

Banred S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

(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 (nota 20).

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, 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 del Código Orgánico Monetario y Financiero en todo lo que fuere aplicable en atención a su naturaleza jurídica.

Al 31 de diciembre del 2017, el 58% (57% en el 2016) de los ingresos se generan con accionistas (véase nota 20), por el servicio de interconexión de cajeros automáticos proporcionados principalmente a Banco Guayaquil S. A., Banco Pichincha C. A., Banco Bolivariano C. A., Banco Produbanco S. A. Grupo Promerica y Banco del Pacífico S. A. y el 14% (17% en el 2016) 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 21).

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

**(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 24 de enero de 2018 y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la junta de accionistas.

(b) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del principio del costo histórico, excepto por el terreno, que a partir de 2016 se registra a su valor razonable.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

(c) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que constituye la moneda funcional de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras financieras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

(d) Uso de Estimados

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.

i. Supuestos e Incertidumbres en Estimación

La información sobre supuestos e incertidumbres en estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en ajuste material en el año subsiguiente se describe en las siguientes notas:

- Nota 15 – Impuesto a la renta
- Nota 16 – Medición de las obligaciones para pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio – supuestos actariales claves.

ii. Medición de los Valores Razonables

Algunas de las políticas y revelaciones de las NIIFs requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como no financieros. La Compañía utiliza la medición de los valores razonables principalmente para propósitos de reconocimiento inicial, revelación y cuando existen indicios de deterioro tratándose de activos no financieros.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo la Compañía utiliza datos de mercados observables siempre que sea posible. De acuerdo a las NIIFs los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (precios) o indirectamente (derivados de los precios).

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables.

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de jerarquía del valor razonable de la variable de nivel más bajo que sea significativa a la medición total. Cualquier transferencia entre los niveles de jerarquía del valor razonable se reconoce al final del periodo en el cual ocurrió el cambio.

La nota 5 incluye información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables.

**(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

La Compañía clasifica los activos financieros no derivados en las categorías préstamos y partidas por cobrar; y clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros.

i. Activos y Pasivos Financieros no Derivados – Reconocimiento y Baja

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.

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.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

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.

ii. Activos Financieros no Derivados – Medición

Activos Financieros Mantenidos 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.

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

Partidas por Cobrar

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 perdidas por deterioro. Las partidas por cobrar se componen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Efectivo y Equivalentes a Efectivo

El efectivo y equivalentes a efectivo se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y cuentas corrientes bancarias e inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos originales de tres meses o menos.

iii. Pasivos Financieros no Derivados - Medición

Los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

Los otros pasivos financieros se componen de: cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar.

iv. Capital Social

Las acciones ordinarias (única clase de acciones emitida par 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, excepto terrenos que a partir de 2016 es presentado a su valor razonable a través de reavalúo, el efecto del cambio en la política contable originó en el 2016, un aumento en el patrimonio por US\$473,282.

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.

Cuando partes de una partida de propiedades y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separadas (componentes principales) del activo.

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.

Las ganancias o pérdidas de la disposición de un elemento de propiedad, planta y equipos, son determinados comparando los precios de venta con sus valores en libros y son reconocidas en resultados integrales cuando se realizan o conocen.

ii. Costos Posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen 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 de propiedades y equipos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

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 menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil estimada para cada componente.

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 esté completado y en condiciones de ser usado.

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

	<u>Vida útil</u>
Instalaciones	5 años
Muebles y equipos de oficina	10 años
Equipos de computación	5 años
Equipos de computación críticos	8 años
Vehículos	<u>10 años</u>

Los métodos de depreciación y vidas útiles son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

(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. Todos los contratos de arriendo de la Compañía son operativos.

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

Se reconoce una partida como activo intangible cuando es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo, fluyan a la Compañía y el costo del activo pueda ser medido de forma fiable. 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.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

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:

	<u>Vida útil</u>
Software	5 años
Desarrollo de software	5 años
Licencias	5 años
Proyecto Switch Base 24	<u>15 años</u>

(g) Deterioro

i. Activos Financieros no Derivados

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 o la desaparición de un mercado activo para una inversión.

ii. Activos Financieros Medidos a Costo Amortizado

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos a costo amortizado (cuentas por cobrar 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 continúa 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.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

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 o la unidad generadora de efectivo.

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 revierten si existe un cambio en su importe recuperable. Cuando se revierte 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) Pasivos Financieros no Derivados

Todos los pasivos financieros no derivados conformados por cuentas por pagar comerciales, cuentas por pagar a relacionadas y otras cuentas y gastos acumulados por pagar son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la cual la Compañía asume las obligaciones correspondientes. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones se cancelan o expiran.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo 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.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

Los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

(i) Beneficios a los Empleados

i. Beneficios Post-Empleo

Planes de Beneficios Definidos - Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio

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

La Compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de las nuevas mediciones de las obligaciones por beneficios definidos en otros resultados integrales; el costo del servicio y el saneamiento del descuento, se llevan a resultados como gastos del personal.

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 él 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.

(j) 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 flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación y el monto puede ser estimado de manera fiable.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

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.

(k) Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos

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 cuentas por cobrar 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.

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) Ingreso Financieros y Costos Financieros

Los ingresos financieros están compuestos por ingresos por intereses y son reconocidos en resultados al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Los costos financieros corresponden a gastos bancarios.

(m) 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 diferido 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.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

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 gravables 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 impactaran el gasto fiscal en el período en el cual se determinen.

(Continúa)

**(4) Normas Nuevas y Revisadas e Interpretaciones Emitidas pero Aún no Efectivas**

Las nuevas normas, enmiendas a las normas e interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2017, cuya aplicación anticipada es permitida; sin embargo, tales normas, no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de estos estados financieros adjuntos.

**NIIF 15 Ingreso de Actividades Ordinarias Procedente de Contratos con Clientes**

La NIIF 15 establece un marco completo para determinar si se reconocen ingresos de actividades ordinarias, cuándo se reconocen y en qué monto. La NIIF 15 reemplaza las actuales guías para el reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 "Ingreso de Actividades Ordinarias", la NIC 11 "Contratos de Construcción" y la CINIIF 13 "Programas de Fidelización de Clientes".

La NIIF 15 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018. Su adopción temprana es permitida.

Esta Norma establece un nuevo modelo de reconocimiento de ingresos basado en el concepto de control, por el cual los ingresos han de reconocerse a medida que se satisfagan las obligaciones contraídas con los clientes a través de la entrega de bienes y servicios, ya sea en un momento en el tiempo o a lo largo del tiempo. El nuevo modelo introduce un enfoque de reconocimiento de ingresos basado en los siguientes cinco pasos:

- 1.- Identificar el contrato con el cliente;
- 2.- Identificar las obligaciones de desempeño del contrato;
- 3.- Determinar el precio de la transacción;
- 4.- Distribuir el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño; y,
- 5.- Reconocer el ingreso cuando (o en la medida en que) la entidad satisfaga las obligaciones de desempeño identificadas en los contratos.

Como se explica más ampliamente en la nota 2(k) a los estados financieros, las principales actividades por servicios que son prestados en diferentes períodos de tiempo, la Compañía asigna el reconocimiento de los ingresos para los diferentes servicios sobre la base de los valores razonables, bajo el método de avance de obra. Bajo las provisiones de la NIIF 15 la determinación del ingreso a ser reconocido deberá ser realizada sobre la asignación basada en sus precios individuales de venta para cada tipo de servicios, tomando como base las listas de precios que posee la Compañía para la venta de los diferentes servicios en transacciones por separado. Basado en la evaluación de la Compañía, el valor de los ingresos por los servicios prestados son similares; por lo tanto, la Administración espera que, con base a su evaluación preliminar, la adopción de la NIIF 15 no tenga un impacto material en el período de reconocimiento del ingreso para estos servicios.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

**NIIF 9 Instrumentos Financieros**

La NIIF 9 publicada en julio de 2014 reemplaza las guías de la NIC 39 "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición". La NIIF 9 incluye guías revisadas para la clasificación y medición de instrumentos financieros, incluyendo un nuevo modelo de pérdidas crediticias esperadas para calcular el deterioro de los activos financieros, y nuevos requerimientos generales de contabilidad de coberturas. La NIIF 9 mantiene las guías relacionadas con el reconocimiento y baja de instrumentos financieros de la NIC 39. La NIIF 9 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018, con adopción temprana permitida. La Compañía no planea una adopción temprana de esta norma.

La Administración de la Compañía ha revisado las diferentes secciones de la NIIF 9 para determinar el impacto que tendría la nueva norma y desarrollar la política contable que llevará a cabo a partir del año 2018.

Sobre la base de los activos y pasivos financieros que mantiene la Compañía al 31 de diciembre de 2017, la Administración espera que el nuevo modelo de clasificación y medición de instrumentos financieros no tenga un efecto material en los estados financieros de la Compañía.

Así también, dado la naturaleza del negocio de la Compañía, en el que la mayor parte de las ventas son recuperadas en el corto plazo y no existen cuentas a cobrar de otra naturaleza que sean significativas, no se espera que el impacto de aplicar el modelo de pérdidas esperadas sea material en los resultados de la Compañía.

**NIIF 16 Arrendamientos**

La NIIF 16 reemplaza las actuales guías de arrendamiento, incluyendo la NIC 17 "Arrendamientos", CINIIF 4 "Determinar si un Acuerdo contiene un Arrendamiento", SIC 15 "Arrendamientos Operativos – Incentivos" y SIC 27 "Evaluar la Substancia de las Transacciones con la Forma Legal de un Arrendamiento".

La NIIF 16 es efectiva para períodos anuales que inician en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción temprana para entidades que apliquen NIIF 15 "Ingreso de Actividades Ordinarias Procedente de Contratos con Clientes" en o antes de la aplicación inicial de NIIF 16.

La NIIF 16 introduce un modelo contable de arrendamiento para los arrendatarios. Un arrendatario reconoce un activo por derecho de uso que representa su derecho a usar el activo subyacente y un pasivo que representa su obligación de realizar los pagos correspondientes al canon de arrendamiento. Hay excepciones opcionales para arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de bienes de bajo valor. La contabilidad del arrendador permanece similar a la norma actual, es decir, el arrendador continúa clasificando los arrendamientos como financieros u operativos.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

La Compañía ha iniciado el proceso de evaluar el impacto potencial resultante de la aplicación de la NIIF 16, cuyos efectos cuantitativos dependerán de las condiciones económicas futuras, la tasa de interés de los préstamos y obligaciones, del método de transición elegido y de la extensión en la cual la Compañía utilice las excepciones prácticas y el reconocimiento de éstas excepciones. La Compañía no planea una adopción temprana de esta norma.

Otras Nuevas Normas o Modificaciones a Normas e Interpretaciones

La Compañía no espera que las siguientes nuevas normas o modificaciones tengan un impacto significativo sobre los estados financieros:

- Mejoras Anuales a las NIIFs Ciclo 2014-2016 (Enmiendas a la NIIF 1 y NIC 28).
- Clasificación y Medición de Pago Basados en Acciones (Enmienda a la NIIF 2).
- Transferencias a Propiedad de Inversión (Enmienda a la NIC 40).
- Venta o Contribución de Activos entre un Inversor y sus Asociadas o Acuerdos Conjuntos (Enmiendas a la NIIF 10 y NIC 28).
- CINIIF 22 Transacciones en Moneda Extranjera y Consideración Anticipada.
- CINIIF 23 Incertidumbre sobre Tratamiento Tributario.
- Aplicación de NIIF 9 Instrumentos Financieros con NIIF 4 Contratos de Seguros (Enmienda a la NIIF 4).
- NIIF 17 Contratos de Seguros.

**(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 en las notas específicas referidas a estos activos o pasivos.

(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 medidos 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 Mantenidos hasta su Vencimiento

Al momento del reconocimiento inicial, el valor razonable de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento se determina por referencia a su precio cotizado de compra. Despues del reconocimiento inicial, el valor razonable de las inversiones mantenidas hasta su 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.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

El valor registrado de las inversiones mantenidas hasta su 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.

Los montos registrados de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos 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

**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.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

### **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 cuentas por cobrar 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:

	US\$	Importe en libros	
		2017	2016
Efectivo y equivalentes a efectivo		2,535,256	2,799,238
Activos financieros corrientes		1,039,650	188,677
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar		669,803	606,012
Cuentas por cobrar a relacionadas		555,965	482,851
Activos financieros no corrientes		90,618	190,705
	US\$	<u>4,891,292</u>	<u>4,267,483</u>

#### Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La Compañía mantenía efectivo y equivalentes de efectivo por US\$2,535,256 al 31 de diciembre del 2017 (US\$2,799,238 al 31 de diciembre de 2016), que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. El efectivo y equivalentes de efectivo son mantenidos en instituciones financieras que en general son iguales o superan la calificación "AAA-, AA+", según agencias calificadoras registradas en la Superintendencia de Bancos del Ecuador (véase nota 20).

#### Activos Financieros

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

#### ii. Cuentas por Cobrar Comerciales

La Compañía concentra aproximadamente 58% (57%, en el 2016) de sus ingresos ordinarios en 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 están sujetos a análisis de deterioro, y ha definido para estos, un plazo de cobro menor a 30 días calendarios desde la fecha de facturación.

(Continúa)

## Notas a los Estados Financieros

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

La Compañía establece una estimación para deterioro de valor que representa su estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores comerciales. Esta estimación se determina en base a una evaluación específica que se relaciona con exposiciones individualmente significativas y con base a una evaluación colectiva para los saldos no significativos.

Pérdidas por Deterioro

La antigüedad de los saldos de las cuenta cobrar comerciales a cada fecha del estado de situación financiera es la siguiente:

	US\$	2017		2016	
		Valor Bruto	Deterioro	Valor Bruto	Deterioro
Vigentes	US\$	225,202	-	189,150	-
De 1 a 30 días		5	-	2,203	-
Más de 90 días		112	(122)	977	(929)
	US\$	<u>225,319</u>	<u>(122)</u>	<u>192,330</u>	<u>(929)</u>

La Administración de la Compañía considera que las cuentas vencidas son totalmente recuperables.

El movimiento de la estimación de deterioro de las cuentas incobrables es el siguiente:

		2017	2016
Saldo al inicio del año	US\$	929	1,995
Deterioro cargado a resultados		725	-
Recuperaciones		(1,531)	(1,066)
Saldo al final del año	US\$	<u>122</u>	<u>929</u>

iii. Otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre de 2017 los principales componentes de las otras cuentas por cobrar lo constituyen los saldos con empleados que reportan US\$6,057 (US\$18,690 el 2016); anticipo a proveedores por US\$364,838 (US\$335,565 el 2016); impuesto al valor agregado IVA - crédito tributario por US\$25,954 (US\$24,946 en el 2016) y otras que ascienden a US\$47,757 (US\$35,410 el 2016).

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.

(Continúa)

## Notas a los Estados Financieros

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

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 predecirse 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:

		31 de diciembre de 2017				
		Valor contable	Flujos de efectivo contractuales	3 meses o menos	Más de 3 meses hasta 12 meses	Más de 12 meses
Cuentas por pagar comerciales	US\$	371,465	371,465	261,465	-	110,000
Cuentas por pagar a relacionadas		10,337	10,337	10,337	-	-
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar		768,755	768,755	162,239	606,516	-
Impuesto a la renta por pagar		306,831	306,831	-	306,831	-
	US\$	<u>1,457,388</u>	<u>1,457,388</u>	<u>434,041</u>	<u>913,347</u>	<u>110,000.00</u>
		31 de diciembre de 2016				
		Valor contable	efectivo contractuales	3 meses o menos	Más de 3 meses hasta 12 meses	Más de 12 meses
Cuentas por pagar comerciales	US\$	575,025	575,025	355,025	55,000	165,000
Cuentas por pagar a relacionadas		226,640	226,640	107,100	119,540	-
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar		611,161	611,161	194,338	416,823	-
Impuesto a la renta por pagar		127,429	127,429	-	127,429	-
	US\$	<u>1,540,255</u>	<u>1,540,255</u>	<u>656,463</u>	<u>718,792</u>	<u>165,000</u>

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.

(Continúa)

## Notas a los Estados Financieros

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

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 (permuto 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 el 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.

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

		2017	2016
Total pasivos	US\$	2,679,052	2,777,687
Menos: efectivo y equivalentes de efectivo		<u>(2,535,256)</u>	<u>(2,799,238)</u>
Deuda neta	US\$	<u>143,796</u>	<u>(21,551)</u>
Total patrimonio	US\$	<u>6,780,295</u>	<u>6,084,079</u>
Índice deuda-patrimonio ajustado		<u>0.02</u>	<u>(0.00)</u>

**(7) Efectivo y Equivalentes a Efectivo**

El detalle de efectivo y equivalentes a efectivo al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

		2017	2016
Efectivo en caja	US\$	1,008	1,588
Bancos locales		<u>1,568,248</u>	<u>606,330</u>
Inversiones temporales		<u>966,000</u>	<u>2,191,320</u>
	US\$	<u>2,535,256</u>	<u>2,799,238</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el saldo de bancos locales generan intereses a una tasa de 0.19%.

Las inversiones temporales corresponde a certificados de depósitos a plazo mantenidos en el bancos locales con vencimientos en enero de 2018 que generan un interés anual de 2.65% al 4.10% en el 2017 (2.75% al 6%, en el 2016).

(Continúa)

## Notas a los Estados Financieros

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

**(8) Activos Financieros**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 los activos financieros se detallan a continuación:

		2017	2016
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	US\$	<u>1,130,268</u>	<u>379,382</u>
Clasificación:			
Activos financieros corrientes	US\$	1,039,650	188,677
Activos financieros no corrientes		<u>90,618</u>	<u>190,705</u>
	US\$	<u>1,130,268</u>	<u>379,382</u>

Las inversiones mantenidas hasta su vencimiento al 31 de diciembre del 2017 consisten en:

- Certificados de depósitos a plazo mantenidos en bancos locales con vencimientos en el 2018 por US\$1,031,000 (US\$188,677, en el 2016) que generan un interés anual entre 3,00% al 4.50%.
- Títulos de deuda emitidos mediante procesos de titularización y obligaciones emitidas por entidades ecuatorianas por US\$99,268, con vencimientos en el 2019, con una tasa de interés entre el 7% al 31 de diciembre de 2017 (US\$190,705 con una tasa de interés entre el 7% y 8.75%).

**(9) Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se detallan como sigue:

		2017	2016
Clientes	US\$	225,319	192,330
Provisión para deterioro de cuentas por cobrar comerciales		<u>(122)</u>	<u>(929)</u>
		<u>225,197</u>	<u>191,401</u>
Otras cuentas por cobrar:			
Empleados		6,057	18,690
Anticipo a proveedores		364,838	335,565
Impuesto al valor agregado - crédito tributario		25,954	24,946
Otras		<u>47,757</u>	<u>35,410</u>
		<u>444,606</u>	<u>414,611</u>
	US\$	<u>669,803</u>	<u>606,012</u>

Los saldos de clientes no devengan intereses.

(Continúa)

## Notas a los Estados Financieros

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

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

**(10) Gastos pagados por Anticipado**

El detalle de pagos anticipados al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

		2017	2016
Seguros	US\$	2,361	-
Renovación de licencias		100,724	103,874
Soporte técnico software		37,432	85,381
Otros		14,435	20,916
	US\$	<u>154,952</u>	<u>210,171</u>

**(11) 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 2017 y 2016:

		Terrenos	Instalaciones	Equipos, muebles y enseres	Equipo de Computo	Vehículos	En tránsito	Total
<b>Costo:</b>								
Saldo al 1 de enero de 2016	US\$	525,900	118,377	493,510	1,839,935	25,141	61,017	3,063,880
Addiciones		-	30,368	8,361	34,918	-	252,803	326,450
Transferencia		-	-	43,908	988	-	(44,896)	-
Transferencias enviadas a intangibles		-	-	-	-	-	(97,304)	(97,304)
Superávit por revaluaciones		473,282	-	-	-	-	-	473,282
Retiros / ventas		-	(17,374)	(14,086)	(6,524)	-	(7,415)	(45,399)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	US\$	999,182	131,371	531,693	1,869,317	25,141	164,205	3,720,909
Addiciones		-	-	3,194	36,988	-	4,729	44,909
Transferencias		-	-	10,800	153,407	-	(164,207)	-
Retiros / ventas		-	-	-	(5,117)	-	-	(5,117)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	US\$	<u>999,182</u>	<u>131,371</u>	<u>545,687</u>	<u>2,054,593</u>	<u>25,141</u>	<u>4,727</u>	<u>3,760,701</u>
<b>Depreciación acumulada:</b>								
Saldo al 1 de enero de 2016	US\$	-	(73,552)	(314,839)	(759,432)	(12,122)	-	(1,159,995)
Gasto depreciación del año		-	(17,615)	(34,448)	(283,141)	(2,424)	-	(337,628)
Retiros / ventas		-	12,300	9,826	5,666	-	-	27,792
Saldo al 31 de diciembre de 2016	US\$	-	(78,867)	(339,511)	(1,036,907)	(14,546)	-	(1,469,831)
Gasto depreciación del año		-	(18,263)	(35,215)	(255,267)	(2,424)	-	(311,169)
Retiros / ventas		-	-	-	4,743	-	-	4,743
Saldo al 31 de diciembre de 2017	US\$	<u>-</u>	<u>(97,130)</u>	<u>(374,726)</u>	<u>(1,287,431)</u>	<u>(16,970)</u>	<u>-</u>	<u>(1,776,257)</u>
<b>Valor neto en libros:</b>								
Al 31 de diciembre de 2016	US\$	999,182	52,504	192,182	832,410	10,595	164,205	2,251,078
Al 31 de diciembre de 2017	US\$	<u>999,182</u>	<u>34,241</u>	<u>170,961</u>	<u>767,162</u>	<u>8,171</u>	<u>4,727</u>	<u>1,984,444</u>

(Continúa)

Banred S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

**(12) Intangibles**

El siguiente es el movimiento de los activos intangibles por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	USS	Proyecto BIMO, UP, EMV		Proyecto Switch Base 24			Otros	Total
		Licencias		Software				
<b>Costo:</b>								
Saldo al 1 de enero de 2016	USS 916,346	826,780	732,257	116,545	56,689	2,648,617		
Adiciones	-	371,092	-	43,462	69,569	484,123		
Transferencias recibidas de propiedades y equipos	-	97,304	-	-	-	97,304		
Retiros / ventas	-	-	-	-	(10,310)	(10,310)		
Saldo al 31 de diciembre de 2016	USS 916,346	1,295,176	732,257	160,007	115,948	3,219,734		
Adiciones	695,609	30,213	-	-	28,209	754,031		
Saldo al 31 de diciembre de 2017	USS 1,611,955	1,325,389	732,257	160,007	144,157	3,973,765		
<b>Amortización acumulada:</b>								
Saldo al 1 de enero de 2016	USS (87,491)	(597,780)	(173,936)	(80,497)	(9,736)	(949,420)		
Amortización acumulada	(97,928)	(132,665)	(52,303)	(9,989)	(2,735)	(295,620)		
Bajas	-	-	-	-	10,310	10,310		
Saldo al 31 de diciembre de 2016	USS (185,419)	(730,425)	(226,239)	(90,486)	(2,161)	(1,234,730)		
Amortización acumulada	(98,325)	(165,623)	(52,303)	(17,275)	(15,470)	(348,996)		
Saldo al 31 de diciembre de 2017	USS (283,744)	(896,048)	(278,542)	(107,761)	(17,631)	(1,583,726)		
<b>Valor neto en libros:</b>								
Al 31 de diciembre de 2016	USS 730,927	564,751	506,018	69,521	113,787	1,985,004		
Al 31 de diciembre de 2017	USS 1,328,211	429,341	453,715	52,246	126,526	2,390,039		

**(13) Cuentas por Pagar Comerciales**

El detalle de las cuentas por pagar comerciales al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

		2017	2016
Proveedores:			
Locales	US\$	256,234	362,080
Extranjeros	US\$	115,232	212,945
		<u>371,466</u>	<u>575,025</u>
Corriente	US\$	261,466	410,025
No corriente	US\$	110,000	165,000
		<u>371,466</u>	<u>575,025</u>

El saldo de proveedores extranjeros (a largo plazo) corresponde a compras de licencias al proveedor ESQ Business Services Inc. pagadero hasta enero de 2020.

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

(Continúa)

## Notas a los Estados Financieros

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

**(14) Otras Cuentas y Gastos Acumulados por Pagar**

El detalle de las otras cuentas y gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

	<u>Nota</u>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Beneficios a empleados	16	US\$	683,811	487,851
Retenciones de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado			76,072	100,363
Otros			8,872	22,947
		US\$	<u>768,755</u>	<u>611,161</u>

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

**(15) Impuesto a la Renta**Gasto de Impuesto a la Renta

El gasto por concepto de impuesto a la renta fue cargado en su totalidad a resultados y consiste de:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta corriente	US\$	510,250	(318,946)
Impuesto a la renta diferido		-	(14,700)
Otros ajustes menores		-	(12,700)
	US\$	<u>510,250</u>	<u>(346,346)</u>

Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta

La tasa ecuatoriana corporativa de impuesto a la renta es el 22%. Dicha tasa se reduce al 12% si las utilidades se reinvierten en la Compañía a través de aumentos en el capital acciones y se destinan a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos o bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año inmediato anterior aplicando el 0.2% al patrimonio y los costos y gastos deducibles más el 0.4% sobre los ingresos gravables y el total de activos. La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo bajo ciertas condiciones.

(Continúa)

## Notas a los Estados Financieros

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

La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta del 22% a la utilidad antes de impuesto a la renta:

		2017	2016
Ganancia antes de impuesto a la renta	US\$	2,227,581	1,215,935
Impuesto a la renta que resultaría de aplicar la tasa corporativa a la utilidad antes de impuesto a la renta (22%)		490,068	267,506
Más (menos):			
Gastos no deducibles		<u>20,182</u>	<u>51,440</u>
		510,250	318,946
Impuesto diferido		-	14,700
Otros ajustes menores		-	12,700
	US\$	<u><u>510,250</u></u>	<u><u>346,346</u></u>

Impuesto a la Renta por Pagar

Un resumen del movimiento del impuesto a la renta por pagar corriente y de los anticipos y retenciones en la fuente del impuesto a la renta en los años que terminaron el 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

		Impuesto a la Renta			
		2017		2016	
		Anticipos y retenciones	Por pagar	Anticipos y retenciones	Por pagar
Saldos al inicio del año	US\$	-	127,429	-	243,430
Pago de impuesto a la renta del año anterior		-	(127,429)	-	(243,430)
Impuesto a la renta del año		-	510,250	-	318,946
Retenciones de impuesto a la renta		(203,419)		(191,517)	
Compensación de anticipo y retenciones de impuesto a la renta		203,419	(203,419)	191,517	(191,517)
Saldo al final del año	US\$	<u><u>-</u></u>	<u><u>306,831</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>127,429</u></u>

De acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, el exceso de retenciones en la fuente sobre el impuesto a la renta causado, puede ser compensado directamente con el impuesto a la renta o sus anticipos de los tres períodos fiscales posteriores al 2017 o puede ser recuperado previa notificación o presentación de la solicitud respectiva.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

Activo y Pasivo por Impuesto a la Renta Diferido

El activo y pasivo por impuesto a la renta diferido es atribuible a lo siguiente:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activo por impuesto a la renta diferido:			
Activos financieros a valor razonable	US\$	<u>12,038</u>	<u>10,886</u>
Pasivo por impuesto a la renta diferido:			
Propiedades y equipos		-	10,202
Activos financieros a valor razonable		26,770	-
Otros		-	17,281
		<u>26,770</u>	<u>27,483</u>
	US\$	<u>(14,732)</u>	<u>(16,597)</u>

El movimiento de las diferencias temporarias durante los años que terminaron el 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos financieros a valor razonable	US\$	(14,732)	10,886
Propiedades y equipos		-	(10,202)
Otros		-	(17,281)
	US\$	<u>(14,732)</u>	<u>(16,597)</u>

Reformas Tributarias

Con fecha 29 de diciembre de 2017 (Segundo Suplemento al Registro Oficial No. 150) se publicó la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera. Los principales aspectos introducidos por esta Ley se señalan a continuación:

- a) La tasa corporativa de impuesto a la renta se incrementa del 22% al 25%. En el caso de sociedades cuyos accionistas sean residentes en paraísos fiscales con una participación directa o indirecta igual o superior al 50%, la tarifa de impuesto a la renta se incrementa del 25% al 28%. Así también la tarifa de impuesto a la renta se reduce en 10 puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas en la Compañía a través de aumentos del capital acciones, beneficio que es aplicable únicamente a los exportadores habituales y a las sociedades mencionadas en la Ley.
- b) Se establecen que son deducibles los pagos por desahucio y pensiones jubilares, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores, como deducibles o no.

(Continúa)

## Notas a los Estados Financieros

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

- c) Se excluye para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta los sueldos y salarios, beneficios sociales (décimo tercera y cuarta remuneración; y, los aportes patronales al IESS). Este beneficio es aplicable a partir del anticipo del año 2018.

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. A partir de mayo del año 2015, de acuerdo con la Resolución del Servicios de Rentas Internas (SRI) No. NAC-DGERCGC15-00000455, los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3,000,000, deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y si el monto acumulado es superior a US\$15,000,000, deberán presentar adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

A la fecha de este informe, el estudio de precios de transferencia por el año 2017 se encuentra en proceso; sin embargo, con base al análisis efectuado, la Administración de la Compañía no anticipa ningún ajuste al gasto y pasivo por impuesto a la renta reflejado en los estados financieros adjuntos.

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 2014 al 2017, están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

**(16) Beneficios a los Empleados**

Un detalle de beneficios de empleados al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

	<u>Nota</u>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Participación de los trabajadores en la utilidades		US\$	393,103	214,577
Beneficios sociales (principalmente legales)			208,666	197,613
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS			82,042	75,652
Reserva para pensiones de jubilación patronal e indemnización por desahucio			<u>1,194,893</u>	<u>1,209,949</u>
		US\$	<u>1,878,704</u>	<u>1,697,791</u>
Pasivos corrientes	14	US\$	683,811	487,842
Pasivos no corrientes			<u>1,194,893</u>	<u>1,209,949</u>
		US\$	<u>1,878,704</u>	<u>1,697,791</u>

(Continúa)

## Notas a los Estados Financieros

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

Al 31 de diciembre de 2017 la Compañía cuenta con 104 empleados en relación de dependencia (93, en el 2016).

Participación de los Trabajadores en las Utilidades

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, 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 trabajadores en las utilidades en US\$393,103, en el 2017 (US\$214,577, en el 2016). El gasto es reconocido como gastos administrativos del estado de resultados y otros resultados integrales.

Reservas para Pensiones de Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio

El movimiento del valor presente de las reservas para pensiones de jubilación patronal e indemnización por desahucio en los años que terminaron el 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

		Jubilación patronal	Indemnización por desahucio	Total
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 1 de enero del 2016	US\$	672,202	221,883	894,085
Incluido en el resultado del período:				
Costo laboral por servicios actuales		113,757	67,881	181,638
Costo financiero		29,308	9,674	38,982
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas		(18,813)	-	(18,813)
(Ganancia) pérdida actuarial		109,242	13,101	122,343
Beneficios pagados		-	(8,286)	(8,286)
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2016		905,696	304,253	1,209,949
Incluido en el resultado del período:				
Costo laboral por servicios actuales		122,652	39,746	162,398
Costo financiero		37,496	12,597	50,093
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas		(28,764)	-	(28,764)
(Ganancia) pérdida actuarial		(126,285)	(45,254)	(171,539)
Beneficios pagados		(1,880)	(25,364)	(27,244)
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2017	US\$	908,915	285,978	1,194,893

Según se indica en el Código del Trabajo, todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma compañía tienen derecho a jubilación patronal, beneficio que se determina en base a los años de servicio, edad del empleado al momento del retiro y al promedio de la remuneración anual percibida en los cinco años previos a la fecha de retiro. Además dicho Código establece que en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados.

(Continúa)

Banred S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

La Compañía acumula este beneficio en base a estudios anuales elaborados por una firma de actuarios independientes. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el "Método de Crédito Unitario Proyectado", con este método, la Compañía atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el período 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 estos beneficios.

Las provisiones del plan de jubilación consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código del Trabajo, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de US\$20 si el trabajador es beneficiario de la jubilación del IESS y de US\$30 si sólo tiene derecho a la jubilación patronal y 25 años mínimo de servicio sin edad mínima de retiro. De acuerdo a los estudios actuariales contratados por la Compañía, los que cubren a todos los empleados, el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es como sigue:

	2017	2016
Trabajadores jubilados	US\$ 58,439	-
Trabajadores activos con tiempo de servicio entre 10 años y menos de 25 años de servicio	687,165	687,761
Trabajadores activos con menos de 10 años de servicio	<u>163,311</u>	<u>217,935</u>
	<u>US\$ 908,915</u>	<u>905,696</u>

La Compañía no tiene empleados con derechos adquiridos de jubilación patronal.

Los principales supuestos considerados en el estudio actuarial a la fecha de los estados financieros son los siguientes:

	2017	2016
Tasa de descuento	3.91%	4.14%
Tasa de crecimiento de salario	1.50%	3.00%
Tabla de rotación	11.80%	11.80%
Vida laboral promedio remanente	8	7
Tabla de mortalidad e invalidez	<u>TM IESS 2002</u>	<u>TM IESS 2002</u>

Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones que la Compañía posee sobre las variables que determinaran 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.

(Continúa)

## Notas a los Estados Financieros

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

Análisis de Sensibilidad.

Cambios razonablemente posibles en las suposiciones actuariales relevantes a la fecha del estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, siempre que las otras suposiciones se mantuvieran constantes, habrían afectado la obligación por beneficios definidos en los siguientes importes:

		2017	
		Aumento	Disminución
Jubilación patronal			
Tasa de descuento (+/- 0,5 %)	US\$	39,925	(37,325)
Tasa de crecimiento de salario (+/- 0,5 %)		40,698	(38,364)
Tasa de rotación (+/- 0,5 %)		<u>23,779</u>	<u>(22,972)</u>
Deshuicio			
Tasa de descuento (+/- 0,5 %)	US\$	9,001	(8,424)
Tasa de crecimiento de salario (+/- 0,5 %)		9,426	(8,909)
Tasa de rotación (+/- 0,5 %)		<u>7,464</u>	<u>(7,154)</u>

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

Gastos de Personal

Los valores pagados por la Compañía en concepto de gastos del personal incluidos en los rubros de costos operativos y gastos administrativos en el estado de resultados integrales se resumen a continuación:

	Nota	2017	2016
Sueldos y salarios		US\$ 1,735,964	1,690,757
Participación de los trabajadores en las utilidades	16	393,103	214577
Beneficios sociales		1,046,760	1,116,749
Otros beneficios		207,143	188,628
Jubilación patronal y desahucio	16	<u>212,491</u>	<u>193,523</u>
	US\$	<u>3,595,461</u>	<u>3,404,234</u>

**(17) 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.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

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.

Reserva Facultativa

Esta reserva se apropia de las utilidades disponibles, en base a las disposiciones específicas de la Junta de Accionistas y es libre de disponibilidad, puede ser distribuida, capitalizable o utilizada para cubrir pérdidas.

Dividendos Pagados

Con fecha 22 de marzo de 2017 la Junta General Ordinaria de Accionista autorizó el pago de dividendos a sus accionistas por el valor de US\$1,225,395.

Otros Resultados Integrales

Corresponde principalmente a las pérdidas o ganancias actuariales que surgen de las nuevas mediciones de las obligaciones por planes de beneficios definidos (notas 3(i) y 16).

**(18) Ingresos de Actividades Ordinarias**

A continuación un resumen de los ingresos por actividades ordinarias:

		2017	2016
Servicios de ATM	US\$	6,984,953	6,174,187
Servicio de pago del bono de desarrollo humano		1,447,820	1,649,800
Otros servicios		2,090,533	1,826,077
	US\$	<u>10,523,306</u>	<u>9,650,064</u>

Los servicios de ATM corresponden al servicio de conexión de red interbancaria de cajeros automáticos.

Los servicios de pago de bono de desarrollo humano corresponden al servicio de interconexión con la plataforma del Ministerio de Inclusión Económica y Social para el pago del bono de desarrollo humano.

Los otros servicios corresponden al servicio de conexión de red interbancaria de cobros y pagos de las recaudaciones arancelarias, impuestos municipales, servicios especializados, entre otros.

(Continúa)

## Notas a los Estados Financieros

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

**(19) Costos y Gastos por Naturaleza**

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

	Nota		2017	2016
Costo operativos		US\$	6,119,560	6,038,590
Gastos de administración			<u>2,269,532</u>	<u>2,503,195</u>
		US\$	<u>8,389,092</u>	<u>8,541,785</u>
Costo por pago del bono de desarrollo humano	21	US\$	1,315,526	1,498,883
Gastos de personal	16		3,595,461	3,404,234
Mantenimiento			1,467,801	1,473,477
Honorarios			401,884	472,684
Depreciación y amortización	11 y 12		660,165	633,248
Arrendamientos	21		197,998	198,868
Servicios básicos			124,855	149,026
Seguros y reaseguros			158,830	160,228
Viajes			39,568	34,115
Suministros y materiales			55,035	63,648
Transporte			20,089	29,641
Impuestos, contribuciones y otros			85,183	141,728
Gastos de gestión			52,017	56,761
Comisiones y similares			11,501	32,809
Promoción y publicidad			4,817	4,338
Otros			<u>198,362</u>	<u>188,097</u>
		US\$	<u>8,389,092</u>	<u>8,541,785</u>

**(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 2017 y 2016 es como sigue:

Banred S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

		31 de diciembre de 2017				
		Servicios		Intereses	Gastos	Comisiones por
		ATM	Varios	ganados	bancarios	servicios
Banco Pichincha C.A.	US\$	2,699,995	1,973,088	8,655	112	483,003
Banco Guayaquil C.A.		105,565	70,387	3,219	-	666,013
Banco del Pacifico S.A.		168,466	109,161	-	-	-
Banco Produbanco S.A.		196,000	140,283	11,396	11,327	1,606
Banco Bolivariano C.A.		98,359	72,649	7,970	-	39,373
Banco Internacional S.A.		102,021	40,408	10,290	-	2
Diners Club del Ecuador S.A.		42,081	14,685	5,920	-	-
Banco de Loja S.A.		284,507	950	15,267	-	2,599
Citibank S.A.		-	500			
	US\$	<u>3,696,994</u>	<u>2,422,111</u>	<u>62,718</u>	<u>11,439</u>	<u>1,192,596</u>
		31 de diciembre de 2016				
		Servicios		Intereses	Gastos	Comisiones por
		ATM	Varios	ganados	bancarios	servicios
Banco Pichincha C.A.	US\$	3,099,217	1,032,571	7,589	323	311,259
Banco Guayaquil C.A.		105,839	38,396	6,523	1	987,859
Banco del Pacifico S.A.		189,693	70,409	-	8	-
Banco Produbanco S.A.		190,799	106,393	11,304	29,953	3,572
Banco Bolivariano C.A.		105,951	78,544	8,988	-	49,762
Banco Internacional S.A.		100,440	25,307	9,747	-	305
Diners Club del Ecuador S.A.		37,057	14,571	9,759	-	-
Banco de Loja S.A.		269,242	14,840	11,729	-	3,543
	US\$	<u>4,098,238</u>	<u>1,381,031</u>	<u>65,639</u>	<u>30,285</u>	<u>1,356,300</u>

Un resumen de los saldos por cobrar y por pagar con entidades relacionadas resultantes de las transacciones antes indicadas al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es como sigue:

		2017	2016
<b>Cuentas por cobrar:</b>			
Banco Pichincha C. A.	US\$	425,097	354,295
Banco Guayaquil S. A.		18,608	14,630
Banco de la Producción S. A.		27,265	23,572
Banco Bolivariano C. A.		16,966	19,037
Banco Internacional S. A.		11,882	16,680
Banco del Pacifico S. A.		25,655	24,307
Banco de Loja S. A.		26,120	26,149
Diners Club del Ecuador S. A.		4,372	4,181
	US\$	<u>555,965</u>	<u>482,851</u>
<b>Cuentas por pagar:</b>			
Banco Pichincha C. A.	US\$	6,012	225,232
Banco Guayaquil S. A.		4,228	1,297
Banco Bolivariano C. A.		60	75
Banco de Loja S.A.		24	33
Banco Produbanco S.A.		13	3
	US\$	<u>10,337</u>	<u>226,640</u>

(Continúa)

Transacciones con Personal Clave de Gerencia

Las compensaciones del personal clave de gerencia por sueldos, beneficios sociales a corto plazo y planes de beneficios definidos a largo plazo se resumen a continuación:

		2017	2016
Sueldos	US\$	131,114	125,557
Beneficios sociales a corto plazo		30,722	30,298
Beneficios sociales a largo plazo		<u>64,849</u>	<u>81,793</u>
	US\$	<u>226,685</u>	<u>237,648</u>

Los saldos con partes relacionadas no devengen 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) Compromisos**

- 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; alimentación 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 de 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 2017 la compañía facturó por este concepto US\$1'447,820 (US\$1'649,800 en el 2016) y registró costos por US\$1'315,526 (US\$1'498,883 en el 2016).

- En noviembre de 2015 la Compañía suscribió con Fideicomiso María Victoria un contrato de arriendo para oficinas en el edificio María Victoria III de la ciudad de Quito, correspondientes a los pisos 3, 4, 5 y 9 administrativo. El contrato tendrá vigencia de 5 años (hasta noviembre 2020), el canon mensual es de US\$6,980, la cual se incrementará por inflación los años siguientes.

En enero de 2017 la Compañía suscribió con Inmobiliaria Rocafuerte un contrato de arriendo para oficinas en un edificio ubicado en la ciudad de Guayaquil en Pedro Carbo entre Luque y Velez. La vigencia del contrato es de cinco años (hasta diciembre 2022), el canon mensual de US\$4,585 y se incrementará por inflación en los años siguientes.

Varios contratos de arriendo para instalación de cajeros automáticos celebrados con Formaenlace Cía. Ltda., Corporación Quiport S. A., Nancy Chinga Pinto con vigencia hasta septiembre de 2019, diciembre de 2017, respectivamente.

(Continúa)

Banred S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

El gasto de arriendo por el alquiler de los inmuebles antes indicados es de US\$197,998 (US\$198,868, en el 2016).

**(22) Eventos Subsecuentes**

La Compañía ha evaluado los eventos subsecuentes hasta el 24 de enero de 2018, fecha en la cual los estados financieros fueron autorizados para su emisión. Ningún evento significativo ocurrió con posterioridad al 31 de diciembre de 2017, fecha del estado de situación financiera pero antes del 24 de enero de 2018, que requiera revelación o ajuste a los estados financieros adjuntos.