



## BAKER TILLY ECUADOR

Av. Amazonas N39-82 y Pereira  
Edificio Casa Vivanco - Oficina 502  
Tel: 593-2-2266283 / 593-2-2266284  
Email: info@bakertillyecuador.com  
www.bakertillyecuador.com

### **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A los Señores Accionistas de  
RED TRANSACCIONAL COOPERATIVA S.A. RTC**

#### **Informe sobre los Estados financieros**

Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de la compañía Red Transaccional Cooperativa S.A. RTC, al 31 de diciembre de 2013 y los correspondientes estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el ejercicio anual terminado a esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

#### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros**

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de acuerdo con Normas Internacionales de información financiera para pequeñas y medianas entidades ( NIIF para PYMEs) y políticas significativas descritas en las notas a los estados financieros. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo a las circunstancias.

#### **Responsabilidad del Auditor**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, así como la planificación y realización de la auditoría para obtener una certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen una evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor considera los controles internos de la Compañía, relevantes en la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las prácticas y principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.



## BAKER TILLY ECUADOR

Av. Amazonas N39-82 y Pereira  
Edificio Casa Vivaño - Oficina 502  
Tel: 593-2-2266283 / 593-2-2266284  
Email: info@bakertillyecuador.com  
www.bakertillyecuador.com

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base sobre la cual expresamos nuestra opinión de auditoría calificada.

### Base de Opinión Calificada

Al 31 de diciembre de 2013 tuvimos las siguientes limitaciones al alcance de nuestro trabajo de auditoría:

No hemos recibido respuesta a nuestras solicitudes de confirmación de saldos de ciertos accionistas cuyos saldos por cobrar totalizan USD55.524, saldo por pagar totalizan USD48.237, aportes de capital USD38.000. A continuación el detalle de estos valores:

Cooperativas	Saldos por cobrar	Saldos por pagar	Capital
Manuel Esteban Godoy Ortega	3.124	13.516	2.000
Pequeña Empresa de Pastaza		1.321	3.000
Cámara de Comercio de Quito			3.000
Previsión Ahorro y Desarrollo Tulcán	168		2.000
Progreso Ltda. Cooprogreso	12.563	0	3.000
Calceta Ltda.	799	389	3.000
De la Pequeña Empresa Urocal Ltda.	1.371		1.000
Jardín Azuayo	33.028	23.543	3.000
Mushue Runa	2.088	2.379	3.000
Oscus Ltda.	39	6	3.000
San Miguel de los Bancos	2.344	5.628	1.000
Woccu Service Group, Inc.			9.000
	<b>55.524</b>	<b>48.237</b>	<b>38.000</b>

No hemos recibido respuesta a nuestras solicitudes de confirmación de saldos por parte de sus relacionada Woccu Service Group, Inc. por el saldo por cobrar USD122.168 y por pagar de USD184.719, así mismo no recibimos respuesta a nuestra solicitud de confirmación del saldo de las remesadoras RIA, Trans-Fast, Vigo y Paco Services, que al 31 de diciembre de 2013, como se menciona en las notas 3.3 y 3.11, mantenían valores pendientes por remesas, en el activo por USD105.823 y pasivo por USD 228.101.

Como se informa en la nota 3.6 a los estados financieros, la Compañía registra en el rubro Activos por Impuesto Corrientes, un crédito tributario por Retenciones en Impuesto al Valor Agregado por USD 196.523, cuya recuperación esta sujeta al reconocimiento de la Autoridad Tributaria. A la fecha de este informe aún no se inicia el trámite de devolución y la Administración nos informa que ha ejecutado el proceso de levantamiento y revisión de la información para iniciar las gestiones respectivas. Por lo expuesto, a la fecha de emisión de este informe no podemos evaluar la recuperabilidad de esta partida.

### Opinión Calificada

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos derivados de los asuntos mencionados en la Base de Opinión Calificada, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Red Transaccional Cooperativa S.A. RTC. al 31 de diciembre de 2013, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los accionistas y sus flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades ( NIIF para las PYMES).

#### **Asunto de énfasis**

Como se menciona en la nota 2, los estados financieros adjuntos del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2012, fueron los primeros estados preparados bajo normas internacionales de información financiera para Pymes. El impacto de la transición a las normas internacionales de información financiera para pequeñas y medianas entidades ( NIIF para las PYMES) se muestra en el estado de cambios en el patrimonio de los accionistas y en la nota 3.20 a los estados financieros adjuntos.

#### **Otro asunto**

Los estados financieros del ejercicio 2012, preparados bajo normas internacionales de información financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para Pymes) no fueron objeto de auditoría externa, consecuentemente, no expresamos ninguna opinión sobre las cifras comparativas presentadas.

#### **Informes requeridos por otras regulaciones**

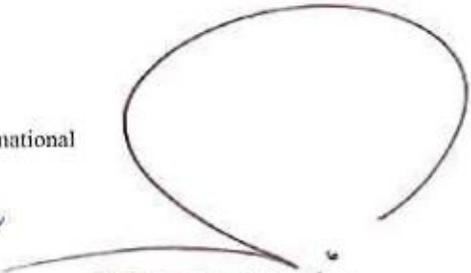
El Informe de los auditores independientes acerca del cumplimiento de las obligaciones tributarias, requerido en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y el Informe de Verificación y Grado de cumplimiento de las políticas y procedimientos internos implementados en relación a las normas para la prevención de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y otros delitos requerido por la Superintendencia de Compañías se emiten por separado.

Quito, 29 de julio de 2014

Baker Tilly Ecuador Cía. Ltda.  
An independent member of Baker Tilly International



RNAE 470



CPA Ing. Hernán Sánchez  
Socio

RED TRANSACCIONAL COOPERATIVA S.A. RTC  
 ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA  
 Al 31 de diciembre de 2013

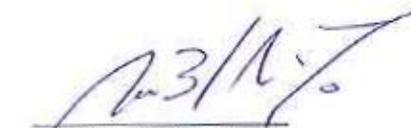
	Nota	2013	2012
		USD	USD (no auditado)
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3.1	271.377	112.050
Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar	3.3	523.559	381.889
Inventarios	3.4	20.125	-
Servicios y otros pagos por anticipado	3.5	3.194	-
Activos por impuestos corrientes	3.6	219.571	112.220
<b>Total de Activos Corrientes</b>		<b>1.037.826</b>	<b>606.159</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Equipos, Maquinaria y Muebles	3.7	616.357	565.304
Activos intangibles	3.8	65.027	7.413
Activos por impuestos diferidos	3.15	3.379	-
<b>Total de Activos No Corrientes</b>		<b>684.763</b>	<b>572.717</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>1.722.589</b>	<b>1.178.876</b>

  
 Ramiro Baldón  
 Vicepresidente Ejecutivo

  
 Gabriela Chéca  
 Contadora General

RED TRANSACCIONAL COOPERATIVA S.A. RTC  
 ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA  
 Al 31 de diciembre de 2013

	Nota	2013	2012
		USD	USD
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Obligaciones bancarias		2.580	
Pasivos por contratos de arrendamiento financiero	3.10	154.329	128.661
Cuentas y documentos por pagar	3.11	659.628	261.331
Otras obligaciones corrientes	3.12	55.603	60.327
Otros pasivos financieros	3.13	269.810	92.676
Otros pasivos corrientes		8.416	
<b>Total de Pasivos corrientes</b>		<b>1.150.366</b>	<b>542.995</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Pasivos por contratos de arrendamiento financiero	3.10	219.026	296.065
Beneficios a empleados largo plazo	3.14	15.232	9.575
<b>Total de Pasivos No Corrientes</b>		<b>234.258</b>	<b>305.640</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>1.384.624</b>	<b>848.635</b>
<b>PATRIMONIO</b>	3.22	<b>337.965</b>	<b>330.241</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>1.722.589</b>	<b>1.178.876</b>

  
 Ramiro Baldeón  
 Vicepresidente Ejecutivo

  
 Gabriela Checa  
 Contadora General

**RED TRANSACCIONAL COOPERATIVA S.A. RTC**  
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**

Por los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012

	Nota	2013	2012
		USD	USD (no auditado)
Ingreso de Operaciones Ordinarias	3.16	2.092.870	1.578.098
Costo de Ventas y Producción	3.18	(1.329.646)	(1.009.827)
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>763.224</b>	<b>568.271</b>
Gastos de Administración	3.19	(447.897)	(264.126)
Gastos de Venta	3.19	(260.249)	(188.158)
Otros Egresos Operacionales		(5.742)	(8.198)
Otros Ingresos Operacionales	3.17	90.040	7.621
<b>UTILIDAD/ (PERDIDA) OPERACIONAL</b>		<b>139.376</b>	<b>115.410</b>
Gastos financieros	3.20	(43.976)	(17.134)
Ingresos Financieros	3.20	2.290	1.847
<b>UTILIDAD / ( PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>97.690</b>	<b>100.123</b>
Participación Trabajadores	3.12	(14.654)	(19.372)
Impuesto a la renta	3.15	(21.552)	(26.002)
Ingreso/(Gasto) por Impuesto Diferido	3.15	3.379	-
<b>UTILIDAD/ (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO</b>		<b>64.863</b>	<b>54.749</b>
<b>TOTAL INGRESOS INTEGRALES DEL AÑO NETOS DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES</b>		<b>64.863</b>	<b>54.749</b>

  
 Ramiro Baldeón  
 Vicepresidente Ejecutivo

  
 Gabriela Checa  
 Contadora General

RED TRANSACCIONAL COOPERATIVA S.A. RTC  
 ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
 Por los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012  
 En dólares de los Estados Unidos de América

	Capital (Nota 3.22)	Reserva Legal	Reserva de Capital	Aporte para Futuras Capitalizaciones (Nota 3.23)	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Resultado por aplicación NIIF 1era vez (Nota 3.24)	Total
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2011</b>	62.000	4.873		62.000	36.541	2.054	108.024	275.493
Apropiación de resultados								-
Reserva Legal		205			2.054 (205)	(2.054)		-
Resultados del ejercicio						54.749		54.749
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2012 ( no auditado)</b>	62.000	5.078		62.000	38.390	54.749	108.024	330.241
Apropiación de Resultados								-
Reserva Legal		8.378			54.749 (8.378)	(54.749)		-
Ajuste al patrimonio (Ver nota 2.22)								-
Resultados del ejercicio						64.863 (57.138)		64.863
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2013</b>	62.000	13.455		62.000	27.623	64.863	108.024	337.965

  
 Ramiro Baldeón  
 Vicepresidente Ejecutivo

  
 Gabriela Chacra  
 Contadora-General

**RED TRANSACCIONAL COOPERATIVA S.A. RTC**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
 Por los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012

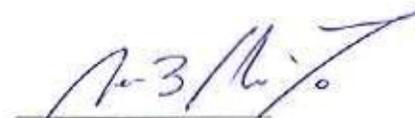
	2013	2012
	USD	USD (no auditado)
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.946.558	1.399.315
Otros cobros por actividades de operación	90.340	10.021
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(994.082)	(1.071.300)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(357.238)	(235.664)
Otros pagos por actividades de operación	(155.804)	(32.332)
Intereses pagados	(43.976)	(17.134)
Intereses recibidos	5.369	1.847
Impuestos a las ganancias pagados	(21.552)	(26.002)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(65.866)	25.087
<b>Efectivo proveniente / (usado) de las actividades de operación</b>	<b>403.749</b>	<b>53.838</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Importes procedente (usado) por la negociación de maquinas, equipos y muebles	(127.752)	(290.425)
Importes procedente (usado) por la negociación de activos intangibles	(65.299)	(4.036)
<b>Efectivo neto usado (proveniente) en actividades de inversión</b>	<b>(193.051)</b>	<b>(294.461)</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	(51.370)	193.276
<b>Efectivo usado / (proveniente) en actividades de financiamiento</b>	<b>(51.370)</b>	<b>193.276</b>
<b>Aumento (reducción) del efectivo y sus equivalentes</b>	<b>159.327</b>	<b>(47.347)</b>
Efectivo al inicio del año	112.050	159.397
<b>Efectivo al final del año</b>	<b>271.377</b>	<b>112.050</b>

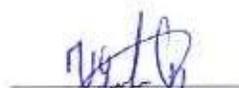
  
 Ramiro Baldeón  
 Vicepresidente Ejecutivo

  
 Gabriela Checa  
 Contadora General

RED TRANSACCIONAL COOPERATIVA S.A. RTC  
 ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
 Conciliación del resultado del neto con el efectivo proveniente de las operaciones  
 Por los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012

	2013	2012
	USD	USD (no auditado)
<b>Utilidad neta del ejercicio</b>	<b>64.863</b>	<b>54.749</b>
<b>Partidas que no representan movimiento de efectivo</b>		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	84.365	78.590
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del período	4.642	1.275
Ajustes por gastos en provisiones	5.658	9.575
Ajustes por gasto por impuesto a la renta		
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(4.718)	16.076
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(60.518)	(0)
<b>Cambios netos en activos y pasivos operativos</b>		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(38.483)	(256.987)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(218.358)	59.136
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-	-
(Incremento) disminución en inventarios	(20.125)	-
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	359.376	17.414
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	38.160	162.042
Incremento (disminución) en beneficios empleados	3.335	5.071
Incremento (disminución) en otros pasivos	185.551	(93.102)
<b>Efectivo neto proveniente / (usado) por actividades de operación</b>	<b>403.749</b>	<b>53.838</b>

  
 Ramiro Baldeón  
 Vicepresidente Ejecutivo

  
 Gabriela Cileca  
 Contadora General