



KPMG del Ecuador Cía. Ltda.
Av. República de El Salvador N35-40
y Portugal
Quito – Ecuador

Teléfonos: (593-2) 2444 225
(593-2) 2444 228
(593-2) 2450 356

Informe de los Auditores Independientes sobre los Estados Financieros Resumidos

A los Accionistas y Miembros del Directorio de
Banco del Austro S. A.:

Opinión

Los estados financieros resumidos que incluyen el balance general resumido al 31 de diciembre de 2019, y los estados resumidos de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, y las notas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa, son derivados de los estados financieros auditados de Banco del Austro S. A. del año terminado el 31 de diciembre del 2019.

En nuestra opinión, los estados financieros resumidos adjuntos son consistentes, en todos los aspectos materiales, con los estados financieros auditados, preparados de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador y la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.

Base Contable

Informamos que tal como se explica en la nota 1 (c), los estados financieros mencionados en el primer párrafo han sido preparados sobre la base de normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador y la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, las cuales difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF. Estas bases de preparación fueron adoptadas para atender las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador y la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera; por esta razón, los estados financieros pueden no ser apropiados para otros propósitos.

Estados Financieros Resumidos

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

Estados Financieros Auditados y Nuestro Respectivo Informe

Nosotros expresamos una opinión sin salvedades sobre los estados financieros auditados en nuestro informe de fecha 5 de marzo del 2018. Dicho reporte también incluye la comunicación sobre los asuntos claves de auditoría. Los asuntos clave de auditoría son aquellos aspectos que en nuestro juicio profesional fueron de mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual.

Responsabilidades de la Administración por los Estados Financieros Resumidos

La Administración de Banco del Austro S. A. es responsable de la preparación de estos estados financieros resumidos de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador y la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.

Responsabilidades del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre si los estados financieros resumidos son consistentes, en todos los aspectos materiales, con los estados financieros auditados, basados en nuestros procedimientos, los cuales fueron efectuados de acuerdo con la Norma Internacional de Auditoría 810 (NIA 810) "Compromisos para reportar sobre Estados Financieros Resumidos".

KPMG del Ecuador

10 de marzo del 2020

Banco
(Cue)

Balance

31 de di

(En miles de dólares de los

Activos

Fondos disponibles (nota 3)	US\$	319.264.433
Inversiones en valores, neto (nota 4)		341.306.491
Cartera de créditos (nota 5):		
Comercial Prioritario	US\$	515.450.402
Comercial Ordinario		3.068.801
Consumo Prioritario		375.354.956
Consumo Ordinario		102.485.242
Inmobiliario		48.126.469
Productivo		15.049.508
Microcrédito		4.867.266
		<u>1.064.402.644</u>
Menos reserva para posibles pérdidas sobre la cartera de créditos (nota 11)		<u>64.787.033</u>
Cartera de créditos, neta		999.615.611
Deudores por aceptaciones (nota 6)		123.790
Cuentas por cobrar, neto (nota 7)		26.501.955
Bienes realizables, adjudicados por pago, de arrendamiento mercantil y no utilizados por la institución, neto (nota 8)		11.381.885
Propiedades, muebles y equipos, neto (nota 9)		31.708.434
Otros activos, neto (nota 10)		<u>92.414.956</u>
Total activos	US\$	<u><u>1.822.317.555</u></u>
Cuentas de orden deudoras (nota 20)	US\$	<u><u>354.070.719</u></u>


Guillermo Talbot
Gerente General

Austro S. A.
(Ecuador)

Reporte Individual

enero de 2019

Dólares Unidos de América – US\$)

Pasivos y Patrimonio de los Accionistas

Obligaciones con el público (nota 12):

Depósitos a la vista	US\$	773.670.251
Depósitos a plazo		731.505.834
Depósitos de garantía		232.007
Depósitos restringidos		<u>40.853.989</u>

Total obligaciones con el público 1.546.262.081

Obligaciones inmediatas (nota 13)

Aceptaciones en circulación		4.467.289
Cuentas por pagar (nota 14)		123.789
Obligaciones financieras (nota 15)		49.267.716
Otros pasivos (nota 16)		23.468.859
		<u>8.156.178</u>

Total pasivos 1.631.745.912

Patrimonio de los accionistas (nota 17):

Capital acciones	US\$	136.590.000
Reserva legal		14.910.670
Reserva especial		3.635.789
Reserva por revalorización del patrimonio		3.998.367
Superávit por valuación		18.356.929
Utilidades acumuladas		<u>13.079.888</u>

Total patrimonio de los accionistas 190.571.643

Total pasivos y patrimonio de los accionistas

US\$ 1.822.317.555

Pasivos contingentes (nota 19)

US\$ 337.264.003

Vinicio Tello
Contador General

Banco del Austro S. A.

Estado Individual de Resultados

Año que terminó el 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Intereses y descuentos ganados (nota 22)	US\$	137.756.806
Intereses causados (nota 23)		<u>(47.852.175)</u>
Margen neto de intereses		89.904.631
Comisiones ganadas (nota 24)		12.205.094
Ingresos por servicios (nota 24)		26.693.247
Comisiones causadas		(17.593.517)
Utilidades financieras		5.984.760
Pérdidas financieras		<u>(2.312.012)</u>
Margen bruto financiero		114.882.203
Provisiones para activos de riesgo (nota 11)		<u>(17.697.827)</u>
Margen neto financiero		97.184.376
Gastos de operación (nota 25)		<u>(81.075.316)</u>
Margen de Intermediación		16.109.060
Otros ingresos operacionales (nota 10)		<u>2.382.281</u>
Margen operacional		18.491.341
Otros Ingresos		10.051.207
Otros gastos y perdidas		<u>(5.575.355)</u>
Utilidad antes de la participación de los empleados en las utilidades e impuesto a la renta		22.967.193
Participación de los empleados en las utilidades (nota 14)		<u>(3.445.079)</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta		19.522.114
Impuesto a la renta (nota 18)		<u>(6.455.973)</u>
Utilidad neta	US\$	<u><u>13.066.141</u></u>



 Guillermo Talbot
 Gerente General



 Vinicio Tello
 Contador General

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros individuales.

Banco del Austro S. A.

Estado Individual de Cambios en el Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	Capital acciones	Reservas Especiales				Reserva por revalorización del patrimonio	Superávit por valuación	Utilidades acumuladas	Total patrimonio de los accionistas
		Reserva legal	Para futuras capitalizaciones	A disposición de Accionistas					
Saldos al 31 de diciembre de 2018	US\$ 129.850.000	13.758.838	9.296	-	3.998.367	21.678.653	12.097.366	181.392.519	
Utilidad neta	-	-	-	-	-	-	13.066.141	13.066.141	
Aumento de capital (nota 17)	6.740.000	-	(6.740.000)	-	-	-	-	-	
Transferencia a reserva legal	-	1.151.833	-	-	-	-	(1.151.833)	-	
Transferencia a reserva para futuras capitalizaciones	-	-	6.738.221	-	-	-	(6.738.221)	-	
Superávit venta inmuebles	-	-	-	-	-	(222.939)	-	(222.939)	
Liquidación depreciación revalorización Inmuebles	-	-	-	-	-	-	(1.283.550)	(1.283.550)	
Superávit venta plazos inmueble FIDASA	-	-	-	-	-	(246.916)	473.746	226.830	
Reserva especial a disposición de accionistas	-	-	-	3.628.272	-	-	(3.628.272)	-	
Pérdidas de años anteriores	-	-	-	-	-	-	(1.080.635)	(1.080.635)	
Superávit por valuación de inmuebles	-	-	-	-	-	(1.325.145)	1.325.145	-	
Superávit por valuación de instrumentos financieros	-	-	-	-	-	(1.526.723)	-	(1.526.723)	
Saldos al 31 de diciembre de 2019	US\$ 136.590.000	14.910.670	7.516	3.628.272	3.998.367	18.356.929	13.079.888	190.571.643	


Guillermo Talbot
Gerente General


Vinicio Tello
Contador General

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros individuales.

Banco del Austro S. A.

Estado Individual de Flujos de Efectivo

Año terminado el 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Flujo de efectivo de las actividades de operación:	
Intereses ganados	US\$ 137.756.806
Comisiones ganadas	12.205.094
Intereses pagados	(47.852.175)
Comisiones pagadas	(17.593.517)
Ingresos por servicios	26.693.247
Pagos operativos y a empleados	(86.600.778)
Utilidades financieras, neto	3.672.748
Otros ingresos operacionales neto	1.129.118
Otros ingresos no operacionales neto	9.884.849
Otros gastos	(5.575.355)
Cambios en activos - (aumento) disminución:	
Aumento cartera de créditos	(85.785.929)
Aumento cuentas por cobrar	(3.535.227)
Aumento otros activos	(2.967.059)
Cambios en pasivos - aumento (disminución):	
Aumento obligaciones con el público	90.334.767
Disminución obligaciones inmediatas	(2.522.160)
Disminución cuentas por pagar	(2.806.203)
Aumento otros pasivos	1.073.125
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación	<u>27.511.351</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:	
Disminución inversiones mantenidas hasta el vencimiento	11.185.258
Aumento bienes Adjudicados	(2.144.561)
Aumento propiedad, muebles y equipos neto	<u>(5.524.503)</u>
Efectivo neto proveniente de las actividades de inversión	3.516.194
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:	
Aumento obligaciones financieras	<u>17.003.358</u>
Efectivo neto proveniente de las actividades de financiamiento	17.003.358
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo	48.030.904
Fondos disponibles al inicio del año	<u>271.233.529</u>
Fondos disponibles al final del año	US\$ <u>319.264.433</u>

Banco del Austro S. A.

Estado Individual de Flujos de Efectivo, Continuación

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto
proveniente de actividades de operación:

Utilidad neta	US\$	13.066.141
Ajustes por partidas que no representan efectivo		
Provisión para activos de riesgo		17.697.609
Jubilación y Desahucio		842.919
Depreciaciones y amortizaciones		4.613.522
Ajustes al valor patrimonial de inversiones en acciones		(1.253.162)
Recuperación de provisiones		(166.358)
Reverso de utilidades		(1.080.635)
Cambios en activos - (aumento) disminución:		
Cartera de créditos		(85.785.929)
Cuentas por cobrar		(3.535.227)
Otros activos		(2.967.059)
Cambios en pasivos - aumento (disminución):		
Obligaciones con el público		90.334.767
Obligaciones inmediatas		(2.522.160)
Cuentas por pagar		(2.806.203)
Otros pasivos		1.073.125
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación	US\$	<u>27.511.351</u>


Guillermo Talbot
Gerente General


Vinicio Tello
Contador General

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros individuales.

<u>Activos</u>			
Fondos disponibles (nota 3)		US\$	319.267.833
Inversiones en valores, neto (nota 4)			341.306.491
Cartera de créditos (nota 5):			
Comercial Prioritario	US\$	515.450.402	
Comercial Ordinario		3.068.801	
Consumo Prioritario		375.354.956	
Consumo Ordinario		102.485.242	
Inmobiliario		48.126.469	
Productivo		15.049.508	
Microcrédito		4.867.266	
		<u>1.064.402.644</u>	
Menos reserva para posibles pérdidas sobre la cartera de créditos (nota 11)			<u>64.787.033</u>
Cartera de créditos, neta			999.615.611
Deudores por aceptaciones (nota 6)			123.790
Cuentas por cobrar, neto (nota 7)			28.166.862
Bienes realizables, adjudicados por pago, de arrendamiento mercantil y no utilizados por la institución, neto (nota 8)			11.381.885
Propiedades, muebles y equipos, neto (nota 9)			42.356.979
Otros activos, neto (nota 10)			72.093.960
Total activos		US\$	<u><u>1.814.313.411</u></u>
Cuentas de orden deudoras (nota 20)		US\$	<u><u>568.104.143</u></u>



 Guillermo Talbot
 Gerente General

. A. y su Subsidiaria
- Ecuador)

al Consolidado

bre de 2019

ados Unidos de América – US\$)

Pasivos y Patrimonio de los Accionistas

Obligaciones con el público (nota 12):		
Depósitos a la vista	US\$	773.517.040
Depósitos a plazo		721.105.834
Depósitos de garantía		232.007
Depósitos restringidos		<u>40.853.989</u>
Total obligaciones con el público		1.535.708.870
Obligaciones inmediatas (nota 13)		4.467.289
Aceptaciones en circulación		123.790
Cuentas por pagar (nota 14)		51.669.531
Obligaciones financieras (nota 15)		23.468.859
Otros pasivos (nota 16)		<u>8.156.178</u>
Total pasivos		1.623.594.517
Patrimonio de los accionistas (nota 17):		
Capital acciones	US\$	136.590.000
Reserva legal		14.910.670
Reserva especial		3.635.789
Reserva por revalorización del patrimonio		3.998.367
Superávit por valuación		18.356.929
Utilidades acumuladas		13.226.951
Participación Minoritaria		<u>188</u>
Total patrimonio de los accionistas		<u>190.718.894</u>
Total pasivos y patrimonio de los accionistas	US\$	<u><u>1.814.313.411</u></u>
Pasivos contingentes (nota 19)	US\$	<u><u>468.567.357</u></u>
Cuentas de orden acreedoras (nota 20)	US\$	<u><u>6.593.391.980</u></u>



Vinicio Tello
Contador General

Banco del Austro S. A. y Subsidiaria

Estado Consolidado de Resultados

Año que terminó el 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Intereses y descuentos ganados (nota 22)	US\$	137.756.806
Intereses causados (nota 23)		<u>(47.323.594)</u>
Margen neto de intereses		90.433.212
Comisiones ganadas (nota 24)		12.205.094
Ingresos por servicios (nota 24)		32.711.107
Comisiones causadas		<u>(17.813.140)</u>
Utilidades financieras		5.984.760
Pérdidas financieras		<u>(2.312.012)</u>
Margen bruto financiero		121.209.021
Provisiones para activos de riesgo (nota 11)		<u>(18.187.747)</u>
Margen neto financiero		103.021.274
Gastos de operación (nota 25)		<u>(83.902.604)</u>
Margen de intermediación		19.118.670
Otros ingresos operacionales		<u>692.831</u>
Margen operacional		<u>19.811.501</u>
Otros ingresos		10.051.384
Otros gastos y perdidas		<u>(5.644.454)</u>
Utilidad antes de la participación de los empleados en las utilidades e impuesto a la renta		24.218.431
Participación de los empleados en las utilidades (nota 14)		<u>(3.886.182)</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta		20.332.249
Impuesto a la renta (nota 18)		<u>(7.119.045)</u>
Utilidad neta	US\$	<u><u>13.213.204</u></u>



Guillermo Talbot
Gerente General



Vinicio Tello
Contador General

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros consolidados.