

Banred S. A.

Estados Financieros

31 de diciembre del 2015

Con el informe de los Auditores Independientes

Banred S. A.

Estados Financieros

31 de diciembre del 2015

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 2015, 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)

Opinion

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 2015, 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

26 de febrero del 2016

Jhonny R. Bolívar Isturiz, Socio

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre del 2015, con cifras comparativas
al 31 de diciembre del 2014

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

Activos	Notas	2015	2014	Pasivos y Patrimonio	Notas	2015	2014
Activos corrientes:							
Efectivo y equivalentes de efectivo		US\$ 2,025,562	1,425,187	Acreedores comerciales	12	US\$ 612,123	505,961
Activos financieros corrientes	7	187,387	259,592	Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	13	470,142	144,669
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	8	1,130,150	1,459,823	Beneficios a los empleados	14	842,607	563,731
Pagos anticipados		178,122	224,739	Impuesto a la renta por pagar		243,430	223,581
Total activos corrientes	9	3,521,221	3,369,341	Total pasivos corrientes	15	1,968,302	1,437,942
Activos no corrientes:							
Activos financieros no corrientes	7	316,178	469,750	Pasivos no corrientes:			
Propiedades y equipos	10	1,903,885	1,470,654	Pasivo por impuesto diferido	15	35,376	48,220
Intangibles	11	1,699,197	1,234,430	Beneficios a los empleados	14	724,728	694,259
Otros activos		287,374	310,820	Total pasivos no corrientes		760,104	742,479
Impuesto a la renta diferido	15	33,459	37,323	Total pasivos		2,728,406	2,180,421
Total activos no corrientes		4,240,093	3,522,977	Patrimonio:	16		
Total activos		US\$ 7,761,314	6,892,318	Capital social		2,000,000	2,000,000
				Reserva legal		1,000,000	1,000,000
				Resultados acumulados		2,032,906	1,711,897
				Total patrimonio		5,032,906	4,711,897
				Total pasivos y patrimonio		US\$ 7,761,314	6,892,318

Sr. Pablo Narváez V.
Gerente General

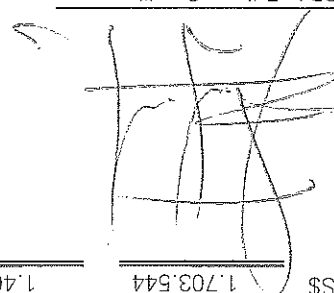
CPA Edison Castillo
Contador General

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Estado de Resultados Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre del 2015, con cifras comparativas del 2014

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

	2015	2014
Ingresos:		
Servicio de pago del bono de desarrollo humano	1,563,486	2,076,903
Servicio de cajeros automáticos ATM	7,423,009	8,406,116
Intereses ganados sobre inversiones en valores	66,710	57,499
Otros	1,388,915	523,024
	<u>10,442,120</u>	<u>11,063,542</u>
Costos operativos	(5,716,257)	(6,590,524)
Ganancia bruta	4,725,863	4,473,018
Gastos de administración	(2,737,518)	(2,705,501)
Otras ganancias y pérdidas, neto	80,886	52,523
Utilidad antes de impuesto a la renta	2,069,231	1,820,040
Gasto por impuesto a la renta	(466,597)	(416,334)
Utilidad neta	1,602,634	1,403,706
Otro resultado integral, neto	100,910	4,261
Utilidad neta y resultado integral del año	<u>1,703,544</u>	<u>1,407,967</u>
	US\$	
	<u>1,703,544</u>	<u>1,407,967</u>
	CPA, Edison Castillo	Contador General
		
	Sr. Pablo Narváez V.	Gerente General

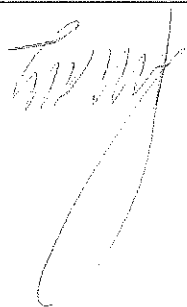
Estado de Cambios en el Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre del 2015, con cifras comparativas del 2014

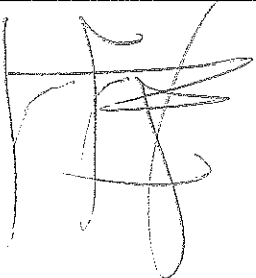
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	Total patrimonio
Saldo al 1 de enero del 2014	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	2,000,000	1,000,000	1,711,897	4,711,897
Utilidad neta	-	-	1,602,634	1,602,634
Dividendos pagados (nota 16)	-	-	(1,382,533)	(1,382,533)
Otro resultado integral, neto	-	-	100,910	100,910
Saldo al 31 de diciembre del 2015	2,000,000	1,000,000	2,032,908	5,032,908

Sr. Pablo Naváez 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 2015, con cifras comparativas del 2014

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

	2015	2014
Flujos de efectivo de las actividades operación:		
Recibido de clientes	10.705.083	10.873.693
Pagado a proveedores y trabajadores	(6.942.903)	(8.410.679)
Intereses ganados	66.710	57.499
Participación de trabajadores	(321.103)	(257.086)
Impuesto a la renta pagado	(446.748)	(317.208)
Otros ingresos, neto	80.886	40.523
Flujos de efectivo neto provistos por las actividades de operación	3.141.925	1.986.742
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Aumento en inversiones	225.777	(31.283)
Adquisición de propiedades y equipos, neto	(738.516)	(48.165)
Aumento en otros activos	(646.278)	(334.057)
Flujos de efectivo neto utilizados en las actividades de inversión	(1.159.017)	(413.505)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Dividendos pagados	(1.382.533)	(1.039.313)
Flujos de efectivo neto utilizados en las actividades de financiamiento	(1.382.533)	(1.039.313)
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	600.375	533.924
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	1.425.187	891.263
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	2.025.562	1.425.187

Sr. Pablo Narváez V.
Gerente General

CPA, Edison Castillo
Contador General

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.