



**BANCO DEL AUSTRO**

INFORME DE LA GERENCIA GENERAL

---

## **AL DIRECTORIO**

---

CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONOMICO 2018

---

Cuenca, Marzo de 2019





**BANCO DEL AUSTRO**



# INDICE

DIRECTORIO	5
ALTA GERENCIA	7
MENSAJE DEL GERENTE GENERAL	11
ECONOMIA ECUATORIANA AÑO 2018	13
PRINCIPALES CIFRAS BANCO DEL AUSTRO 2018	23
INFORME GESTION INSTITUCIONAL HECHOS DESTACADOS EN EL 2018	29
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS	39
SITUACION UTILIDADES 2018	49



# MIEMBROS DEL DIRECTORIO

PRESIDENTE Carlos Rendón M.

VICEPRESIDENTE Marcelo Chico C.

DIRECTORES PRINCIPALES Pablo Cueva O.  
Jaime Arévalo M.

DIRECTORES SUPLENTE Carlos Cordero D.  
Francisco Andrade B.  
Roberto Machuca C.  
Antonio Martínez M.

SECRETARIA DEL DIRECTORIO Ma. Fernanda Ruiz M



# ALTA GERENCIA

NOMBRE	CARGO	TIPO UNIDAD Y DECISIONES
Guillermo Talbot D.	GERENTE GENERAL	ESTRATEGICO – REPRESENTANTE LEGAL
Gonzalo Vivero L.	GERENTE GENERAL ADJUNTO QUITO	ESTRATEGICO – REPRESENTANTE LEGAL
Andrés Fernández Salvador A.	GERENTE NACIONAL DE RIESGO INTEGRAL	ESTRATEGICO
Wendy Rodríguez R.	GERENTE NACIONAL DE FINANZAS Y TESORERIA	ESTRATEGICO
Juan Vélez P.	PROCURADOR GENERAL	STAFF
Raúl Gonzalez J.	CONTRALOR GENERAL	STAFF – CONTROL
Pablo Egas E.	GERENTE OFICIAL DE CUMPLIMIENTO	STAFF – CONTROL
Jorge Criollo P.	AUDITOR GENERAL	CONTROL
Jorge Talbot S.	GERENTE NACIONAL DE NEGOCIOS	NEGOCIOS
Alvaro Calvache M.	GERENTE NACIONAL DE TARJETAS DE CRÉDITO	NEGOCIOS
Marcelo Torres E.	GERENTE NACIONAL DE MERCADEO	NEGOCIOS
Ricardo Fernandez Salvador S.	GERENTE NACIONAL DE RECUPERACIONES	NEGOCIOS
Jacinto Vintimilla R.	GERENTE REGIONAL	NEGOCIOS
Mauricio Salem A.	GERENTE REGIONAL	NEGOCIOS
Paul Córdova Ch.	GERENTE REGIONAL	NEGOCIOS
Iván Alzamora M.	GERENTE REGIONAL	NEGOCIOS
Diego Bastidas R.	GERENTE REGIONAL	NEGOCIOS
Remigio Moscoso E.	GERENTE NACIONAL ADMINISTRATIVO	SOPORTE – APODERADO ESPECIAL
Claudio Peñaherrera C.	GERENTE NACIONAL DE TALENTO HUMANO	SOPORTE
Fernando Ochoa D.	GERENTE NACIONAL DE OPERACIONES	SOPORTE
Pilar Velasco G.	GERENTE NACIONAL DE ORGANIZACION Y PROCESOS	SOPORTE
Giovanni Roldán C.	GERENTE NACIONAL DE TECNOLOGIA DE LA INFORMACION	SOPORTE
Ramiro Villavicencio L.	GERENTE DE SUCURSALES Y AGENCIAS	SOPORTE

NOMBRE	CARGO	TIPO UNIDAD Y DECISIONES
Priscilla Serrano A.	GERENTE DE PRODUCTOS Y SERVICIOS	ESTRATEGICO
Fernando Aguilar O.	GERENTE DE SEGURIDAD DE LA INFORMACION	ESTRATEGICO

# LINEAMIENTOS ESTRATEGICOS

## VALORES CORPORATIVOS

Honestidad, Orientación al Servicio, Responsabilidad, Seguridad, Transparencia, Trabajo en Equipo.

## MISION

Proveer soluciones financieras ágiles con atención personalizada, apoyando a nuestros clientes en el logro de sus aspiraciones y promoviendo el desarrollo de la comunidad.

## VISION

Ser el banco líder en atención personalizada y calidad de servicio, con soluciones financieras adecuadas para nuestro mercado objetivo.

## OBJETIVOS ESTRATEGICOS

### FINANZAS

1. Aumentar la participación de mercado en captaciones y colocaciones en el sistema de bancos privados.
2. Incrementar la rentabilidad en relación al patrimonio.

### CLIENTE

3. Mejorar la calificación de riesgo emitida por una calificadora certificada.
4. Fortalecer la oferta de valor en función a las necesidades de cada segmento de clientes.

### PROCESO

5. Optimizar los procesos clave en las Líneas de Negocio.
6. Fortalecer la gestión de talento humano en selección y retención de personal.



---

## MENSAJE DEL GERENTE GENERAL DEL BANCO

Con gran satisfacción presento la Memoria Anual Financiera de Banco del Austro S.A., correspondiente al período fiscal 2018; un año que representó un esfuerzo conjunto de todas las áreas del Banco a fin de cumplir con los objetivos plasmados dentro del Plan Estratégico 2018 – 2021.

Durante el año 2018, Banco del Austro mejoró su calificación de riesgo, otorgada por calificadoras de reconocido renombre como son: Pacific Credit Rating y Class International Rating, ratificando que por la adecuada administración de riesgos, se ha continuado con la tendencia positiva de nuestros indicadores financieros.

Este año se caracterizó por el esfuerzo constante de sus directivos, ejecutivos y colaboradores lo que permitió entre otros logros importantes la reestructuración tecnológica de la institución, a fin de estar alineados a los cambios digitales que se viven en la actualidad, con soluciones eficientes, apoyando de esta manera las necesidades de nuestros clientes y promoviendo el desarrollo del país, lo cual constituye la razón de ser de Banco del Austro S.A.

Las metas alcanzadas nos compromete a imponernos mayores retos, con la finalidad de ser el Banco líder en atención personalizada y calidad de servicio para nuestros clientes.

Antes de concluir debo dejar constancia de mi agradecimiento al Honorable Directorio del Banco, a sus ejecutivos y colaboradores por su compromiso y apoyo permanente en la consecución de nuestros objetivos.

Guillermo Talbot Dueñas  
GERENTE GENERAL  
BANCO DEL AUSTRO S.A.





**ECONOMIA ECUATORIANA**  
AÑO 2018

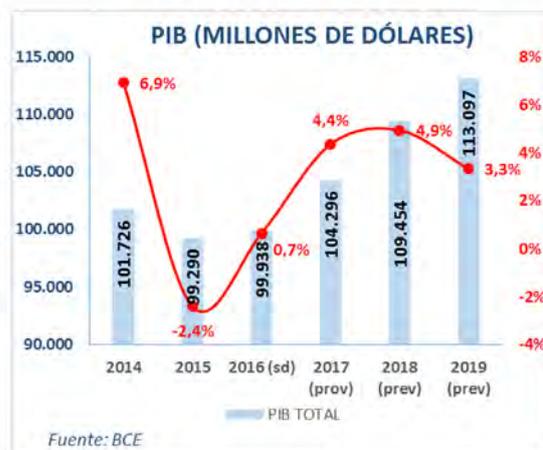


## 1.- SECTOR REAL

### 1.1 PRODUCTO INTERNO BRUTO

El producto interno bruto durante el año 2018, registró un valor de USD \$109.454,31 millones en términos corrientes, lo que representa un crecimiento real de la economía ecuatoriana de 1,1% anual, según previsiones del Banco Central.

Las actividades económicas que presentaron mayores tasas de variación interanual positiva del PIB, fueron: Refinación de petróleo (13,2%); Actividades de servicios financieros (2,4%); Petróleo y minas (2,0%); y, Alojamiento (1,1%), según cifras reportadas por el BCE.



Desde la perspectiva de los agregados macroeconómicos o de la demanda agregada, el consumo, fue la variable que mayor aportó al PIB con el 74% dentro del cual los hogares aportan el 59% y la administración pública el 15%.

El componente de Inversión aporta con el 25,5% (Formación Bruta de Capital Fijo 24,4% y Variación de Existencias 1,1%); y, el saldo de Exportaciones vs. Importaciones el 0,4%. Cabe resaltar que el consumo de los hogares continúa siendo el mayor aportante en la demanda a pesar

de que su participación disminuyó ligeramente con respecto al año anterior. La diferencia entre exportaciones e importaciones (Balanza Comercial) será ligeramente positiva, según las previsiones establecidas por el Banco Central.

### 1.2 PETRÓLEO

Entre los años 2017 y 2018 se observó una reducción de la producción nacional de petróleo del 2,65% (5,14 millones de barriles), según datos obtenidos del Banco Central. Dicha reducción está relacionada con el cumplimiento del acuerdo firmado entre Ecuador y la OPEP en noviembre 2016, por medio del cual se comprometió a reducir su producción desde enero de 2017.

Las exportaciones de crudo a diciembre de 2018 se ubicaron en 10,89 millones de barriles, lo que representa un 6,73% con respecto a diciembre de 2017. La producción diaria de crudo para las Empresas Públicas alcanzó un promedio de 406,29 miles de barriles a diciembre de 2018.

El precio del petróleo WTI a diciembre de 2018 alcanzó un valor promedio de USD \$49,5 USD/barril, comparado con diciembre de 2017 se evidencia una disminución en el precio de 14,5%. En Oriente y Napo se observa una reducción anual de los precios del crudo de 16,6% y 16,8%, respectivamente con respecto a diciembre de 2017.

Del total de exportaciones petroleras USD \$8.801,61 millones, el 89,22% corresponde a exportaciones de crudo y el 10,78% a derivados de petróleo.

### 1.3 DESEMPLEO

La tasa de desempleo a nivel nacional se ubicó en 3,7% a diciembre del 2018, lo que implica un

decremento de 0,9% respecto a diciembre de 2017. A nivel urbano la tasa de desempleo se ubicó en 4,8% y en 1,4% a nivel rural. La ciudad de Quito presentó la mayor tasa de desempleo (8,2%), seguido por Cuenca (4,7%), en tanto que la ciudad de Guayaquil presenta una tendencia decreciente en el desempleo con una tasa del 3,1%.



A partir de la nueva clasificación de empleo establecida por la SENPLADES, aparece la categoría de Empleo Inadecuado que agrupa lo que se conoce como subempleo, empleo no remunerado y otro empleo inadecuado. Este indicador en el año 2017 fue de 52,9% y en el 2018 de 55,2% lo que implica un deterioro de las condiciones de este tipo de empleo y en el que se encuentra la mayoría de la población; por tanto si bien se redujo el desempleo, pero pasó esa a una condición de empleo inadecuado.

## 1.4 INFLACION

Al finalizar el ejercicio económico 2018, Ecuador registró una inflación anual positiva de 0,27%, frente a -0,20% de 2017, considerando las divisiones de bienes y servicios, 6 agrupaciones que ponderaron el 46% tuvieron variaciones positivas.



Fuente: BCE

La canasta básica familiar se ubicó en USD \$715,16 según el INEC. Las ciudades de Loja, Cuenca y Manta son las más caras de Ecuador; y, las más económicas son Ambato, Machala y Santo Domingo.

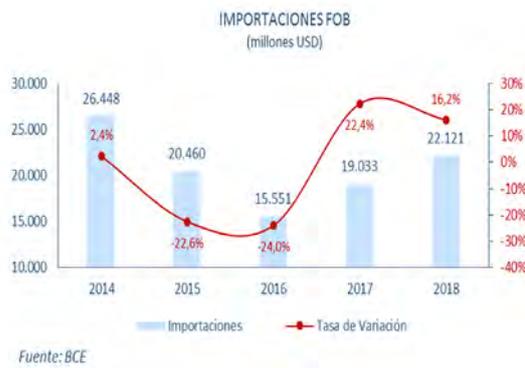
## 2.- SECTOR EXTERNO

### 2.2 COMERCIO EXTERIOR

#### 2.2.1 Importaciones

Las importaciones totales en valor FOB a diciembre 2018 registraron USD \$22.120,63 millones; lo que representa un incremento del 16,22% más que las compras externas realizadas en el año 2017 (USD \$19.033,24 millones).

Las importaciones clasificadas por su uso o destino económico durante el periodo enero – diciembre 2018, en valor FOB con respecto al mismo periodo del año 2017, presentan un incremento en los grupos: bienes de consumo (13,76%); combustibles y lubricantes (36,41%); bienes de capital (11,1%); materias primas (11,59%); y, otros productos diversos (47,82%).



### 2.2.2 Exportaciones

En los meses de enero a diciembre de 2018 las exportaciones totales en valor FOB alcanzaron un monto de USD \$21.606,13 millones, valor superior en 12,98% en términos relativos, frente a las exportaciones realizadas en el mismo periodo de 2017 (USD \$19.122,45 millones).

Durante el año 2018, se registró un incremento de 27,31% en el valor FOB de las exportaciones petroleras, mismas que pasaron de USD \$691,36 millones en el año 2017 a USD \$880,17 millones, en tanto que las exportaciones no petroleras pasaron de USD \$1.220,89 millones a USD \$1.280,44 millones a diciembre 2018, lo que significó un incremento del 4,88%.

EXPORTACIONES PETROLERAS Y NO PETROLERAS (Millones USD FOB)			
Año	Petroleras	No Petroleras	Total
2014	13.275,85	12.448,58	25.724,43
2015	6.660,32	11.670,29	18.330,61
2016	5.459,17	11.338,50	16.797,67
2017	6.913,60	12.208,86	19.122,46
2018	8.801,69	12.804,44	21.606,13

Fuente: BCE

### 2.2.3 Balanza Comercial

En el periodo comprendido de enero a diciembre 2018 la Balanza Comercial registró un déficit en valor FOB de USD \$-514,50 millones<sup>1</sup>, debido al incremento en valor FOB de las importaciones totales en un 16,22%. Los componentes que inciden en mayor medida al incremento de las importaciones totales son combustibles y lubricantes con una variación del 36,41%; bienes de consumo (13,76%); y, materias primas (11,59%).



<sup>1</sup> Cifra considerada como estimada según el Banco Central en su reporte "Cifras Económicas Enero 2019".

La fuerte dependencia hacia el petróleo incide negativamente en la Balanza Comercial, ya que el precio del barril de petróleo tendió a la baja al cierre del 2018.

Por otro lado, es conveniente analizar las Balanzas Comerciales Petroleras y No Petroleras<sup>2</sup>; en el primer caso, la balanza es favorable con USD \$3.932,10MM y la segunda es deficitaria con USD \$4.195,7 MM. Esta última desde el año 2016 ha tenido una tendencia creciente por lo que es muy probable que las autoridades económicas consideren medidas de defensa comercial en corto plazo.

### 2.2.4 Remesas

La proyección del flujo de remesas de enero a diciembre 2018 asciende a USD \$3.055,0 millones, lo que supone un incremento del 7,6% con respecto al valor registrado en el año 2017 (USD \$2.840,2 millones).

El incremento se sustenta en el dinamismo de la economía de Estados Unidos y a la política en cuanto a migración, que originó mayor presión para el envío de recursos por parte de los migrantes ecuatorianos ante la amenaza del retorno, según datos del Banco Central del Ecuador.



2 Los datos disponibles en el Banco Central es a Octubre/2018.

## 3.- SECTOR FISCAL

### 3.1 INGRESOS Y GASTOS

Durante el año 2018 el total de ingresos del sector público no financiero (SPNF) alcanzó USD \$38.490,11 millones comparado con el mismo período del año anterior, existe un incremento de USD \$5.064,01 que representa el 15,15%, lo cual se produce por un aumento de los ingresos petroleros en 47,24%; y, de los ingresos no petroleros en 6,05%.

A diciembre de 2018, del total de ingresos del SPNF, los ingresos petroleros representan el 25,37%, ingresos no petroleros el 68,12% y el superávit operacional de empresas públicas no financieras el 6,51%.



En el transcurso del año 2018 los gastos totales del SPNF ascendieron a USD \$37.899,08 millones, inferior al año anterior en 0,47%, el rubro que contribuyó en mayor medida a dicha disminución fueron los gastos de capital que se redujeron en 31,14%.

Por otro lado, en cuanto al presupuesto general del estado y sobre la base del devengado (ejecutado) el déficit con relación al PIB cerró en el 2,42% que son

alrededor de USD \$2.646,70 millones. Este déficit es menor al 2017 y 2016, los cuales cerraron en USD \$5.616,80 millones y USD \$5.337,30 millones respectivamente.

### 3.2 DEUDA EXTERNA (PUBLICA Y PRIVADA)

A diciembre de 2018 la deuda pública total alcanzó USD \$49.429,2 millones, de los cuales USD \$35.695,5 millones corresponden a deuda externa y USD \$13.733,7 millones a deuda interna.

El saldo de la deuda externa pública se incrementó en USD \$3.945.7 millones (12,43%); en tanto que la deuda interna pública disminuyó 6,22% al pasar de USD \$14.785,7 en diciembre 2017 a USD \$13.733,7 en diciembre 2018.

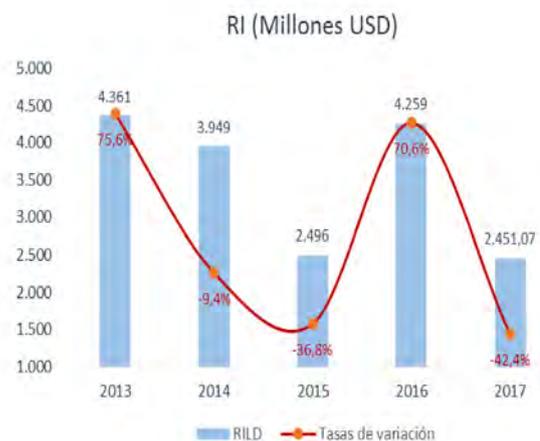
Con relación al PIB la deuda pública externa representa el 32,60%, y la deuda pública total el 45,19%, lo que significa que por cada dólar que producimos, se destina USD \$0,45 para pagar la deuda. Cabe la pena recordar que antes de que entrara en vigencia la Ley de Fomento Productivo, existía una regla fiscal la cual implicaba que la deuda pública no podía exceder del 40% del PIB, en la actualidad no se establece el límite.



## 4.- SECTOR MONETARIO FINANCIERO

### 4.1 RESERVA INTERNACIONAL

Las Reservas Internacionales a diciembre 2018 se incrementaron en 9,20% con respecto a diciembre 2017; ya que pasaron de USD \$2.451,07 millones a USD \$2.676,52 millones.



A diciembre 2018, la estructura de la Reserva Internacional está determinada por la posición neta en divisas con el 82,53%, Oro 15,78% y Otros 1,69%.



Los ingresos a nivel de las Reservas Internacionales se incrementaron en diciembre de 2018 (USD \$5.116 millones) con relación a diciembre de 2017 (USD \$3.400,5 millones); a nivel de egresos de las Reservas, éstos disminuyeron a diciembre de 2018 (USD \$4.821,7 millones) en comparación a diciembre 2017 (USD \$4.976,90 millones).

Los rubros más importantes que fortalecieron las reservas son: a) giros del exterior recibidos por el sector privado, b) desembolsos de endeudamiento externo público, c) exportación de hidrocarburos, d) facilidad de liquidez, y, e) depósitos en efectivo en las bóvedas del BCE. Por otro lado, los rubros que disminuyeron el saldo de las Reservas fueron: a) giros al exterior del sector privado, b) retiros de efectivo de las bóvedas del BCE, c) servicio de la deuda externa, d) importación de derivados.

## 4.2 CAPTACIONES

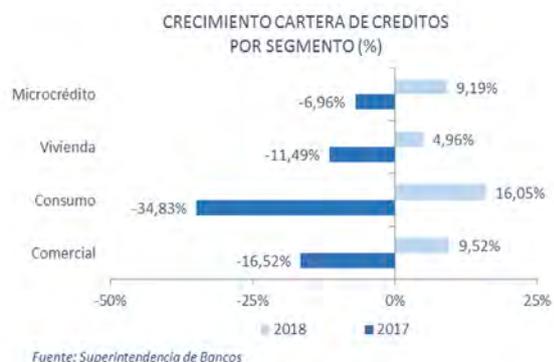
El total de captaciones del Sistema de Bancos Privados ascendió a USD \$31.256,90 millones a diciembre de 2018, valor superior en USD \$568.28 millones (1,85%) con respecto a diciembre 2017. Dicho incremento se sustenta en la variación positiva de los depósitos a plazo en USD \$948,53 (10,05%); pues tanto los depósitos monetarios como los depósitos de ahorros tuvieron una reducción de USD \$325,06 millones y USD \$16,75 millones, respectivamente.



La estructura de las captaciones a diciembre 2018 se mantuvo similar al año anterior. Es importante destacar que las Obligaciones con el Público concentraron más de las tres cuartas partes del total de los pasivos, de los cuales el rubro de depósitos a la vista alcanzó un 53,49% y depósitos a plazo el 28,56%.

## 4.3 CARTERA DE CREDITOS

La cartera bruta del Sistema de Bancos Privados a diciembre de 2018 se ubicó en USD \$27.325,18 millones lo que representa un crecimiento del 11,08% con relación a diciembre 2017 (USD \$24.600,64 millones).



Del análisis efectuado al crecimiento anual que fue de USD \$2.724,53 millones, los segmentos que

aportaron en mayor medida a dicho crecimiento fueron los de consumo y comercial con USD \$1.380,78 millones y USD \$1.120,36 millones, respectivamente, la participación del resto fue menos significativa. Es importante mencionar que los dos segmentos (comercial y consumo) concentran el 83,71% del total de la cartera bruta a diciembre 2018.

A diciembre de 2018 la estructura de la cartera de créditos del Sistema de Bancos Privados, se mantiene similar al año anterior, siendo el segmento comercial el de mayor participación frente al total de colocaciones, seguido por el de consumo; los otros segmentos tienen una participación menor.



A diciembre 2018 el indicador de morosidad del Sistema Bancario se ubicó en 2,62%, porcentaje inferior al registrado en diciembre 2017 (2,96%). Este porcentaje es producto de la reducción de la cartera en dificultades ya que a diciembre de 2017 fue de USD \$728,74MM y en diciembre 2018 se ubicó en USD \$717,01MM.

Por otro lado, el porcentaje de cobertura para la cartera inproductiva ascendió a 247,65%, superior en 13,27 puntos porcentuales con respecto al registrado en el año precedente que fue de 234,38%.

## 4.4 RESULTADOS

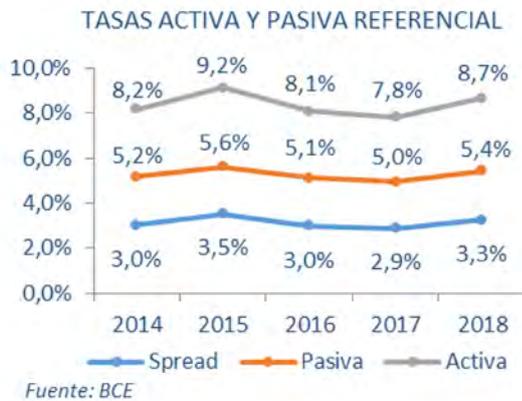
Los resultados del Sistema de Bancos Privados a diciembre de 2018 alcanzó USD \$553,79 millones, cifra superior en USD \$157,75 millones con respecto al año 2017, lo que implica un crecimiento del 39,83%, con respecto a diciembre de 2017.

El Sistema Bancario a diciembre de 2018 presentó un ROE del 13,65%, superior al obtenido en el año 2017 el cual se ubicó en 10,36%. Asimismo el ROA presentó un crecimiento al pasar de 1,02% en diciembre 2017 a 1,35% en diciembre 2018. Los incrementos tanto del ROE como del ROA se sustentan en el crecimiento de las utilidades en 39,83%, en tanto que el patrimonio tuvo un incremento del 9,34% y el activo del 5,15%.



## 4.5 TASAS DE INTERES

La tasa de interés activa, presenta un incremento ya que pasó del 7,83% en diciembre 2017 al 8,69% en diciembre 2018, de igual manera con relación a diciembre 2017 se observa un crecimiento de la tasa pasiva referencial, al pasar de 4,95% a 5,43% en diciembre 2018. Lo antes indicado, contribuyó a la generación de resultados positivos para la Banca.





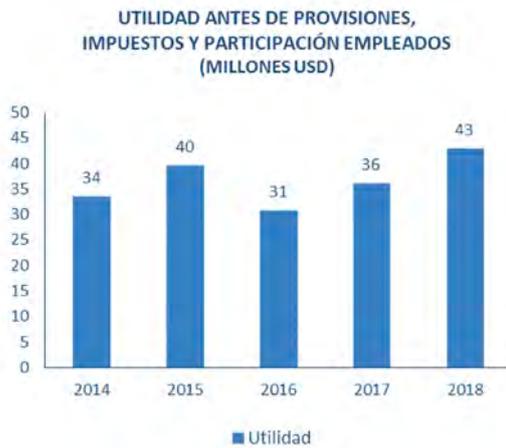
**PRINCIPALES CIFRAS**  
BANCO DEL AUSTRO  
2018



# ANÁLISIS ESTADOS FINANCIEROS 2018

## RESULTADOS

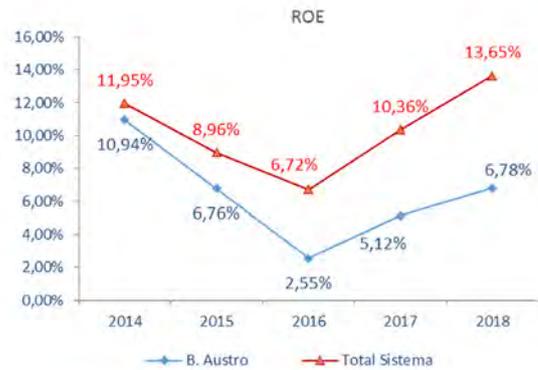
Los resultados generados antes de la participación a trabajadores, impuesto a la renta y provisiones de Banco del Austro, ascendió a USD \$42,98 millones al cierre del ejercicio fiscal 2018, lo que implica un crecimiento del 19,15% con respecto al valor registrado en diciembre 2017 (USD \$36,08) millones.



Fuente: Superintendencia de Bancos

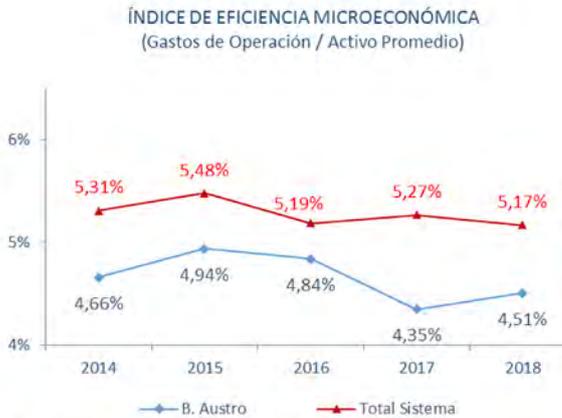
El importante crecimiento en el margen de intermediación, ha sido producto del incremento de activos productivos como son cartera de crédito y portafolio de inversiones y a un manejo eficiente de los gastos de operación, lo que permitió mejorar el retorno sobre el patrimonio (ROE), pasando de 5,12% en el 2017 a 6,78% en el 2018.

El Sistema Bancario presentó una tendencia similar, incrementando su ROE del 10,36% al 13,65% a diciembre del 2018.



Fuente: Superintendencia de Bancos

El índice de eficiencia financiera microeconómica (gastos operativos / activos promedio) presentado por Banco del Austro a diciembre 2018 fue de 4,51%, que evidencia una mejor gestión de los gastos operativos con respecto al sistema bancario, cuyo indicador fue del 5,17%, tendencia que se ha mantenido durante los últimos años.



Fuente: Superintendencia de Bancos

## ACTIVOS

El total de activos registrados por Banco del Austro a diciembre 2018 ascendió a USD \$1.709,92 millones, evidenciando un crecimiento de USD \$17,05 millones con respecto al año que antecede, sustentado en el incremento de la cartera de

créditos, lo que representa el 58,25% con respecto al total de los activos a diciembre 2018.

en 7.3%, con relación al año anterior logrando un valor de USD \$19.4 millones.



Fuente: Superintendencia de Bancos



A diciembre de 2018 la Cartera Bruta de Banco del Austro alcanzó los USD \$995,97 millones, lo que significó un crecimiento de USD \$42,63 millones (4,47%) con respecto a diciembre de 2017.



Fuente: Superintendencia de Bancos

El portafolio de inversiones de Banco del Austro, incluido los fideicomisos y fondo de liquidez, ascendió a USD \$392,74 millones al cierre del ejercicio económico 2018, lo cual representa un incremento en términos relativos del 13,30% (USD \$46,11) millones con relación al año 2017; los ingresos que generó el portafolio crecieron

## PASIVOS

Las Captaciones con el Público constituyen la principal fuente de fondeo dentro de los Pasivos del Banco con un porcentaje de participación del 95,25%, porcentaje similar al mantenido el año anterior (95.96%). A diciembre de 2018 las Obligaciones con el Público alcanzaron los USD \$1.455,93 millones.

Es importante destacar que a diciembre de 2018, el porcentaje de concentración de los 100 mayores depositantes de Banco del Austro fue del 25,81% con respecto al total de las Obligaciones con el Público, en tanto que a diciembre de 2017 dicho porcentaje se ubicó en 31,36%, gestión realizada con el objetivo de minimizar el riesgo de liquidez.



Fuente: Superintendencia de Bancos



Fuente: Superintendencia de Bancos

La estructura de Obligaciones con el Público a diciembre 2018 se encuentra conformado por depósitos a la vista con un 51,22% y depósitos a plazo con el 48,78%, estrategia equilibrada que ha permitido mantener estabilidad en los depósitos a plazo.

A diciembre de 2018 el patrimonio técnico de Banco del Austro se ubicó en 12,52%, porcentaje superior al mínimo requerido que es del 9%. El Sistema Bancario, registra 13,40% en diciembre de 2018.

## PATRIMONIO

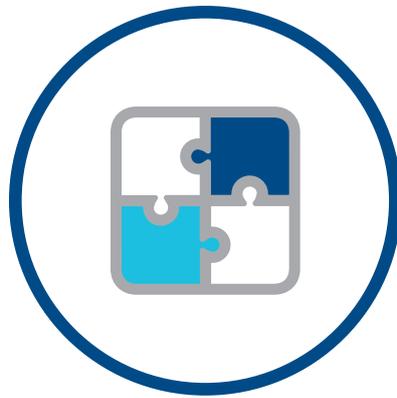
Al cierre del ejercicio económico 2018, Banco del Austro presentó un patrimonio de USD \$181,39 millones, cifra superior en USD \$6,94 millones (3,98%) con relación a diciembre 2017.

El Capital Social se ubicó en USD \$129,85 millones, lo cual implica un crecimiento del 3,93% en comparación con el cierre del ejercicio económico anterior.



Fuente: Superintendencia de Bancos





**INFORME GESTION INSTITUCIONAL**  
HECHOS DESTACADOS EN EL 2018



## GESTION COMERCIAL Y MERCADEO

La gestión comercial, ha basado su estrategia en el desarrollo de diversas campañas promocionales para sus principales productos, con el propósito de incrementar el número de clientes y por ende las captaciones con el público, campañas que han sido difundidas por diferentes medios de comunicación masivos, así como el uso intensivo de redes sociales y comunicación digital. Como resultado, Banco del Austro ha logrado incrementar su base de clientes un 8% respecto al 2017 y mantener su marca posicionada entre los principales bancos a nivel nacional.



Se han implementado planes de activación en todo el país, orientados a prospectar nuevas oportunidades comerciales que permitan que el Banco, sea reconocido a nivel nacional como banco líder en atención personalizada y calidad de servicio, con soluciones financieras adecuadas

para nuestro mercado objetivo, aspecto que se encuentra alineado a la visión de la institución.



La participación activa de Banco del Austro en las principales ferias masivas en el país, como la Feria de Guayaquil, el AutoShow 2018 en Quito y Cuenca y la Expo Europa en Quito, ha permitido promocionar los productos y servicios que dispone el Banco, a fin de mantener e incrementar su posicionamiento dentro del mercado.

Durante el 2018 el Banco se enfocó en incrementar la rentabilidad y en aprovechar los mercados cautivos de la institución, el enfoque dada la realidad del país se volcó a generar estabilidad de depósitos, así como también ir a un segmento de colocación de mejor rendimiento.

Las remesas pagadas por Austrogiros crecen en el 2018, con un incremento de USD \$3 millones pasando de USD \$ 516 millones a USD \$519 millones, a la vez el volumen de giros recibidos reflejó un crecimiento de 3,009 transacciones pasando de 1,477,775 a 1,480,784. Esta base nos sirvió para la generación de cuentas, con un promedio de 1200 nuevas aperturas mensuales con un crecimiento anual de USD \$11 millones en depósitos y un total de 10,400 libretas.

La Red de adquirencia con más de 7,000 comercios, fue importante fuente de apertura de pasivos como venta cruzada que apoyó con más de 1,000 cuentas nuevas durante todo el año.

Por el lado del crédito, el Banco enfocó su plan de acción hacia productos más rentables como PYMES que generó USD \$32.6 millones, Credivehículos USD \$11.8 millones, Crediconfianza USD \$11.6 millones, Vivienda USD \$13.5 millones y Crediexpress USD \$8.6 millones.

La reactivación de la colocación en Credivehículos se da por la coyuntura de crecimiento de mercado siendo año record el 2018 con 140,000 unidades vendidas a nivel nacional aproximadamente; la meta es llegar a generar USD \$9,000,000 mensuales en este producto durante el 2019.

## GESTION DE TARJETAS DE CREDITO

En el transcurso del año 2018 se trabajó en varios proyectos comerciales y estratégicos como son la Implementación de Botón de Pagos Emisor / Adquirente así como del dispositivo PIN PAD, con el propósito de mejorar las operaciones de Tarjetas de Crédito, incrementar ingresos y lograr mayor presencia en el mercado.

A nivel estratégico se iniciaron los proyectos de Sistema de Transporte, Contacless, Adquirencia en tiendas de barrio y Empresa de Servicios Auxiliares, mismos que permitirán tener presencia

en los segmentos no bancarizados y en comercios no tradicionales. La facturación de clientes en 2018 fue USD \$328 millones y la cartera al cierre fue de USD \$246 millones lo cual representó un crecimiento de 4.4%, adicionalmente se disminuyó el indicador de mora cerca de 2 puntos porcentuales.

El negocio de Adquirencia cerró con una facturación de USD \$367.9 millones lo que representó un crecimiento del 10.8% con respecto a 2017. Para el 2019 la estrategia de Tarjeta de Crédito es mantenerse en vanguardia adoptando tecnologías innovadoras para digitalizar procesos y bancarizar segmentos no atendidos en el sistema financiero ecuatoriano con el objeto de ganar penetración en medios de pago.

## GESTION PRODUCTOS Y SERVICIOS

A inicios del año 2018, el Banco del Austro lanzó su nuevo aplicativo BancaMóvil que incluye nueva imagen y plataforma, permitiendo a nuestros clientes transaccionar a través de transferencias, pagos, bloqueo de tarjetas de crédito, consultas de saldos y movimientos, plan de puntos, ubicarnos georeferencialmente, contactarnos a través de nuestro CallCenter, Agencias o redes sociales, recomendarnos, y consultar las preguntas más frecuentes.

Actualizamos el proceso de creación de productos, servicios y canales, que incluye el levantamiento de nuevas fichas de productos y seguimiento, permitiéndonos la coordinación más efectiva con la Superintendencia de Bancos y las diferentes áreas participantes.

Instalamos 14 nuevos cajeros automáticos a nivel nacional, logrando ampliar nuestra red propia +Ágil24 a 219 cajeros. Adicionalmente tenemos un lote de 52 cajeros, 10 dispensadores y 42 recicladores que tienen nuevas funcionalidades, con

las cuales podremos ofrecer servicios de Retiros, Consultas de Saldos, Consultas de 10 últimos movimientos, Depósitos a Cuentas de Ahorro y Corriente, Pago de Tarjetas de Crédito, Depósitos con Cheques, entre otros servicios nuevos, de ésta forma continuaremos posicionando nuestra marca y sirviendo a clientes propios y foráneos.

Implementamos el nuevo servicio en la aplicación móvil llamado AustroToken, que brinda mayor seguridad y facilita a nuestros clientes generar códigos únicos y aleatorios por cada transacción en línea en nuestra Banca Virtual, como transferencias entre cuentas o pagos de tarjetas, sin necesidad de un plan contratado.

## GESTION RIESGO INTEGRAL

Durante el año 2018 la Gestión Integral de Riesgos ha realizado mejoras e implementaciones que han permitido administrar de manera adecuada cada uno de los riesgos, lo cual se encuentra enmarcado dentro de la normativa del organismo de control así como de las políticas internas de la institución.

### RIESGO DE MERCADO Y LIQUIDEZ

El Directorio aprobó la metodología de asignación de cupos del sector real para el portafolio de inversiones, que permite contar con un criterio homogéneo en los informes de aprobación que se presentan al Directorio, consiguiendo así mayor precisión en los análisis que se efectúan a los emisores.

### RIESGO DE CREDITO

Se ha mejorado el score de tarjetas de crédito que fue implementado en el año 2017 y en el 2018 fue ajustado con el objetivo de generar una colocación con mayores controles, fortaleciendo las políticas

de crédito y mejorando el proceso de análisis, minimizando el riesgo de incobrabilidad en el segmento de consumo.

Se ha creado un proyecto para el diseño de un modelo interno de gestión de riesgo de crédito efectivo basado en calificaciones internas (Internal Rating Based – IRB), para el segmento de cartera comercial del Banco. En lo que respecta al sistema de calificación de activos de riesgo (cartera) se han realizado avances al sistema actual, a fin de lograr una mayor automatización de los procesos, permitiendo obtener información de manera oportuna y por ende mejorando los procesos de seguimiento.

Asimismo se ha implementado la nueva versión de la herramienta FINANWARE RIESGO DE CREDITO que permite un adecuado monitoreo de límites directamente desde la herramienta, así como la administración de data diaria en los distintos dashboards del sistema.

### RIESGO OPERATIVO Y TECNOLOGICO

Se ha llevado a cabo la ejecución de talleres de autoevaluación de riesgos operativos y tecnológicos, con el objetivo de identificar riesgos y establecer planes para su mitigación; asimismo se ha realizado la actualización del Manual de Administración de Riesgo Operativo, relacionado con el esquema de recolección de eventos de pérdida a partir de las cuentas contables, metodología para la construcción de indicadores claves de riesgo y metodología del apetito y tolerancia al riesgo operativo, metodología de riesgo tecnológico que incluye nuevos criterios de evaluación, considerando los riesgos asociados a seguridad de la información.

En cumplimiento a la Resolución SB-2018-771 relacionada con la Norma de Control para la

Gestión del Riesgo Operativo, se han realizado los análisis e implementación de actividades respectivas así como el seguimiento de los planes de acción definidos con las áreas involucradas.

### **CONTINUIDAD DEL NEGOCIO**

Fortalecimiento de las políticas y procedimientos relacionados con el Plan de Continuidad del Negocio, optimización de la infraestructura tecnológica que garantice la disponibilidad de los sistemas, principalmente aquellos relacionados con el proceso de Gestión de Ventanillas, así también se ha trabajado en mejoras relacionadas con el sistema eléctrico, fortaleciendo las contingencias para los eventos disruptivos que pudieran afectar la continuidad de las operaciones.

Se han ejecutado pruebas de continuidad del negocio en base a la priorización de los procesos críticos del plan de continuidad del negocio.

### **GESTION FINANCIERA Y TESORERIA**

Se ha rentabilizado la liquidez del Banco optimizando el portafolio de inversiones, que ha permitido aportar de manera importante a los ingresos del Banco, equilibrando riesgo – rentabilidad.

La gestión de Tesorería en el manejo de Instituciones Financieras ha permitido disminuir concentración de clientes y minimizar riesgo de liquidez.

Se ha finalizado el proyecto crítico de contabilidad automática dentro del core bancario, logrando mejorar nuestros procesos contables y disminuir riesgos operativos.

Se desarrolló diversos proyectos que apoyan a la gestión del Banco, logrando la optimización de tiempo y recursos para la entidad, a través de la implementación de nuevas herramientas tecnológicas, que permiten una adecuada gestión del área financiera brindando a la alta gerencia información relevante, adecuada y oportuna para

una eficiente toma de decisiones.

Se desarrolló un sistema presupuestario, que permite a los responsables de cada agencia y cada línea de negocio ingresar la información correspondiente y que los niveles de aprobación respectivos puedan visualizar y de ser el caso ajustarlo o aprobarlo, optimizando tiempo y recursos, consiguiendo de esta manera mayor eficiencia en este proceso.

Se implementó la II Fase del sistema de costeo, conjuntamente con el área de Tecnología y Organización y Procesos, automatizando el ingreso de tareas y actividades en la herramienta de costeo. Se ha trabajado en mejorar la cultura tributaria en las distintas áreas del banco, de manera que se encuentren alineadas al cumplimiento de la normativa legal vigente tanto interna como externa, minimizando al máximo posibles incumplimientos en materia tributaria.

En el año 2018 Banco del Austro S.A. mejoró su calificación de riesgos con las calificadoras Pacific Credit Rating y Class International Rating al pasar de "AA-" a "AA", evidenciando la gestión y los esfuerzos realizados por la institución en mejorar sus indicadores financieros y mitigar de manera integral su riesgo.

### **GESTION DE PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS**

Se emprendió un plan de acción que incluye retos y compromisos del Banco para mejorar sus procesos como son: revisión y actualización de la metodología para el perfilamiento de los clientes, contando para el efecto con la asistencia profesional de un matemático experto en metodologías, fortalecimiento de la estructura de riesgos, con la incorporación del Jefe de Riesgo de Lavado de Activos, quién tendrá la responsabilidad de generar metodologías y procedimientos que permitan minimizar la exposición a este riesgo.

Respecto a la calidad de las bases de datos, el Banco ha puesto en producción el aplicativo de monitoreo de calidad de información, denominado DATA QUALITY, el cual permitirá una mejora continua en la calidad y actualización de la información.

Se ha fortalecido el área incorporando Coordinadores Regionales de Cumplimiento en Quito y Guayaquil, a fin de cumplir con mayor objetividad, temas de seguimiento de alertas, control de calidad de información, procesos de capacitación continuos y seguimiento de observaciones emitidas por Auditoría Interna.

Dentro del Core Bancario se implementaron los controles respectivos que permitan contar con información particularizada para el reporte anual al IRS (Servicio de Impuestos Internos) de los EE.UU, relacionado al cumplimiento de la ley FATCA (Ley de Cumplimiento Tributario de Cuentas Extranjeras).

Automatización del formulario de Declaración de origen lícito de fondos, con lo cual se ha mejorado sustancialmente el proceso que hasta el año 2017 era manual.

En coordinación con el área de TI, se ha logrado optimizar ciertos procedimientos, tales como: creación de transacciones para la generación de reportes, actualización de transacciones en la herramienta MONITOR ACRM, automatización del formulario de licitud y bases de clientes excepcionados, logrando de esta manera un control más eficiente en los procesos de prevención de lavado de activos.

## GESTION DE TALENTO HUMANO

En el transcurso del año 2018 se potencializó la herramienta para la gestión de Talento Humano denominado "Evolution" implementado el año anterior, permitiendo obtener reportes de manera automática y facilitando a nuestros colaboradores acceder a múltiples servicios internos. De la misma manera se automatizó la evaluación de

desempeño y los perfiles por competencia en una sola plataforma.

El área de Talento Humano implementó la plataforma de reclutamiento "Hiring Room" que permite publicar las vacantes de la Institución en varios sitios Web como: Multitrabajos, LinkedIn, Socio empleo y Red social institucional; adicionalmente se cuenta con una plataforma de evaluación para los postulantes, mediante la cual se obtiene una valoración del candidato respecto a sus actitudes, conocimientos, competencias y personalidad, herramientas que permiten optimizar tiempo y recursos, logrando además que los procesos de contratación de personal sean más eficientes.

Se creó el departamento de Comunicación Organizacional, con el objetivo de brindar información a los colaboradores sobre actividades de mejora continua y se implementó el proyecto de fortalecimiento de cultura de atención al cliente a través del Grupo Macro, que busca brindar atención personalizada a los clientes.

## GESTION DE TECNOLOGIA

Durante el ejercicio económico 2018 el área de TI ha enfocado sus esfuerzos en la implementación y desarrollo de nuevos sistemas que apoyan al cumplimiento de los objetivos estratégicos del Banco y generan valor agregado para el negocio.

En la nueva versión del Cash Management se han incorporado más de 600 empresas, permitiéndoles disponer de una mayor funcionalidad y estabilidad en la realización de sus transacciones y se ha dotado a los servidores centrales (autorizador) de cajas de ventanillas de una alta disponibilidad y balanceo de carga.

Con el afán de brindar un mejor servicio a los clientes se ha implementado y estabilizado la plataforma para las transacciones a través de la Banca Móvil.

En lo que respecta al área de Tarjetas de Crédito se ha realizado la migración de las cadenas de comercios de alta transaccionalidad tales como: (Supermaxi, Sukasa, Etafashion, Hotel Continental) a una nueva versión de switch transaccional, logrando mayor seguridad y estabilidad.

Se ha implementado una nueva plataforma de transferencias internacionales SWIFT Alliance que permite la automatización de niveles de autorización para transferencias mediante validaciones y aprobaciones en las cuales participan los oficiales de cuenta, oficiales de cumplimiento y el oficial de comercio exterior con sus respectivos roles y asignación de funciones. La herramienta también permite realizar un control con listas restringidas tanto locales como internacionales a través del Fitbank y Sanction Screening, respectivamente, así como una adecuada segregación de funciones.

Dentro de las ventajas del sistema SWIFT Alliance es que se lo realiza a través de un túnel seguro establecido con las cajas UNIPER (propias del Swift), con lo cual se mejoró la seguridad considerando que toda la trama se remite de forma cifrada. Además el sistema permite: procesar la información las 24 horas del día; segregación de funciones y que los oficiales activen cuentas que se encuentren inactivas mediante una participación de los oficiales de cumplimiento en línea.

Se ha actualizado la plataforma de videoconferencia para manejo de comunicaciones unificadas a nivel nacional.

Actualmente se cuenta con una herramienta para el seguimiento y control de los requerimientos tecnológicos, así como una plataforma de monitoreo de los servicios de infraestructura tecnológica para brindar mayor disponibilidad de los aplicativos.

## SEGURIDAD DE LA INFORMACION

Banco del Austro S.A., ha logrado mantener por quinto año consecutivo la certificación internacional PCI-DSS v3.2.1 en el proceso de tarjeta de Pago (Tarjetas de crédito/débito), convirtiéndose en la única institución financiera que ha logrado mantener la certificación de manera permanente, consiguiendo que el Banco cumpla con las exigencias de los diferentes entes de control, brindando seguridad y confianza en la gestión de sus procesos.

Se han mejorado los diferentes procesos de Seguridad de la información, que coadyuvan a disponer de un control más efectivo de las plataformas tecnológicas críticas de la institución. La entidad ha sido evaluada por la compañía de Seguros y Reaseguros "Seguros Unidos", obteniendo una calificación baja en cuanto a nivel de riesgo, siendo ésta una excelente calificación.

A nivel de estructura y gestión operativa se ha implementado importantes procesos de control/validación que ha permitido ampliar nuestra visión y alcance a nivel institucional, trabajando de manera proactiva para mitigar los riesgos asociados a seguridad de la información.

## GESTION DE RECUPERACIONES

Las actividades del área de recuperaciones se han enfocado en realizar un control y seguimiento por segmento de cartera de crédito; focalización de estrategias en operaciones de alto impacto; gestión masiva de cartera de consumo como asignación fija, variable de especialización por etapa y tramo de gestión.

Asimismo se han implementado esquemas de medición por altura de mora y cosechas, así como sistemas de compensación de variables para la cartera vencida y castigada, implementación de herramientas de control y seguimiento para los

distintos productos, acciones que han permitido gestionar de manera adecuada la cartera en dificultades del Banco, mejorando el indicador de morosidad de la entidad ya que a diciembre 2018 se ubicó en 4,65% en tanto que a diciembre 2017 del indicador fue de 5,69%.

## GESTION ADMINISTRATIVA

El área Administrativa ha enfocado sus esfuerzos en mejorar la imagen Institucional y el control de gastos. Hemos establecido nuevas metodologías de revisión como son la implementación de un repositorio digital de los contratos, que permiten su adecuado seguimiento y control.

Alcanzamos una reducción del gasto con respecto al año 2017. Se mejoró la gestión para la administración de los bienes en dación y se realizó la actualización de manuales de acuerdo a las nuevas políticas.

Se contrató una herramienta para el levantamiento y administración de activos fijos, lo que permitió actualizar la información y mantener un adecuado control de los bienes del Banco.

Se efectuaron adecuaciones, remodelaciones y ampliaciones de varias oficinas a nivel nacional e inauguramos dos nuevas agencias en las ciudades de Cuenca y Azogues.

## GESTION DE ORGANIZACION Y PROCESOS

Se ha mejorado la metodología de gestión de procesos, misma que ha sido difundida a todos los responsables de procesos y líderes funcionales a través de un taller de capacitación realizado en diciembre de 2018.

Se han efectuado mejoras importantes en los procesos de crédito de consumo, disminuyendo el tiempo de respuesta y mejorando el cumplimiento

de normativa tanto interna como externa; se ha logrado mejorar la calidad de datos del cliente; se ha implementado la digitalización de files de clientes en los procesos de apertura de cuentas y emisión de tarjetas de crédito.

Adicionalmente, en el transcurso del año 2018 se han mejorado los procesos de: transferencias interbancarias y al exterior; Cash Management; selección y contratación de nuevos empleados; solicitud de accesos al nuevo personal, entre los principales.

Se ha realizado la redefinición de la estructura comercial acorde a las líneas de negocio definidas por el Banco.





**ESTADOS FINANCIEROS**  
AUDITADOS





### **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS RESUMIDOS**

A la Junta de Accionistas y Miembros del Directorio de  
**Banco del Austro S.A.:**

#### **Opinión**

Los estados financieros resumidos de Banco del Austro S. A. los cuales incluyen el balance general resumido al 31 de diciembre del 2018 y el estado de resultados resumido, por el año terminado en esa fecha, se derivan de los estados financieros auditados del Banco del Austro S.A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2018.

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, prácticas contables y disposiciones específicas establecidas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador y la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.

#### **Estados financieros resumidos**

Los estados financieros resumidos no contienen todas las revelaciones requeridas de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas Superintendencia de Bancos del Ecuador y la Junta de Política y Regulación 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 7 de marzo de 2019. Dicho reporte también incluye:

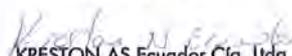
- Un párrafo que hace referencia a la nota 2, que explica que los estados financieros han sido preparados sobre la base de normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador y la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, las cuales difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.
- 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.

#### **Responsabilidad de la Administración y del Directorio del Banco por los estados financieros resumidos**

La Administración del 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, las cuales difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

#### **Responsabilidad del auditor en relación con los estados financieros resumidos**

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 Revisada (NIA 810) "Compromisos para reportar sobre Estados Financieros Resumidos".

  
KRESTON AS Ecuador Cia. Ltda.  
AE No. 2008-55  
Cuenca, 7 de Marzo de 2019

  
Felipe Sánchez M.  
Representante Legal

**BANCO DEL AUSTRO S.A.**

Balance General Individual

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	
Fondos Disponibles	4	271,233,529
Inversiones	5	353,906,568
Cartera de Créditos:	6	
Productivo		17,351,723
Comercial		511,225,468
Consumo		448,694,473
Inmobiliario		44,007,806
Microcrédito		4,690,993
		<u>995,970,463</u>
Provisión para cartera de créditos	12	<u>(67,165,128)</u>
		928,805,335
Deudores por Aceptaciones	7	829,415
Cuentas por Cobrar	8	24,638,140
Bienes Adjudicados por pago de Arrendamiento Mercantil y no utilizados por la Institución	9	10,525,077
Propiedades, Muebles y Equipos, neto	10	30,178,070
Otros Activos	11	<u>89,802,116</u>
Total		<u>1,709,918,250</u>
Cuentas de Orden Deudoras	22	<u>334,531,449</u>



Guillermo Talbot  
Gerente General



Vinicio Tello  
Contador General

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros

**BANCO DEL AUSTRO S.A.**

Balance General Individual (Continuación...)

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b>Notas</b>	
Obligaciones con el Público:	13	
Depósitos a la vista		744,553,894
Depósitos a plazo		675,861,738
Depósitos restringidos		35,264,418
Depósitos en garantía		247,264
Total		<u>1,455,927,314</u>
Obligaciones Inmediatas	14	6,989,449
Aceptaciones en Circulación	15	829,415
Cuentas por Pagar	16	51,230,999
Obligaciones Financieras	17	6,465,500
Otros Pasivos	18	<u>7,083,054</u>
Total Pasivos		<u>1,528,525,731</u>
Patrimonio de los Accionistas:	19	
Capital pagado		129,850,000
Reserva legal		13,758,838
Especiales		9,296
Reserva por valuación del patrimonio		3,998,367
Superávit por valuaciones		21,678,653
Utilidades acumuladas		12,097,365
Total patrimonio de los accionistas		<u>181,392,519</u>
Total		<u>1,709,918,250</u>
Contingentes	21	<u>370,310,373</u>
Cuentas de Orden Acreedoras	22	<u>6,291,769,173</u>



Guillermo Talbot  
Gerente General



Vinicio Tello  
Contador General

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros

**BANCO DEL AUSTRO S.A.**

Estado de Resultados Individual

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<b>Notas</b>	
<b>Intereses y Descuentos Ganados:</b>	<b>24</b>	
Cartera de crédito		112,157,943
Inversiones en títulos valores		12,661,031
Depósitos en otros bancos		1,695,830
Otros		28,413
Total		<u>126,543,217</u>
<b>Intereses Causados:</b>	<b>25</b>	
Obligaciones con el público		(41,159,755)
Obligaciones financieras		(510,883)
Total		<u>(41,670,638)</u>
<b>Margen Neto de Intereses</b>		<b>84,872,579</b>
Comisiones ganadas	26	22,438,510
Ingresos por servicios	26	16,875,096
Comisiones causadas		(15,287,314)
Utilidades financieras		5,016,136
Pérdidas financieras		<u>(2,869,114)</u>
<b>Margen Bruto Financiero</b>		<b>111,045,893</b>
Provisiones	12	<u>(21,906,064)</u>
<b>Margen Neto Financiero</b>		<b>89,139,829</b>
Gastos de Operación	27	<u>(76,008,176)</u>
<b>Margen de Intermediación</b>		<b>13,131,653</b>
Otros Ingresos Operacionales		2,830,010
<b>Margen Operacional</b>		<b>15,961,663</b>
Otros ingresos		10,269,611
Otros gastos y pérdidas		<u>(5,152,654)</u>
<b>Utilidad antes de participación a empleados e Impuesto a la Renta</b>		<b>21,078,620</b>
Participación a empleados	16	(3,161,793)
Impuesto a la renta	16	<u>(6,398,501)</u>
<b>Utilidad Neto</b>		<b><u>11,518,326</u></b>



Guillermo Talbot  
Gerente General



Vinicio Tello  
Contador General

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros

**BANCO DEL AUSTRO S.A.**

Estado de Cambios en el Patrimonio Individual

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital	Reserva Legal	Reserva para futuras capitalizaciones	Reserva por revalorización del patrimonio	Superavit por valuación	Utilidades acumuladas	Total
Al 31 de diciembre de 2017	124,940,000	12,909,692	318	3,998,367	23,866,833	8,736,089	174,451,299
Utilidad neta	-	-	-	-	-	11,518,326	11,518,326
Transferencia a Reserva Legal	-	849,146	-	-	-	(849,146)	-
Aumento de Capital	4,910,000	-	(4,910,000)	-	-	-	-
Transferencia para futuras capitalizaciones	-	-	5,349,618	-	-	(5,349,618)	-
Retención por dividendos pagados	-	-	(430,640)	-	-	-	(430,640)
Requerimiento SB	-	-	-	-	(707,329)	-	(707,329)
Superavit venta inmuebles Fidasa	-	-	-	-	(334,410)	334,410	-
Superavit por valuación de inmuebles	-	-	-	-	(1,435,533)	-	(1,435,533)
Superavit por valuación - instrumentos financieros	-	-	-	-	351,028	-	351,028
Superavit venta instrumentos financieros	-	-	-	-	(61,936)	-	(61,936)
Pago de dividendos 2017	-	-	-	-	-	(2,292,696)	(2,292,696)
Al 31 de diciembre de 2018	<u>129,850,000</u>	<u>13,758,838</u>	<u>9,296</u>	<u>3,998,367</u>	<u>21,678,653</u>	<u>12,097,365</u>	<u>181,392,519</u>



Guillermo Tolkot  
Gerente General



Vinicio Tello  
Contador General

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros

**BANCO DEL AUSTRO S.A.**
**Estado de Flujos de Efectivo Individual**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

<b>Flujos de Efectivo en Actividades de Operación:</b>	
Intereses y descuentos recibidos	126,543,217
Comisiones ganadas	22,438,510
Intereses pagados	(41,670,638)
Comisiones pagadas	(15,287,314)
Ingreso por servicios	16,875,096
Pagos operativos y empleados	(85,382,900)
Utilidades financieras, neto	2,147,022
Otros ingresos operacionales, neto	2,830,010
Otros ingresos no operacionales, neto	10,269,611
Otros gastos	(5,152,654)
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación, antes de cambios en activos y pasivos operacionales</b>	<b>33,609,960</b>
<b>Cambios en activos y pasivos operacionales:</b>	
Incremento cartera de créditos	(58,861,170)
Incremento en cuentas por cobrar	(3,019,552)
Disminución de otras cuentas del activo	(724,178)
Aumento de cuentas por pagar	13,235,102
Disminución de intereses y descuentos por pagar	(1,086,537)
Aumento Obligaciones inmediatas	3,612,991
Disminución en otras cuentas del pasivo	(965,562)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>	<b>(14,198,946)</b>
<b>Flujos de Efectivo en Actividades de Inversión:</b>	
Aumento de inversiones mantenidas hasta el vencimiento	(4,698,031)
Aumento de inversiones disponibles para la venta	(38,838,521)
Aumento de inversiones de responsabilidad restringidas	(641,367)
Disminución de bienes adjudicados, neto	1,739,046
Baja de propiedades, muebles y equipos, neto	289,142
<b>Efectivo neto utilizada en actividades de inversión</b>	<b>(42,149,731)</b>
<b>Flujos de Efectivo de Actividades de Financiamiento:</b>	
Disminución de obligaciones financieras	(5,032,914)
Dividendos pagados	(2,292,696)
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento</b>	<b>(7,325,610)</b>
<b>Fondos Disponibles:</b>	
Disminución neta durante el año	(63,674,287)
Saldo al comienzo del año	334,907,816
<b>Saldo al fin del Año</b>	<b>271,233,529</b>
<i>(Continúa...)</i>	

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros

**BANCO DEL AUSTRO S.A.**

Estado de Flujos de Efectivo Individual (Continuación...)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Conciliación de la utilidad neta con el efectivo  
neto proveniente de actividades de operación, antes de  
cambios en activos y pasivos operacionales:**

Utilidad neta	11,518,326
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación, antes de cambios en activos y pasivos operacionales:	
Provisión para activos de riesgo	21,906,064
Depreciación y amortizaciones	4,323,316
Provisión para jubilación y desahucio	1,385,901
Ajuste al valor patrimonial de inversiones en acciones	1,604,313
Recuperación de provisiones	(3,322,058)
Utilidad financiera en valuación de inversiones	351,028
Pérdida financiera en valuación de inversiones	(2,539,208)
Prima en cartera comprada	(1,617,722)
Cambios en activos y pasivos:	
Incremento cartera de créditos	(58,861,170)
Incremento en cuentas por cobrar	(3,019,552)
Disminución de otras cuentas del activo	(724,178)
Aumento de cuentas por pagar	13,235,102
Disminución Obligaciones con el Público	(1,086,537)
Aumento Obligaciones inmediatas	3,612,991
Disminución en otras cuentas del pasivo	(965,562)
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación, antes de cambios en activos y pasivos operacionales</b>	<b>(14,198,946)</b>



Guillermo Talbot  
Gerente General



Vinicio Tello  
Contador General

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros





**SITUACION UTILIDADES**  
2018



## DISPOSICION SUPERINTENDENCIA DE BANCOS

La Gerencia General del Banco informa a los señores directores que la Superintendencia de Bancos mediante oficio No. SB-DS-2019-0028-0 del 11 de febrero de 2019, comunica que Banco del Austro S.A., podrá repartir a sus accionistas hasta el 35% de las utilidades correspondientes al ejercicio económico 2018, para lo cual, deberá observar lo dispuesto en el artículo 168 y artículo 405 del Código Orgánico Monetario y Financiero.

Las utilidades del ejercicio económico del 2018, ascienden a USD \$11.518.326,01, menos la reserva legal USD \$1.151.832,60, la utilidad disponible para los accionistas es USD \$10.366.493,41.

Adicionalmente, el Organismo de Control dispuso a Banco del Austro conformar una reserva especial para futuras capitalizaciones, observando la normativa legal vigente.

A continuación se muestra el detalle de las Utilidades del Ejercicio correspondiente al año 2018:

## DETALLE DE UTILIDADES (USD)

Al 31 de diciembre de 2018

<b>UTILIDAD ANTES DE PROV. TRAB. E IMPUESTOS</b>	<b>42.984.684,31</b>
- Provisiones	21.906.063,90
<b>UTILIDAD ANTES DE PART. TRAB. E IMPUESTOS</b>	<b>21.078.620,41</b>
- Impuesto a la Renta y Trabajadores	9.560.294,40
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>11.518.326,01</b>
- Reserva Legal	1.151.832,60
<b>UTILIDAD A DISPOSICION DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b>10.366.493,41</b>





