

RESUMEN DEL INFORME A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

BANCO DE GUAYAQUIL DICIEMBRE DEL 2004

ORDEN DEL DIA

1. Conocer y resolver sobre el informe que presentará el Directorio y el Presidente Ejecutivo del Banco relativo al ejercicio económico del año 2004;
2. Conocer y resolver sobre los informes que presentará la Firma Auditora Externa PricewaterhouseCooper (Comisario) y la Auditora Interna relativos al ejercicio económico del año 2004;
3. Conocer y resolver sobre el Balance General y el Estado de Pérdidas y Ganancias del ejercicio económico del año 2004;
4. Conocer y resolver sobre el destino de las utilidades correspondientes al ejercicio económico del año 2004;
5. Conocer y resolver sobre la elección del Auditor Externo para el ejercicio económico del año 2005

INDICE

1. ENTORNO INTERNACIONAL
2. ECONOMIA ECUATORIANA
3. SITUACION DE LA BANCA
4. BANCO DE GUAYAQUIL

ENTORNO INTERNACIONAL

AÑO 2004

ECONOMIA ECUATORIANA

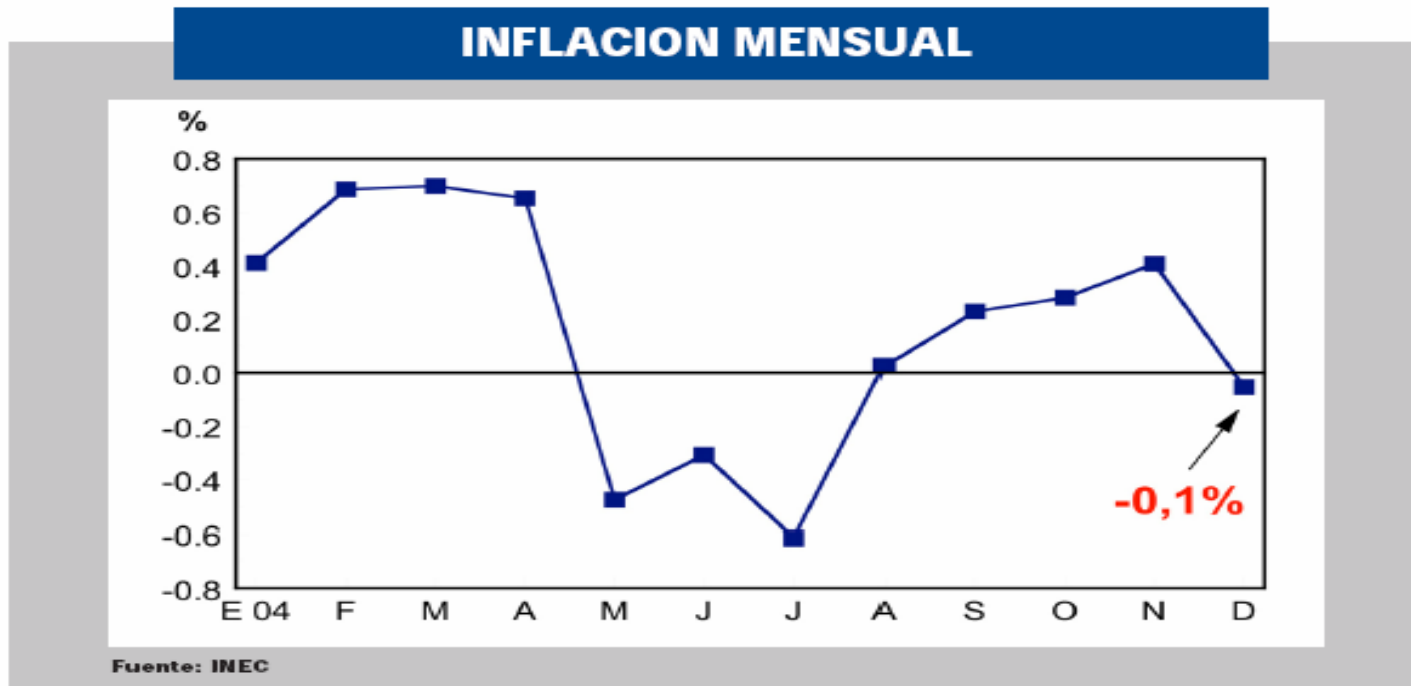
AÑO 2004

CRECIMIENTO ECONÓMICO

- El crecimiento de la economía del Ecuador fue de 6.6%, el mayor desde el año 1988. En esta ocasión, como en 1988, es el petróleo lo que está detrás del crecimiento, ya que el valor agregado de la producción de hidrocarburos se incrementó 25% debido a la mayor capacidad de transporte de crudo de la Amazonía a la Costa, al haber entrado a operar un segundo oleoducto, el OCP, en septiembre del 2003.
- El sector productivo de bienes y servicios no petroleros tuvo una tasa de crecimiento mucho más modesta, del 2.5%, pero aún así, significa una aceleración frente al 1.5% del año 2003.
- El sector de las manufacturas, distinto a la refinación de petróleo, creció 3%, similar al 2003. La refinación se incrementó en 8.2%.

INFLACIÓN

- El 2004 fue el año de control de la inflación. El IPC muestra un incremento del 1.95% a diciembre en relación con diciembre del año 2003, con lo cual la inflación a nivel de consumidor en el Ecuador cae por debajo de la inflación en Estados Unidos, que es 3.2%.



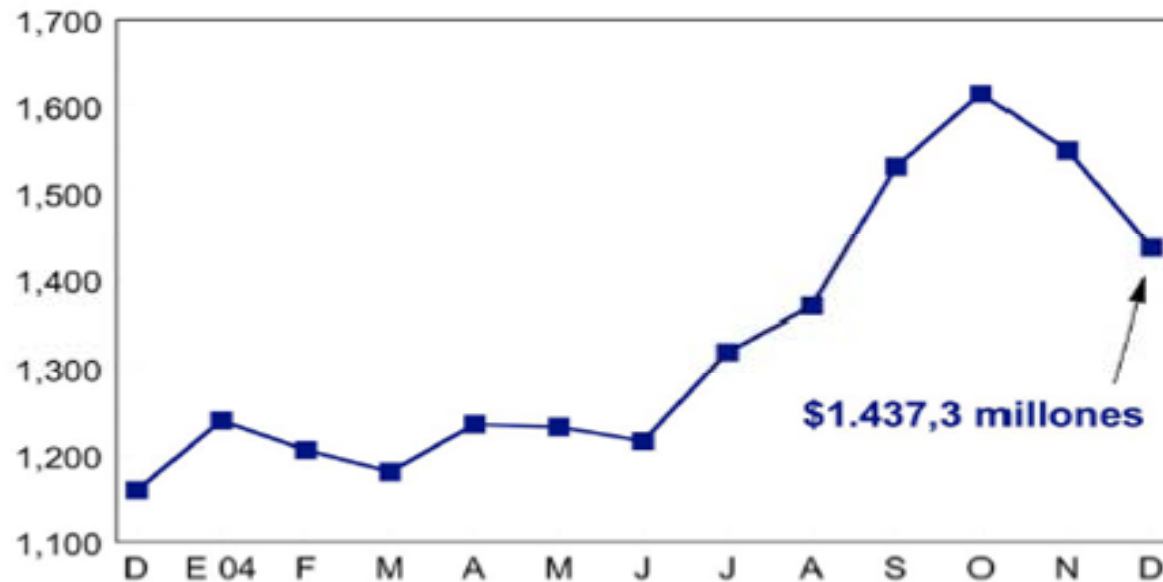
SITUACION FISCAL

- En el año 2004 el superávit primario, o sea, antes de atender los intereses de la deuda pública, fue de \$1,615 millones, equivalente al 5.3% del PIB.
- El superávit global, esto es, luego del pago de intereses, fue de \$809 millones, equivalente al 2.7 puntos del PIB, y \$346 millones más que en el año 2003. En valores absolutos, es el mayor superávit fiscal de todos los tiempos. En relación al tamaño de la economía, sólo se le compara el superávit de 1973, primer año completo de producción petrolera en el Oriente.

RESERVA MONETARIA INTERNACIONAL

- La Reserva Monetaria Internacional termina el 2004 en \$ 1,437 millones, un aumento de \$ 277 millones en el año, alza de 23.8%.

RESERVA MONETARIA DE LIBRE DISPONIBILIDAD
en millones de dólares



PERSPECTIVAS DE FUTURO

- Vemos el 2005 con optimismo. Se inicia el año con una situación fiscal sólida, con perspectivas de un alto precio del petróleo. Se estima que el dólar continuará a la baja, con la cual nuestra producción ganará competitividad en los mercados internacionales. La banca continuará su apoyo a las actividades productivas y a las necesidades del consumidor. Las predicciones oficiales son que el PIB no petrolero crezca 3.3% , una aceleración notable frente al 2.5% del año 2004.

10

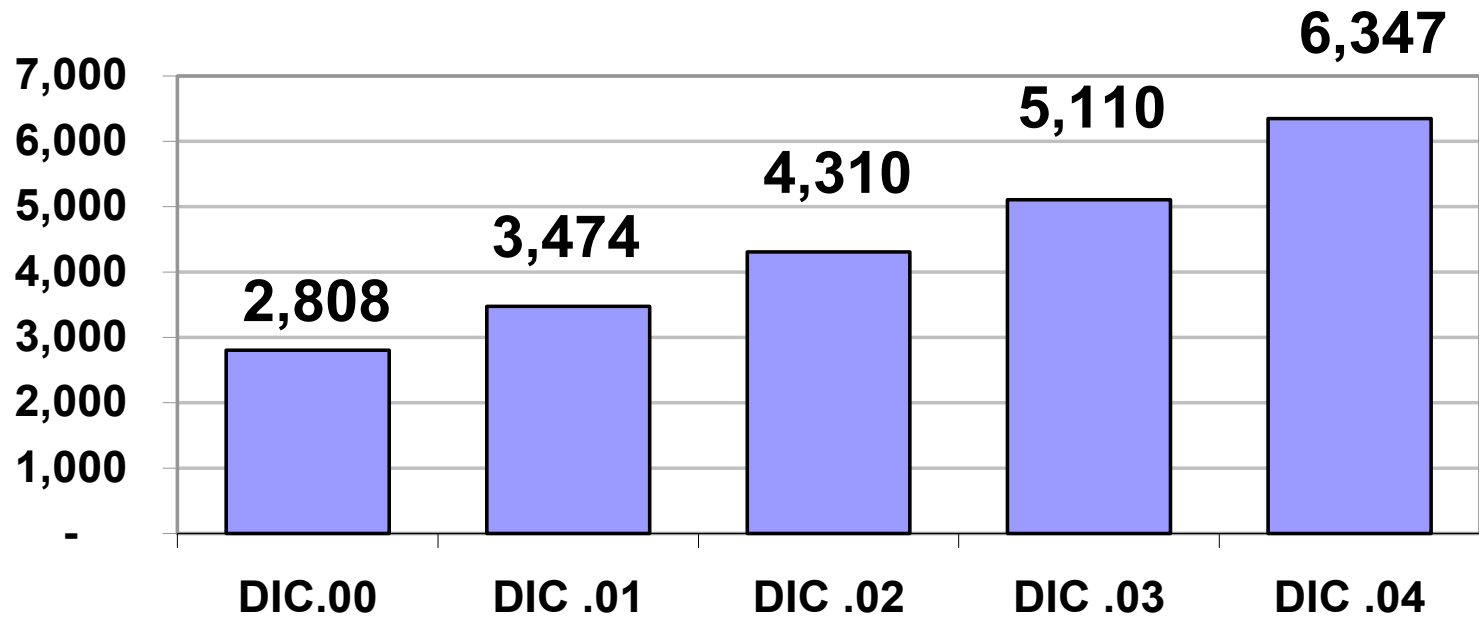


SITUACION DE LA BANCA DICIEMBRE DEL 2004

DEPOSITOS

EVOLUCION

(en millones de dólares)



Crecimiento del Ultimo Año:

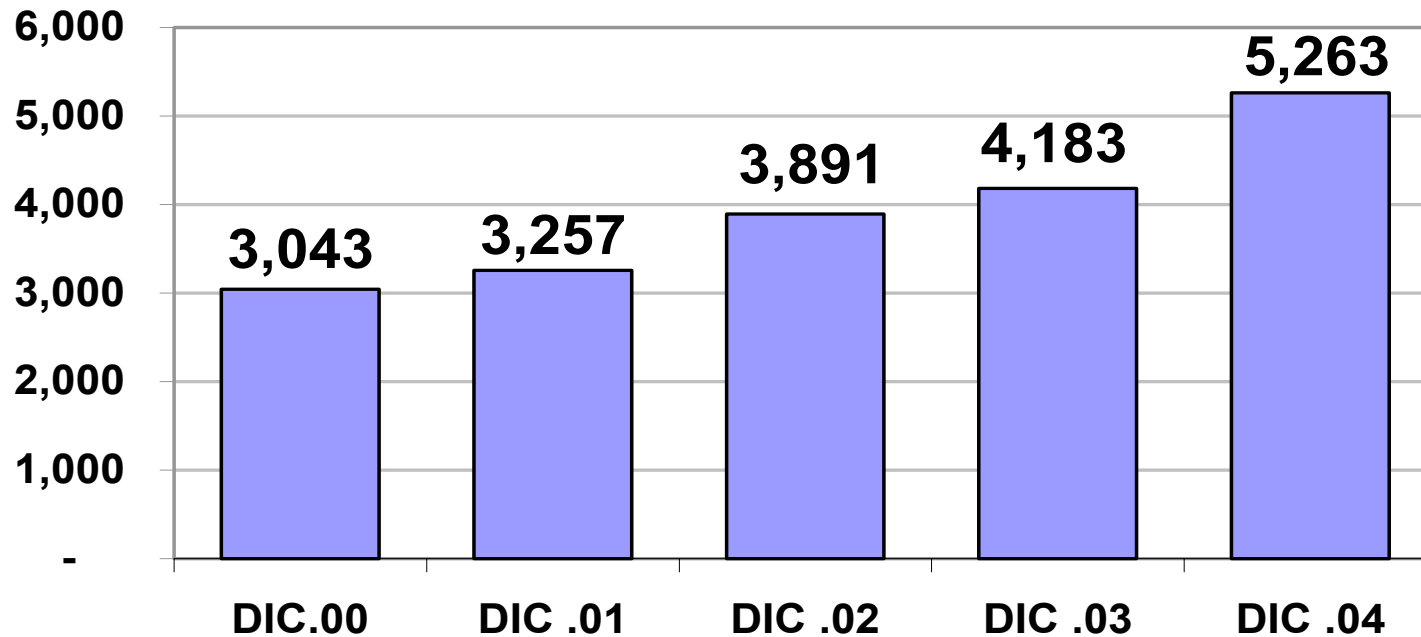
US\$ 1,237 m

24.21%

OPERACIONES CREDITICIAS

EVOLUCION

(en millones de dólares)



Crecimiento del Ultimo Año:

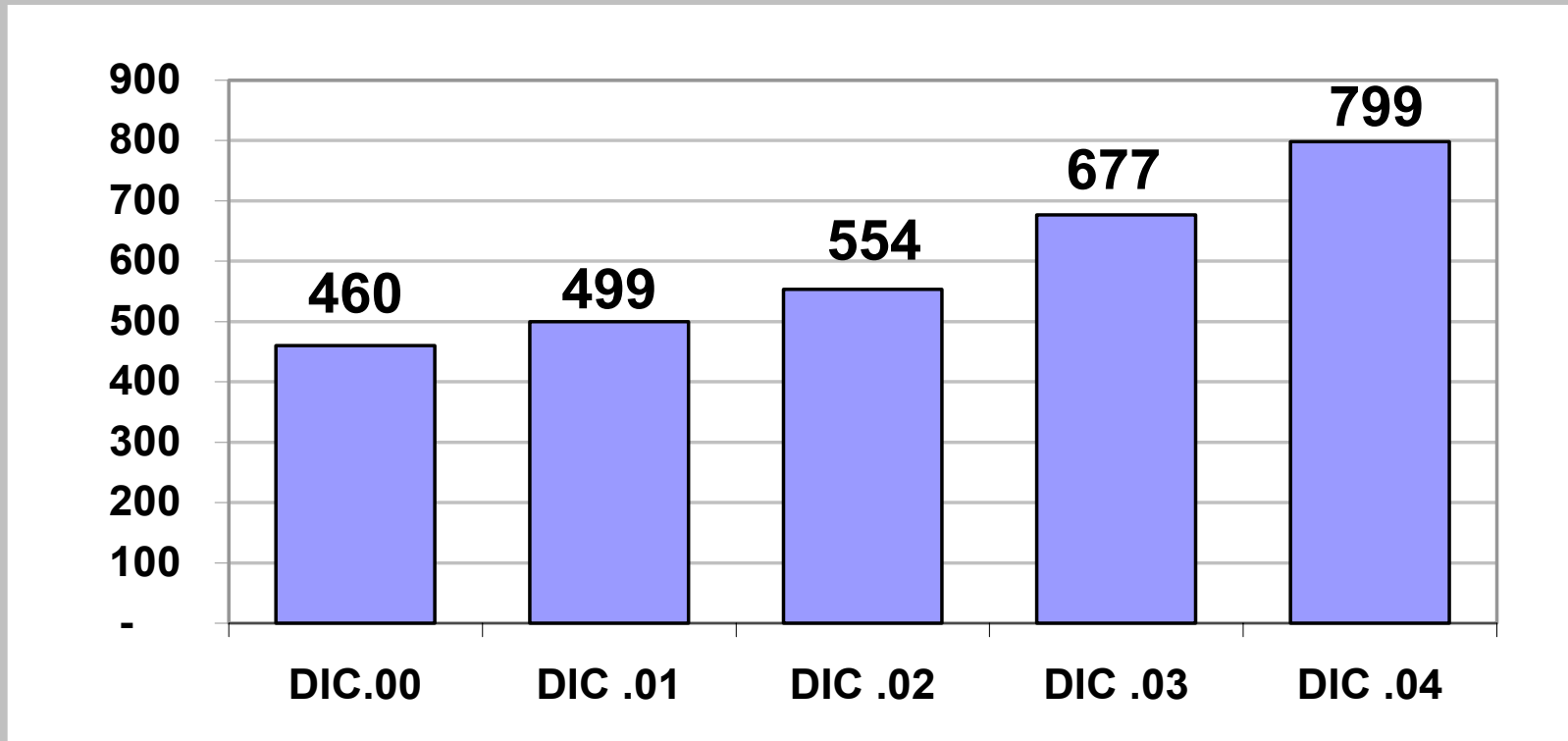
US\$ 1,080 m

25.82%

PATRIMONIO

EVOLUCION

(en millones de dólares)



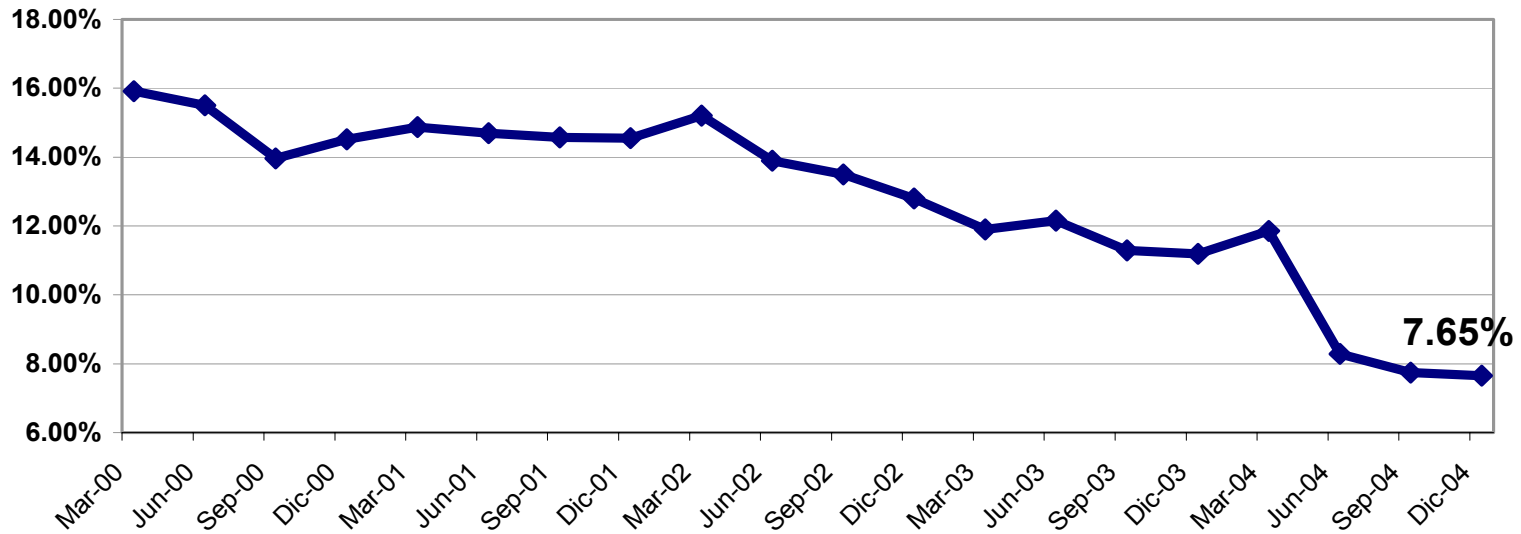
Crecimiento del Ultimo Año:

US\$ 122 m

18.00%

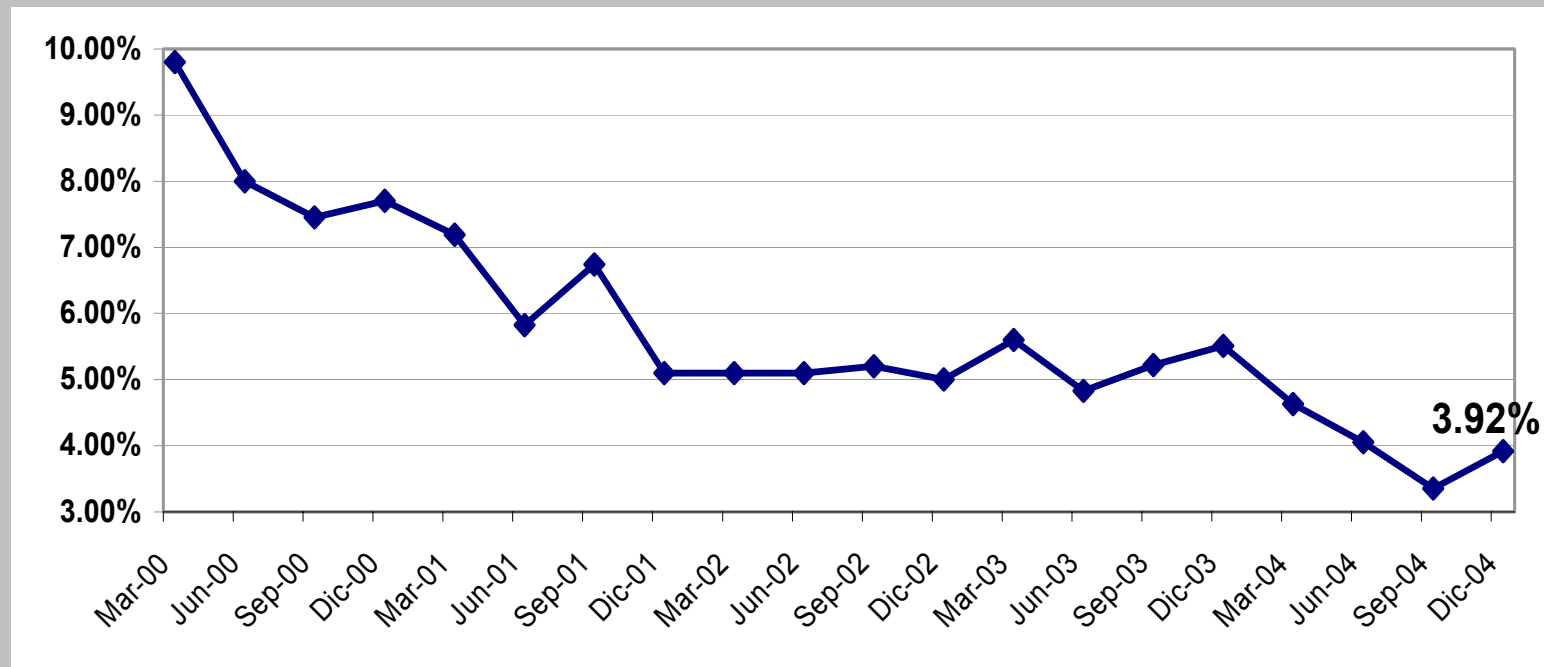
TASA ACTIVA REFERENCIAL

EVOLUCION



TASA PASIVA REFERENCIAL

EVOLUCION

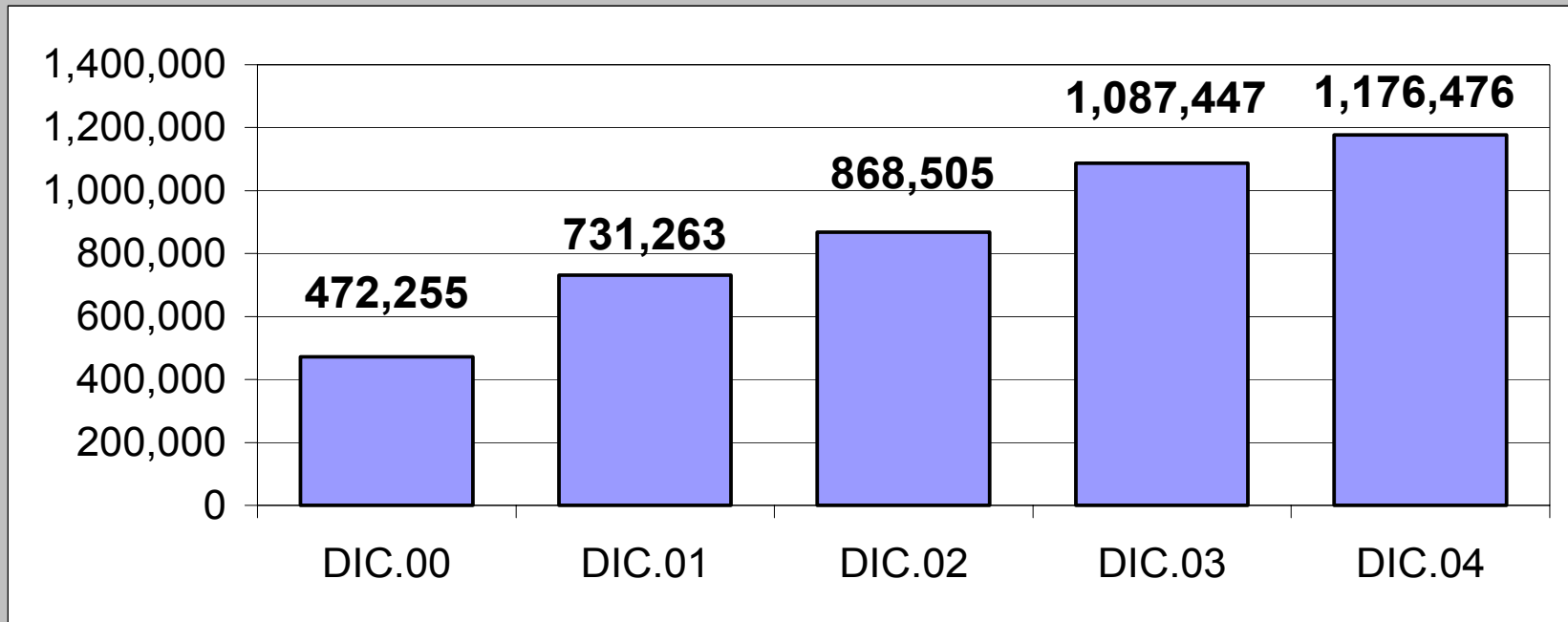


**PRINCIPALES VARIABLES
ECONOMICO – FINANCIERAS
DEL BANCO DE GUAYAQUIL
DICIEMBRE DEL 2004**

ACTIVOS + CONTINGENTES

EVOLUCION

(En miles de dólares)

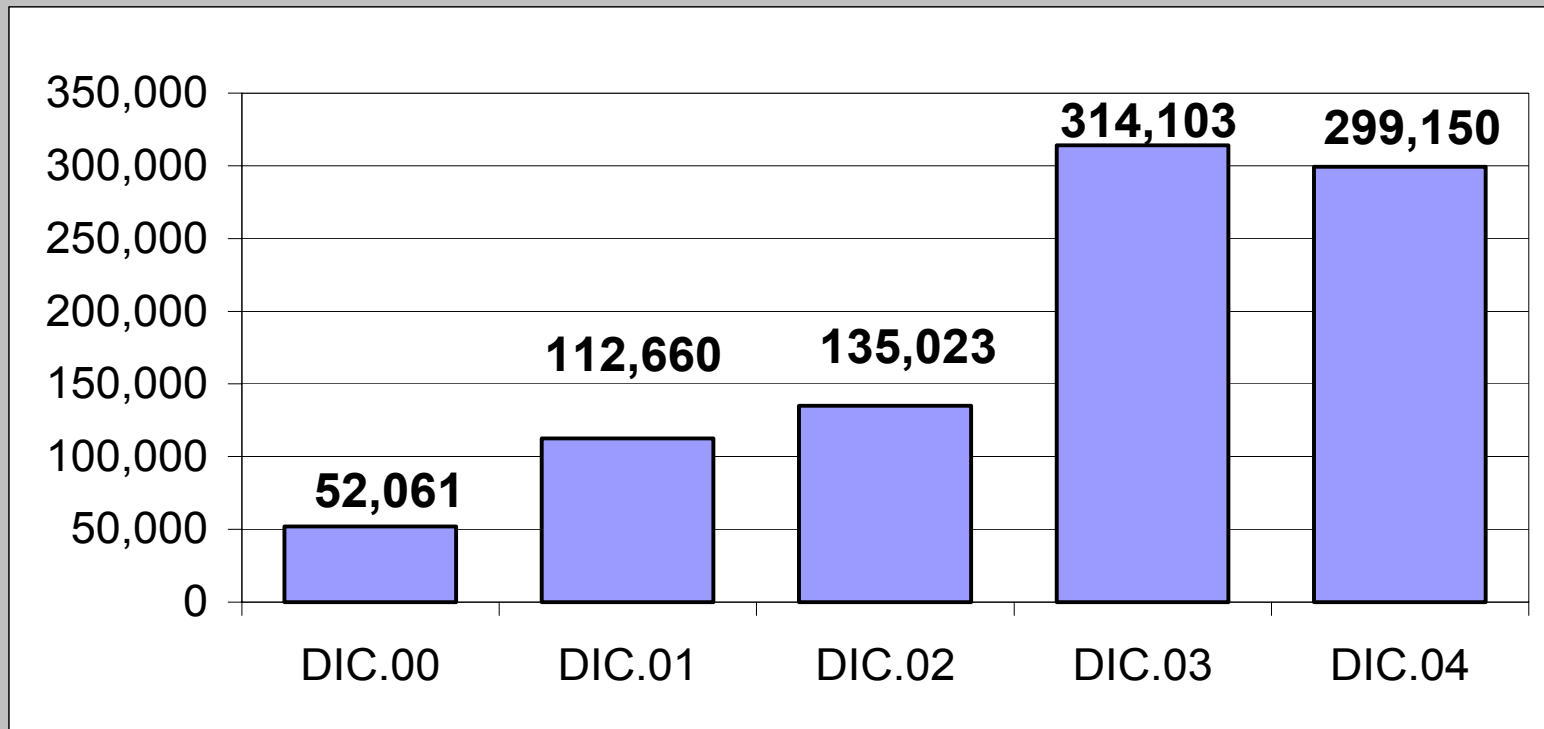


Crecimiento del Ultimo Año: US\$ 89,030 M 8.19%

INVERSIONES

EVOLUCION

(En miles de dólares)



Crecimiento del Ultimo Año: US\$ -14,953 M -4.76%

INVERSIONES

PORTAFOLIO DE INVERSIONES

Al 31 de Diciembre del 2004

ORIGEN	MILES DE DOLARES	% DEL TOTAL
INTERNACIONAL	258.762	86,50%
LOCAL	40.388	13,50%
TOTAL	299.150	100,00%

20

INVERSIONES

CALIFICACION DE INVERSIONES

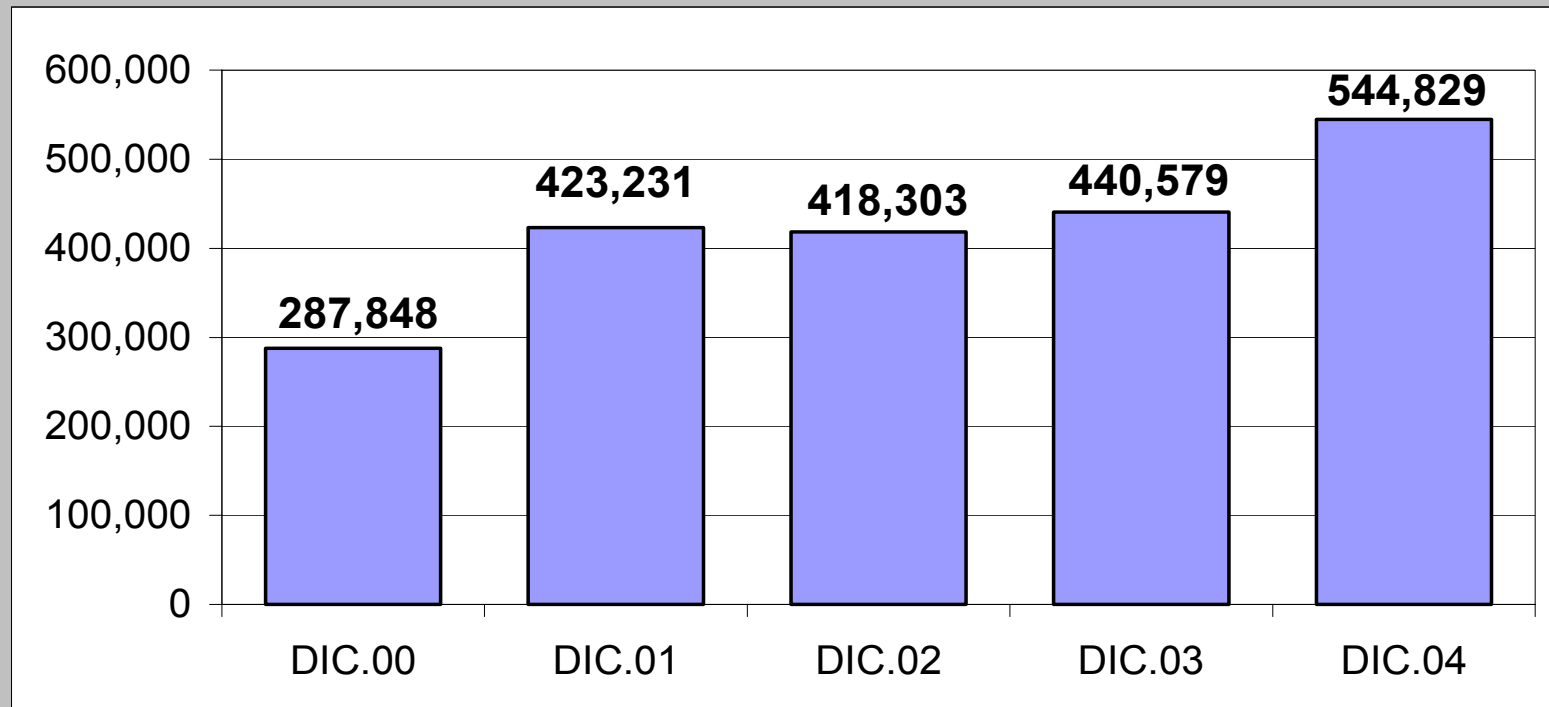
Al 31 de Diciembre del 2004

CALIFICACION	INTERNACIONAL	LOCAL	TOTAL	% PARTICIPACION
AAA	258.762	1.244	260.006	86,91%
AA	-	14.879	14.879	4,97%
A	-	4.000	4.000	1,34%
OTRAS	-	20.265	20.265	6,77%
TOTAL	258.762	40.388	299.150	100,00%

OPERACIONES DE CREDITO

EVOLUCION

(En miles de dólares)



22

Crecimiento del Ultimo Año: US\$ 104,249 M 23.66%

RIESGO CREDITICIO

RIESGO CREDITICIO

BANCOS	PROVISIONES PARA INCOBRABLES		COBERTURA DE LAS PROVISIONES		CARTERA VENCIDA NETA		CARTERA VENCIDA TOTAL	
PACIFICO	25,22%	1	155,27%	3	-8,92%	1	18,75%	10
AUSTRO	7,72%	2	73,20%	10	2,80%	10	11,07%	9
CITIBANK	7,42%	3	308,84%	1	-3,90%	2	2,43%	3
PICHINCHA	6,24%	4	128,20%	5	-1,30%	4	5,48%	7
SOLIDARIO	5,15%	5	110,58%	8	-0,49%	7	4,67%	5
GUAYAQUIL	4,87%	6	95,16%	9	0,24%	9	5,81%	8
MACHALA	3,43%	7	121,97%	6	-0,59%	5	3,10%	4
PRODUBANCO	3,42%	8	115,30%	7	-0,42%	8	4,73%	6
BOLIVARIANO	2,91%	9	280,50%	2	-1,68%	3	1,27%	1
INTERNACIONAL	2,57%	10	134,61%	4	-0,53%	6	2,09%	2
10 PRIMEROS BANCOS	6,74%		130,66%		-1,51%		6,27%	
TOTAL SISTEMA	6,44%		118,47%		-0,96%		6,50%	

CALIFICACION DE LA CARTERA DE CREDITO

RESUMEN DE LA CALIFICACION DE CARTERA DE CREDITOS Y CONTINGENTES Y CONSTITUCION DE PROVISIONES

Al 31 de Diciembre del 2004

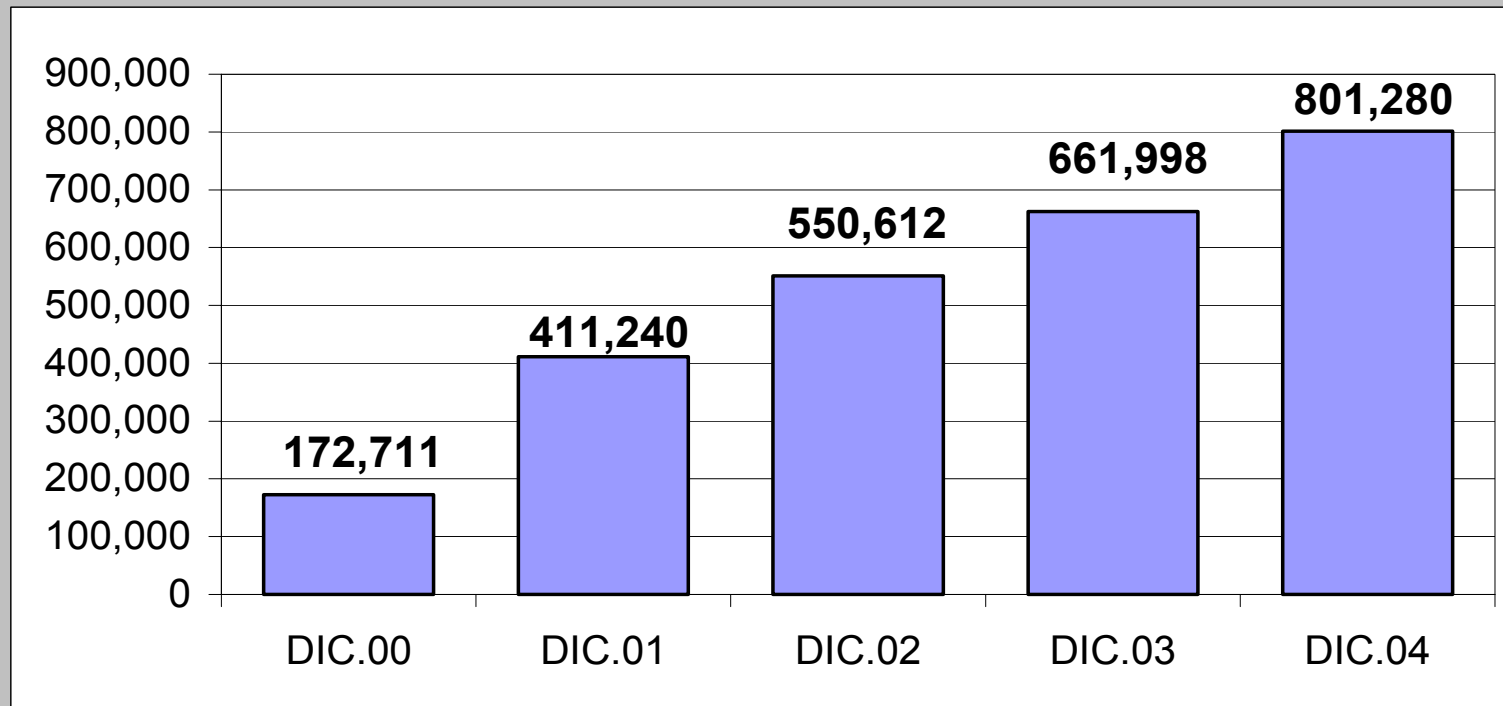
(En miles de dólares)

RESUMEN GENERAL	MONTO	% RIESGO	PROVISIONES REQUERIDAS	PROVISION CONSTITUIDA	EXCEDENTE PROVISION
A RIESGO NORMAL	510.549	88,49%	5.239	5.239	-
B RIESGO POTENCIAL	25.854	4,48%	1.640	1.640	-
C DEFICIENTE	19.442	3,37%	7.413	7.413	-
D DUDOSO RECAUDO	17.124	2,97%	9.514	9.514	-
E PERDIDA	4.013	0,70%	4.013	4.013	-
TOTAL	576.983	100,00%	27.819	27.819	-

DEPOSITOS DEL PUBLICO

EVOLUCION

(En miles de dólares)



25

Crecimiento del Ultimo Año: US\$ 139,282 M 21.04%

DEPOSITOS DEL PUBLICO

DEPOSITOS DEL PUBLICO

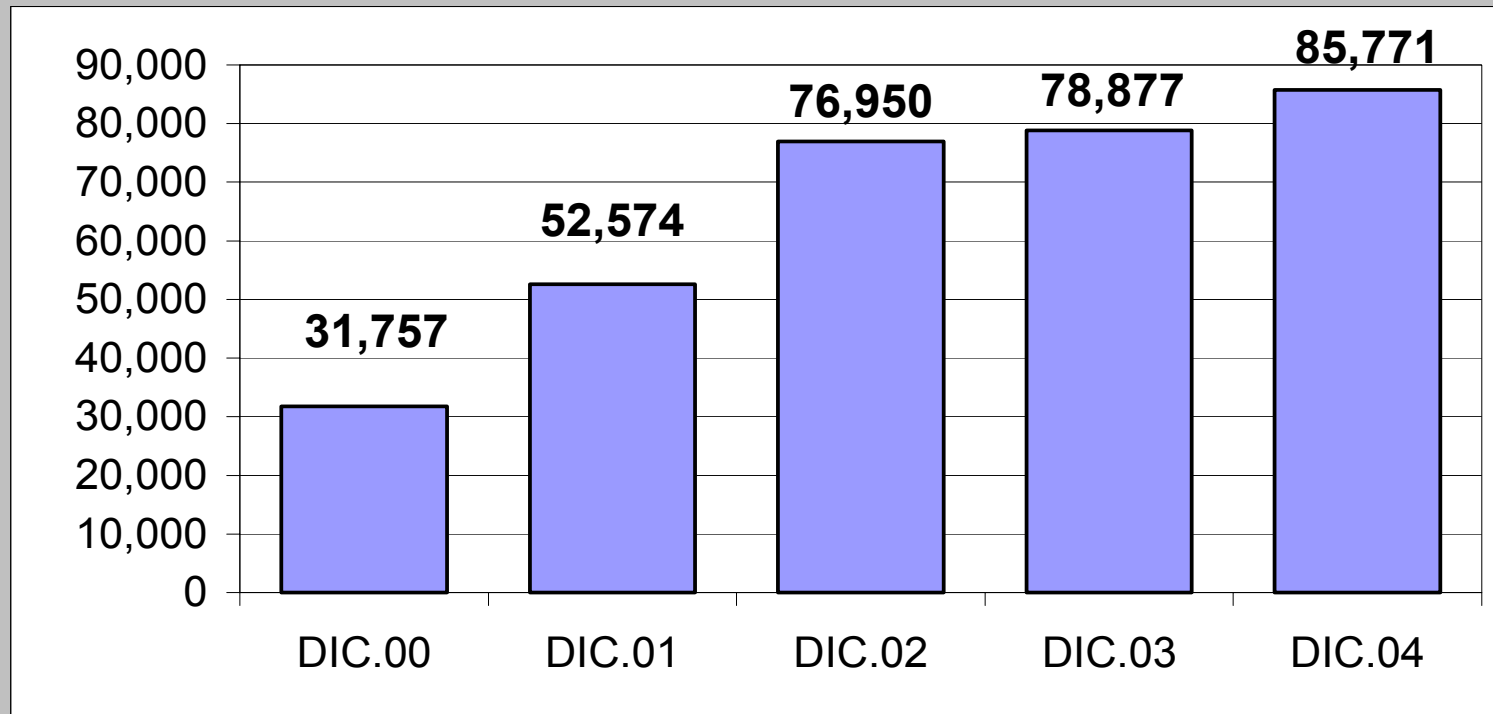
Al 31 de Diciembre del 2004

BANCOS	MILES DE DOLARES	% DEL TOTAL	RANKING
PICHINCHA	1.592.018	24,99%	1
GUAYAQUIL	801.280	12,58%	2
PRODUBANCO	730.685	11,47%	3
PACIFICO	646.602	10,15%	4
BOLIVARIANO	537.367	8,44%	5
INTERNACIONAL	509.597	8,00%	6
AUSTRO	236.218	3,71%	7
SOLIDARIO	180.762	2,84%	8
MACHALA	173.181	2,72%	9
CITIBANK	151.188	2,37%	10
10 PRIMEROS BANCOS	5.558.897	87,27%	
TOTAL SISTEMA	6.369.979	100,00%	

PATRIMONIO

EVOLUCION

(En miles de dólares)



Crecimiento del Ultimo Año:

US\$ 6,894 M

8.74%

PATRIMONIO TECNICO

RELACION ENTRE EL PATRIMONIO TECNICO Y LOS ACTIVOS Y CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGO

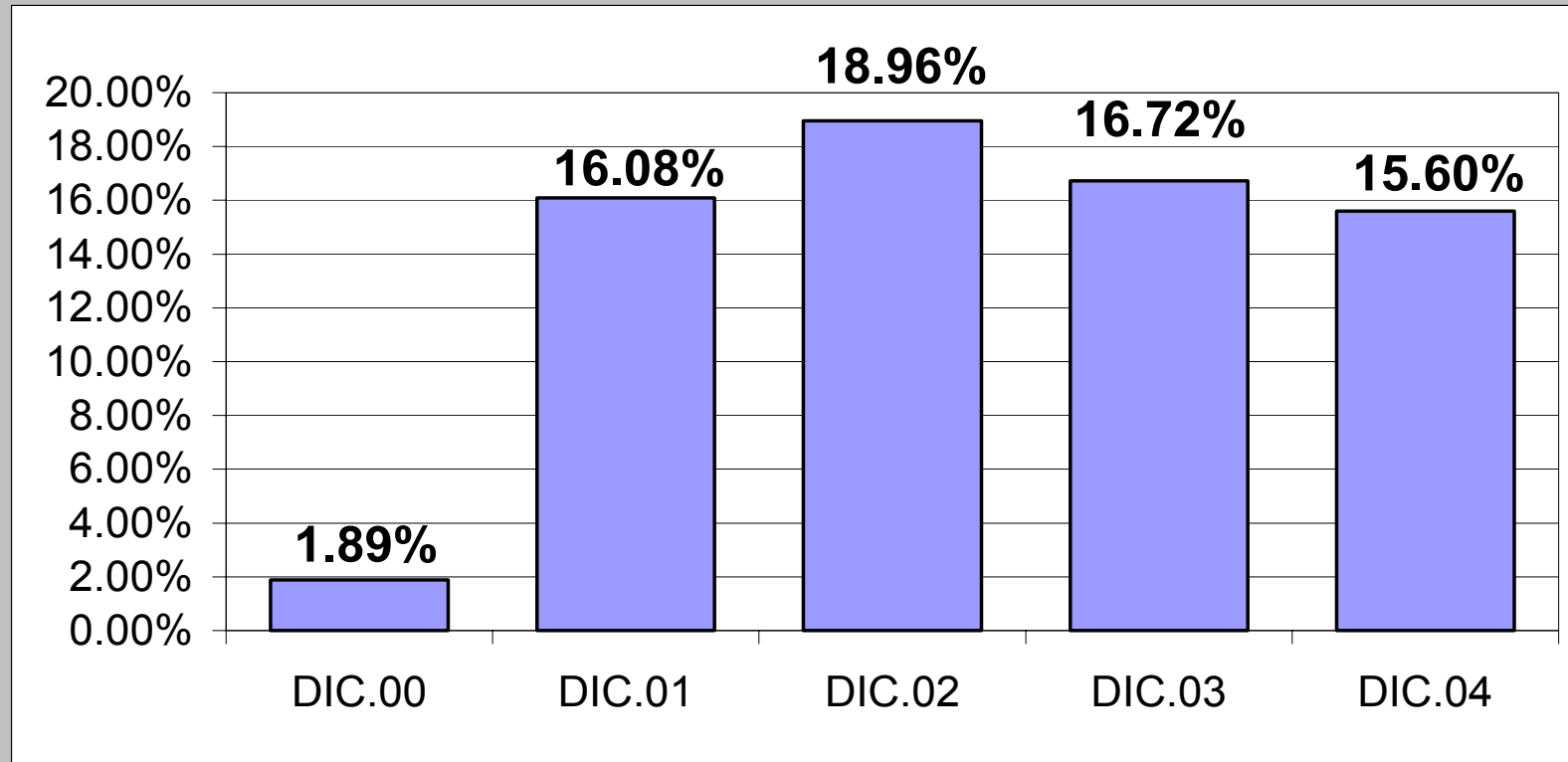
Al 31 de Diciembre del 2004

(En miles de dólares)

	BANCO US\$	GRUPO FINANCIERO US\$
PATRIMONIO TECNICO PRIMARIO	56.919	56.919
PATRIMONIO TECNICO SECUNDARIO	31.058	30.942
PATRIMONIO TECNICO TOTAL	87.977	87.861
DEDUCCIONES AL PATRIMONIO TECNICO TOTAL	6.781	-
PATRIMONIO TECNICO CONSTITUIDO	81.195	87.861
TOTAL ACTIVOS Y CONT. PONDERADOS POR RIESGO	737.639	749.208
PATRIMONIO TECNICO REQUERIDO	66.387	67.429
EXCEDENTE O DEFICIENCIA DEL PATRI.TEC.REQ.	14.808	20.433
RELACION DEL PATRIMONIO TECNICO CONSTITUIDO	11,01%	11,73%

RENTABILIDAD (ROE)

EVOLUCION



Nota: Resultados del Ejercicio / Patrimonio Promedio

EFICIENCIA OPERATIVA

GASTOS OPERACIONALES/CAPTACIONES

Al 31 de Diciembre del 2004

BANCOS	INDICE	RANKING
GUAYAQUIL	5.31%	1
PACIFICO	6.37%	2
BOLIVARIANO	6.66%	3
INTERNACIONAL	6.91%	4
PRODUBANCO	7.18%	5
AUSTRO	7.25%	6
CITIBANK	7.38%	7
MACHALA	7.86%	8
PICHINCHA	8.74%	9
SOLIDARIO	12.55%	10
10 PRIMEROS BANCOS	7.39%	
TOTAL SISTEMA	7.90%	

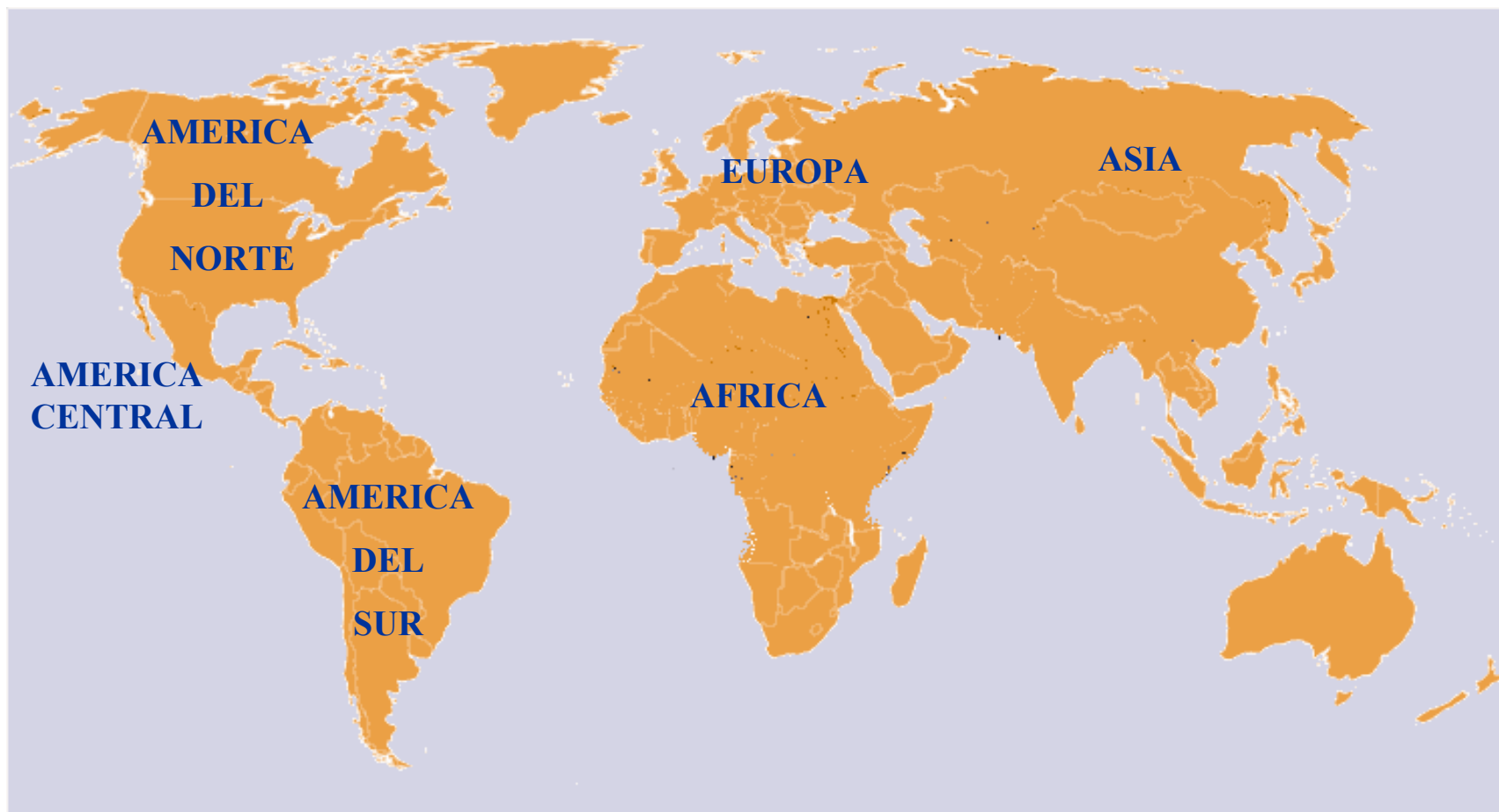
EFICIENCIA OPERATIVA

GTOS OPERACIONALES/ACT. +CONTING.NETOS

Al 31 de Diciembre del 2004

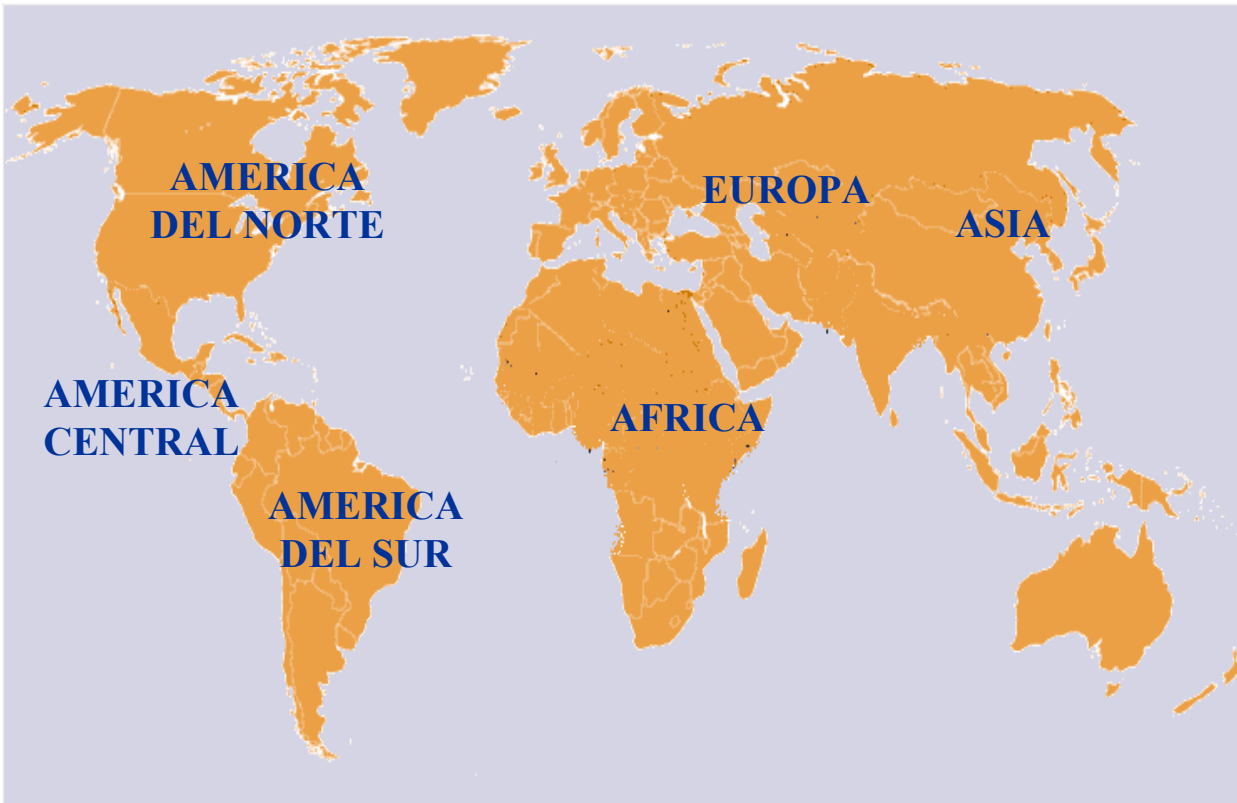
BANCOS	INDICE	RANKING
GUAYAQUIL	4.46%	1
PRODUBANCO	4.51%	2
PACIFICO	4.74%	3
BOLIVARIANO	4.95%	4
INTERNACIONAL	4.98%	5
CITIBANK	5.32%	6
AUSTRO	6.26%	7
MACHALA	6.60%	8
PICHINCHA	6.91%	9
SOLIDARIO	11.14%	10
10 PRIMEROS BANCOS	5.63%	
TOTAL SISTEMA	6.01%	

BANCOS CORRESPONSALES



ORGANISMOS DE CREDITO

BANCOS CORRESPONSALES



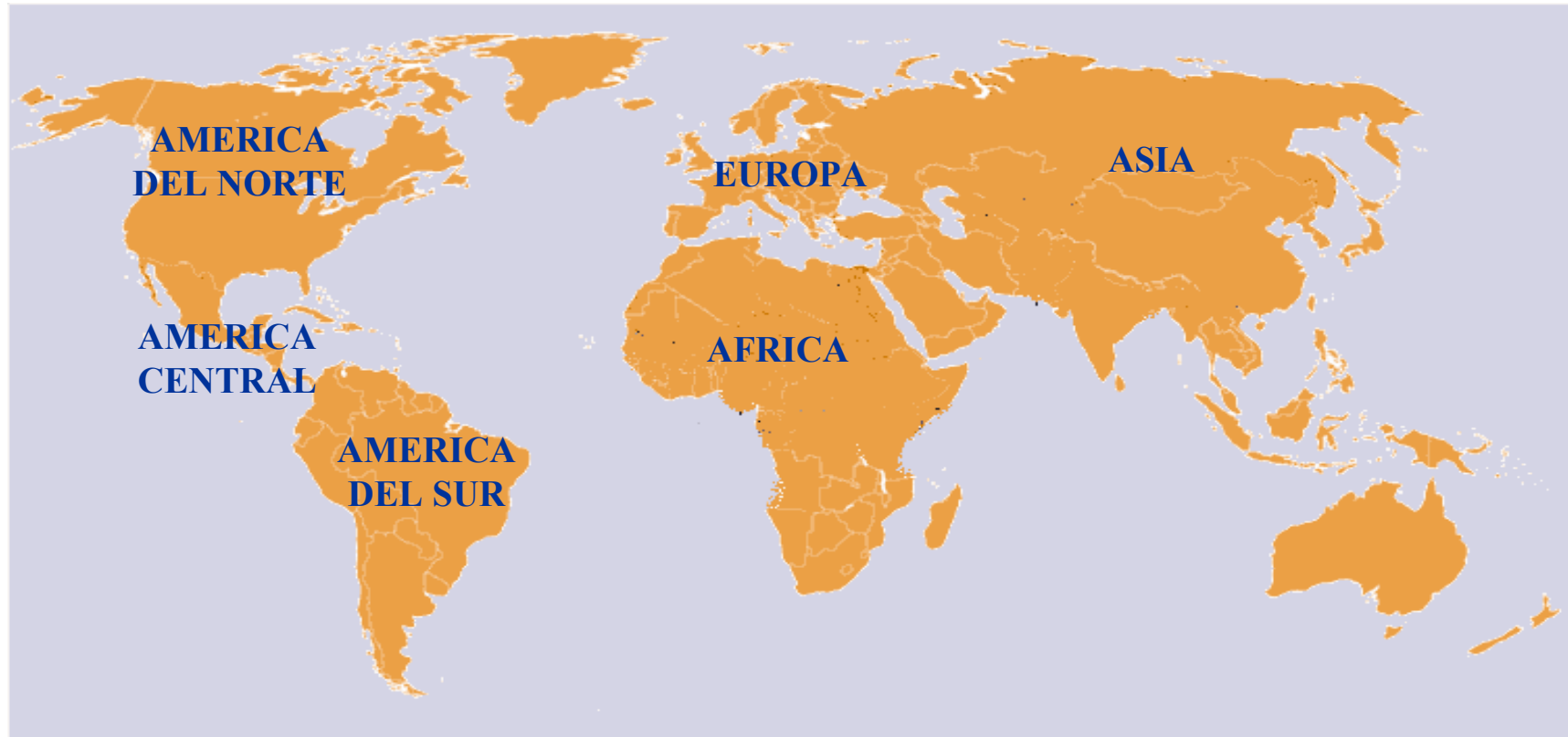
AMERICA DEL NORTE

AMERICAN EXPRESS
HEMISPHERE BANK
PINEBANK
THE BANK OF NEW YORK
UNION PLANTERS BANK
CITIBANK
STANDARD CHARTERED
LEHMAN BROTHERS
EASTERN NATIONAL BANK
BANK OF AMERICA
COLONIAL BANK
WACHOVIA BANK

33

ORGANISMOS DE CREDITO

BANCOS CORRESPONSALES

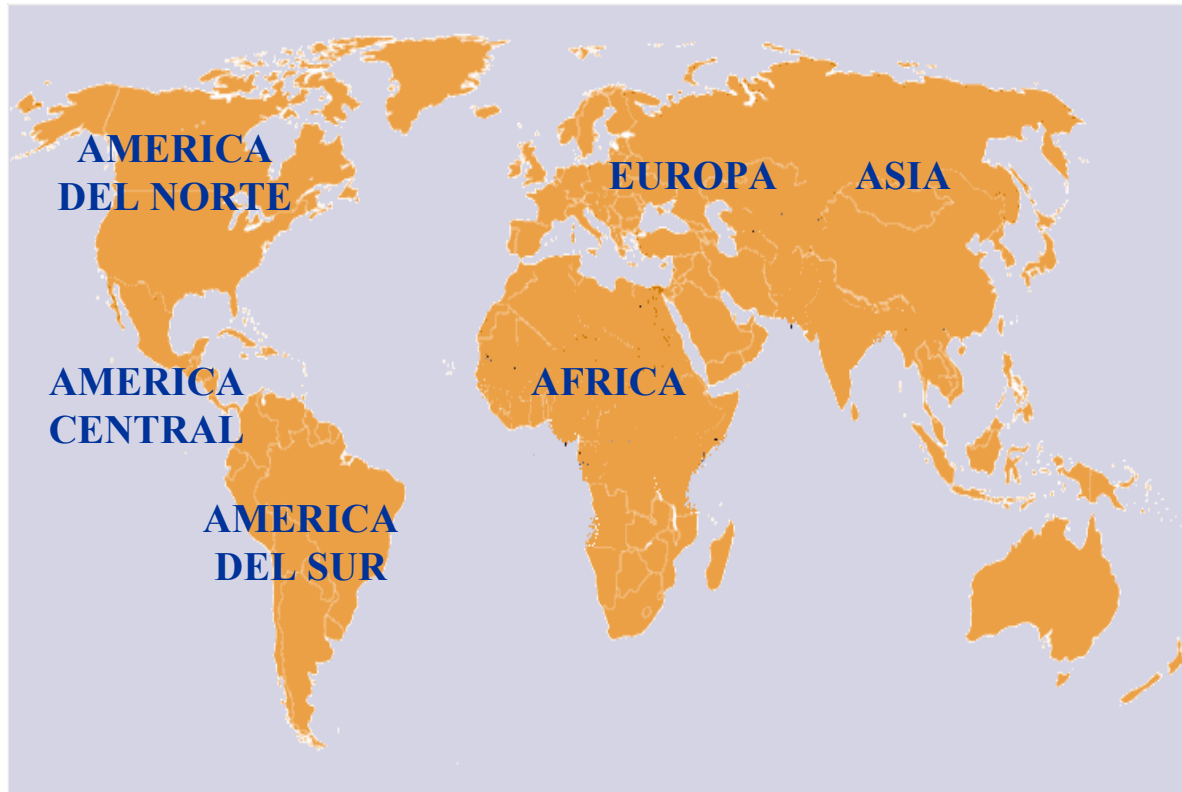


34

AMERICA CENTRAL
BCO. INTL. COSTA RICA (BICSA)

ORGANISMOS DE CREDITO

BANCOS CORRESPONSALES

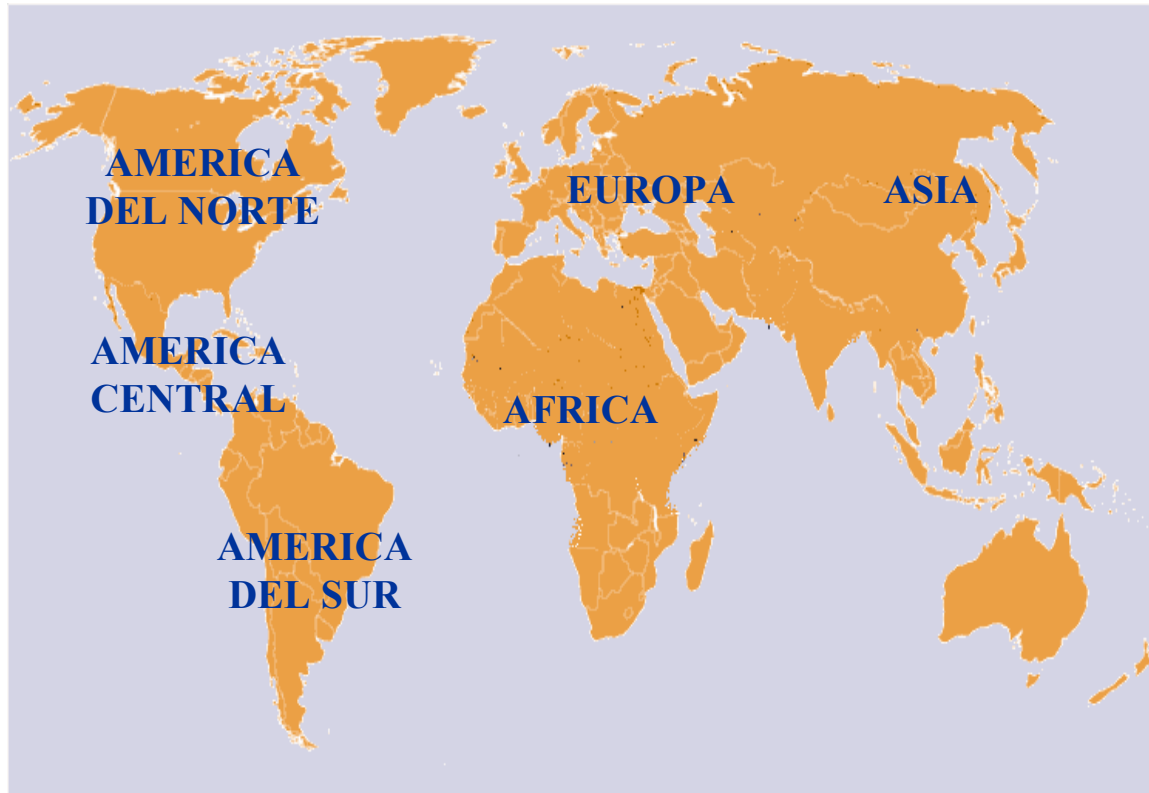


AMERICA DEL SUR

BANCOLDEX
BANCO DE CREDITO DEL PERU
BANCO DEL ESTADO DE CHILE
BANCOEX

ORGANISMOS DE CREDITO

BANCOS CORRESPONSALES



EUROPA Y ASIA

STANDARD BANK LONDON
COMMERZBANK - FRANKFURT
NATEXIS
ING - BHF BANK
BANCO SABADELL
BANCO BILBAO VISCAYA ARGENTARIA
SANTANDER CENTRAL HISPANO
CAJA DE MADRID
CAIXA GALICIA
DRESDNER BANK HAMBURGO

ORGANISMOS DE CREDITO

BANCOS CORRESPONSALES



ORGANISMOS MULTILATERALES DE CREDITO

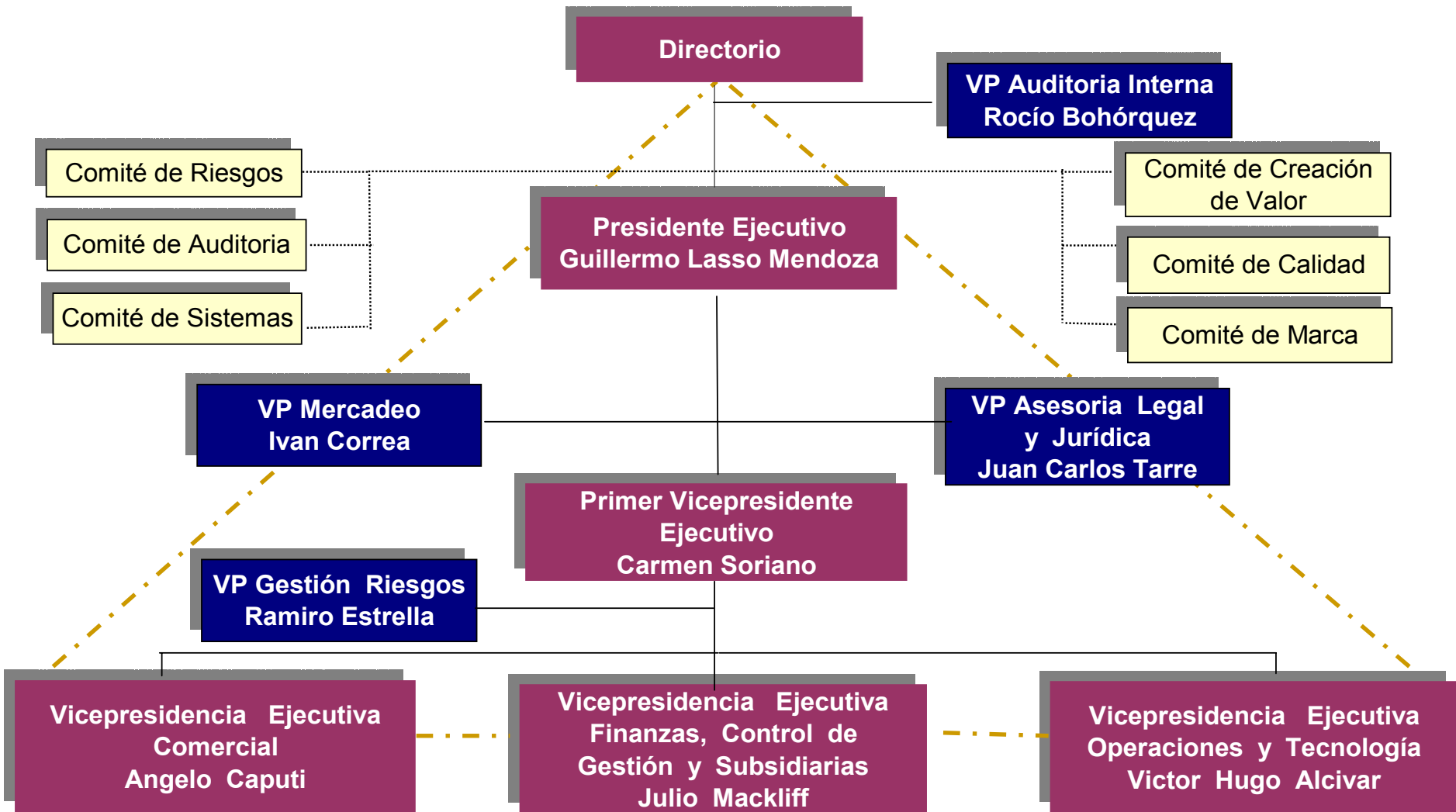
BLADEX
CAF
FLAR

ORGANISMOS GUBERNAMENTALES DE CREDITO

EXIMBANK DE ESTADOS UNIDOS
HERMES DE ALEMANIA
COFACE DE FRANCIA
BANCOLDEX DE COLOMBIA
EDC DE CANADA
CESCE DE ESPAÑA
CORFO DE CHILE
FINAMEX DE BRASIL
COMMODITY CREDIT CORP. DE ESTADOS UNIDOS

**GOBIERNO CORPORATIVO
BANCO DE GUAYAQUIL S.A.
DICIEMBRE DEL 2004**

ORGANIGRAMA BANCO DE GUAYAQUIL



**APORTES AL ESTADO
BANCO DE GUAYAQUIL Y GRUPO
FINANCIERO BG
DICIEMBRE DEL 2004**

IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES

IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES DEL GRUPO FINANCIERO BANCO DE GUAYAQUIL (AÑO 2004)

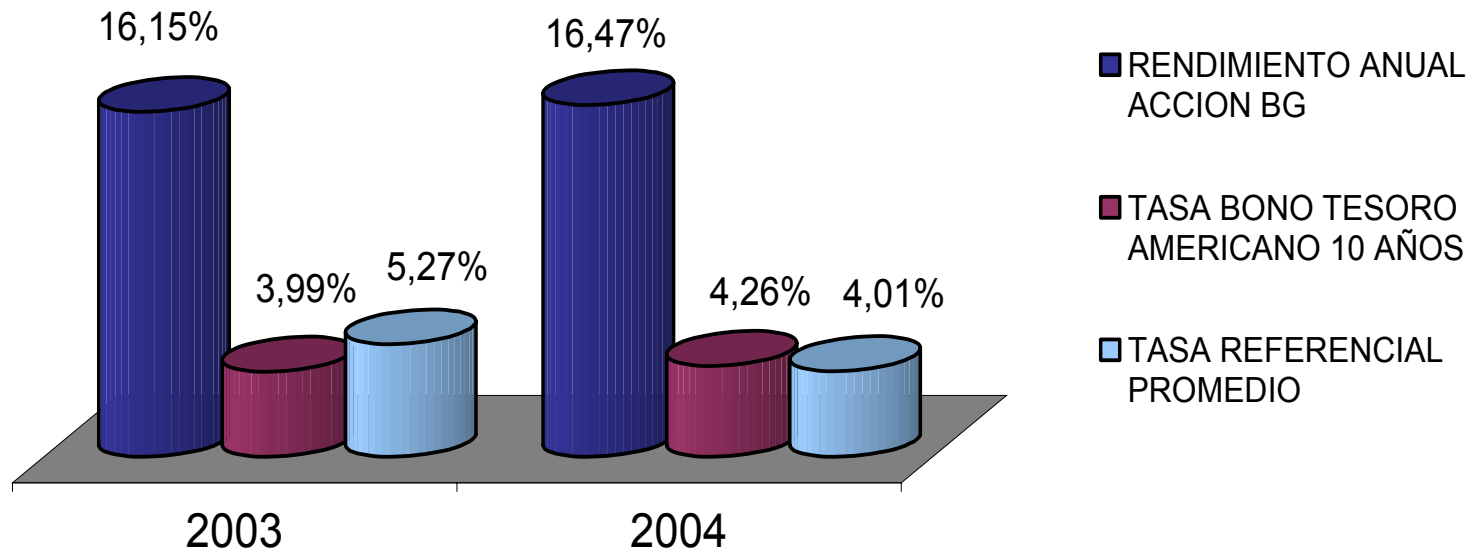
(En miles de dólares)

CONCEPTO	BANCO DE GUAYAQUIL S.A.	SUBSIDIARIAS	GRAN TOTAL	% TOTAL
AGD	4,112	0	4,112	44.48%
IMPUESTO A LA RENTA	2,225	173	2,398	25.95%
SUPERINTENDENCIA DE BANCOS	1,875	13	1,888	20.43%
INNFA	283	0	283	3.06%
OTRAS INSTITUCIONES	184	18	202	2.19%
IMPUESTO DE CAPITAL EN GIRO	228	8	236	2.55%
PREDIALES	57	0	57	0.62%
PATENTES	38	3	41	0.44%
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS	18	8	26	0.28%
ICC PAGADO	0	0	0	0.00%
TOTAL 2004	9,018	225	9,243	100.00%
% TOTAL POR CIA	97.57%	2.43%	100.00%	

ACCION BG 2004

RENTABILIDAD ACCION BG

RENTABILIDAD ACCION BG VS. INSTRUMENTOS DE RENTA FIJA



Nota: Rendimiento Anual Acción BG=Utilidad del Ejercicio / Capitalización Bursátil del cierre del año anterior.

ACCION BG

COMPARATIVO DE RENDIMIENTO SOBRE CAPITALIZACIÓN BURSÁTIL EN MILES DE DÓLARES

Emisor	Sector	Capitalización Bursátil 31 Dic. 2003	Utilidades Anualizadas 2004	Rendimiento Anual sobre Capital Bursátil
Inversancarlos	Agroindustria	18.000	2.966 ⁽¹⁾	16,48%
Banco de Guayaquil	Financiero	70.656	11.636 ⁽²⁾	16,47%
Holcim Ecuador	Industrial	422.933	68.015 ⁽¹⁾	16,08%
Supermercados La Favorita	Comercio	321.750	48.504 ⁽¹⁾	15,08%
San Carlos	Agroindustria	48.000	5.746 ⁽¹⁾	11,97%
Cerveceria Andina	Industrial	153.000	15.506 ⁽¹⁾	10,13%
Cerveceria Nacional	Industrial	680.000	39.826 ⁽¹⁾	5,86%
Industrias Ales	Industrial	38.064	1.229 ⁽¹⁾	3,23%

Fuente: Bolsa de Valores de Guayaquil

(1) Estimado anualizado sobre la información disponible a junio y septiembre del 2004

(2) Utilidades netas, después de impuestos, al 31 de diciembre del 2004.

CALIFICACION AA+

¡Sólidamente a su lado!

AA+

Banco de Guayaquil obtuvo la mejor calificación dentro de los Bancos Privados Ecuatorianos, de acuerdo al Análisis de la Firma Calificadora de riesgo Humphreys.

Qué significa la calificación "AA"
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 la calificación.

Qué significa el signo "+"
Indica la posición dentro de la categoría.

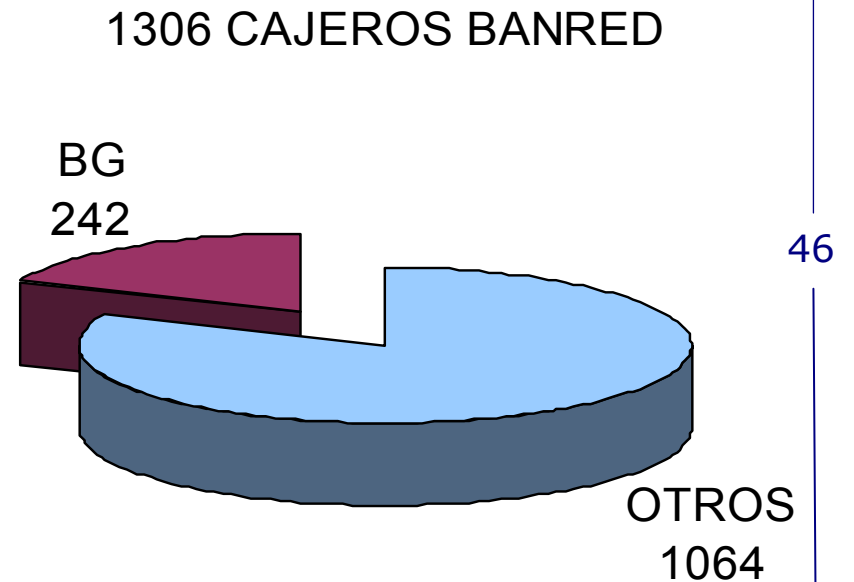
 **BANCO DE GUAYAQUIL**
MULTIBANCO

¡Sólidamente a su lado!

www.banco-de-guayaquil.com

RED DE DISTRIBUCION

CIUDADES	OFICINAS	No. ATMs
REGION CENTRO	40	128
REGION NORTE	22	96
REGION SUR	8	18
SUBTOTAL	70	242
AUTOBANCOS	6	
AGENCIAS BONOS	4	
VENTANILLAS DE EXTENSIÓN	25	
TOTAL	105	242



VOLUMEN TRANSACCIONAL

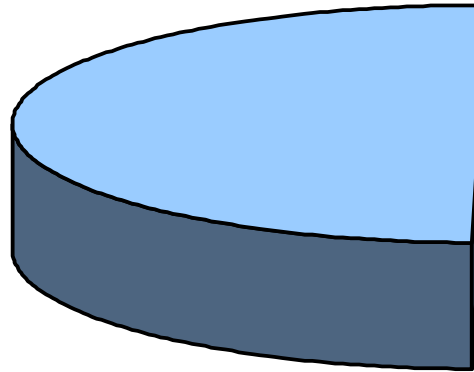
RESUMEN DE TRANSACCIONES POR CANAL

CANALES	No. TRANSACCIONES	%
Oficinas y Ventanillas	17,546,326	50.14%
ATMs	12,194,976	34.85%
Banca Virtual	2,040,317	5.83%
Buzón Electrónico	1,815,611	5.19%
Banca Telefónica	1,220,241	3.49%
Banca Celular (Porta, Bellsouth y Alegro)	147,254	0.42%
Banca Electrónica	26,793	0.08%
TOTAL	34,991,518	100.00%

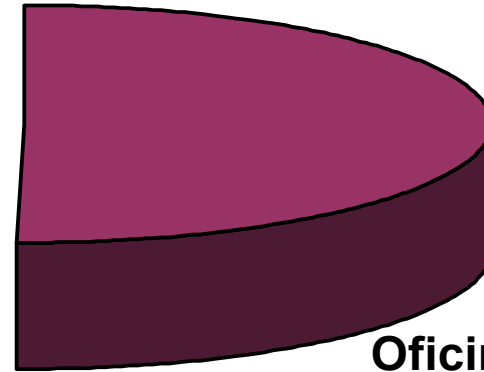
VOLUMEN TRANSACCIONAL

CANALES DE DISTRIBUCION

**Canales
Alternativos
49,86%**



**Oficinas y
Ventanillas
50,14%**



CONVENIO CON EL GOBIERNO DE LOS ESTADOS UNIDOS



CONVENIOS CON BANCOS ESPAÑOLES

Banco de Guayaquil y Banco Bilbao Vizcaya Argentaria presentan la mejor noticia desde el exterior

Ahora sus familiares podrán enviarle dinero desde más de 25000 puntos en Estados Unidos y España directamente al banco.

Gracias a la alianza entre el Banco de Guayaquil y el Banco Bilbao Vizcaya Argentaria BBVA, propietario de Bancomer Transfer Services (BTS) en Estados Unidos y de Dinero Express en España, usted podrá recibir su dinero al momento, con toda comodidad y seguridad.

Este servicio no tiene costo para quienes reciben el dinero.



BANCO DE GUAYAQUIL
MULTIBANCO
(Solidamente a su lado)

www.banco.guayaquil.com



Banco de Guayaquil y Banco Santander Central Hispano más de 2.500 razones para estar más cerca de sus seres queridos

Sus familiares podrán enviarle dinero desde sus más de 2500 agencias en España.

Gracias a la alianza entre el Banco de Guayaquil y el Banco Santander Central Hispano sus familiares podrán enviarle dinero directa e inmediatamente al Ecuador desde cualquiera de sus más de 2500 oficinas en todo el territorio Español.


Si, y usted lo recibirá con total comodidad y seguridad en cualquiera de las oficinas del Banco de Guayaquil en todo el país.

Este servicio no tiene costo para usted.

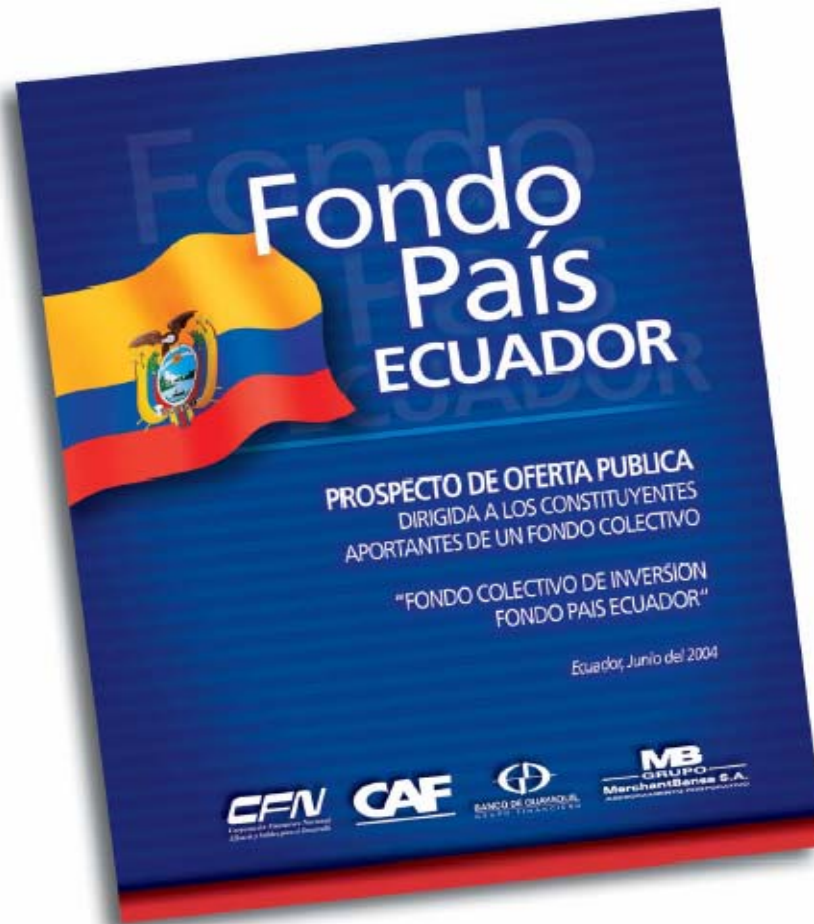


BANCO DE GUAYAQUIL
MULTIBANCO
(Solidamente a su lado)

www.banco.guayaquil.com






FONDO PARA CAPITALIZACION DE MEDIANAS EMPRESAS



TARJETAS DE CREDITO

INDICADORES DE TARJETAS DE CREDITO

	NUMERO DE TARJETAS			VOLUMEN DE FACTURACION (MILES DE DOLARES)		
	2003	2004	% VAR.	2003	2004	% VAR.
  	111.177	140.862	26,70%	128.703	215.912	67,76%
TOTAL	163.005	217.022	33,14%	209.587	313.548	49,60%

APOYO A LA COMUNIDAD



APOYO A LA COMUNIDAD



**CENTRO
CULTURAL
METROPOLITANO**

APOYO A LA COMUNIDAD

niñoesperanza



**ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
DEL BANCO DE GUAYAQUIL
DICIEMBRE DEL 2004**

BALANCE GENERAL

DESCRIPCION	MILES DE US\$
1 ACTIVO	1,100,720
11 FONDOS DISPONIBLES	164,457
13 INVERSIONES	299,150
14 CARTERA DE CREDITOS	458,695
15 DEUDORES POR ACEPTACIONES	10,469
16 CUENTAS POR COBRAR	49,125
17 B.REAL.ADJ.PAGO,ARREN.MERC.Y NO UTILIZADOS EN	12,833
18 PROPIEDADES Y EQUIPO	68,650
19 OTROS ACTIVOS	37,342
TOTAL CUENTAS CONTINGENTES	341,364

57

DESCRIPCION	MILES DE US\$
2 PASIVO	1,014,949
21 OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	801,280
23 OBLIGACIONES INMEDIATAS	2,627
24 ACEPTACIONES EN CIRCULACION	10,469
25 CUENTAS POR PAGAR	19,385
26 OBLIGACIONES FINANCIERAS	161,880
27 VALORES EN CIRCULACION	4
28 OBLIG.CONV.ACCIONES Y AP.FUTURAS CAP.	15,000
29 OTROS PASIVOS	4,305

DESCRIPCION	MILES DE US\$
3 PATRIMONIO	85,771
31 CAPITAL SOCIAL	53,004
32 PRIMA O DESCUENTO EN COLOCACION ACCIONES	-
33 RESERVAS	5,142
34 OTROS APORTES PATRIMONIALES	-
35 SUPERAVIT POR VALUACIONES	15,989
36 RESULTADOS	11,636
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	1,979,386
DEUDORAS	155,927
ACREEDORAS	1,823,459

59

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

DESCRIPCION	MILES DE US\$	
INGRESOS FINANCIEROS	96.071	
INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	65.803	
COMISIONES GANADAS	17.010	
UTILIDADES FINANCIERAS	1.493	
INGRESOS POR SERVICIOS	11.765	
EGRESOS FINANCIEROS	28.638	
INTERESES CAUSADOS	26.178	<u>BALANCE GENERAL</u>
COMISIONES CAUSADAS	1.912	
PÉRDIDAS FINANCIERAS	547	
MARGEN BRUTO FINANCIERO	67.433	
INGRESOS OPERACIONALES	15.462	
OTROS INGRESOS OPERACIONALES	15.462	
EGRESOS OPERACIONALES	44.560	
GASTOS DE OPERACIÓN	43.799	
OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES	761	
OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES	-29.098	

DESCRIPCION	MILES DE US\$
UTILIDAD OPERACIONAL	38.335
PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	27.622
MARGEN OPERACIONAL NETO	10.713
INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES	6.106
OTROS INGRESOS	6.929
OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS	823
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES	16.819
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	2.676
IMPUESTO INNFA	283
IMPUESTO A LA RENTA	2.225
RESULTADOS A DISPOSICION DE ACCIONISTAS	11.636

BALANCE
GENERAL



**OPINION PRICEWATERHOUSECOOPERS
DICIEMBRE DEL 2004**



A los miembros del Directorio y accionistas del
Banco de Guayaquil S.A.

Guayaquil, 11 de febrero del 2005

1. Hemos auditado el balance general adjunto del Banco de Guayaquil S.A. al 31 de diciembre del 2004 y los correspondientes estados de pérdidas y ganancias, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración del Banco. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas

por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

3. 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 establecidas por la Superintendencia, las cuales difieren de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Normas Internacionales de Contabilidad.
4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera del Banco de Guayaquil S.A. al 31 de diciembre del 2004 y los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas contables establecidas por la Superintendencia.
5. Como se menciona en la Nota 2 b) a los estados financieros, de acuerdo con disposiciones de la Superintendencia de Bancos y Seguros los estados financieros del Banco de Guayaquil S.A. deben presentarse en forma individual y consolidada con sus subsidiarias; por lo tanto, los estados financieros consolidados se presentan por separado. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados.



No. de Registro en la
Superintendencia de
Bancos : AE9101



Roberto Tugendhat V.
Socio Apoderado

**INFORME DEL COMISARIO
DICIEMBRE DEL 2004**



A los miembros del Directorio y accionistas del
Banco de Guayaquil S.A.

Guayaquil, 11 de febrero del 2005

1. Hemos auditado el balance general adjunto del Banco de Guayaquil S.A. al 31 de diciembre del 2004 y los correspondientes estados de pérdidas y ganancias, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración del Banco. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros.

Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

3. 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 establecidas por la Superintendencia de Bancos y Seguros, las cuales difieren de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Normas Internacionales
4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera del Banco de Guayaquil S.A. al 31 de diciembre del 2004 y los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos y Seguros.
5. De acuerdo con disposiciones de la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador los estados financieros del Banco de Guayaquil S.A., deben presentarse en forma individual y consolidada con sus subsidiarias; por lo tanto los estados financieros consolidados se presentan por separado. Los estados financieros adjuntos deben ser leído en conjunto con los estados financieros consolidados.

6. Hemos dado cumplimiento, desde la fecha de nuestra contratación y como parte integrante de nuestro examen de los referidos estados financieros, a lo establecido en el artículo 279 de la Ley de Compañías y , de acuerdo con lo requerido por las normas legales vigentes, informamos que:

a) las cifras presentadas en los estados financieros concuerdan con los libros de contabilidad del Banco;

b) el examen de los estados financieros incluyó un estudio y evaluación de la estructura de control interno del Banco efectuado con el alcance previsto en la Normas Internacionales de Auditoría aplicables a exámenes de estados financieros. Los resultados de dicha evaluación serán comunicados a los señores directores y accionistas en un informe por separado.

c) en lo que es materia de nuestra competencia, los resultados de las pruebas efectuadas no revelaron situaciones que se consideren incumplimientos significativos de normas legales, reglamentarias, estatutarias, y de las resoluciones de la Junta General de Accionistas y del Directorio, por parte de la Administración. Nuestro informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2004 del Banco requerido por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.

El cumplimiento de las normas legales, reglamentarias y estatutarias, así como los criterios de aplicación de dichas normas, son responsabilidad de la Administración del Banco. Tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes

- La información requerida en el Capítulo II del Subtítulo IV del Título VIII de la Codificación de Resoluciones de la Superintendencia de Bancos y Seguros y de la Junta Bancaria, sobre el cumplimiento del Banco de las normas para la prevención de lavado de dinero provenientes de actividades ilícitas, consta en un informe por separado.

- Debido a lo explicado en el párrafo 3 anterior, este informe de comisario se emite exclusivamente para información y uso de los accionistas y Administración del Banco de Guayaquil S.A. y para su presentación a la Superintendencia de Bancos y Seguros en cumplimiento de las disposiciones emitidas por esta entidad de control; y no debe ser utilizado para otros propósitos.

Pruett Mahoney Coopers

Comisario

**INFORME DEL AUDITOR INTERNO
DICIEMBRE DEL 2004**

INFORME DEL AUDITOR INTERNO

Guayaquil, 11 de febrero del 2005

A los señores miembros del Directorio y accionistas del

BANCO DE GUAYAQUIL S.A.

En mi calidad de Auditora Interna, nombrada por la Junta General de Accionistas del Banco, y en cumplimiento de las disposiciones vigentes, a continuación presento el informe sobre las revisiones y auditorías realizadas durante el año 2004.

1.- INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Audité el Balance General del Banco de Guayaquil adjunto cerrado al 31 de Diciembre del 2004, y los correspondientes estados de Pérdidas y Ganancias y de Cambios en la Posición Financiera por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son de responsabilidad de la Administración del Banco. Mi responsabilidad como Auditora Interna es expresar una opinión sobre la razonabilidad de dichos estados financieros en base a las auditorías practicadas.

Las revisiones que realicé fueron efectuadas de acuerdo con Normas de Auditoria Generalmente aceptadas. Estas normas requieren que toda auditoria provea de evidencias suficientes acerca de la razonabilidad de los estados financieros para determinar si éstos contienen o no exposiciones erróneas o inexactas significativas. Una auditoria incluye también, a base de pruebas, el examen de las evidencias que soportan las cifras de los estados financieros y la evaluación del sistema de control interno, así como la aplicación adecuada de las normas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos. Considero que las pruebas llevadas a cabo proveen de una base razonable para expresar una opinión.

Los estados financieros indicados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera del Banco de Guayaquil S.A. al 31 de diciembre del 2004 y los resultados de sus operaciones y los cambios en su posición financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios y normas contables establecidos por la Superintendencia de Bancos del Ecuador y los principios de contabilidad generalmente aceptados, en lo que éstos no se contrapongan a los anteriores.

2.- INFORME SOBRE CUMPLIMIENTO DE DISPOSICIONES DE LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS.-

De conformidad con las disposiciones emanadas por los organismos de control, descritas en el Art. 86 de la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero y en el Art. 2 de la Sección III del Subtítulo II del Título VIII de la Codificación de Resoluciones de la Superintendencia de Bancos y Seguros y de la Junta Bancaria, relativas a mis funciones como auditora interna, informo que durante el año 2004 llevé a cabo las pruebas de auditoría y verificaciones necesarias para confirmar que las operaciones y procedimientos del banco se ajustan a la Ley, a sus estatutos, a sus normas internas y demás disposiciones legales relacionadas. Como resultado del trabajo realizado, informo que el Banco de Guayaquil cumplió apropiadamente con los siguientes requerimientos establecidos en las disposiciones legales:

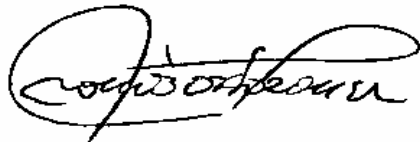
- La administración del Banco expidió las políticas y procedimientos necesarios para la implementación de una gestión prudente basada en conceptos de “Buen Gobierno Corporativo”.
- Durante el período examinado, la administración del Banco cumplió con las Resoluciones de la Junta General de Accionistas, con las emitidas por el Directorio y con las emanadas de nuestra entidad de control.

- El nivel de patrimonio Técnico (Formulario 229), durante todo el período examinado supera los mínimos establecidos.
- No existen operaciones que excedan los cupos y límites de crédito, (Formularios No. 250 A,B,C);
- La Calificación de Activos de riesgo y constitución de provisiones (Formularios 231-A y 231-B), se la realizó de conformidad con las disposiciones vigentes.
- Toda la información financiera solicitada por los organismos de control fue entregada en los términos solicitados, surge de los sistemas de información del banco y bases de datos actualizadas. Las diferencias que se presentan entre las estructuras y los saldos contables están dentro de los límites aceptados por la entidad de control (menores al 1%) y se refieren principalmente a operaciones de abonos y cancelaciones del último día, pendientes de efectivización o confirmación de saldos.
- Los niveles de encaje y liquidez superan los niveles mínimos establecidos;
- El sistema de control interno, así como el de gestión de riesgo diseñado y aplicado por el banco es adecuado y apegado a las normas de prudencia bancaria, lo que permite disponer de información confiable. Adicionalmente, durante el 2004, se ha implementado una gestión basada en el concepto de administración integral de riesgos.
- Efectué el seguimiento y aplicación de las recomendaciones emanadas por los auditores de la entidad de control, así como las emitidas por los auditores externos y los propios señalados por auditoría interna.

3.- INFORME SOBRE CUMPLIMIENTO DE DISPOSICIONES DE LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS RESPECTO DE LOS CONTROLES PARA PREVENCIÓN DE OPERACIONES DE LAVADO DE DINERO.-

Los controles aplicados por el Banco para la prevención de operaciones ilícitas o de lavado de dinero son apropiados y observan los requerimientos establecidos por las entidades de control. Como unidad de auditoria interna evaluamos la gestión del Oficial de Cumplimiento, así como la aplicación consistente de estas normas de prevención en las distintas operaciones que se cursan en las oficinas y departamentos. En mi opinión, las políticas, normas y procedimientos aplicados por el Banco cumplan apropiadamente con el propósito de controlar y prevenir el lavado de activos provenientes de actividades ilícitas.

Atentamente,



Rocío Bohórquez Romero

Vicepresidente - Auditora Interna

Calificada por la Superintendencia de Bancos

Resolución No. SB-96-0480



CARTA DEL DIRECTORIO

Guayaquil, 10 de marzo del 2005.

Señores Accionistas

BANCO DE GUAYAQUIL S.A.

Ciudad.-

El Directorio que presido, en sesión celebrada en esta fecha, analizó la situación de los negocios sociales con la máxima atención, evaluándola en el contexto de las circunstancias económicas y financieras que prevalecen en el ámbito nacional e internacional y procedió a conocer los resultados del ejercicio económico de 2004 que constan en el Estado de Pérdidas y Ganancias, de cuyos resultados se desprende la siguiente situación (calculada en dólares de los Estados Unidos de América):

Resultados antes de impuestos y participaciones	US\$	16.819.100.51
(-) 15% participación trabajadores		2.675.534.75
(-) 2% INNFA		282.871.31
(-) Impuesto a la Renta		<u>2.224.742.60</u>
Resultados del ejercicio		11'635.951.85

El Directorio resolvió unánimemente aceptar las explicaciones del Presidente Ejecutivo y en consecuencia acordó recomendar a la Junta General de Accionistas que se apruebe el estado de pérdidas y ganancias del ejercicio económico correspondiente al año 2004 y se distribuyan los resultados, teniendo en consideración lo siguiente:

El 15 de junio del 2004, el Vicepresidente Ejecutivo del Banco, Ec. Julio Mackliff Elizalde envió a la Superintendencia de Banco, una comunicación en la que informó, la decisión del Directorio del Banco de Guayaquil S.A., respecto a la repartición de dividendos anticipados hasta por la cantidad US\$2'000,000.00, correspondientes al primer semestre del año 2004, resolución que fue autorizada en la sesión celebrada el 11 de junio del 2004.

El 19 de noviembre del 2004, el Vicepresidente Ejecutivo del Banco, Víctor Hugo Alcívar Alava envió a la Superintendencia de Banco, una comunicación en la que informó, la decisión del Directorio del Banco de Guayaquil S.A., respecto a la repartición de dividendos anticipados hasta por la cantidad US\$2'000,000.00, correspondientes al segundo semestre del año 2004, resolución que fue autorizada en la sesión celebrada el 18 de noviembre del 2004.

El Directorio a través de su Presidente, pone a consideración de la Junta que luego que se constituya US\$ 994.020,80 para Reserva Legal, se reparta como dividendo en efectivo la cantidad de US\$ 5'000.000,05 tomando en cuenta que US\$4'000.000 fueron repartidos a los accionistas en el año 2004, como dividendos anticipados. Si la Junta así lo dispone, se repartirá adicionalmente en efectivo a los accionistas la cantidad de US\$1'000,000,05 con cargo a las utilidades del año 2004.

Adicionalmente, se recomienda que de los resultados del ejercicio se deduzcan US\$100.000,00 para cancelar el impuesto a la renta causado en el reparto de dividendos por la antedicha cantidad de US\$1'000.000,05.

El saldo, de los resultados del ejercicio del 2004, esto es, la cantidad de US\$5'541.931,00, se recomienda a la Junta autorice la constitución de una reserva especial para futuras capitalizaciones. Por lo que, la distribución de utilidades quedaría de la siguiente manera:

Resultados del ejercicio según balance	US\$	11'635.951.85
(-) Reserva Legal		994.020.80
(-) Impuesto a la Renta adicional		100.000.00
(-) Dividendos en efectivo		5'000,000.05
(-) Reserva especial para futuras capitalizaciones		5'541,931.00

De los señores Accionistas, muy atentamente,



Econ. Danilo Carrera Drouet
Presidente del Directorio

