

# **BANCO SOLIDARIO S.A.**

## **ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2016**

### **ÍNDICE**

Informe de los auditores independientes

Balance general

Estado de resultados

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

---



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del directorio y accionistas

Banco Solidario S.A.

Quito, 24 de febrero del 2017

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros del Banco Solidario S.A. (el Banco) que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera del Banco Solidario S.A. al 31 de diciembre del 2016 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas contables y disposiciones específicas establecidas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

### Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*".

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

### Independencia

Somos independientes del Banco Solidario S.A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

### Asunto que requiere énfasis -

#### Base Contable

Tal como se explica en la Nota 2, los estados financieros mencionados en el primer párrafo han sido preparados sobre la base de normas contables y disposiciones específicas establecidas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador, las cuales difieren en algunos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera. Estas bases de preparación fueron adoptadas para atender las



Banco Solidario S.A.  
Quito, 24 de febrero del 2017

disposiciones emitidas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador; por esta razón, los estados financieros pueden no ser apropiados para otros propósitos.

### Asuntos significativos de la auditoría

Los asuntos significativos de auditoría de acuerdo a nuestro juicio profesional, fueron aquellos temas de mayor importancia identificados en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estos asuntos han sido tratados durante la ejecución de nuestra auditoría y para formarnos nuestra opinión sobre los estados financieros en su conjunto, y no expresamos una opinión por separado sobre estos asuntos.

Asuntos significativos de auditoría	Cómo enfocamos los asuntos en nuestra auditoría
<p><b>Calificación de activos de riesgo, contingentes y constitución de provisiones</b></p> <p>La calificación de activos de riesgo y contingentes es considerada como la estimación más significativa de los estados financieros del Banco, debido a que la normativa relacionada a la determinación de las provisiones es compleja por el alto número de variables que se deben considerar tal como se describe en la Nota 2 g) a los estados financieros.</p>	<p>Entendimos y evaluamos el diseño y la efectividad de los controles asociados al proceso para la calificación de activos de riesgo y contingentes.</p> <p>Hemos segmentado nuestras pruebas para los diversos tipos de activos como son: Inversiones, Cartera de créditos, Cuentas por cobrar, y Otros activos, además de las cuentas contingentes. Dentro de cada uno de estos rubros se han segmentado subcategorías de acuerdo a lo determinado por la normativa establecida por el ente de control.</p> <p>Obtuvimos la base de datos de la calificación de los activos de riesgo y contingentes del Banco y hemos validado la exactitud e integridad de dicha base en los aspectos que son relevantes para el cálculo de las provisiones requeridas.</p> <p>Reprocesamos la información contenida en la base de datos y validamos lo apropiado de la clasificación y la correcta aplicación de los criterios de calificación para cada tipo de activo de riesgo y contingentes.</p> <p>Efectuados nuestros procedimientos, la calificación de los activos de riesgos y contingentes ha sido determinada de conformidad con las disposiciones establecidas por la Superintendencia de Bancos.</p>



Banco Solidario S.A.  
 Quito, 24 de febrero del 2017

Asuntos significativos de auditoría	Cómo enfocamos los asuntos en nuestra auditoría
<p><b>Valuación de activos financieros (Inversiones)</b></p> <p>La valuación de los activos financieros (inversiones), medidos a valor razonable, es considerada como un área relevante debido a lo significativo del rubro y a los resultados que se generan por el proceso de valoración conforme a lo descrito en la Nota 2 e) a los estados financieros.</p>	<p>Entendimos y evaluamos el diseño y la efectividad de los controles asociados al proceso de la valoración y registro de los activos financieros medidos a valor razonable.</p> <p>Verificamos la apropiada aplicación de las disposiciones establecidas por la Superintendencia de Bancos para la valoración y registro acorde a la Resolución No. 209-2016-F.</p> <p>Para los títulos que se negocian en un mercado activo, se obtuvo los precios de mercado de fuentes de precios de libre acceso, tales como Bloomberg y las bolsas de valores del país, los cuales fueron confrontados con los utilizados por la Administración para la valoración.</p> <p>Para los títulos que carecen de un mercado activo, se evaluaron los cálculos del costo amortizado y los modelos matemáticos de estimación de precios y se compararon las variables e información utilizada por la Administración en los modelos, con la información independiente del mercado.</p> <p>Recalculamos de forma independiente el valor razonable de una muestra representativa de inversiones y, en general, la valoración de los activos financieros medidos a valor razonable se encuentra dentro de los parámetros esperados de mercado conforme lo requerido por la normativa vigente y las normas contables.</p>
<p><b>Reconocimiento de ingresos</b></p> <p>El reconocimiento de los intereses ganados en la cartera de créditos depende de variables según el tipo de crédito, la morosidad de los mismos, la existencia de reajustes o abonos, entre otros, lo cual incide sobre la complejidad del proceso de reconocimiento. Ver Nota 2 c) a los estados financieros.</p>	<p>Evaluamos y validamos los controles generales de información y el diseño y la efectividad operativa de los sistemas y controles que son relevantes para este rubro.</p> <p>Enfocamos nuestro trabajo en los siguientes aspectos que consideramos son los principales elementos que sirven de base para la determinación del ingreso:</p>



Banco Solidario S.A.  
Quito, 24 de febrero del 2017

Asuntos significativos de auditoría	Cómo enfocamos los asuntos en nuestra auditoría
	<ul style="list-style-type: none"><li>• Clasificación de la cartera de créditos por tipo;</li><li>• Reajustes de tasas de interés;</li><li>• Vencimiento de los créditos, reversión de intereses por créditos vencidos y cartera que no devenga intereses</li><li>• Intereses de mora;</li><li>• Reestructuraciones y novaciones;</li><li>• Abonos anticipados de capital y cambios en las tablas de amortización;</li><li>• Recuperación de cartera vencida;</li><li>• Cartera recuperada mediante dación en pago;</li></ul> <p>Realizamos un recálculo de los intereses ganados mediante el uso de las bases de datos proporcionadas por el Banco y los resultados se encuentran dentro de los parámetros esperados para este tipo de procedimiento.</p>

#### **Otra información distinta a los estados financieros e informe de auditoría**

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende: Informe del Directorio para la Junta de Accionistas y Memoria Institucional 2016, pero no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros del Banco, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la información antes detallada que comprende: Informe del Directorio para la Junta de Accionistas y Memoria Institucional 2016 y, al hacerlo, considerar si contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con el conocimiento sobre las operaciones del Banco obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Si, basados en el trabajo que hemos efectuado, concluimos que existen inconsistencias materiales, estamos obligados a reportar dichas inconsistencias. Al respecto no tenemos nada que reportar.

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

La Administración de Banco Solidario S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos, de acuerdo con normas contables y disposiciones específicas establecidas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador, así como del control interno necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de distorsiones significativas debido a fraude o error.



Banco Solidario S.A.  
Quito, 24 de febrero del 2017

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad del Banco de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados del gobierno corporativo de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera del Banco.

### **Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

El objetivo de nuestra auditoría es obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto, están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Se considera como seguridad razonable un alto grado de seguridad, que no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando exista. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Banco para continuar como empresa en marcha. Si concluyésemos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro



Banco Solidario S.A.  
Quito, 24 de febrero del 2017

informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Banco deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables del gobierno corporativo del Banco, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno corporativo del Banco una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y les hemos informado acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables del Gobierno Corporativo del Banco, determinamos los más significativos en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, los asuntos significativos de auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría, salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelarlos públicamente o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicarse en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas superarían a los beneficios de interés público del mismo.

No. de Registro en la Superintendencia  
de Bancos: AE-9101

Roberto Tugendhat V.  
Socio  
No. de Licencia Profesional: 21730

Juan Carlos Sáenz P.  
Apoderado Especial  
No. de Licencia Profesional: 17 - 223

**BANCO SOLIDARIO S.A.****BALANCE GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

<u>Activo</u>	Referencia <u>a Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Fondos disponibles	4	75,267,409	73,020,296
Inversiones	5	77,253,753	61,489,563
Cartera de créditos	6	487,820,903	482,161,681
Cuentas por cobrar	8	8,237,944	8,432,903
Bienes adjudicados por pago, de arrendamiento mercantil y no utilizados por la institución	9	413,318	555,595
Propiedades y equipos	10	11,381,790	12,633,829
Otros activos	11	<u>17,212,400</u>	<u>36,456,648</u>
Total activo		<u>677,587,517</u>	<u>674,750,515</u>
<u>Pasivo y patrimonio</u>			
Obligaciones con el público	13	388,611,653	414,548,766
Obligaciones inmediatas	14	196,529	518,425
Cuentas por pagar	15	28,796,041	25,783,442
Obligaciones financieras	16	146,027,572	123,228,050
Otros pasivos	17	2,345,360	2,409,935
Patrimonio (véase estado adjunto)		<u>111,610,362</u>	<u>108,261,897</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>677,587,517</u>	<u>674,750,515</u>
Cuentas contingentes	24	<u>282,586,316</u>	<u>185,748,737</u>
Cuentas de orden deudoras	25	<u>198,088,418</u>	<u>235,278,318</u>
Cuentas de orden acreedoras	25	<u>1,271,696,063</u>	<u>1,340,169,134</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Fidel Durán  
Gerente General

Luis Narváez  
Contador General

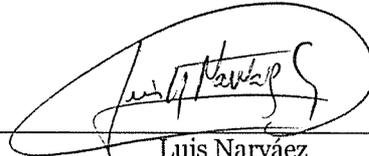
**BANCO SOLIDARIO S.A.****ESTADO DE RESULTADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Referencia a Notas	2016	2015
Intereses ganados	19	100,643,211	115,872,124
Intereses causados	19	<u>(32,180,026)</u>	<u>(33,084,404)</u>
Margen neto de intereses		68,463,185	82,787,720
Comisiones ganadas	19 y 22	6,113,580	7,846,124
Ingresos por servicios	19 y 22	19,216,967	16,816,340
Utilidades financieras	19	2,517,229	2,629,914
Comisiones causadas	19	(827,159)	(410,969)
Pérdidas financieras	19	<u>(9,504,301)</u>	<u>(5,462,412)</u>
Margen bruto financiero		85,979,501	104,206,717
Provisiones	12	<u>(23,027,121)</u>	<u>(20,499,872)</u>
Margen neto financiero		62,952,380	83,706,845
Gastos operacionales			
Gastos de operación	20	(55,488,257)	(67,647,862)
Depreciaciones	10	(1,825,223)	(2,072,447)
Amortizaciones		<u>(672,710)</u>	<u>(563,214)</u>
Margen de intermediación		4,966,190	13,423,322
Otros ingresos operacionales	20	4,306,278	1,060,387
Otras pérdidas operacionales	20	<u>(758,243)</u>	<u>(587,584)</u>
Margen operacional		8,514,225	13,896,125
Otros ingresos	21	4,316,414	3,367,936
Otros gastos y pérdidas	21	<u>(5,435,675)</u>	<u>(4,515,599)</u>
Utilidad antes de impuestos y participaciones		7,394,964	12,748,462
Participación de los empleados en las utilidades	23	(1,109,245)	(1,912,269)
Impuesto a la renta	23	<u>(2,893,629)</u>	<u>(3,351,529)</u>
Utilidad neta del año		<u>3,392,090</u>	<u>7,484,664</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Fidel Durán  
Gerente General



Luis Narváez  
Contador General

**BANCO SOLIDARIO S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital pagado	Reserva legal	Reserva especial	Reserva por revalorización del patrimonio	Superávit por valuación de activos	Otros aportes patrimoniales	Resultados acumulados	Total
Saldo al 1 de enero del 2015	84.000.000	10.888.802	4.660.473	2.304.702	4.526.528	15.589	10.343.247	116.739.341
Apropiación de reservas legal especial	-	951.953	4.283.789	-	-	-	(5.235.742)	-
Capitalización (Nota 18)	8.944.000	-	(8.944.000)	-	-	-	-	-
Superávit por valuación de instrumentos financieros	-	-	-	-	(239.067)	-	-	(239.067)
Venta de inmuebles	-	-	-	-	(238.796)	-	58.653	(180.143)
Ley Orgánica de Remisión de Intereses, Multas y Recargos (Nota 23)	-	-	-	-	-	-	(15.542.898)	(15.542.898)
Utilidad neta del año	-	-	-	-	-	-	7.484.664	7.484.664
Saldo al 31 de diciembre del 2015	92.944.000	11.840.755	262	2.304.702	4.048.665	15.589	(2.892.076)	108.261.897
Apropiación de reservas legal especial	-	748.466	5.658.406	-	-	-	(6.406.872)	-
Ajuste valuación de instrumentos financieros (Nota 2e)	-	-	-	-	(43.625)	-	-	(43.625)
Utilidad neta del año	-	-	-	-	-	-	3.392.090	3.392.090
Saldo al 31 de diciembre del 2016	92.944.000	12.589.221	5.658.668	2.304.702	4.005.040	15.589	(5.906.858)	111.610.362

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
Fidel Durán  
Gerente General

  
Luis Narváez  
Contador General

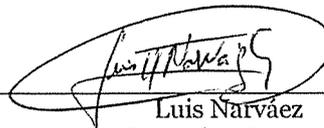
**BANCO SOLIDARIO S.A.****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Intereses, comisiones y descuentos ganados	109,471,936	123,144,554
Intereses, comisiones y descuentos pagados	(32,810,668)	(33,368,601)
Pagos operativos y a empleados	(55,908,932)	(70,686,259)
Impuesto a la renta	(3,062,510)	(4,067,224)
Ley Orgánica de Remisión de Intereses, Multas y Recargos	-	(15,542,898)
Utilidades e ingresos financieros, neto	(77,402)	(222,484)
Otros ingresos operacionales, neto	22,765,003	17,288,637
Otros ingresos no operacionales, neto	<u>2,700,155</u>	<u>2,653,942</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación antes de cambios en activos y pasivos operacionales	43,077,582	19,199,667
<b>Cambios en activos y pasivos operacionales</b>		
Inversiones disponibles para la venta	(12,064,440)	7,129,634
Cartera de créditos	(27,933,108)	20,138,913
Obligaciones con el público	(25,937,113)	(58,946,458)
Obligaciones inmediatas	<u>-</u>	<u>(3,422)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	<u>(22,857,079)</u>	<u>(12,481,666)</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>		
Disminución de inversiones de disponibilidad restringida	177,180	221,602
Compras, netas de (ventas) de propiedades y equipos	(543,562)	61,226
Compras, netas de (ventas) de bienes adjudicados y bienes no utilizados por la institución	(16,507)	21,942
Incremento de gastos diferidos	(477,200)	(757,559)
Disminución (Incremento) de derechos fiduciarios	<u>3,164,759</u>	<u>(3,883,620)</u>
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de inversión	<u>2,304,670</u>	<u>(4,336,409)</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>		
Incremento de obligaciones financieras	<u>22,799,522</u>	<u>10,491,279</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>22,799,522</u>	<u>10,491,279</u>
<b>Fondos disponibles</b>		
Incremento (Disminución) neta durante el año	2,247,113	(6,326,796)
Saldo al inicio del año	<u>73,020,296</u>	<u>79,347,092</u>
Saldo al final del año	<u>75,267,409</u>	<u>73,020,296</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Fidel Durán  
Gerente General



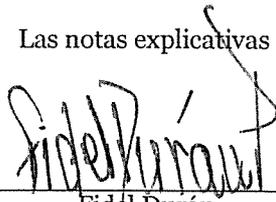
Luis Narváez  
Contador General

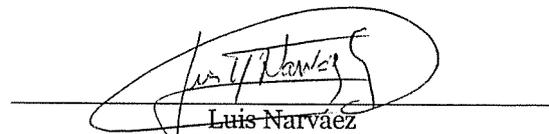
**BANCO SOLIDARIO S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)  
(Continuación)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad neta del año	<u>3,392,090</u>	<u>7,484,664</u>
<i>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación, antes de cambios en activos y pasivos operacionales:</i>		
Provisión para activos de riesgo y contingentes	23,027,121	20,499,872
Depreciaciones y amortizaciones	2,497,933	2,635,661
Pérdida por siniestros	5,409,554	4,493,171
Utilidad en valuación de derechos fiduciarios	(293,767)	(129,145)
Utilidad en valuación de inversiones	(611,556)	(599,839)
Reversión de provisiones	(1,560,516)	(516,285)
Utilidad en venta de activos fijo	(29,621)	(233,934)
Ajuste en venta de activos productivos	7,814,993	3,338,998
<i><u>Cambios en activos y pasivos:</u></i>		
Cuentas por cobrar	(511,423)	2,552,401
Otros activos	1,316,645	948,550
Obligaciones inmediatas	(321,896)	(271,399)
Cuentas por pagar	3,012,600	(19,832,947)
Otros pasivos	<u>(64,576)</u>	<u>(1,170,101)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación, antes de cambios en activos y pasivos operacionales	<u><u>43,077,582</u></u>	<u><u>19,199,667</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
Fidel Durán  
Gerente General

  
Luis Narváez  
Contador General

## **BANCO SOLIDARIO S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016** (Expresadas en dólares estadounidenses)

---

#### **1. OPERACIONES Y HECHOS RELEVANTES OCURRIDOS DURANTE EL PERÍODO ECONÓMICO**

##### **Constitución y operaciones -**

Banco Solidario S.A. (en adelante “el Banco”), se constituyó el 29 de julio de 1996, producto de la fusión por absorción de Sociedad Financiera Ambato S.A. por Enlace Sociedad Financiera S.A.

Mediante Resolución No. SBS-2013-040 del 21 de enero del 2013, la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador (actualmente Superintendencia de Bancos del Ecuador), aprobó la fusión ordinaria por absorción del Banco Universal S.A. UNIBANCO por el Banco Solidario S.A., conforme las bases contenidas en la escritura pública otorgada el 5 de diciembre del 2012. La referida Resolución aprobatoria de fusión fue reformada y aclarada mediante Resoluciones Nos. SBS-2013-068 y SBS-2013-111 de fechas 31 de enero y 19 de febrero del 2013, respectivamente. El 19 de abril del 2013, fue inscrita en el Registro Mercantil la fusión por absorción de Banco Solidario S.A. y Banco Universal S.A. UNIBANCO.

Las principales actividades, negocios y operaciones del Banco están orientadas a los microempresarios y trabajadores de los grandes segmentos de la población ecuatoriana, a través de productos y servicios de microfinanzas, que se enmarcan en el concepto de banca de inclusión y utilizan tecnologías crediticias especializadas para estos segmentos.

Es así que el Banco ofrece créditos a microempresarios y asalariados que requieran financiación para sus proyectos empresariales y personales. En el caso de los microempresarios, debido a que sus necesidades son múltiples y cubren la cadena comercial y productiva, los microcréditos pueden destinarse a incrementar inventarios, adquirir insumos y materias primas, pagar mano de obra, o fortalecer la liquidez en momentos de incertidumbre financiera. Para el segmento de trabajadores, el Banco ofrece financiamiento a través de varios productos, siendo el más importante la tarjeta de crédito ALIA, que cuenta con una red de más 17,000 (2015 – 19,000) establecimientos comerciales afiliados a nivel nacional. Esta tarjeta de crédito permite a sus más de 185,500 (2015 – 200,000) clientes, realizar consumos y avances en efectivo con una amplia opción de plazos de pago.

Actualmente, el Banco cuenta con 52 (2015 – 51) oficinas de atención al público distribuidas en las regiones costa y sierra del país.

En cumplimiento de la Disposición Transitoria Segunda de la “Norma General para la constitución, organización y emisión de la autorización para el ejercicio de las actividades financieras y permisos de funcionamiento de las entidades de los sectores financieros público y privado”, expedida por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera mediante Resolución No. 217-2016-F del 9 de marzo de 2016, modificada mediante Resolución No. 234-2016-F del 13 de abril de 2016, expedida por el mismo cuerpo colegiado, el 19 de agosto de 2016, Banco Solidario S.A. solicitó a la Superintendencia de Bancos la sustitución de su “certificado de autorización” por la “autorización para el ejercicio de las actividades financieras” como banco múltiple en los segmentos de microcrédito y consumo prioritario, para la

## **BANCO SOLIDARIO S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (Expresadas en dólares estadounidenses)**

---

realización de todas las operaciones activas, pasivas y contingentes y de servicios financieros establecidas en el Código Orgánico Monetario y Financiero.

En este sentido, dentro del proceso establecido para el efecto, durante el mes de octubre de 2016, la Superintendencia de Bancos realizó la auditoría in situ requerida, la misma que culminó en el mes de noviembre del 2016.

Hasta la fecha de emisión de los estados financieros, el Banco no ha sido notificado formalmente con la resolución que autorice el ejercicio de las actividades financieras o en su defecto con el informe de recomendaciones resultantes de la referida auditoría in situ. El mandato legal para el canje de certificados vence en el mes de febrero de 2017, pudiendo ser prorrogado por el ente de control por un período de 18 meses por una sola vez.

#### **Calificación de riesgo -**

De acuerdo con disposiciones emitidas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador, las entidades del sector financiero deben someterse a una calificación por parte de una empresa calificadora de riesgos autorizada por dicha Superintendencia y entregar a este órgano de control los informes trimestrales.

Los informes emitidos durante el año 2016 por la empresa Class International Rating reflejaron una calificación de riesgo AA+. El significado de dicha calificación es que "la institución es muy sólida financieramente, tiene buenos antecedentes de desempeño y no parece tener aspectos débiles que se destaquen. Su perfil general de riesgo, aunque bajo, no es tan favorable como el de las instituciones que se encuentran en la categoría más alta de calificación". De acuerdo con las disposiciones vigentes, el informe correspondiente al cuarto trimestre del 2016, deberá ser emitido hasta el 31 de marzo del 2017.

#### **Marco legal -**

Con fecha 12 de septiembre del 2014, se publicó en el Registro Oficial Suplementario No. 332 el Código Orgánico Financiero y Monetario que establece nuevas disposiciones para las entidades que conforman el sistema financiero, especialmente en relación a nuevos requerimientos sobre las operaciones de crédito, liquidez y aspectos operativos y societarios. Por otro lado, en diciembre de 2014, se publicó la undécima primera reforma tributaria "Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal", así como se expidió su reglamento, que entró en vigencia a partir del 2015, en diciembre del 2015 se publicó la Ley Orgánica de Incentivos para Asociaciones Público Privadas y la Inversión Extranjera que entró en vigencia a partir del año 2016 y finalmente en abril y mayo del 2016 fueron publicadas la "Ley Orgánica para el Equilibrio de la Finanzas Públicas" y la "Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto de 16 de abril del 2016", en las cuales se establecen reformas tributarias, que rigen a partir de mayo y junio del 2016. Los principales cambios se refieren al incremento al 14%

## **BANCO SOLIDARIO S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (Expresadas en dólares estadounidenses)**

---

del Impuesto al Valor Agregado (IVA), a partir del 1 de junio del 2016 y por un año y la contribución del 3% sobre las utilidades gravables del 2015.

#### **Hechos relevantes -**

Durante los años 2015 y 2016, la disminución en el precio referencial internacional del petróleo, la apreciación del dólar estadounidense en los mercados de divisas, entre otros factores, han generado que el Gobierno tome medidas que permitan gestionar la liquidez del mercado, entre las que se encuentran la restricción de importaciones por medio de salvaguardas y derechos arancelarios, la reducción de la inversión y el gasto público. Esto ha impulsado en el sistema financiero una recuperación de los depósitos y una disminución en la demanda de créditos. Esta situación ha generado una disminución general en el margen de intermediación y la consecuente reducción en los resultados de los actores del mercado financiero nacional; sin embargo, el Banco ha logrado mantener la liquidez, calidad crediticia y solvencia, producto de una adecuada administración de sus políticas de gestión de riesgo y liquidez. La Administración del Banco considera que cuenta con la suficiente solvencia, liquidez y rentabilidad que le permiten hacer frente a estos cambios.

Los estados financieros adjuntos deben ser leídos a la luz de las circunstancias descritas

## **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y DISPOSICIONES ESPECÍFICAS**

### **a) Bases para la preparación de los estados financieros -**

El Banco registra sus operaciones y prepara sus estados financieros de acuerdo con normas contables y disposiciones específicas establecidas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador (en adelante "la Superintendencia"), entidad encargada del control y vigilancia de las instituciones financieras.

De acuerdo con lo establecido en la Resolución JB-2010-1785, las instituciones bajo el control de la Superintendencia se someterán y aplicarán las normas contables dispuestas por el organismo de control, contenidas en los Catálogos de Cuentas y en la Codificación de Resoluciones de la Superintendencia de Bancos y de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera (antes Junta Bancaria); y en lo no previsto por dichos catálogos ni por la citada codificación, se aplicarán las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Las normas de la Superintendencia se basan en el principio del costo histórico, modificado en lo que respecta a los saldos originados hasta el 30 de abril del 2000 (fecha en la cual los registros contables fueron convertidos a dólares estadounidenses) mediante las pautas de ajustes y conversión establecidas en la NEC 17 y disposiciones complementarias de la Superintendencia, excepto para ciertas inversiones que son registradas a valor de mercado (ver Nota 2 e)) y los inmuebles que se encuentran registrados al valor del avalúo practicado por un perito independiente autorizado por la Superintendencia en el año 2012 (ver Nota 2 i)).

**BANCO SOLIDARIO S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
(Expresadas en dólares estadounidenses)

---

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de estados financieros de acuerdo con normas contables establecidas por la Superintendencia, involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la naturaleza de las estimaciones contables, hechos posteriores pueden ocasionar que, en ciertos casos, los resultados finales difieran de los montos estimados por la Administración.

**b) Principales normas contables y disposiciones específicas establecidas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador que difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) -**

A continuación se detallan las principales normas contables y disposiciones específicas establecidas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador que fueron adoptadas por el Banco, y que difieren de las normas antes indicadas:

i) Normas contables generales para los Bancos:

- La Superintendencia establece un procedimiento para la calificación de los activos de riesgo y contingentes, así como el correspondiente proceso para contabilizar provisiones para cubrir el riesgo de irrecuperabilidad como se describe en la Nota 2 g). Las NIIF establecen que, sobre dichos activos, se efectúe una valoración en función de la probabilidad de recuperación, reconociendo un deterioro de valor, en caso de existir.
- La Superintendencia requiere que los bienes adjudicados por pago sean vendidos en un plazo máximo de un año desde la fecha de su recepción y que, vencido dicho plazo, se constituyan provisiones durante 12 meses en forma lineal. Las NIIF establecen que los bienes adjudicados por pago sean registrados al valor en libros o valor razonable, el menor, menos los gastos estimados de venta.
- La Superintendencia requiere que los intereses vencidos por más de 15, 30 o 60 días dependiendo del tipo de operación de crédito, sean reversados del estado de resultados y registrados en cuentas de orden; éstos serán reconocidos en resultados en función de su cobro. Las NIIF establecen que estos intereses forman parte del costo amortizado de la cartera de créditos y que el saldo de dicha cartera sea provisionado cuando exista evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro.
- La Superintendencia requiere que los créditos vencidos por un período de más de tres años o 180 días, dependiendo del tipo de operación de crédito, sean castigados afectando a la provisión para créditos incobrables. Las NIIF establecen que estos créditos sean castigados cuando exista evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro.

**BANCO SOLIDARIO S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
(Expresadas en dólares estadounidenses)

---

- La Superintendencia requiere que las comisiones ganadas por operaciones contingentes y los intereses devengados sobre préstamos vencidos sean registrados en los resultados del año en el momento de su cobro. Las NIIF establecen que estos conceptos sean reconocidos en los resultados del año en función de que sean exigibles o en función de su devengamiento.
- La Superintendencia no requiere que se reconozcan la totalidad de las provisiones para jubilación patronal y desahucio determinadas de acuerdo con un estudio actuarial practicado por un perito independiente, así como tampoco requiere el uso de una tasa de descuento específica para realizar el cálculo. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que se reconozca la totalidad de las provisiones determinadas de acuerdo a técnicas actuariales utilizando una tasa de descuento calculada en función de bonos corporativos de alta calidad.
- La Superintendencia establece que los sobregiros bancarios se presenten en el pasivo, mientras que las NIIF establecen que los sobregiros bancarios exigibles en cualquier momento por la institución financiera que los otorga, deben formar parte de los fondos disponibles.
- La Superintendencia establece que los avales y fianzas sean revelados en cuentas de orden. De acuerdo con las NIIF estas operaciones son contratos de seguro, para los que se debe estimar y reconocer pasivos que representen el riesgo de seguro asumido por el banco y además se exige efectuar una prueba de adecuación de pasivos.
- La Superintendencia requiere que los intereses ganados de créditos reestructurados se provisionen al 100% al momento de su contabilización. Las NIIF requieren que estos intereses formen parte del costo amortizado de la cartera de créditos y que el saldo de dicha cartera se provisione cuando exista evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro.
- La Superintendencia no requiere que se reconozca en los estados financieros el impuesto diferido resultante de las diferencias temporales entre los saldos incluidos en los estados financieros y los reportados para efectos tributarios, como lo establecen las NIIF.
- La Superintendencia no requiere la revelación del valor de las utilidades (básica y diluida) en el estado de resultados. Las NIIF establecen que, en caso de que las acciones ordinarias de una entidad se negocien en un mercado público, es necesaria esta revelación y dichos valores deben ser calculados en función de las acciones comunes en circulación y las acciones que potencialmente podrían ser redimidas.
- La Superintendencia requiere que el saldo de la cuenta reserva por revalorización del patrimonio sea mantenido en una cuenta independiente y que sea utilizado exclusivamente para compensar los saldos deudores de otras cuentas patrimoniales. Las NIIF no prevén este tipo de reserva.

## **BANCO SOLIDARIO S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016** (Expresadas en dólares estadounidenses)

---

- La Superintendencia no permite la modificación de los estados financieros en forma retroactiva cuando existe un cambio de política contable y tampoco establece la presentación de los estados financieros en forma comparativa. Las NIIF requieren que los estados financieros sean presentados en forma comparativa y reestructurados cuando existe un cambio de política contable, excepto cuando la aplicación de la norma sea por primera vez, en donde el cambio contable se debe tratar en función de las disposiciones transitorias de la nueva norma.
- La Superintendencia requiere mantener los anticipos de los dividendos del año en una cuenta del activo, hasta tanto la Junta General de Accionistas resuelva acerca de la distribución de utilidades, en cuyo momento los anticipos son reducidos del patrimonio. Las NIIF prevén que tales anticipos sean tratados como una reducción patrimonial al momento de ser aprobada dicha operación.
- La Superintendencia requiere que el valor de los bienes inmuebles se ajuste cada 5 años a precios de mercado. Las NIIF establecen que cuando se escoja el método de revaluación, la frecuencia de las revaluaciones dependerá de los movimientos y volatilidad en los valores justos de las partidas de propiedades y equipo que se revalúan, frente a los registros contables.

#### ii) Disposiciones específicas de la Superintendencia:

Mediante Oficio No. INSEFRP-2015-0909 del 20 de mayo de 2015, la Superintendencia comunicó los resultados de la revisión bajo la “metodología GREC”, realizada al Banco por el período comprendido entre el 17 de noviembre de 2014 y el 29 de abril de 2015, y dispuso la constitución de una provisión genérica por tecnología crediticia por US\$2,651,353.

#### c) **Devengamiento de intereses y comisiones -**

Los intereses sobre cartera de créditos, inversiones y obligaciones, se devengan con cargo a los resultados del ejercicio, con las excepciones indicadas en el literal b) anterior.

Los intereses devengados y no cobrados y comisiones originadas por operaciones de cartera de créditos cuyos plazos de vencimiento sobrepasen los plazos establecidos por la Superintendencia, se reversan en su totalidad con cargo a las correspondientes cuentas de ingresos si el vencimiento se produce dentro del mismo ejercicio económico; la parte correspondiente a los ejercicios anteriores se carga en el rubro “Otras pérdidas operacionales” en las subcuentas “Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores” y paralelamente se contabilizan en Cuentas de orden, en la subcuenta “Intereses, comisiones e ingresos en suspenso”. Al momento de su posterior recuperación, los intereses devengados hasta ese momento y las comisiones son contabilizados directamente en los resultados del período en el que se recuperen y la parte correspondiente a períodos anteriores se contabiliza en el rubro “Otros ingresos operacionales” dentro de la subcuenta “Intereses y comisiones devengadas en ejercicios anteriores”.

## BANCO SOLIDARIO S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (Expresadas en dólares estadounidenses)

---

Las comisiones relacionadas con operaciones contingentes por avales, fianzas y cartas de crédito para importación se registran al momento del desembolso de los préstamos o apertura de las cartas de crédito, las comisiones por sobregiro ocasional se registran al momento de su cobro en el rubro "Comisiones ganadas" del estado de resultados.

#### d) Operaciones en moneda extranjera -

Se registran al valor de la negociación y los saldos son convertidos diariamente a dólares estadounidenses con base en la tabla de cotización proporcionada por el Banco Central del Ecuador (BCE) correspondiente al día en curso. Las diferencias de cambio son contabilizadas en los resultados del año.

#### e) Inversiones -

Registra el valor de las inversiones en títulos valores adquiridos por el Banco con la finalidad de mantener reservas secundarias de liquidez o cumplir con disposiciones legales.

Las inversiones del Banco se valoran, registran y clasifican sobre la base del Capítulo II, Título IX del Libro I de la Codificación de Resoluciones de la Superintendencia de Bancos y de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera actualizada mediante Resolución No. 209-2016-F, de acuerdo con la intención de la Administración relacionada con su negociación, de la siguiente manera:

- A valor razonable con cambios en el estado de resultados: Son instrumentos de inversión adquiridos con el objetivo de venderlos en un plazo no mayor a 90 días y que cumplen con las siguientes condiciones: i) existe un mercado activo con alta transaccionalidad y se evidencia un patrón de toma de ganancias de corto plazo; y, ii) han sido designados desde su momento inicial para registrarlos a valor razonable con cambios en el estado de resultados. Los instrumentos derivados también se clasifican como mantenidos para su negociación a menos que se designen como coberturas.
- Disponibles para la venta: Son instrumentos financieros que no se encuentran clasificados en inversiones a valor razonable con cambios en el estado de resultados o inversiones mantenidas hasta su vencimiento, así como todos aquellos que determine la Superintendencia.
- Mantenidas hasta su vencimiento: Son instrumentos financieros que han sido adquiridos o reclasificados con el propósito de mantenerlos hasta su vencimiento. Se considera que existe dicha intención, solo si la política de gestión de inversiones de la institución financiera prevé la tenencia de estos instrumentos bajo condiciones que impidan su venta, cesión o reclasificación; excepto ciertos casos previstos en la normativa.
- De disponibilidad restringida: Son instrumentos de inversión que tienen limitaciones o restricciones de carácter legal o contractual, para transferirlos o disponer de ellos.

**BANCO SOLIDARIO S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
(Expresadas en dólares estadounidenses)

---

Las inversiones son medidas inicialmente a su valor razonable, utilizando la metodología de la “fecha de negociación”, es decir, a la fecha en la que se asumen las obligaciones recíprocas que deben consumarse dentro del plazo establecido por las regulaciones y usos del mercado en el que se efectúe la operación, considerando lo siguiente:

- A valor razonable con cambios en el estado de resultados: Se miden al valor razonable, sin considerar costos de transacción, los mismos que se registran como gastos.
- Disponibles para la venta e inversiones mantenidas hasta su vencimiento: Se miden al valor razonable, incluyendo los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición de las inversiones.
- De disponibilidad restringida: Se registran en el momento en que se produce la restricción sobre el instrumento de inversión, para lo cual, la reclasificación desde la categoría anterior se realiza utilizando la última valoración.

Posterior a su reconocimiento inicial, cada categoría se mide de la siguiente forma:

- A valor razonable con cambios en el estado de resultados: Se registran al valor razonable utilizando precios de mercado o mediante modelos de valoración. Los cambios en el valor razonable se reconocen en el estado de resultados, en la cuenta “Utilidades o pérdidas financieras”.
- Disponibles para la venta: Se registran al valor razonable utilizando precios de mercado o mediante modelos de valoración; sin embargo, cuando se trate de instrumentos de deuda emitidos en el mercado doméstico que tengan una baja o ninguna bursatilidad o no se disponga de información para determinar su precio, el valor razonable se estima mediante el cálculo del costo amortizado bajo el método de la tasa de interés efectiva. Los cambios en el valor razonable se reconocen en el patrimonio, en la cuenta “Valuación de inversiones en instrumentos financieros”, hasta que la inversión sea vendida o dispuesta, momento en el cual, los ajustes acumulados por fluctuaciones en su valor razonable presentados en el patrimonio son transferidos y registrados en el estado de resultados, en la cuenta “Utilidades o pérdidas financieras”.
- Mantenidas hasta su vencimiento: Se registran al costo amortizado bajo el método de la tasa de interés efectiva. La prima o descuento y los costos de transacción incurridos se reconocen en el estado de resultados durante el plazo remanente del instrumento.
- De disponibilidad restringida: La medición se realiza en función del método aplicable a la categoría de origen. En todos los casos, los cambios en el valor del instrumento y las ganancias y pérdidas por la actualización del costo amortizado se reconocen en el patrimonio hasta que la restricción haya desaparecido.

Los intereses devengados y no cobrados se registran utilizando la metodología de la tasa de interés efectiva y se registran en la cuenta “Intereses por cobrar de inversiones” dentro del rubro “Cuentas por cobrar”.

**BANCO SOLIDARIO S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
(Expresadas en dólares estadounidenses)

---

Los premios o descuentos se devengan en función del plazo del instrumento y se registran como parte del valor del instrumento que lo origina.

Las inversiones se presentan netas de la provisión establecida de conformidad con lo mencionado en el literal g) siguiente.

**f) Cartera de créditos -**

Comprende los saldos de capital de las operaciones de crédito otorgadas por el Banco, bajo las distintas modalidades permitidas, financiadas con recursos propios o con fuentes de financiamiento interno o externo.

También incluye operaciones contingentes pagadas por el Banco por incumplimiento de los deudores, contratos de arrendamiento mercantil, sobregiros en cuentas corrientes, valores por cobrar a tarjetahabientes y cartera comprada. La cartera de créditos se clasifica considerando la fuente de pago de las obligaciones y la actividad a la cual se destinan los recursos, por maduración o vencimiento y considerando si el crédito es ordinario o prioritario.

De acuerdo con disposiciones de la Superintendencia, la cartera vencida registra los créditos, cuotas, dividendos o cánones de arrendamiento mercantil que no hubieren sido cancelados dentro de los siguientes plazos contados desde su vencimiento: i) 15 días para cartera de consumo y microempresa, incluyendo las operaciones de tarjetas de crédito; ii) 60 días para créditos inmobiliarios; y, iii) 30 días para los restantes créditos y para operaciones contingentes.

La cuenta "Cartera que no devenga intereses" registra el saldo de capital por vencer y lo que estuviere vencido por menos de 15, 30 o 60 días, dependiendo del tipo de operación de crédito, de los créditos que se cancelan mediante cuotas, dividendos o cánones de arrendamiento mercantil, cuando se haya transferido una de tales cuotas a cartera vencida. También registra el saldo de las operaciones que mantengan clientes que hayan sido calificados como de "dudoso recaudo" o "pérdida". Los intereses generados por estos créditos se reconocen en los resultados del año en que son efectivamente recuperados.

Las cuotas, dividendos o cánones de arrendamiento mercantil registrados en el rubro "Cartera que no devenga intereses", luego de cumplir 15, 30 o 60 días de vencidos, dependiendo del tipo de operación de crédito, se transfieren al rubro "Cartera vencida".

Cuando una o varias cuotas, dividendos o cánones de arrendamiento mercantil estuvieren en mora, el capital de dichas cuotas será reclasificado al rubro "Cartera vencida".

El total de la cartera de créditos se presenta neto de la provisión para créditos incobrables establecida de conformidad con lo estipulado por la Superintendencia.

Los intereses devengados y no cobrados se registran en "Intereses por cobrar de cartera de créditos" dentro del rubro "Cuentas por cobrar".

## BANCO SOLIDARIO S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (Expresadas en dólares estadounidenses)

---

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las tasas de interés efectivas activas de los créditos concedidos por el Banco en cada segmento y sub segmento de crédito, no excedían los límites establecidos por el Banco Central del Ecuador, en cumplimiento de lo establecido en la Ley de Regulación del Costo Máximo Efectivo del Crédito.

**g) Provisión para activos de riesgo (cartera de créditos, contingentes, inversiones cuentas por cobrar y otros activos) -**

Se constituye, con cargo a los resultados del año, para cubrir eventuales pérdidas en la realización de los activos del Banco, en función de lo establecido en el Capítulo II, Título IX del Libro I de la Codificación de Resoluciones de la Superintendencia de Bancos y de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, reformado según Resoluciones No. 209-2016 F y 293-2016 F.

#### Cartera de créditos y contingentes

De acuerdo con esta disposición, la cartera de créditos comercial y los contingentes son calificados por niveles de riesgo (A - normal, B - potencial digno de mención, C - deficiente, D - de dudoso recaudo y E - pérdidas). Para esta calificación se consideran factores tales como: capacidad de pago y situación financiera del deudor y sus codeudores, diseño organizacional, estructura accionaria, competencia de la administración del cliente, experiencia de pago y crediticia, riesgos de mercado y del entorno económico, entre otros.

Para la cartera de consumo, microempresa e inmobiliaria y créditos comerciales menores a US\$40,000, se considera únicamente el período de morosidad. Una vez clasificada y calificada la cartera, se constituyen provisiones en función de los siguientes porcentajes, que se computan sobre la totalidad del riesgo:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
• Riesgo normal	(A1)	0,5%	1%
	(A2)	1%	2%
	(A3)	2%	3% - 5%
• Riesgo potencial digno de mención	(B1)	3% - 5%	6% - 9%
	(B2)	6% - 9%	10% - 19%
• Deficiente	(C1)	10% - 19%	20% - 39%
	(C2)	20% - 39%	40% - 59%
• Dudoso recaudo	(D)	40% - 99%	60% - 99%
• Pérdidas	(E)	100%	100%

Un crédito reestructurado mantendrá la categoría de riesgo que tuviere al momento de adquirir dicha condición. El traslado de la calificación de una operación reestructurada a la subsiguiente categoría de menor riesgo, procederá cuando el deudor haya efectuado el pago de por lo menos tres cuotas del crédito reestructurado o no haya presentado situaciones de falta de pago durante seis meses, cualesquiera sea menor.

## **BANCO SOLIDARIO S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

(Expresadas en dólares estadounidenses)

---

Las instituciones financieras que operan con créditos de consumo y microempresa deben constituir y mantener una provisión genérica cuando su actividad crediticia presente factores de riesgo de incobrabilidad adicional al de morosidad, la misma que solo podrá ser disminuida con autorización previa de la Superintendencia. A fin de determinar la provisión genérica por riesgo adicional se consideran los siguientes factores: i) evaluación de las políticas, prácticas y procedimientos de concesión y administración de créditos y de control de riesgo crediticio; ii) determinación de la frecuencia de casos de incumplimientos de las políticas crediticias y procedimientos establecidos para el otorgamiento y administración de créditos a través de la revisión de una muestra representativa de prestatarios seleccionados bajo criterios estadísticos; y, iii) estimación del efecto de riesgo de clientes que también son morosos en otras instituciones del sistema financiero, con base en los reportes de la central de riesgos.

Basado en la normativa vigente, el Banco constituyó en años anteriores provisiones genéricas y anticíclicas. Al respecto en años anteriores la normativa que generó el registro de estas provisiones fue derogada y se estableció que las provisiones constituidas, permanezcan así hasta que haya orden expresa de los organismos de control de resolverlas. Adicionalmente, de acuerdo con lo establecido en la Resolución del Banco constituyó US\$ 5,427,350 de provisión facultativa durante el año de 2016.

De acuerdo con disposiciones de la Superintendencia, los créditos considerados como incobrables se dan de baja con cargo a dicha provisión en el ejercicio en que se completan tres años desde la fecha en que cayeron en mora u, optativamente, antes de dicho plazo, cuando existan causas justificadas ante la Superintendencia. Los créditos de consumo concedidos bajo la modalidad de scoring se castigan cuando una de sus cuotas estuviere vencida más de 180 días, el 100% del riesgo estuviere provisionado y la operación no haya sido declarada como vinculada. Adicionalmente, cuando 3 o más dividendos de un crédito reestructurado caen en mora, se debe declarar el préstamo como de plazo vencido y proceder a su castigo.

#### Inversiones

En función de lo establecido en el Capítulo II, Título IX del Libro I de la Codificación de Resoluciones de la Superintendencia de Bancos y de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, reformado según Resoluciones No.209-2016-F y 293-2016F, el Banco evalúa mensualmente el riesgo de crédito de los instrumentos de inversión para las inversiones clasificadas como disponibles para la venta, mantenidas hasta su vencimiento y de disponibilidad restringida, según se describe a continuación:

- Instrumentos de inversión que cuenten con calificación externa: El Banco debe constituir una provisión por una pérdida por deterioro de valor generado por una reducción en la calificación de riesgo de un instrumento de inversión. Las calificaciones que se utilizan son las que aplican las empresas calificadoras de riesgo nacionales. Para las empresas calificadoras de riesgo del exterior se utiliza la tabla de equivalencia de calificaciones establecida en la normativa.

## BANCO SOLIDARIO S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (Expresadas en dólares estadounidenses)

---

- **Instrumentos de inversión que no cuenten con una calificación:** Los valores o títulos que no cuenten con una calificación de riesgo son clasificados por niveles de riesgo (categoría I – normal, categoría II – aceptable o superior al normal, categoría III – apreciable, categoría IV – significativo y categoría V – incobrable). Para esta calificación, se evalúa al emisor de los valores o títulos y se consideran factores tales como: i) pérdidas registradas en un período de años definido; ii) nivel de pérdidas acumuladas en relación a su patrimonio; iii) nivel de endeudamiento; y, iv) deficiencias en su situación financiera divulgadas por terceros independientes.

Una vez clasificadas y calificadas las inversiones, se constituyen las siguientes provisiones porcentuales, que se computan sobre la totalidad del riesgo:

• Riesgo normal	Categoría I:	5%	-	19.99%
• Riesgo aceptable o superior al normal	Categoría II:	20%	-	49.99%
• Riesgo apreciable	Categoría III:	50%	-	79.99%
• Riesgo significativo	Categoría IV:	80%	-	99.99%
• Riesgo incobrable	Categoría V:	100%		

#### Bienes adjudicados por pago

Para los bienes adjudicados por pago y bienes recuperados, la provisión se constituye a partir del segundo año de adjudicación y/o recuperación del bien, a razón de un doceavo mensual.

Las provisiones realizadas sobre créditos que hayan sido cancelados mediante daciones en pago, no podrán ser reversadas sino hasta haberse enajenado los activos recibidos y se destinarán a cubrir las deficiencias de provisiones de cartera de créditos u otros activos. A esta provisión se imputarán las provisiones mencionadas en las políticas de adjudicados.

#### Cuentas por cobrar y Otros activos

Para el caso de cuentas por cobrar y otros activos de riesgo los criterios de valuación consideran el período de permanencia y posibilidades de recuperación.

#### **h) Bienes adjudicados por pago, de arrendamiento mercantil y no utilizados por la institución -**

Los bienes adjudicados se registran por el valor de remate o cesión. El monto neto de estos activos no excede, en su conjunto, el valor del avalúo determinado por un perito independiente calificado por la Superintendencia. Estos bienes se presentan netos de la provisión constituida.

Los bienes de arrendamiento mercantil recuperados por la no utilización de la opción de compra o por el incumplimiento en el pago de los cánones de arrendamiento por parte de los clientes se registran, en el primer caso, al valor residual el que no podrá ser inferior al 20% del total de rentas devengadas y, en el segundo caso, se mantienen contabilizadas por el valor del contrato menos el monto de los intereses diferidos. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, este rubro no presenta saldo.

## **BANCO SOLIDARIO S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016** (Expresadas en dólares estadounidenses)

---

En el rubro “Bienes no utilizados por la institución” se registran aquellos bienes inmuebles (terrenos y edificios) que han sido comprados con propósitos de expansión futura o que han dejado de ser utilizados. Al igual que los bienes registrados en el rubro “Propiedades y equipo”, deberá actualizarse cada cinco años al valor de mercado determinado por peritos independientes. Se registran al costo de adquisición menos su depreciación acumulada, excepto en el caso de terrenos. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 el único bien registrado en este rubro es un terreno.

#### **i) Propiedades y equipo -**

Se registran al costo de adquisición o valor ajustado y convertido a dólares estadounidenses de acuerdo con lo mencionado en el literal a) anterior, más el valor de desembolsos efectuados para colocarlos en condiciones de ser utilizados, así como las mejoras y revalorizaciones efectuadas en cumplimiento de las disposiciones vigentes, menos su depreciación acumulada (ver Nota 2b)). La depreciación se registra con cargo a los resultados del ejercicio y se calcula con base en el método de línea recta, utilizando tasas que se consideran adecuadas para extinguir el valor ajustado de los activos al fin de su vida útil estimada.

Los bienes inmuebles se ajustan a precios de mercado cada cinco años de manera obligatoria y en forma total, en base de avalúos técnicos, efectuados por peritos independientes. El efecto de esta valoración se registra con cargo a los activos revaluados y crédito a la cuenta patrimonial “Superávit por valuaciones”. El último avalúo ajustado por el Banco fue en el año 2012. Ver además literal r) de esta Nota.

El valor en libros de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa.

#### **j) Derechos fiduciarios -**

##### Fondo de Liquidez del Sistema Financiero Ecuatoriano

Los derechos fiduciarios representativos de las aportaciones entregadas al fideicomiso mercantil administrado por el Banco Central del Ecuador, se registran al valor del total de las aportaciones efectuadas por el Banco a éste, de acuerdo con las disposiciones establecidas en el Libro I del Código Orgánico Monetario y Financiero y demás resoluciones emitidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.

En diciembre del 2015, según Resolución No. 176-2015-F, se emitieron las Normas generales para el funcionamiento del Fondo de Liquidez del Sector Financiero Privado y del Sector Financiero Popular y Solidario, mismas que establecen el nivel de aportaciones mensuales y el saldo que deben mantener las instituciones financieras en el Fondo de liquidez por un equivalente al 8% del promedio de los depósitos sujetos a encaje del mes inmediato anterior. Esto con el propósito de que se cumpla con la meta de recursos de dicho fondo que es del 10% de los depósitos sujetos a encaje de las instituciones financieras. Al 31 de diciembre del 2016, las aportaciones efectuadas a este fondo equivalen al 8% del total de depósitos sujetos a encaje. Véase además Nota 11 (1).

**BANCO SOLIDARIO S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
(Expresadas en dólares estadounidenses)

---

Otros derechos fiduciarios

Los derechos fiduciarios representativos de los activos del Banco entregados en fideicomiso mercantil y fideicomiso de administración, contratados de conformidad con lo establecido en la Ley de Mercado de Valores, se contabilizan dentro del rubro "Otros activos" y se valúan de acuerdo al tipo de activo que se incluye en el patrimonio autónomo del fideicomiso constituido, siguiendo la normativa de la Superintendencia. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los derechos fiduciarios que posee el Banco se encuentran provisionados de acuerdo con la normativa vigente.

**k) Gastos diferidos -**

Se presentan dentro del rubro "Otros activos" e incluyen, entre otros, gastos de constitución y organización, gastos de instalación, programas de computación, gastos de adecuación de locales y otros gastos diferidos.

La amortización de estos gastos se registra con cargo a las operaciones del año con base en el tiempo en que se espera se devengarán. El Banco utiliza el método de línea recta en períodos de hasta 5 años.

**l) Jubilación patronal -**

De acuerdo con disposiciones legales vigentes se requiere el pago de beneficios jubilatorios por parte de los empleadores a aquellos empleados que hayan completado por lo menos 25 años de trabajo con ellos a la fecha de retiro. El Banco registra esta provisión con cargo a los resultados del ejercicio y su pasivo en el rubro "Cuentas por pagar", que representa el valor presente de la obligación a la fecha del balance general que se calcula anualmente por actuarios independientes usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés del 6.31% equivalente a la tasa promedio de bonos emitidos por empresas de alta calidad, la tasa pasiva referencial y la tasa de los bonos emitidos por el Estado Ecuatoriano, denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de la obligación por pensiones hasta su vencimiento. Dicha provisión se constituye para todos los empleados del Banco.

**m) Cuentas de resultados -**

Se registran por el método del devengado con las excepciones indicadas en el literal b) de esta Nota.

**n) Provisiones para participación de los empleados en las utilidades e Impuesto a la renta -**

Se cargan a los resultados del ejercicio en que se causan, con base en las sumas por pagar exigibles.

La provisión para la participación de los empleados en las utilidades representa el 15% de la utilidad contable antes de impuestos. La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Ver Nota 23.

## **BANCO SOLIDARIO S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (Expresadas en dólares estadounidenses)**

---

A partir del 2010, de acuerdo con la legislación vigente, el contribuyente debe determinar un anticipo mínimo de impuesto a la renta y, comparar este valor del anticipo con el monto del Impuesto a la renta; el mayor de los dos valores constituirá un pago definitivo del Impuesto a la renta. Durante el 2016, el Banco registró como Impuesto a la renta causado el valor determinado sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables, puesto que este valor fue menor al anticipo mínimo de Impuesto a la renta correspondiente. Ver Nota 23.

**o) Reserva legal -**

De acuerdo con la legislación vigente, el Banco debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital pagado del Banco, pudiendo el exceso ser capitalizado o utilizado para absorber pérdidas. De acuerdo con la normativa vigente, la “Reserva legal” también incluye el total pagado en exceso sobre el valor nominal de las acciones por parte de los accionistas del Banco.

**p) Reserva especial -**

La Superintendencia podrá disponer la formación de una reserva especial cuando hubiere determinado la conveniencia de tal disposición para la estabilidad y solidez de las instituciones bajo su control. Para tal efecto podrá instruir que la totalidad o una parte de las utilidades del año no se distribuyan entre sus accionistas, sino que se destinen obligatoriamente a la formación de dicha reserva para su posterior capitalización dentro de los noventa días siguientes a la correspondiente resolución por parte de la Junta General de Accionistas.

**q) Reserva por revalorización del patrimonio -**

De acuerdo con disposiciones de la Superintendencia, el saldo de la cuenta “Reserva por revalorización del patrimonio” no puede distribuirse como utilidad a los accionistas, ni podrá ser capitalizado. Las disposiciones de la Superintendencia establecen que la “Reserva por revalorización del patrimonio” sirve para compensar los saldos deudores de los rubros “Reserva por resultados no operativos”, “Resultados acumulados – Pérdida de ejercicios anteriores”, y “Resultados del ejercicio – Pérdida”.

**r) Superávit por valuación de activos -**

Registra la contrapartida de la valuación o ajuste a precios de mercado del valor neto en libros de los bienes inmuebles valuados conforme las disposiciones emitidas por la Superintendencia.

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia, este superávit debe ser transferido directamente a la cuenta patrimonial resultados acumulados cuando el superávit sea realizado, es decir, mediante el retiro, disposición o uso del activo por parte de la institución en cuyo caso la cantidad del superávit realizada es la diferencia entre la depreciación basada en el valor en libros revaluado del activo y la depreciación basada en el costo original del mismo.

**BANCO SOLIDARIO S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

(Expresadas en dólares estadounidenses)

Asimismo, esta cuenta incluye el ajuste al valor razonable de las inversiones disponibles para la venta y de disponibilidad restringida. De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia, los ajustes acumulados por fluctuaciones en su valor razonable son transferidos y registrados en los resultados del ejercicio mediante la venta o disposición o cuando desaparezca la condición que originó la restricción sobre el instrumento de inversión.

**3. POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la posición en moneda extranjera que corresponde a fondos disponibles y obligaciones financieras, se resume como sigue:

	Euros	
<u>Activos</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Fondos disponibles	<u>3,879,068</u>	<u>3,876,427</u>
<u>Pasivos</u>		
Obligaciones con el público	<u>3,750,000</u>	<u>3,750,000</u>
Posición en moneda extranjera - neta	<u>129,068</u>	<u>126,427</u>

Al 31 de diciembre del 2016, la cotización del Euro respecto del Dólar Estadounidense fue de US\$1.0484 (2015: US\$1.08641).

**4. FONDOS DISPONIBLES**

La composición de las cuentas al 31 de diciembre del 2016 y 2015 fue la siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja	17,686,440	11,366,817
Depósitos para encaje (1)	16,717,913	20,970,558
Bancos y otras instituciones financieras (2)	39,972,169	39,877,828
Efectos de cobro inmediato (3)	<u>890,887</u>	<u>805,093</u>
	<u>75,267,409</u>	<u>73,020,296</u>

- (1) De acuerdo con las Resoluciones N°302-2016-F y N°273-2016-F emitidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera el 24 de noviembre y 22 de agosto de 2016, respectivamente, a partir del 24 de noviembre del 2016, se estableció un encaje único del 2% para todos los depósitos y captaciones realizadas por los bancos y demás instituciones, que deberán mantenerse en sus cuentas

**BANCO SOLIDARIO S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

(Expresadas en dólares estadounidenses)

corrientes en el Banco Central del Ecuador, para las entidades financieras cuyo activo no supere US\$1,000 millones. Para las entidades financieras cuyo activo supere US\$1,000 millones, el porcentaje aplicable como encaje único será el 5%. No están sujetos a encaje: i) las obligaciones convertibles que sean consideradas por la Superintendencia como parte del patrimonio técnico; ii) las cédulas hipotecarias, bonos prendarios y otros similares autorizados por el Directorio del Banco Central del Ecuador, siempre y cuando se originen en operaciones de crédito de las entidades financieras; iii) las operaciones de reporto que se efectúan con la mesa de dinero del Banco Central del Ecuador; y, iv) las operaciones de crédito interbancario realizadas entre instituciones financieras del sistema financiero privado.

En cumplimiento de esta obligación, que se calcula por períodos semanales, al 31 de diciembre del 2016 se mantenían depósitos en el Banco Central del Ecuador por US\$16,717,913 (2015: US\$20,970,558), siendo la composición de encaje del Banco. Al 31 de diciembre del 2016, el requerimiento de encaje bancario legal ascendía a US\$7,643,350 (2015: US\$8,141,110).

- (2) Incluye depósitos mantenidos en bancos locales por US\$13,530,548 (2015: US\$14,161,824) y en bancos del exterior por US\$26,441,620 (2015: US\$25,716,004). Al 31 de diciembre del 2016, dichos depósitos son de libre disponibilidad para el Banco.

La composición del saldo mantenido en bancos del exterior se presenta a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Smith Barney	5,934,667	6,287,339
Banque SYZ S.A.	11,217,794	11,830,673
Banco Santander S.A.	3,547,493	7,574,860
Caixabank S.A.	5,741,666	23,132
	<u>26,441,620</u>	<u>25,716,004</u>

- (3) Corresponde principalmente a cheques nacionales pendientes de liquidar, recibidos al cobro a través del sistema de cámara de compensación y/o en horario diferido. Estas partidas a la fecha de emisión de los presentes estados financieros han sido liquidadas.

**BANCO SOLIDARIO S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
(Expresadas en dólares estadounidenses)**5. INVERSIONES**

Las inversiones realizadas corresponden a los títulos y valores adquiridos por el Banco con la finalidad de mantener reservas secundarias de liquidez o cumplir con disposiciones legales, y cumplen con lo dispuesto en el artículo 194 del Código Orgánico Monetario y Financiero.

- (a) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las inversiones están valuadas con base en las normas dispuestas por la Superintendencia (ver Nota 2 e)), y comprenden:

	2016		
	Tasa de interés o <u>rendimiento anual</u>	<u>Plazo (días)</u>	Valor <u>US\$</u>
Disponibles para la venta - de entidades del sector privado:			
De compañías locales:			
Papel comercial	4.75% a 7.50%	87 a 359	3,994,842
Titularización de flujos futuros	7.50%	334	27,612
Fondos administrados (financieros)	0%	-	913,260
De instituciones financieras locales:			
Certificados de depósito	3.5% a 5.15%	35 a 126	25,899,754
Certificados de inversión / Pólizas de acumulación	2.25% a 2.50%	91 a 92	7,499,975
Disponibles para la venta - del Estado o de entidades del sector público:			
Del Gobierno Ecuatoriano:			
Certificados de tesorería / Certificados inversión	1.78% a 3.00%	43 a 359	12,710,415
Mantenidas hasta el vencimiento - del Estado o de entidades del sector público:			
Fondo de liquidez	0%		<u>26,207,895</u>
			<u><u>77,253,753</u></u>

**BANCO SOLIDARIO S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016  
(Expresadas en dólares estadounidenses)**

	2015		
	Tasa de interés o rendimiento anual	Plazo (días)	Valor US\$
Disponibles para la venta - de entidades del sector privado:			
De compañías locales:			
Papel comercial	4.75% a 8.00%	84 a 359	3,902,524
Titularización de flujos futuros	7.25% a 7.50%	725 a 1,461	163,000
Fondos administrados (financieros)	-	-	200,766
Obligaciones	7.5% a 8.75%	1,096 a 1,962	86,411
De instituciones financieras locales:			
Certificados de depósito	3.50% a 5.15%	31 a 99	12,899,930
Titularización de cartera	0% a 41.30%	151 a 1,900	7,405,895
Certificados de inversión (1) / Pólizas de acumulación	4.5%	30	450,431
Disponibles para la venta - del Estado o de entidades del sector público:			
Del Gobierno Ecuatoriano:			
Certificados de tesorería / Certificados de inversión	2.01% a 3.00%	91 a 359	8,354,531
Mantenidas hasta el vencimiento - del Estado o de entidades del sector público:			
Fondo de liquidez	-	-	27,850,667
De disponibilidad restringida - depósitos sujetos a restricción:			
Certificados de inversión (2)	6.75%	365	177,180
			<u>61,491,335</u>
Provisión para inversiones en títulos valores (3)			<u>(1,772)</u>
			<u>61,489,563</u>

- (1) Corresponde a la inversión requerida de acuerdo con la normativa vigente sobre el proceso de titularización de cartera de créditos. La titularización fue cancelada en el 2016.
- (2) Garantía según Contrato de Fideicomiso de Titularización Cuota Fácil Unibanco Cero - Dos (ver Notas 11 y 27). Durante el año 2016 se cancelaron las obligaciones y se liquidó el Fideicomiso.
- (3) Provisión constituida de acuerdo a lo descrito en la Nota 2 g). En el año 2016 no se requirieron provisiones. Ver adicionalmente Nota 12.

**BANCO SOLIDARIO S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
(Expresadas en dólares estadounidenses)

- (b) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las inversiones, por tipo de papel, están compuestas de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Fondo de liquidez	26,207,895	27,850,667
Certificados de depósito	25,899,754	12,899,930
Certificados de tesorería / Certificados de inversión	12,710,415	8,354,531
Titularización de cartera de microcrédito	-	7,405,895
Pólizas de acumulación	7,499,975	627,611
Papel comercial	3,994,842	3,902,524
Fondos administrados (financieros)	913,260	200,766
Titularización de flujos (no financieros)	27,612	163,000
Obligaciones del sector no financiero privado	-	86,411
	<u>77,253,753</u>	<u>61,491,335</u>

- (c) Un análisis de la calidad de los emisores de los títulos y ciertas inversiones con calificación propia, realizado por agencias externas especializadas, al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es como sigue:

<u>Rangos de calificación</u>	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
	<u>US\$</u>	<u>%</u>	<u>US\$</u>	<u>%</u>
AAA	-	-	1,758,947	3
AAA-	22,499,796	29	8,940,300	13
AA+	15,001,011	19	15,106,655	23
AA	-	-	3,330,235	5
A-	150,000	-	150,000	-
BB+	749,999	1	-	-
B	-	-	1,000,000	2
Calificación no requerida (1)	<u>38,852,947</u>	<u>50</u>	<u>36,205,198</u>	<u>54</u>
	<u>77,253,753</u>	<u>100</u>	<u>66,491,335</u>	<u>100</u>

- (1) En los años 2016 y 2015 corresponde a inversiones en títulos emitidos por: i) Ministerio de Finanzas; y, ii) Reclasificación del 70% de las cuotas de participación del Fondo de liquidez por requerimiento normativo (ver Nota 11), para las cuales las calificaciones de riesgo no son requeridas.

**BANCO SOLIDARIO S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
(Expresadas en dólares estadounidenses)

- (d) Las inversiones al 31 de diciembre del 2016 y 2015 se encuentran en poder de los siguientes custodios:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Depósito centralizado de compensación y liquidación de valores - DECEVALE (1)	4,022,454	3,069,160
Depósito Centralizado de Valores (1)	12,710,415	9,412,067
En custodia del Banco (2)	<u>60,520,884</u>	<u>49,010,108</u>
	<u><u>77,253,753</u></u>	<u><u>61,491,335</u></u>

- (1) La Administración del Banco obtuvo confirmación escrita de la existencia física de estos títulos de parte de sus custodios.
- (2) La Administración del Banco efectúa arquezos periódicos para validar la existencia física de los títulos.
- (e) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el portafolio de inversiones del Banco se encuentra distribuido geográficamente en la ciudad de Quito.

**6. CARTERA DE CRÉDITOS**

Composición:

	<u>2016</u>			
	<u>Por vencer</u>	<u>Que no devenga intereses</u>	<u>Vencida</u>	<u>Total</u>
Comercial (1)	452,357	166,354	181,471	800,182
Consumo (2)	244,175,125	14,542,323	4,154,910	262,872,358
Microcrédito (3)	255,798,030	13,926,231	3,149,590	272,873,851
Inmobiliario	<u>489,208</u>	<u>159,282</u>	<u>105,365</u>	<u>753,855</u>
	<u>500,914,721</u>	<u>28,794,190</u>	<u>7,591,336</u>	<u>537,300,247</u>
Provisión para créditos incobrables (4)				<u>(49,479,344)</u>
				<u><u>487,820,903</u></u>

**BANCO SOLIDARIO S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
(Expresadas en dólares estadounidenses)

	2015			
	<u>Por vencer</u>	<u>Que no devenga intereses</u>	<u>Vencida</u>	<u>Total</u>
Comercial (1)	469,862	277,386	366,665	1,113,913
Consumo (2)	194,889,753	20,645,568	6,537,063	222,072,384
Microcrédito (3)	283,080,237	15,468,291	3,292,212	301,840,740
Inmobiliario	<u>1,081,374</u>	<u>248,720</u>	<u>73,574</u>	<u>1,403,668</u>
	<u>479,521,226</u>	<u>36,639,965</u>	<u>10,269,514</u>	<u>526,430,705</u>
Provisión para créditos incobrables (4)				<u>(44,269,024)</u>
				<u>482,161,681</u>

- (1) Se encuentran dirigidos a diversas actividades productivas, principalmente para financiar inversiones en activos fijos y capital de trabajo.
- (2) Al 31 de diciembre de 2016 Incluye US\$206,788,016 (2015: US\$171,614,563) correspondientes al saldo de los consumos realizados por los clientes del Banco con cargo a sus tarjetas de crédito ALIA y VISA.
- (3) Corresponde a los créditos destinados a financiar actividades en pequeña escala de producción, comercialización o servicios, cuya fuente principal de pago comprende los ingresos generados por dichas actividades.
- (4) Provisión constituida de acuerdo a lo descrito en la Nota 2 g). Ver adicionalmente Nota 12.

Las modalidades de concesión de préstamos en cuanto a plazos y tasas de interés se describen en la Nota 30.

- (a) La cartera por vencer clasificada de acuerdo a su plazo remanente se presenta a continuación:

	<u>De 1 a 30 días</u>	<u>De 31 a 90 días</u>	<u>De 91 a 180 días</u>	<u>De 181 a 360 días</u>	<u>Más de 360 días</u>	<u>Total</u>
	Comercial	349,683	102,674	-	-	-
Consumo	27,375,312	48,871,759	51,460,976	64,742,550	51,724,528	244,175,125
Microcrédito	15,669,188	33,275,060	47,423,017	76,122,106	83,308,658	255,798,030
Inmobiliario	<u>39,543</u>	<u>48,377</u>	<u>61,996</u>	<u>104,473</u>	<u>234,820</u>	<u>489,208</u>
	<u>43,433,726</u>	<u>82,297,870</u>	<u>98,945,988</u>	<u>140,969,130</u>	<u>135,268,007</u>	<u>500,914,721</u>

**BANCO SOLIDARIO S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
(Expresadas en dólares estadounidenses)

	2015					Total
	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	Más de 360 días	
Comercial	11,870	436	457,556	-	-	469,862
Consumo	30,152,441	45,274,724	45,072,880	46,786,938	27,602,770	194,889,753
Microcrédito	19,356,804	38,974,533	52,580,259	82,180,901	89,987,740	283,080,237
Inmobiliario	74,887	87,914	128,078	236,271	554,224	1,081,374
	<u>49,596,002</u>	<u>84,337,607</u>	<u>98,238,773</u>	<u>129,204,110</u>	<u>118,144,734</u>	<u>479,521,226</u>

- (b) Durante los años de 2016 y 2015, el Banco realizó ventas de cartera vencida (completamente provisionada) y castigada de los segmentos consumo y microcrédito. Un resumen de las ventas de cartera se detalla a continuación:

Mes	Estado de la cartera	Beneficiario	2016			
			Valor de la cartera	Provisión constituida	Valor de la venta	Utilidad / (pérdida) (1)
Enero	Vencida	Isoluciones Integrales S.A.C	533,065	533,065	87,725	(445,340)
Febrero	Vencida	Isoluciones Integrales S.A.C	947,122	947,122	157,347	(789,774)
Marzo	Vencida	Isoluciones Integrales S.A.C	528,637	528,637	85,831	(442,806)
Abril	Vencida	Isoluciones Integrales S.A.C	992,377	992,377	149,694	(842,682)
Mayo	Vencida	Isoluciones Integrales S.A.C	629,305	629,305	95,928	(533,377)
Junio	Vencida	Russell Bedford Ecuador S.A.	596,181	596,181	86,446	(509,735)
Junio	Castigada	Peruzzi S.A.	5,341	5,341	360,545	188,914
Julio	Vencida	Isoluciones Integrales S.A.C	611,344	611,344	77,874	(533,470)
Agosto	Vencida	Gestión Externa Gestiona GTX S.A.	913,338	913,338	103,207	(820,363)
Septiembre	Vencida	Gestión Externa Gestiona GTX S.A.	920,413	920,413	125,176	(807,822)
Octubre	Vencida	Isoluciones Integrales S.A.C	671,285	671,285	86,133	(595,813)
Noviembre	Vencida	Isoluciones Integrales S.A.C	536,843	536,843	63,819	(485,349)
Diciembre	Vencida	Cobranzas del Ecuador S.A.	1,178,415	1,178,415	123,734	(1,070,228)
Diciembre	Vencida	Peruzzi S.A.	370,363	370,363	53,055	(338,201)
Diciembre	Castigada	Peruzzi S.A.	973	973	210,644	211,054
Totales			<u>9,435,001</u>	<u>9,435,001</u>	<u>1,867,158</u>	<u>(7,814,993)</u>

			2015			
			Valor de la cartera	Provisión constituida	Valor de la venta	Utilidad / (pérdida) (1)
Febrero	Vencida	SIC Contact Center S.A.C	894,115	894,115	146,988	(747,127)
Marzo	Vencida	Peruzzi S.A.	956,593	956,593	151,209	(805,384)
Abril	Castigada	SIC Contact Center S.A.C	97	97	44,345	44,248
Abril	Vencida	SIC Contact Center S.A.C	26,084	26,084	3,761	(22,323)
Abril	Vencida	SIC Contact Center S.A.C	837,294	837,294	131,054	(706,240)
Junio	Vencida	Gestión Externa Gestiona GTX S.A.	198,903	198,903	32,421	(166,482)
Julio	Vencida	Gestión Externa Gestiona GTX S.A.	156,948	156,948	25,269	(131,679)
Agosto	Vencida	SIC Contact Center S.A.C	179,917	179,917	28,779	(151,138)
Septiembre	Vencida	SIC Contact Center S.A.C	126,919	126,919	20,826	(106,093)
Noviembre	Vencida	SIC Contact Center S.A.C	169,357	169,357	27,357	(142,000)
Diciembre	Vencida	SIC Contact Center S.A.C	489,828	489,828	81,601	(408,227)
			<u>4,036,055</u>	<u>4,036,055</u>	<u>693,610</u>	<u>(3,342,445)</u>

- (1) La provisión que estaba constituida al momento de la venta de la cartera es reversada con contrapartida en el rubro Provisiones del Estado de resultados. La utilidad o pérdida generada en la transacción se registra en los resultados (Ver Nota 19).

**BANCO SOLIDARIO S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
(Expresadas en dólares estadounidenses)**7. CARTERA DE CRÉDITOS POR SECTOR ECONÓMICO**

La distribución geográfica al 31 de diciembre 2016 y 2015, por ciudad de otorgamiento es como sigue:

	2016		2015
Quito	197,266,484		201,642,544
Guayaquil	111,508,625		98,502,912
Manta	16,379,111		19,886,303
Portoviejo	15,134,005		18,066,553
Otras	197,012,023		189,326,575
	<u>537,300,247</u>	(1)	<u>527,424,887</u>
			(1)

La distribución por actividad económica al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es:

Actividad económica	2016		2015	
	US\$	%	US\$	%
Empleado	241,188,240	44.9	232,822,800	44.1
Alimentos	69,569,241	12.9	69,175,753	13.1
Vestuario	27,207,574	5.1	27,623,084	5.2
Restaurantes	24,296,548	4.5	22,671,548	4.3
Transporte	21,998,324	4.1	20,115,822	3.8
Lacteos / Huevos	13,826,424	2.6	14,599,562	2.8
Animales	10,539,983	2.0	12,238,351	2.3
Artículos personales	11,407,379	2.1	12,019,556	2.3
Servicios	10,344,975	1.9	10,699,326	2.0
Tejidos	9,662,708	1.8	9,231,799	1.8
Varios	10,505,326	2.0	8,976,678	1.7
Muebles	7,671,596	1.4	7,637,322	1.5
Maquinaria/ Equipos / Vehículos	7,640,374	1.4	7,441,452	1.4
Papel	6,103,413	1.1	6,312,834	1.2
Harinas	3,741,963	0.7	3,430,572	0.7
Metal	3,558,923	0.7	3,360,685	0.6
Insumos	2,905,503	0.5	3,212,156	0.6
Vehículos	3,083,803	0.6	2,985,161	0.6
Equipos	3,073,336	0.6	2,962,785	0.6
Otras actividades	48,974,615	9.1	49,907,641	9.5
	<u>537,300,247</u>	(1)	<u>527,424,887</u>	(1)
		100		100

- (1) Considera en el saldo el descuento de la cartera de casas comerciales (consumo) por US\$516,539 (2015: excluye casas comerciales y microcrédito US\$1,086,079), e incluye los valores correspondientes a primas en cartera del segmento inmobiliario por US\$24,098 (2015: excluye inmobiliario y microcrédito US\$91,897).

**BANCO SOLIDARIO S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
(Expresadas en dólares estadounidenses)

**8. CUENTAS POR COBRAR**

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Intereses por cobrar (1)		
Inversiones	123,997	1,449,831
Cartera de créditos	4,404,148	5,793,457
Cuentas por cobrar varias	<u>5,380,498</u>	<u>2,856,062</u>
	9,908,643	10,099,350
Provisión para cuentas por cobrar (2)	<u>(1,670,699)</u>	<u>(1,666,447)</u>
	<u><u>8,237,944</u></u>	<u><u>8,432,903</u></u>

(1) Corresponde a intereses devengados sobre inversiones y operaciones de crédito, cuyo plazo de cobro no ha vencido. Se incluyen en este rubro los intereses devengados de operaciones de crédito vencidas de menos de 15 días para los segmentos consumo y microcrédito, 30 días para el segmento comercial y 60 para créditos de amortización gradual.

(2) Provisión constituida de acuerdo a lo descrito en la Nota 2 g). Ver adicionalmente Nota 12.

**9. BIENES ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN**

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Bienes adjudicados por pago		
Terrenos	3,069,009	3,084,652
Edificios y otros locales	1,158,894	1,159,758
Bienes no utilizados por la institución		
Terrenos	<u>385,690</u>	<u>385,690</u>
	4,613,593	4,630,100
Menos: Provisión para protección de bienes adjudicados, adjudicados por pago y recuperados (1)	<u>(4,200,274)</u>	<u>(4,074,505)</u>
	<u><u>413,319</u></u>	<u><u>555,595</u></u>

(1) Provisión constituida de acuerdo a lo descrito en la Nota 2 h). Ver adicionalmente Nota 12.

**BANCO SOLIDARIO S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
(Expresadas en dólares estadounidenses)

El movimiento de las cuentas durante el año 2016 y 2015 fue el siguiente:

Detalle	2016					Ajustes aplicados al valor de recepción
	Adjudicados por pago			No utilizados	Total	
	Terrenos	Edificios y otros locales	Joyas de oro (1) (2)	Terrenos		
Saldos al 1 de enero de 2016	3,084,652	1,159,758	-	385,690	4,630,100	-
<b>Bienes recibidos</b>						
Enero	-	-	668,140	-	668,140	-
Febrero	-	-	269,866	-	269,866	-
Marzo	-	-	286,993	-	286,993	-
Abril	-	-	249,069	-	249,069	-
Mayo	-	-	173,012	-	173,012	-
Junio	-	-	120,969	-	120,969	-
Julio	-	-	78,647	-	78,647	-
Agosto	-	-	86,485	-	86,485	-
Septiembre	-	-	150,376	-	150,376	-
Octubre	-	-	352,197	-	352,197	-
Noviembre	-	-	104,155	-	104,155	-
Diciembre	-	-	413,470	-	413,470	-
	-	-	2,953,380	-	2,953,380	-
<b>Bienes vendidos o cedidos</b>						
Enero	-	-	(668,140)	-	(668,140)	-
Febrero	-	(864)	(269,866)	-	(270,730)	-
Marzo	-	-	(286,993)	-	(286,993)	-
Abril	(14,143)	-	(249,069)	-	(263,212)	-
Mayo	-	-	(173,012)	-	(173,012)	-
Junio	(1,500)	-	(120,969)	-	(122,469)	-
Julio	-	-	(78,647)	-	(78,647)	-
Agosto	-	-	(86,485)	-	(86,485)	-
Septiembre	-	-	(150,376)	-	(150,376)	-
Octubre	-	-	(352,197)	-	(352,197)	-
Noviembre	-	-	(104,155)	-	(104,155)	-
Diciembre	-	-	(413,470)	-	(413,470)	-
	(15,643)	(864)	(2,953,380)	-	(2,969,887)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<b>3,069,009</b>	<b>1,158,894</b>	<b>-</b>	<b>385,690</b>	<b>4,613,593</b>	

**BANCO SOLIDARIO S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
(Expresadas en dólares estadounidenses)

Detalle	2015					Ajustes aplicados al valor de recepción
	Adjudicados por pago			No utilizados		
	Terrenos	Edificios y otros locales	Joyas de oro (1)(2)	Terrenos	Total	
Saldos al 1 de enero de 2015	3.090,652	1.175,194	-	385,690	4.651,536	
<b>Bienes recibidos</b>						
Enero	-	-	-	-	-	-
Febrero	-	-	339,623	-	339,623	-
Marzo	-	-	472,845	-	472,845	-
Abril	-	-	556,167	-	556,167	-
Mayo	-	-	429,735	-	429,735	-
Junio	-	-	522,830	-	522,830	-
Julio	-	-	277,456	-	277,456	-
Agosto	-	25,094	376,806	-	401,900	-
Septiembre	-	-	587,313	-	587,313	-
Octubre	-	-	6,409	-	6,409	-
Noviembre	-	-	679,981	-	679,981	-
Diciembre	-	-	516,013	-	516,013	-
	-	25,094	4.765,177	-	4.790,272	-
<b>Bienes vendidos o cedidos</b>						
Enero	-	-	-	-	-	-
Febrero	(1,500)	-	(339,623)	-	(341,123)	-
Marzo	-	-	(472,845)	-	(472,845)	-
Abril	-	(864)	(556,167)	-	(557,031)	-
Mayo	-	(15,540)	(429,735)	-	(445,275)	-
Junio	-	(17,268)	(522,830)	-	(540,098)	-
Julio	-	-	(277,456)	-	(277,456)	-
Agosto	(3,000)	(864)	(376,806)	-	(380,670)	-
Septiembre	-	-	(587,313)	-	(587,313)	-
Octubre	-	(5,994)	(6,409)	-	(12,403)	-
Noviembre	(1,500)	-	(679,981)	-	(681,481)	-
Diciembre	-	-	(516,013)	-	(516,013)	-
	(6,000)	(40,530)	(4.765,177)	-	(4.811,707)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2015	3.084,652	1,159,758	-	385,690	4.630,100	

- (1) Corresponde a las garantías que fueron entregadas en dación en pago para cancelar de forma extraordinaria las operaciones de crédito que estaban afianzando, y que posteriormente son aportadas en calidad de derechos fiduciarios al Fideicomiso Olla de Oro para su posterior enajenación (ver Nota 11).
- (2) La provisión constituida sobre la cartera recuperada, al momento de la adjudicación es liberada con contrapartida en el rubro Provisión del estado de resultados, como parte del proceso de calificación de activos de riesgo y contingentes periódicos. Durante el año 2016 las liberaciones de provisión fueron por US\$948,207. La adjudicación se efectúa conforme el procedimiento descrito en la Nota 2 h). Ver Nota 12.

**BANCO SOLIDARIO S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
(Expresadas en dólares estadounidenses)

**10. PROPIEDADES Y EQUIPOS**

Composición:

	2016		2015	
		Porcentaje anual de depreciación		Porcentaje anual de depreciación
		%		%
Edificios	18,185,629	5	18,185,629	5
Muebles, enseres y equipos de oficina	4,792,696	10	4,994,804	10
Equipos de computación	4,434,465	33	4,058,445	33
Unidades de transporte	495,174	20	507,257	20
Otros	<u>1,142,674</u>		<u>932,995</u>	
	<u>29,050,638</u>		<u>28,679,130</u>	
Menos: Depreciación acumulada	<u>(19,014,229)</u>		<u>(17,390,682)</u>	
	10,036,409		11,288,448	
Terrenos (Activo Fijo)	<u>1,345,381</u>		<u>1,345,381</u>	
	<u><u>11,381,790</u></u>		<u><u>12,633,829</u></u>	

El movimiento de las cuentas durante el año 2016 y 2015 fue el siguiente:

	2016				
	Saldos al 1 de enero del 2016	Incrementos, adquisiciones, mejoras	Bajas, ventas y cesiones (3)	Ajustes /Trasfe- rencias (4)	Saldos al 31 de diciembre del 2016
<u>Costo</u>					
Edificios	18,185,629	-	-	-	18,185,629
Muebles, enseres y equipos de oficina	4,994,804	148,569	(118,871)	(231,807)	4,792,696
Equipos de computación	4,058,445	402,919	(62,809)	35,910	4,434,465
Unidades de transporte	507,257	65,000	(77,083)	-	495,174
Otros	<u>932,995</u>	<u>13,782</u>	<u>-</u>	<u>195,897</u>	<u>1,142,674</u>
	28,679,130	630,269	(258,762)	-	29,050,638
Menos: Depreciación acumulada	<u>(17,390,682)</u>	<u>(1,825,223)</u>	<u>202,127</u>	<u>(451)</u>	<u>(19,014,229)</u>
	11,288,448	(1,194,953)	(56,635)	(451)	10,036,409
Terrenos	<u>1,345,381</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,345,381</u>
	<u><u>12,633,829</u></u>	<u><u>(1,194,953)</u></u>	<u><u>(56,635)</u></u>	<u><u>(451)</u></u>	<u><u>11,381,790</u></u>

**BANCO SOLIDARIO S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
(Expresadas en dólares estadounidenses)

	2015				Saldos al 31 de diciembre del 2015
	Saldos al 1 de enero del 2015	Incrementos, adquisiciones, mejoras	Bajas, ventas y cesiones (1)	Ajustes /Trasnfe- rencias (2)	
<b>Costo</b>					
Edificios	18,775,452	-	(589,823)	-	18,185,629
Muebles, enseres y equipos de oficina	5,294,915	123,065	(378,441)	(44,735)	4,994,804
Equipos de computación	4,909,512	185,262	(679,532)	(356,797)	4,058,445
Unidades de transporte	471,106	53,563	(17,412)	-	507,257
Otros	1,093,825	1,756	(178,078)	15,492	932,995
	30,544,810	363,646	(1,843,286)	(386,040)	28,679,130
Menos: Depreciación acumulada	(17,117,827)	(2,072,447)	1,387,357	412,235	(17,390,682)
	13,426,983	(1,708,801)	(455,929)	26,195	11,288,448
Terrenos	1,345,381	-	-	-	1,345,381
	<u>14,772,364</u>	<u>(1,708,801)</u>	<u>(455,929)</u>	<u>26,195</u>	<u>12,633,829</u>

- (1) Incluye principalmente la venta del inmueble Agencia Centro, además de muebles y enseres, equipo de computación y unidades de transporte.
- (2) Corresponde a ajustes contables realizados como resultado del proceso de levantamiento físico de activos que se realizó con posterioridad a la fusión ordinaria por absorción del Banco Universal S.A. UNIBANCO por el Banco Solidario S.A.
- (3) Incluye principalmente la venta de muebles y enseres, equipos de computación y unidades de transporte.
- (4) Corresponde a la reclasificación contable para la asignación de los activos a las Oficinas del Banco a nivel nacional.

**BANCO SOLIDARIO S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016  
(Expresadas en dólares estadounidenses)****11. OTROS ACTIVOS**

## Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Derechos fiduciarios		
Fondo de Liquidez del Sistema Financiero Privado 2016 (Sistema Financiero Ecuatoriano 2015) (1)	11,231,955	11,936,000
Fideicomiso de Administración Olla de Oro y otros (2)	2,307,429	2,807,603
Fideicomiso de Garantía del Fondo de Liquidez	50,000	16,177,320
Fideicomiso Mercantil Irrevocable Titularización Solidario 2 - FMS 2 (3)	-	2,604,003
Otros	<u>3,100</u>	<u>27,100</u>
	13,592,484	33,552,026
Cargos diferidos (4)	13,143,903	12,666,703
Menos - Amortización de cargos diferidos	(11,182,009)	(10,509,298)
Gastos y pagos anticipados		
Anticipos a terceros	1,262,864	1,501,855
Materiales, mercaderías e insumos	201,723	278,772
Otros	<u>692,500</u>	<u>581,596</u>
	17,711,465	38,071,654
Provisión para otros activos irre recuperables (5)	<u>(499,065)</u>	<u>(1,615,006)</u>
	<u>17,212,400</u>	<u>36,456,648</u>

(1) Corresponde a las aportaciones realizadas por el Banco al Fondo de Liquidez del Sistema Financiero Ecuatoriano, equivalentes al 8% de los depósitos sujetos a encaje, de acuerdo con los aspectos contemplados en la Resolución No. 176-2015-F (ver Nota 2 j). Mediante Resolución No. SB-2015-1372 del 30 de diciembre del 2015, la Superintendencia dispuso la reclasificación del 70% de las cuotas de participación que se mantengan invertidos en dicho Fondo, a la cuenta "Inversiones mantenidas hasta su vencimiento del Estado o entidades del sector público". Por lo tanto, de los US\$37,439,851 (2015: US\$39,786,667) que el Banco mantiene como depósitos en el fondo, US\$26,207,895 fueron reclasificados a "Inversiones" (2015: US\$27,850,667).

(2) Corresponde a los fideicomisos:

**Fideicomiso de Administración Olla de Oro:** Mediante escritura pública celebrada el 30 de julio del 2007, el Banco (constituyente y beneficiario), firmó el contrato de constitución del "Fideicomiso Mercantil Olla de Oro", cuyo fiduciario es FIDEVAL S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos. El Fideicomiso se constituyó con la finalidad de recibir los aportes del constituyente que pueden ser joyas, dinero en efectivo, cartera, documentos de crédito y títulos valores. Los bienes adjudicados en el Fideicomiso Mercantil de Garantía Oro, Garantía Emergente y Garantía Productivo son transferidos al banco, que a su vez los transfiere a este Fideicomiso. Estos aportes constarán en un acta de aporte fiduciario y deberán detallar las características y valoración de los bienes aportados, transferir el dominio de los bienes fideicomitados a cualquier título en los términos y condiciones

## **BANCO SOLIDARIO S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (Expresadas en dólares estadounidenses)**

---

que instruya por escrito el beneficiario. Los recursos provenientes de las ventas de los aportes que realice el fideicomiso, deberán ser restituidos al beneficiario.

Fideicomiso Mercantil de Garantía Oro: Mediante escritura pública celebrada el 25 de marzo del 2011, el Banco (constituyente y beneficiario), firmó el contrato de constitución del “Fideicomiso Mercantil Garantía Oro”, cuyo fiduciario es FIDEVAL S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos. El Fideicomiso se constituye con la finalidad de recibir como aportes individualizados los bienes (joyas) de los deudores de créditos concedidos por el Banco del producto “Olla de oro”, mismos que servirán como garantía y/o eventual fuente de pago a favor del beneficiario, por las obligaciones contraídas por dichos deudores en virtud de las operaciones de crédito otorgadas a su favor. Cada deudor suscribirá un contrato de adhesión al Fideicomiso, por medio del cual será “Constituyente Adherente” de este contrato y transferirá la propiedad de bienes muebles (joyas de oro) al Fideicomiso.

Fideicomiso de Garantía de Microcrédito Emergente: Mediante escritura pública celebrada el 10 de febrero de 2016, el Banco (constituyente y/o beneficiario), firmó el contrato de constitución del Fideicomiso “Fideicomiso en Garantía – Microcrédito de emergencia”, cuyo fiduciario es FIDEVAL S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos. El Fideicomiso se constituye con la finalidad de recibir como aportes individualizados los bienes (joyas) de los deudores de créditos concedidos por el Banco, mismos que servirán como garantía y/o eventual fuente de pago a favor del beneficiario, por las obligaciones contraídas por dichos deudores en virtud de las operaciones de microcrédito otorgadas a su favor. Cada deudor suscribirá un contrato de adhesión al Fideicomiso, por medio del cual será “Constituyente Adherente” de este contrato y transferirá la propiedad de bienes muebles (metales preciosos) al Fideicomiso.

Fideicomiso de Garantía Crédito Productivo: Mediante escritura pública celebrada el 11 de septiembre del 2014, el Banco (constituyente y beneficiario), firmó el contrato de constitución del “Fideicomiso Crédito Productivo”, cuyo fiduciario es FIDEVAL S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos. El Fideicomiso se constituye con la finalidad de recibir como aportes individualizados los bienes (joyas) de los deudores de créditos concedidos por el Banco del producto “Olla de oro”, mismos que servirán como garantía y/o eventual fuente de pago a favor del beneficiario, por las obligaciones contraídas por dichos deudores en virtud de las operaciones de crédito otorgadas a su favor. Cada deudor suscribirá un contrato de adhesión al Fideicomiso, por medio del cual será “Constituyente Adherente” de este contrato y transferirá la propiedad de bienes muebles (joyas de oro) al Fideicomiso.

- (3) Fideicomisos de titularización de cartera, liquidados en el año 2016.
- (4) Incluye principalmente US\$8,084,234 (2015: US\$7,965,415) de gastos de adecuación de agencias y sucursales y US\$1,573,096 (2015: US\$1,325,642) de programas de computación, sin incluir la amortización acumulada.
- (5) Provisión constituida de acuerdo a lo descrito en la Nota 2 g). Ver adicionalmente Nota 12.

**BANCO SOLIDARIO S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
(Expresadas en dólares estadounidenses)

**12. PROVISIONES PARA ACTIVOS DE RIESGO**

El movimiento de las cuentas durante los años 2016 y 2015 fue el siguiente:

	2016					Total
	Inversiones	Cartera de créditos (2)	Cuentas por cobrar	Bienes adjudicados por pago	Otros activos	
Saldo al 1 de enero de 2016	1,772	44,269,024	1,666,447	4,074,505	1,615,006	51,626,754
Cargos a resultados del año, netos (1)	-	21,766,690	1,110,913	142,276	7,241	23,027,120
Utilizaciones por ventas / Reversiones	(1,772)	(14,524)	(404,531)	(16,508)	(1,123,181)	(1,560,516)
Castigos informados y autorizados por la Superintendencia	-	(16,551,918)	(702,130)	-	-	(17,254,048)
Ajustes menores	-	10,073	-	-	-	10,073
Saldo al 31 de diciembre de 2016	-	49,479,344	1,670,699	4,200,274	499,065	55,849,382

	2015					Total
	Inversiones	Cartera de créditos (2)	Cuentas por cobrar	Bienes adjudicados por pago	Otros activos	
Saldo al 1 de enero de 2015	3,988	41,386,280	1,452,221	3,982,698	1,801,370	48,626,557
Cargos a resultados del año, netos (1)	-	19,693,400	499,452	138,337	168,683	20,499,872
Utilizaciones por ventas / Reversiones	(2,216)	(90,687)	(21,805)	(46,530)	(355,047)	(516,285)
Castigos informados y autorizados por la Superintendencia	-	(16,725,483)	(263,421)	-	-	(16,988,904)
Ajustes menores	-	5,514	-	-	-	5,514
Saldo al 31 de diciembre de 2015	1,772	44,269,024	1,666,447	4,074,505	1,615,006	51,626,754

- (1) Provisiones constituidas de acuerdo a lo descrito en las Notas 2 g) y h), netas de reversión de provisiones constituidas sobre cartera recuperada mediante la aplicación del seguro de crédito por US\$15,473,042 ver Notas 21 (2) y 29, reversión de provisiones constituidas sobre cartera de créditos que ha sido vendida en el 2016 por US\$9,435,001 (2015: US\$4,036,055) ver Nota 6 b) y liberación de provisiones como parte del proceso de calificación de activos de riesgo y contingentes periódicos recuperada mediante la adjudicación de bienes por US\$ 948,207. Ver Nota 9.

**BANCO SOLIDARIO S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
(Expresadas en dólares estadounidenses)

- (2) Al 31 de diciembre de 2016, incluye provisiones generales por US\$24,846,690 (2015: US\$12,604,857), compuestas de la siguiente manera: i) US\$2,651,353 de provisión genérica por tecnología crediticia (2015: US\$2,651,353); ii) US\$14,135,833 de provisiones no reversadas (2015: US\$7,321,350); y, iii) US\$8,059,504 de provisión facultativa constituida de acuerdo a la Resolución No.245-2016-F, cambiada por la Resolución No. 293-2016-F de la Junta de Regulación Monetaria y Financiera, misma que equivale al 1.5% del total de la cartera bruta al 31 diciembre de 2016 (2015: US\$2,632,154).

La clasificación de los activos de riesgo y contingentes por categoría y el monto de provisión constituida, efectuada por la Comisión Especial de Calificación de Activos de Riesgo nombrada por el Directorio del Banco al 31 de diciembre del 2016 y 2015, es la siguiente:

	2016		2015	
	<u>Monto calificado</u> (1)	<u>Provisión constituida</u>	<u>Monto calificado</u> (1)	<u>Provisión constituida</u>
Normal	577,153,116	7,170,218	573,455,533	7,605,319
Potencial digno de mención	14,198,958	906,495	21,242,042	2,876,716
Deficiente	12,295,452	3,371,724	15,493,803	7,512,301
De dudoso recaudo	5,306,581	4,670,080	6,087,052	6,027,874
Pérdidas	<u>17,513,901</u>	<u>14,884,175</u>	<u>17,977,195</u>	<u>14,999,687</u>
	<u>626,468,008</u>	<u>31,002,692</u>	<u>634,255,625</u>	<u>39,021,897</u>
Provisiones generales		<u>24,846,690</u>		<u>12,604,857</u>
		<u>55,849,382</u>		<u>51,626,754</u>

**BANCO SOLIDARIO S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
(Expresadas en dólares estadounidenses)

(1) El detalle esta presentado a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cartera de créditos (excluye: garantías autoliquidables por US\$1,011,231 (2015: US\$1,256,506) e incluye i) primas y descuentos netos por US\$492,441 (2015: US\$994,182), ii) cartera de derechos fiduciarios por US\$0.00; (2015: US\$13,781,324) y, iii) intereses por cobrar de cartera por US\$240,116 (2015: US\$1,303,505))	536,532,145	541,252,907
Inversiones (incluye: inversiones en garantía - Fondo de liquidez por US\$50,000 (2015: US\$5,000,000))	77,303,753	66,491,335
Cuentas por cobrar (excluye: intereses por cobrar de cartera por US\$4,164,031 (2015: US\$5,793,457))	5,501,479	4,305,893
Bienes adjudicados por pago, de arrendamiento mercantil y no utilizados por la institución (incluye: bienes recibidos y aportados al "Fideicomiso de Administración Olla de Oro" por US\$2,307,429 (2015: US\$2,507,604))	6,535,332	7,052,014
Otros activos (excluye: i) derechos fiduciarios por US\$13,592,484 (2015: US\$33,552,028); ii) gastos anticipados por US\$1,262,864 (2015: US\$1,501,855); iii) gastos diferidos por US\$1,961,894 (2015: US\$2,157,405); iv) proveeduría por US\$201,723 (2015: US\$278,770); v) otros activos por US\$51,111 (2015: US\$40,067), e incluye: i) cartera titularizada en fideicomisos mercantiles por US\$1,639,499 (2015: US\$14,611,948); ii) intereses por cobrar de inversiones por US\$123,996 (2015: US\$1,449,831); y, iii) cuentas por cobrar varias por US\$5,377,483 (2015: US\$2,856,062))	595,299	15,153,476
	<u>626,468,008</u>	<u>634,255,625</u>

La Administración considera que las provisiones constituidas son suficientes para cubrir eventuales pérdidas que pudieran derivarse de la falta de recuperación de activos, de acuerdo con los antecedentes históricos considerados por el Banco y las disposiciones de la Superintendencia.

**BANCO SOLIDARIO S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
(Expresadas en dólares estadounidenses)**13. OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO**

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Depósitos a la vista (1)		
Depósitos monetarios que generan intereses	10,841,517	13,230,911
Depósitos monetarios que no generan intereses	29,769	43,854
Depósitos monetarios de instituciones financieras	123,109	11,081
Cheques certificados	256,893	115,318
Cheques de emergencia	1,260,062	1,186,257
Depósitos de ahorro	56,355,751	54,772,938
Otros depósitos	1,362,685	1,587,455
Fondos de tarjetahabientes	213,504	203,168
Depósitos por confirmar	163,503	205,106
	<u>70,606,793</u>	<u>71,356,088</u>
Depósitos a plazo (1)		
De 1 a 30 días	54,604,398	83,669,007
De 31 a 90 días	80,158,010	89,283,939
De 91 a 180 días	84,175,736	70,412,177
De 181 a 360 días	62,386,464	66,704,869
De más de 361 días	31,573,187	26,738,571
Depósitos por confirmar	433,043	528,500
	<u>313,330,838</u>	<u>337,337,063</u>
Depósitos restringidos		
Pignorados		
De 1 a 30 días	559,040	439,402
De 31 a 90 días	608,325	569,946
De 91 a 180 días	343,137	660,749
De 181 a 360 días	816,184	1,106,405
De más de 361 días	330,758	341,801
Vencido	-	44,674
Disposición Legal	1,000,032	780,732
Acuerdo Privado	1,016,546	1,911,906
	<u>4,674,022</u>	<u>5,855,615</u>
	<u>388,611,653</u>	<u>414,548,766</u>

(1) Ver Nota 30 sobre modalidades y tasas pasivas vigentes para este tipo de operaciones.

**BANCO SOLIDARIO S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
(Expresadas en dólares estadounidenses)

Los depósitos por ciudad de captación al 31 de diciembre de 2016 y 2015 son:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Quito	238,195,591	257,192,738
Guayaquil	77,094,379	87,247,923
Ambato	17,663,315	16,899,497
Cuenca	16,632,881	15,400,979
Otros (distribuidos en otras ciudades del país)	39,025,487	37,807,629
	<u>388,611,653</u>	<u>414,548,766</u>

**Corporación del Seguro de Depósitos - COSEDE**

Mediante la Ley de Creación de Red de Seguridad Financiera, se creó la Corporación del Seguro de Depósitos - COSEDE cuyo objeto es la administración del sistema de seguro de depósitos de las instituciones del sistema financiero privado establecidas en el país, que se rigen por el Código Orgánico Monetario y Financiero y que se hallan sujetas al control de la Superintendencia. El Código Orgánico Monetario y Financiero crea la Corporación del Seguro de Depósitos, Fondos de Liquidez y Fondo de Seguros Privados que sustituyó al COSEDE.

El Código Orgánico Monetario y Financiero establece que el monto protegido por el seguro de depósitos para cada persona natural o jurídica, será diferenciado por cada uno de los sectores financieros asegurados, siendo el monto protegido en las entidades financieras privadas de US\$32,000.

El aporte que deberán realizar las instituciones financieras sobre los saldos diarios promedio de las captaciones del público, comprende una prima fija (establecida en un rango del 3 al 6.5 por mil anual) y una prima ajustada por riesgo (establecida entre un mínimo de 0 y un máximo del 3.5 por mil anual); la suma de la prima fija y la prima ajustada por riesgos no podrá superar el 6.5 por mil de los depósitos de las instituciones financieras. En el año 2016, la prima que pagó el Banco fue de 6.2 por mil anual, equivalente a US\$2,457,166 (2015: US\$2,760,193).

**14. OBLIGACIONES INMEDIATAS**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, comprende cheques de gerencia administrativos para las operaciones ordinarias del Banco.

**BANCO SOLIDARIO S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
(Expresadas en dólares estadounidenses)

**15. CUENTAS POR PAGAR**

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Intereses por pagar		
Depósitos a la vista	3	138
Depósitos a plazo		
Obligaciones financieras	5,266,377	5,415,360
Obligaciones patronales (1)	1,746,873	1,401,237
Retenciones	7,347,058	6,879,666
Contribuciones, impuestos y multas	2,812,678	2,223,882
Proveedores	94,410	248,778
Cuentas por pagar a establecimientos afiliados (2)	989,684	1,437,499
Cuentas por pagar varias (3)	2,168,899	2,075,998
	<u>8,370,060</u>	<u>6,100,884</u>
	<u>28,796,041</u>	<u>25,783,442</u>

- (1) Incluye principalmente US\$1,109,245 (2015: US\$1,912,269) correspondientes a la participación de los empleados en las utilidades, US\$4,215,279 (2015: US\$2,877,382) de provisión por jubilación patronal y US\$1,294,672 (2015: US\$1,346,316) de provisión para retiro voluntario de los empleados.
- (2) En esta cuenta se registra el valor de las obligaciones que tiene el Banco a favor de los establecimientos afiliados o compañías afiliadas al sistema de tarjetas de crédito que presten el servicio o vendan el producto al consumidor o beneficiario del crédito.
- (3) Incluye principalmente: i) (2015: US\$2,137,301) correspondientes al saldo por pagar al Fideicomiso de Titularización Cuotafácil Unibanco Cero Dos; y, ii) US\$2,659,841 y US\$1,143,125 (2015: US\$1,449,210 y US\$1,096,709) por pagar a favor de Compañía Internacional de Seguros S.A. y QBE Seguros Colonial S.A., por primas de cobertura de seguros de garantía y primas de vida, desgravamen y daños, respectivamente, cobradas por dichas compañías y recaudadas por el Banco de sus clientes.

**16. OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Composición:

	2016					Total
	<u>De 1 a 30 días</u>	<u>De 31 a 90 días</u>	<u>De 91 a 180 días</u>	<u>De 181 a 360 días</u>	<u>Más de 360 días</u>	
Obligaciones con instituciones financieras del exterior (1)	<u>14,173,036</u>	<u>4,500,000</u>	<u>12,900,000</u>	<u>15,000,000</u>	<u>99,454,536</u>	<u>146,027,572</u>
	<u>14,173,036</u>	<u>4,500,000</u>	<u>12,900,000</u>	<u>15,000,000</u>	<u>99,454,536</u>	<u>146,027,572</u>

**BANCO SOLIDARIO S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
(Expresadas en dólares estadounidenses)

	2015					Total
	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	Más de 360 días	
Obligaciones con instituciones financieras del exterior (1)	2,173,036	3,000,000	21,583,333	19,000,000	76,920,110	122,676,479
Obligaciones con entidades financieras del sector público	41,645	84,099	128,195	146,858	150,774	551,571
	<u>2,214,681</u>	<u>3,084,099</u>	<u>21,711,528</u>	<u>19,146,858</u>	<u>77,070,884</u>	<u>123,228,050</u>

- (1) Corresponde al registro de créditos concedidos al Banco por parte de organismos o instituciones financieras internacionales que fomentan la colocación de operaciones de microcrédito.

Los contratos de préstamo requieren que el Banco mantenga los siguientes indicadores generales:

- Adecuación de capital: Patrimonio técnico de acuerdo a la metodología de cálculo de la Superintendencia; covenant: mayor al 13%.
- Cartera en riesgo mayor a 30 días incluida cartera reestructurada: Cartera en riesgo mayor a 30 días sobre la cartera bruta; covenant: no mayor al 7%.
- Castigos de cartera: Cartera castigada de los últimos 12 meses sobre la cartera bruta; covenant: no mayor al 4%.
- Cobertura de provisiones: Provisiones de cartera de crédito sobre cartera en riesgo mayor a 30 días incluida cartera reestructurada; covenant: mayor al 100%.
- Rendimiento sobre el Activo ROA: Resultado neto después de Impuestos sobre el Activo; covenant: mayor al 0%.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el Banco ha dado cumplimiento a los indicadores de las obligaciones antes descritas, establecidas en los contratos de préstamo vigentes.

**BANCO SOLIDARIO S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
(Expresadas en dólares estadounidenses)

**17. OTROS PASIVOS**

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos recibidos por anticipado	384,690	384,690
Fondos de reserva empleados	24,936	23,129
Otros pasivos		
Operaciones por liquidar	47,495	60,535
Sobrantes de caja	75,044	82,470
Transitorias de productos y canales	1,707	10,433
Otros (1)	1,811,487	1,848,678
	<u>2,345,360</u>	<u>2,409,935</u>

- (1) Incluye principalmente provisiones constituidas en ejercicios anteriores por posibles contingencias legales por US\$1,768,612 (2015: US\$1,768,612) que no se han materializado a la fecha; sin embargo, el Banco mantiene registrado este valor, alineado a un criterio conservador en cuando a su administración del riesgo.

**18. PATRIMONIO**

El capital suscrito y pagado asciende a US\$92,944,000 y está representado por acciones comunes de un valor nominal de US\$1 cada una.

Mediante Resolución No. SB-DTL-2015-075 del 30 de enero de 2015, la Superintendencia aprobó el incremento del capital suscrito del Banco a US\$168,000,000. La escritura pública de aumento de capital fue celebrada el 19 de diciembre de 2014 e inscrita en el Registro Mercantil el 23 de febrero de 2015.

La sesión ordinaria de Directorio del 17 de marzo del 2015, resolvió la capitalización de Reserva especial por US\$8,944,000.

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 16 de marzo de 2016, en relación a la comunicación del ente Regulador No.SB-IG-INSFPR-2015-461, resolvió constituir una Reserva especial por US\$5,658,406, adicionalmente los Accionistas resolvieron se mantengan como utilidades retenidas no distribuidas el 16% de la utilidad generada en el ejercicio económico 2015.

Las disposiciones vigentes establecen que:

- Con el objeto de mantener constantemente su solvencia, las instituciones financieras están obligadas a mantener un nivel mínimo de patrimonio técnico equivalente al 9% del total de sus activos y contingentes ponderados por riesgo. Por otro lado, el Patrimonio técnico constituido no puede ser inferior al 4% de los activos totales y contingentes. Al 31 de diciembre del 2016, el patrimonio técnico constituido del Banco mantiene una relación del 15.92%, frente al total de activos y contingentes ponderados por riesgo (2015: 17.04%).

**BANCO SOLIDARIO S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
(Expresadas en dólares estadounidenses)

- El patrimonio técnico está dividido en patrimonio técnico primario y secundario. El total de los elementos del patrimonio técnico secundario está limitado en su monto a un máximo del 100% del total de los elementos del patrimonio técnico primario.

El patrimonio técnico es calculado según las disposiciones contempladas en el Código Orgánico Monetario y Financiero y las Resoluciones de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera (antes Junta Bancaria). Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 su conformación es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Patrimonio técnico primario	101,892,941	94,408,276
Patrimonio técnico secundario	<u>18,209,917</u>	<u>16,894,773</u>
Patrimonio técnico constituido	120,102,858	111,303,049
Patrimonio técnico requerido	<u>67,888,852</u>	<u>58,777,084</u>
Excedente	<u><u>52,214,006</u></u>	<u><u>52,525,965</u></u>

- Las utilidades de las instituciones del sistema financiero que resulten en cualquier ejercicio, después de constituir todas las provisiones y reservas previstas en la Ley, se aplicarán y distribuirán conforme lo determine la Junta General de Accionistas, siempre que cumpla las siguientes condiciones: i) estén constituidas todas las provisiones, ajustes y reservas exigidas incluyendo las correspondientes al pago de impuestos y a las utilidades en beneficio de los trabajadores; y, ii) el Banco cumpla con lo establecido en las disposiciones contenidas en el Código Orgánico Monetario y Financiero.
- Un mínimo del 10% de la utilidad neta anual debe destinarse a la reserva legal hasta que ésta llegue por lo menos al 50% del capital pagado. Al 31 de diciembre del 2016 esta reserva representa el 13.54% del capital pagado (2015: 12.74%).
- El Directorio de una institución financiera privada podrá resolver el pago de dividendos anticipados, siempre que se cumplan con las condiciones anteriores y, adicionalmente, con lo siguiente: i) el monto de los dividendos anticipados a ser distribuido no podrá exceder el 40% de las utilidades acumuladas del ejercicio en curso, ni ser superior al 100% del monto de las utilidades no distribuidas de ejercicios anteriores; y, ii) se notifique a la Superintendencia en forma previa al pago de los dividendos anticipados. Durante el año 2016 y 2015, el Banco no resolvió el pago de dividendos anticipados a sus accionistas.
- Los recursos para el pago en numerario del capital suscrito solamente pueden provenir de: i) nuevos aportes en efectivo o por compensación de créditos; ii) la capitalización de acreencias por vencer, previa valoración hecha por al menos dos compañías calificadoras de riesgo; iii) el excedente de la reserva legal; iv) utilidades no distribuidas; v) reservas especiales, siempre que estuvieran destinadas para este fin; y, vi) aportes en numerario para futuras capitalizaciones acordadas por los accionistas.

**BANCO SOLIDARIO S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
(Expresadas en dólares estadounidenses).

- Las compañías subsidiarias y afiliadas de las instituciones del sistema financiero privado regido por el referido código, no podrán adquirir ni ser propietarias de acciones de la institución matriz, de la sociedad controladora o de cualquier otra institución del grupo financiero.

**19. INGRESOS Y EGRESOS FINANCIEROS**

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Ingresos financieros</b>		
Intereses ganados		
Depósitos	130,586	61,902
Operaciones interbancarias	-	2,008
Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	2,225,756	5,881,769
Intereses y descuentos de cartera de créditos	<u>98,286,868</u>	<u>109,926,445</u>
	<u>100,643,211</u>	<u>115,872,124</u>
Comisiones ganadas	<u>6,113,580</u>	<u>7,846,124</u>
Utilidades financieras		
Ganancia en cambio	927,824	1,327,678
En valuación de inversiones	746,277	617,817
En venta de activos productivos (1)	399,948	47,695
Rendimientos por fideicomiso mercantil	<u>443,180</u>	<u>636,724</u>
	<u>2,517,229</u>	<u>2,629,914</u>
Ingresos por servicios		
Tarifados con costo máximo	6,856,593	1,853,046
Tarifados diferenciados	<u>12,360,374</u>	<u>14,963,294</u>
	<u>19,216,967</u>	<u>16,816,340</u>
<b>Total ingresos financieros</b>	<u>128,490,987</u>	<u>143,164,502</u>
<b>Egresos financieros</b>		
Intereses causados		
Obligaciones con el público	(23,241,810)	(25,093,701)
Obligaciones financieras	(8,854,492)	(7,646,647)
Otros intereses	<u>(83,724)</u>	<u>(344,056)</u>
	<u>(32,180,026)</u>	<u>(33,084,404)</u>
Comisiones causadas	<u>(827,159)</u>	<u>(410,969)</u>
Pérdidas financieras		
Pérdida en cambio	(937,400)	(1,389,278)
En valuación de inversiones	(134,721)	(17,978)
En venta de activos productivos (1)	(8,214,941)	(3,386,693)
Rendimientos por fideicomiso mercantil	(149,413)	(507,579)
Primas en cartera comprada	<u>(67,826)</u>	<u>(160,884)</u>
	<u>(9,504,301)</u>	<u>(5,462,412)</u>
<b>Total egresos financieros</b>	<u>(42,511,486)</u>	<u>(38,957,785)</u>
<b>Margen bruto financiero</b>	<u>85,979,501</u>	<u>104,206,717</u>
<b>Margen bruto financiero de ganancia</b>	<u>66.91%</u>	<u>72.79%</u>

(1) Incluye los resultados obtenidos en venta de cartera. Ver Nota 6.

**BANCO SOLIDARIO S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
(Expresadas en dólares estadounidenses)

**20. OTROS INGRESOS, GASTOS Y PÉRDIDAS OPERACIONALES**

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Otros ingresos operacionales</b>		
Utilidad en venta de bienes realizables y recuperados	-	506
Otros (1)	4,306,278	1,059,881
	<u>4,306,278</u>	<u>1,060,387</u>
<b>Gastos operacionales</b>		
Gastos de operación		
Gastos de personal		
Honorarios	(30,910,669)	(33,886,900)
Servicios varios	(1,370,347)	(6,207,520)
Movilización, fletes y embalajes	(1,275,273)	(1,808,948)
Servicios de guardianía	(1,422,877)	(1,657,768)
Publicidad y propaganda	(1,944,588)	(2,172,187)
Servicios básicos	(1,346,995)	(1,323,847)
Seguros	(607,573)	(637,702)
Arrendamientos	(1,858,061)	(2,083,667)
Otros servicios	(4,408,686)	(5,482,065)
Impuestos, contribuciones y multas	(7,132,549)	(8,429,975)
Otros gastos	(3,210,638)	(3,957,283)
	<u>(55,488,257)</u>	<u>(67,647,862)</u>
<b>Otras pérdidas operacionales</b>		
Pérdida en venta de bienes realizables y recuperados	(7,307)	(6,936)
Otras (2)	(750,936)	(580,648)
	<u>(758,243)</u>	<u>(587,584)</u>

(1) Corresponde principalmente a nuevos servicios por uso de canales comerciales.

(2) Corresponde a otros gastos no deducibles.

**BANCO SOLIDARIO S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
(Expresadas en dólares estadounidenses)

**21. INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES**

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Otros ingresos</b>		
Utilidad en venta de bienes	29,621	176,353
Recuperaciones de activos financieros		
De activos castigados (1)	1,678,331	2,007,373
Reversión de provisiones	1,560,517	516,285
Intereses y comisiones de ejercicios anteriores	<u>7,000</u>	<u>16</u>
Otros ingresos no operacionales	<u>1,040,944</u>	<u>667,909</u>
	<u><u>4,316,414</u></u>	<u><u>3,367,936</u></u>
<b>Otros gastos y pérdidas</b>		
Pérdida en venta de bienes	-	(1,072)
Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	(8)	(793)
Otros egresos no operacionales (2)	<u>(5,435,667)</u>	<u>(4,513,734)</u>
	<u><u>(5,435,675)</u></u>	<u><u>(4,515,599)</u></u>

- (1) Corresponde principalmente a las recuperaciones de operaciones de crédito que habían sido castigadas.
- (2) Incluye para el 2016 US\$5,409,554 (2015: US\$4,493,171) correspondientes al riesgo asumido por el Banco, en las operaciones de cartera reclamadas a la Compañía Internacional de Seguros S.A., por la ejecución del seguro de crédito.

**BANCO SOLIDARIO S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
(Expresadas en dólares estadounidenses)

**22. COMISIONES E INGRESOS POR SERVICIOS**

El monto de comisiones ganadas e ingresos por servicios al 31 de diciembre del 2016 y 2015, corresponde a los siguientes conceptos:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Comisiones ganadas</b>		
Fianzas	11,971	12,178
Otras		
Comisiones de establecimientos	6,101,610	7,833,946
	<u>6,113,581</u>	<u>7,846,124</u>
<b>Ingresos por servicios</b>		
Avances de efectivo	7,118,796	6,736,187
Gestión de cobranza (1)	-	4,162,411
Custodia de oro	3,883,596	2,547,222
Plan de recompensas	2,509,709	802,940
Servicios de recaudación	778,171	794,212
Publicidad	455,985	517,330
Servicios internacionales	1,300,838	408,975
Otros (2)	3,169,872	847,063
	<u>19,216,967</u>	<u>16,816,340</u>

- (1) Desde mayo del año 2015, el servicio de gestión de cobranza es facturado directamente por las empresas de cobranzas.
- (2) Representa básicamente servicios de entrega de estados de cuenta a domicilio por US\$2,512,099 (2015: US\$235,528). Este servicio pasó a ser tarifado máximo desde octubre de 2015 según resolución 138-2015-F y se lo ha cobrado hasta diciembre de 2016 ya que a partir de enero 2017 vuelve a ser tarifa básica según resoluciones 290-2016-F y 305-2016-F.

**BANCO SOLIDARIO S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
(Expresadas en dólares estadounidenses)

---

**23. PARTICIPACIÓN LABORAL E IMPUESTOS**

El monto de participación laboral e impuestos al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se calculó de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad antes de Impuestos a la Renta y participaciones	7,394,964	12,748,462
Menos - Participación a los trabajadores (Nota 2 n))	(1,109,245)	(1,912,269)
Más - Gastos no deducibles (neto de ingresos exentos)	<u>5,535,110</u>	<u>4,398,029</u>
Base tributaria	11,820,829	15,234,222
Tasa impositiva	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta causado del año (Nota 2 n) (1)	<u>(1) 2,600,582</u>	<u>3,351,529</u>

- (1) Durante el año 2016, el Banco registró como Impuesto a la Renta el valor del anticipo mínimo por US\$2,893,629, debido a que éste fue mayor al valor del Impuesto a la Renta calculado a una tasa de 22%. En el año 2015 el Banco registró como Impuesto a la Renta el valor calculado mediante la tasa del 22% debido a que dicho valor fue mayor al anticipo mínimo calculado.

**Situación fiscal -**

Los ejercicios 2015 y 2016 están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

**BANCO SOLIDARIO S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
(Expresadas en dólares estadounidenses)

**Ley Orgánica de Remisión de Intereses, Multas y Recargos -**

Durante el año 2015, el Banco se acogió a la Ley Orgánica de Remisión de Intereses, Multas y Recargos publicada en el suplemento del Registro Oficial N. 493 del 5 de mayo del 2015, en relación a la cual pagó las siguientes diferencias determinadas en el Impuesto a la renta de ejercicios anteriores y redimió el 100% de interés, multas y recargos:

<u>Ejercicio al que corresponde</u>	<u>Concepto</u>	<u>Valor</u>
2001	Determinación de Impuesto a la renta	
2002	Determinación de Impuesto a la renta	496,628
2003	Determinación de Impuesto a la renta	662,698
2004	Determinación de Impuesto a la renta	1,140,899
2004	Determinación de Impuesto a la renta	325,036
2005	Determinación de Impuesto a la renta	1,806,222
2005	Determinación de Impuesto a la renta	1,124,239
2006	Determinación de Impuesto a la renta	3,400,001
2006	Determinación de Impuesto a la renta	880,642
2007	Determinación de Impuesto a la renta	782,945
2007	Determinación de Impuesto a la renta	968,998
2008	Determinación de Impuesto a la renta	567,534
2008	Determinación de Impuesto a la renta	696,275
2008	Pago de anticipo de Impuesto a la renta	816,944
2009	Determinación de Impuesto a la renta	14,685
2009	Determinación de Impuesto a la renta	273,570
2010	Determinación de Impuesto a la renta	411,641
2012	Determinación de retenciones	844,882
2014	Declaración sustitutiva de Impuesto a la renta	29,421
		299,638
		<u>15,542,898</u>

Mediante Circular No. IG-INJ-INSF-PR-2015-106 del 14 de mayo de 2015, la Superintendencia autorizó a las instituciones financieras que se acogieron a la Ley Orgánica de Remisión de Intereses, Multas y Recargos a efectuar el registro del monto a pagar con cargo a la cuenta "Utilidades o excedentes acumulados", siempre y cuando: i) el monto a pagar a la Autoridad tributaria exceda el valor de las utilidades generadas durante el ejercicio 2015; ii) no se disminuyan significativamente los niveles de patrimonio técnico del Banco; y, iii) el indicador de solvencia no se ubique por debajo de 11% luego de efectuado el pago.

El Banco cumplió con las condiciones establecidas por la Superintendencia y registró los US\$15,542,898 con cargo a "Resultados acumulados".

Al 31 de diciembre de 2016 el Banco no mantiene obligaciones pendientes con la autoridad Tributaria.

**BANCO SOLIDARIO S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
(Expresadas en dólares estadounidenses)

---

**24. CUENTAS CONTINGENTES**

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Deudores por avales, fianzas y cartas de crédito		
Fianzas y garantías (1)	310,221	325,604
Créditos aprobados no desembolsados (2)	<u>282,276,095</u>	<u>185,423,133</u>
	<u>282,586,316</u>	<u>185,748,737</u>

- (1) Se registran los avales comunes emitidos por el Banco con el propósito de respaldar obligaciones contraídas por los clientes frente a terceros.
- (2) Comprende los saldos de los diferentes tipos de crédito aprobados por el Banco, sobre los que ha adquirido un compromiso para su otorgamiento, pero que en razón del contrato, convenio u otro motivo, aún no han sido desembolsados.

**BANCO SOLIDARIO S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
(Expresadas en dólares estadounidenses)

**25. CUENTAS DE ORDEN**

Composición:

	2016	2015
<b>Cuentas de orden deudoras</b>		
Activos propios en poder de terceros entregados en garantía		
Inversiones de disponibilidad restringida		177,180
Activos castigados		
Cartera de créditos	53,644,189	45,834,051
Cuentas por cobrar	506,334	596,026
Otros activos	280	280
Líneas de crédito no utilizadas	54,150,803	46,430,358
Operaciones activas con empresas vinculadas	4,000,000	4,000,000
Cartera de créditos y otros activos en demanda judicial	1,453	9,639
Intereses, comisiones e ingresos en suspenso	2,200,727	1,549,180
Cartera entregada para procesos de titularización	2,170,615	2,678,448
Otras cuentas de orden deudoras	-	28,737,514
	<u>135,564,821</u>	<u>151,695,999</u>
	<u>198,088,418</u>	<u>235,278,318</u>
<b>Cuentas de orden acreedoras</b>		
Valores y bienes recibidos de terceros		
Documentos en garantía		
Valores fiduciarios en garantía	564,442,830	597,090,212
Bienes inmuebles en garantía	41,012,792	54,263,703
Otros bienes en garantía	69,289,867	70,223,647
En custodia	29,248,234	19,043,695
	<u>241,566,009</u>	<u>251,747,553</u>
Operaciones pasivas con empresas vinculadas	945,559,732	992,368,809
Depósitos y otras captaciones no cubiertas por el COSEDE	962,062	555,479
Depósitos entidades del sector público	214,070,640	240,369,395
Origen de capital	3,409,894	3,274,718
Provisiones constituidas	92,944,000	92,944,000
Depósitos o captaciones constituidos como garantía de préstamos	12,051,236	7,426,699
Intereses pagados por depósitos o captaciones constituidos como garantía de préstamos	2,657,445	3,162,977
	<u>41,054</u>	<u>67,057</u>
	<u>1,271,696,063</u>	<u>1,340,169,134</u>

La Administración del Banco ha conciliado los registros auxiliares con el saldo informado a la Superintendencia para todas las cuentas de orden.

Las cuentas de orden no inciden en la situación financiera ni en los resultados de operación del Banco, son utilizadas por requerimiento de la Superintendencia para mantener un control de información adicional.

## BANCO SOLIDARIO S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (Expresadas en dólares estadounidenses)

---

#### 26. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, a criterio de la Administración y sus asesores legales, el Banco no mantiene vigentes demandas laborales o de otra índole significativa; sin embargo, mantiene provisiones constituidas en ejercicios anteriores para posibles contingencias legales, alineado a un criterio conservador en cuanto a su administración del riesgo. Ver Nota 17.

#### 27. ACTIVOS ENTREGADOS EN GARANTÍA

El Banco mantiene entregados en garantía los siguientes activos:

##### 2016:

<u>Activos en garantía</u>	<u>Valor</u>	<u>Pasivos y contingentes garantizados</u>
Fondo de Liquidez del Sistema Financiero Ecuatoriano (ver Nota 11)		Requerimiento legal para atender las necesidades temporales de liquidez de las instituciones financieras
Derechos fiduciarios (1)	11,231,955	
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	26,207,895	
Fideicomiso Mercantil de Garantía (Fondo de Liquidez) (ver Nota 11)		Requerimiento regulatorio mínimo para, de ser necesario, poder acceder al crédito extraordinario otorgado por el Fondo de liquidez
Derechos fiduciarios (1)	50,000	
Cartera aportada en garantía	-	

##### 2015:

<u>Activos en garantía</u>	<u>Valor</u>	<u>Pasivos y contingentes garantizados</u>
Fondo de Liquidez del Sistema Financiero Ecuatoriano (ver Nota 11)		Requerimiento legal para atender las necesidades temporales de liquidez de las instituciones financieras
Derechos fiduciarios (1)	11,936,000	
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	27,850,667	
Fideicomiso Mercantil de Garantía (Fondo de Liquidez) (ver Nota 11)		Requerimiento regulatorio mínimo para, de ser necesario, poder acceder al crédito extraordinario otorgado por el Fondo de liquidez
Derechos fiduciarios (1)	5,000,000	
Cartera aportada en garantía	11,177,321	

(1) Ver Nota 11 (1).

**BANCO SOLIDARIO S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
(Expresadas en dólares estadounidenses)

**28. SALDOS CON PARTES RELACIONADAS**

El Servicio de Rentas Internas considera como parte relacionada para fines tributarios, a los sujetos pasivos que realicen transacciones con sociedades domiciliadas, constituidas o ubicadas en una jurisdicción fiscal de menor imposición, o en paraísos fiscales.

En cumplimiento con lo establecido por la Autoridad tributaria, el Banco considera como partes relacionadas a los organismos o instituciones financieras internacionales que le han otorgado operaciones de crédito (ver Nota 16), y que cumplen con las definiciones descritas anteriormente.

Los saldos y principales transacciones realizadas durante el año 2016 y 2015 con dichas partes relacionadas, fueron los siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldos:		
Obligaciones financieras	81,250,000	57,250,000
Intereses por pagar por obligaciones financieras	<u>1,042,385</u>	<u>850,524</u>
	<u>82,292,385</u>	<u>58,100,524</u>
Transacciones:		
Intereses causados por obligaciones financieras	<u>4,659,318</u>	<u>3,071,233</u>
	<u>4,659,318</u>	<u>3,071,233</u>

Los saldos y transacciones con partes vinculadas y relacionadas al 31 de diciembre del 2016, se exponen en la información financiera suplementaria preparada por el banco al 31 de diciembre del 2016, presentada por separado.

**29. COMPROMISOS**

**Contrato de Licencia de marca registrada VISA -**

Mediante contrato suscrito en octubre de 2007 con "Visa International Service Association", el Banco utiliza las marcas de propiedad de "Visa" en calidad de miembro principal, a través de la concesión de una licencia no exclusiva, transferible, libre de pago de regalía por uso de marca. Mediante Resolución No. SBS-INIF-2007-839, la Superintendencia autorizó al Banco para que pueda emitir y operar la tarjeta de crédito de circulación general.

**Contrato con Sicontac Center S.A. -**

En mayo de 2015, el Banco suscribió un contrato con la compañía Sicontac Center S.A., para la contratación de servicios de gestión judicial y extrajudicial de cobranza, para la recuperación de cartera que le encomiende el Banco.

## BANCO SOLIDARIO S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (Expresadas en dólares estadounidenses)

---

#### Contrato con Integral Solution S.A. -

En mayo de 2015, el Banco suscribió un contrato con la compañía Integral Solution S.A., para la contratación de servicios de gestión judicial y extrajudicial de cobranza, para la recuperación de cartera que le encomiende el Banco.

#### Contrato de seguro con Compañía Internacional de Seguros S.A. -

Mediante contrato suscrito en abril del 2014 con la Compañía Internacional de Seguros S.A., el Banco asegura su cartera, principalmente de consumo y microcrédito, ante la falta de pago por parte de sus deudores domiciliados en la República del Ecuador.

### 30. MODALIDADES PRINCIPALES DE OPERACION DEL BANCO

(Con base en las tasas anuales de interés vigentes al 31 de diciembre del 2016 y 2015)

2016:

<u>Operaciones</u>	<u>Destino</u>	<u>Plazos</u>	<u>Tasa anual</u>	
			<u>Activa</u> %	<u>Pasiva</u> %
<u>Operaciones activas de crédito:</u>				
Crédito corporativo (prioritario)	Financiamiento capital de trabajo	Hasta 36 meses	9.30%	
Crédito microcrédito	Financiamiento capital de trabajo	Hasta 36 meses	25.48%	
Crédito en cuotas	Financiar consumo	Hasta 24 meses	17.28%	
Tarjeta de crédito	Financiar consumo	Hasta 36 meses	17.20%	
Crédito de vivienda	Financiamiento de vivienda	Hasta 120 meses	11.24%	
<u>Operaciones pasivas y captaciones:</u>				
Cuentas corrientes	Personas naturales y jurídicas con necesidades transaccionales y acceso a otros productos del Banco	A la vista		Del 1.00% al 1.25%
Cuentas de ahorro	Personas naturales con necesidades de ahorro y acceso a otros productos del Banco	A la vista		Del 0.50% al 2.50%
Depósitos a plazo	Financiar operaciones de crédito	De 31 días en adelante		Del 3.25% al 5.75%

**BANCO SOLIDARIO S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016  
(Expresadas en dólares estadounidenses)**

2015:

<u>Operaciones</u>	<u>Destino</u>	<u>Plazos</u>	<u>Tasa anual</u>	
			<u>Activa</u> %	<u>Pasiva</u> %
<u>Operaciones activas de crédito:</u>				
Crédito corporativo (prioritario)	Financiamiento capital de trabajo	Hasta 36 meses	9.30%	
Crédito microcrédito	Financiamiento capital de trabajo	Hasta 36 meses	25.48%	
Crédito en cuotas	Financiar consumo	Hasta 24 meses	17.28%	
Tarjeta de crédito	Financiar consumo	Hasta 36 meses	17.20%	
Crédito de vivienda	Financiamiento de vivienda	Hasta 120 meses	11.24%	
<u>Operaciones pasivas y captaciones:</u>				
Cuentas corrientes	Personas naturales y jurídicas con necesidades transaccionales y acceso a otros productos del Banco	A la vista		Del 1.00% al 1.25%
Cuentas de ahorro	Personas naturales con necesidades de ahorro y acceso a otros productos del Banco	A la vista		Del 0.50 al 2.50%
Depósitos a plazo	Financiar operaciones de crédito	De 31 días en adelante		Del 3.75% al 6%

**BANCO SOLIDARIO S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
(Expresadas en dólares estadounidenses)

**31. VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS**

A continuación se muestran los activos y pasivos más representativos del Banco, agrupados según sus plazos remanentes al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

Activo	2016					Total
	De la 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	Más de 360 días	
Fondos disponibles	75,267,409	-	-	-	-	75,267,409
Inversiones	-	-	-	-	-	-
Disponibles para la venta	16,124,317	33,833,462	972,034	116,044	-	51,045,857
Mantenidas hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-
Disponibilidad restringida	-	-	26,207,895	-	-	26,207,895
Cartera de créditos por vencer	-	-	-	-	-	-
Comercial	349,683	102,674	-	-	-	452,357
Consumo	27,375,312	48,871,759	51,460,976	64,742,550	51,724,528	244,175,125
Microcrédito	15,669,189	33,275,060	47,423,017	76,122,106	83,308,658	255,798,030
Inmobiliario	39,542	48,377	61,995	104,473	234,820	489,207
<b>Total activo</b>	<b>134,825,452</b>	<b>116,131,332</b>	<b>126,125,917</b>	<b>141,085,173</b>	<b>135,268,006</b>	<b>653,435,880</b>
<b>Pasivo</b>						
Depósitos a la vista (1)	70,606,793	-	-	-	-	70,606,793
Depósitos a plazo	54,604,398	80,158,010	84,175,736	62,386,464	31,573,187	312,897,795
Depósitos por confirmar	42,100	173,000	159,443	1,500	57,000	433,043
Obligaciones inmediatas	196,529	-	-	-	-	196,529
Obligaciones financieras	14,173,036	4,500,000	12,900,000	15,000,000	99,454,536	146,027,572
<b>Total pasivo</b>	<b>139,622,856</b>	<b>84,831,010</b>	<b>97,235,179</b>	<b>77,387,964</b>	<b>131,084,723</b>	<b>530,161,732</b>
<b>Diferencia</b>	<b>(4,797,404)</b>	<b>31,300,322</b>	<b>28,890,738</b>	<b>63,697,209</b>	<b>4,183,283</b>	<b>123,274,148</b>
Activo	2015					Total
	De la 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	Más de 360 días	
Fondos disponibles	73,020,296	-	-	-	-	73,020,296
Inversiones	-	-	-	-	-	-
Disponibles para la venta	13,168,927	9,272,954	7,452,360	2,544,192	1,025,055	33,463,488
Mantenidas hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-
Disponibilidad restringida	-	-	27,850,667	-	-	27,850,667
Cartera de créditos por vencer	-	-	-	-	177,180	177,180
Comercial	11,870	436	457,556	-	-	469,862
Consumo	30,152,441	45,274,724	45,072,880	46,786,938	37,602,770	194,889,753
Microcrédito	19,356,804	38,974,533	52,580,259	82,180,901	89,987,740	283,080,237
Inmobiliario	74,887	87,914	128,078	336,271	554,224	1,081,374
<b>Total activo</b>	<b>135,785,225</b>	<b>93,610,561</b>	<b>133,541,800</b>	<b>131,748,302</b>	<b>119,346,969</b>	<b>614,032,857</b>
<b>Pasivo</b>						
Depósitos a la vista (1)	71,356,088	-	-	-	-	71,356,088
Depósitos a plazo	83,669,007	89,283,939	70,412,177	66,704,869	26,738,571	336,808,563
Depósitos por confirmar	-	388,500	79,000	7,000	54,000	528,500
Obligaciones inmediatas	518,425	-	-	-	-	518,425
Obligaciones financieras	2,214,681	3,084,099	21,711,528	19,146,858	77,070,884	123,228,050
<b>Total pasivo</b>	<b>157,758,201</b>	<b>92,756,538</b>	<b>92,202,705</b>	<b>85,858,727</b>	<b>103,863,455</b>	<b>532,439,626</b>
<b>Diferencia</b>	<b>(21,972,976)</b>	<b>854,023</b>	<b>41,339,095</b>	<b>45,889,575</b>	<b>15,483,514</b>	<b>81,593,231</b>

- (1) Se presenta la totalidad del saldo de depósitos a la vista como “de libre disponibilidad” no obstante de que en la práctica, bajo condiciones normales, una porción de estas captaciones permanece constante en el tiempo.

**BANCO SOLIDARIO S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
(Expresadas en dólares estadounidenses)

---

**32. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

El Banco dispone de una división de Riesgos, la cual administra los riesgos financieros y operativos, a más de los sistemas de información. La división de Riesgos cumple con las tareas de identificar riesgos, determinar su dimensión, establecer metodologías e indicadores para su seguimiento, establecer límites, proponer al Comité de Administración Integral de Riesgos y éste a su vez al Directorio, acciones de mitigación, ejecutar dichas acciones y controlar su efectividad en el tiempo.

La división de Riesgos trabaja con los lineamientos provistos por la Administración, así como con las directrices del Comité de Administración Integral de Riesgos, que busca trabajar con las mejores prácticas del mercado e internacionales, plasmándolas en los sistemas de información.

**Riesgo de mercado -**

Es la probabilidad de incurrir en una pérdida debido a variaciones en precio de mercado de las mercancías, tipo de cambio y títulos financieros. El mayor impacto al que el Banco está expuesto, está relacionado con el cambio del precio de los títulos que mantiene en su portafolio de inversiones. Para el año 2016, la estrategia del Banco en materia de inversiones ha sido conservadora, invirtiendo excesos de liquidez en papeles con emisores con buenas calificaciones de riesgo, con lo cual la potencial variación de precios no es significativa.

**Riesgo de liquidez -**

Se define como riesgo de liquidez, mismo que el Banco sea solvente, a la posibilidad de escasez de fondos que pueda atravesar para cumplir los compromisos asociados con los pasivos financieros, viéndose en la necesidad de conseguir recursos alternativos o de vender activos en condiciones desfavorables e incurriendo en pérdidas de valorización como consecuencia de asumir altos costos financieros o elevadas tasas de descuento.

(a) Índice estructural de liquidez

Mide el nivel de liquidez requerido, que el Banco debe mantener diariamente en función de la estructura de balance, concentración y volatilidad de los activos y pasivos, con el objetivo de poder mantener una relación adecuada entre los activos más líquidos y los pasivos de exigibilidad en el corto plazo.

El índice estructural de liquidez, está reflejado en dos niveles que son identificados como de primera línea y de segunda línea.

**BANCO SOLIDARIO S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
(Expresadas en dólares estadounidenses)

De acuerdo con lo establecido en el Libro Uno de la Codificación de Resoluciones de la Superintendencia y de la Junta De Política y Regulación Monetaria y Financiera, al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el Banco mantiene los siguientes indicadores de liquidez:

	<u>Volatilidad</u>		<u>Constituido</u>	
	(1)		(2)	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Liquidez de Primera Línea	1.92%	1.94%	56.20%	37.51%
Liquidez de Segunda Línea	2.41%	2.42%	34.99%	22.05%

- (1) Los índices de liquidez son calculados con base en las resoluciones emitidas al respecto, las cuales consideran la volatilidad de los depósitos recibidos.
- (2) Los índices de liquidez constituidos son calculados considerando ciertos saldos de cuentas de fondos disponibles, inversiones, obligaciones con el público y obligaciones financieras con vencimientos hasta 90, 180 y 360 días para los indicadores de primera y segunda línea.

De acuerdo con lo establecido por el organismo de control, el Banco ha calculado un índice de liquidez mínimo del 6.54% (2015: 10.65%).

(b) Requerimiento de reservas mínimas de liquidez

El Banco Central del Ecuador establece que las instituciones financieras sujetas al control de la Superintendencia, deben constituir y mantener reservas mínimas de liquidez respecto de sus captaciones, así como un coeficiente de Liquidez doméstica igual al 60%, que corresponde a la porción mínima de reservas locales sobre las reservas totales. Estos valores porcentuales son establecidos por el Banco Central del Ecuador bisemanalmente (período de 14 días) en base al tipo de captaciones y aplicando los porcentajes definidos por el mismo.

La normativa emitida por el Banco Central del Ecuador estipula que:

- i) El 3% de las Reservas mínimas de liquidez deben estar constituidas en títulos valores de instituciones públicas financieras o en su defecto en depósitos en el Banco Central del Ecuador
- ii) El 2% en instituciones públicas no financiera.
- iii) El 1% en instituciones privadas no financieras.

## BANCO SOLIDARIO S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (Expresadas en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco presenta los siguientes valores:

#### 2016:

<u>Emisor</u>	<u>Requerimiento</u>	Valor de los depósitos sujetos a constitución de Reservas mínimas <u>de liquidez</u>	<u>Requerido</u>	<u>Constituido</u>	<u>Cumplimiento</u>
Instituciones sector privado no financiero	El reglamento exige mínimo el 1% de las captaciones sujetas a requerimiento de Reservas mínimas de liquidez	382,906,178	3,829,062	4,022,453	105%
Instituciones sector público no financiero	El reglamento exige mínimo el 2% de las captaciones sujetas a requerimiento de Reservas mínimas de liquidez	382,906,178	7,658,124	7,759,339	101%
Instituciones sector público financiero (1)	El reglamento exige mínimo el 3% de las captaciones sujetas a requerimiento de Reservas mínimas de liquidez	382,906,178	11,487,185	14,060,866	122%

#### 2015:

<u>Emisor</u>	<u>Requerimiento</u>	Valor de los depósitos sujetos a constitución de Reservas mínimas <u>de liquidez</u>	<u>Requerido</u>	<u>Constituido</u>	<u>Cumplimiento</u>
Instituciones sector privado no financiero	El reglamento exige mínimo el 1% de las captaciones sujetas a requerimiento de Reservas mínimas de liquidez	407,291,713	4,072,917	4,151,935	102%
Instituciones sector público no financiero	El reglamento exige mínimo el 2% de las captaciones sujetas a requerimiento de Reservas mínimas de liquidez	407,291,713	8,145,834	8,354,530	103%
Instituciones sector público financiero (1)	El reglamento exige mínimo el 3% de las captaciones sujetas a requerimiento de Reservas mínimas de liquidez	407,291,713	12,218,751	17,824,724	146%

(1) Incluye los valores monetarios depositados en la cuenta única del Banco Central del Ecuador.

#### Riesgo de crédito -

El Banco está expuesto y además es inherente a este tipo de riesgo y lo define como el riesgo (de crédito o de contraparte) que existe cuando hay la posibilidad de que una de las partes de un contrato financiero sea incapaz de cumplir con las obligaciones financieras contraídas, y por tanto, se generen pérdidas financieras.

El Banco ha implementado un proceso fortalecido de gestión de riesgo de crédito que se enmarca en la identificación, medición, control y monitoreo y reporte.

## **BANCO SOLIDARIO S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016** (Expresadas en dólares estadounidenses)

---

Los activos financieros que potencialmente presentan riesgo crediticio para el Banco, son la cartera de créditos y el portafolio de inversiones. El portafolio de inversiones está colocado principalmente en bancos nacionales y del exterior, con reconocida solvencia y calificación adecuada para los niveles de inversión y riesgo que la Administración del Banco está dispuesto a asumir.

El Banco estructura los niveles de riesgo de crédito aceptables a través del establecimiento de políticas que propicien una adecuada administración de la cartera de créditos y de los portafolios, en función de las necesidades, de los productos que ofrece y del entorno económico del país. Las políticas incluyen la determinación de límites, entre otros, para: montos, plazos, pérdidas esperadas, morosidad de acuerdo a cada producto, así como también para las inversiones.

El Banco ha definido las siguientes estrategias a través del Comité de Administración Integral de Riesgos:

- Evaluar periódicamente las políticas de cumplimiento de riesgos.
- Analizar el comportamiento de índices definidos.
- Actualizar cuando corresponda los procedimientos de gestión de riesgo de crédito.
- Monitorear el nivel de exposición y proponer mecanismos de mitigación.
- Cumplir los requerimientos realizados por Organismos de control.

#### **Riesgo de tasa de interés -**

El riesgo de tasa de interés es la probabilidad o posibilidad de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero, puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

A fin de mitigar este riesgo, el Banco realiza un monitoreo constante de sus activos y pasivos utilizando para ello las siguientes herramientas:

- Medición de brechas de sensibilidad: Los activos y pasivos sensibles a tasa de interés se distribuyen en bandas de tiempo predefinidas, en función de la fecha de reprecio de las operaciones y por un factor de sensibilidad determinado por el Organismo de control, con lo cual se calcula una brecha de sensibilidad esperada.
- Sensibilidad de margen financiero: La variación en la sensibilidad del margen financiero se estima en base a la diferencia de duraciones del activo y pasivo considerando únicamente aquellas operaciones sensibles a tasa que vencen o se reprecian dentro de un año. Se mide el cambio en el margen financiero ante una variación paralela de +/- 1%. Este indicador se lo expresa en valores absolutos y como porcentaje del patrimonio técnico.
- Sensibilidad de margen patrimonial: Mide el impacto de un cambio paralelo en la tasa de interés de +/- 1% sobre el valor presente del patrimonio. El reporte se basa en la diferencia de duraciones modificadas del activo y pasivo sensibles a tasa, ponderada por los valores presentes respectivos. Este indicador se lo expresa en valores absolutos y como porcentaje del patrimonio técnico.

**BANCO SOLIDARIO S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
(Expresadas en dólares estadounidenses)

---

**Riesgo operativo -**

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con el involucramiento del Banco con instrumentos financieros, incluyendo los procesos, el personal, la tecnología e infraestructura, y de otros factores externos diferentes de los riesgos de crédito, liquidez y mercado.

El Banco cuenta con un proceso de gestión de riesgo operativo enfocado en las fases de identificación, medición, control y monitoreo y reporte.

Los eventos reales son registrados en el software de riesgo operativo administrado por el Banco y conciliados con la contabilidad de manera periódica. La cuantificación de estos eventos es presentada en el Comité de Administración Integral de Riesgos.

Los eventos potenciales se establecen como parte de la revisión que se efectúa con los responsables de procesos, y sobre ambos tipos de eventos (reales y potenciales) se pueden establecer planes de acción.

La gestión de riesgo operacional abarca los procesos de Seguridad de la información y la Continuidad del negocio.

El cumplimiento de las políticas del Banco está respaldado por un programa de revisiones periódicas desarrollado por Auditoría interna. Los resultados de tales revisiones son discutidas con las gerencias de las unidades de negocios a las que se relacionan e informes resumidos son remitidos periódicamente al Directorio, Comité de Auditoría y Gerencia General del Banco.

**Gestión de riesgos de tesorería -**

(a) Información cualitativa

La estrategia de negocio del Banco concentra sus esfuerzos en la gestión de colocación de créditos de consumo y microcrédito, restringiendo el uso de recurso para negocios especulativos, y por tanto, limitando su potencial gestión en el mercado de valores bajo los siguientes lineamientos:

- En general las operaciones que se realicen serán en dólares estadounidenses.
- No se destinan recursos para negocios especulativos, o adquisición de commodities.
- La intervención en el mercado de derivados se limita a la obtención de instrumentos de cobertura.

La estrategia de negocio descrita, minimiza los potenciales riesgos en este ámbito, sin embargo la administración de riesgos continua instrumentando los debidos procedimientos y controles para garantizar el cumplimiento de los objetivos relacionados a la administración de riesgos definidos.

La dinámica relacionada con los procesos del área de Tesorería de negociación, medición, control de riesgos y cierre de operaciones, está adecuadamente documentada y es constantemente monitoreada y difundida al personal involucrado, lo que permite mitigar los riesgos operacionales.

**BANCO SOLIDARIO S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
(Expresadas en dólares estadounidenses)

El sistema de información Smart Investor (software de Tesorería), garantiza la correcta aplicación en los procesos de negociación, valoración, operativos y contables, disminuyendo los riesgos operativos inherentes al proceso de tesorería.

(b) Información cuantitativa

- La composición del portafolio al 31 de diciembre de 2016 y 2015 incluye inversiones en instrumentos de alta calidad, liquidez y con rentabilidad acorde al riesgo asumido. Un detalle del portafolio de inversiones del Banco se presenta en la Nota 5.
- Durante el año 2016 y 2015, los niveles máximos, mínimos y promedio del portafolio de inversiones fueron como se muestra a continuación:

<u>2016</u>	<u>Mínimo</u>	<u>Máximo</u>	<u>Promedio</u>
Enero	6,316	27,780,088	921,495
Febrero	6,304	27,468,440	1,071,650
Marzo	6,291	27,103,452	1,232,435
Abril	6,297	27,117,827	1,156,321
Mayo	6,285	26,775,493	1,030,704
Junio	6,273	26,916,279	1,024,154
Julio	6,279	26,916,279	1,096,931
Agosto	6,268	26,623,447	1,247,756
Septiembre	6,255	26,142,902	1,397,621
Octubre	27,555	26,142,902	1,472,055
Noviembre	27,579	26,111,680	1,451,496
Diciembre	27,612	26,207,895	1,380,424

<u>2015:</u>	<u>Mínimo</u>	<u>Máximo</u>	<u>Promedio</u>
Enero	13,920	6,347,236	880,973
Febrero	10,542	6,344,968	884,124
Marzo	10,537	6,345,306	908,059
Abril	3,444	4,260,506	642,317
Mayo	3,512	4,258,806	638,251
Junio	3,511	4,258,896	606,748
Julio	3,511	2,999,997	568,186
Agosto	3,579	2,999,997	616,645
Septiembre	3,578	2,999,993	589,607
Octubre	3,578	2,999,998	639,816
Noviembre	6,321	2,999,952	656,396
Diciembre (1)	6,309	27,850,667	1,060,195

- (1) Corresponde a la reclasificación del 70% de las cuotas de participación del Fondo de liquidez por requerimiento normativo y aplica para todo el año 2016. (ver Nota 11).

## **BANCO SOLIDARIO S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016** (Expresadas en dólares estadounidenses)

---

- El Banco cuenta con una estructura de cupos establecidos por emisor considerando los requerimientos normativos y su filosofía conservadora; los cupos establecidos son aprobados por el Directorio del Banco y revisados periódicamente.
- Durante el año 2016 y 2015, la intervención en el mercado de derivados se limita a la obtención de instrumentos de cobertura.
- La exposición por tipo de calificación sobre los instrumentos de inversión mantenidos al cierre del ejercicio se muestra en forma detallada en la Nota 5, así como un detalle de la custodia de los saldos de las inversiones realizadas al 31 de diciembre de 2016 y 2015.
- Como parte del monitoreo constante sobre los posibles cambios en las condiciones de mercado y en la calificación de los emisores de los instrumentos de inversión y ciertos títulos valores con calificación propia, durante el año 2016 y 2015, no se identificaron condiciones que resulten en el registro de deterioro sobre el portafolio de inversiones (ver Notas 5 y 12).
- Excepto por la reclasificación del 70% de las cuotas de participación del Fondo de liquidez por requerimiento normativo (ver Nota 11), durante el año 2016 y 2015, el Banco no realizó reclasificaciones entre las categorías (clasificación) del portafolio de inversiones.
- Durante el año 2016 y 2015, el Banco no ha realizado operaciones de tesorería con personas o empresas relacionadas.
- Tal como se explica en las Notas 5 y 27, al 31 de diciembre del 2015, el Banco mantiene clasificadas como "Inversiones de disponibilidad restringida" certificados de inversión como mecanismo de garantía según el contrato "Fideicomiso de Titularización Cuota Fácil Unibanco Cero - Dos".

#### **33. HECHOS POSTERIORES RELEVANTES**

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración del Banco, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.

#### **34. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, han sido conocidos por el Directorio del Banco en su sesión del 24 de febrero del 2017 y serán presentados en la Junta General de Accionistas para su aprobación.