

Banred S. A.

Estados Financieros

31 de diciembre del 2014

Con el Informe de los Auditores Independientes

Banred S. A.

Estados Financieros

31 de diciembre del 2014

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Accionistas y Directorio
 Banred S. A.:

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Banred S. A. ("la Compañía"), que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y las notas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y por el control interno que determina necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos pertinentes, y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros, debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos pertinentes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

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

(Continúa)

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Banred S. A. al 31 de diciembre del 2014, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

KPMG del Ecuador

SC - RNAE 069

6 de febrero del 2015

Johnny R. Bolívar

Johnny R. Bolívar Isturiz, Socio

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre del 2014, con cifras comparativas
al 31 de diciembre del 2013

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

Activos	Notas	2014	2013	Pasivos y Patrimonio	Notas	2014	2013
Activos corrientes:				Pasivos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	US\$	1,425,187	891,263	Acreedores comerciales	12	US\$ 505,961	524,705
Activos financieros corrientes	7	259,592	209,702	Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	13	144,689	132,934
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	8	1,459,823	1,330,050	Beneficios a los empleados	14	563,731	499,634
Pagos anticipados	9	224,739	128,909	Impuesto a la renta por pagar	15	223,591	124,465
Total activos corrientes		<u>3,369,341</u>	<u>2,559,924</u>	Total pasivos corrientes		<u>1,437,942</u>	<u>1,281,728</u>
Activos no corrientes:				Pasivos no corrientes:			
Activos financieros no corrientes	7	469,750	488,357	Pasivo por impuesto diferido	15	48,220	53,917
Propiedades y equipos	10	1,470,854	1,672,898	Beneficios a los empleados	14	694,259	574,745
Intangibles	11	1,234,430	1,087,295	Total pasivos no corrientes		<u>742,479</u>	<u>628,662</u>
Otros activos		310,820	407,367	Total pasivos		<u>2,180,421</u>	<u>1,910,390</u>
Impuesto a la renta diferido	15	37,323	37,792				
Total activos no corrientes		<u>3,522,977</u>	<u>3,693,709</u>	Patrimonio:	16		
Total activos		<u>US\$ 6,892,318</u>	<u>6,253,633</u>	Capital social		2,000,000	2,000,000
				Reserva legal		1,009,000	974,566
				Resultados acumulados		1,711,897	1,368,677
				Total patrimonio		<u>4,711,897</u>	<u>4,343,243</u>
				Total pasivos y patrimonio		<u>US\$ 6,892,318</u>	<u>6,253,633</u>

St. Pablo Navárez V.
Gerente General

CPA. Edison Castillo
Contador General

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Estado de Resultados Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre del 2014, con cifras comparativas del 2013

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

	Notas	2014	2013
Ingresos:	17	US\$ 2.076.903	3.614.443
Servicio de pago del bono de desarrollo humano		8.406.116	6.901.735
Servicio de cajeros automáticos ATM		57.499	80.783
Intereses ganados sobre inversiones en valores		523.024	475.509
Otros		11.063.542	11.072.470
Costos operativos	18	(6.590.524)	(7.221.334)
Ganancia bruta		4.473.018	3.851.136
Gastos de administración	18	(2.705.501)	(2.399.257)
Otras ganancias y pérdidas		52.523	18.136
Utilidad antes de impuesto a la renta		1.820.040	1.470.015
Gasto por impuesto a la renta	15	(416.334)	(327.312)
Utilidad neta		1.403.706	1.142.703
Otro resultado integral, neto		4.261	10.880
Utilidad neta y resultado integral del año		US\$ 1.407.967	1.153.583

Sr. Pablo Narváez V.
Gerente General

CPA. Edison Castillo
Contador General

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Banred S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

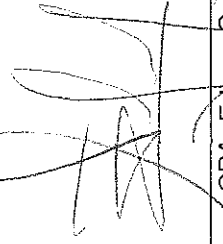
Año que terminó el 31 de diciembre del 2014, con cifras comparativas del 2013

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

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	Total patrimonio
Saldo al 1 de enero del 2013	US\$ 2.000.000	860.296	1.530.275	4.390.571
Utilidad neta	-	-	1.142.703	1.142.703
Apropiación para reserva legal	-	114.270	(114.270)	-
Dividendos pagados (nota 16)	-	-	(1.200.911)	(1.200.911)
Otro resultado integral, neto	-	-	10.880	10.880
Saldo al 31 de diciembre del 2013	2.000.000	974.566	1.368.677	4.343.243
Utilidad neta	-	-	1.403.706	1.403.706
Apropiación para reserva legal	-	25.434	(25.434)	-
Dividendos pagados (nota 16)	-	-	(1.039.313)	(1.039.313)
Otro resultado integral, neto	-	-	4.261	4.261
Saldo al 31 de diciembre del 2014	US\$ 2.000.000	1.000.000	1.711.897	4.711.897



Sr. Pablo Narváez V.
Gerente General



CPA. Edison Castillo
Contador General

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Estado de Flujos de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre del 2014, con cifras comparativas del 2013

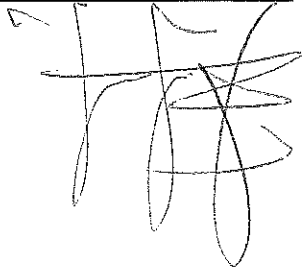
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	2014	2013
Flujos de efectivo de las actividades operación:		
Recibido de clientes	10,873.693	10,597.893
Pagado a proveedores y trabajadores	(8,410.679)	(8,848.727)
Intereses ganados	57.499	80.783
Participación de trabajadores	(257.086)	(259.414)
Impuesto a la renta pagado	(317.208)	(412.118)
Otros ingresos, neto	40.523	18.136
Flujos de efectivo neto provisto por las actividades de operación	1.986.742	1.176.553
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Aumento en inversiones	(31.283)	(51.761)
Adquisición de propiedades y equipos, neto	(48.165)	(401.969)
Aumento en otros activos	(334.057)	(334.777)
Flujos de efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(413.505)	(788.507)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Dividendos pagados	(1,039.313)	(1,200.911)
Flujos de efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	(1,039.313)	(1,200.911)
Aumento / disminución neta del efectivo y equivalentes de efectivo	533.924	(812.865)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	891.263	1,704.128
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	1,425.187	891.263

Sr. Pablo Narváez V.
Gerente General



CPA. Edison Castillo
Contador General



Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.