



**BANRED S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

**ÍNDICE**

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 los Accionistas y Directores de

Banred S.A.

Quito, 13 de marzo del 2019

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Banred S.A. (la "Compañía") que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Banred S.A. al 31 de diciembre del 2018, el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada 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*".

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

### Independencia

Somos independientes de Banred S.A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

#SomosTuAliado



Banred S.A.  
Quito, 13 de marzo del 2019

#### **Otra información**

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe Anual del Representante Legal para la Junta de Accionistas (que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos). Se espera que el Informe Anual del Representante Legal para la Junta de Accionistas esté disponible después de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual del Representante legal para la Junta de Accionistas cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, al leer el Informe anual del Representante legal para la Junta de Accionistas, concluyéramos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros reportaremos este hecho a los Accionistas y a la Administración de la Compañía.

#### **Otro asunto**

Los estados financieros de Banred S.A., por el año terminado al 31 de diciembre del 2017 fueron examinados por otra firma de auditores, cuyo dictamen de auditoría, fechado 9 de febrero del 2018, expresó una opinión sin salvedades sobre dichos estados financieros.

#### **Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

La Administración de Banred S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

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

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.



Banred S.A.  
Quito, 13 de marzo del 2019

### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por 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 conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la correspondiente presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.



Banred S.A.  
Quito, 13 de marzo del 2019

Comunicamos a los responsables de la Administración de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

*PricewaterhouseCoopers*

No. de Registro en la Superintendencia  
de Compañías, Valores y Seguros: 011

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Juan Carlos Saenz", written over a horizontal line.

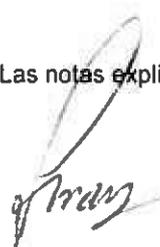
Juan Carlos Saenz  
Socio  
No. de Licencia Profesional: 17-223

**BANRED S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

ACTIVOS	Nota	2018	2017
<b>Activos corrientes</b>			
Electivo y equivalentes de efectivo	6	1,412,624	2,535,256
Inversiones al costo amortizado	7	2,900,303	1,039,650
Cuentas por cobrar a clientes	8	197,423	225,197
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	15	696,660	555,965
Otras cuentas por cobrar		60,576	53,814
Anticipos a proveedores	9	65,477	364,838
Impuestos por recuperar	17	28,198	25,954
Otros activos	10	327,053	154,952
<b>Total activos corrientes</b>		<b>5,688,316</b>	<b>4,955,626</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Inversiones al costo amortizado	7	-	90,618
Propiedades y equipos	11	1,640,992	1,984,444
Activos intangibles	12	2,936,474	2,390,039
Otros activos	10	553,828	26,582
Impuesto a la renta diferido	16	44,488	-
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>5,375,782</b>	<b>4,491,683</b>
<b>Total activos</b>		<b>11,064,098</b>	<b>9,447,309</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
Sr. Pablo Narváez V.  
Gerente General

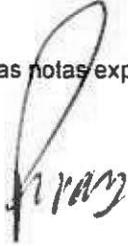
  
CPA. Edison Castillo  
Contador General

**BANRED S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>Nota</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Pasivos corrientes</b>			
Cuentas por pagar a proveedores	13	234,036	261,466
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	15	28,915	10,337
Ingresos diferidos	14	257,392	-
Impuesto a la renta por pagar	16	418,941	306,831
Otros impuestos por pagar	17	146,832	84,944
Beneficios a empleados	18	767,351	683,811
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>1,853,467</b>	<b>1,347,389</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Cuentas por pagar a proveedores	13	55,000	110,000
Beneficios a empleados	19	1,481,704	1,194,893
Impuesto a la renta diferido	16	-	14,732
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>1,536,704</b>	<b>1,319,625</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>3,390,171</b>	<b>2,667,014</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital	22	2,000,000	2,000,000
Reservas		3,659,483	2,698,677
Resultados acumulados		2,014,444	2,081,618
<b>Total patrimonio</b>		<b>7,673,927</b>	<b>6,780,295</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>11,064,098</b>	<b>9,447,309</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
\_\_\_\_\_  
Sr. Pablo Narváez V.  
Gerente General

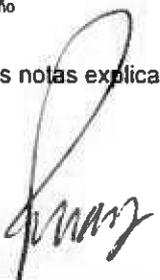
  
\_\_\_\_\_  
CPA. Edison Castillo  
Contador General

**BANRED S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Nota	2018	2017
Ingresos por servicios	20	11,576,846	10,523,306
Costo por servicio	21	(6,564,545)	(6,119,560)
Utilidad bruta		5,012,301	4,403,746
Gastos operativos	21	(2,604,512)	(2,269,532)
Otros ingresos, neto		37,905	24,507
Utilidad operacional		2,445,694	2,158,721
Ingresos financieros		90,093	83,097
Gastos financieros		(12,779)	(14,237)
Utilidad antes de Impuesto a la renta		2,523,008	2,227,581
Impuesto a la renta	16	(596,132)	(510,250)
Utilidad neta del año		1,926,876	1,717,331
Otros resultados integrales			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio			
(Pérdidas) ganancias actuariales	19	(71,352)	200,303
Otros menores		(1,086)	3,977
Resultado integral del año		1,854,438	1,921,611

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
Sr. Pablo Narváez V.  
Gerente General

  
CPA. Edison Castillo  
Contador General

**BANRED S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Reservas					Total
	Capital	Legal	Facultativa	Superávit por revaluación	Resultados acumulados	
Saldos al 1 de enero del 2017	2,000,000	1,000,000	1,703,544	473,282	907,253	6,084,079
Resolución de la Junta General de Accionistas del 22 de marzo del 2017:						
Dividendos pagados	-	-	(1,225,395)	-	-	(1,225,395)
Apropiación de reserva facultativa	-	-	747,246	-	(747,246)	-
Utilidad neta del año	-	-	-	-	1,717,331	1,717,331
Otros resultados integrales	-	-	-	-	204,280	204,280
Saldos al 31 de diciembre del 2017	2,000,000	1,000,000	1,225,395	473,282	2,081,618	6,780,295
Resolución de la Junta General de Accionistas del 21 de marzo del 2018:						
Dividendos pagados	-	-	-	-	(960,806)	(960,806)
Apropiación de reserva facultativa	-	-	960,806	-	(960,806)	-
Utilidad neta del año	-	-	-	-	1,926,876	1,926,876
Otros resultados integrales	-	-	-	-	(72,438)	(72,438)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	2,000,000	1,000,000	2,186,201	473,282	2,014,444	7,673,927

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Sr. Pablo Narváez V.  
Gerente General

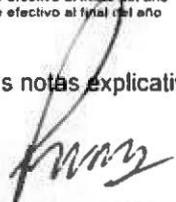
CPA. Edison Castillo  
Contador General

BANRED S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Nota	2018	2017
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>			
Utilidad neta del año antes de impuesto a la renta		2,523,008	2,227,581
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación del año	11	292,165	311,169
Deterioro de cuentas por cobrar	8	150	(807)
Pérdida en bajas de propiedades y equipo	11	8,468	374
Amortización de intangibles	12	345,249	348,996
Pérdida en bajas de intangibles	12	32,157	-
Participación de trabajadores en las utilidades	18	455,236	393,103
Provisión de jubilación patronal	19	178,773	160,148
Provisión de desahucio	19	54,915	52,343
		<u>3,886,130</u>	<u>3,492,907</u>
<b>Cambios en activos y pasivos</b>			
Cuentas por cobrar a clientes		27,615	(32,988)
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		(140,895)	(73,114)
Ingresos diferidos		257,392	-
Otras cuentas por cobrar		9,885	286
Anticipos a proveedores		282,711	(29,274)
Impuestos por recuperar		(2,244)	(1,008)
Otros activos		(899,347)	165,800
Cuentas por pagar a proveedores		(82,430)	(203,558)
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		19,578	(218,303)
Otros impuestos por pagar		61,888	(38,366)
Beneficios a empleados		21,406	17,434
		<u>3,640,889</u>	<u>3,081,816</u>
Pago de participación de los trabajadores en las utilidades	18	(393,103)	(214,577)
Pago de jubilación y desahucio	19	(18,229)	(27,244)
Impuesto a la renta pagado		(544,326)	(328,756)
<b>Efectivo neto generado por las actividades de operación</b>		<u><b>2,687,231</b></u>	<u><b>2,511,239</b></u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Adiciones de propiedades y equipo	11	(303,136)	(44,909)
Adiciones de activos intangibles	12	(775,886)	(754,031)
Aumento en inversiones mantenidas hasta su vencimiento		(1,770,035)	(750,886)
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>		<u><b>(2,849,057)</b></u>	<u><b>(1,549,826)</b></u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>			
Pago de dividendos		(960,806)	(1,225,395)
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento</b>		<u><b>(960,806)</b></u>	<u><b>(1,225,395)</b></u>
Disminución neta de efectivo		(1,122,632)	(263,982)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		2,535,256	2,799,238
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>		<u><b>1,412,624</b></u>	<u><b>2,535,256</b></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
Sr. Pablo Narváez V.  
Gerente General

  
CPA. Edison Castillo  
Contador General