CRÉDITO EDUCAT | -                       |                         |

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS  
CONSOLIDADO Y CONDENSADO DE PUBLICACION  
(EN U.S. DÓLARES)  
ENTIDAD: BANEUADOR B.P.  
CODIGO DE LA ENTIDAD: 4378  
AÑO: 2018 MES: Diciembre DIA: 31

INDICADORES FINANCIEROS  
SISTEMA DE INSTITUCIONES FINANCIERAS PÚBLICAS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

| CODIGO | DESCRIPCION                                    | 2017           |                       | 2018           |                       |
|--------|--|----------------|-----------------------|----------------|-----------------------|
|        |  | PARCIAL        | TOTAL                 | PARCIAL        | TOTAL                 |
| 51     | INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS                 | 140.642.206,68 | -                     | 174.632.715,75 | -                     |
| 41     | INTERESES CAUSADOS                             | 28.315.388,16  | -                     | 32.113.312,94  | -                     |
|        | <b>MARGEN NETO INTERESES</b>                   |                | <b>112.326.818,52</b> |                | <b>142.519.402,81</b> |
| 52     | COMISIONES GANADAS                             | 429.632,81     | -                     | 1.139.942,91   | -                     |
| 54     | INGRESOS POR SERVICIOS                         | 2.986.811,01   | -                     | 3.039.051,46   | -                     |
| 42     | COMISIONES CAUSADAS                            | 514.370,56     | -                     | 515.244,59     | -                     |
| 53     | UTILIDADES FINANCIERAS                         | 2.364.452,13   | -                     | 102.881,24     | -                     |
| 43     | PERDIDAS FINANCIERAS                           | 115.056,26     | -                     | 178.270,68     | -                     |
|        | <b>MARGEN BRUTO FINANCIERO</b>                 |                | <b>117.478.287,65</b> |                | <b>146.107.763,15</b> |
| 44     | PROVISIONES                                    | 41.446.866,54  | -                     | 48.212.263,25  | -                     |
|        | <b>MARGEN NETO FINANCIERO</b>                  |                | <b>76.031.421,11</b>  |                | <b>97.895.499,90</b>  |
| 45     | GASTO DE OPERACIÓN                             | 78.474.645,19  | -                     | 78.511.725,69  | -                     |
|        | <b>MARGEN DE INTERMEDIACIÓN</b>                |                | <b>2.443.224,08</b>   |                | <b>19.383.774,21</b>  |
| 55     | OTROS INGRESOS OPERACIONALES                   | 5.762,08       | -                     | 63.278,48      | -                     |
| 46     | OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES                   | 174.642,90     | -                     | 43.805,11      | -                     |
|        | <b>MARGEN OPERACIONAL</b>                      |                | <b>2.612.104,90</b>   |                | <b>19.403.247,58</b>  |
| 56     | OTROS INGRESOS                                 | 50.561.630,23  | -                     | 29.265.756,72  | -                     |
| 47     | OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS                        | 5.246.687,01   | -                     | 7.027.931,97   | -                     |
|        | <b>GANANCIA O (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS</b> |                | <b>42.702.838,32</b>  |                | <b>41.641.072,33</b>  |
| 48     | IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN EMPLEADOS            | -              | -                     | -              | -                     |
|        | <b>GANANCIA O (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO</b>      |                | <b>42.702.838,32</b>  |                | <b>41.641.072,33</b>  |

ECON. JOSE SILVA LEON  
GERENTE GENERAL

DR. ERICK MEDINA GARCIA  
CONTADOR GENERAL ( E )

|      | NOMBRE DEL INDICADOR  | 2017<br>PORCENTAJE | SECTOR<br>% | 2018<br>PORCENTAJE | SECTOR<br>% |
|------|---|--------------------|-------------|--------------------|-------------|
| 1.   | <b>CAPITAL:</b>   |                    |             |                    |             |
| 1.1  | COBERTURA PATRIMONIAL DE ACTIVOS  | 500,37             | 493,82      | 622,90             | 346,81      |
| 1.2  | PATRIMONIO TECNICO CONSTITUIDO / ACTIVOS Y CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGO | 32,14              | 39,74       | 29,89              | 37,53       |
| 1.3  | PATRIMONIO SECUNDARIO / PATRIMONIO PRIMARIO                                   | 23,67              | 33,92       | 32,53              | 33,91       |
| 2.   | <b>CALIDAD DE ACTIVOS:</b>  |                    |             |                    |             |
| 2.1  | MOROSIDAD BRUTA TOTAL   | 3,80               | 5,35        | 3,51               | 4,86        |
| 2.2  | MOROSIDAD CARTERA COMERCIAL AMPLIADA  | 7,30               | 9,86        | 5,54               | 5,72        |
| 2.3  | MOROSIDAD CARTERA CONSUMO   | 2,32               | 2,32        | 2,54               | 2,94        |
| 2.4  | MOROSIDAD CARTERA INMOBILIARIA Y VIVIENDA DE INTERES PUBLICO                  | -                  | -           | -                  | -           |
| 2.5  | MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL PRIORITARIO                     | 7,30               | 11,23       | 5,54               | 9,82        |
| 2.6  | MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS CONSUMO PRIORITARIO                       | 2,32               | 2,32        | 2,55               | 2,95        |
| 2.7  | MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS INMOBILIARIO                              | -                  | -           | -                  | -           |
| 2.8  | MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS MICROEMPRESA                              | 3,35               | 3,94        | 3,31               | 3,57        |
| 2.9  | MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS PRODUCTIVO                                | -                  | 2,64        | -                  | 5,38        |
| 2.10 | MOROSIDAD CARTERA DE CREDITO COMERCIAL ORDINARIO                              | -                  | -           | -                  | -           |
| 2.11 | MOROSIDAD DE LA CARTERA TOTAL   | 3,80               | 5,35        | 3,51               | 4,86        |
| 3.   | <b>COBERTURA DE PROVISIONES PARA LA CARTERA IMPRODUCTIVA</b>                  |                    |             |                    |             |
| 3.1  | COBERTURA CARTERA COMERCIAL AMPLIADA  | 95,81              | 57,04       | 77,50              | 60,75       |
| 3.2  | COBERTURA CARTERA COMERCIAL (PRIORITARIO Y ORDINARIO)                         | 95,81              | 56,16       | 77,50              | 61,43       |
| 3.3  | COBERTURA CARTERA CONSUMO   | 304,94             | 304,94      | 218,30             | 218,30      |
| 3.4  | COBERTURA CARTERA INMOBILIARIA Y VIVIENDA DE INTERES SOCIAL                   | -                  | -           | -                  | -           |
| 3.5  | COBERTURA DE LA CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL PRIORITARIO                     | 95,81              | 56,16       | 77,50              | 61,43       |
| 3.6  | COBERTURA DE LA CARTERA DE CREDITOS CONSUMO PRIORITARIO                       | 304,94             | 304,94      | 218,22             | 218,22      |
| 3.7  | COBERTURA DE LA CARTERA DE CREDITOS INMOBILIARIO                              | -                  | -           | -                  | -           |
| 3.8  | COBERTURA DE LA CARTERA DE CREDITOS MICROEMPRESA                              | 129,73             | 118,19      | 164,54             | 152,36      |
| 3.9  | COBERTURA DE LA CARTERA DE CREDITOS PRODUCTIVO                                | -                  | 78,97       | -                  | 57,20       |
| 3.10 | COBERTURA DE LA CARTERA DE CREDITO INVERSION PUBLICA                          | -                  | -           | -                  | 655,44      |
| 3.11 | COBERTURA DE LA CARTERA PROBLEMÁTICA  | 122,87             | 88,50       | 152,41             | 100,18      |
| 4.   | <b>MANEJO ADMINISTRATIVO:</b>   |                    |             |                    |             |
| 4.1  | ACTIVOS PRODUCTIVOS / PASIVOS CON COSTO                                       | 126,86             | 144,39      | 136,24             | 149,93      |
| 4.2  | GASTOS DE OPERACIÓN ESTIMADOS / TOTAL ACTIVO PROMEDIO                         | 4,19               | 2,00        | 3,95               | 1,74        |
| 4.3  | GASTOS DE OPERACIÓN / MARGEN FINANCIERO                                       | 103,21             | 74,53       | 80,20              | 65,02       |
| 4.4  | GASTOS DE PERSONAL ESTIMADOS / ACTIVO PROMEDIO                                | 2,82               | 1,13        | 2,34               | 1,01        |
| 5.   | <b>RENTABILIDAD:</b>  |                    |             |                    |             |
| 5.1  | RESULTADOS DEL EJERCICIO / PATRIMONIO PROMEDIO                                | 9,44               | 9,82        | 8,59               | 9,00        |
| 5.2  | RESULTADOS DEL EJERCICIO / ACTIVO PROMEDIO                                    | 2,17               | 2,95        | 2,09               | 2,89        |
| 6.   | <b>INTERMEDIACION FINANCIERA</b>  |                    |             |                    |             |
| 6.1  | CARTERA BRUTA (DEPOSITOS A LA VISTA + DEPOSITOS A PLAZO)                      | 96,13              | 105,60      | 116,76             | 123,97      |
| 6.2  | EFICIENCIA FINANCIERA   | 0,56               | 2,16        | 3,91               | 2,86        |
| 6.3  | MARGEN DE INTERMEDIACION ESTIMADO / PATRIMONIO PROMEDIO                       | 0,13               | 0,68        | 0,98               | 0,93        |
| 7.   | <b>LIQUIDEZ</b>   |                    |             |                    |             |
| 7.1  | FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DEPOSITOS A CORTO PLAZO                            | 15,66              | 34,50       | 8,11               | 25,73       |

REPÚBLICA DEL ECUADOR  
SUPERINTENDENCIA DE BANCOS  
INTENDENCIA NACIONAL DEL SECTOR FINANCIERO PÚBLICO



BALANCE CONSOLIDADO Y CONDENSADO DE PUBLICACION  
(EN U.S. DÓLARES)  
ENTIDAD: BANEUADOR B.P. Y ALMAQUIL  
CODIGO DE LA ENTIDAD: 4584  
AÑO: 2018 MES: Diciembre DIA: 31

| CODIGO | DESCRIPCION  | 2017                    | 2018                    | CODIGO | DESCRIPCION   | 2017                    | 2018                    |
|--------|--|-------------------------|-------------------------|--------|---|-------------------------|-------------------------|
| 1      | <b>ACTIVO</b>  | <b>1.967.376.635,51</b> | <b>1.991.984.406,57</b> | 2      | <b>PASIVOS</b>  | <b>1.472.403.138,72</b> | <b>1.462.840.942,25</b> |
| 11     | <b>FONDOS DISPONIBLES</b>  | <b>149.284.686,28</b>   | <b>80.435.997,42</b>    | 21     | <b>OBLIGACIONES CON EL PUBLICO</b>                                | <b>1.371.733.489,12</b> | <b>1.342.216.411,02</b> |
| 1101   | CAJA   | 31.804.430,47           | 43.292.143,57           | 2101   | DEPOSITOS A LA VISTA  | 794.108.894,02          | 776.031.829,74          |
| 1102   | DEPOSITOS PARA ENCAJE  | 106.613.853,59          | 32.717.517,29           | 2102   | OPERACIONES DE REPORTE  | -                       | -                       |
| 1103   | BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS                               | 6.576.659,88            | 1.839.076,26            | 2103   | DEPOSITOS A PLAZO   | 550.040.223,65          | 538.752.045,34          |
| 1104   | EFFECTOS DE COBRO INMEDIATO  | 4.289.742,34            | 2.587.260,30            | 2104   | DEPOSITOS DE GARANTIA   | 25.870.088,03           | 25.674.474,86           |
| 1105   | REMESAS EN TRANSITO  | -                       | -                       | 2105   | DEPOSITOS RESTRINGIDOS  | 1.714.283,42            | 1.758.061,08            |
| 12     | <b>OPERACIONES INTERBANCARIAS</b>                                      | <b>-</b>                | <b>-</b>                | 22     | <b>OPERACIONES INTERBANCARIAS</b>                                 | <b>-</b>                | <b>-</b>                |
| 13     | <b>INVERSIONES</b>   | <b>474.413.985,41</b>   | <b>340.454.280,76</b>   | 23     | <b>OBLIGACIONES INMEDIATAS</b>                                    | <b>2.846.833,57</b>     | <b>4.060.257,51</b>     |
| 1301   | A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN EL ESTADO DE RESULTADOS DEL ESTADO O  | -                       | -                       | 24     | <b>ACEPTACIONES EN CIRCULACION</b>                                | <b>-</b>                | <b>-</b>                |
| 1302   | A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN EL ESTADO DE RESULTADOS DEL ESTADO O  | -                       | -                       | 25     | <b>CUENTAS POR PAGAR</b>  | <b>71.026.304,04</b>    | <b>72.832.532,40</b>    |
| 1303   | DISPONIBLES PARA LA VENTA DE ENTIDADES DEL SECTOR PRIVADO              | 95.999.953,77           | 104.100.000,00          | 26     | <b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>                                   | <b>47.790,48</b>        | <b>-</b>                |
| 1304   | DISPONIBLES PARA LA VENTA DEL ESTADO O DE ENTIDADES DEL SECTOR PUBLICO | -                       | -                       | 27     | <b>VALORES EN CIRCULACION</b>                                     | <b>-</b>                | <b>-</b>                |
| 1305   | MANTENIDAS HASTA SU VENCIMIENTO DE ENTIDADES DEL SECTOR PRIVADO        | 1.893.664,84            | 1.205.400,03            | 28     | <b>OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACC</b>                           | <b>-</b>                | <b>-</b>                |
| 1306   | MANTENIDAS HASTA SU VENCIMIENTO DEL ESTADO O DE ENTIDADES DEL SECTOR P | 306.519.654,72          | 135.148.890,73          | 29     | <b>OTROS PASIVOS</b>  | <b>26.748.721,51</b>    | <b>43.731.741,32</b>    |
| 1307   | DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA  | 70.000.712,08           | 100.000.000,00          | 3      | <b>PATRIMONIO</b>   | <b>494.972.496,79</b>   | <b>526.519.273,24</b>   |
| 1399   | (PROVISION PARA INVERSIONES)   | -                       | -                       | 31     | <b>CAPITAL SOCIAL</b>   | <b>370.175.733,32</b>   | <b>370.175.733,32</b>   |
| 14     | <b>CARTERA DE CREDITOS</b>   | <b>1.231.805.913,66</b> | <b>1.455.355.315,90</b> | 3101   | CAPITAL PAGADO  | 370.175.733,32          | 370.175.733,32          |
| 1401   | CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL POR VENCER                               | 126.599.837,51          | 118.241.843,48          | 3102   | (ACCIONES EN TESORERIA)   | -                       | -                       |
| 140105 | DE 1 A 30 DIAS   | 3.754.430,82            | 4.325.391,60            | 3103   | APORTES A SOCIOS  | -                       | -                       |
| 140110 | DE 31 A 90 DIAS  | 6.209.755,43            | 6.421.769,60            | 32     | <b>PRIMA O DESCUENTO EN COLOCACION DE ACCIONES Y CERTIFICADOS</b> | <b>-</b>                | <b>-</b>                |
| 140115 | DE 91 A 180 DIAS   | 9.605.555,81            | 10.252.552,03           | 3201   | PRIMA EN COLOCACION DE ACCIONES Y CERTIFICADOS DE APORTACION      | -                       | -                       |
| 140120 | DE 181 A 360 DIAS  | 19.184.881,86           | 17.295.982,46           | 3202   | (DESCUENTO EN COLOCACION DE ACCIONES)                             | -                       | -                       |
| 140125 | DE MAS DE 360 DIAS   | 87.845.213,59           | 79.946.167,79           | 33     | <b>RESERVAS</b>   | <b>3.437.497,78</b>     | <b>3.437.497,78</b>     |
| 1402   | CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO POR VENCER                  | 7.284.760,82            | 12.021.623,96           | 3301   | LEGALES   | 3.430.248,51            | 3.430.248,51            |
| 140205 | DE 1 A 30 DIAS   | 444.500,01              | 795.393,71              | 3302   | GENERALES   | -                       | -                       |
| 140210 | DE 31 A 90 DIAS  | 842.465,15              | 1.529.816,39            | 3303   | ESPECIALES  | 4.207,08                | 4.207,08                |
| 140215 | DE 91 A 180 DIAS   | 1.239.002,88            | 2.204.063,59            | 3304   | RESERVA PARA READQUISICION DE ACCIONES PROPIAS                    | -                       | -                       |
| 140220 | DE 181 A 360 DIAS  | 2.280.177,87            | 3.654.510,39            | 3305   | REVALORIZACION DEL PATRIMONIO                                     | 3.042,19                | 3.042,19                |
| 140225 | DE MAS DE 360 DIAS   | 2.478.614,91            | 3.837.839,88            | 3306   | RESERVA LEGAL IRREPARTIBLE  | -                       | -                       |
| 1404   | CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA POR VENCER                    | 1.063.856.411,39        | 1.243.857.687,45        | 3310   | POR RESULTADOS NO OPERATIVOS                                      | -                       | -                       |
| 140405 | DE 1 A 30 DIAS   | 38.247.169,79           | 39.505.131,98           | 34     | <b>OTROS APORTES PATRIMONIALES</b>                                | <b>20.471.708,04</b>    | <b>20.492.102,79</b>    |
| 140410 | DE 31 A 90 DIAS  | 68.914.316,94           | 75.196.491,09           | 3401   | OTROS APORTES PATRIMONIALES                                       | 18.096.860,55           | 18.096.860,55           |
| 140415 | DE 91 A 180 DIAS   | 104.391.416,62          | 116.517.563,61          | 3402   | DONACIONES  | 2.374.847,49            | 2.395.242,24            |
| 140420 | DE 181 A 360 DIAS  | 203.471.618,73          | 222.327.519,98          | 3490   | OTROS   | -                       | -                       |
| 140425 | DE MAS DE 360 DIAS   | 648.831.889,31          | 790.310.980,79          | 35     | <b>SUPERAVIT POR VALUACIONES</b>                                  | <b>44.858.037,53</b>    | <b>44.731.593,56</b>    |
| 1405   | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO POR VENCER                               | -                       | -                       | 3501   | SUPERAVIT POR VALUACION DE PROPIEDADES, EQUIPO Y OTROS            | 44.211.833,54           | 44.086.055,55           |
| 140505 | DE 1 A 30 DIAS   | -                       | -                       | 3502   | SUPERAVIT POR VALUACION DE INVERSIONES EN ACCIONES                | 615.840,10              | 615.840,10              |
| 140510 | AMORTIZACIONES   | -                       | -                       | 3503   | VALUACION INVERSION NETA EN UN NEGOCIO EN EL EXTRANJERO           | -                       | -                       |
| 140515 | DE 91 A 180 DIAS   | -                       | -                       | 3504   | VALUACION DE INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS              | 30.363,89               | 29.697,91               |
| 140520 | DE 181 A 360 DIAS  | -                       | -                       | 36     | <b>RESULTADOS</b>   | <b>56.029.520,12</b>    | <b>87.682.345,79</b>    |
| 140525 | DE MAS DE 360 DIAS   | -                       | -                       | 3601   | UTILIDADES O EXCEDENTE ACUMULADAS                                 | 14.080.777,13           | 46.770.333,86           |
| 1406   | CARTERA DE CREDITO COMERCIAL ORDINARIO POR VENCER                      | -                       | -                       | 3602   | (PÉRDIDAS ACUMULADAS)   | 665.341,61              | 666.232,38              |
| 140605 | DE 1 A 30 DIAS   | -                       | -                       | 3603   | UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJERCICIO                                | 42.614.084,60           | 41.641.072,33           |
| 140610 | DE 31 A 90 DIAS  | -                       | -                       | 3604   | (PÉRDIDA DEL EJERCICIO)   | -                       | 62.828,02               |
| 140615 | DE 91 A 180 DIAS   | -                       | -                       | 37     | <b>(DESVALORIZACION DEL PATRIMONIO)</b>                           | <b>-</b>                | <b>-</b>                |
| 140620 | DE 181 A 360 DIAS  | -                       | -                       | 3      | <b>TOTAL PATRIMONIO</b>   | <b>494.972.496,79</b>   | <b>526.519.273,24</b>   |
| 140625 | DE MAS DE 360 DIAS   | -                       | -                       | 5      | <b>INGRESOS</b>   | <b>-</b>                | <b>-</b>                |
| 1407   | CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO ORDINARIO POR VENCER                    | -                       | 42.874,17               | 6      | <b>TOTAL CUENTAS CONTINGENTES</b>                                 | <b>2.559.943,74</b>     | <b>2.633.342,16</b>     |
| 140705 | DE 1 A 30 DIAS   | -                       | 1.012,49                | 64     | <b>ACREEDORAS</b>   | <b>2.559.943,74</b>     | <b>2.633.342,16</b>     |
| 140710 | DE 31 A 90 DIAS  | -                       | 1.619,34                | 6401   | AVALES  | -                       | -                       |
| 140715 | DE 91 A 180 DIAS   | -                       | 2.429,01                | 6402   | FIANZAS Y GARANTIAS   | -                       | -                       |
| 140720 | DE 181 A 360 DIAS  | -                       | 4.257,07                | 6403   | CARTAS DE CREDITO   | -                       | -                       |
| 140725 | DE MAS DE 360 DIAS   | -                       | 33.556,26               | 6404   | CREDITOS APROBADOS NO DESEMBOLSA                                  | 2.375.822,15            | 2.325.097,02            |
| 1409   | CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL PRIORITARIO REFINANCIADA POR VENCER      | 1.135.656,14            | 2.351.731,47            | 6405   | COMPROMISOS FUTUROS   | -                       | -                       |
| 1410   | CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO REFINANCIADA POR VENCER     | -                       | -                       | 6406   | TITULOS Y DOCUMENTOS EMITIDOS POR MERCADERIAS RECIBIDAS           | 184.121,59              | 308.245,14              |
| 1412   | CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA REFINANCIADA POR VENCER       | 14.983.133,59           | 41.541.338,87           | 6407   | COMPRAS A FUTURO EN MONEDA LOCAL                                  | -                       | -                       |
| 1413   | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO REFINANCIADA POR VENCER                  | -                       | -                       | 6408   | VENTAS A FUTURO EN MONEDA EXTRANJERA                              | -                       | -                       |
| 1414   | CARTERA DE CREDITO COM   |                         |                         |        |   |                         |                         |

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

EN U.S. DOLARES  
ENTIDAD: BANEQUADOR B.P. Y ALMAQUIL  
CODIGO DE LA ENTIDAD: 4584  
AÑO: 2018 MES: Diciembre DIA: 31

| CONFORMACION DEL PATRIMONIO TECNICO TOTAL  |   |                       |                       |        |
|--|---|-----------------------|-----------------------|--------|
| CODIGO   | DESCRIPCION   | 2017                  | 2018                  | MENOS: |
| 31   | CAPITAL SOCIAL  | 370.175.733,32        | 370.175.733,32        |        |
| 3201   | PRIMA EN COLOCACION DE ACCIONES   | -                     | -                     |        |
| 3301   | RESERVAS LEGALES  | 3.430.248,51          | 3.430.248,51          |        |
| 3302   | RESERVAS GENERALES  | -                     | -                     |        |
| 330310   | RESERVAS ESPECIALES - PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES                                       | -                     | -                     |        |
| 330605   | RESERVAS - RESERVA LEGAL IRREPARTIBLE - RESERVAS GENERALES                                | -                     | -                     |        |
| 330620   | RESERVAS - RESERVA LEGAL IRREPARTIBLE - OTROS APORTES PATRIMONIALES - D                   | -                     | -                     |        |
| 330645   | RESERVAS - RESERVA LEGAL IRREPARTIBLE - RESULTADOS - UTILIDADES O EXCEDEN                 | -                     | -                     |        |
| 34 -340210-3490  | OTROS APORTES PATRIMONIALES MENOS DONACIONES - EN BIENES MENOS OTROS                      | 18.151.860,55         | 18.151.860,55         |        |
| 3601   | UTILIDADES O EXCEDENTES - SALDOS AUDITADOS (1)  | -                     | -                     |        |
| 3602   | PÉRDIDAS ACUMULADAS - SALDOS AUDITADOS (1)  | -                     | -                     |        |
| 2608   | PRESTAMO SUBORDINADO  | -                     | -                     |        |
| 2802   | APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION (2)  | -                     | -                     |        |
| <b>MENOS (-)</b>   |   |                       |                       |        |
| 190530   | PLUSVALÍA MERCANTIL   | 1.155.834,20          | 1.155.834,20          |        |
| 3202   | DESCUENTO EN COLOCACION DE ACCIONES   | -                     | -                     |        |
| <b>A</b>   | <b>TOTAL PATRIMONIO TECNICO PRIMARIO</b>  | <b>390.602.008,18</b> | <b>390.602.008,18</b> |        |
| <b>PATRIMONIO TECNICO SECUNDARIO</b>   |   |                       |                       |        |
| 2801   | OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES (3)   | -                     | -                     |        |
| 2803   | DEUDA SUBORDINADA A PLAZO   | -                     | -                     |        |
| 3303   | RESERVAS ESPECIALES   | 4.207,08              | 4.207,08              |        |
| 3305   | RESERVAS POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO  | 3.042,19              | 3.042,19              |        |
| 330610   | RESERVAS - RESERVA LEGAL IRREPARTIBLE-RESERVAS ESPECIALES                                 | -                     | -                     |        |
| 330615   | RESERVAS - RESERVA LEGAL IRREPARTIBLE-RESERVAS REVALORIZACION DEL PATR                    | -                     | -                     |        |
| 330630   | 45% RESERVAS - RESERVA LEGAL IRREPARTIBLE-SUPERÁVIT POR VALUACIONES DE                    | -                     | -                     |        |
| 330635   | 45% RESERVAS - RESERVA LEGAL IRREPARTIBLE-SUPERÁVIT POR VALUACIONES DE                    | -                     | -                     |        |
| 330640   | 45% RESERVAS - RESERVA LEGAL IRREPARTIBLE-SUPERÁVIT POR VALUACIONES DE                    | -                     | -                     |        |
| 330645   | RESERVAS-RESERVA LEGAL IRREPARTIBLE-RESULTADOS-UTILIDADES O EXCEDENTE                     | -                     | -                     |        |
| 3310   | 45% RESERVAS POR RESULTADOS NO OPERATIVOS   | -                     | -                     |        |
| 35   | 45 % SUPERÁVIT POR VALUACIONES  | 20.186.116,89         | 20.133.668,30         |        |
| 3601   | UTILIDADES O EXCEDENTES ACUMULADOS (1)  | 14.080.777,13         | 46.770.333,86         |        |
| 3602   | PÉRDIDAS ACUMULADAS (1)   | 665.341,61            | 666.232,38            |        |
| 3603   | UTILIDAD DEL EJERCICIO (4)  | -                     | -                     |        |
| 3604   | PÉRDIDA DEL EJERCICIO (4)   | -                     | -                     |        |
| 5 - 4  | INGRESOS MENOS GASTOS(5)  | 42.614.084,60         | 49.579.936,70         |        |
| <b>MAS</b>   |   |                       |                       |        |
| 149980   | (PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES - PROVISION GENERAL POR TECNOLOGIA CREDITICIA) (6) | 16.151.433,21         | 19.016.545,48         |        |
| 149989   | PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES - PROVISION GENERAL VOLUNTARIA (6)                  | -                     | -                     |        |
| 2912   | OTROS PASIVOS - MINUSVALÍA MERCANTIL (BADWIL) (10)  | -                     | -                     |        |
| <b>B</b>   |   |                       |                       |        |
| <b>C = A+B</b>   |   |                       |                       |        |
| <b>MENOS</b>   |   |                       |                       |        |
| <b>DEDUCCIONES DEL PATRIMONIO TECNICO TOTAL</b>  |   |                       |                       |        |
| Se deducirá del patrimonio técnico total de la matriz, el capital asignado a una sucursal o agencia en el exterior; más las reservas, exceptuando las provenientes de valuaciones del activo, en una institución subsidiaria o afiliada. |   |                       |                       |        |
| <b>D</b>   |   |                       |                       |        |
| <b>E = C - D</b>   |   |                       |                       |        |
| <b>ACTIVOS Y CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGO</b>  |   |                       |                       |        |
| <b>F</b>   |   |                       |                       |        |
| <b>G = F x 9%</b>  |   |                       |                       |        |
| <b>H = E - G</b>   |   |                       |                       |        |
| <b>ACTIVOS Y CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGO</b>  |   |                       |                       |        |
| <b>F</b>   |   |                       |                       |        |
| <b>POSICION, REQUERIMIENTO Y RELACION DE PATRIMONIO TECNICO</b>  |   |                       |                       |        |
| <b>G = F x 9%</b>  |   |                       |                       |        |
| <b>H = E - G</b>   |   |                       |                       |        |
| <b>ACTIVOS TOTALES Y CONTINGENTES x 4%</b>   |   |                       |                       |        |

| ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADO Y CONDENSADO DE PUBLICACION (EN U.S. DOLARES) |  |                |                       |                     |
|--|--|----------------|-----------------------|---------------------|
| ENTIDAD: BANEQUADOR B.P. Y ALMAQUIL  |  |                |                       |                     |
| CODIGO DE LA ENTIDAD: 4584   |  |                |                       |                     |
| AÑO: 2018 MES: Diciembre DIA: 31   |  |                |                       |                     |
| CODIGO   | DESCRIPCION                                    | 2017           | 2018                  |                     |
|  |  | PARCIAL        | TOTAL                 | PARCIAL             |
| 51   | INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS                 | 140.642.206,68 |                       | 4.402.673,38        |
| 41   | INTERESES CAUSADOS                             | 28.315.388,16  |                       | 798.921,19          |
|  | <b>MARGEN NETO INTERESES</b>                   |                | <b>112.326.818,52</b> | <b>3.603.752,19</b> |
| 52   | COMISIONES GANADAS                             | 429.632,81     |                       | 59.924,46           |
| 54   | INGRESOS POR SERVICIOS                         | 3.041.486,51   |                       | 135.154,66          |
| 42   | COMISIONES CAUSADAS                            | 514.370,50     |                       | 2.599,40            |
| 53   | UTILIDADES FINANCIERAS                         | 2.364.452,13   |                       | 334,87              |
| 43   | PERDIDAS FINANCIERAS                           | 115.056,26     |                       | 500,68              |
|  | <b>MARGEN BRUTO FINANCIERO</b>                 |                | <b>117.532.963,15</b> | <b>3.796.066,10</b> |
| 44   | PROVISIONES                                    | 41.449.808,90  |                       | 99.713,64           |
|  | <b>MARGEN NETO FINANCIERO</b>                  |                | <b>76.083.154,25</b>  | <b>3.696.352,46</b> |
| 45   | GASTO DE OPERACION                             | 78.681.095,55  |                       | 178.138,39          |
|  | <b>MARGEN DE INTERMEDIACION</b>                |                | <b>2.597.941,30</b>   | <b>3.518.214,07</b> |
| 55   | OTROS INGRESOS OPERACIONALES                   | 5.762,08       |                       | -                   |
| 46   | OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES                   | 174.642,90     |                       | -                   |
|  | <b>MARGEN OPERACIONAL</b>                      |                | <b>174.642,90</b>     | <b>2.766.822,12</b> |
| 56   | OTROS INGRESOS                                 | 50.629.936,23  |                       | 668.178,09          |
|  | <b>GANANCIA O (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS</b> |                | <b>42.614.084,60</b>  | <b>2.561.363,06</b> |
| 48   | IMPUESTOS Y PARTICIPACION EMPLEADOS            | -              |                       | -                   |
|  | <b>GANANCIA O (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO</b>      |                | <b>42.614.084,60</b>  | <b>2.561.363,06</b> |

ECON. JOSE SILVA LEON  
GERENTE GENERAL

INDICADORES FINANCIEROS SISTEMA DE INSTITUCIONES FINANCIERAS PUBLICAS AL 31 DE DICIEMBRE

| NOMBRE DEL INDICADOR  | 2017 PORCENTAJE | SECTOR % | 2018 PORCENTAJE | SECTOR % |
|---|-----------------|----------|-----------------|----------|
| <b>1. CAPITAL:</b>  |                 |          |                 |          |
| 1.1 COBERTURA PATRIMONIAL DE ACTIVOS  | 500,37          | 427,17   | 400,13%         | 459,78   |
| 1.2 PATRIMONIO TECNICO CONSTITUIDO / ACTIVOS Y CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGO | 32,23           | 40,38    | 30,55%          | 13,40    |
| 1.3 PATRIMONIO SECUNDARIO / PATRIMONIO PRIMARIO                                   | 23,67           | 37,24    | 34,57%          | 40,85    |
| <b>2. CALIDAD DE ACTIVOS:</b>   |                 |          |                 |          |
| 2.1 MOROSIDAD BRUTA TOTAL   | 3,80            | 6,52     | 6,38%           | 3,24     |
| 2.2 MOROSIDAD CARTERA COMERCIAL AMPLIADA  | 7,30            | 12,61    | 7,23%           | 1,13     |
| 2.3 MOROSIDAD CARTERA CONSUMO   | 2,32            | 14,50    | 6,08%           | 5,34     |
| 2.4 MOROSIDAD CARTERA INMOBILIARIA Y VIVIENDA DE INTERES PUBLICO                  | 0,00            | 2,32     | 0,00%           | 2,97     |
| 2.5 MOROSIDAD DE LA CARTERA MICROEMPRESA  | 3,35            | 0,00     | 6,29%           | 5,00     |
| 2.6 MOROSIDAD DE LA CARTERA CREDITOS COMERCIAL PRIORITARIO                        | 7,30            | 14,50    | 7,23%           | 1,13     |
| 2.7 MOROSIDAD DE LA CARTERA CREDITOS CONSUMO PRIORITARIO                          | 2,32            | 2,32     | 6,08%           | 5,00     |
| 2.8 MOROSIDAD DE LA CARTERA CREDITOS INMOBILIARIO                                 | 0,00            | 0,00     | 0,00%           | 2,99     |
| 2.9 MOROSIDAD DE LA CARTERA CREDITOS MICROEMPRESA                                 | 3,35            | 3,98     | 6,29%           | 6,00     |
| 2.10 MOROSIDAD DE LA CARTERA CREDITOS PRODUCTIVO                                  | 0,00            | 2,22     | 0,00%           | 0,11     |
| 2.11 MOROSIDAD CARTERA INVERSION PUBLICA  | 0,00            | 0,00     | 0,00%           | 0,00     |
| 2.12 MOROSIDAD DE LA CARTERA TOTAL  | 3,80            | 6,52     | 6,38%           | 3,24     |
| <b>3. MANEJO ADMINISTRATIVO:</b>  |                 |          |                 |          |
| 3.1 GASTOS DE OPERACION ESTIMADOS / TOTAL ACTIVO PROMEDIO                         | 126,66          | 144,22   | 134,39%         | 138,02   |
| 3.2 GASTOS DE OPERACION / MARGEN FINANCIERO                                       | 4,19            | 1,91     | 0,01%           | 5,56     |
| 3.3 GASTOS DE OPERACION ESTIMADOS / MARGEN FINANCIERO                             | 103,21          | 70,15    | 4,82%           | 83,57    |
| 3.4 GASTOS DE PERSONAL ESTIMADOS / ACTIVO PROMEDIO                                | 2,52            | 1,10     | 0,01%           | 1,82     |
| <b>4. RENTABILIDAD:</b>   |                 |          |                 |          |
| 4.1 RESULTADOS DEL EJERCICIO / PATRIMONIO PROMEDIO                                | 9,44            | 4,22     | 0,49%           | 13,42    |
| 4.2 RESULTADOS DEL EJERCICIO / ACTIVO PROMEDIO                                    | 2,17            | 1,29     | 0,13%           | 1,29     |
| <b>5. INTERMEDIACION FINANCIERA</b>   |                 |          |                 |          |
| 5.1 CARTERA BRUTA / (DEPOSITOS A LA VISTA + DEPOSITOS A PLAZO)                    | 96,13           | 105,49   | 116,95%         | 94,96    |
| <b>6. EFICIENCIA FINANCIERA</b>   |                 |          |                 |          |
| 6.1 MARGEN DE INTERMEDIACION ESTIMADO / PATRIMONIO PROMEDIO                       | -0,56           | 2,57     | 0,67%           | 10,73    |
| 6.2 MARGEN DE INTERMEDIACION ESTIMADO / ACTIVO PROMEDIO                           | -0,13           | 0,81     | 0,18%           | 1,09     |
| <b>7. LIQUIDEZ</b>  |                 |          |                 |          |
| 7.1 FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DEPOSITOS A CORTO PLAZO                            | 15,66           | 31,35    | 8,66%           | 27,89    |

DR. ERICK MEDINA GARCIA  
CONTADOR GENERAL (E)



Deloitte & Touche  
Ecuador Cia. Ltda.  
Av. Amazonas 13317  
Tel: (593 2) 381 5100  
Quito - Ecuador  
Tulcán 803  
Tel: (593 4) 370 0100  
Quito - Ecuador  
www.deloitte.com/ec

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS RESUMIDOS

A los Miembros del Directorio de Banequador B.P.:

Abstención de Opinión

Los estados financieros separados resumidos de Banequador B.P. ("El Banco"), los cuales incluyen el balance general separado resumido al 31 de diciembre de 2017 y el estado de resultados separado resumido por el año terminado en esa fecha, se derivan de los estados financieros separados de Banequador B.P. por el año terminado el 31 de diciembre de 2017.

Como resultado de nuestra abstención de opinión sobre los estados financieros separados se describe en la sección de este informe "Estados financieros separados auditados y nuestro respectivo informe", no es apropiado expresar una opinión de los estados financieros separados resumidos adjuntos.

Estados financieros separados resumidos

Los estados financieros separados resumidos no contienen todas las revelaciones requeridas de acuerdo con normas, prácticas contables y disposiciones específicas establecidas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador y la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. Por lo tanto, la lectura de los estados financieros separados resumidos y de este informe del auditor independiente, no sustituye la lectura de los estados financieros separados auditados y del respectivo informe del auditor independiente.

Estados financieros separados auditados y nuestro respectivo informe

Nosotros no expresamos una opinión sobre los estados financieros separados, tal como se detalla en nuestro informe de fecha 25 de junio del 2018. Los fundamentos para nuestra abstención de opinión fueron los siguientes:

Limitaciones al Alcance

1. Durante la ejecución de nuestros procedimientos de auditoría por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, no nos ha sido factible obtener evidencia de auditoría que permita corroborar que los controles relacionados con seguridad y tecnología de la información operaron de forma eficaz. En razón de estas circunstancias, no nos ha sido factible obtener seguridad razonable sobre los controles y seguridad de la información procesada por el Banco incluida en los estados financieros separados durante dicho período.
2. Al 31 de diciembre del 2017, el Banco mantiene registrado US\$25.3 millones y US\$4.8 millones como depósitos en garantía e intereses por pagar, respectivamente, los cuales fueron transferidos por el Banco Ecuatoriano de la Vivienda en años anteriores, conforme a lo establecido en el Código Orgánico Monetario y Financiero. A la fecha de emisión de este informe, la Administración del Banco se encuentra en proceso de obtención de toda la documentación soporte que le permita validar la información disponible relacionada con los beneficiarios / depositantes de los referidos depósitos. Adicionalmente, no hemos recibido la totalidad de las respuestas a las solicitudes de confirmación de saldos enviadas a esa fecha y de las respuestas recibidas, existen diferencias sobre los saldos del Banco no ha concluido con el respectivo proceso de conciliación de las mismas. En razón de estas circunstancias, y debido a que no pudimos aplicar otros procedimientos de auditoría, no nos fue factible satisfacer los de razonabilidad de los referidos saldos a esa fecha.
3. Al 31 de diciembre del 2017, el Banco mantiene registrado US\$25.3 millones y US\$4.8 millones como depósitos en garantía e intereses por pagar, respectivamente, los cuales fueron transferidos por el Banco Ecuatoriano de la Vivienda en años anteriores, conforme a lo establecido en el Código Orgánico Monetario y Financiero. A la fecha de emisión de este informe, la Administración del Banco se encuentra en proceso de obtención de toda la documentación soporte que le permita validar la información disponible relacionada con los beneficiarios / depositantes de los referidos depósitos. Adicionalmente, no hemos recibido la totalidad de las respuestas a las solicitudes de confirmación de saldos enviadas a esa fecha y de las respuestas recibidas, existen diferencias sobre los saldos del Banco no ha concluido con el respectivo proceso de conciliación de las mismas. En razón de estas circunstancias, y debido a que no pudimos aplicar otros procedimientos de auditoría, no nos fue factible satisfacer los de razonabilidad de los referidos saldos a esa fecha.
4. Al 31 de diciembre del 2017, el detalle de contingencias proporcionado por la Administración del Banco no incluye la totalidad de los juicios existentes a favor o en contra, con la información necesaria que permita determinar las provisiones que fueron requeridas en los juicios que constituyen obligaciones presentes y que posean alta probabilidad de pérdida, ni revelar los pasivos contingentes relacionados con los mismos en las notas explicativas en los estados financieros separados adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2017. En opinión de la Gerencia de Asesoría Jurídica del Banco, no es posible establecer los resultados de los juicios (sentencias) que mantiene el Banco, debido a que, los mismos dependen del criterio de los jueces y de otro tipo de circunstancias judiciales. En razón de esta circunstancia, no fue factible determinar si el Banco debió registrar provisiones y revertir pasivos contingentes al 31 de diciembre del 2017 relacionados con los juicios existentes.

5. Al 31 de diciembre del 2017, el Banco no proporcionó una hoja electrónica de Excel que incluye el listado de bienes inmuebles. En razón de que el Banco no ha establecido procedimientos de control que permitan obtener una certeza razonable sobre la integridad de la información incluida en el mencionado listado, tales como la fecha y el valor de adquisición, fecha y valor del registro contable de revaluo y vida útil del bien previo al revaluo, no hemos podido efectuar procedimientos de auditoría sobre los saldos de la depreciación acumulada de bienes inmuebles que al 31 de diciembre del 2017 asciende a US\$17.9 millones. En razón de esta circunstancia, no nos ha sido factible satisfacer los de razonabilidad del saldo de la depreciación acumulada por el referido importe a esa fecha.

6. Al 31 de diciembre del 2017, Banequador B.P. mantiene registrado el saldo de cuentas por pagar US\$11.1 millones correspondiente a provisiones constituidas para la revaluación de los trabajadores y ex trabajadores de Banco Nacional de Fomento sujetos al Código del Trabajo y contrato colectivo, por horas suplementarias y aplicación de la remuneración básica unificada desde mayo 2009. Adicionalmente, el Banco mantiene registrado el saldo de la Procuraduría General del Estado, rechazado el procedimiento realizado por el Banco Nacional de Fomento y el Banco del Ecuador el 25 de septiembre del 2009, amparado en un informe de la Contraloría General del Estado y de la Procuraduría General del Estado, rechazado el procedimiento realizado por el Banco Nacional de Fomento, y dispuso revertir la contabilización de los pagos realizados a los trabajadores y ex trabajadores y realizar los ajustes y revalorizaciones contables correspondientes. Al respecto, los ex trabajadores del Banco Nacional de Fomento, ahora trabajadores de Banequador B.P., presentaron un recurso contencioso administrativo, impugnando la mencionada disposición. Al 31 de diciembre del 2017, la Administración considera que mientras no exista un fallo definitivo del juicio contencioso administrativo, no puede establecer si debe o no revertir los valores entregados. Debido a que los resultados de esta situación a la fecha no pueden ser conocidos, no hemos podido determinar los efectos que la resolución de este asunto pudiera tener en los estados financieros separados del Banco.

7. Al 31 de diciembre del 2017, el Banco mantiene registrada una provisión por jubilación patronal y bonificación por desahucio que asciende a US\$27.6 millones y US\$1 millón, respectivamente, la cual está sustentada con base a un estudio actuarial preparado por un profesional independiente con información correspondiente al año 2016, y el Banco no dispone de un estudio actuarial por el año terminado el 31 de diciembre del 2017. En razón de esta circunstancia, no nos ha sido factible determinar los posibles efectos en los estados financieros separados adjuntos si el Banco hubiese obtenido los estudios actuariales actualizados a esa fecha.

8. Al 31 de diciembre del 2017, las operaciones de Cartera comercial mayores a US\$40 mil son calificadas por el Banco utilizando el "Modelo Expert" requerido por la Superintendencia de Bancos del Ecuador con el fin de determinar la categoría específica para Cartera comercial, en la revisión de los expedientes de los clientes con los que se identificamos que, para el 26% de las operaciones seleccionadas, el Banco no cuenta con toda la información financiera requerida para efectuar la mencionada evaluación. En razón de esta circunstancia, no nos ha sido factible determinar los posibles efectos que podrían derivarse, si hubiéramos tenido acceso a toda la información necesaria para verificar la calificación de dicha cartera efectuada por el Banco, cuyo saldo de provisión específica asciende a US\$5.7 millones a esa fecha.

9. Para las operaciones de crédito con dificultades de cobro, en política del Banco que se efectúan reestructuraciones y refinanciamientos; en adición, posterior a los 6 meses que el cliente no haya presentado dificultades en los pagos, la calificación de riesgo de este tipo de operaciones se mejora en función a los días de morosidad. La Codificación de Reestructuraciones Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros establece que, un crédito reestructurado mantendrá la categoría de riesgo que tuvo al momento de iniciar la operación o la categoría de riesgo homologada cuando se trate de varias operaciones, y se constituirán las provisiones de acuerdo al deterioro que presente la operación reestructurada. El tratamiento de la calificación de una operación reestructurada a la subcategoría de menor riesgo, procederá cuando el deudor haya efectuado el pago de por lo menos tres (3) cuotas o no haya presentado situaciones de falta de pago durante el periodo de gracia. Cabe señalar que, el Banco trasladó a la categoría A1, y no a la categoría subsecuente, cuando considera que se han cumplido las condiciones mencionadas precedentemente. Sin embargo, las características de refinanciamiento y reestructuración (plazo mayor a un año de crédito y períodos de gracia), no permiten evaluar la realidad de las condiciones económicas de los clientes y su capacidad de pago con el fin de sustentar la mejora en la calificación de riesgo de crédito de los clientes. Considerando el tipo de operaciones y el segmento al cual están enfocadas las reestructuraciones y el refinanciamiento, en nuestra opinión, las situaciones mencionadas incrementan el riesgo de crédito de los clientes. En adición, el Banco dispone de un modelo de gestión crediticia separado, conforme a lo establecido por la Superintendencia de Bancos; sin embargo, no nos ha sido proporcionado toda la información que sustente el modelo con el fin de aplicar procedimientos de auditoría. En razón de estas circunstancias, no nos ha sido factible evaluar los posibles efectos en las provisiones de cartera de créditos constituidas para las operaciones reestructuradas y refinanciadas registradas en los estados financieros al 31 de diciembre del 2017.

10. Hasta la fecha de emisión de este informe, no hemos recibido respuesta de ciertas solicitudes de confirmación o otra documentación soporte de crédito seleccionados que mantienen operaciones de crédito comerciales. En razón de estas circunstancias y debido a que no pudimos efectuar otros procedimientos de auditoría, no nos ha sido factible determinar la razonabilidad del saldo de Cartera de créditos comerciales registrada por US\$148 millones al 31 de diciembre del 2017.

11. Al 31 de diciembre del 2017, las conciliaciones bancarias de las cuentas corrientes mantenidas en el Banco del Ecuador S.A. presentan partidas de años anteriores pendientes de depuración. (Deudoras por US\$ 1.4 millones y acreedoras por US\$1.5 millones). En razón de esta circunstancia y debido a la naturaleza de los registros contables, no nos ha sido factible determinar los posibles efectos sobre los estados financieros separados adjuntos, si tales partidas hubieran sido analizadas y ajustadas.

12. Durante el año 2017, el Banco reconoció como otros ingresos US\$22.6 millones correspondientes a la reversión de provisiones de cartera de créditos; sin embargo, la Administración del Banco no ha efectuado un análisis que le permita identificar las reversiones de provisiones realizadas en el año, que deben ser registradas en el menor valor de las provisiones constituidas durante el año y las provisiones contabilizadas en años anteriores, las cuales deben registrarse como otros ingresos. Como resultado de la práctica contable utilizada por el Banco, los ingresos financieros presentados por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 no son apropiados. Por tal razón, no nos ha sido factible determinar los posibles efectos en la presentación del estado de resultados por el año terminado en esa fecha.

13. Al 31 de diciembre del 2017, el Banco mantiene una inversión en su subsidiaria Almacenera Guayaquil - CEM Almacén registrada a su correspondiente valor patrimonial proporcional por US\$1.6 millones; sin embargo, el informe 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 la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, y/o Superintendencia de Bancos" como no imputables a patrimonio técnico.

14. Al 31 de diciembre del 2017, el saldo de otros activos, cuentas por pagar, y otros pasivos incluyen US\$1.7 millones, US\$4.9 millones y US\$3.3 millones respectivamente, correspondientes a anticipos entregados a proveedores, cuentas por pagar a ciertos proveedores por servicios recibidos en años anteriores, y fondos de administración. Los mencionados saldos mantienen una antigüedad mayor a 1 año y no se han formalizado los mecanismos mediante los cuales serán liquidados. En razón de estas circunstancias no nos ha sido factible determinar los posibles efectos sobre los estados financieros separados adjuntos.

15. Hasta la fecha de emisión de este informe, la Administración del Banco no nos ha proporcionado las explicaciones y documentación soporte relacionada con las cuentas "4703 Intereses y comisiones devengadas en ejercicios anteriores" por US\$5.1 millones, "5604 Recuperaciones de activos financieros" por US\$4.4 millones y "5650 Otros" por US\$2.3 millones. En razón de esta circunstancia, no nos ha sido factible, concluir sobre la razonabilidad de los referidos saldos o revelaciones, ni los posibles efectos en los estados financieros separados adjuntos, si el Banco no hubiera proporcionado dicha información.

Desviaciones a la base contable

16. Al 31 de diciembre del 2017, el Banco registró en la cuenta "1104 Efectos de cobro inmediato" US\$4.3 millones correspondientes a cheques girados por clientes de Banequador B.P. a favor de otras instituciones financieras; sin embargo, el Catálogo Único de Cuentas establece que en la mencionada cuenta, se registre el valor de los cheques sociales recibidos por la institución que han sido girados en contra de otras instituciones. La planilla de compensación enviada por el Banco Central del Ecuador, incluye US\$1.4 millones por concepto de cheques girados en otras instituciones financieras a favor de cuentas de clientes del Banco. Los efectos de esta situación son los de subvalorar el saldo de la cuenta efectos de cobro inmediato y depósitos por confirmar por US\$2.9 millones a esa fecha.

17. Al 31 de diciembre del 2017, el Banco registró en la cuenta "1104 Efectos de cobro inmediato" US\$4.3 millones correspondientes a cheques girados por clientes de Banequador B.P. a favor de otras instituciones financieras; sin embargo, el Catálogo Único de Cuentas establece que en la mencionada cuenta, se registre el valor de los cheques sociales recibidos por la institución que han sido girados en contra de otras instituciones. La planilla de compensación enviada por el Banco Central del Ecuador, incluye US\$1.4 millones por concepto de cheques girados en otras instituciones financieras a favor de cuentas de clientes del Banco. Los efectos de esta situación son los de subvalorar el saldo de la cuenta efectos de cobro inmediato y depósitos por confirmar por US\$2.9 millones a esa fecha.

18. Al 31 de diciembre del 2017, el saldo de cuentas por pagar incluye US\$1.4 millones correspondientes a indemnizaciones de seguros de otros activos, las cuales por un error contable se registraron en otros pasivos en lugar de los resultados del año. Los efectos de esta situación son los de subvalorar otros pasivos y subvalorar la utilidad neta del año por el referido importe.

19. La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera mediante resolución No. 426-2017-F-28 de diciembre del 2017, estableció el cambio del porcentaje para la constitución de provisiones de cartera de créditos. En Mayo del 2018, la Superintendencia de Bancos

