

**BALANCE DE SITUACIÓN CONSOLIDADO Y CONDENSADO  
(EN DÓLARES)**

ENTIDAD: MUTUALISTA PICHINCHA  
OFICINA EN: QUITO

Código Oficina: 3486  
AÑO: 2011 MES: DICIEMBRE DIA: 31

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	TOTAL
<b>1. ACTIVO</b>		
<b>11</b>	<b>FONDOS DISPONIBLES</b>	<b>28.220.012,61</b>
1101	Caja	2.252.274,05
1102	Depósitos para encaje	6.780.725,33
1103	Bancos y otras instituciones financieras	18.829.434,23
1104	Efectos de cobro inmediato	357.579,00
1105	Remesas en Tránsito	0,00
<b>12</b>	<b>OPERACIONES INTERBANCARIAS</b>	<b>0,00</b>
<b>13</b>	<b>INVERSIONES</b>	<b>19.759.760,87</b>
1301	Para negociar de entidades del sector privado	17.859.809,57
1303	Disponibles para la venta de entidades del sector privado	1.836.839,37
1304	Disponibles para la venta del estado y de entidades del sector público	0,00
1307	De disponibilidad restringida	239.738,44
1399	(Provisión para inversiones)	-176.626,51
<b>14</b>	<b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>	<b>242.291.480,57</b>
1401	Cartera de créditos comercial por vencer	53.522.290,02
140105,10,15	De 1 a 180 días	31.349.120,81
140120	De 181 a 360 días	4.687.236,57
140125	De más de 360 días	17.485.932,64
1402	Cartera de créditos de consumo por vencer	74.769.697,65
140205,10,15	De 1 a 180 días	27.853.984,70
140220	De 181 a 360 días	12.688.049,38
140225	De más de 360 días	34.227.663,57
1403	Cartera de créditos de vivienda por vencer	111.788.069,43
140305,10,15	De 1 a 180 días	5.757.271,37
140320	De 181 a 360 días	4.166.379,74
140325	De más de 360 días	101.864.418,32
1404	Cartera de créditos para microempresa por vencer	1.772.756,04
1411	Cartera de créditos comercial que no devenga intereses	590.130,34
1412	Cartera de créditos de consumo que no devenga intereses	1.931.556,10
1413	Cartera de créditos de vivienda que no devenga intereses	2.621.873,07
1421	Cartera de créditos comercial vencida	491.711,36
1422	Cartera de créditos de consumo vencida	770.150,12
1423	Cartera de créditos de vivienda vencida	158.581,02
1499	(Provisión para Créditos Incobrables)	-6.125.334,58
<b>15</b>	<b>DEUDORES PARA ACEPTACIONES</b>	<b>0,00</b>
<b>16</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>5.679.847,02</b>
<b>17</b>	<b>B. REAL.ADJ. PAGO ARREND.MERC. Y UTILIZADOS ENTIDAD</b>	<b>12.484.705,45</b>
<b>18</b>	<b>PROPIEDADES Y EQUIPOS</b>	<b>9.500.875,26</b>
<b>19</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>63.829.672,18</b>
1901	Inversiones en acciones y participaciones	421.327,62
1902 ...1990	Otras cuentas de otros activos	63.949.758,16
1999	(Provisión para otros activos irrecuperables)	-541.413,60
<b>1</b>	<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>381.766.353,96</b>
<b>4</b>	<b>GASTOS</b>	
	<b>TOTAL GENERAL DEL ACTIVO Y GASTOS</b>	<b>381.766.353,96</b>

<b>6. CUENTAS CONTINGENTES</b>		
<b>64</b>	<b>ACREEDORAS</b>	<b>31.944.445,07</b>
6402	Fianzas y garantías	726.434,45
6404	Créditos aprobados no desembolsados	31.208.656,75
6405	Compromisos futuros	9.353,87
<b>6</b>	<b>TOTAL CUENTAS CONTINGENTES</b>	<b>31.944.445,07</b>
<b>7</b>	<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>502.185.479,53</b>

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	TOTAL
<b>2. PASIVO</b>		
<b>21</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO</b>	<b>321.746.494,88</b>
2101	Depósitos a la vista	173.276.975,83
<b>2103</b>	<b>Depósitos a plazo</b>	<b>147.031.301,08</b>
210305	De 1 a 30 días	48.017.069,07
210310	De 31 a 90 días	56.937.736,10
210315	De 91 a 180 días	29.308.930,85
210320	De 181 a 360 días	12.252.889,40
210325	De más de 361 días	514.675,66
2104	Depósitos de Garantía	3.996,00
2105	Depósitos Restringidos	1.434.221,97
<b>22</b>	<b>OPERACIONES INTERBANCARIAS</b>	<b>0,00</b>
<b>23</b>	<b>OBLIGACIONES INMEDIATAS</b>	<b>6.013,13</b>
<b>24</b>	<b>ACEPTACIONES EN CIRCULACIÓN</b>	<b>0,00</b>
<b>25</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>13.832.000,08</b>
<b>26</b>	<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>	<b>14.014.235,75</b>
<b>27</b>	<b>VALORES EN CIRCULACIÓN</b>	<b>0,00</b>
<b>28</b>	<b>OBLIG. CONV. ACCIONES Y AP. FUTURAS CAP.</b>	<b>0,00</b>
<b>29</b>	<b>OTROS PASIVOS</b>	<b>2.520.757,73</b>
<b>2</b>	<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>352.119.501,57</b>

<b>3. PATRIMONIO</b>		
<b>31</b>	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>0,00</b>
<b>32</b>	<b>PRIMA O DESCUENTO EN COLOCACIÓN ACCIONES</b>	<b>0,00</b>
<b>33</b>	<b>RESERVAS</b>	<b>25.511.454,36</b>
3301	Legales	0,00
3302	Generales	23.842.426,88
3303	Especiales	217.500,00
3305	Revalorización del patrimonio	1.451.527,48
<b>34</b>	<b>OTROS APORTES PATRIMONIALES</b>	<b>250.558,20</b>
<b>35</b>	<b>SUPERÁVIT POR VALUACIONES</b>	<b>1.067.283,60</b>
<b>36</b>	<b>RESULTADOS</b>	<b>1.615.455,89</b>
3601	Utilidades o excedentes acumulados	-420.540,00
3603	Utilidad del Ejercicio	2.035.995,89
<b>37</b>	<b>PARTIDAS DE CONSOLIDACION</b>	<b>1.202.100,34</b>
3701	Participación minoritaria	1.202.100,34
3702	Ganancia o pérdida en conversiones	0,00
<b>3</b>	<b>TOTAL DE PATRIMONIO</b>	<b>29.646.852,39</b>
<b>5</b>	<b>INGRESOS</b>	
	<b>TOTAL GENERAL PASIVO, PATRIMONIO E INGRESOS</b>	<b>381.766.353,96</b>

<b>ANEXO DE CUENTAS DE ORDEN</b>		
<b>71</b>	<b>DEUDORAS</b>	<b>59.431.964,05</b>
7101	Valores y bienes propios en poder de terceros	4.384.530,84
7102	Activos propios en poder de terceros entregados en garantía	39.999.391,00
7103	Activos castigados	1.107.114,03
7107	Cartera de créditos y otros activos en demanda judicial	4.435.415,78
7109	Intereses, comisiones e ingresos en suspenso	553.575,73
7110	Contratos de arrendamiento mercantil financiero	7.944.113,47
7190	Otras cuentas de orden deudoras	1.007.823,20
<b>74</b>	<b>ACREEDORAS</b>	<b>442.753.515,48</b>
7401	Valores y bienes recibidos de terceros	440.042.034,23
7402	Operaciones pasivas con empresas vinculadas	197.529,65
7414	Provisiones constituidas	1.686.164,85
7415	Depósitos o captaciones recibidos como garantía de ptmos.	827.786,75

**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADO Y CONDENSADO  
(EN DÓLARES)**

ENTIDAD: MUTUALISTA PICHINCHA Y RELACIONADAS  
OFICINA EN: QUITO

Código Oficina: 3486  
AÑO: 2011 MES: DICIEMBRE DIA: 31

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	PARCIAL	TOTAL
	<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>40.948.175,17</b>
51	Intereses y descuentos ganados	29.272.050,49	
52	Comisiones ganadas	6.352.554,76	
53	Utilidades financieras	3.186.020,76	
54	Ingresos por servicios	2.137.549,16	
	<b>EGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>16.383.738,63</b>
41	Intereses causados	12.191.114,79	
42	Comisiones causadas	3.394.112,78	
43	Pérdidas financieras	798.511,06	
	<b>MARGEN BRUTO FINANCIERO</b>		<b>24.564.436,54</b>
	<b>OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>(18.579.619,95)</b>
	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>9.504.547,01</b>	
55	Otros ingresos operacionales	9.504.547,01	
	<b>EGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>28.084.166,96</b>	
45 - 4505 - 4506	Gastos de operación	27.290.078,96	
46	Otras pérdidas operacionales	794.088,00	
	<b>MARGEN OPERACIONAL ANTES DE PROVISIONES</b>		<b>5.984.816,59</b>
	<b>PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES</b>		<b>4.520.493,82</b>
44	Provisiones	2.299.491,20	
4505	Depreciaciones	1.283.321,22	
4506	Amortizaciones	937.681,40	
	<b>MARGEN OPERACIONAL NETO</b>		<b>1.464.322,77</b>
	<b>INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES</b>		<b>1.749.274,64</b>
56	Otros ingresos	6.494.309,63	
47	Otros gastos y pérdidas	4.745.034,99	
	<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES</b>		<b>3.213.597,41</b>
	Participación trabajadores		572.736,51
	<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO INNFA</b>		<b>2.640.860,90</b>
	Impuesto INNFA		0,00
	<b>BASE IMPONIBLE IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>0,00</b>
	Impuesto a la renta		604.865,01
	Interés minoritario		0,00
	<b>RESULTADOS A DISPOSICIÓN DE ACCIONISTAS</b>		<b>2.035.995,89</b>

El saldo de resultados del ejercicio corresponde a la diferencia de los elementos 5 y 4, sin que implique la liquidación de las referidas cuentas

