

Banred S. A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

Con el Informe de los Auditores Independientes

Banred S. A.
Estados Financieros
31 de diciembre de 2017
Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes
Estado de Situación Financiera
Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estado de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros



KPMG del Ecuador Cía. Ltda.
Av. Miguel H. Alcívar
Mz 302, solares 7 y 8
Guayaquil - Ecuador

Teléfonos: (593-4) 229 0697
(593-4) 229 0698
(593-4) 229 0699

Informe de los Auditores Independientes

A los miembros del Directorio y Accionistas
Banred S. A.:

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Banred S. A. ("la Compañía"), que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los estados de resultados y otros 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.

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Banred S. A. al 31 de diciembre de 2017, 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.

Base de la Opinión

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con 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 (NIIF) y por el control interno que determina es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error.

(Continúa)

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, a menos que, la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los Encargados del Gobierno Corporativo de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran significativos si, individualmente o en agregado, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y desarrollamos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores significativos debido a fraude es mayor que en el caso de errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, representaciones erróneas, o la evasión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría 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 Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones; así como la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo apropiado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, o si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan causar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos requeridos a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no continúe como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable.

(Continúa)

Nos comunicamos con los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con, entre otros temas, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoría y cuando sea aplicable, los hallazgos significativos, incluyendo las deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

Otros Asuntos

Los estados financieros de Banred S. A. al y por el año que terminó el 31 de diciembre de 2016 fueron auditados por otros auditores cuyo informe de fecha 3 de marzo de 2017 contiene una opinión no calificada sobre esos estados financieros.

KPMG del Ecuador

SC - RNAE 069

9 de febrero de 2018



Jhonny R. Bolívar Isturiz
Socio

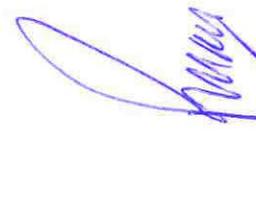
Banred S. A.

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre del 2017, con cifras comparativas
al 31 de diciembre del 2016

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

Activos	Notas	2017	2016	Notas	2017	2016
Activos corrientes:						
Efectivo y equivalentes a efectivo	7	2,535,256	2,799,238	13	261,466	410,025
Activos financieros	8	1,039,650	186,677	20	10,337	226,640
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	9	669,803	606,012	14	768,755	611,161
Cuentas por cobrar relacionadas	20	555,965	482,851	15	306,831	127,429
Gastos pagados por anticipado	10	154,952	210,171		1,347,389	1,375,255
Total activos corrientes		4,955,626	4,286,949			
Activos no corrientes:						
Activos financieros	8	90,618	190,705	13	110,000	165,000
Propiedades y equipos	11	1,984,444	2,251,078	15	26,770	27,483
Intangibles	12	2,390,039	1,985,004	16	1,194,893	1,209,949
Otros activos		26,582	137,164		1,331,663	1,402,432
Impuesto a la renta diferido	15	12,038	10,866		2,679,052	2,777,687
Total activos no corrientes		4,503,721	4,574,817			
Total activos		US\$ 9,459,347	8,861,766		US\$ 9,459,347	8,861,766
Pasivos y Patrimonio						
Pasivos corrientes:						
Cuentas por pagar comerciales						
Cuentas por pagar a relacionadas						
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar						
Impuesto a la renta por pagar						
Total pasivos corrientes						
Pasivos no corrientes:						
Cuentas por pagar a proveedores						
Pasivo por impuesto diferido						
Beneficios a los empleados						
Total pasivos no corrientes						
Total pasivos						
Patrimonio:						
Capital social						
Reservas						
Resultados acumulados						
Total patrimonio						
Total pasivos y patrimonio						



Sr. Pablo Narváez V.
Gerente General



CPA, Edison Castillo
Contador General

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Banred S. A.

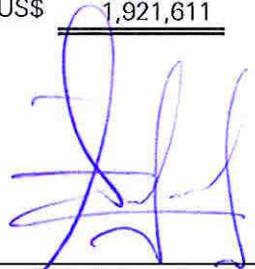
Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas de 2016

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

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos	18	10,523,306	9,650,064
Costos por servicios	19	<u>(6,119,560)</u>	<u>(6,038,590)</u>
Utilidad bruta		4,403,746	3,611,474
Gastos de administración	19	(2,269,532)	(2,503,195)
Otras ganancias y pérdidas, neto		<u>24,507</u>	<u>44,025</u>
Utilidad operacional		2,158,721	1,152,304
Ingresos financieros	20	83,097	97,842
Gastos financieros	20	<u>(14,237)</u>	<u>(34,211)</u>
		<u>68,860</u>	<u>63,631</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		2,227,581	1,215,935
Gasto por impuesto a la renta	15	<u>(510,250)</u>	<u>(346,346)</u>
Utilidad neta		1,717,331	869,589
Otros resultados integrales:			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del año:			
Ganacia (pérdida) actuarial por planes de beneficio		202,189	(122,343)
Revaluación de propiedades		-	473,282
Otros		<u>2,091</u>	<u>-</u>
Utilidad neta y otros resultados integrales	US\$	<u><u>1,921,611</u></u>	<u><u>1,220,528</u></u>


 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 de 2017, con cifras comparativas de 2016

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

	Capital social	Reservas			Resultados acumulados	Total patrimonio
		Reserva legal	Reserva facultativa	Superavit por revaluación		
Saldo al 1 de enero de 2016	US\$ 2,000,000	1,000,000	-	-	1,863,551	4,863,551
Utilidad neta	-	-	-	-	869,589	869,589
Apropiación para reserva facultativa	-	-	1,703,544	-	(1,703,544)	-
Revaluación de propiedades y equipos	-	-	-	473,282	473,282	473,282
Otro resultado integral, neto	-	-	-	-	(122,343)	(122,343)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	2,000,000	1,000,000	1,703,544	473,282	907,253	6,084,079
Utilidad neta	-	-	-	-	1,717,331	1,717,331
Apropiación para reserva facultativa	-	-	747,246	-	(747,246)	-
Pago de dividendos (nota 17)	-	-	(1,225,395)	-	-	(1,225,395)
Otro resultado integral	-	-	-	-	204,280	204,280
Saldo al 31 de diciembre de 2017	US\$ 2,000,000	1,000,000	1,225,395	473,282	2,081,618	6,780,295

Sr. Pablo Narváez V.
Gerente General

CPA Edison Castillo
Contador General

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

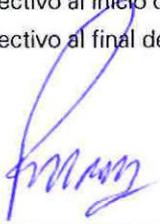
Banred S. A.

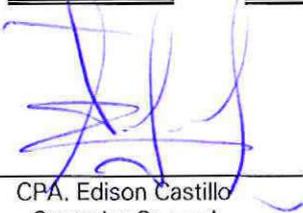
Estado de Flujos de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2017 con cifras comparativas de 2016

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

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta	US\$	1,717,331	869,589
Ajustes:			
Deterioro de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar		(807)	(1,066)
Depreciación de propiedad, planta y equipos		311,169	337,628
Amortización de activos intangibles		348,996	295,620
Obligaciones por beneficios a empleados definidos		212,491	202,807
Pérdida en venta/baja de propiedades y equipos		374	17,607
Impuesto a la renta		510,250	331,646
Impuesto diferido		(1,885)	14,700
Disminución (aumento) en:			
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar		(62,984)	(14,235)
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		(73,114)	56,588
Gastos pagados por anticipado		55,219	(32,048)
Otros activos		110,582	150,210
(Disminución) aumento en:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos por pagar		(45,965)	(182,355)
Cuentas por pagar compañías relacionadas		(216,303)	(129,691)
Beneficios a empleados		(23,267)	(9,286)
Impuesto a la renta		(330,848)	(447,647)
Flujo neto de efectivo de las actividades de operación		<u>2,511,239</u>	<u>1,460,067</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de propiedad, planta y equipos		(44,909)	(326,450)
(Aumento) disminución en activos financieros		(750,886)	124,183
Adiciones en activos intangibles		(754,031)	(484,124)
Flujo neto de efectivo de las actividades de inversión		<u>(1,549,826)</u>	<u>(686,391)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Pago de dividendos		(1,225,395)	-
Flujo neto de efectivo de las actividades de financiamiento		<u>(1,225,395)</u>	<u>-</u>
Aumento neto en efectivo y equivalentes a efectivo		(263,982)	773,676
Efectivo y equivalentes a efectivo al inicio del año		2,799,238	2,025,562
Efectivo y equivalentes a efectivo al final del año	US\$	<u><u>2,535,256</u></u>	<u><u>2,799,238</u></u>


 Sr. Pablo Narváez V.
 Gerente General


 CPA. Edison Castillo
 Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.