

RED TRANSACCIONAL COOPERATIVA S.A. RTC

Estados financieros al 31 de diciembre de 2016 junto con el
informe de los auditores independientes

RED TRANSACCIONAL COOPERATIVA S.A. RTC

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los auditores independientes	1
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	10

Abreviaturas:

NIIF para PYMES	Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades
US\$	U.S. dólares
CAF	Corporación Andina de Fomento
BID	Banco Interamericano de Desarrollo

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de

Red Transaccional Cooperativa S.A. RTC

Quito, 2 de mayo del 2017

Opinión con salvedades

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Red Transaccional Cooperativa S.A. RTC, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, excepto por: i) los posibles efectos del asunto descrito en el numeral 3 de la sección Fundamentos de la opinión con salvedades y ii) los efectos de la situación descrita en el numeral 4 de dicha sección, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Red Transaccional Cooperativa S.A. RTC al 31 de diciembre del 2016 y el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES).

Fundamentos de la opinión con salvedades

3. En la Nota 24.2 (1) a los estados financieros la Administración informa que no ha recibido respuesta a las solicitudes de confirmación de saldos enviadas a una de sus entidades relacionadas que mantiene un saldo por pagar a la Compañía que según sus estados financieros al 31 de diciembre del 2016 asciende a aproximadamente US\$97.000; en consecuencia, no ha sido posible completar los procedimientos de auditoría necesarios para determinar la razonabilidad de dicho saldo, que incluye aproximadamente US\$72.000 cuyo origen es en su mayoría anterior al 2015, y/o establecer la necesidad de revelaciones adicionales en las notas a los estados financieros en relación con el mismo.
4. Como la Administración explica en las Notas 5, 12 (2) y 24.2 (2) a los estados financieros, durante el 2016 la Compañía concluyó el análisis de: i) ciertas diferencias originadas en años anteriores entre los saldos de Cuentas por cobrar y Cuentas por pagar a remesadoras presentados en sus estados financieros y los registros auxiliares llevados por el área de operaciones que son conciliados con dichas remesadoras; y, ii) un saldo de US\$78.155 que al 31 de diciembre del 2016 la Compañía mantiene por pagar en sus registros contables a nombre de Woccu Service Group Inc., el cual incluye aproximadamente US\$71.000 que provienen de años anteriores y que según ha identificado la Administración tiene relación con las diferencias de saldos con remesadoras antes referidas. Dicho análisis determinó que los estados financieros adjuntos debieron incorporar ciertos ajustes que no fueron contabilizados debido a que según informa la Administración de la Compañía se requiere de la aprobación de los máximos organismos de gobierno societario de la entidad; consecuentemente, en dichos estados financieros los saldos de los rubros Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se hallan sobrestimados en aproximadamente US\$201.000 y US\$148.000, respectivamente, al 31 de diciembre del 2016; mientras que, los Resultados acumulados al inicio y al final de dicho año se encuentran sobrestimados en aproximadamente US\$53.000.

5. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con estos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría con salvedades.

Responsabilidad de la Gerencia y de los encargados del gobierno corporativo en relación con los estados financieros

6. La Gerencia de Red Transaccional Cooperativa S.A. RTC. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), y del control interno que considere necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas sea debido a fraude o error.
7. En la preparación de los estados financieros, la Gerencia es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha excepto si la Gerencia tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.
8. Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

9. Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de distorsiones significativas, ya sean debidas a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría detecte siempre una distorsión significativa cuando ésta exista. Las distorsiones pueden deberse a fraude o error y se consideran significativas si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.
10. Como parte de nuestra auditoría de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También, entre otras cosas:
- Identificamos y evaluamos los riesgos de distorsiones significativas en los estados financieros, originadas por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría que es suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar distorsiones significativas originadas en fraudes es más elevado que en el caso de errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la vulneración del control interno.
 - Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
 - Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones, así como la correspondiente información revelada por la Administración.

- Concluimos sobre lo adecuado de que la Administración haya utilizado la base contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, obtenemos una conclusión acerca de si existe o no una incertidumbre significativa relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones posteriores pueden ser causa de que la Compañía no continúe como una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación general en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una manera razonable.
- Nos comunicamos con los encargados del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y la oportunidad de los procedimientos de auditoría; y, cuando fuere aplicable, sobre los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno de la Compañía identificada en el transcurso de nuestra auditoría.

A.R.M.S Auditores y Asesores Cía. Ltda.
Registro No. 897



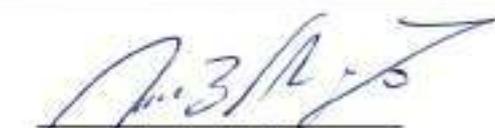
Xavier Erazo
Socio - Representante Legal
Registro No. 25985

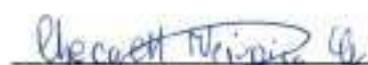
RED TRANSACCIONAL COOPERATIVA S.A. RTC

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

ACTIVOS	Notas	2016	2015
		en U.S. dólares	
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	21.811	119.800
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	554.417	741.633
Inventarios	6	134.706	185.267
Seguros pagados por anticipado		12.269	7.622
Activos por impuestos corrientes	7	275.987	258.307
Inversiones financieras	8	<u>100.000</u>	<u>-</u>
Total de Activos Corrientes		<u>1.099.190</u>	<u>1.312.629</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Muebles y equipos	9	471.207	518.143
Activos intangibles	10	139.626	129.189
Activos por impuestos diferidos		18.946	5.563
Otros activos	11	<u>447.255</u>	<u>586.781</u>
Total de Activos No Corrientes		<u>1.077.034</u>	<u>1.239.676</u>
TOTAL DE ACTIVOS		<u>2.176.224</u>	<u>2.552.305</u>

Las notas a los estados financieros son parte integrante de los mismos.


 Ramiro Baldeón
 Vicepresidente Ejecutivo


 Gabriela Cheza
 Contadora General

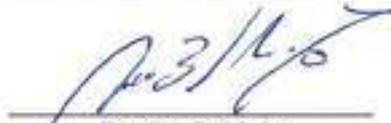
RED TRANSACCIONAL COOPERATIVA S.A. RTC

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (Continuación...)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

PASIVOS Y PATRIMONIO

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
		en U.S dólares	
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Préstamos	8	90.000	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	12	829.473	1.317.919
Ingresos diferidos	13	165.767	164.600
Pasivos por impuestos corrientes	14	6.498	7.312
Obligaciones acumuladas	15	<u>49.656</u>	<u>45.628</u>
Total de Pasivos Corrientes		<u>1.141.394</u>	<u>1.535.459</u>
PASIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	12	174.395	12.162
Ingresos diferidos	13	388.617	516.717
Obligaciones por beneficios definidos	16	23.245	23.231
Otros pasivos	17	<u>-</u>	<u>6.641</u>
Total de Pasivos No Corrientes		<u>586.257</u>	<u>558.751</u>
Total de Pasivos		<u>1.727.651</u>	<u>2.094.210</u>
PATRIMONIO			
Capital social	19.1	124.000	124.000
Reserva legal	19.2	25.551	25.551
Resultados acumulados	19.3	<u>299.022</u>	<u>308.544</u>
Total Patrimonio		<u>448.573</u>	<u>458.095</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u><u>2.176.224</u></u>	<u><u>2.552.305</u></u>

Las notas a los estados financieros son parte integrante de los mismos.


 Ramiro Baldeón
 Vicepresidente Ejecutivo


 Gabriela Checa
 Contadora General

RED TRANSACCIONAL COOPERATIVA S.A. RTC

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

	Notas	2016 en U.S. dólares	2015
Ingresos	20	2.749.480	2.891.264
Costo de servicios	22	(1.698.358)	(1.844.278)
Gastos de administración	22	(1.115.604)	(1.040.244)
Gastos de ventas	22	(21.121)	(57.568)
Otros ingresos operativos, neto	21	168.041	151.404
Gastos financieros, neto	23	<u>(28.656)</u>	<u>(28.741)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>53.782</u>	<u>71.837</u>
<i>Gasto por impuesto a la renta:</i>			
Corriente	14.2	(26.933)	(22.278)
Diferido	14.2	<u>13.382</u>	<u>1.438</u>
UTILIDAD DEL AÑO		<u>40.231</u>	<u>50.997</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL AÑO			
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos	16.1 y 16.2	<u>6.128</u>	<u>(1.404)</u>
UTILIDAD NETA Y RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>46.359</u>	<u>49.593</u>

Las notas a los estados financieros son parte integrante de los mismos.


Ramiro Baldeón
Vicepresidente Ejecutivo


Gabriela Cheta
Contadora General

RED TRANSACCIONAL COOPERATIVA S.A. RTC

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

	Capital Social	Reserva legal	Aporte para futuras capitalizaciones	Resultados acumulados		Resultado por aplicación NIIF 1era vez	Total
				Resultados acumulados	Resultados del ejercicio		
en U.S. dólares							
Saldos al 31 de diciembre de 2014	62.000	19.942	62.000	88.771	55.454	108.024	396.191
Apropiación de resultados	-	-	-	55.454	(55.454)	-	-
Reserva legal	-	5.609	-	(5.609)	-	-	-
Corrección de errores	-	-	-	12.311	-	-	12.311
Incremento capital	62.000	-	(62.000)	-	-	-	-
Otro resultado integral del año	-	-	-	-	(1.404)	-	(1.404)
Utilidad neta	-	-	-	-	50.997	-	50.997
Saldos al 31 de diciembre de 2015	124.000	25.551	-	150.927	49.593	108.024	458.095
Apropiación de resultados	-	-	-	49.593	(49.593)	-	-
Ajustes (Nota 4)	-	-	-	(3.770)	-	(52.111)	(55.881)
Otro resultado integral del año	-	-	-	-	6.128	-	6.128
Utilidad neta	-	-	-	-	40.231	-	40.231
Saldos al 31 de diciembre de 2016	124.000	25.551	-	196.750	46.359	55.913	448.573

Las notas a los estados financieros son parte integrante de los mismos.


Ramiro Baldeón
Vicepresidente Ejecutivo


Gabriela Checa
Contadora General

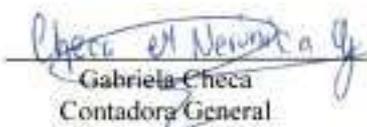
RED TRANSACCIONAL COOPERATIVA S.A. RTC

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

	Notas	2016	2015
		en U.S. dólares	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Utilidad neta y resultado integral del año		46.359	49.593
Depreciación de muebles y equipos	9	95.874	85.624
Amortización de activos intangibles	10	64.690	42.287
Deterioro de inventarios	6	10.970	
Amortización otros activos	11	167.759	132.745
Provisión para cuentas incobrables		-	2.325
Beneficios definidos (provisión según cálculo actuarial)	16	5.847	-
Cambios en activos y pasivos			
Disminución en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar		187.216	71.209
(Disminución) Aumento en inventarios		39.591	(61.400)
Disminución (Aumento) en activos por impuestos corrientes		(17.680)	90.861
Aumento en activos por impuestos diferidos		(13.383)	(1.250)
Aumento en seguros pagados por anticipado		(4.647)	(171)
Aumento en otros activos		(28.233)	(35.762)
Incremento de inversiones financieras		(100.000)	-
(Disminución) en cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		(326.213)	(642.783)
(Disminución) Aumento en ingresos diferidos		(126.933)	351.317
(Disminución) en pasivos por impuestos corrientes		(814)	(10.931)
(Disminución) Aumento en obligaciones acumuladas		4.028	(2.055)
(Disminución) en otros pasivos		(6.641)	(59.130)
Ajustes al Patrimonio		(55.881)	12.311
Otros		13.405	(27.764)
Flujo neto de efectivo (utilizado en) actividades de operación		(44.686)	(2.974)

Las notas a los estados financieros son parte integrante de los mismos.


 Ramiro Baldeón
 Vicepresidente Ejecutivo


 Gabriela Checa
 Contadora General

RED TRANSACCIONAL COOPERATIVA S.A. RTC

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

	Notas	2016	2015
		en U.S. dólares	
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adquisición de muebles y equipos	9	(71.476)	(52.722)
Incremento de activos intangibles	10	<u>(71.827)</u>	<u>(37.846)</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión		<u>(143.303)</u>	<u>(90.568)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Préstamo adquirido	8	<u>90.000</u>	<u>-</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de financiamiento		<u>90.000</u>	<u>-</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:			
(Disminución) neta en efectivo y equivalentes de efectivo		(97.989)	(93.542)
Saldos al comienzo del año		<u>119.800</u>	<u>213.342</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	4	<u>21.811</u>	<u>119.800</u>

Las notas a los estados financieros son parte integrante de los mismos.


 Ramiro Baldeón
 Vicepresidente Ejecutivo


 Gabriela Checa
 Contadora General