

RED TRANSACCIONAL COOPERATIVA S.A. RTC
Estados financieros al 31 de diciembre de 2017 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 2017

<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:

NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	-	Pequeñas y Medianas Entidades
US\$	-	U.S. dólares

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de Red Transaccional Cooperativa S.A. RTC

Quito, 4 de mayo del 2018

Opinión

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 2017 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, 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 2017 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

3. 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.

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

4. 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.
5. 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.

6. 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

7. 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.
8. 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 Cia. Ltda.
Registro No. 897



Xavier Erazo
Socio Representante Legal
Registro No. 25985

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	Notas	2017	2016
		en U.S. dólares	
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	27.691	21.811
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	549.614	554.417
Inventarios	6	31.444	134.706
Seguros pagados por anticipado		13.633	12.269
Activos por impuestos corrientes	7	189.718	275.987
Inversiones financieras	8	170.000	100.000
Total de Activos Corrientes		<u>982.100</u>	<u>1.099.190</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Muebles y equipos	9	391.845	471.207
Activos intangibles	10	165.245	139.626
Activos por impuestos diferidos		16.267	18.946
Garantías	23.2	7.200	-
Otros activos	11	357.283	447.255
Total de Activos No Corrientes		<u>937.840</u>	<u>1.077.034</u>
TOTAL DE ACTIVOS		<u>1.919.940</u>	<u>2.176.224</u>

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



Ramiro Baldeón
Vicepresidente Ejecutivo



Cristian Pozo
Gerente Financiero

RED TRANSACCIONAL COOPERATIVA S.A. RTC

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (Continuación...)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

PASIVOS Y PATRIMONIO

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
		en U.S dólares	
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Préstamos	8	140.800	90.000
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	12	311.061	829.473
Ingresos diferidos	13	229.620	165.767
Pasivos por impuestos corrientes	14	18.540	6.498
Obligaciones acumuladas	15	<u>70.334</u>	<u>49.656</u>
Total de Pasivos Corrientes		<u>770.355</u>	<u>1.141.394</u>
PASIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	12	334.670	174.395
Ingresos diferidos	13	379.847	388.617
Obligaciones por beneficios definidos	16	<u>47.376</u>	<u>23.245</u>
Total de Pasivos No Corrientes		<u>761.893</u>	<u>586.257</u>
Total de Pasivos		<u>1.532.248</u>	<u>1.727.651</u>
PATRIMONIO			
Capital social	18.1	124.000	124.000
Reserva legal	18.2	30.187	25.551
Resultados acumulados	18.3	<u>233.505</u>	<u>299.022</u>
Total Patrimonio		<u>387.692</u>	<u>448.573</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>1.919.940</u>	<u>2.176.224</u>

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



Ramiro Baldeón
Vicepresidente Ejecutivo



Cristian Pozo
Gerente Financiero

RED TRANSACCIONAL COOPERATIVA S.A. RTC

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	<u>Notas</u>	<u>2017</u> en U.S. dólares	<u>2016</u>
Ingresos	19	3.342.180	2.749.480
Costo de servicios	21	(2.078.122)	(1.698.358)
Gastos de administración	21	(1.136.013)	(1.115.604)
Gastos de ventas	21	(98.549)	(21.121)
Otros ingresos operativos, neto	20	99.255	168.041
Gastos financieros, neto	22	<u>(25.057)</u>	<u>(28.656)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>103.694</u>	<u>53.782</u>
<i>Gasto por impuesto a la renta:</i>			
Corriente	14.2	(55.938)	(26.933)
Diferido	14.2	<u>(2.679)</u>	<u>13.382</u>
UTILIDAD DEL AÑO		<u>45.077</u>	<u>40.231</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL AÑO			
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos	16.1 y 16.2	<u>(22.365)</u>	<u>6.128</u>
UTILIDAD NETA Y RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u><u>22.712</u></u>	<u><u>46.359</u></u>

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



Ramiro Baldeón
Vicepresidente Ejecutivo



Cristian Pozo
Gerente Financiero

RED TRANSACCIONAL COOPERATIVA S.A. RTC

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	Resultados acumulados					Total
	Capital Social	Reserva legal	Resultados acumulados en U.S. dólares	Resultados del ejercicio	Resultado por	
					aplicación NIIF 1era vez	
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 del año	-	-	-	40.231	-	40.231
Saldos al 31 de diciembre de 2016	124.000	25.551	196.750	46.359	55.913	448.573
Apropiación de resultados	-	-	46.359	(46.359)	-	-
Reserva legal	-	4.636	(4.636)	-	-	-
Ajustes (Nota 5; 12(2) y 23.2(2))	-	-	(27.680)	-	(55.913)	(83.593)
Otro resultado integral del año	-	-	-	(22.365)	-	(22.365)
Utilidad neta del año	-	-	-	45.077	-	45.077
Saldos al 31 de diciembre de 2017	124.000	30.187	210.793	22.712	-	387.692

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


Ramiro Baldeón
Vicepresidente Ejecutivo

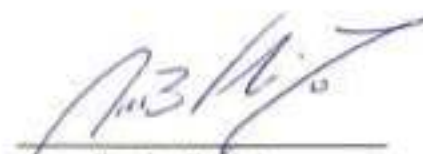

Cristian Pozo
Gerente Financiero

RED TRANSACCIONAL COOPERATIVA S.A. RTC

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	Notas	2017 en U.S. dólares	2016
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Utilidad neta y resultado integral del año		22.712	46.359
Provisión cuentas incobrables	5	3.464	(235)
Depreciación de muebles y equipos	9	94.104	95.874
Pérdida en venta de muebles y equipos	9	1.039	-
Amortización de activos intangibles	10	78.300	64.690
Deterioro de inventarios	6	32.910	10.970
Amortización otros activos	11	179.972	167.759
<i>Cambios en activos y pasivos</i>			
Disminución en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar		1.339	187.451
Disminución en inventarios		70.352	39.591
Disminución (Aumento) en activos por impuestos corrientes		86.269	(17.680)
Disminución (Aumento) en activos por impuestos diferidos		2.679	(13.383)
Aumento en seguros pagados por anticipado		(1.364)	(4.647)
Incremento de inversiones financieras		(70.000)	(100.000)
(Disminución) en cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		(358.137)	(326.213)
Aumento (Disminución) en ingresos diferidos		55.083	(126.933)
(Incremento) en garantías		(7.200)	-
Aumento (Disminución) en pasivos por impuestos corrientes		12.042	(814)
Aumento en obligaciones acumuladas		20.678	4.028
(Disminución) en otros pasivos		-	(6.641)
Ajustes al Patrimonio		(83.593)	(55.881)
Beneficios definidos y Otros		24.131	19.252
Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de operación		164.780	(16.453)

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


 Ramiro Baldeón
 Vicepresidente Ejecutivo


 Cristian Pozo
 Gerente Financiero

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	Notas	2017	2016
		en U.S. dólares	
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adquisición de muebles y equipos, neto	9	(15.781)	(71.476)
Incrementos en otros activos, neto	11	(90.000)	(28.233)
Incremento de activos intangibles, neto	10	<u>(103.919)</u>	<u>(71.827)</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión		<u>(209.700)</u>	<u>(171.536)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Préstamos adquiridos, neto		<u>50.800</u>	<u>90.000</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de financiamiento		<u>50.800</u>	<u>90.000</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:			
Aumento (Disminución) neta en efectivo y equivalentes de efectivo		5.880	(97.989)
Saldo al comienzo del año		<u>21.811</u>	<u>119.800</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	4	<u>27.691</u>	<u>21.811</u>

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



Ramiro Baldeón
Vicepresidente Ejecutivo



Cristian Pozo
Gerente Financiero

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1. INFORMACIÓN GENERAL

Red Transaccional Cooperativa S.A. RTC (en adelante "RTC" o "la Compañía") es una compañía anónima constituida el 31 de julio del 2006 en la ciudad de Quito y aprobada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros con Resolución No. 06.Q.U.004284 del 6 de noviembre del 2006. Fue calificada por la Superintendencia de Bancos mediante Resolución No. SBS-2007-172 del 28 de febrero del 2007 como compañía que presta servicios auxiliares al sistema financiero. El domicilio legal de la Compañía se encuentra ubicado en la Avda. República N 500 y Pasaje Martín Carrión de la ciudad de Quito.

Su objeto social es actuar como facilitadora de las transacciones entre cooperativas de ahorro y crédito. Tiene un plazo de duración hasta el 31 de diciembre del 2040.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el personal total de la Compañía alcanza 27 y 26 empleados respectivamente.

Sus accionistas son Woccu Services Group, Inc. (U.S.A.) y cooperativas de ahorro y crédito que operan en el territorio ecuatoriano.

Para el cumplimiento de su objeto social RTC podrá realizar las siguientes actividades:

- Facilitar la transferencia de dinero desde y hacia Ecuador, que será receptado y/o pagado directamente por las cooperativas de ahorro y crédito, mediante la provisión de información oportuna a la institución receptora y/o pagadora; y, participar en negociaciones colectivas con las instituciones internacionales.
- Prestar el servicio de información a sus accionistas, con el fin de permitir que éstos a su vez puedan prestar el servicio de pagos de servicios públicos y privados que deban hacer sus afiliados.
- Facilitar a sus accionistas la creación de un sistema de cajeros automáticos.
- Facilitar a sus accionistas los medios necesarios para que éstos lleguen a implementar un sistema de emisión de tarjetas de débito y crédito para sus afiliados.
- Prestar servicios de asesoría para el desarrollo institucional, financiero y tecnológico, así como desarrollo comunitario en las localidades atendidas por las cooperativas de ahorro y crédito participantes.
- Brindar apoyo a las transacciones y servicios prestados entre cooperativas.

La Compañía no realizará actividades de intermediación financiera con el público, no actuará como intermediario en el mercado financiero, no captará recursos del público en forma alguna, ni intervendrá total o parcialmente en operaciones de crédito e inversión.

RTC presta actualmente sus servicios a más de 90 instituciones financieras en el Ecuador las cuales pueden acceder a servicios y productos de primera calidad como son: cajeros automáticos, tarjetas de débito, remesas, pago bono desarrollo humano, recaudación de pensiones alimenticias a través del sistema único de pensiones alimenticias, entre otros.

En la Nota 24 se describen los principales convenios suscritos por la Compañía para brindar servicios a sus clientes.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- 2.1 Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).
- 2.2 Moneda funcional** - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.
- 2.3 Bases de preparación** - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, el cual generalmente corresponde al valor razonable a la fecha de la transacción.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía considera las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos con datos no observables para el activo o pasivo.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Se han efectuado ciertas reclasificaciones a los saldos del ejercicio 2016 para una mejor comparabilidad con los saldos de los estados financieros del 2017.

- 2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo** - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.
- 2.5 Inventarios** - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Los costos incluyen el precio de compra más los costos adicionales necesarios para traer cada producto a su actual ubicación y condición, netos de descuentos comerciales y otro tipo de rebajas. Cuando es necesario los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia (deterioro), la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de venta/utilización.

2.6 Muebles y equipos

- 2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de muebles y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de muebles y equipos comprende el precio de adquisición (valor de factura) después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, los aranceles de importación y los impuestos no recuperables. Así también incluye los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

- 2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** - Después del reconocimiento inicial, los muebles y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, de existir.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

- 2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles** - El costo de muebles y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de muebles y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Tipo</u>	<u>Vida útil</u> (en años)	<u>Valor residual</u>
Equipo de computación	3 y 5	0%
Maquinaria y equipo	10	5%-0%
Muebles y enseres	10	0%

- 2.6.4 Retiro o venta de muebles y equipos** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de muebles y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.7 Activos intangibles

- 2.7.1 Activos intangibles adquiridos de forma separada** - Corresponden principalmente a licencias. Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada, de existir.

- 2.7.2 Método de amortización y vidas útiles** - La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles estimadas (5 años) utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

- 2.8 Otros activos** - Corresponden a las erogaciones realizadas para poner en marcha los proyectos de Conexión Inter Redes de Cajeros Automáticos y Medios de Pago autorizados dentro de la Red Alia, ver notas 1 y 24. Están valorados al costo de adquisición. A partir de febrero del 2015 cuando empezó a prestarse el servicio de interconexión de redes y a partir de enero del 2017 cuando empezó a prestarse

el servicio de interconexión para medios de pago autorizados a operar dentro de la Red "Alia" se amortizan en un período de 5 años.

- 2.9 Deterioro del valor de muebles y equipos, intangibles y otros activos** - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus muebles y equipos, intangibles y otros activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 no se determinaron indicios de deterioro.

- 2.10 Costos por préstamos** - Los costos por préstamos atribuidos directamente a la adquisición, construcción o producción de activos calificados, los cuales constituyen activos que requieren de un período de tiempo sustancial para su uso o venta, son sumados al costo de estos activos hasta el momento en que estén listos para su uso o venta. Todos los otros costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

- 2.11 Impuestos** - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.11.1 Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.11.2 Impuestos diferidos - Se reconocen sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no se dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria) en el futuro como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

- 2.12 Provisiones** - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.13 Beneficios a empleados

- 2.13.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio** - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero atribuible a la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de resultado integral con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se refleja inmediatamente en las utilidades retenidas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

- 2.13.2 Participación a trabajadores** - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

- 2.14 Arrendamientos** - Se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

Los arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

- 2.15 Reconocimiento de ingresos** - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

- 2.15.1 Venta de bienes** - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.15.2 Prestación de servicios - Los ingresos ordinarios asociados a la prestación de servicios se reconocen considerando el grado de realización de la prestación del servicio respectivo a la fecha de los estados financieros, siempre y cuando los importes de los ingresos ordinarios y costos incurridos puedan valorarse con fiabilidad. La Compañía al final de cada periodo evalúa el grado de prestación de servicios a fin de provisionar el ingreso de acuerdo con lo establecido en esta política.

2.15.3 Ingresos diferidos - Las transacciones de prestación de servicios cuyas condiciones para el reconocimiento de ingresos no se han cumplido son registradas como Ingresos diferidos.

Estos ingresos diferidos se reconocen en resultados en la medida que se prestan los servicios y se cumplen las demás condiciones de reconocimiento.

2.16 Costos y gastos - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

2.17 Compensación de saldos y transacciones - Como norma general, en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.18 Activos financieros - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: A valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.18.1 Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

- 2.18.2 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar** - Son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

- 2.18.3 Deterioro de activos financieros al costo amortizado** - Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro al final de cada período.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un instrumento medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

- 2.18.4 Baja de un activo financiero** - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero y se transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

- 2.18.5 Pasivos financieros** - Se clasifican en: Pasivos financieros medidos al valor razonable y otros pasivos financieros los cuales se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

- 2.18.6 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar** - Son pasivos financieros, no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

- 2.18.7 Baja de un pasivo financiero** - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- 3.1 Deterioro de activos** - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

- 3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos** - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios supuestos que son considerados en el respectivo cálculo actuarial. Los supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios. Ver Nota 16.

- 3.3 Estimación de vidas útiles de muebles y equipos** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la nota 2.6.3.

- 3.4 Impuesto a la renta diferido** - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

- 3.5 Valuación de los instrumentos financieros** - Algunos de los activos y pasivos de la Compañía se valoran a su valor razonable para propósitos de revelación. La Compañía ha establecido un mecanismo de valoración para determinar las técnicas y los datos de evaluación apropiados para las mediciones realizadas a valor razonable.

Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía utiliza datos observables en el mercado en la medida en que estén disponibles. Cuando los indicadores del nivel 1 no están disponibles, la Compañía desarrolla sus técnicas de valoración utilizando modelos internos.

Información acerca de las técnicas de valoración y los insumos utilizados en la determinación del valor razonable de los distintos activos y pasivos se describen en la nota 17.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	2017	2016
	en U.S. dólares	
Efectivo	163	593
Bancos (1)	<u>27.528</u>	<u>21.218</u>
Total	<u>27.691</u>	<u>21.811</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponde a saldos mantenidos en cuentas corrientes y de ahorro en instituciones financieras locales. En la conciliación bancaria al 31 de diciembre del 2015 del banco Promerica existen partidas conciliatorias cuya antigüedad supera los dos años a la fecha y que totalizan US\$52.111. En el 2016 la Administración de la Compañía, con autorización de la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 24 de mayo del 2016 y del Directorio, ajustó los US\$52.111 antes referidos, afectando los resultados acumulados de la Compañía (ver estado de cambios en el patrimonio).

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar constituyen instrumentos financieros que no devengan interés. Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	2017	2016
	en U.S. dólares	
Cuentas por cobrar cooperativas	7.918	15.230
Cuentas por cobrar relacionadas (Nota 23.2)	37.877 (3)	130.677
Cuentas por cobrar remesadoras	7.672 (2)	203.297
Otras cuentas por cobrar (1)	460.967	216.398
Anticipos a proveedores	46.222	3.527
Provisión cuentas incobrables	<u>(11.042)</u>	<u>(14.712)</u>
Total	<u>549.614</u>	<u>554.417</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2017 corresponde principalmente a provisiones de ingresos provenientes del giro del negocio de la Compañía y cuentas por cobrar relacionados con los convenios de interconexión de la red ALIA cuyos montos ascienden a US\$231.455 y US\$208.000, respectivamente. Al 31 de diciembre del 2016 corresponden principalmente a provisiones de ingresos provenientes del giro del negocio de la Compañía.

- (2) Durante el 2016 la Compañía concluyó el análisis de ciertas diferencias entre los saldos según estados financieros y los registros auxiliares llevados por el área de operaciones y conciliados con las remesadoras. Dichas diferencias totalizan aproximadamente US\$201.000 (mayor valor según registros contables) y su origen es anterior al año 2016. Durante el 2017 la Compañía, con autorización de la Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 12 de mayo del 2017 y del Directorio, ajustó dicho valor con contrapartida en el Patrimonio. Ver adicionalmente las Notas 12 (2) y 23.2 (2) y el numeral (3) siguiente.
- (3) Como parte de la regularización de los saldos con Woccu Service Group Inc. la Compañía con base en el pronunciamiento de la Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 12 de mayo del 2017 y del Directorio decidió compensar el valor de US\$30.000 con el saldo de las obligaciones existentes con Woccu Service Group Inc (Nota 23.2 (2)).

Un resumen de los ajustes efectuados con contrapartida en el Patrimonio de la Compañía es como sigue:

<u>Concepto</u>	<u>Ref. Nota</u>	<u>Valor</u> en U.S. dólares
Ajuste Remesadoras años anteriores cuentas por cobrar	5(2)	200.969
Ajuste Remesadoras años anteriores cuentas por pagar	12(2)	(77.361)
Ajuste Woccu años anteriores cuentas por pagar	23.2 (2)	(70.015)
Ajuste Woccu años anteriores cuentas por cobrar	5(3)	<u>30.000</u>
Efecto en el Patrimonio		<u>83.593</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el siguiente es el detalle de los saldos con remesadoras:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	en U.S. dólares	
Dinex	-	103
I Transfer	-	4.274
Transfast	-	22.551
Intercambio Express	7.672	3.431
Viaméricas	-	3.569
Telegiros	-	1.927
Vigo	<u>-</u>	<u>167.442</u>
Total	<u>7.672</u>	<u>203.297</u>

Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2017 y 2016 son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	en U.S. dólares	
Saldo al comienzo del año	(14.712)	(14.947)
Provisión del año	(3.464)	-
Castigos	<u>7.134</u>	<u>235</u>
Saldo final año	<u>(11.042)</u>	<u>(14.712)</u>

Antigüedad de las cuentas por cobrar cooperativas: Del total de la cartera al 31 de diciembre del 2017 aproximadamente el 100% corresponde a saldos generados en ejercicios anteriores. Al 31 de diciembre del 2016 el 11% de la cartera corresponde a saldos generados en el 2016. La Administración de la Compañía ha realizado el análisis correspondiente sobre el deterioro de estas cuentas y ha reconocido la provisión por incobrabilidad antes indicada sobre las mismas.

6. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	en U.S. Dólares	
ATM	-	70.572
Impresoras	9.680	16.133
Pin Pad	4.213	530
POS	43.880	43.880
Tarjetas virgenes	9.220	4.561
Tarjetas inteligentes	2.299	-
Cinta Zebra	3.586	-
Otros	2.446	10.000
Provisión deterioro	(43.880)	(10.970)
Total	<u>31.444</u>	<u>134.706</u>

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de activos por impuestos corrientes de la Compañía es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	en U.S. dólares	
Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta	96.653	91.949
Retenciones en la fuente de Impuesto al Valor Agregado - IVA	<u>93.065</u> (1)	<u>184.038</u>
Total Activos por Impuestos Corrientes	<u>189.718</u>	<u>275.987</u>

(1) Se presentó ante el Servicio de Rentas Internas un trámite de recuperación de aproximadamente US\$49.672 correspondientes a los meses de mayo a julio del año 2016, valores que fueron recuperados en el mes de noviembre del 2017.

8. INVERSIONES FINANCIERAS / PRÉSTAMOS

Inversiones financieras

Al 31 de diciembre del 2017 la Compañía mantiene certificados de depósito en la Cooperativa de Ahorros y Crédito CACPECO LTDA. por US\$170.000, la tasa de interés promedio ponderada que devengan estos títulos es de 6.8% anual, los certificados de depósito tienen plazo de vencimiento de 6 meses (2016: US\$100.000).

Los valores invertidos por la Compañía provienen de los fondos entregados por las Cooperativas que pertenecen a la red Coonecta, los cuales garantizan el proceso de compensación y liquidación de valores. Ver Nota 24.

Préstamos

En el 2017 la Compañía utilizó las inversiones financieras como garantía para renovar el préstamo en la Cooperativa de Ahorros y Crédito CACPECO LTDA por US\$90.000 con una tasa de interés fija efectiva del 10,00% y cuyo vencimiento es el 5 de enero del 2018. Adicionalmente, durante el año 2017 la Compañía adquirió un préstamo en la Cooperativa Biblián por US\$50.800, con una tasa de interés fija efectiva del 15,82% cuyo vencimiento es el 16 de junio del 2018. Durante el año 2016 la Compañía utilizó las inversiones financieras como garantía para adquirir un préstamo en la Cooperativa de Ahorros y Crédito CACPECO LTDA por US\$90.000, con una tasa de interés fija del 10,01% cuyo vencimiento fue el 19 de junio del 2017.

9. MUEBLES Y EQUIPOS

Un resumen de muebles y equipos es como sigue:

	2017	2016
	en U.S. dólares	
Costo	718.331	879.027
Depreciación Acumulada	(326.486)	(407.820)
Total	<u>391.845</u>	<u>471.207</u>
<i>Clasificación:</i>		
Maquinaria y equipo	272.495	375.830
Equipo de computación	106.103 (1)	80.772
Muebles y enseres	<u>13.247</u>	<u>14.605</u>
Total	<u>391.845</u>	<u>471.207</u>

- (1) Incluyen equipos de computación por aproximadamente US\$64.000 utilizados en el Proyecto de Conexión Inter Redes de Cajeros Automáticos

ESPACIO EN BLANCO

33
24

Los movimientos de muebles y equipos fueron como sigue:

Costo	Muebles y enseres	Maquinaria y equipo	Equipo de computación	Total
	en U.S. dólares			
Saldos al 31 de diciembre del 2015	13.792	654.193	194.850	862.835
Adquisiciones	9.232	13.092	49.152	71.476
Ventas / Bajas	(1.047)	(78.546)	(1.874)	(81.467)
Reclasificación	-	26.183	-	26.183
Saldos al 31 de diciembre del 2016	21.977	614.922	242.128	879.027
Adquisiciones	885	14.730	64.367	79.982
Ventas	-	(87.778)	(1)	(87.778)
Bajas	-	(26.182)	(123.490)	(149.672)
Ajustes	-	-	(3.228)	(3.228)
Saldos al 31 de diciembre del 2017	22.862	515.692	179.777	718.331
Depreciación acumulada				
Saldos al 31 de diciembre del 2015	(5.886)	(211.284)	(127.522)	(344.692)
Ventas / Bajas	975	29.847	972	31.794
Ajustes	(556)	(518)	2.026	952
Gasto por depreciación	(1.905)	(57.137)	(36.832)	(95.874)
Saldos al 31 de diciembre del 2016	(7.372)	(239.092)	(161.356)	(407.820)
Ventas	-	35.486	(1)	35.486
Bajas	-	10.623	123.490	134.113
Ajustes	-	-	5.839	5.839
Gasto por depreciación	(2.243)	(50.214)	(41.647)	(94.104)
Saldos al 31 de diciembre del 2017	(9.615)	(243.197)	(73.674)	(326.486)

(1) Corresponde a la venta de cajeros automáticos a Cooperativas, que generó una pérdida neta de US\$1.039 incluida en el resultado del ejercicio.

10. ACTIVOS INTANGIBLES

Un resumen de activos intangibles (licencias) es como sigue:

	2017	2016
	en U.S. dólares	
Costo	325.153	282.982
Amortización Acumulada	<u>(159.908)</u>	<u>(143.356)</u>
Total	<u>165.245</u>	<u>139.626</u>

Los movimientos de activos intangibles fueron como sigue:

	Costo	Amortización Acumulada en U.S. dólares	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2015	211.155	(81.966)	129.188
Adiciones	71.827	(1) (64.690)	7.138
Reclasificación	<u>-</u>	<u>3.300</u>	<u>3.300</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2016	282.982	(143.356)	139.626
Adiciones	86.730	(78.300)	8.430
Reclasificación	4.629	-	4.629
Baja	(61.748)	61.748	-
Ajuste	<u>12.560</u>	<u>-</u>	<u>12.560</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2017	<u>325.153</u>	<u>(159.908)</u>	<u>165.245</u>

(1) Corresponde a licencias relacionadas con seguridad informática principalmente para el proyecto Banred.

11. OTROS ACTIVOS

El saldo al 31 de diciembre del 2017 de US\$357.283 (2016: US\$447.255) corresponde principalmente a las erogaciones realizadas para poner en marcha el Proyecto de Conexión Inter Redes de Cajeros Automáticos y el Proyecto de Interconexión para medios de pago autorizados a operar dentro de la red ALIA detallados en la nota 24. El valor correspondiente a los proyectos antes referidos es amortizado a 5 años tiempo en el cual se prestará el servicio.

Los movimientos de otros activos fueron como sigue:

	<u>Costo</u>	<u>Amortización Acumulada en U.S. dólares</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2015	719.526	(132.745)	586.781
Adiciones	30.000	(167.759)	(137.759)
Ajustes	<u>(733)</u>	<u>(1.034)</u>	<u>(1.767)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2016	748.793	(301.538)	447.255
Adiciones	<u>90.000</u>	<u>(179.972)</u>	<u>(89.972)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2017	<u>838.793</u>	<u>(481.510)</u>	<u>357.283</u>

12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	en U.S. dólares	
<i>Cuentas por pagar comerciales:</i>		
Proveedores locales	30.160	81.470
Compañías relacionadas (Nota 23.2)	82	78.155
Anticipos de clientes	-	81.840
<i>Otras cuentas por pagar:</i>		
Cuentas por pagar remesadoras	75.873 (2)	284.088
Provisiones (1)	156.151	263.328
Cajeros (3)	-	12.162
Garantías (4)	334.670	174.395
Otras	<u>48.795</u>	<u>28.430</u>
Total	<u>645.731</u>	<u>1.003.868</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	311.061	829.473
No corriente	<u>334.670</u>	<u>174.395</u>
Total	<u>645.731</u>	<u>1.003.868</u>

(1) En el año 2017 y 2016 corresponde principalmente a provisiones de servicios no facturados.

(2) Durante el 2016 la Compañía concluyó el análisis de ciertas diferencias entre los saldos según estados financieros y los registros auxiliares llevados por el área de operaciones y conciliados con las remesadoras. Dichas diferencias que totalizan aproximadamente US\$77.000 (mayor valor según registros contables), tienen origen anterior al año 2016. Durante el 2017 la Compañía, con autorización de la Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 12 de mayo del 2017 y del Directorio, ajustó dicho valor con contrapartida en el Patrimonio. Ver adicionalmente las Notas 5 y 23.2 (2).

3

- (3) Corresponde a la obligación que mantiene la Compañía por la adquisición de cajeros automáticos, los cuales han sido financiados por 3 años, contados desde los años 2011, 2012, 2013 y 2014 en que fueron comprados. Dichas obligaciones devengaron una tasa de interés promedio del 3% anual.
- (4) Corresponde a garantías recibidas de las Cooperativas que transaccionan a través de la red las cuales se encuentran a favor de RTC. Ver Nota 24.

13. INGRESOS DIFERIDOS

Un detalle de ingresos diferidos es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	en U.S. dólares	
Participación inter redes ATM y tarjetas de crédito	<u>609.467</u>	<u>554.384</u>
Clasificación:		
Corriente	229.620	165.767
No corriente	<u>379.847</u>	<u>388.617</u>
Total	<u>609.467</u>	<u>554.384</u>

Son ingresos diferidos relacionados con los servicios que serán prestados a las cooperativas miembros de la RED-RTC, correspondientes al Proyecto de Conexión Inter Redes de Cajeros Automáticos y ALIA. Ver nota 24. Estos registros se amparan en los convenios realizados/firmados con las cooperativas.

Los movimientos de ingresos diferidos fueron como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	en U.S. dólares	
Saldo inicial	554.384	681.317
Ingresos (1)	342.952	90.000
Ingresos realizados (2)	(287.869)	(213.684)
Devoluciones/ajustes	<u>-</u>	<u>(3.249)</u>
Saldo final	<u>609.467</u>	<u>554.384</u>

- (1) Corresponde a los valores facturados por la Compañía que se devengarán según los convenios firmados con las Cooperativas.
- (2) Corresponde al ingreso devengado y transferido a resultados durante el año.

14. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

14.1 Pasivos del año corriente - Un resumen de pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	en U.S. dólares	
Retenciones del Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar	8.591	1.307
Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta por pagar	<u>9.949</u>	<u>5.191</u>
Total	<u>18.540</u>	<u>6.498</u>

14.2 Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	en U.S. dólares	
Utilidad antes de impuesto a la renta	103.694	53.782
Gastos no deducibles	209.415	133.126
Rentas exentas	(7.965)	-
Amortización pérdida tributaria	(50.882)	-
Ingresos sujetos al impuesto a las donaciones	<u>-</u>	<u>(64.485)</u>
Utilidad gravable	254.262	122.423
Impuesto a la renta causado (22%)	<u>55.938</u>	<u>26.933</u>
Anticipo calculado (1)	<u>23.691</u>	<u>25.377</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados		
Corriente (1)	55.938	26.933
Diferido	<u>2.679</u>	<u>(13.382)</u>
Total	<u>58.617</u>	<u>13.551</u>

- (1) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Si el anticipo calculado es menor que el impuesto a la renta causado, este último debe ser declarado y pagado. Para los años 2017 y 2016, la Compañía cargó a resultados el impuesto a la renta determinado del año, en razón de que el anticipo calculado fue inferior al impuesto a la renta causado.

De conformidad con la legislación vigente las declaraciones de impuestos correspondientes a los años 2015 a 2017 son susceptibles de revisión por parte de las autoridades tributarias.

14.3 Movimiento de la provisión para impuesto a la renta - Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	2017	2016
	en U.S. dólares	
Salidos al comienzo del año	-	-
Provisión	55.938	26.933
Pagos efectuados y compensaciones	(55.938)	(26.933)
Salidos al fin del año (1)	-	-

- (1) El impuesto a la renta causado en los años 2017 y 2016 fue compensado con el crédito tributario del impuesto a la renta acumulado por la Compañía. En los años 2017 y 2016 existen créditos tributarios a favor de la Compañía de US\$96.653 y US\$91.949, respectivamente, que corresponden a retenciones a la fuente del impuesto a la renta. Ver Nota 7.

14.4 Aspectos Tributarios

Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera - Con fecha 29 de diciembre del 2017, se publicó la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Las nuevas microempresas, que inicien su actividad económica a partir de la vigencia de esta Ley, estarán exentas del impuesto a la renta durante 3 años, desde el primer año en el que generen ingresos operacionales, siempre que generen empleo neto e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos.
- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).
- Se establece que las normas de la determinación presuntiva podrán ser aplicadas en la emisión de liquidaciones de pago por diferencias en la declaración o resolución de aplicación de diferencias.
- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades del 22% al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico.
- Para establecer la base imponible de impuesto a la renta de las microempresas, se establece como deducción un valor equivalente a una fracción básica gravada con tarifa 0% de impuesto a la renta para personas naturales (US\$11,290 año 2017).
- Se establece el concepto de reinversión de utilidades (10% porcentuales menos en la tarifa de impuesto a la renta) solo para sociedades exportadores habituales, de turismo receptivo y sociedades dedicadas a producción de bienes, que posean 50% o más de componente nacional.

- Se establece que la reducción de la tarifa del impuesto a la renta para el desarrollo económico responsable y sustentable de la ciencia, tecnología e innovación, aplica solo para sociedades productoras de bienes sobre el valor reinvertido.
- Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como las que tengan la condición de exportadores habituales (que mantengan o incrementen el empleo), tendrán una rebaja de 3 puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneraciones, aportes patronales.
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, se actualiza la posibilidad de que, de los rubros activos, costos y gastos deducibles y patrimonio, se pueden disminuir los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.
- Se establece como un requisito para la devolución del excedente entre el anticipo pagado y tipo impositivo efectivo, que se haya mantenido o incrementado el empleo.
- No tendrá el carácter de reservada la información relacionada con actas de determinación y liquidaciones de pago por diferencias en declaraciones o resoluciones de aplicación de diferencias efectuadas por la administración tributaria.
- La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.

Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana - Con fecha 20 de mayo del 2016, se emitió la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto del 16 de abril de 2016, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Se establece la contribución solidaria sobre bienes inmuebles y derechos representativos de capital existentes en Ecuador de propiedad de sociedades no residentes en Ecuador equivalente al 0.9% en general y 1.8% al sujeto pasivo que está en paraíso fiscal.
- Se establece la contribución solidaria del 3% sobre la utilidad gravable del ejercicio fiscal 2015, aplicado a las sociedades que realicen actividades económicas, y que fueren sujetos pasivos de impuesto a la renta.
- Exoneración del pago del impuesto a la renta por cinco años a las inversiones realizadas en las provincias de Manabí y Esmeraldas.
- Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas ISD y aranceles aduaneros, a las importaciones efectuadas a favor de contribuyentes que hayan sufrido una afectación económica directa en sus activos productivos como consecuencia del desastre natural y que tengan su domicilio en las provincias de Manabí y Esmeraldas.

- Exoneración del pago del saldo del impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal 2015, a los sujetos pasivos que hayan sufrido una afectación directa en sus activos o actividad económica, como consecuencia del desastre natural, cuyo domicilio sea en las zonas afectadas. Los sujetos pasivos que ya hubieren cancelado dicho saldo tendrán derecho a la devolución del mismo.
- Incremento de la tarifa del IVA al 14% por el período de un año.
- Devolución o compensación de 2 puntos porcentuales adicionales del IVA pagado por las transacciones realizadas con dinero electrónico.

Ley Orgánica de Incentivos Tributarios - Con fecha 12 de octubre del 2016, se emitió la Ley Orgánica de Incentivos Tributarios para varios sectores productivos e interpretativa del Art. 547 del Código Orgánico de Organización Territorial, Autonomía y Descentralización que estableció entre otros lo siguiente:

- Para efectos de la base imponible del ICE, se establece un cambio en la definición del precio ex aduana, el cual equivale a la suma de las tasas arancelarias, fondos y tasas extraordinarias recaudadas por la autoridad aduanera al momento de desaduanizar los productos importados más el valor en aduana de los bienes.
- Se establece que las compañías tendrán una deducción adicional del 100% por los gastos de seguros médicos privados y/o medicina prepagada contratados a favor de sus trabajadores, siempre que la cobertura sea para la totalidad de los trabajadores.

14.5 Precios de transferencia

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2017 y 2016 no superan el importe acumulado mencionado.

15. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	2017	2016
	en US dólares	
Sueldos y beneficios sociales	52.035	40.165
Participación a trabajadores	18.299	9.491
Total	70.334	49.656

Participación a Trabajadores - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	2017	2016
	en U.S dólares	
Saldos al comienzo del año	9.491	12.677
Provisión del año	18.299	9.491
Pagos efectuados	<u>(9.491)</u>	<u>(12.677)</u>
Saldos al fin del año	<u>18.299</u>	<u>9.491</u>

16. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	2017	2016
	en U.S dólares	
Jubilación patronal	30.613	15.651
Desahucio	<u>16.763</u>	<u>7.594</u>
Total	<u>47.376</u>	<u>23.245</u>

- 16.1 Jubilación patronal** - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	2017	2016
	en U.S dólares	
Saldos al comienzo del año	15.651	16.439
Costo por servicio	5.409	5.783
Costo por intereses	1.168	1.037
Pérdida / (Ganancia) actuarial	11.477	(4.978)
Efecto de reducciones	<u>(3.092)</u>	<u>(2.630)</u>
Saldos al final del año	<u>30.613</u>	<u>15.651</u>

- 16.2 Bonificación por desahucio** - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	en U.S. dólares	
Saldos al comienzo del año	7.594	6.792
Costo laboral por servicios actuales	2.067	2.387
Costo por intereses	558	422
Pérdida / (Ganancia) actuarial	10.888	(1.150)
Beneficios pagados	<u>(4.344)</u>	<u>(857)</u>
Saldos al final del año	<u>16.763</u>	<u>7.594</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2017 y 2016 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos por servicio fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a otro resultado integral.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos (OBD) son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	%	%
Tasa de descuento	7,69	7,46
Tasa esperada del incremento salarial	2,50	3,00
Tasa de rotación	16,63	19,30

17. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

17.1 Gestión de riesgos financieros - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos financieros y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Vicepresidencia Ejecutiva, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Administración, si es el caso.

- 17.1.1 Riesgo de crédito** - El riesgo de crédito es el riesgo que se origine una pérdida financiera para la Compañía si un cliente o contraparte de un instrumento financiero incumple con sus obligaciones contractuales.

La Compañía no tiene concentraciones significativas de riesgo de crédito. Tiene políticas establecidas para asegurar que la venta de sus productos y que la prestación de sus servicios se haga a clientes con adecuado historial de crédito.

- 17.1.2 Riesgo de mercado** - El riesgo de mercado es el riesgo que los cambios de precios de mercado, como las tasas de interés, precios de los instrumentos financieros, etc. afecten los resultados de la Compañía o el valor de sus activos financieros.

Los activos financieros de la Compañía no están sujetos a las variaciones de los precios en el mercado, pues se trata de efectivo y equivalentes, inversiones financieras de corto plazo y cuentas por cobrar.

- 17.1.3 Riesgo de liquidez** - El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones financieras cuando éstas sean requeridas.

La Vicepresidencia Ejecutiva tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, y ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo.

- 17.1.4 Riesgo de capital** - La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que se maximiza el rendimiento de sus accionistas a través de la adecuada gestión de los saldos de deuda y patrimonio.

Los principales indicadores financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 se detallan a continuación:

Capital de trabajo	211.745
Índice de liquidez	1,27 veces
Pasivos totales / patrimonio	3,95 veces

La Administración está implementando continuamente acciones para fortalecer las operaciones e indicadores financieros de la empresa.

El valor de ingresos recibidos de los proyectos BANRED y ALIA a partir de su realización se contabilizan en el pasivo como ingresos diferidos y se los amortiza mensualmente durante 5 años.



17.2 Categorías de instrumentos financieros - El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	2017	2016
	en U.S. dólares	
Activos financieros al costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 4)	27.691	21.811
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar menos anticipos a proveedores (Nota 5)	503.392	550.890
Inversiones financieras (Nota 8)	170.000	100.000
Total	701.083	672.701
	2017	2016
	en U.S. dólares	
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar menos anticipos de clientes (Nota 12)	645.731	922.028
Préstamos (Nota 8)	140.800	90.000
Total	786.531	1.012.028

La Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable, dadas sus características y plazos.

18. PATRIMONIO

18.1 Capital Social - El capital social consiste en 124.000 acciones de US\$1 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

18.2 Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

18.3 Resultados acumulados - Resultados por aplicación NIIF 1era. vez - De acuerdo con la normativa vigente, incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la aplicación NIIF PYMEs por primera vez. El saldo acreedor sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiese; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

Como se indica en las Notas 4, 5, 12.2 y 23.2 durante los años 2016 y 2017 la Administración de la Compañía con base en el pronunciamiento de la Junta General de Accionistas y del Directorio ajustó ciertos valores con contrapartidas en el Patrimonio (Resultados Acumulados).

19. INGRESOS

Un resumen de los ingresos de la Compañía es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	en U.S. dólares	
Comisiones (1)	3.038.868	2.367.081
Interconexión	255.600	213.684
Otros (2)	<u>47.712</u>	<u>168.715</u>
Total	<u>3.342.180</u>	<u>2.749.480</u>

- (1) Corresponde a comisiones por transacciones realizadas mediante la utilización de la RED RTC tales como cobro de remesas, bono de desarrollo humano, pago de RISE, matriculación, Coonecta celular, recaudación de obligaciones por pensiones alimenticias y ventanilla móvil.
- (2) Comprenden ingresos por renovación de licencias y venta de equipos.

20. OTROS INGRESOS OPERATIVOS, NETO

Un resumen es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	en U.S. dólares	
Otros ingresos (1)	116.431	182.418
Otros egresos	<u>(17.176)</u>	<u>(14.377)</u>
Total	<u>99.255</u>	<u>168.041</u>

- (1) Durante el año 2017 corresponde principalmente a US\$71.367 por auspicio del evento conectados realizado en la ciudad de Manta. En el 2016 corresponde principalmente a US\$42.589 por venta de activos fijos y un valor de US\$64.485 por donación recibida de Woccu para las Cooperativas del Proyecto de Reconstrucción y Fortalecimiento luego del Terremoto.

21. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos por su naturaleza reportados en los estados financieros es como sigue:

Año 2017	Costo de servicios	Gastos de administración en U.S dólares	Gastos de ventas	Total
Costo de servicios (1)	1.837.188	-	-	1.837.188
Sueldos, salarios y beneficios	-	557.302	-	557.302
Honorarios y servicios	-	183.089	-	183.089
Gasto de mantenimiento	-	18.911	6.019	24.930
Gastos de arriendo	-	22.829	-	22.829
Gasto de promoción y publicidad	-	16.209	80.802	97.011
Participación trabajadores	-	18.299	-	18.299
Gastos de gestión y viaje	-	42.681	11.593	54.274
Servicios básicos	-	27.672	-	27.672
Impuestos y contribuciones	-	9.129	-	9.129
Gasto por depreciación y amortización	240.934	111.442	-	352.376
Gasto por deterioro de inventarios	-	32.910	-	32.910
Suministros de oficina	-	14.558	-	14.558
Otros gastos	-	80.982	135	81.117
Total	2.078.122	1.136.013	98.549	3.312.684

Año 2016	Costo de servicios	Gastos de administración en U.S dólares	Gastos de ventas	Total
Costo de servicios (1)	1.457.388	-	-	1.457.388
Sueldos, salarios y beneficios	-	481.622	-	481.622
Honorarios y servicios	-	175.835	-	175.835
Gasto de mantenimiento	-	34.876	2.678	37.554
Gastos de arriendo	-	26.442	-	26.442
Gasto de promoción y publicidad	-	21.463	9.468	30.931
Participación trabajadores	-	9.491	-	9.491
Gastos de gestión y viaje	-	30.987	7.296	38.283
Servicios básicos	-	38.410	5	38.415
Impuestos y contribuciones	-	15.134	366	15.500
Gasto por depreciación y amortización	240.970	87.281	72	328.323
Gasto por deterioro de inventarios	-	10.970	-	10.970
Suministros de oficina	-	21.775	-	21.775
Otros gastos	-	161.318	1.236	162.554
Total	1.698.358	1.115.604	21.121	2.835.083

(1) Corresponde a costos incurridos para la prestación de servicios a las cooperativas que forman parte de la red RTC.

La Compañía se encuentra analizando y mejorando su sistema de asignación interna de costos y gastos.

22. GASTOS FINANCIEROS, NETO

Un detalle es como sigue:

	2017	2016
	en U.S. dólares	
Ingresos financieros	(10.125)	(294)
Intereses y comisiones	21.519	10.713
Otros gastos (Principalmente servicios bancarios)	13.663	18.237
Total	25.057	28.656

23. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

23.1 Transacciones Comerciales - Durante los años 2017 y 2016, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con entidades relacionadas:

	Prestación de servicios		Resolución de servicios	
	2017	2016	2017	2016
	en U.S. dólares			
Coop. Bibisan Ltda.	62.568	45.712	23.736	5.889
Coop. Zamora Ltda.	26.582	19.532	792	838
Coat. San Miguel de Los Baños	19.799	16.895	4.612	5.567
Coop. de Ahorro y Crédito San José Ltda.	79.223	80.147	41.936	44.030
Coop. de Ahorro y Crédito Alianza del Valle Ltda.	150	117	1.158	499
Coop. de Ahorro y Crédito Acción Rural Ltda.	515	-	-	-
Coop. de Ahorro y Crédito La Benéfica	28.281	32.952	817	2.580
Coop. de Ahorro y Crédito Mushuc Runa	48.106	51.037	18.756	18.121
Coop. de Ahorro y Crédito Previsión Ahorro y Desarrollo	20.693	4.045	-	-
Coop. de Ahorro y Crédito 9 de Octubre	25.111	16.495	5.326	5.670
Coop. de Ahorro y Crédito Caspeco Ltda.	144.300	150.949	12.387	11.708
Coop. de Ahorro y Crédito Cabeza Cía Ltda.	39.234	27.505	45.524	29.070
Coop. de Ahorro y Crédito Cooprogreso Ltda.	161.326	152.623	7.746	12.876
Coop. de Ahorro y Crédito de La Pequeña Empresa Pastaza Ltda.	151.029	93.506	15.679	17.967
Coop. de Ahorro y Crédito Jardín Azuaya	23.236	15.106	60.290	65.765
Coop. de Ahorro y Crédito Manuel E. Gadea O. Ltda.	326	16.943	71.792	71.237
Coop. de Ahorro y Crédito Ocas Ltda.	2.482	1.104	1.372	385
Coop. de Ahorro y Crédito Tulcan Ltda.	67.589	54.607	7.160	31.765
Coop. Juventud Ecuatoriana Progresista Ltda.	12.729	7.083	37.475	19.619
Coop. de Ahorro y Crédito, Construcción, Comercio y Producción Ltda.	52.757	7.805	-	21
Wecru Service Group Inc.	-	62.686	(1)	52.136
World Network of Cooperatives Inc.	-	-	195.051	500
Total	966.056	856.909	603.745	486.384

(1) Corresponde principalmente a donación recibida por la Compañía para las Cooperativas que se encuentran en el Proyecto de Reconstrucción y Fortalecimiento luego del Terremoto.

No se incluyen provisiones de costos e ingresos por facturarse los primeros meses del año siguiente.

23.2 Saldos con entidades relacionadas - Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del periodo sobre el que se informa:

	<u>Saldos adeudados por partes relacionadas</u>		<u>Saldos adeudados a partes relacionadas</u>		<u>Garantías entregadas</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	en U.S. dólares					
Coop. de Ahorro y Crédito de La Pequeña Empresa Pastaza Ltda.	-	600	-	-	-	-
Coop. de Ahorro y Crédito Carpeco Ltda.	58	15,000	-	-	-	-
Coop. de Ahorro y Crédito Cooprogreso Ltda.	-	13,240	-	-	-	-
Coop. de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa Biblón	526	-	-	-	-	-
Coop. de Ahorro y Crédito de La Pequeña Empresa Carpe Urcabí	-	1,371	-	-	-	-
Coop. de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo	1,966	-	-	-	-	-
Coop. de Ahorro y Crédito Manuel E. Godey O. Ltda.	3,124	3,124	-	-	-	-
Woccu Service Group Inc.	32,203 (1)	97,342	.82 (1)	78,155 (1) (2)	-	-
World Network of Cooperatives Inc.	-	-	-	-	7,200	-
Total	37,877	130,677	.82	78,155	7,200	-

- (1) No se ha recibido respuesta a las solicitudes de confirmación de saldos al 31 de diciembre del 2017 y 2016. El saldo proviene de años anteriores.
- (2) Incluye aproximadamente US\$70,000 originados en años anteriores que tienen relación con las diferencias de saldos con remesadoras (Notas 5 y 12 (2)) los cuales han sido regularizados por la Administración con base en el pronunciamiento de la Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 12 de mayo del 2017 y del Directorio.

23.3 Compensación del personal clave - La compensación de la Vicepresidencia Ejecutiva durante el año fue la siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	en U.S. dólares	
Beneficios a corto plazo	78,427	78,427
Beneficios definidos	2,685	-
Total	81,112	78,427

24. COMPROMISOS CON TERCEROS

Se resumen a continuación los principales contratos que mantiene vigentes RTC:

Convenios con Remesadoras

RTC mantiene convenios con Telegiros S.A., Vigo Remittance Corp., RIA, Trans-Fast Remittance LLC., Viamericas Corporation, Kwick Dollar LLC D.B.A. "Dinex", Intercambio Express Inc., Tempo Financial US Corporation (I-Transfer), para la realización de pagos de remesas a través de los miembros de la red RTC a beneficiarios en el territorio ecuatoriano. Dichos contratos tienen plazos originales entre uno y cinco años renovables y generan comisiones para la Compañía. Durante el año 2017, la Compañía no realizó transacciones con las remesadoras Telegiros S.A. y Viamericas Corporation.

Convenio de Conexión Inter redes de cajeros automáticos entre Banred y Red Transaccional Cooperativa S.A. RTC

Con fecha 6 de octubre del 2014, RTC firma el convenio de Conexión Inter Redes de Cajeros Automáticos, cuyo objeto es interconectar la RED-RTC con la RED BANRED, permitiendo que los clientes/tarjetahabientes de las entidades financieras miembros de la RED-RTC puedan utilizar los cajeros automáticos de la RED BANRED, y viceversa. El convenio aplica únicamente para las entidades nacionales que a la fecha formen parte de RED-RTC. El plazo de vigencia del convenio es de cinco (5) años, sin embargo de lo cual, cualquiera de las partes podrán darlo por terminado de forma unilateral y sin derechos a indemnización de ninguna clase, mediante comunicación escrita a la otra con ciento veinte días de anticipación a la fecha efectiva de terminación del mismo, esto es la fecha de suscripción del acta de finiquito del convenio. Todas las entidades estarán integradas a la red a partir del 12 de febrero del 2015.

Sistema Auxiliar de pago (SAP)

Con fecha 30 de septiembre del 2015, la Compañía ingresa a participar en el Sistema Único de Pensiones Alimenticias (SUPA) en calidad de Sistema Auxiliar de Pago (SAP), mediante el convenio tripartito entre el Consejo de la Judicatura, el Banco Central del Ecuador y el Sistema Auxiliar de Pago Red Transaccional Cooperativa S.A., sistema que tiene por objetivo garantizar la recaudación y el cobro de obligaciones por pensiones alimenticias a nivel nacional, el plazo del convenio es indefinido y para darlo por terminado cualquiera de las partes deberá notificar a las demás mediante comunicación escrita, con al menos noventa días de anticipación.

Convenio de conexión y mantención entre World Network of Cooperatives Inc. y Red Transaccional Cooperativa S.A. RTC

Con fecha 28 de diciembre de 2016, WNETcoop entrega, bajo derecho de conexión y mantención no exclusivo de uso, acceso a marcas propietarias, software, métodos y cualquier otra propiedad intelectual que pertenezca a WNETcoop o a cualquier compañía asociada, los cuales serán ofertados bajo la Licencia WNETcoop siempre y cuando el contrato se mantenga en plena vigencia.

Este contrato tendrá vigencia desde el 1 de enero de 2017 hasta el 31 de diciembre del 2019. El contrato se renovará automáticamente por periodos de un año a menos que RTC o WNETcoop entreguen notificación de su intención de no renovarlo con al menos 180 días antes del vencimiento de la renovación.

Garantía de Compensación y Liquidación de Valores

La compensación y liquidación de valores correspondientes al servicio de cajeros automáticos y emisión de tarjetas de débito durante el año 2016 deben ser realizados por las entidades auxiliares de pagos mediante los mecanismos dispuestos por el Banco Central del Ecuador, es decir, la Cámara de Compensación Especializada.

Fruto de la integración de la Red COONECTA en la cámara de compensación antes mencionada, la Compañía se ha visto en la necesidad de establecer un esquema de garantías que permita la operación continua de los procesos de compensación de la Red en su conjunto.

RTC ha desarrollado el marco metodológico para la gestión del riesgo de liquidez, con base en la información histórica (agosto 2015 - mayo 2016) sobre las transacciones de Autorizador y Adquiriente efectuados por los miembros de la Red. Utilizando la técnica del Valor en Riesgo, se ha establecido la distribución esperada de pagos y cobros para cada entidad y por tanto el valor de garantía a rendir ante RTC.

RTC ha recibido hasta el 31 de diciembre del 2017 garantías de las Cooperativas por US\$334.670 (Ver Nota 12).

Dado que RTC no es una entidad financiera y no es posible que mantenga cuenta habilitada en el Banco Central para participar directamente en la cámara de compensación, el proceso se efectúa a través de una entidad financiera que actúe a nombre de RTC para la afectación de notas de crédito y débito según la posición neta a cada una de las entidades miembro, estos movimientos se ejecutarán desde la cuenta de la entidad financiera seleccionada. La entidad financiera que actuará a nombre de RTC en el sistema especializado de compensación será la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa de Cotopaxi CACPECO, ya que se debe contar con una institución financiera que pueda brindar el soporte operativo y financiero que requiere este tipo de procesos.

Convenios de Interconexión para medios de pago autorizados a operar dentro de la red ALIA y Sublicenciamiento de franquicia entre Banco Solidario S.A. y la Red Transaccional Cooperativa S.A. RTC

Con fecha 15 de junio del 2017, RTC firma los contratos de Interconexión para medios de pago autorizados a operar dentro de la red ALIA y de Sublicenciamiento de franquicia, cuyo objeto es establecer y regular las condiciones que prestará RTC para la interconexión que permita el procesamiento de transacciones en la red de pagos Alia de las entidades miembro y establecer y regular un sub-licenciamiento de naturaleza comercial. El plazo de vigencia de los convenios es de cinco (5) años, el cual podrá ser renovado de mutuo acuerdo entre las partes, sin embargo, cualquiera de las partes podrá darlo por terminado de forma anticipada y unilateral y sin necesidad de acreditar incumplimiento alguno de la otra parte mediando para aquello una comunicación escrita dirigida a la otra parte por lo menos 180 días de anticipación.

25. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (mayo 4 del 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los presentes estados financieros.

26. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros han sido aprobados y autorizados a ser emitidos por el Vicepresidente Ejecutivo de la Compañía el 4 de mayo del 2018 y serán presentados a la Junta de Accionistas a realizarse el 18 de mayo del 2018 para su aprobación. En opinión de la Vicepresidencia Ejecutiva de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.
