

Banred S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

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

(1) Entidad que Reporta

Banred S. A. ("la Compañía"), fue constituida el 15 de agosto de 1995 en la ciudad de Guayaquil - Ecuador con el objeto de promover la integración de las instituciones financieras propietarias de cajeros automáticos (ATM) en un solo intercomunicador de red. Los servicios que ofrece Banred S. A. se prestan a la mayor parte de instituciones que conforman el sistema financiero ecuatoriano, las cuales son sus accionistas y directores.

Desde octubre de 1998 hasta febrero de 2013, la Compañía prestó los servicios de administración y mantenimiento de una base de datos, interconexión bancaria y otros servicios computacionales relacionados con el "Bono de Desarrollo Humano" (anteriormente Bono Solidario). A partir de marzo de 2013 la Compañía queda facultada para la interconexión con la plataforma transaccional de propiedad del Ministerio de Inclusión Económica y Social (MIES) y el acceso a su base de datos para que las instituciones financieras afiliadas a la red de Banred S. A. puedan proceder con los pagos a los beneficiarios del bono.

En noviembre de 1999, la Compañía fue calificada por la Superintendencia de Bancos y Seguros, mediante Resolución No. JB-99-180, como una institución de servicios auxiliares del sistema financiero. Con ello, la Compañía queda sometida a la vigilancia por parte de este organismo de control en los términos de la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero en todo lo que fuere aplicable en atención a su naturaleza jurídica.

Al 31 de diciembre del 2013, el 33% de los ingresos son generados por la prestación del servicio por el pago del "Bono de Desarrollo Humano" conforme a contrato suscrito con el Ministerio de Finanzas y el convenio suscrito con el MIES (véase nota 23) y el 37% se generan con accionistas, por el servicio de interconexión de cajeros automáticos proporcionados principalmente a Banco de Guayaquil S. A., Banco Pichincha C. A., Banco Bolivariano C. A. y Banco del Pacífico S. A..

Al 31 de diciembre del 2013, el personal total de la Compañía alcanza a 95 empleados.

La dirección registrada de la oficina de la Compañía es Pedro Carbo 555 y Vélez en la ciudad de Guayaquil, Ecuador.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la administración de la Compañía el 29 de enero del 2014 y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la Junta de accionistas.

Barrad S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(b) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del principio del costo histórico.

(c) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, contrario, las cifras financieras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

(d) Uso de Estimados y Juicios

La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la administración de la Compañía efectúe estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en el cual las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, y sobre supuestos e incertidumbres en estimaciones que pudieran tener un efecto significativo sobre los montos reconocidos en los estados financieros se describe en las siguientes notas:

- Nota 14 - Beneficios a los empleados
- Nota 15 - Impuesto a la renta

(3) Políticas de Contabilidad Significativas

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros, a menos que otro criterio sea indicado.

(a) Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

(b) Instrumentos Financieros

I. Activos Financieros no Derivados

La Compañía reconoce inicialmente las partidas por cobrar en la fecha en la cual se originan. Los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la cual la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del instrumento.

(Continúa)

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la cual se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y solo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

La Compañía clasifica sus activos financieros no derivados en las categorías: activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y partidas por cobrar.

ii. Activos Financieros Manténidos hasta su Vencimiento

Si la Compañía tiene la intención y capacidad de mantener los instrumentos de deuda hasta su vencimiento, estos activos financieros son clasificados como mantenidos hasta su vencimiento. Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier pérdida por deterioro.

iii. Partidas por Cobrar

Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento incluyen certificados de depósito, pólizas de acumulación y otros títulos de deuda (titulizaciones).

Las partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, las partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Las partidas por cobrar se componen de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

iv. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se componen de los saldos del efectivo disponible en caja y cuentas bancarias, que son usados por la Compañía en la gestión de sus compromisos a corto plazo.

v. Pasivos Financieros no Derivados

Los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la cual la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

(Continúa)

La Compañía clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros. Estos pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valoran al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

La Compañía tiene los siguientes otros pasivos financieros: acreedores comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar.

vi. Capital Social

Las acciones ordinarias (única clase de acciones emitida por la Compañía) son clasificadas como patrimonio.

(c) Pagos Anticipados

Los pagos anticipados son desembolsos hechos en relación con servicios que se recibirán durante varios meses; se reconocen como gasto por el método de línea recta durante el plazo del servicio.

(d) Propiedades y Equipos

i. Reconocimiento y Medición

Las partidas de propiedades y equipos son valoradas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, si las hubiese.

Las propiedades y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellas beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. El costo de activos construidos por la propia entidad incluye lo siguiente: (i) el costo de los materiales y la mano de obra directa; (ii) cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto; (iii) cuando la Compañía tiene una obligación de retirar el activo o rehabilitar el lugar, una estimación de los costos de desmantelar y remover las partidas y de restaurar el lugar donde estén ubicados; y (iv) los costos por préstamos capitalizados cuando es aplicable.

Los programas de computación adquiridos que están integrados a la funcionalidad de los equipos relacionados, son capitalizados como parte de los respectivos equipos. Cuando partes significativas de una partida de propiedades y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Cualquier ganancia o pérdida de la disposición de un elemento de propiedades y equipos, calculada como la diferencia entre el producto obtenido de la disposición y el valor en libros del elemento, se reconoce en resultados.

ii. Costos Posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementan la vida útil del activo, de existir, son capitalizados solo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. El importe en libros de la parte reemplazada se da de baja. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedades y equipos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

iii. Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedades y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo del activo, u otro monto que se sustituye por el costo. De conformidad con la política de la Compañía, se espera recuperar un valor del 5% del costo del activo al final de la vida útil estimada de los bienes de propiedades y equipos. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil estimada para cada componente. Los métodos de depreciación y vidas útiles son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Los elementos de propiedades y equipos se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y listos para su uso o en el caso de los activos construidos internamente, desde la fecha en la cual el activo este completado y en condiciones de ser usado.

Las vidas útiles estimadas para los periodos actuales y comparativos son las siguientes:

Vida útil	
10 años	Muebles y equipos de oficina
5 años	Equipos de computación
8 años	Equipos de computación críticos
10 años	Vehículos

(e) Activos Arrendados

La clasificación del arrendamiento de activos depende si la Compañía asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Son clasificados como financieros cuando se asumen todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad, en caso contrario se clasifican como operativos.

Los pagos realizados bajo un contrato de arrendamiento operacional se reconocen en resultados bajo el método de línea recta durante el periodo de arrendamiento.

Las mejoras hechas a los activos arrendados se reconocen como mejoras a propiedades arrendadas, se clasifican como propiedades y equipos y se deprecian por el menor de los lapsos entre la vida útil estimada del bien y la vigencia del contrato de arrendamiento operativo.

(f) Intangibles

Dentro de este grupo constan principalmente: el "Proyecto Switch Base 24", licencias, desarrollo de software y otros. Los desembolsos capitalizados incluyen todos los gastos directamente atribuibles a los proyectos y se presentan netos de la amortización acumulada y pérdida por deterioro.

Los desembolsos posteriores son capitalizados solamente si aumentan los beneficios económicos futuros incorporados en el activo relacionado a dichos desembolsos. Todos los otros desembolsos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

La amortización de los intangibles se basa en el costo del activo y se reconoce en resultados con base al método de línea recta durante la vida útil estimada de los mismos desde la fecha en que se encuentran disponibles para su uso. Un detalle de los activos intangibles y las vidas útiles usadas se presenta a continuación:

Vida útil

Software	5 años
Desarrollo de software	5 años
Licencias	5 años
Proyecto Switch Base 24	15 años

(g) Deterioro

i. Activos Financieros

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida, ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese o esos eventos de pérdida tienen un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que pueden estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que esta no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor se declarará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario de la Compañía, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento.

ii.

Activos Financieros Medidos a Costo Amortizado

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos a costo amortizado (deudores comerciales y otras cuentas por cobrar) a nivel individual. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva y representa la mejor estimación de la Administración sobre las pérdidas en las cuales podrían incurrirse por este concepto.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de estimación para deterioro contra las partidas por cobrar. El interés sobre el activo deteriorado continua reconociéndose a través de la reversión del descuento. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reconoce en resultados.

Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si la reversión está objetivamente relacionada con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

iii. Activos no Financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes a impuesto a la renta diferido, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados juntos en el grupo más pequeño de activos llamados "unidad generadora de efectivo" que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o unidades generadoras de efectivo.

Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

Las pérdidas por deterioro se reverten si existe un cambio en su importe recuperable. Cuando se reverte una pérdida por deterioro, el valor del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

(h) Beneficios a los Empleados

i. Beneficios Post-Empleo

Planes de Beneficios Definidos - Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio

La obligación de la Compañía respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código de Trabajo de la República del Ecuador, el cual establece

la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía, el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

Además dicho Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada con base en el número de años de servicio.

La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio por separado, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el periodo actual y periodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de costo de crédito unitario proyectado.

La Compañía reconoce en otros resultados integrales la totalidad de las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de estos planes y todos los gastos relacionados con los planes de beneficios definidos, incluyendo el saneamiento del descuento, en los gastos por beneficios a los empleados.

La Administración utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Dicha expectativa, al igual que los supuestos, son establecidos por la Compañía, utilizando información financiera pública y propia. Estos supuestos incluyen una tasa de descuento, los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros.

Cuando tengan lugar mejoras en los beneficios del plan de jubilación patronal, la porción del beneficio mejorado que tiene relación con servicios pasados prestados por empleados, será reconocida en resultados usando el método lineal en el periodo promedio remanente, hasta que los empleados tengan derecho a tales beneficios. En la medida en la cual los empleados tengan derecho en forma inmediata a tales beneficios, el gasto será reconocido inmediatamente en resultados.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones en un plan de beneficios definidos, la Compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas comprenderán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos contrados por la entidad, así como cualesquiera ganancias y pérdidas actuariales y costos de servicio pasado que no hubieran sido previamente reconocidos.

ii.

Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

III.

Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son contabilizadas como gastos en la medida en la cual el empleado provee el servicio o el beneficio es devengado por el mismo.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a las establecidas en el Código de Trabajo de Ecuador.

(i) Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para pagar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro, a la tasa antes de impuesto que refleja la evaluación actual del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como costo financiero.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de estas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes, a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota.

No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

(i) Reconocimiento de Ingresos Ordinarios

El ingreso ordinario se reconoce cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, siempre que tal entrada derive en un incremento en el patrimonio, que no esté relacionado con aportaciones de los propietarios del mismo y los beneficios puedan ser medidos de manera fiable. Los ingresos ordinarios se reconocen por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir.

i. Servicios

El ingreso por prestación de servicios recurrentes es reconocido en resultados cuando el servicio es proporcionado. En aquellos casos en los cuales a la fecha de los estados financieros la prestación de un servicio está en curso, se reconoce el ingreso con cargo a deudores comerciales - ingresos devengados pendientes de facturación, y posteriormente son facturados cuando el servicio ha sido completado y se ha obtenido la aprobación final del cliente.

ii. Intereses

Los ingresos por intereses se reconocen cuando se devengan, con base a la tasa de intereses efectiva.

(k) Reconocimiento de Gastos

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

(l) Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y el impuesto son reconocidos en resultados, excepto que se relacionen con partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

i. Impuesto a la Renta Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año, utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

ii. Impuesto a la Renta Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporarias que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afecta la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

La medición del activo y pasivo por impuesto a la renta diferido, refleja las consecuencias fiscales que se derivan de la forma en la cual la entidad espera, al final del período sobre el cual se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando son revertidas, basándose en las leyes tributarias que han sido aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del estado de situación financiera.

Los activos y pasivos por impuesto a la renta diferido son compensados si existe un derecho legal exigible de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con los impuestos a las ganancias aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad tributable, o en distintas entidades tributables, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

Un activo por impuesto a la renta diferido es reconocido por las pérdidas tributarias no utilizadas y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en la cual sea probable que estarán disponibles ganancias futuras contra las que pueden ser utilizadas. Los activos por impuesto a la renta diferido son revisados en cada fecha del estado de situación financiera y son reducidos en la medida en la cual no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

iii.

Exposición Tributaria

Al determinar el importe del impuesto a la renta corriente e impuesto a la renta diferido, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en el cual se determinen.

(4)

Normas Contables e Interpretaciones aún no Adoptadas

Una serie de nuevas normas, modificaciones e interpretaciones son aplicables a los periodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2013, y no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros. Aquellas que pueden ser relevantes para la Compañía se señalan a continuación. La Compañía no planea adoptar estas normas anticipadamente.

NIIF 9 Instrumentos Financieros (2010), NIIF 9 Instrumentos Financieros (2009)

La NIIF 9 (2009) introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de los activos financieros. Bajo la NIIF 9 (2009), los activos financieros son clasificados y medidos con base en el modelo de negocios en el que se mantienen y las características de sus flujos de efectivo contractuales. La NIIF 9 (2009) introduce cambios adicionales en relación con los pasivos financieros. En la actualidad, el IASB tiene un proyecto activo para efectuar modificaciones limitadas a los requerimientos de clasificación y medición de la NIIF 9 y agregar nuevos requerimientos para tratar el deterioro del valor de los activos financieros y la contabilidad de coberturas.

(Continúa)

Las NIIF 9 (2010) y (2009) son efectivas para los periodos anuales comenzados el 1 de enero de 2015 o después y su adopción anticipada está permitida. Se espera que la adopción de estas normas tenga un impacto sobre los activos financieros de la Compañía pero que no afecte sus pasivos financieros.

La Compañía no planea adoptar tempranamente estas normas.

(5)

Determinación de Valores Razonables

Las políticas contables requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de valoración y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación. Cuando corresponda, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables.

(a) Partidas por Cobrar

El valor razonable de las partidas por cobrar se estima al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés efectiva la fecha de medición. Las cuentas por cobrar corrientes sin tasa de interés son medidas al monto de la factura original, si el efecto del descuento es inmaterial. Este valor razonable se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales.

Los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se aproximan a su valor razonable, dado su vencimiento de corto plazo.

(b) Activos Financieros Mantendidos hasta su Vencimiento

Al momento del reconocimiento inicial, el valor razonable de los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se determina por referencia a su precio cotizado de compra. Después del reconocimiento inicial, el valor razonable de las inversiones mantenidas hasta el vencimiento solo se determina para propósitos de revelación, y se estima al valor presente de los flujos de capital e intereses futuros, descontados a la tasa de interés del mercado a la fecha de medición.

El valor registrado de las inversiones mantenidas hasta el vencimiento se aproxima al valor razonable con base en que las tasas de interés corresponden a tasas de mercado para instrumentos de similares características y riesgo.

(c) Otros Pasivos Financieros

El valor razonable, que se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales, se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha de medición.

El monto registrado por cuentas por pagar con partes relacionadas se aproximan a su valor razonable.

Los montos registrados de acreedores comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar se aproximan a su valor razonable, debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

(6) Administración de Riesgo Financiero

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

En esta nota se presenta información respecto de la exposición de la Compañía a cada uno de los riesgos antes mencionados, los objetivos, las políticas y procedimientos para medirlos y administrarlos.

(a) Marco de Administración de Riesgos

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Compañía. El departamento de finanzas es el encargado de desempeñar dichas funciones, que les han sido otorgadas por la gerencia general. Dicho departamento identifica, evalúa y administra los riesgos en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. La Junta de accionistas proporciona guía y principios para la administración general de riesgos, así como las políticas para cubrir áreas específicas, tales como el riesgo de crédito, el riesgo de liquidez y el riesgo de mercado.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía, a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo es apropiado respecto a los riesgos a los cuales se enfrenta la Compañía.

(b) Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía, si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

i. Exposición al Riesgo de Crédito

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Importe en libros			
2013	2012		
891,263	1,704,128	US\$	Efectivo y equivalentes de efectivo
209,702	162,786		Activos financieros corrientes
1,330,050	938,289		Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar
488,357	483,512		Activos financieros no corrientes
2,919,372	3,288,715	US\$	

ii.

Deudores Comerciales

La Compañía concentra aproximadamente 53% de sus ingresos ordinarios en 9 instituciones financieras a las cuales les presta el servicio de cajeros automáticos ATM; consecuentemente, el riesgo de crédito se ve afectado por las características individuales de estos clientes.

La Compañía considera que sus principales clientes no están sujetos a análisis de deterioro, ya que se ha definido para estos, un plazo de cobro que va desde 10 a 60 días calendario desde la fecha de facturación. Debido a lo antes expuesto, la Administración no considera necesario establecer una estimación para deterioro con relación a los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

La antigüedad de los saldos de los deudores comerciales al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es como sigue:

2013	2012		
205,470	248,419	US\$	Vigentes y no deteriorados
871,494	609,590		De 1 a 30 días
10,013	4,557		De 31 a 60 días
13,312	-		De 61 días a 90 días
5,600	1,534		Más de 90 días
1,105,889	864,100	US\$	

La Compañía estima que los montos en mora por más de sesenta días son totalmente recuperables sobre la base del comportamiento de cobro histórico y los análisis del riesgo de crédito de los clientes.

La Compañía considera que no requiere una estimación para deterioro para ninguno de los saldos por cobrar a compañías relacionadas (véase nota 20).

iii.

Otras Cuentas por Cobrar

Los principales componentes de las otras cuentas por cobrar lo constituyen los saldos con empleados que reportan US\$10,516; anticipo a proveedores por US\$194,721; y, otras que ascienden a US\$18,924 al 31 de diciembre del 2013 (US\$10,862, US\$44,745 y US\$18,582, respectivamente al 31 de diciembre del 2012).

iv. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La Compañía mantenía efectivo y equivalentes de efectivo por US\$891,263 al 31 de diciembre del 2013 (US\$1,704,128 al 31 de diciembre del 2012), que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. El efectivo y equivalentes de efectivo son mantenidos substancialmente en instituciones financieras que en general son iguales o superan la calificación "AA", según agencias calificadoras registradas en la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador (véase nota 20).

v. Activos Financieros

Activos financieros corresponden principalmente a colocaciones en instituciones financieras con calificación de riesgo "AAA-" y "AAA" de acuerdo a agencias calificadoras registradas en la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador, e inversiones en valores de titulización y obligaciones emitidas por entidades ecuatorianas con calificación de riesgo "AAA" (véase nota 20).

(c) Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez, es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía. La Compañía controla la liquidez requerida mediante una adecuada gestión de los vencimientos de activos y pasivos.

La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujo de efectivo; por lo general, la Compañía tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un período de 30 días, esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predicirse razonablemente. A la fecha de emisión de este informe no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

A continuación se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados:

Flujos de valor efectivo	Valor contratado	3 meses o menos	Más de 3 meses hasta 12 meses	Más de 12 meses		
					31 de diciembre del 2013 -	31 de diciembre del 2012 -
US\$	624.705	524.705	501.823	11.374	11.508	-
US\$	132.934	132.934	132.934	11.374	11.508	-
US\$	657.639	657.639	634.757	11.374	11.508	-
US\$	292.434	292.434	271.341	12.171	8.922	-
US\$	133.686	133.686	133.686	12.171	8.922	-
US\$	426.120	426.120	405.027	12.171	8.922	-

(d) Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

i. Riesgo de Moneda

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar americano, moneda funcional de la Compañía y las transacciones que realiza la Compañía son en esa moneda; por lo tanto, la Administración estima que la exposición de la Compañía al riesgo de moneda no existe.

ii. Riesgo de Tasas de Interés

La Compañía no mantiene obligaciones, por lo tanto, la Administración considera que la exposición a los cambios en tasas no tiene ningún impacto en los resultados o patrimonio de la Compañía.

Análisis del Valor Razonable para los Instrumentos a Tasa Fija

La Compañía no mide los activos y pasivos financieros al valor razonable a través de resultados y no participa en transacciones de derivados (permuta financiera de tasa de interés). Por lo tanto, una variación en la tasa de interés no afectaría el valor registrado de los activos y pasivos financieros a tasa de interés fija o los resultados o patrimonio de la Compañía.

iii. Administración de Capital

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. El capital se compone del patrimonio total. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de capital. No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración de capital durante el año.

Banred S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresados en dolares de los Estados Unidos de América - US\$)

El índice deuda-patrimonio ajustado de la Compañía al término del periodo del estado de situación financiera era el siguiente:

	2013	2012
Total pasivos	US\$ 1.910.390	1.641.125
Menos: efectivo y equivalentes de efectivo	891.263	1.704.128
Deuda neta	US\$ 1.019.127	(63.003)
Total patrimonio	US\$ 4.343.243	4.390.571
Índice deuda-patrimonio ajustado	0,23	(0,01)
Activos Financieros Corrientes		

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 los activos financieros se detallan como sigue:

	2013	2012
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	US\$ 698.059	646.298
Clasificación:		
Activos financieros corrientes	US\$ 209.702	162.786
Activos financieros no corrientes	488.357	483.512
US\$ 698.059	646.298	

Las inversiones mantenidas hasta su vencimiento consisten en títulos de deuda emitidos mediante procesos de titulización y obligaciones emitidas por entidades ecuatorianas, con vencimientos en el corto y largo plazo.

Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

El detalle de deudores comerciales al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

Deudores comerciales: Clientes	20	US\$	2013	2012
Partes relacionadas		810,014	1,105,889	612,729
Otras cuentas por cobrar:				
Empleados		10,516		10,862
Anticipo a proveedores		194,721		44,745
Otras		18,924		18,582
		224,161		74,189
		US\$ 1,330,050		938,289

Los saldos de deudores comerciales no devengan intereses.

La exposición de la Compañía a los riesgos de crédito y moneda y las pérdidas por deterioro relacionadas con los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revelan en la nota 6.

(9)

Pagos Anticipados

El detalle de pagos anticipados al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

Seguros	US\$	2013	2012
Mantenimiento y soporte	4,693		4,719
Renovación de licencias	42,427		113,224
Derechos de concesión	76,539		18,409
	5,250		-
	US\$ 128,909		136,352

(10)

Propiedades y Equipos

El siguiente es el detalle y movimiento de propiedades y equipos al y por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2013 y 2012:

Banred S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	1 de enero del 2013	Adquisiciones	Bajas, disposiciones y transferencias	31 de diciembre del 2013
Costo:				
Terrenos	512,382	-	-	512,382
Instalaciones	91,703	43,011	-	134,714
Equipos y muebles y enseres	268,355	189,558	(12,209)	445,704
Equipos de computación	990,092	160,993	(706)	1,150,379
En tránsito	49,744	435,027	(483,747)	1,024
En proceso	-	60,412	-	60,412
Vehículos	25,141	-	-	25,141
Depreciación acumulada:				
Instalaciones	(66,220)	(20,233)	-	(86,453)
Equipos y muebles y enseres	(76,248)	(72,987)	9,024	(140,211)
Equipos de computación	(284,463)	(139,063)	606	(422,920)
Vehículos	(4,850)	(2,424)	-	(7,274)
	(431,781)	(234,707)	9,630	(656,858)
US\$	1,505,636	654,294	(487,032)	1,672,898
Importe neto en libros				

(Continúa)

		1 de enero del 2012	Adquisiciones	Bajas, disposiciones y transferencias	31 de diciembre del 2012
Costo:					
Terrenos	US\$	-	512,382	-	512,382
Instalaciones		71,912	19,791	-	91,703
Equipos y muebles y enseres		249,110	19,245	-	268,355
Equipos de computación		669,431	321,730	(1,069)	990,092
En tránsito		81,252	821,849	(853,357)	49,744
Vehículos		25,141	-	-	25,141
Depreciación acumulada:		1,096,846	1,694,997	(854,426)	1,937,417
Instalaciones		(46,743)	(19,477)	-	(66,220)
Equipos y muebles y enseres		(41,134)	(35,114)	-	(76,248)
Equipos de computación		(137,734)	(146,729)	-	(284,463)
Vehículos		(2,426)	(2,424)	-	(4,850)
Importe neto en libros	US\$	868,809	1,491,253	(854,426)	1,505,636

(11)

Intangibles

El siguiente es el movimiento de los activos intangibles por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2013 y 2012:

		1 de enero del 2013	Adquisiciones	Bajas, disposiciones y transferencias	31 de diciembre del 2013
Costo:					
Proyecto Base 24	US\$	642,164	-	-	642,164
Licencias		682,655	241,979	-	924,634
Software		120,671	-	-	120,671
Otros		172,421	92,798	-	265,219
Amortización acumulada:		1,617,911	334,777	-	1,952,688
Proyecto Base 24		(60,856)	(44,939)	-	(105,795)
Licencias		(434,855)	(218,001)	-	(652,856)
Software		(80,309)	(23,569)	-	(103,878)
Otros		-	(2,864)	-	(2,864)
		(576,020)	(289,373)	-	(865,393)
	US\$	1,041,891	45,404	-	1,087,295

(Continúa)

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Costo:		Amortización acumulada:	
Proyecto Base 24	US\$	Proyecto Base 24	US\$
Licencias	398,536	(23,497)	(37,359)
Software	655,699	(216,067)	(218,788)
Otros	356,197	(44,841)	(35,468)
	-	-	-
	1,410,432		
Adquisiciones	207,479		
Bajas, disposiciones y transferencias	(242,118)		
	-		
	172,421		
	120,671		
	682,655		
	642,164		
1 de enero del 2012	398,536	(23,497)	(37,359)
1 de enero del 2012	1,410,432		
	-		
	172,421		
	120,671		
	682,655		
	642,164		
31 de diciembre del 2012	642,164		
	172,421		
	120,671		
	682,655		
	642,164		
	1,410,432		
	-		
	172,421		
	120,671		
	682,655		
	642,164		
	1,410,432		
	-		
	172,421		
	120,671		
	682,655		
	642,164		
	1,410,432		
	-		
	172,421		
	120,671		
	682,655		
	642,164		
	1,410,432		
	-		
	172,421		
	120,671		
	682,655		
	642,164		
	1,410,432		
	-		
	172,421		
	120,671		
	682,655		
	642,164		
	1,410,432		
	-		
	172,421		
	120,671		
	682,655		
	642,164		
	1,410,432		
	-		
	172,421		
	120,671		
	682,655		
	642,164		
	1,410,432		
	-		
	172,421		
	120,671		
	682,655		
	642,164		
	1,410,432		
	-		
	172,421		
	120,671		
	682,655		
	642,164		
	1,410,432		
	-		
	172,421		
	120,671		
	682,655		
	642,164		
	1,410,432		
	-		
	172,421		
	120,671		
	682,655		
	642,164		
	1,410,432		
	-		
	172,421		
	120,671		
	682,655		
	642,164		
	1,410,432		
	-		
	172,421		
	120,671		
	682,655		
	642,164		
	1,410,432		
	-		
	172,421		
	120,671		
	682,655		
	642,164		
	1,410,432		
	-		
	172,421		
	120,671		
	682,655		
	642,164		

(12)

Acreedores Comerciales

El detalle de acreedores comerciales al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

Nota

2013

2012

Proveedores:
Locales
Extranjeros

Extranjeros

Extranjeros

Partes relacionadas

15

US\$

US\$

524.705	292.434
---------	---------

524.705	292.434
---------	---------

524.705	292.434
---------	---------

La exposición de la Compañía al riesgo de moneda y liquidez relacionado con acreedores comerciales se revela en la nota 6.

Otras Cuentas y Gastos Acumulados por Pagar

(13)

El detalle de las otras cuentas y gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

Notas a los Estados Financieros

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota

2013

2012

Servicio de Rentas Internas:

Retenciones en la fuente por pagar - IVA

Relenciones en la fuente por pagar - impuesto a la renta

impuesto a la renta

(14) Beneficios a los Empleados

Un detalle de beneficios de empleados al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

2013

2012

Participación de los empleados en

52

Sueldos y beneficios por pagar

Social - IESS

Subsidio patronal e indemnización por desahucio

por desahucio

Pasivos corrientes

Pasivos no corrientes

US\$

1.074.379

Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio

El movimiento del valor presente de la obligación por jubilación patronal e indemnización por desahucio es como sigue:

	Jubilación patronal	Indemnización por desahucio	Total
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 1 de enero del 2012	227.017	117.992	345.009
Incluido en el resultado del periodo:			
Costo laboral por servicios actuales	43.932	3.230	47.162
Beneficios pagados	-	(3.283)	(3.283)
Costo financiero	15.281	8.271	23.552
Gasto del periodo	76.405	36.979	113.384
Incluido en otros resultados integrales:			
(Ganancia) pérdida actuarial	17.192	25.478	42.670
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2012	303.422	151.688	455.110
Incluido en el resultado del periodo:			
Costo laboral por servicios actuales	52.851	12.706	65.557
Beneficios pagados	(6.824)	(2.015)	(8.839)
Costo financiero	21.346	10.645	31.991
Gasto del periodo	67.473	21.336	88.809
Incluido en otros resultados integrales			
Ganancia actuarial	17.650	13.176	30.826
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2013	388.545	186.200	574.745

El Código de Trabajo del Ecuador, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido 25 años de servicio para una misma compañía. De acuerdo a lo establecido en el Código de Trabajo, los empleados jubilados tienen derecho a pensión vitalicia, la que se determina en función de la remuneración percibida en los cinco últimos años previos al retiro, con un mínimo para la cuantificación para la pensión vitalicia mensual de US\$20 si el trabajador es beneficiario de la jubilación del IESS y de US\$30 si solo tiene derecho a la jubilación patronal, sin edad mínima de retiro.

La Compañía acumula este beneficio con base en estudios anuales elaborados por una firma de actuarios independientes. Según se indica en tales estudios, el método actuarial utilizado es el "Método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado", con el cual se atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el periodo corriente. Las obligaciones se miden según sus valores descontados, puesto que existe la posibilidad de que sean satisfechas muchos años después de que los empleados hayan prestado sus servicios y se determina el importe de las pérdidas y ganancias actuariales. Las disposiciones legales no establecen la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para cumplir con el plan de jubilación patronal.

La Compañía no tiene empleados con derechos adquiridos de jubilación patronal. A la fecha de los estados financieros, el personal de la Compañía registra menos de 20 años de servicio. Los supuestos utilizados en los estudios actuariales fueron:

	2013	2012
Tasa de descuento	7,00%	7,00%
Tasa de crecimiento de salario	3,00%	3,00%
Tasa de incremento de pensiones	2,50%	2,50%
Tabla de rotación	8,90%	8,90%
Vida laboral promedio remanente	8,2	8,5
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones que la Compañía posee sobre las variables que determinarán el pago futuro de esta obligación. Los cambios en las tasas o supuestos usados en los estudios actuariales pueden tener un efecto importante en los montos reportados.

Análisis de Sensibilidad

Cambios razonablemente posibles en las suposiciones actuariales relevantes a la fecha del estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013, siempre que las otras suposiciones se mantuvieran constantes, habrían afectado la obligación por beneficios definidos en los siguientes importes:

	Aumento	Disminución
2013		
Tasa de descuento (+/- 0,5%)	US\$ 38.065	(33.940)
Tasa de crecimiento de salario (+/- 0,5%)	19.032	(17.080)

Aunque el análisis no considera la distribución total de los flujos de efectivo esperados bajo el plan de jubilación patronal, si provee una aproximación de la sensibilidad de las suposiciones presentadas.

(15)

Impuesto a la Renta

Gasto de Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta consiste de:

	Nota	2013	2012
Impuesto a la renta corriente	US\$	340.731	412.118
Impuesto a la renta diferido	US\$	(13.419)	(16.106)
		327.312	396.012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta

Año terminado al 31 de diciembre del		2013		2012	
	%	US\$	%	US\$	%
Ganancia antes de impuesto a la renta		1.470.015		1.728.512	
Impuesto a la renta que resultaría de aplicar la tasa corporativa a la utilidad antes de impuesto a la renta	22,00%	323.403	23,00%	397.558	
Más (menos):					
Ingresos exentos	-	-	0,001%	(1.608)	
Gastos no deducibles	1,13%	16.589	1,70%	20.299	
Remuneraciones empujadas con discapacidad	-	-	0,76%	(13.131)	
Remuneraciones por incremento neto de empleos	-0,86%	(12.681)	0,00%	-	
	22,27%	327.312	25,46%	412.118	

Banred S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El movimiento de las diferencias temporarias durante los años que terminaron el 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

	2013	2012
Propiedades y equipos	US\$ 14.779	15.113
Intangibles	-	2.227
Activos financieros a valor razonable	7.001	4.479
Beneficios a los empleados - no corriente	(1.367)	(1.608)
Otros	-	1.661
	<u>20.413</u>	<u>21.872</u>

Precios de Transferencia

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre del 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2005, normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas. Adicionalmente, durante el año 2008, la normativa fue modificada mediante Resolución No. NAC-DGER2008-464 del Servicio de Rentas Internas (SRI), publicada el 25 de abril del 2008 en el Registro Oficial No. 324, definiendo que los requisitos para la presentación de información con referencia a dicha normativa tiene relación únicamente para las operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, en el mismo periodo fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$5.000.000.

El 25 de enero del 2013 y vigente desde esta misma fecha, mediante resolución No. NACDGERCGC13-00011, la Administración Tributaria modificó la Resolución antes indicada, estableciendo que los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal y en un monto acumulado superior a US\$3.000.000, deben presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas; y aquellos sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal y en un monto acumulado superior a US\$6.000.000, deberán presentar anexo e informe de precios de transferencia. Esta reforma entró en vigencia a partir del 25 de enero del 2013 por lo que afecta a la presentación del informe y anexo del ejercicio fiscal 2012.

El informe de precios de transferencia correspondiente al año 2012 concluyó que las operaciones efectuadas por la Compañía con sus relacionadas locales son consistentes con los precios o márgenes de utilidad que hubieran utilizado partes independientes en operaciones comparables; y, el informe de precios de transferencia por el año 2013 será presentado conforme los plazos establecidos por el Servicio de Rentas Internas en el caso de que la Compañía sea requerida por la Ley.

Situación Fiscal

Las declaraciones de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente presentadas por la Compañía por los años 2009 al 2013, están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

Banred S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(16)

Patrimonio

Capital Social

La Compañía ha emitido únicamente acciones ordinarias y nominativas por US\$2.000.000 con valor nominal de US\$1 cada una.

Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, requiere que las compañías anónimas transfieran a la reserva legal, por lo menos, 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar, por lo menos, 50% del capital social. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Dividendos Pagados

En el año 2013 la Compañía distribuyó y pago dividendos en efectivo por US\$1.200.911 (US\$1.383.794, e incluye US\$163.225 de reserva facultativa en el año 2012).

Resultados Acumulados Proveniente por Aplicación de NIIF

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución SC.G.ICL.CPAIFRS.11.007 del 9 de septiembre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre del 2011 estableció que el saldo acreedor de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF y que se registraron en el patrimonio en una subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, solo podrá ser capitalizada en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico, si las hubiere; para absorber pérdidas, o devuelta a sus accionistas en caso de liquidación de la Compañía.

(17)

Ingresos de Actividades Ordinarias

A continuación un resumen de los ingresos por actividades ordinarias:

	Año terminado el	
	2013	2012
Servicio de pago del bono de desarrollo humano	US\$ 3.614.443	5.587.291
Servicios de cajeros automáticos ATM	6.901.735	5.391.252
Intereses ganados sobre inversiones en valores	80.783	104.446
Otros	475.509	436.515
	US\$ 11.072.470	11.519.504

(18) Costos y Gastos por Naturaleza

El siguiente es un resumen de los costos y gastos por naturaleza:

	Año terminado el		Nota			
	2013	2012				
Costo operativos	7.221.334	7.907.669				
Gastos de administración	2.399.257	1.908.454				
	<u>9.620.591</u>	<u>9.816.123</u>				
Costo de transacciones BDH	3.227.550	4.672.183	23	US\$		
Gastos de personal	2.634.399	2.276.175	19			
Mantenimiento	997.232	848.785				
Honorarios	1.022.040	566.556				
Depreciaciones y amortizaciones	524.078	495.359	10 y 11			
Arrendamientos	178.523	134.718				
Servicios básicos	195.713	141.711				
Enlaces	108.857	104.804				
Alimentación	92.800	63.478				
Seguros	142.665	121.398				
Viajes	90.501	69.483				
Suministros y materiales	115.620	75.128				
Transporte	26.461	32.668				
Impuestos	37.625	34.946				
Otros	226.527	178.731				
	<u>9.620.591</u>	<u>9.816.123</u>				

(19) Gastos de Personal

Los gastos relacionados con sueldos y beneficios a los empleados se resumen a continuación:

	Año terminado el		Nota			
	2013	2012				
Sueldos y salarios	1.408.739	1.186.558				
Participación de los trabajadores en las utilidades	259.414	305.032				
Beneficios sociales	426.262	336.359				
Jubilación patronal y desahucio	128.474	113.384	14			
Aportes al seguro social	411.510	334.842				
	<u>2.634.399</u>	<u>2.276.175</u>				
				US\$		

(Continúa)

De acuerdo con lo establecido en las leyes laborales vigentes en Ecuador, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta. La Compañía ha estimado el gasto de participación de los trabajadores en las utilidades, de la siguiente manera:

Año terminado el		31 de diciembre del	
		2013	2012
Total ingresos	US\$	11.090.606	11.544.463
		(9.361.177)	(9.510.919)
		1.729.429	2.033.544
Base para el cálculo de la participación de los trabajadores en las utilidades		15%	15%
Participación de los trabajadores en las utilidades		259.414	305.032

El año que terminó el 31 de diciembre del 2013 el gasto por participación de los trabajadores en las utilidades se incluye en el estado de resultados en los rubros de costos operativos por US\$ 155,828 y gastos de administración por US\$ 103,586 (US\$ 183,230 y US\$ 121,802, respectivamente en el año 2012).

Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía posee 95 trabajadores (76 en 2012) en relación de dependencia, correspondientes a las áreas de operaciones, producción y administración de la misma.

(20) Transacciones y Saldos con Partes Relacionadas

Un resumen de las principales transacciones y saldos con partes relacionadas al y por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2013 y 2012 es como sigue:

Banred S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Año terminado el
31 de diciembre del
2013

US\$	2.823.629	350.432	334.996	330.821	325.313	223.231	215.139	199.069	145.720	65.220
US\$	4.718.698	3.781.728								

Año terminado el
31 de diciembre del
2013

US\$	65.347	33.435	29.790	40.594	45.162	36.119	12.154	4.602	7.800	49
US\$	279.922	270.000								

Ingresos por servicios de la red de
cajeros automáticos ATM:

Banco Pichincha C. A.
Banco de Guayaquil S. A.
Banco del Pacífico S. A.
Banco de la Producción S. A.
Banco Bolivariano C. A.
Banco Internacional S. A.
Diners Club del Ecuador S. A.
Banco de Loja S. A.
Banco General Rumihahui S. A.

Ingresos por servicios varios:

Banco Pichincha C. A.
Banco de Guayaquil S. A.
Banco del Pacífico S. A.
Banco de la Producción S. A.
Banco Bolivariano C. A.
Banco Internacional S. A.
Diners Club del Ecuador S. A.
Banco de Loja S. A.
Banco General Rumihahui S. A.

Banred S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Año terminado el
31 de diciembre del
2013

US\$ -

US\$ 10.061

US\$ 3.889

US\$ 43.447

US\$ 50.693

Año terminado el
31 de diciembre del
2013

US\$ 33.976

US\$ 33.988

Año terminado el
31 de diciembre del
2013

Año terminado el
31 de diciembre del
2012

US\$ 279.226

US\$ 1.872.101

US\$ 2.412.935

Ingresos por servicios de canje
electrónico - Citibank N. A.

Intereses ganados:
Banco Pichincha C. A.
Banco de Guayaquil S. A.
Banco de la Producción S. A.
Banco Bolivariano C. A.
Banco Internacional S. A.
Diners Club del Ecuador S. A.
Banco de Loja S. A.
Banco General Rumihahui S. A.

Gastos bancarios:
Banco de la Producción S. A.
Banco de Guayaquil S. A.
Banco Bolivariano C. A.

Comisiones pagadas:
Banco Pichincha C. A.
Banco de Guayaquil S. A.
Banco de la Producción S. A.
Banco Bolivariano C. A.
Banco Internacional S. A.
Banco del Pacífico S. A.
Banco de Loja S. A.
Banco General Rumihahui S. A.

Banred S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

31 de diciembre del		2013		2012	
		US\$		US\$	
Efectivo y equivalentes de efectivo:	Banco Bolivariano C. A.	6.316		6.316	
	Banco de Guayaquil S. A.	4.777		4.787	
	Banco de la Producción S. A.	323.868		98.856	
		<u>334.961</u>		<u>109.959</u>	
31 de diciembre del		2013		2012	

Banco Bolivariano C. A.
Banco de Guayaquil S. A.
Banco de la Producción S. A.

31 de diciembre del		2013		2012	
		US\$		US\$	
Inversiones temporales y activos financieros corrientes:	Banco Pichincha C. A.	267.456		166.456	
	Banco de Guayaquil S. A.	289.023		191.023	
	Banco de la Producción S. A.	328.834		202.834	
	Banco Bolivariano C. A.	261.756		164.756	
	Banco Internacional S. A.	293.456		187.456	
	Diners Club del Ecuador S. A.	331.596		203.596	
	Banco de Loja S. A.	352.401		226.401	
	Banco General Rumihahui S. A.	390.778		250.778	
		<u>2.515.300</u>		<u>1.593.300</u>	
31 de diciembre del		2013		2012	

Banco Pichincha C. A.
Banco de Guayaquil S. A.
Banco de la Producción S. A.
Banco Bolivariano C. A.
Banco Internacional S. A.
Diners Club del Ecuador S. A.
Banco de Loja S. A.
Banco General Rumihahui S. A.

31 de diciembre del		2013		2012	
		US\$		US\$	
Cuentas por cobrar:	Banco Pichincha C. A.	574.282		337.573	
	Banco de Guayaquil S. A.	58.927		34.568	
	Banco de la Producción S. A.	15.267		13.299	
	Banco Bolivariano C. A.	38.304		31.485	
	Banco Internacional S. A.	32.473		23.118	
	Banco del Pacífico S. A.	50.420		39.463	
	Diners Club del Ecuador S. A.	8.712		89.150	
	Banco de Loja S. A.	27.876		28.395	
	Banco General Rumihahui S. A.	3.753		15.678	
		<u>810.014</u>		<u>612.729</u>	
31 de diciembre del		2013		2012	

Banco Pichincha C. A.
Banco de Guayaquil S. A.
Banco de la Producción S. A.
Banco Bolivariano C. A.
Banco Internacional S. A.
Banco del Pacífico S. A.
Diners Club del Ecuador S. A.
Banco de Loja S. A.
Banco General Rumihahui S. A.

31 de diciembre del			
2013	2012		
3.291	11.787	US\$	Cuentas por pagar:
882	19.657		Banco Pichincha C. A.
1.625	2.331		Banco de Guayaquil S. A.
-	1.147		Banco Bolivariano C. A.
1.167	669		Banco del Pacifico S. A.
23.331	19.225	US\$	Otras

Los saldos con partes relacionadas no devengan ni causan intereses y son cobrados y liquidados, según sea aplicable, entre 30 y 45 días posteriores a la fecha de emisión de las facturas respectivas.

(21) Arrendamientos Operativos

Al 31 de diciembre, los pagos futuros mínimos del arrendamiento bajo arrendamientos no cancelables son como sigue:

Año terminado el			
31 de diciembre del	2013	2012	
106.830	122.592	US\$	Menos de un año
587.508	495.070		Entre uno y cinco años
30.154	-		Más de cinco años

(22) Ingresos y Costos Financieros

Los ingresos y costos financieros se componen de lo siguiente:

Año terminado el			
31 de diciembre del	2013	2012	
106.519	82.815	US\$	Ingresos financieros: Intereses sobre colocaciones y cuentas bancarias
10.538	35.392	US\$	Costo financieros: Gastos bancarios

Banred S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(23) Compromisos

El 30 de octubre de 1998 la Compañía firmó un contrato de prestación de servicios que incluye el diseño, desarrollo y producción de una base de datos, el enlace de interconexión bancaria y otros servicios computacionales relacionados a fin de que las instituciones financieras puedan realizar el pago del "Bono de Desarrollo Humano" (antes Bono Solidario) a los beneficiarios del mismos.

Con fecha 31 de octubre de 2013 se suscribió el acta de entrega recepción y finiquito mediante el cual el Ministerio de Finanzas y Banred S. A. dan por terminado por conclusión del plazo el contrato de diseño, programación, desarrollo e implementación de una base de datos para el pago del bono solidario; actualización de información en la base de datos; mantenimiento y actualización de la información y pago del subsidio suscrito el 30 de octubre de 1998 y que fuera prorrogado hasta el 28 de febrero de 2013.

En febrero 19 del 2013, la Compañía suscribió con el Ministerio de Inclusión Económica y Social un convenio de prestación de servicios de interconexión con la plataforma transaccional del Ministerio, para el pago de transferencias monetarias, a una tarifa de US\$ 0.05 por cada transacción realizada, durante un plazo de tiempo indefinido.

En el año 2013 la compañía factura por este concepto US\$3,614,443 (US\$5,587,291 en el 2012) y registró costos por US\$3,227,550 (US\$4,672,183 en el 2012).

(24) Contingencias

Al 31 de diciembre de 2013 la Compañía no mantiene litigios o reclamos legales en contra.

(25) Estado de Flujos de Efectivo

En el año 2013 los flujos de efectivo de las inversiones a corto plazo mantenidas hasta el vencimiento son excluidos del efectivo y equivalente de efectivo y presentados como actividades de inversión.

(26) Eventos Subsecuentes

La Compañía ha evaluado los eventos subsecuentes hasta el 11 de febrero del 2014, fecha en la cual los estados financieros fueron autorizados para su emisión. Ningún evento significativo ocurrió con posterioridad al 31 de diciembre del 2013, fecha del estado de situación financiera pero antes del 11 de febrero del 2014, que requiera revelación o ajuste a los estados financieros adjuntos.