

BALANCE CONSOLIDADO Y CONDENSADO DE PUBLICACIÓN

(En unidades de dólar)

CODIGO	DESCRIPCION	2015	2016	CODIGO	DESCRIPCION	2015	2016
1	ACTIVO	3,687,398,191	3,865,541,259	2	PASIVOS	2,283,013,203	2,431,053,279
11	FONDOS DISPONIBLES	28,651,220	234,565,293	21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	1,896,401,341	1,975,294,101
1101	Caja	0	0	2101	Depósitos a la vista	0	0
1102	Depósitos para encaje	9,931	10,884,931	2102	Operaciones de reporte	0	0
1103	Bancos y otras instituciones financieras	28,641,289	223,680,362	2103	Depósitos a plazo	1,896,401,341	1,975,294,101
1104	Efectos de cobro inmediato	0	0	2104	Depósitos de garantía	0	0
1105	Remesas en tránsito	0	0	2105	Depósitos restringidos	0	0
12	OPERACIONES INTERBANCARIAS	0	0	22	OPERACIONES INTERBANCARIAS	53,000,000	0
13	INVERSIONES	1,032,638,298	1,057,642,911	23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	0	0
1301	A valor razonable con cambios en el estado de resultados de entidades del sector privado	0	0	24	ACEPTACIONES EN CIRCULACION	0	0
1302	A valor razonable con cambios en el estado de resultados del Estado o de entidades del sector público	0	0	25	CUENTAS POR PAGAR	46,105,525	51,703,272
1303	Disponibles para la venta de entidades del sector privado	56,294,697	63,624,689	26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	166,941,841	243,218,032
1304	Disponibles para la venta del estado o de entidades del sector público	866,704,364	935,189,178	27	VALORES EN CIRCULACION	0	0
1305	Mantenido hasta el vencimiento de entidades del sector privado	0	0	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y APORTES PARA FUTURA			
1306	Mantenido hasta su vencimiento del estado o de entidades del sector público	0	0	28	CAPITALIZACIÓN	104,380,290	145,050,192
1307	De disponibilidad restringida	113,000,000	60,000,000	29	OTROS PASIVOS	16,184,206	15,787,682
1399	(Provisión para inversiones)	-3,360,763	-1,170,956	3	PATRIMONIO	1,404,384,988	1,434,487,979
14	CARTERA DE CRÉDITOS	1,499,691,364	1,456,456,476	31	CAPITAL SOCIAL	570,772,368	570,772,368
1401	Cartera de créditos comercial prioritario por vencer	1,373,471,271	1,144,372,687	3101	Capital pagado	570,772,368	570,772,368
140105	De 1 a 30 días	29,192,854	25,927,854	3102	(Acciones en Tesorería)	0	0
140110	De 31 a 90 días	54,977,962	57,694,108	3103	Aportes de socios	0	0
140115	De 91 a 180 días	81,299,187	76,762,054	32	PRIMA O DESCUENTO EN COLOCACION DE ACCIONES Y CERTIFICADOS	0	0
140120	De 181 a 360 días	142,292,350	133,114,539	3201	Prima en colocación de acciones y certificados de aportación	0	0
140125	De más de 360 días	1,065,708,918	850,874,133	3202	(Descuento en colocación de acciones)	0	0
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	0	0	33	RESERVAS	110,738,676	115,586,011
140205	De 1 a 30 días	0	0	3301	Legales	110,738,676	115,586,011
140210	De 31 a 90 días	0	0	3302	Generales	0	0
140215	De 91 a 180 días	0	0	3303	Especiales	0	0
140220	De 181 a 360 días	0	0	3304	Reserva para readquisición de acciones propias	0	0
140225	De más de 360 días	0	0	3305	Revalorización del patrimonio	0	0
1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	7,617	15,844	3306	Reserva legal irrepartible	0	0
140305	De 1 a 30 días	2,595	489	3310	Por resultados no operativos	0	0
140310	De 31 a 90 días	5,022	697	34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	409,839,258	424,969,486
140315	De 91 a 180 días	0	763	3401	Otros aportes patrimoniales	383,791,847	398,891,009
140320	De 181 a 360 días	0	1,589	3402	Donaciones	26,047,411	26,078,477
140325	De más de 360 días	0	12,307	3490	Otros	0	0
1404	Cartera de créditos para la microempresa por vencer	14,713,135	20,241,663	35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	28,529,221	19,527,361
140405	De 1 a 30 días	355,518	280,743	3501	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	9,855,782	6,396,590
140410	De 31 a 90 días	608,887	521,494	3502	Superávit por valuación de inversiones en acciones	7,401,683	11,004,523
140415	De 91 a 180 días	861,599	844,292	3503	Valuación inversión neta en un negocio en el extranjero	0	0
140420	De 181 a 360 días	1,634,140	1,605,025	3504	Valuación de inversiones en instrumentos financieros	11,271,756	1,226,247
140425	De más de 360 días	11,252,990	16,990,109	36	RESULTADOS	284,505,465	303,632,753
1405	Cartera de crédito productivo por vencer	75,790,777	184,127,990	3601	Utilidades o excedentes acumuladas	162,059,977	191,284,422
140505	De 1 a 30 días	32,127	418,521	3602	(Pérdidas acumuladas)	0	0
140510	De 31 a 90 días	98,892	1,614,538	3603	Utilidad o excedente del ejercicio	122,445,488	112,348,332
140515	De 91 a 180 días	611,264	2,962,277	3604	(Pérdida del ejercicio)	0	0
140520	De 181 a 360 días	1,278,233	8,329,795	37	(DESVALORIZACION DEL PATRIMONIO)	0	0
140525	De más de 360 días	73,770,261	170,802,860	3	TOTAL PATRIMONIO	1,404,384,988	1,434,487,979
1406	Cartera de crédito comercial ordinario por vencer	0	0	5	INGRESOS	0	0
140605	De 1 a 30 días	0	0	TOTAL GENERAL PASIVOS, PATRIMONIO E INGRESOS	3,687,398,191	3,865,541,259	
140610	De 31 a 90 días	0	0				
140615	De 91 a 180 días	0	0				
140620	De 181 a 360 días	0	0				
140625	De más de 360 días	0	0				
1407	Cartera de créditos de consumo ordinario por vencer	0	0				
140705	De 1 a 30 días	0	0				
140710	De 31 a 90 días	0	0				
140715	De 91 a 180 días	0	0				
140720	De 181 a 360 días	0	0				
140725	De más de 360 días	0	0				
1408	Cartera de crédito de vivienda de interés público por vencer	0	0				
140805	De 1 a 30 días	0	0				
140810	De 31 a 90 días	0	0				
140815	De 91 a 180 días	0	0				
140820	De 181 a 360 días	0	0				
140825	De más de 360 días	0	0				
1409	Cartera de créditos comercial prioritario refinanciada por vencer	2,688,548	35,232,181				
1410	Cartera de créditos de consumo prioritario refinanciada por vencer	0	0				
1411	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada por vencer	0	0				
1412	Cartera de créditos para la microempresa refinanciada por vencer	0	0				
1413	Cartera de crédito productivo refinanciada por vencer	0	980,000				
1414	Cartera de crédito comercial ordinario refinanciada por vencer	0	0				
1415	Cartera de créditos de consumo ordinario refinanciada por vencer	0	0				
1416	Cartera de crédito de vivienda de interés público refinanciada por vencer	0	0				
1417	Cartera de créditos comercial prioritario reestructurada por vencer	34,066,286	81,133,567				
1418	Cartera de créditos de consumos prioritario reestructurada por vencer	0	0				
1419	Cartera de crédito inmobiliario reestructurada por vencer	0	0				
1420	Cartera de créditos para la microempresa reestructurada por vencer	96,377	18,942				
1421	Cartera de crédito productivo reestructurada por vencer	0	670,000				
1422	Cartera de crédito comercial ordinario reestructurada por vencer	0	0				
1423	Cartera de créditos de consumo ordinario reestructurada por vencer	0	0				
1424	Cartera de crédito de vivienda de interés público reestructurada por vencer	0	0				
1425	Cartera de créditos comercial prioritario que no devenga intereses	38,905,775	40,801,174				
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga interés	0	0				
1427	Cartera de crédito inmobiliario que no devenga intereses	19,334	0				
1428	Cartera de créditos para la microempresa que no devenga intereses	1,932,456	4,959,287				
1429	Cartera de crédito productivo que no devenga intereses	0	415,478				
1430	Cartera de crédito comercial ordinario que no devenga intereses	0	0				
1431	Cartera de créditos de consumo ordinario que no devenga interés	0	0				
1432	Cartera de crédito de vivienda de interés público que no devenga intereses	0	0				
1433	Cartera de créditos comercial prioritario refinanciada que no devenga intereses	123,785	785,782				
1434	Cartera de créditos de consumo prioritario refinanciado que no devenga interés	0	0				
1435	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada que no devenga intereses	0	0				
1436	Cartera de créditos para la microempresa refinanciada que no devenga intereses	0	0				
1437	Cartera de crédito productivo refinanciada que no devenga intereses	0	0				
1438	Cartera de crédito comercial ordinario refinanciada que no devenga intereses	0	0				
1439	Cartera de créditos de consumo ordinario refinanciada que no devenga interés	0	0				
1440	Cartera de crédito de vivienda de interés público refinanciada que no devenga inter	0	0				
1441	Cartera de créditos comercial prioritario reestructurada que no devenga intereses	7,794,934	5,545,840				
1442	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurado que no devenga interés	0	0				
1443	Cartera de crédito inmobiliario reestructurada que no devenga intereses	0	0				
1444	Cartera de créditos para la microempresa reestructurada que no devenga intereses	31,897	53,378				
1445	Cartera de crédito productivo reestructurada que no devenga intereses	0	0				
1446	Cartera de crédito comercial ordinario reestructurada que no devenga intereses	0	0				
1447	Cartera de créditos de consumo ordinario reestructurada que no devenga interés	0	0				
1448	Cartera de crédito de vivienda de interés público reestructurada que no devenga int	0	0				
1449	Cartera de créditos comercial prioritario vencida	39,619,622	33,224,049				
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	0	0				
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida	535	0				
1452	Cartera de créditos para la microempresa vencida	493,581	543,223				
1453	Cartera de crédito productivo vencida	0	433,430				
1454	Cartera de crédito comercial ordinario vencida	0	0				
1456	Cartera de crédito de vivienda de interés público vencida	0	0				
1457	Cartera de créditos comercial prioritaria refinanciada vencida	2,141,498	4,302				
1459	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada vencida	0	0				
1460	Cartera de créditos para la microempresa refinanciada vencida	0	0				
1461	Cartera de crédito productivo refinanciada vencida	0	0				
1462	Cartera de crédito comercial ordinario refinanciada vencida	0	0				
1464	Cartera de crédito de vivienda de interés público refinanciada vencida	0	0				
1465	Cartera de créditos comercial prioritario reestructurada vencida	1,139,667	1,843,910				
1467	Cartera de crédito inmobiliario reestructurada vencida	0	0				
1468	Cartera de créditos para la microempresa reestructurada vencida	1,248	3,199				
1469	Cartera de crédito productivo reestructurada vencida	0	0				
1472	Cartera de crédito de vivienda de interés público reestructurada vencida	0	0				
1489	Cartera de crédito educativo reestructurada vencida	0	0				
1490	Cartera de crédito de inversión pública reestructurada vencida	0	0				
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-93,346,980	-96,949,448				
15	DEUDORES POR ACEPTACIONES	0	0				
16	CUENTAS POR COBRAR	221,931,198	225,902,884				
	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO						
17	MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCION	8,031,677	7,517,164				
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	35,837,021	29,703,275				
19	OTROS ACTIVOS	860,617,413	851,753,256				
1901	Inversiones en Acciones y Participaciones	741,317,224	752,732,884				
1902...90	Otros Activos	120,655,636	99,527,260				
1999	(Provisión para otros activos irrecuperables)	-1,355,448	-506,888				
1	TOTAL ACTIVOS	3,68					

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONDENSADO DE PUBLICACIÓN

(En unidades de dólar)

CODIGO	DESCRIPCION	2015		2016	
		PARCIAL	TOTAL	PARCIAL	TOTAL
TOTAL INGRESOS					
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	184,554,784		180,136,927	
41	INTERESES CAUSADOS	68,183,505		71,085,630	
MARGEN NETO INTERESES			116,371,279		109,051,296
52	COMISIONES GANADAS	16,687		21,828	
54	INGRESOS POR SERVICIOS	2,144,588		1,676,534	
42	COMISIONES CAUSADAS	2,279,076		1,640,674	
53	UTILIDADES FINANCIERAS	4,551,512		17,798,087	
43	PERDIDAS FINANCIERAS	455,495		188,096	
MARGEN BRUTO FINANCIERO			120,349,494		126,718,975
44	PROVISIONES	51,880,648		56,220,712	
MARGEN NETO FINANCIERO			68,468,846		70,498,263
45	GASTOS DE OPERACIÓN	54,129,558		54,080,696	
MARGEN DE INTERMEDIACION			14,339,288		16,417,567
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	82,198,525		61,382,327	
46	OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES	5,129,474		949,302	
MARGEN OPERACIONAL			91,408,339		76,850,592
56	OTROS INGRESOS	34,595,286		40,138,463	
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	3,558,137		4,640,724	
GANANCIA O (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS			122,445,488		112,348,332
48	IMPUESTO Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	0		0	
GANANCIA O (PERDIDA) DEL EJERCICIO			122,445,488		112,348,332

ECON. ROBERTO MURILLO CAVAGNARO
GERENTE GENERAL

DRA. CPA. GERMANIA ACHIG CASTELLANOS
CONTADORA GENERAL
R.N. No.26970

INDICADORES FINANCIEROS

NOMBRE DEL INDICADOR	2015		2016	
	PORCENTAJE	SECTOR	PORCENTAJE	SECTOR
1 CAPITAL				
1.1 COBERTURA PATRIMONIAL DE ACTIVOS SOLVENCIA: PATRIMONIO TECNICO CONSTITUIDO / ACTIVOS Y CONTINGENTES	453.66%	408.67%	488.15%	482.89%
1.2 PONDERADOS POR RIESGO	51.09%	45.70%	42.28%	39.26%
1.3 PATRIMONIO SECUNDARIO / PATRIMONIO PRIMARIO	25.41%	15.20%	25.38%	23.92%
2 CALIDAD DE ACTIVOS				
2.1 MOROSIDAD BRUTA TOTAL	5.79%	7.35%	5.70%	5.28%
2.2 MOROSIDAD CARTERA COMERCIAL AMPLIADA (COMERCIAL PRIORITARIA, COMERCIAL ORDINARIA Y CREDITO PRODUCTIVO)	5.98%	8.96%	5.43%	7.44%*
2.5 MOROSIDAD CARTERA DE MICROEMPRESA	14.24%	14.39%	21.53%	7.90%
2.8 COBERTURA CARTERA DE CREDITO IMPRODUCTIVA / CARTERA DE CREDITO IMPRODUCTIVA	101.24%	106.21%	109.41%	114.85%
2.9 COBERTURA DE LA CARTERA COMERCIAL AMPLIADA (CREDITO PRODUCTIVO, COMERCIAL PRIORITARIA Y COMERCIAL ORDINARIO)	101.65%	86.64%	113.22%	88.95%*
2.12 COBERTURA DE LA CARTERA DE MICROEMPRESA	56.70%	112.61%	52.37%	101.46%
2.15 COBERTURA DE LA CARTERA REFINANCIADA	0.00%	0.00%	76.34%	0.00%
2.16 COBERTURA DE LA CARTERA REESTRUCTURADA	0.00%	0.00%	262.64%	0.00%
3 MANEJO ADMINISTRATIVO				
3.1 ACTIVOS PRODUCTIVOS / PASIVOS CON COSTO	159.57%	148.46%	160.47%	145.41%
3.2 GRADO DE ABSORCION: GASTOS OPERACIONALES/MARGEN FINANCIERO	78.06%	90.38%	76.71%	80.07%
3.3 GASTOS DE PERSONAL / ACTIVO TOTAL PROMEDIO	0.68%	1.36%	0.62%	0.99%
3.4 GASTOS OPERATIVOS / ACTIVO TOTAL PROMEDIO	1.47%	2.40%	1.44%	1.89%
4 RENTABILIDAD				
4.1 RENDIMIENTO OPERATIVO SOBRE ACTIVO - ROA	3.32%	2.51%	2.91%	2.27%
4.2 RENDIMIENTO SOBRE PATRIMONIO - ROE	9.55%	8.09%	8.50%	7.58%
4.3 RENDIMIENTO CARTERA COMERCIAL AMPLIADA	0.00%	0.00%	8.59%	8.28%
4.9 RENDIMIENTO CARTERA REFINANCIADA	0.00%	0.00%	8.72%	8.72%
4.10 RENDIMIENTO CARTERA DE REESTRUCTURADA	0.00%	0.00%	9.65%	9.17%
5 LIQUIDEZ				
5.1 FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DEPÓSITOS A CORTO PLAZO	3.90%	11.67%	39.06%	34.56%

* En el Año 2015 los indicadores 2.2 y 2.9 tenían otra denominación y forma de cálculo.

RELACIÓN ENTRE EL PATRIMONIO TÉCNICO TOTAL Y LOS ACTIVOS Y CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGO

(En unidades de dólar)

PATRIMONIO TÉCNICO PRIMARIO			
CODIGO	DESCRIPCIÓN	2015	2016
31	Capital social	570,772,368	570,772,368
3201	Prima en colocación de acciones	0	0
3301	Reservas legales	110,738,676	115,586,011
3302	Reservas generales	0	0
330310	Reservas Especiales - Para futuras capitalizaciones	0	0
330605	Reservas - Reserva legal irrepartible - Reservas generales	0	0
330620	Reservas - Reserva legal irrepartible - Otros aportes patrimoniales - Donaciones en efectivo	0	0
330645	Reservas - Reserva legal irrepartible - Resultados - Utilidades o excedentes acumulados (8)	0	0
34-340210-3490	Otros aportes patrimoniales menos Donaciones - Bienes menos Otros	384,479,174	399,578,337
3601	Utilidades o excedentes acumulados - saldos auditados (1)	0	0
3602	Pérdidas acumuladas - saldos auditados (1)	0	0
2608	Préstamo subordinado	0	0
2802	Aportes para futuras capitalizaciones (2)	104,380,290	145,050,192
MENOS			
190530	Plusvalía mercantil	0	0
3202	Descuento en colocación de acciones	0	0
A	TOTAL PATRIMONIO TÉCNICO PRIMARIO	1,170,370,508	1,230,986,907
PATRIMONIO TÉCNICO SECUNDARIO			
CODIGO	DESCRIPCIÓN	2015	2016
2801	Obligaciones convertibles en acciones (3)	0	0
2803	Deuda subordinada a plazo	0	0
3303	Reservas especiales	0	0
3305	Reserva por revalorización del patrimonio	0	0
330610	Reservas - Reserva legal irrepartible - Reservas especiales	0	0
330615	Reservas - Reserva legal irrepartible - Reserva legl irrepartible - Reserva revalorización del patrimonio	0	0
330630	45% Reservas - Reserva legal irrepartible - Superávit por valuaciones de propiedades, equipos y otros	0	0
330635	45% Reservas - Reserva legal irrepartible - Superávit por valuaciones de inversiones en acciones	0	0
330640	45% Reservas - Reserva legal irrepartible - Superávit por valuaciones de inversiones en instrumentos finan	0	0
330645	Reservas - Reserva legal irrepartible - Resultados - Utilidades o excedentes acumulados (8)	0	0
3310	45% Reservas por resultados no operativos	0	0
35	45% Superávit por valuaciones	12,838,149	8,787,312
3601	Utilidades o excedentes acumulados (1)	162,059,977	191,284,422
3602	Pérdidas acumuladas (1)	0	0
3603	Utilidad del ejercicio (4)	122,445,488	112,348,332
3604	Pérdida del ejercicio (4)	0	0
(5 - 4)	Ingresos menos gastos (5)	0	0
MAS			
149980	(Provisión para créditos incobrables - Provisión genérica por tecnología crediticia (6)	0	0
149989	(Provisión para créditos incobrables - Provisión genérica voluntaria (6)	0	0
2912	Otros pasivos - Minusvalía mercantil (badwill) (10)	0	0
MENOS			
Deficiencia de provisiones, amortizaciones y depreciaciones			
Grupo 37 " (Desvalorización del patrimonio) ", en el que se registra las pérdidas activadas catalogadas como tales por la Superintendencia de Bancos o por las auditorías interna y externa de la institución; el valor de los aumentos de capital realizados contraviniendo las disposiciones de los numerales 2 y 3 del artículo 255 del Código Orgánico Monetario y Financiero; o, los que por cualquier causa determine la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, y/o Superintendencia de Bancos como no imputables a patrimonio técnico.			
1613	Dividendos pagados por anticipado	0	0
B	TOTAL PATRIMONIO TÉCNICO SECUNDARIO	297,343,615	312,420,066
C=A+B	PATRIMONIO TÉCNICO TOTAL	1,467,714,123	1,543,406,973
MENOS			
DEDUCCIONES DEL PATRIMONIO TÉCNICO TOTAL			
Se deducirá del patrimonio técnico total de la matriz, el capital asignado a una sucursal o agencia en el exterior; y, además, el capital invertido, esto es, el valor de su participación en el capital pagado más las reservas, exceptuando las provenientes de valuaciones del activo, en una institución subsidiaria o afiliada.			
		0	581,146,146
Cuando una subsidiaria registre inversiones en otras instituciones del sistema financiero, que las conviertan en subsidiaria o afiliada de dicha institución, dichos valores se deducirán conforme lo establecido en el inciso anterior, del patrimonio técnico total de la matriz.			
Los saldos registrados en la cuenta 1611 "Anticipo para adquisición de acciones", cuando correspondan a inversiones en acciones, anticipos en la capitalización o constitución de compañías subsidiarias o afiliadas.			
		0	0
D	DEDUCCIONES AL PATRIMONIO TÉCNICO TOTAL	0	581,146,146
E = C - D	PATRIMONIO TÉCNICO CONSTITUIDO	1,467,714,123	962,260,827
ACTIVOS Y CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGO			
Activos ponderados con 0.00		0	0
Activos ponderados con 0.10		91,564,668	93,174,262
Activos ponderados con 0.20		12,811,536	12,689,311
Activos ponderados con 0.40		0	0
Activos ponderados con 0.50		73,308	64,922
Activos ponderados con 1.00		2,768,281,304	2,169,937,496
F	TOTAL ACTIVOS Y CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGO	2,872,730,817	2,275,865,991
POSICIÓN DE REQUERIMIENTO Y RELACION DE PATRIMONIO TECNICO			
G = F x 9%	PATRIMONIO TECNICO REQUERIDO	258,545,773	204,827,939
H = E - G	EXCEDENTE O DEFICIENCIA DE PATRIMONIO TECNICO REQUERIDO	1,209,168,349	757,432,888
	ACTIVOS TOTALES Y CONTINGENTES x (4 %)	155,141,265	162,335,161

ECON. ROBERTO MURILLO CAVAGNARO
GERENTE GENERAL

DRA. CPA. GERMANIA ACHIG CASTELLANOS
CONTADORA GENERAL
R.N. No.26970