

BANRED S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y operaciones -

Banred S.A. ("La Compañía") fue constituida en Ecuador el 15 de agosto de 1995 en la ciudad de Guayaquil con el objeto de promover la integración de las instituciones financieras propietarias de cajeros automáticos (ATM) en un solo sistema intercomunicado 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.

La Compañía mantiene las siguientes partes relacionadas:

Banco Pichincha C.A.
Banco Guayaquil S.A.
Banco del Pacífico S.A.
Banco de la Producción S.A. Produbanco
Banco de Loja S.A.
Banco Bolivariano C.A.
Banco Diners Club del Ecuador S.A.
Banco Internacional S.A.
Citibank N.A. Sucursal Ecuador

En noviembre de 1999, la Compañía fue calificada por la Superintendencia de Bancos, mediante Resolución N0. 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.

En marzo del 2018, mediante resolución No. SB-IRG-DRTL-2018-124 la Superintendencia de Bancos ratificó la calificación como Compañía de servicios auxiliares de los sectores financieros público y privado, en las áreas "Transaccionales y de pago" y "Red de cajeros automáticos".

En octubre del 2018, la Compañía fue autorizada por el Banco Central del Ecuador como auxiliar pagos para operar en el servicio de red de cobros y pagos de subsidios y/o retenciones judiciales, conforme a lo dispuesto en el artículo 105 del Código Orgánico Monetario y Financiero y la Resolución Administrativa No. BCE-058-2018.

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

Al 31 de diciembre del 2019 el personal total de la Compañía es de 118 (2018: 115) empleados.

1.2 Situación financiera -

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera sigue generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha

BANRED S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía.

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, son: la priorización de la inversión y gasto público; incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios; financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros; reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada no ha originado efectos relevantes en sus operaciones.

1.3 Aprobación de los estados financieros -

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General con fecha 28 de enero del 2020 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros -

Los presentes estados financieros de Banred S.A. se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico, excepto por el terreno (dentro del rubro propiedades y equipos) que es medido al valor razonable.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

BANRED S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.2. Nuevas normas y modificaciones -

Adoptadas por la Compañía

Las siguientes normas y modificaciones han entrado en vigencia al 1 de enero de 2019:

- NIIF 16 – Arrendamientos.
- Características de pago anticipado con compensación negativa – Modificaciones a la NIIF 9.
- Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos – Modificaciones a la NIC 28.
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2015 – 2017.
- Modificación, reducción o liquidación del plan: modificaciones a la NIC 19.
- Interpretación 23 incertidumbre frente a los Tratamientos de Impuesto a las Ganancias.

La Compañía modificó sus políticas contables siguiendo la adopción de la NIIF 16. Esto se revela en la nota 2.11. Las otras modificaciones no tuvieron efecto en los estados financieros.

Al 31 de diciembre del 2019, se han publicado nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que no le son aplicables a la Compañía, así tenemos:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlos con otras modificaciones.	1 de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio.	1 de enero 2020
NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7	Reformas relacionadas a las tasas de interés referenciales que se tratan en estas Normas.	1 de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones.

2.3 Moneda funcional y moneda de presentación -

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Durante el 2019 y 2018 no han existido transacciones en monedas distintas al dólar estadounidense.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo -

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos, otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos.

BANRED S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.5 Activos financieros -

Clasificación -

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Valor razonable con cambios en resultados
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- Costo amortizado

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable; sin embargo, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados (VR-resultados) se reconocen los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados del ejercicio.

- Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Compañía a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición de acuerdo a las cuales la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda:

- **Costo amortizado:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- **Valor razonable con cambios en otro resultado integral:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de

BANRED S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del patrimonio a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras ganancias/(pérdidas), y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

- Valor razonable con cambios en resultados: Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el periodo en el que surgen. Las pérdidas por deterioro (y la reversión de las pérdidas por deterioro) surgidas de los instrumentos de capital medidos a VR-ORI no se reportan por separado del resto de cambios en el valor razonable.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo; estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el "Efectivo y equivalentes de efectivo", "Inversiones al costo amortizado" las "Cuentas por cobrar a clientes" y las "Cuentas por cobrar a compañías relacionadas", en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro (Nota 2.5).

Cuentas por cobrar a clientes y a compañías relacionadas-

Las cuentas por cobrar a clientes y a compañías relacionadas incluyen los montos adeudados por la facturación de servicios en el curso normal de los negocios; el promedio de cobro es de aproximadamente 30 días. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales.

BANRED S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Inversiones al costo amortizado

Las inversiones al costo amortizado son representadas en el estado de situación financiera por inversiones temporales que corresponden a certificados de depósito, pólizas de acumulación y obligaciones con vencimiento fijo, que la Administración tiene la intención positiva y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

2.6 Deterioro de activos financieros -

La Compañía evalúa prospectivamente la pérdida de crédito esperada para los instrumentos de deuda medidos al costo amortizado. La metodología de deterioro aplicada esta sujeta a incrementos significativos en el riesgo de crédito.

Para las cuentas por cobrar comerciales, la Compañía aplica el método simplificado por la NIIF la que requiere que la pérdida esperada durante la vida del activo financiero sea reconocida en la medición inicial de las cuentas por cobrar.

2.7 Pasivos financieros -

Clasificación, reconocimiento y medición -

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9 "Instrumentos Financieros" los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas; (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen las "Cuentas por pagar a proveedores" y las "Cuentas por pagar a compañías relacionadas". Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

Cuentas por pagar a proveedores-

Las cuentas por pagar a proveedores son obligaciones pendientes de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior, para la adquisición de equipos electrónicos y licencias, así como también otros gastos incurridos para el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, tomando en cuenta que el efecto no es significativo considerando los estados financieros en su conjunto.

BANRED S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Cuentas por pagar a compañías relacionadas

Corresponde principalmente a las comisiones por pagar por concepto del servicio del Bono de Desarrollo Humano (Ver Nota 23 iii). Se registran a su valor nominal pues no generan intereses y se liquidan en el corto plazo.

2.8 Propiedades y equipos -

Las propiedades y equipos son registrados al costo (excepto por el terreno que se registra a su valor revaluado) menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones menores o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de las propiedades y equipos, es calculada linealmente basada en su vida útil estimada o de los componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas. De conformidad con la política de la Compañía, se estima recuperar un valor del 5% del costo del activo al final de la vida útil estimada de los equipos. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Posterior a su reconocimiento inicial, el terreno es medido a su valor revaluado. En este sentido el valor revalorizado, corresponde al valor razonable de este bien, determinado en función de tasaciones periódicas efectuadas por especialistas independientes externos, por lo menos cada cinco años, bajo los lineamientos del nivel 2 de la jerarquía del valor razonable en función de las técnicas de valoración utilizadas para su determinación. Cualquier aumento en la revaluación de dicho activo se reconoce en Otros resultados integrales neto del correspondiente impuesto diferido (cuando sea aplicable) y se acumula en el Patrimonio en la cuenta "Superávit por revaluación". Sin embargo, el incremento se reconocerá en resultados del periodo en la medida que sea una reversión de un decremento por una revaluación del mismo activo reconocido anteriormente en los resultados del periodo. Una disminución en el valor en libros de la revaluación es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en "Superávit por revaluación" del terreno relacionado con una revaluación anterior de dicho activo.

BANRED S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Instalaciones	5
Muebles y equipos de oficina	10
Equipos de computación y comunicación	5 - 8
Vehículos	10

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.9 Activos intangibles -

Los activos intangibles tienen una vida útil definida y se registran al costo menos su amortización acumulada. La amortización se calcula usando el método de línea recta para asignar su costo a resultados en el término de su vida útil estimada.

Las vidas útiles estimadas de activos intangibles son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Base 24	15
UP	15
Licencias	5
Software	5
BIMO y EMV	5 y 15

2.10 Deterioro de activos no financieros -

Los activos sujetos a depreciación (propiedades y equipos) y amortización (activos intangibles) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que no podrán recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

BANRED S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Administración considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

2.11 Arrendamientos -

Actividades de arrendamiento:

La Compañía mantiene los siguientes arrendamientos suscritos:

<u>Tipo de activo identificado</u>	<u>Uso del activo identificado</u>	<u>Período de arrendamiento</u>	<u>Año de terminación</u>
Edificio Maria Victoria III Inmobiliaria El Libertador	1491 días	1825 días	1/12/2020
Inmobiliaria Rocafuerte C.A. 4to piso Edif. San Francisco	1065 días	1825 días	30/1/2022
Inmobiliaria Rocafuerte C.A. 2do piso Edif. Santistevan	534 días	1825 días	15/7/2023
R. Ochoa y M. Larriva Oficina 501, parqueaderos 85,86, 87,88 ,89, 90, 100 y 101 y las bodegas 8 y 30 Edif. Atahualpa Business Center	91 días	730 días	30/9/2021
Botris Cía. Ltda. Oficina 601, parqueaderos 57,58, 59,60 ,63, 91, 92, 93, 94 y 102 y las bodegas 3 y 5 Edif. Atahualpa Business Center	91 días	730 días	30/9/2021

Los contratos de bienes inmuebles en los que la Compañía es arrendatario establecen un solo componente de arrendamiento.

Los términos de los contratos son negociados de manera individual y continúan un amplio rango de términos y condiciones distintas. Los activos arrendados no pueden ser usados como colaterales para fines de contratar obligaciones financieras.

Hasta el año 2018, los arrendamientos fueron registrados directamente como arrendamientos operativos en los resultados del período. Desde el 1 de enero del 2019, los arrendamientos son reconocidos como activos por derecho de uso y su correspondiente pasivo de arrendamientos a la fecha en que dicho activo se encuentra listo para ser usado por la Compañía.

Los activos y pasivos originados por arrendamientos son medidos inicialmente a valor presente. Los pasivos por arrendamiento incluyen los siguientes conceptos:

- Pagos fijos, menos cualquier incentivo en el arrendamiento por cobrar.
- Pagos variables que se basan en un índice o tasa, medido inicialmente usando la valoración a la fecha de inicio del contrato.
- Montos esperados a ser pagados por la Compañía por garantías residuales.

BANRED S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Los pagos por arrendamiento son descontados a una tasa de interés incremental de arrendamiento, siendo la tasa de interés que la Compañía tendría que pagar para obtener fondos para adquirir un activo de similar valor al del activo por derecho de uso en un ambiente económico similar con términos y condiciones similares.

Para determinar la tasa de interés incremental, la Compañía:

- Usa tasas independientes en base a los préstamos inmobiliarios otorgados por el Banco Central del Ecuador.

La tasa de descuento utilizada por la Compañía es de 10,02%, y ha sido considerada para cada uno de los bienes arrendados de acuerdo con el plazo y condiciones de cada contrato.

La Compañía está expuesta a potenciales futuros incrementos de los pagos variables de arrendamientos basados a índices o tasas, que no se incluyen dentro del pasivo de arrendamiento hasta que tienen efecto. Cuando se realicen ajustes a pagos basados en actualizaciones de tasas o índices, el pasivo de arrendamiento será medido nuevamente y ajustado contra otros activos.

Los pagos de arrendamiento se separan entre principal y costo financiero. El costo financiero es cargado al estado de resultados integrales en el periodo del arrendamiento para producir una tasa de interés constante en el saldo remanente del pasivo para cada periodo.

Los pagos asociados a arrendamiento de corto plazo y de menor valor son reconocidos como un gasto en el estado de resultado integral.

Opciones de terminación y extensión

Los contratos antes descritos han considerado plazos de extensión razonables a ser ejecutados durante la utilización del activo por derecho de uso.

Las opciones de terminación y extensión se incluyen en ciertos contratos de arrendamiento de la Compañía y estos son usados para maximizar la flexibilidad operacional en términos del manejo de los activos usados para las operaciones de la Compañía.

2.12 Impuesto a la renta corriente y diferido -

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables del 25% y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen que las compañías cuyos

BANRED S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

accionistas se encuentran en paraísos fiscales con una participación accionaria mayor del 50% deberán utilizar una tasa de impuesto del 28% sobre las utilidades gravables, la cual se reduce al 18% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

La provisión para la participación de los empleados en las utilidades representa el 15% de la utilidad contable antes de impuestos. La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables.

A partir del año 2020 se elimina la obligación de calcular y pagar el anticipo mínimo de Impuesto a la Renta.

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía registró como Impuesto a la Renta causado el valor determinado sobre la base del 25% sobre las utilidades gravables. (Véase Nota 16)

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se calcula utilizando el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.13 Beneficios a los empleados -

Beneficios corrientes: Se registran en el rubro de Beneficios a empleados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos operativos.
- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Décimos tercer y cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

BANRED S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Beneficios no corrientes:

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, requerido y normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 3.62% (2018: 4.25%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad de los Estados Unidos de América, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales son registradas en otros resultados integrales.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.14 Provisiones -

La Compañía registra provisiones cuando: (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

BANRED S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.15 Reservas y resultados acumulados -

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Reserva facultativa

Esta reserva fue apropiada de las utilidades correspondientes al año 2015, 2016, 2017 y 2018 es de libre disponibilidad, previa disposición de la Junta General de Accionistas de la Compañía.

Reserva por valuación de propiedades y equipos (superávit por revaluación)

Corresponde al efecto resultante de la valuación a valor de mercado del terreno (dentro del rubro de propiedades y equipos). De acuerdo con disposiciones vigentes emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros este saldo no puede ser utilizado para aumentar capital. De acuerdo con los lineamientos descritos en la NIC 16, este saldo debe ser transferido a resultados acumulados cuando se disponga el activo.

Resultados acumulados de aplicación inicial de NIIF

Representados por los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas, las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

2.16 Reconocimiento de ingresos -

Los ingresos comprenden el valor razonable por la prestación de servicios realizados en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía. Los ingresos por prestación de servicios se basan en el precio especificado en los contratos y se reconocen en el período en el que se prestan. No se considera presente ningún elemento de financiamiento dado que los servicios se prestan con plazo de crédito de 30 días a terceros y 30 días a partes relacionadas, lo cual es considerado consistente con las prácticas del mercado.

La Compañía reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluirán hacia la Compañía y se cumpla con los criterios específicos por cada tipo de ingreso como se describe más adelante.

BANRED S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Servicio de red de cajeros automáticos ATM

Corresponde al servicio de conexión de red interbancaria de cajeros automáticos.

Servicio BIMO

Corresponde al servicio billetera móvil que permite realizar apertura de cuentas básicas y la ejecución de pagos/cobros inmediatos utilizando un teléfono celular y los fondos disponibles en cuentas de depósitos a la vista que el usuario mantiene en 24 instituciones del sistema financiero nacional.

Servicio de bono de desarrollo humano

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

Otros servicios

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

Pasivos por contratos

Los ingresos diferidos se constituyen cuando existe un derecho fijo cobrado por anticipado, por la prestación de servicios especializados, los cuales se facturan al cliente por adelantado. Son reconocidos con crédito a resultados y débito al pasivo en función del plazo de cada contrato de servicio.

2.17 Adopción de NIIF 16 “Arrendamientos”

Como se menciona en la Nota 2.11, la Compañía ha adoptado la NIIF 16 desde el 1 de enero del 2019 y de acuerdo con lo permitido por la norma no reestableció la información comparativa del año 2018. Las nuevas políticas contables se revelan en la Nota 2.11.

En la adopción de la NIIF 16, la Compañía reconoció pasivos de arrendamiento con relación con arrendamientos que fueron considerados previamente como “arrendamientos operativos” bajo los principios descritos en la NIC 17 – Arrendamientos y activos por el derecho de uso de los activos. Los pasivos fueron medidos al valor presente del remanente de los pagos de arrendamientos descontados usando la tasa incremental de arrendamiento al 1 de enero del 2019. La tasa incremental promedio ponderada al 1 de enero del 2019 fue 10,02%.

Para arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos, la entidad reconoció el valor en libros del activo de arrendamiento y el pasivo de arrendamiento inmediatamente antes de la transición como el valor inicial del activo por derecho de uso y el pasivo de arrendamiento a la fecha de aplicación inicial. Los principios de medición de la NIIF 16 solo son aplicados a partir de esta fecha. Esto

BANRED S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

resultó en el reconocimiento de ajustes por US\$375,526. La remediación de los pasivos de arrendamiento fue reconocida como ajustes relacionados directamente al activo por derecho de uso inmediatamente después de la fecha de aplicación inicial.

Expedientes prácticos utilizados

En la aplicación inicial de la NIIF 16, la Compañía ha usado los siguientes expedientes prácticos permitidos por la norma:

- Aplicación de una sola tasa de descuento a un portafolio de arrendamientos con características razonablemente similares,
- Confianza en el análisis previo sobre si los arrendamientos son onerosos como una alternativa a la medición de deterioro – no existen contratos onerosos al 1 de enero del 2019,
- Exclusión de costos indirectos iniciales para la medición de activos por derecho de uso a la fecha de aplicación inicial, y;

Medición de pasivos de arrendamiento

	<u>2019</u>
Acuerdos de arrendamiento operativos revelados al 31 de diciembre del 2018	-
Descontados usando la tasa de arrendamiento incremental a la fecha de adopción	577,535
Más: arrendamientos financieros reconocidos al 1 de enero del 2019	31,287
(Menos): arrendamientos de corto plazo no reconocidos como pasivo	-
(Menos): arrendamientos de menor valor no reconocidos como pasivo	-
Mas/(menos): contratos redefinidos como contratos de arrendamiento	-
Mas/(menos): ajustes como resultado de un tratamiento distinto por opciones de extensión y terminación	(68,294)
Pagos de arrendamiento realizados por la entidad	(165,002)
Mas/(menos): ajustes como resultado de cambios en el índice o tasa que afectan pagos variables	-
Pasivos de arrendamiento al 31 de diciembre del 2019	375,526

Medición de activos por derecho de uso

Los activos por derecho de uso asociados a propiedades arrendadas fueron medidos retrospectivamente como si las nuevas reglas hubiesen sido aplicadas siempre.

Ajustes reconocidos en el estado de situación financiera

El cambio en la política contable afecta los siguientes rubros del estado de situación financiera al 1 de enero del 2019:

- Otros activos: aumento de US\$577,535
- Pasivos de arrendamiento: aumento de US\$577,535

BANRED S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

(a) Provisión por deterioro de cuentas por cobrar:

La Compañía aplica el enfoque simplificado de la NIIF 9 para medir las pérdidas crediticias esperadas, el cual utiliza una provisión de pérdida esperada sobre la vida del instrumento para todas cuentas por cobrar (ver Nota 8). La Compañía reconoce una reserva para pérdidas para dichas pérdidas en cada fecha de presentación.

(b) Vida útil y deterioro de equipos y activos intangibles

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles y deterioro se evalúan al cierre de cada año. Ver Notas 2.8, 2.9 y 2.10.

(c) Valor razonable de propiedades

El valor razonable del terreno dentro del rubro propiedades y equipos es determinado por expertos independientes cada 5 años.

(d) Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo

Las provisiones de jubilación patronal y desahucio, se registran utilizando estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

(e) Impuesto a la renta diferido

La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de activos y pasivos se revertirán en el futuro.

BANRED S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgos financieros

Las actividades de Banred S.A. la exponen a diversos riesgos financieros como son los riesgos de mercado, (incluyendo riesgo de moneda y riesgo de tasa de interés), riesgo operativo, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La estrategia de gestión de riesgo de la Compañía se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad financiera de la operación.

La gestión de riesgo está controlada por Gerencia General siguiendo las políticas y procedimientos establecidos localmente, a efectos de minimizarlos. A continuación, se presenta los riesgos financieros a los que está expuesta la Compañía.

(a) Riesgos de mercado

Es la contingencia de que la Compañía incurra en pérdidas debido a variaciones en el precio de mercado de un activo financiero, como resultado de las posiciones que mantenga dentro y fuera del balance. Los riesgos de mercado surgen por posiciones abiertas en las tasas de interés y monedas, todos los cuales están expuestos a movimientos de mercados generales y específicos y a cambios en el nivel de volatilidad de las tasas o precios de mercado, tales como las tasas de interés y las tasas de cambio de moneda extranjera.

i) Riesgo de moneda

La Compañía no realiza transacciones denominadas en monedas diferentes a los dólares estadounidenses; por consiguiente, la Administración considera que la exposición de la Compañía al riesgo de moneda es irrelevante.

BANRED S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

ii) Riesgo de tasa 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.

(b) *Riesgo Operativo*

Se define como la posibilidad de que se ocasionen pérdidas financieras por eventos derivados de fallas o insuficiencias en los procesos, personas, tecnología de información y por eventos externos, esto incluye riesgo legal.

El riesgo operativo también trata sobre la posibilidad de pérdidas originadas en cambios inesperados en el entorno político, económico y social. La Compañía ha diseñado estrategias para la identificación, valoración, mitigación y seguimiento de estos riesgos. Analiza los eventos de riesgos a través de la gestión de riesgo operativo de forma permanente, en función del nivel de criticidad de los mismos y se generan planes de acción que permiten reducir el impacto y la frecuencia de los eventos identificados.

Como parte de la gestión de riesgo operativo, la Compañía cuenta con un plan de Continuidad del Negocio el cual contempla planes de contingencia y de recuperación de operaciones, dicho plan es gobernado por el Comité de Administración Integral de Riesgos (CAIR).

(c) *Riesgos 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 del efectivo y equivalentes de efectivo, inversiones mantenidas hasta su vencimiento, cuentas por cobrar a clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar.

La Compañía mantiene efectivo y sus equivalentes en instituciones financieras accionistas de Banred S.A.

La Compañía concentra principalmente sus ingresos ordinarios en instituciones financieras que son accionistas de Banred S.A., por lo cual no existe un riesgo de crédito, ya que las transacciones realizadas son facturadas y cobradas en un plazo menor a 30 días plazo.

BANRED S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía mantiene su efectivo y equivalentes de efectivo e inversiones mantenidas hasta su vencimiento en las siguientes instituciones financieras:

Entidad financiera	Calificación	
	2019 (1)	2018 (2)
Banco Guayaquil S.A.	AAA / AAA	AAA / AAA-
Banco Pichincha C.A.	AAA- / AAA-	AAA- / AAA-
Banco Bolivariano C.A.	AAA / AAA-	AAA- / AAA-
Banco Internacional S.A.	AAA- / AAA	AAA- / AAA
Banco Produbanco S.A.	AAA- / AAA-	AAA- / AAA-
Banco de Loja S.A.	AAA-	AA+
Diners Club del Ecuador S.A.	AAA- / AAA	AAA- / AAA

(1) Datos disponibles en la página web de la Superintendencia de Bancos al 31 de diciembre del 2019.

(2) Datos disponibles en la página web de la Superintendencia de Bancos al 31 de diciembre del 2018.

(d) Riesgos 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 y otros activos financieros. El enfoque de la Compañía 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 Administración de la Compañía dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujo de efectivo; por lo general tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un periodo de 30 días; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente. A la fecha de los estados financieros no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración pueden ser consideradas como riesgo de liquidez.

BANRED S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

El cuadro siguiente analiza el vencimiento de los pasivos financieros de la Compañía considerando el tiempo de vencimiento. Los montos presentados en el cuadro son los flujos de efectivo contractuales no descontados:

	Menos de 1 año	Entre 1 y 2 años
2019		
Cuentas por pagar a proveedores	264,570	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	57,572	-
2018		
Cuentas por pagar a proveedores	239,673	57,750
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	28,915	-

4.2 Administración del riesgo 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.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fueron los siguientes:

	2019	2018
Cuentas por pagar a proveedores	274,657	289,036
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	57,572	28,915
	332,229	317,951
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	(952,713)	(1,412,624)
Deuda neta	(620,484)	(1,094,673)
Total patrimonio	8,894,659	7,673,927
Capital total	8,274,175	6,579,254
Ratio de apalancamiento	-7%	-17%

El ratio de apalancamiento disminuyó debido a colocación realizada en el portafolio de inversiones.

BANRED S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

5.1 Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	2019	2018	
	Corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo amortizado			
Efectivo y equivalentes de efectivo	952,713	1,412,624	-
Inversiones al costo amortizado	4,760,000	2,900,303	-
Cuentas por cobrar a clientes	750,814	197,423	-
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	890,256	696,660	-
Otras cuentas por cobrar	73,473	60,578	-
Total activos financieros	7,427,256	5,267,588	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado			
Cuentas por pagar a proveedores	274,657	234,036	55,000
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	57,572	28,915	-
Total pasivos financieros	332,229	262,951	55,000

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

- El valor en libros de efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar a clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar, así como cuentas por pagar a compañías relacionadas se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.
- El valor en libros de sus cuentas por pagar a proveedores se aproxima a su valor razonable considerando que el costo amortizado de las cuentas por pagar no genera un efecto significativo en relación a su valor en libros.
- El valor en libros de las inversiones al costo amortizado es equivalente a su valor razonable pues generan intereses vigentes en el mercado.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	2019	2018
Efectivo en caja	1,346	1,152
Bancos locales	951,367	411,472
Inversiones a corto plazo (1)	-	1,000,000
	952,713	1,412,624

- (1) Correspondía a certificados de depósitos a plazo en bancos locales que generaron con vencimientos en marzo del 2019 y con tasas de interés anual entre el 2.65% al 4.50%.

BANRED S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)**7. INVERSIONES AL COSTO AMORTIZADO**

Composición:

2019:

<u>Tipo de inversión</u>	<u>Tasa de interés o rendimiento anual</u>	<u>Plazo</u>	<u>Vencimiento hasta</u>	<u>Corriente</u>
Certificado de Depósito	3,30% a 6,75%	125 a 182	Abril 2020	2,753,000
Certificado de Inversión	5% a 6.50%	125 a 182	Abril 2020	1,576,000
Póliza de Acumulación	2.75% a 3%	125 a 182	Abril 2020	431,000
				<u>4,760,000</u>

2018:

<u>Tipo de inversión</u>	<u>Tasa de interés o rendimiento anual</u>	<u>Plazo</u>	<u>Vencimiento hasta</u>	<u>Corriente</u>
Certificado de Depósito	2.95% a 6%	88 a 181	Abril 2019	1,633,000
Certificado de Inversión	3.5% a 5.50%	131 a 181	Abril 2019	945,000
Obligaciones	7.00%	601	Agosto 2019	30,303
Póliza de Acumulación	2.75% a 3%	131 a 181	Abril 2019	292,000
				<u>2,900,303</u>

8. CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cientes locales	750,815	197,593
Provisión por deterioro	(1)	(170)
	<u>750,814</u>	<u>197,423</u>

BANRED S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

La antigüedad de los saldos es la siguiente:

	2019		2018	
Por vencer	577,741	77%	194,865	99%
Vencidos:				
1 a 30 días	2,475	0%	2,713	1%
31 a 60 días	361	0%	13	0%
Más de 61 días	170,238	23%	2	0%
	750,815	100%	197,593	100%

La Compañía aplica el método simplificado establecido en la NIIF 9, "Instrumentos Financieros" para la determinación de las pérdidas crediticias esperadas de su cartera de clientes. Para medir las pérdidas crediticias esperadas, la cartera de clientes ha sido agrupada con base en las características de riesgos y en su historial de vencimiento para los cuales se han determinado ratios de pérdida crediticia esperada.

Los ratios de pérdidas crediticias esperadas se basan en perfiles de cobro de las ingresos por servicios realizados por la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018, que comprende un período de 36 meses anteriores, respectivamente. Al establecer los ratios de pérdidas crediticias la Compañía estimó que no era necesario considerar de manera prospectiva dichos ratios debido a que no se identificaron variables macroeconómicas que afectaran la habilidad de sus clientes de cancelar sus deudas con la Compañía.

La Compañía revisa periódicamente su estimación de la pérdida esperada, misma que de acuerdo a su estructura de cuentas por cobrar requiere provisiones específicas en ciertos clientes que son evaluados de forma individual cuando se determinaron factores de deterioro.

El movimiento anual de la estimación para cobranza dudosa es como sigue:

	2019	2018
Saldo al 1 de enero	170	122
Incrementos	1	159
Utilizaciones / reversiones	(170)	(111)
Saldo al 31 de diciembre	1	170

Durante el año 2018 la Compañía constituyó una provisión específica sobre un cliente que presentó indicadores específicos de deterioro.

BANRED S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

9. ARRENDAMIENTOS

Composición:

	<u>2019</u>
<u>Propiedades y equipos</u>	
Activo por derecho de uso	375,526
<u>Pasivos de arrendamientos</u>	
Corriente	177,902
No corriente	<u>197,624</u>
	<u>375,526</u>

Las adiciones del activo por derecho de uso del periodo fueron US\$577,535.

	<u>2019</u>
<u>Amortización de los activos por derecho de uso</u>	
Otros activos	133,715
Gasto por interés (incluido dentro de costos financieros)	31,287
Gasto relacionado a pagos variables de arrendamiento no incluidos en pasivos de arrendamiento (incluido en el costo de ventas y los gastos administrativos)	<u>165,002</u>
	<u>196,289</u>

El flujo de efectivo total por concepto de arrendamientos fue US\$208,930.

BANRED S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

10. OTROS ACTIVOS

Composición:

	2019		2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Renovación de licencias (1)	252,749	360,235	238,559	520,339
Soporte técnico software	116,676	-	53,862	-
Servicios de seguridad electrónica	78,791	-	-	-
Seguros	4,047	-	2,206	-
Otros	202,462	244,900	32,426	33,489
	<u>654,725</u>	<u>605,135</u>	<u>327,053</u>	<u>553,828</u>

- (1) Corresponden principalmente a mantenimientos de licencias Base 24 con el proveedor ACI. Worldwide Corp.

BANRED S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

11. PROPIEDADES Y EQUIPOS

El movimiento y los saldos de propiedades y equipos se presentan a continuación:

	Terreno	Instalaciones	Muebles y equipos de oficina	Equipos de computación y comunicación	Vehículos	Activos fijos en tránsito	Total
Al 1 de enero del 2019							
Costo	999,182	13,1371	545,687	2,054,593	25,111	4,727	3,780,701
Depreciación acumulada	-	(97,500)	(374,726)	(1,287,433)	(15,970)	-	(1,766,257)
Valor en libros	999,182	34,241	170,961	767,162	9,141	4,727	1,964,444
Movimiento 2019							
Adiciones	-	-	-	-	-	303,186	303,186
Transferencias enviadas a activos intangibles	-	-	1620	119,386	38,547	(159,553)	(17,555)
Reclasificaciones y ajustes	-	-	-	-	-	(17,555)	(17,555)
Bajas (costo)	-	2	-	-	-	-	(3)
Bajas (depreciación)	-	(30,732)	(30)	(2,301)	(22,777)	-	(55,760)
Depreciación	-	(14,322)	(30,829)	(2,183)	6,768	-	49,985
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	999,182	3,891	140,132	764,859	36,871	-	1,840,962
Al 31 de diciembre del 2019							
Costo	999,182	10,641	547,277	2,171,658	40,971	-	3,859,729
Depreciación acumulada	-	(60,750)	(405,555)	(1,530,006)	(2,424)	-	(2,078,737)
Valor en libros	999,182	3,891	141,722	641,652	38,547	-	1,840,962
Movimiento 2019							
Adiciones	-	10,000	-	-	-	20,181	31,181
Transferencias recibidas de activos intangibles	-	-	3,050	93,982	-	(97,012)	-
Bajas (costo)	-	-	-	200,209	-	-	200,209
Bajas (depreciación)	-	-	(745)	(128,076)	-	-	(128,821)
Depreciación	-	(11,558)	702	120,589	-	-	12,127
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	999,182	18,333	140,172	697,647	38,547	-	2,073,864
Al 31 de diciembre del 2019							
Costo	999,182	210,641	549,582	2,337,753	40,971	104,802	4,242,931
Depreciación acumulada	-	(92,308)	(430,880)	(1,639,906)	(5,891)	-	(2,168,985)
Valor en libros	999,182	118,333	118,722	697,847	35,078	104,802	2,073,864

BANRED S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

12. ACTIVOS INTANGIBLES

El movimiento y los saldos de activos intangibles se presentan a continuación:

	Base 24	Licencias	Software	BIMO, UP y EMV	Otros	Total
Al 1 de enero del 2018						
Costo	732,257	1,325,389	160,007	1,611,955	144,158	3,973,766
Amortización acumulada	(278,542)	(896,048)	(107,761)	(283,744)	(17,632)	(1,583,727)
Valor en libros	453,715	429,341	52,246	1,328,211	126,526	2,390,039
Movimientos 2018						
Adiciones (1)	-	-	-	775,886	-	775,886
Transferencias recibidas de propiedades y equipos	-	90,282	57,673	-	-	147,955
Baja (costo)	-	(2,305)	-	(32,157)	-	(34,462)
Baja (amortización)	-	2,305	-	-	-	2,305
Amortización	(52,303)	(158,288)	(20,147)	(98,882)	(15,629)	(345,249)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	401,412	361,335	89,772	1,973,058	110,897	2,936,474
Al 31 de diciembre del 2018						
Costo	732,257	1,413,366	217,680	2,355,684	144,158	4,863,145
Amortización acumulada	(330,845)	(1,052,031)	(127,908)	(382,626)	(33,261)	(1,926,671)
Valor en libros	401,412	361,335	89,772	1,973,058	110,897	2,936,474
Movimientos 2019						
Adiciones (1)	-	-	-	52,963	-	52,963
Transferencias	-	666,796	-	(666,796)	-	-
Transferencias enviadas a propiedades y equipos	-	-	-	(200,209)	-	(200,209)
Amortización	(52,303)	(169,736)	(28,370)	(97,273)	(24,974)	(372,656)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	349,109	858,395	61,402	1,061,743	85,923	2,416,572
Al 31 de diciembre del 2019						
Costo	732,257	2,080,162	217,680	1,541,642	144,158	4,715,899
Amortización acumulada	(383,148)	(1,221,767)	(156,278)	(479,899)	(58,235)	(2,299,327)
Valor en libros	349,109	858,395	61,402	1,061,743	85,923	2,416,572

(1) Incluye principalmente a compras de licencias de software, servidores, entre otros, necesarios para proyecto BIMO por US\$52,963; (2018: US\$764,144).

BANRED S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)**13. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES**

Composición:

	2019	2018	
	Corriente	Corriente	No corriente
Proveedores locales (1)	201,252	121,297	-
Proveedores del exterior (2)	73,405	112,739	55,000
	<u>274,657</u>	<u>234,036</u>	<u>55,000</u>

- (1) Corresponde principalmente a saldos pendientes por mantenimientos, consultoría informática, entre otros. En el 2018, correspondía principalmente a saldos pendientes por mantenimiento, compras de equipos y alquiler de oficinas.
- (2) Corresponde principalmente a compras de servicio de asesoría tecnológica a First Security IT México. En el 2018, correspondía principalmente a compras de licencias a proveedores ACI Worldwide Corp. y a ESQ. Business Services Inc. pagaderos en enero 2019 y enero 2020, respectivamente.

14. INGRESOS PROCEDENTES DE CONTRATOS CON CLIENTES

- (a) Integración de ingresos procedentes de contratos de desarrollo con clientes

La Compañía obtiene ingresos procedentes a la prestación de servicios especializados, los cuales se facturan anticipadamente y se registran a resultados en función a la salida a producción de dichos servicios.

- (b) Ingresos diferidos relacionados con cuentas por cobrar a clientes y a compañías relacionadas

La Compañía ha reconocido los siguientes ingresos diferidos relacionados con contratos por prestación de servicios especializados:

	2019	2018
Pasivo por contratos – Relacionadas	215,227	232,152
Pasivo por contratos – Clientes	33,135	25,240
Total ingresos diferidos	<u>248,362</u>	<u>257,392</u>

BANRED S.A.
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
 (Expresado en dólares estadounidenses)
15. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2019 y 2018 con partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de partes relacionadas a las compañías con accionistas comunes, con participación significativa en la Compañía y al personal clave de la Administración:

(a) Saldos

<u>Institución</u>	<u>Relación</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Cuentas por cobrar a compañías relacionadas</u>			
Banco Pichincha C.A.	Accionista	704,530	536,820
Banco Guayaquil S.A.	Accionista	42,316	32,435
Banco Produbanco S.A.	Accionista	38,947	27,310
Banco del Pacífico S.A.	Accionista	31,453	29,709
Banco Internacional S.A.	Accionista	28,920	11,546
Banco Bolivariano C.A.	Accionista	24,368	20,345
Banco de Loja S.A.	Accionista	14,924	23,311
Banco Diners Club del Ecuador S.A.	Accionista	4,798	15,184
		<u>890,256</u>	<u>696,660</u>
<u>Cuentas por pagar a compañías relacionadas</u>			
Banco Pichincha C.A.	Accionista	51,813	6,588
Banco Internacional S.A.	Accionista	-	2,336
Banco del Pacífico S.A.	Accionista	-	289
Banco Diners Club del Ecuador S.A.	Accionista	-	5,252
Banco Guayaquil S.A.	Accionista	5,660	3,937
Banco Bolivariano C.A.	Accionista	98	3,362
Banco Produbanco S.A.	Accionista	-	3,364
Citibank	Accionista	-	2,336
Banco de Loja S.A.	Accionista	1	1,451
		<u>57,572</u>	<u>28,915</u>
<u>Ingresos diferidos</u>			
Banco Pichincha C.A.	Accionista	205,817	170,387
Banco de Loja S.A.	Accionista	5,810	42,355
Banco Internacional S.A.	Accionista	3,600	13,440
Banco del Pacífico S.A.	Accionista	-	5,970
		<u>215,227</u>	<u>232,152</u>
<u>Inversiones</u>			
Banco de Loja S.A.	Accionista	897,000	699,000
Banco Bolivariano C.A.	Accionista	856,000	582,000
Banco Diners Club del Ecuador S.A.	Accionista	720,000	697,000
Banco Pichincha C.A.	Accionista	694,000	526,000
Banco Produbanco S.A.	Accionista	636,000	522,000
Banco Internacional S.A.	Accionista	526,000	443,000
Banco Guayaquil S.A.	Accionista	431,000	401,000
		<u>4,760,000</u>	<u>3,870,000</u>

BANRED S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
 (Expresado en dólares estadounidenses)
(b) Transacciones

<u>Institución</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por servicios (1)				
Banco Pichincha C. A.	Accionista	Red Cajeros Automáticos y POS	3,393,174	2,865,613
Banco Produbanco S. A.	Accionista	Red Cajeros Automáticos y POS	245,549	222,600
Banco Guayaquil S. A.	Accionista	Red Cajeros Automáticos y POS	127,601	112,547
Banco de Loja S. A.	Accionista	Red Cajeros Automáticos y POS	195,990	292,738
Banco del Pacífico S. A.	Accionista	Red Cajeros Automáticos y POS	161,449	155,460
Banco Bolivariano C. A.	Accionista	Red Cajeros Automáticos y POS	111,448	102,633
Banco Internacional S. A.	Accionista	Red Cajeros Automáticos y POS	99,743	103,081
Banco Diners Club del Ecuador S.A.	Accionista	Red Cajeros Automáticos y POS	48,530	49,733
			<u>4,383,484</u>	<u>3,904,405</u>
Ingresos por servicios varios (2)				
Banco Pichincha C. A.	Accionista	Cobros y Pagos, Servicios Especializados	3,413,875	3,140,812
Banco Guayaquil S. A.	Accionista	Cobros y Pagos, Servicios Especializados	286,216	298,991
Banco Produbanco S. A.	Accionista	Cobros y Pagos, Servicios Especializados	197,227	168,784
Banco del Pacífico S. A.	Accionista	Cobros y Pagos, Servicios Especializados	133,115	122,203
Banco Bolivariano C. A.	Accionista	Cobros y Pagos, Servicios Especializados	126,631	129,003
Banco Internacional S. A.	Accionista	Cobros y Pagos, Servicios Especializados	83,171	36,926
Banco de Loja S. A.	Accionista	Cobros y Pagos, Servicios Especializados	67,475	16,405
Banco Diners Club del Ecuador S.A.	Accionista	Cobros y Pagos, Servicios Especializados	27,924	32,633
			<u>4,335,634</u>	<u>3,945,757</u>
Ingresos por servicios BIMO (3)				
Banco Pichincha C. A.	Accionista	Servicio BIMO	11,512	-
Banco Internacional S. A.	Accionista	Servicio BIMO	7,596	-
Banco Produbanco S. A.	Accionista	Servicio BIMO	7,679	-
Banco del Pacífico S. A.	Accionista	Servicio BIMO	7,622	-
Banco Guayaquil S. A.	Accionista	Servicio BIMO	7,615	-
Banco Bolivariano C. A.	Accionista	Servicio BIMO	7,531	-
Banco de Loja S. A.	Accionista	Servicio BIMO	5,118	-
			<u>54,673</u>	<u>-</u>
Intereses ganados				
Banco de Loja S.A.	Accionista	Intereses por certificados de depósitos	38,140	21,267
Banco Bolivariano C.A.	Accionista	Intereses por certificados de depósitos	29,429	13,335
Banco Diners Club del Ecuador S.A.	Accionista	Intereses por certificados de inversión	29,931	12,462
Banco Produbanco S.A.	Accionista	Intereses por pólizas de acumulación	19,490	11,766
Banco Pichincha C. A.	Accionista	Intereses por certificados de depósitos	19,657	11,233
Banco Internacional S.A.	Accionista	Intereses por certificados de depósitos	13,455	9,477
Banco Guayaquil S.A.	Accionista	Intereses por pólizas de acumulación	9,118	4,073
			<u>159,220</u>	<u>83,613</u>

BANRED S.A.
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
 (Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Institución</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Comisiones pagadas por servicios prestados (4)				
Banco Guayaquil S.A.	Accionista	Comisión por BDH	705,220	438,219
Banco Pichincha C.A.	Accionista	Comisión por BDH	126,072	453,322
Banco Bolivariano C.A.	Accionista	Comisión por BDH	45,030	33,397
Banco de Loja S.A.	Accionista	Comisión por BDH	801	1,329
Banco Produbanco S.A.	Accionista	Comisión por BDH	40	209
			<u>877,163</u>	<u>926,476</u>
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento durante el año (5)				
Banco de Loja S.A.	Accionista	Certificado de depósito	1,699,000	699,000
Banco Diners Club del Ecuador S.A.	Accionista	Certificado de depósito e inversión	1,434,000	697,000
Banco Bolivariano C.A.	Accionista	Certificado de depósito e inversión	1,623,000	582,000
Banco Pichincha C.A.	Accionista	Certificado de depósito	1,228,000	526,000
Banco Produbanco S.A.	Accionista	Certificado de depósito	1,208,000	522,000
Banco Internacional S.A.	Accionista	Certificado de depósito	1,002,000	443,000
Banco Guayaquil S.A.	Accionista	Certificado de depósito y póliza	828,000	401,000
			<u>9,022,000</u>	<u>3,870,000</u>
Promoción marca BIMO (6)				
Banco de Loja S.A.	Accionista	Promoción marca BIMO	50,000	-
Banco Produbanco S.A.	Accionista	Promoción marca BIMO	50,000	-
Banco Internacional S.A.	Accionista	Promoción marca BIMO	50,000	-
			<u>150,000</u>	<u>-</u>

- (1) Ingresos generados en virtud de los contratos de prestación de servicios de la red de cajeros automáticos ATM. Ver Nota 23.
- (2) Corresponden al servicio de conexión de red interbancaria de cobros y pagos de las recaudaciones arancelarias, impuestos municipales, servicios especializados, entre otros.
- (3) Corresponden al servicio de billetera móvil. Ver Nota 23.
- (4) Corresponde a la comisión por el servicio de interconexión con la plataforma del Ministerio de Inclusión Económica y Social para el pago del bono de desarrollo humano. Ver Nota 23.
- (5) Corresponde a inversiones con plazos desde 32 a 182 días plazo y a una tasa desde 2% a 6.75%.
- (6) Corresponde a la promoción de la marca BIMO.

BANRED S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)**(c) Remuneraciones personal clave de la gerencia**

Personal clave de la gerencia son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la Compañía, directa o indirectamente, incluyendo cualquier director o administrador (sea o no ejecutivo) de la Compañía. De acuerdo a la normativa, se revela la información de los costos por remuneraciones de la persona clave:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Salarios y beneficios sociales de corto plazo	166,695	166,414
Beneficios sociales a largo plazo	81,788	74,941
	<u>248,483</u>	<u>241,355</u>

16. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO**(a) Impuesto a la renta por pagar**

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta por pagar al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta causado	1,001,334	654,775
Menos - Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	(260,772)	(235,834)
Impuesto a la renta por pagar	<u>740,562</u>	<u>418,941</u>

(b) Composición del gasto

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente	1,001,334	654,775
Impuesto a la renta diferido	(67,755)	(59,220)
Otros ajustes menores	322	577
	<u>933,901</u>	<u>596,132</u>

BANRED S.A.
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
 (Expresado en dólares estadounidenses)
(c) Conciliación tributaria-contable

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad del año antes de participación laboral e impuesto a la renta	4,620,032	2,968,244
Menos - Participación a los trabajadores (1)	(693,005)	(445,236)
Utilidad antes del impuesto a la renta	<u>3,927,027</u>	<u>2,523,008</u>
Menos - Deducciones adicionales (2)	(286,881)	(195,255)
Más - Gastos no deducibles (3)	<u>365,189</u>	<u>291,346</u>
Base tributaria	4,005,335	2,619,099
Tasa impositiva	<u>25%</u>	<u>25%</u>
	<u>1,001,334</u>	<u>654,775</u>

(1) Ver Nota 18.

(2) Corresponden a deducciones por incremento neto de empleados y por seguros médicos por US\$116,226 (2018: US\$27,419) y US\$170,655 (2018: US\$167,836), respectivamente.

(3) Corresponde principalmente a provisión de jubilación patronal y desahucio por US\$260,330 (2018: US\$226,015) y a exceso en límites de gastos de gestión por US\$74,052 (2018: US\$42,613).

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2019 y 2018 se muestra a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad del año antes del impuesto a la renta	3,927,027	2,523,008
Tasa impositiva vigente	<u>25%</u>	<u>25%</u>
	<u>981,757</u>	<u>630,752</u>
Efecto fiscal de las deducciones adicionales	(71,720)	(48,814)
Efecto fiscal de los gastos no deducibles		
al calcular la ganancia fiscal - diferencia permanente	<u>91,297</u>	<u>72,837</u>
Impuesto a la renta del año	<u>1,001,334</u>	<u>654,775</u>
	<u>25%</u>	<u>26%</u>

BANRED S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)**(d) Impuesto a la renta diferido**

	Jubilación Patronal y desahucio	Otros menores	Total
Saldo al 1 de enero del 2018	-	(14,732)	(14,732)
Débito a resultados por impuestos diferidos	56,504	2,716	59,220
Saldo al 31 de diciembre del 2018	56,504	(12,016)	44,488
Débito a resultados por impuestos diferidos	65,083	2,672	67,755
Saldo al 31 de diciembre del 2019	121,587	(9,344)	112,243

(e) Situación fiscal

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada. Los años 2017 al 2019, se encuentran abiertos a revisión fiscal por parte de las autoridades correspondientes.

(f) Precios de transferencia -

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia o arms's length para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la Compañía un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15,000,000 (anexo e informe o US\$3,000,000 solo presentar anexo).

El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del año 2020 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía se encuentra en proceso de elaboración del mencionado estudio, el cual le permitirá determinar la posible existencia de efectos significativos de las referidas normas sobre el monto de tributos contabilizados por la Compañía al 31 de diciembre del 2019; sin embargo, considera que debido a que las transacciones del 2019 son similares a las del año 2018 y que los resultados del estudio del año anterior no arrojaron ajustes, no prevé impactos de este asunto en los estados financieros adjuntos.

(g) Otros asuntos – reformas tributarias

El 31 de diciembre del 2019 se publicó la "Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria" en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

BANRED S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5. y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.
- Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la economía popular y solidaria, el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la renta único en base a una tarifa progresiva del 0% al 1.8% para productores y venta local y del 1.3% al 2% para exportadores.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5 por mil sobre los activos totales, al señalado en la escritura de constitución de la compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas.

La Administración de la Compañía, luego del análisis efectuado considera que no se prevé ningún impacto significativo.

BANRED S.A.
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
 (Expresado en dólares estadounidenses)
17. OTROS IMPUESTOS POR RECUPERAR Y PAGAR

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Impuestos por recuperar</u>		
Crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado	<u>42,320</u>	<u>28,198</u>
<u>Impuestos por pagar</u>		
Impuesto al Valor Agregado	60,306	83,765
Retenciones de Impuesto a la Renta	41,292	39,931
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado	<u>38,022</u>	<u>23,136</u>
	<u>139,620</u>	<u>146,832</u>

18. BENEFICIOS A EMPLEADOS – CORRIENTES

Composición:

	Participación laboral (1)		Otros beneficios (2)		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Saldos al inicio	445,236	393,103	322,115	290,708	767,351	683,811
Incrementos	693,005	445,236	353,382	322,115	1,046,387	767,351
Pagos	(445,236)	(393,103)	(322,115)	(290,708)	(767,351)	(683,811)
Saldo al final	<u>693,005</u>	<u>445,236</u>	<u>353,382</u>	<u>322,115</u>	<u>1,046,387</u>	<u>767,351</u>

(1) Ver Nota 16 (c).

(2) Incluyen obligaciones por pagar a empleados por vacaciones, decimos tercer y cuarto sueldos, entre otros.

19. BENEFICIOS A EMPLEADOS – NO CORRIENTES

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	3.62%	4.25%
Tasa de incremento salarial	3.00%	2.30%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	11.80%	11.80%
Antigüedad para jubilación (hombres y mujeres)	25 años	25 años

(1) Corresponden a las tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

BANRED S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
 (Expresado en dólares estadounidenses)

El movimiento de jubilación patronal y bonificación por desahucio es el siguiente:

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Al 1 de enero	1,144,620	906,915	337,084	285,978	1,481,704	1,194,893
Costo por servicios	173,005	141,510	49,060	43,897	222,065	185,407
Costo por intereses	48,382	35,263	14,078	11,018	62,460	46,281
Pérdidas / (ganancias) actuariales (1)	(65,793)	82,530	4,352	8,008	(61,441)	90,538
Beneficios pagados	(4,431)	(4,412)	(14,890)	(11,817)	(19,321)	(16,229)
Reducciones y liquidaciones anticipadas (1)	(20,822)	(19,186)	-	-	(20,822)	(19,186)
Al 31 de diciembre	1,274,961	1,144,620	389,684	337,084	1,664,645	1,481,704

(1) Registrados en otros resultados integrales.

Los importes reconocidos en las cuentas de resultado son los siguientes:

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Costo por servicios	173,005	141,510	49,060	43,897	222,065	185,407
Costo por intereses	48,382	35,263	14,078	11,018	62,460	46,281
	221,387	176,773	63,138	54,915	284,525	231,688

Análisis de Sensibilidad

Cambios razonablemente posibles en las suposiciones actuariales relevantes a la fecha del estado de situación financiera, siempre que las otras suposiciones se mantuvieran constantes, habrían afectado la obligación por beneficios definidos OBD en los montos incluidos en la tabla a continuación:

	Jubilación patronal	Desahucio
Tasa de descuento		
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(45,068)	(10,229)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-4%	-3%
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	48,144	10,905
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	4%	3%
Tasa de incremento salarial		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	48,937	11,394
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	4%	3%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(46,201)	(10,801)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-4%	-3%
Rotación		
Variación OBD (rotación + 5.00%)	(28,116)	9,107
Impacto % en el OBD (rotación + 5.00%)	-2%	2%
Variación OBD (rotación - 5.00%)	29,070	(8,716)
Impacto % en el OBD (rotación - 5.00%)	2%	-2%

BANRED S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

20. INGRESOS POR SERVICIOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Servicios de red de cajeros automáticos ATM (1)	8,744,102	7,133,381
Servicio de pago del bono de desarrollo humano (2)	1,082,949	1,135,046
Servicio de Billetera Móvil BIMO (3)	185,548	-
Otros servicios (4)	3,691,338	3,308,419
	<u>13,703,937</u>	<u>11,576,846</u>

- (1) Ingresos generados en virtud de los contratos de prestación de servicios de la red de cajeros automáticos ATM. Ver Nota 23.
- (2) Ingresos generados en virtud al convenio de prestación de servicios de interconexión con la plataforma del Ministerio de Inclusión Económica y Social. Ver Nota 23.
- (3) Ingresos generados en virtud de los contratos de prestación de servicios de Billetera Móvil BIMO. Ver Nota 23.
- (4) Corresponde principalmente a la prestación de servicios de red interbancaria de cobros y pagos por recaudaciones arancelarias, impuestos municipales, servicios especializados, entre otros.

BANRED S.A.
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
 (Expresado en dólares estadounidenses)
21. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo con su naturaleza son los siguientes:

2019

	Costos por servicios	Gastos operativos	Total
Gastos de personal	3,103,935	1,715,450	4,819,385
Mantenimiento y reparaciones	1,560,227	141,173	1,701,400
Comisión BDH	990,125	-	990,125
Amortizaciones y depreciaciones	529,150	115,007	644,157
Honorarios	254,865	226,216	481,081
Seguros y reaseguros	111,858	93,753	205,611
Arrendamientos operativos	133,744	65,570	199,314
Promoción y publicidad	150,000	6,776	156,776
Servicios públicos	88,163	35,658	123,821
Gestión	22,993	99,816	122,809
Impuestos, contribuciones y otros	8,540	125,695	134,235
Viaje	-	64,383	64,383
Suministros, herramientas, materiales y repuestos	17,123	27,071	44,194
Transporte	14,439	9,384	23,823
Comisiones y similares	11,983	-	11,983
Otros gastos	204,114	23,303	227,417
	<u>7,201,259</u>	<u>2,749,255</u>	<u>9,950,514</u>

2018

	Costos por servicios	Gastos operativos	Total
Gastos de personal	2,731,632	1,552,577	4,284,209
Comisión BDH	1,033,573	-	1,033,573
Mantenimiento y reparaciones	1,474,720	202,646	1,677,366
Honorarios	247,900	218,334	466,234
Amortizaciones y depreciaciones	526,422	110,992	637,414
Servicios públicos	80,959	37,813	118,772
Seguros y reaseguros	109,627	77,636	187,263
Arrendamientos operativos	114,563	56,073	170,636
Impuestos, contribuciones y otros	1,707	84,286	85,993
Suministros, herramientas, materiales y repuestos	26,594	29,170	55,764
Gestión	27,963	62,166	90,129
Viaje	-	40,944	40,944
Transporte	14,717	8,841	23,558
Promoción y publicidad	-	2,726	2,726
Comisiones y similares	9,748	-	9,748
Otros gastos	164,420	120,308	284,728
	<u>6,564,545</u>	<u>2,604,512</u>	<u>9,169,057</u>

BANRED S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

22. CAPITAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 comprende únicamente acciones ordinarias y nominativas por US\$2,000,000 con valor nominal de US\$1 cada una.

23. CONTRATOS

i) Contratos de prestación de servicios de la red de cajeros automáticos ATM:

La Compañía ha suscrito contratos por prestación de servicios con:

Accionistas

Banco Bolivariano C.A.
Banco Guayaquil S.A.
Banco Produbanco S.A.
Banco de Loja S.A.
Banco del Pacífico S.A.
Banco Pichincha C.A.
Banco Internacional S.A.
Banco Diners Club del Ecuador S.A.

No relacionadas

Banco Machala S.A.
Banco Delbank S.A.
Banco Solidario S.A.
Banco Procredit S.A.
Banco Comercial de Manabí S.A.
Banco del Austro S.A.
Banco General Rumiñahui S.A.
Externalización de Servicios S.A. Exsersa
Compañía de Servicios Auxiliares del Sistema Financiero Interdin S.A.
Transaccional Cooperativa (RTC). S.A COONECTA
Cooperativa de Ahorro y Crédito Oscus Ltda.
Cooperativa de Ahorro y Crédito El Sagrario Ltda.
Cooperativa de Ahorro y Crédito 29 de Octubre Ltda.
Cooperativa de Ahorro y Crédito JEP Juventud Ecuatoriana Progresista Ltda.
Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Rosa Ltda.
Cooperativa de Ahorro y Crédito Alianza del Valle Ltda.
Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema
Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo Ltda.
Cooperativa de Ahorro y Crédito Pilahuin Tío Ltda.
Cooperativa de Ahorro y Crédito Andalucía Ltda.
(Entre otros.)

Dichos contratos tienen como objeto la prestación de servicio de red de cajeros automáticos en modalidad de conexión "Front-end" y "Back-end" para el procesamiento de todas las transacciones originadas en los cajeros automáticos. La Compañía realizará la facturación y cobro mensual en base al volumen de transacciones procesadas de acuerdo a las tarifas establecidas en el contrato.

En octubre del 2019, la Compañía suscribió con BanEcuador B.P. un convenio de prestación de servicios de incorporación de BanEcuador B.P. a una red transaccional interbancaria de cajeros automáticos con cobertura a nivel nacional (Administración, monitoreo y soporte especializado) cuyo valor del contrato es de US\$ 3,937,823

BANRED S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

En el año 2019, la Compañía reconoció ingresos por este concepto US\$8,744,102 por concepto de red de cajeros automáticos y puntos de venta (2018: US\$7,133,381 por concepto de red de cajeros automáticos y puntos de venta).

ii) Contratos por servicio Billetera Móvil BIMO

El Banco Central del Ecuador, mediante Resolución Administrativa No. BCE-DNRO-2019-004-OF del 14 de mayo de 2018 autorizó a BANRED como Administrador de Plataformas de Pagos Móviles, en base a lo que dispone el Código Orgánico Monetario y Financiero. Conforme esta autorización, BANRED se encuentra legalmente autorizado para prestar los servicios de BILLETERA MÓVIL BIMO que permite la apertura de cuentas básicas y el procesamiento de transferencias de fondos en línea y tiempo real originadas desde un teléfono celular y con cargo a los fondos disponibles en cuentas de depósito que los usuarios mantengan en las instituciones del sistema financiero nacional que se encuentren interconectadas con la Red operada y administrada por BANRED.

Su salida a producción fue el 3 de octubre 2019 una vez emitida la normativa necesaria para la operación de la nueva plataforma de pagos móviles generando US\$182,240 de ingresos por servicios hasta el 31 de diciembre del 2019.

La Compañía actualmente suscribió los contratos de prestación del servicio de Billetera Móvil BIMO con 24 entidades financieras.

iii) Convenio de prestación de servicios de interconexión con la plataforma del Ministerio de Inclusión Económica y Social:

En febrero 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 del "Bono de desarrollo humano", a una tarifa de US\$0.05 por cada transacción realizada durante un plazo de tiempo indefinido.

En el año 2019, la Compañía reconoció ingresos por este concepto US\$1,082,949 (2018: US\$1,135,406) y registro costos asociados a este concepto por US\$990,125 (2018: US\$1,033,573).

iv) Contratos de alquiler de oficinas

En noviembre del 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 y 5. El contrato tendrá vigencia hasta el 2020, cuyo canon mensual es de US\$7,147, el cual se incrementará por la inflación en los años siguientes.

En enero del 2017 y julio del 2018, la Compañía suscribió con Inmobiliaria Rocafuerte contratos de arriendo para oficinas en las calles Pedro Carbo entre Luque y Vélez y en la avenida Nueve de Octubre

BANRED S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

en la ciudad de Guayaquil. La vigencia de los contratos es hasta el 2022 y 2023 cuyo canon mensual es de US\$4,585 y US\$2,006, respectivamente el cual se incrementará por la inflación en los años siguientes.

En octubre del 2019, la Compañía suscribió un contrato de arriendo con R. Ochoa y M. Larriva por la oficina 501, los parqueaderos números 85, 86, 87, 88, 89, 90, 98, 99, 100, 101 y las bodegas número 8 y 30 del edificio ABC -Atahualpa Business Center. El contrato tiene vigencia hasta septiembre del 2021 y canon mensual es de US\$5,549.

En octubre del 2019, la Compañía suscribió un contrato de arriendo con Botris Cia. Ltda. por la oficina 601, los parqueaderos números 57, 58, 59, 60, 63, 91, 92, 93, 94 y 102 y las bodegas número 3 y 5 del edificio ABC -Atahualpa Business Center. El contrato tiene vigencia hasta septiembre del 2021 y canon mensual es de US\$5,140.

24. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.
