



# **RED TRANSACCIONAL COOPERATIVA S.A RTC**

## **ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

### **ÍNDICE**

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas

### **RED TRANSACCIONAL COOPERATIVA S.A. RTC**

Quito, 19 de junio del 2020

#### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de Red Transaccional Cooperativa S.A. RTC ("en adelante la Compañía"), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Red Transaccional Cooperativa S.A. RTC al 31 de diciembre del 2019, el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aprobadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

#### **Fundamentos de la opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs) y las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*".

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

#### **Independencia**

Somos independientes de Red Transaccional Cooperativa S.A. RTC de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

#### **Asuntos significativos de la auditoría**

Hemos determinado que no existen asuntos significativos de auditoría que comunicar en nuestro informe.

**#SomosTuAliado**

---

PricewaterhouseCoopers del Ecuador Cía. Ltda., Avenida 6 de Diciembre y Boussingault, Edificio T6, Piso 14.  
Quito - Ecuador  
T: (593-2) 3829 330



RED TRANSACCIONAL COOPERATIVA S.A. RTC  
Quito, 19 de junio del 2020

### **Otra información**

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe de la Gerencia General, que no incluye los Estados Financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos, la cual fue obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe de la Gerencia General y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, basados en el trabajo que hemos efectuado sobre esta información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

### **Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

La Administración 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) aprobadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.



RED TRANSACCIONAL COOPERATIVA, S.A. RTC

Quito, 19 de junio del 2020

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, 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 futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la correspondiente presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



RED TRANSACCIONAL COOPERATIVA S.A. RTC  
Quito, 19 de junio del 2020

También proporcionamos a los responsables de la administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

*PricewaterhouseCoopers*

No. de Registro en la Superintendencia  
de Compañías, Valores y Seguros: 011

*J. Colanbeu*

Juan Carlos Sáenz P  
Socio  
No. de Licencia Profesional: 17 - 223

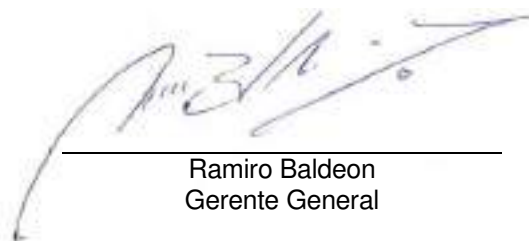
**RED TRANSACCIONAL COOPERATIVA S.A. RTC**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

| <b>ACTIVOS</b>                              | <b><u>Nota</u></b> | <b><u>2019</u></b>      | <b><u>2018</u></b>      |
|---------------------------------------------|--------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Activos corrientes</b>                   |                    |                         |                         |
| Efectivo y equivalentes de efectivo         | 7                  | 424,258                 | 198,699                 |
| Inversiones a costo amortizado              | 10                 | 20,000                  | 90,002                  |
| Cuentas por cobrar a clientes               | 8                  | 383,968                 | 314,071                 |
| Cuentas por cobrar a compañías relacionadas | 24                 | -                       | 32,203                  |
| Otras cuentas por cobrar                    | 9                  | 200,991                 | 74,157                  |
| Inventarios                                 |                    | 18,394                  | 19,108                  |
| Impuestos por recuperar                     | 19                 | 440,647                 | 375,399                 |
| Gastos pagados por anticipado               |                    | <u>13,428</u>           | <u>69,294</u>           |
| <b>Total activos corrientes</b>             |                    | <u>1,501,686</u>        | <u>1,172,933</u>        |
| <b>Activos no corrientes</b>                |                    |                         |                         |
| Propiedades y equipos                       | 12                 | 889,680                 | 505,664                 |
| Activos intangibles                         | 13                 | 683,579                 | 668,837                 |
| Impuestos a la renta diferido               | 19                 | 14,867                  | 24,000                  |
| Otros activos                               | 14                 | <u>105,378</u>          | <u>258,170</u>          |
| <b>Total activos no corrientes</b>          |                    | <u>1,693,504</u>        | <u>1,456,671</u>        |
| <b>Total activos</b>                        |                    | <u><u>3,195,190</u></u> | <u><u>2,629,604</u></u> |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Ramiro Baldeon  
Gerente General



Cristian Pozo  
Gerente Financiero

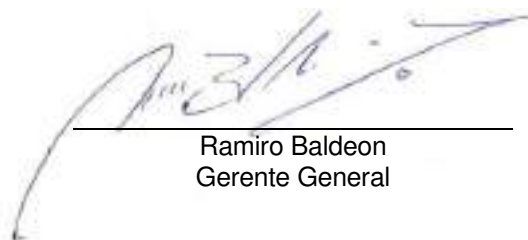
## RED TRANSACCIONAL COOPERATIVA S.A. RTC

### ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

| PASIVOS Y PATRIMONIO                       | Nota | 2019             | 2018             |
|--------------------------------------------|------|------------------|------------------|
| <b>PASIVOS</b>                             |      |                  |                  |
| <b>Pasivos corrientes</b>                  |      |                  |                  |
| Obligaciones financieras                   | 15   | 190,470          | 100,000          |
| Cuentas por pagar a proveedores            | 16   | 191,344          | 217,720          |
| Cuentas por pagar a compañías relacionadas | 24   | -                | 152,895          |
| Otras cuentas por pagar                    | 17   | 362,773          | 409,691          |
| Ingresos diferidos                         | 18   | 102,369          | 232,652          |
| Impuesto a la renta corriente              | 19   | 16,083           | 10,601           |
| Beneficios a empleados                     | 20   | 78,592           | 64,591           |
| <b>Total pasivos corrientes</b>            |      | <b>941,631</b>   | <b>1,188,150</b> |
| <b>Pasivos no corriente</b>                |      |                  |                  |
| Obligaciones financieras                   | 15   | 188,805          | -                |
| Otras cuentas por pagar                    | 17   | 339,670          | 339,670          |
| Ingresos diferidos                         | 18   | 109,543          | 172,445          |
| Beneficios a empleados                     | 20   | 59,284           | 48,200           |
| <b>Total pasivos no corrientes</b>         |      | <b>697,302</b>   | <b>560,315</b>   |
| <b>Total pasivos</b>                       |      | <b>1,638,933</b> | <b>1,748,465</b> |
| <b>PATRIMONIO</b>                          |      |                  |                  |
| Capital social                             | 21   | 124,000          | 124,000          |
| Aporte futuras capitalizaciones            | 22   | 1,240,000        | 609,000          |
| Reserva legal                              |      | 34,694           | 34,694           |
| Resultados acumulados                      |      | 157,563          | 113,445          |
| <b>Total patrimonio</b>                    |      | <b>1,556,257</b> | <b>881,139</b>   |
| <b>Total pasivo y patrimonio</b>           |      | <b>3,195,190</b> | <b>2,629,604</b> |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Ramiro Baldeon  
Gerente General



Cristian Pozo  
Gerente Financiero

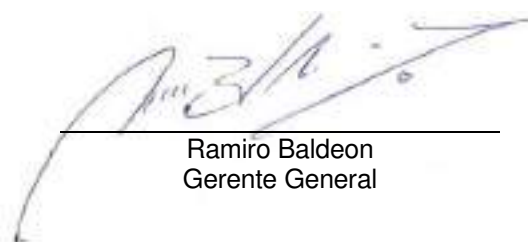
## RED TRANSACCIONAL COOPERATIVA S.A. RTC

### ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

|                                                                           | <u>Nota</u> | <u>2019</u>        | <u>2018</u>        |
|---------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------------|--------------------|
| Ingresos por ventas                                                       | 12          | 4,298,727          | 3,615,737          |
| Costo de ventas                                                           | 6           | <u>(2,757,183)</u> | <u>(2,303,635)</u> |
| Utilidad bruta                                                            |             | 1,541,544          | 1,312,102          |
| Gastos de administración (1)                                              | 6           | (1,250,597)        | (1,207,307)        |
| Gastos de venta                                                           | 6           | (155,717)          | (78,914)           |
| Otros ingresos                                                            |             | <u>27,152</u>      | <u>31,326</u>      |
| Utilidad operacional                                                      |             | 162,382            | 57,207             |
| Gastos financieros, neto                                                  | 25          | <u>(58,097)</u>    | <u>(40,307)</u>    |
| Utilidad antes de impuesto a la renta                                     |             | 104,285            | 16,900             |
| Impuesto a la renta                                                       | 19          | <u>(64,590)</u>    | <u>(26,187)</u>    |
| Ganancia (pérdida) neta del año                                           |             | 39,695             | (9,287)            |
| Otros resultados integrales:                                              |             |                    |                    |
| Partidas que no se reclasifican posteriormente al resultado del ejercicio |             |                    |                    |
| Ganancias actuariales                                                     | 20          | <u>4,423</u>       | <u>14,968</u>      |
|                                                                           |             | <u>44,118</u>      | <u>5,681</u>       |

- (1) Incluye participación a los trabajadores en las utilidades que en el 2019 US\$18,403 (2018: US\$2,982), ver Nota 20.

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Ramiro Baldeon  
Gerente General



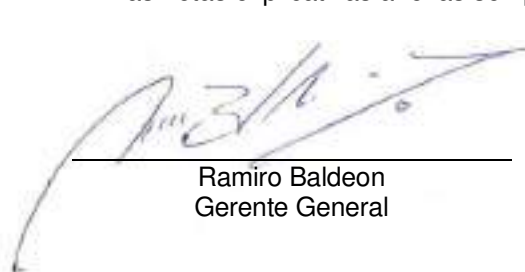
Cristian Pozo  
Gerente Financiero

## RED TRANSACCIONAL COOPERATIVA S.A. RTC

### ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

|                                                                      | Capital<br>social | Aporte futuras<br>capitalizaciones | Reserva<br>legal | Resultados Acumulados |           |
|----------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------------------------|------------------|-----------------------|-----------|
|                                                                      |                   |                                    |                  | Resultados            | Total     |
| Saldos al 1 de enero del 2018                                        | 124,000           | -                                  | 30,187           | 233,505               | 387,692   |
| Reserva legal                                                        | -                 | -                                  | 4,507            | (4,507)               | -         |
| Aporte futuras capitalizaciones (Nota 22)                            | -                 | 609,000                            | -                | -                     | 609,000   |
| Resolución Junta General de Accionistas del 13 de noviembre del 2018 | -                 | -                                  | -                | -                     | -         |
| Distribución de dividendos                                           | -                 | -                                  | -                | (121,234)             | (121,234) |
| Pérdida neta del año                                                 | -                 | -                                  | -                | (9,287)               | (9,287)   |
| Otros resultados integrales                                          | -                 | -                                  | -                | 14,968                | 14,968    |
| Saldos al 31 de diciembre del 2018                                   | 124,000           | 609,000                            | 34,694           | 113,445               | 881,139   |
| Aporte futuras capitalizaciones (Nota 22)                            | -                 | 631,000                            | -                | -                     | 631,000   |
| Utilidad neta del año                                                | -                 | -                                  | -                | 39,695                | 39,695    |
| Otros resultados integrales                                          | -                 | -                                  | -                | 4,423                 | 4,423     |
| Saldos al 31 de diciembre del 2019                                   | 124,000           | 1,240,000                          | 34,694           | 157,563               | 1,556,257 |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Ramiro Baldeon  
Gerente General



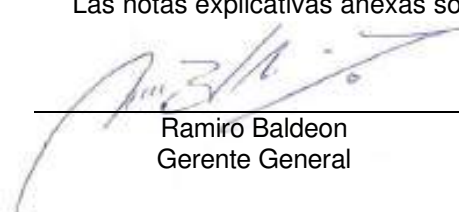
Cristian Pozo  
Gerente Financiero

## RED TRANSACCIONAL COOPERATIVA S.A. RTC

### ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

| Flujos de efectivo en las actividades operacionales                 | Nota | 2019             | 2018             |
|---------------------------------------------------------------------|------|------------------|------------------|
| Utilidad antes de impuesto a la renta                               |      | 104,285          | 16,900           |
| Más cargos a resultados que no representan movimientos de efectivo: |      |                  |                  |
| Depreciación de propiedades y equipos                               | 12   | 137,744          | 117,195          |
| Pérdida en bajas de propiedades y equipos                           | 12   | 1,687            | 16,463           |
| Amortización de activos intangibles                                 | 13   | 111,260          | 88,652           |
| Provisión participación trabajadores                                | 20   | 18,403           | 2,982            |
| Provisión para jubilación patronal y desahucio                      | 20   | 15,743           | 16,365           |
| Amortización otros activos                                          | 14   | 181,569          | 180,641          |
|                                                                     |      | <u>570,691</u>   | <u>439,198</u>   |
| Cambios en activos y pasivos:                                       |      |                  |                  |
| Cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar            |      | (196,731)        | 122,599          |
| Cuentas por cobrar a compañías relacionadas                         |      | 32,203           | 5,674            |
| Inventarios                                                         |      | 866              | 13,246           |
| Impuestos por recuperar                                             |      | (65,248)         | (185,681)        |
| Gastos pagados por anticipado                                       |      | 55,866           | (55,661)         |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar             |      | (73,294)         | 351,432          |
| Cuentas por pagar a compañías relacionadas                          |      | (31,662)         | 1,579            |
| Ingresos diferidos                                                  |      | (193,185)        | (204,370)        |
| Beneficios a empleados                                              |      | (4,401)          | (8,725)          |
| Pagos de jubilación patronal y desahucio                            |      | (116)            | (573)            |
| Efectivo provisto por las actividades de operación                  |      | <u>94,989</u>    | <u>478,718</u>   |
| Pago de Impuesto a la renta                                         |      | <u>(45,386)</u>  | <u>(41,859)</u>  |
| Efectivo neto provisto por las actividades de operación             |      | <u>49,603</u>    | <u>436,859</u>   |
| Flujos de efectivo de las actividades de inversión:                 |      |                  |                  |
| Adquisición de propiedades y equipos                                | 12   | (523,447)        | (247,477)        |
| Incrementos en otros activos, neto                                  | 14   | (50,777)         | (74,328)         |
| Recuperaciones de Inversiones a costo amortizado                    |      | 70,002           | 79,998           |
| Incremento de activos intangibles                                   | 13   | (126,002)        | (592,244)        |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión             |      | <u>(630,224)</u> | <u>(834,051)</u> |
| Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:            |      |                  |                  |
| Efectivo recibido de obligaciones financieras                       |      | -                | 368,082          |
| Efectivo recibido de emisión de obligaciones                        | 15   | 513,280          | -                |
| Pagos de emisión de obligaciones                                    | 15   | (116,866)        | -                |
| Pagos de obligaciones financieras                                   |      | (100,000)        | (408,882)        |
| Pago de dividendos                                                  | 23   | (121,234)        | -                |
| Aportes para futura capitalización                                  | 22   | 631,000          | 609,000          |
| Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento        |      | <u>806,180</u>   | <u>568,200</u>   |
| Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo                 |      | 225,559          | 171,008          |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año               |      | <u>198,699</u>   | <u>27,691</u>    |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año                |      | <u>424,258</u>   | <u>198,699</u>   |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
Ramiro Baldeon  
Gerente General

  
Cristian Pozo  
Gerente Financiero

## **RED TRANSACCIONAL COOPERATIVA S.A. RTC**

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

---

#### **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.IJ.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.

La Compañía mediante escritura No. 2018-17-01-040-P04389 de fecha 22 de agosto del 2018, reforma su objeto social el cual será brindar servicios auxiliares para el sistema financiero nacional esto es: a) brindar servicios de provisión y administración de los medios para que los clientes, socios y usuarios financieros realicen pagos, cobros y procesamiento de las operaciones financieras previstas en el Código Orgánico Monetario y Financiero y la normativa vigente, b) brindar servicios de conectividad para la transmisión de datos entre las redes de cajeros automáticos y las entidades, c) brindar servicio de administración de la operación total o parcial de tarjetas de crédito, débito, pago, prepago de una entidad del sistema financiero nacional.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el personal total de la Compañía alcanza 29 y 30 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:

- Celebrar contratos civiles, comerciales, laborales, administrativos, bancarios y financieros relacionados con bienes muebles e inmuebles y establecer cualquier tipo de gravamen sobre los mismos.
- Establecimiento de filiales en el país o en el extranjero.
- Desarrollar cualquier actividad lícita dentro del territorio nacional relacionada con las actividades indicadas anteriormente con el fin de cumplir con su objeto social, para lo cual la compañía deberá estar calificada como una institución de servicios auxiliares para el sistema financiero.

La Compañía no podrá dedicarse a ninguna actividad incompatible con su objeto social o prohibido por la ley.

RTC presta actualmente sus servicios a más de 70 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.

## **RED TRANSACCIONAL COOPERATIVA S.A. RTC**

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

---

La Compañía ha venido trabajando en el proyecto de billetera móvil COONECTA para el sistema financiero de la economía popular y solidaria, este proyecto se ha denominado “BICOO”, para el cual hasta el momento se han realizado inversiones por aproximadamente US\$600,000 en el desarrollo de una plataforma integral e interoperable capaz de procesar transacciones a través del teléfono celular con afectación directa en las cuentas bancarias de los cuenta ahorristas, la plataforma desarrollada por RTC puede interactuar con la billetera desarrollada por BANRED, denominada “BIMO”. La Compañía efectuó en el mes de octubre del 2019 la salida en operación de este proyecto.

En la Nota 27 se describen los principales convenios suscritos por la Compañía para brindar servicios a sus clientes.

#### **Emisión de obligaciones**

La Compañía, mediante Resolución No. SCVS.IRQ.DRMV.SAR.2018.00009870 de fecha 25 de octubre del 2018, fue inscrita en el Registro del Mercado de Valores con la finalidad de realizar una emisión de obligaciones, la cual comenzó a ejecutarse en el año 2019. El valor autorizado de la emisión es de US\$1,200,000, en tres tramos de US\$600,000, US\$400,000 y US\$200,000 respectivamente, todos ellos a 3 años plazo y con una tasa de interés nominal del 7%.

A la presente fecha se han colocado US\$536,000. La emisión tiene garantía general y el plazo para completarla venció en el mes de abril de 2020. Con fecha 28 de febrero de 2019, se sometió a una calificación por parte de una calificador de riesgos, la cual le otorgó la calificación de AA a la emisión de obligaciones.

#### **Aprobación de estados financieros -**

Estos estados financieros han sido aprobados por el Representante Legal el 15 de junio de 2020 y serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación final.

#### **Situación económica del país -**

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país.

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

## **RED TRANSACCIONAL COOPERATIVA S.A. RTC**

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

---

La Administración de la Compañía considera que las situaciones antes indicadas no han originado efectos significativos en sus operaciones.

## **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

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

### **2.1 Bases de preparación de estados financieros -**

Los presentes estados financieros de Red Transaccional Cooperativa S.A. RTC están preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y, a partir del 2017, con las instrucciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros que permiten el uso de las tasas de interés de los bonos corporativos emitidos en el Ecuador para la estimación y registro de las provisiones de jubilación patronal y desahucio. La NIC 19 revisada "Beneficios a empleados", vigente a partir del 1 de enero del 2016, indica que para la estimación de dichas provisiones se deben considerar las tasas de rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad emitidos en un mercado amplio y en la misma moneda y plazo en que se liquidarán dichas provisiones.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

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

### **2.2 Nuevas normas y modificaciones**

#### *Adoptadas por la Compañía*

La Compañía ha aplicado las siguientes normas y modificaciones por primera vez para su período de informe anual que comienza el 1 de enero de 2019:

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

- NIIF 16 – Arrendamientos.
- Características de pago anticipado con compensación negativa – Modificaciones a la NIIF 9.
- Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos – Modificaciones a la NIC 28.
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2015 – 2017.

## RED TRANSACCIONAL COOPERATIVA S.A. RTC

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

---

- Modificación, reducción o liquidación del plan: modificaciones a la NIC 19.
- Interpretación 23 incertidumbre frente a los Tratamientos de Impuesto a las Ganancias.

La mayoría de las normas y modificaciones no tuvieron impacto material en los importes reconocidos en periodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los periodos actuales o futuros.

Al 31 de diciembre de 2019, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras a las NIIF existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

| Norma                   | Tema                                                                                          | Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de: |
|-------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
| NIC 1 y NIC 8           | Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlos con otras modificaciones | 1 de enero 2020                                               |
| NIIF 3                  | Aclaración sobre la definición de negocio                                                     | 1 de enero 2020                                               |
| NIIF 17                 | Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".                                     | 1 de enero 2021                                               |
| NIIF 9, NIC 39 e IFRS 7 | Cambios a las consideraciones a las tasas de interés (referenciales).                         | 1 de enero 2020                                               |

## 2.3 Transacciones en moneda extranjera -

### a) Moneda funcional y moneda de presentación

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

### b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores del exterior y compañías relacionadas, se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados integrales. Sin embargo, no son significativos.

## 2.4 Información financiera por segmentos

La información por segmentos se presenta de manera consistente con los informes internos proporcionados a los responsables de tomar decisiones operativas relevantes. Dichos ejecutivos son

## **RED TRANSACCIONAL COOPERATIVA S.A. RTC**

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

---

responsables de asignar los recursos y evaluar el rendimiento de los segmentos operativos, los cuales se han definido como líneas de negocio Redes de tarjetas, Recaudación y pago de terceros, Remesas, ventanilla móvil, SMS notificaciones, Venta de equipos, Billetera COONECTA, Call center.

Los segmentos operativos reportables derivan de sus ingresos principalmente en la prestación de servicios y venta de bienes, esto dado que los rubros del estado de situación financiera son administrados y controlados en forma centralizada. Esta información se detalla en la Nota 27.

#### **2.5 Efectivo y equivalentes de efectivo -**

El efectivo y equivalente de efectivo incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y depósitos bancarios a corto plazo con vencimientos originales de tres meses o menos.

#### **2.6 Instrumentos financieros**

##### **2.6.1 Activos financieros -**

###### *Clasificación -*

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

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

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

###### *Medición*

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

## **RED TRANSACCIONAL COOPERATIVA S.A. RTC**

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

---

#### **- Instrumentos de deuda**

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

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

- **Costo amortizado:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- **Valor razonable con cambios en otro resultado integral:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del capital a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- **Valor razonable con cambios en resultados:** Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el periodo en el que surgen.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía sólo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en

## **RED TRANSACCIONAL COOPERATIVA S.A. RTC**

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

---

un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el “Efectivo y equivalentes de efectivo”, las “Inversiones a costo amortizado”, las “Cuentas por cobrar comerciales”, y las “Cuentas por cobrar a compañías relacionadas” e, en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro.

Las cuentas por cobrar a clientes y las cuentas por cobrar a compañías relacionadas son los montos que adeudan los clientes por la venta de servicios en el curso normal del negocio. Las cuentas por cobrar comerciales y las cuentas por cobrar a compañías relacionadas cuentan con un promedio de cobro de aproximadamente 90 días a terceros. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales

Las inversiones a costo amortizado corresponden a certificados de depósitos a una tasa del 5% cuyo plazo es entre 90 y 180 días

#### *Reconocimiento y baja de activos financieros -*

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en el que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar/vender el activo.

#### **2.6.2 Deterioro de activos financieros -**

La Compañía evalúa prospectivamente la pérdida de crédito esperada para los instrumentos de deuda medidos a costo amortizado y a valor razonable con cambios en otro resultado integral. La metodología de deterioro aplicada está sujeta a incrementos significativos en el riesgo de crédito.

Para las cuentas por cobrar comerciales, la Compañía aplica el método simplificado permitido por la NIIF 9, que requiere que la pérdida esperada durante la vida del activo financiero sea reconocida en la medición inicial de la cuenta por cobrar.

#### **2.6.3 Pasivos financieros -**

##### *Clasificación, reconocimiento y medición -*

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

## **RED TRANSACCIONAL COOPERATIVA S.A. RTC**

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

---

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

#### *Obligaciones financieras -*

Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro “Gastos financieros, neto”.

Las emisiones de obligaciones se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos en caso de ser significativos, y se registran a su costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados calculados se reconocen en el estado de resultados integrales en el rubro “Gastos financieros, neto”, en el período en que se devengan. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera, los cuales se presentan en el pasivo no corriente.

#### *Cuentas por pagar a proveedores –*

Las cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se remide al costo amortizado usando el método de interés efectivo, de lo contrario se muestran a su valor nominal.

#### *Cuentas por pagar a compañías relacionadas –*

Corresponden a obligaciones de pago que son exigibles por parte del acreedor en el corto plazo. No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

## RED TRANSACCIONAL COOPERATIVA S.A. RTC

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

---

#### 2.7 Inventarios -

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos para la venta está compuesto por los costos de adquisición y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

La estimación para inventarios obsoletos y de lento movimiento determinada por la Administración de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los inventarios y si se encuentran aptos para la utilización y comercialización.

#### 2.8 Propiedades y equipos -

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

La depreciación de propiedades y equipos, es calculada linealmente basada en su vida útil estimada, o de aquellos componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles de las propiedades y equipos y valores residuales son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

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

|                           | <u>Años</u> | <u>Valor residual</u> |
|---------------------------|-------------|-----------------------|
| Edificios e instalaciones | 10 - 20     | 0%                    |
| Equipo de computación     | 10 - 20     | 0%                    |
| Maquinaria y equipo       | 3 - 10      | 5%-0%                 |
| Muebles y enseres         | 4 - 10      | 0%                    |

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

## **RED TRANSACCIONAL COOPERATIVA S.A. RTC**

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

---

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

#### **2.9 Activos Intangibles -**

Corresponden principalmente a licencias. Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada, de existir.

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.

#### **2.10 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. 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. Adicionalmente se incluyen las erogaciones realizadas para poner en marcha el proyecto de Billetera Electrónica "BICOO". Ver Notas 1 y 14.

#### **2.11 Pérdida por deterioro de valor de los activos no financieros (maquinarias y equipos e intangibles) -**

Los activos sujetos a depreciación y amortización (maquinarias y equipos e intangibles) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no se ha identificado la necesidad de calcular pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la empresa.

#### **2.12 Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se

## **RED TRANSACCIONAL COOPERATIVA S.A. RTC**

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

---

reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

#### **a) Impuesto a la renta corriente**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 28% si los accionistas finales de la Compañías están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce en 10 puntos (15% o 18%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Las normas exigen el pago de un “anticipo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo, este último constituye el impuesto a la renta definitivo; el contribuyente puede solicitar al Servicio de Rentas Internas una devolución, de acuerdo con la norma que le aplique en cada año.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, dado que el impuesto a la renta causado, correspondiente al impuesto a la renta calculado a la tasa del 25% sobre las utilidades gravables no reinvertidas fue mayor que el anticipo mínimo, de acuerdo con la legislación vigente, la Compañía constituyó al impuesto causado como impuesto a la renta corriente del año.

#### **b) Impuesto a la renta diferido**

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

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

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

## RED TRANSACCIONAL COOPERATIVA S.A. RTC

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

---

#### 2.13 Beneficios a empleados -

a) **Corrientes:** Corresponden principalmente a:

- i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de los productos vendidos y de los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- ii) Vacaciones: Se registra el gasto correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iv) Otros beneficios: Corresponden a aportes para la seguridad social de los empleados.

b) **No corrientes (Jubilación patronal y desahucio no fondeados):**

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente las provisiones antes indicadas con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 8.21% (2018: 7.72%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad del Ecuador, que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

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

## **RED TRANSACCIONAL COOPERATIVA S.A. RTC**

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

---

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales en el período que surgen.

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

La Administración de la Compañía utiliza como tasa de descuento de estas provisiones la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad del Ecuador pues considera que es la tasa que mejor presenta la realidad económica y el riesgo del país, así como también se alinea con los pronunciamientos del organismo de Control. (Oficio No. SCVS- INMV-2017-00060421-OC)

#### **2.14 Provisiones –**

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

#### **2.15 Distribución de dividendos –**

La distribución de dividendos se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos son aprobados.

#### **2.16 Reserva legal –**

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

#### **2.17 Resultados acumulados –**

##### Resultados acumulados - Ajustes provenientes de la Adopción por primera vez de las “NIIF”

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta “Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que excedan al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizados en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

## **RED TRANSACCIONAL COOPERATIVA S.A. RTC**

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

---

#### **2.18 Reconocimiento de ingresos –**

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genere el pago. La NIIF 15 - Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes exige la identificación, valoración y registro de las obligaciones de desempeño contraídas por la Compañía en razón de contratos o acuerdos con sus clientes.

##### **a) Venta de bienes –**

Los ingresos por venta de bienes se reconocen cuando la Compañía ha entregado los productos al cliente, el cliente tiene discreción sobre los mercados y los precios para vender los productos y no existe ninguna obligación incumplida que puede afectar la aceptación de los productos por parte del cliente. La entrega al cliente no se da hasta que los productos han sido transferidos en el medio de transporte que designe, en la ubicación especificada o en el puerto de salida, los riesgos de obsolescencia y pérdida han sido transferidos al cliente y éste ha aceptado los productos de acuerdo con el contrato y la condición de venta pactada y la cobranza de las cuentas por cobrar está razonablemente asegurada.

Asimismo, se requiere que el cliente acepte los productos de acuerdo al contrato de venta y que la Compañía tenga evidencia objetiva que se han satisfecho los criterios de aceptación. Con la entrega de los productos se consideran transferidos los riesgos de obsolescencia y beneficios asociados a esos bienes. Las principales condiciones de venta que la Compañía utiliza con sus clientes para las exportaciones son bajo las condiciones de exportación. Las ventas a clientes locales son la venta de productos puesto en almacén de la Compañía o puesto en almacén del cliente.

##### **b) Venta de servicios -**

Los ingresos provenientes de servicios, que sustancialmente se refieren a servicios de gestión administrativa, técnica, alquiler de maquinarias, entre otros correspondientes a contratos a precios fijos, se reconocen en el período en el que se prestan, considerando el grado de terminación de la prestación al final del período sobre el cual se informa, calculado sobre la base del servicio realmente brindado como una proporción del total de los servicios a ser brindados (método del porcentaje de terminación).

Las estimaciones de los ingresos, los costos o el avance del progreso de los servicios brindados hasta su finalización se revisan si cambian las circunstancias. Cualquier aumento o disminución resultante en los ingresos o costos estimados se reflejan en el resultado en el período en que las circunstancias que dan lugar a la revisión sean conocidas por la Compañía.

## RED TRANSACCIONAL COOPERATIVA S.A. RTC

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

---

c) 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.

### 3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

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

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

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

- Provisión por deterioro de cuentas por cobrar: La Compañía aplica el enfoque simplificado de la NIIF 9 para medir las pérdidas crediticias esperadas, el cual utiliza una provisión de pérdida esperada sobre la vida del instrumento para todas cuentas por cobrar, la Nota 8 proporciona más detalle. La Compañía reconoce una reserva para pérdidas para dichas pérdidas en cada fecha de presentación.
- Provisiones por beneficios a empleados: Las provisiones de jubilación patronal y desahucio, se registran utilizando estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
- Maquinarias y equipos: La determinación de las vidas útiles y el valor residual que se evalúan al cierre de cada año.
- 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.
- Provisiones por obsolescencia: La estimación para inventarios obsoletos y de lento movimiento determinada por la Administración de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los inventarios y si se encuentran aptos para la utilización y comercialización.

## **RED TRANSACCIONAL COOPERATIVA S.A. RTC**

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

---

#### **4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

##### **4.1. Factores de riesgos financieros**

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

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

##### **a) Riesgo de mercado:**

Este riesgo se presenta por los cambios en los precios de mercado de la competencia ya sea por productos importados o por producción nacional. Otro factor de este riesgo es la variación en tipos de cambio de los países que son fuente de suministro que pueden afectar la estructura de costos. El objetivo de la Administración es controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad o mantenerla en rangos apropiados a sus operaciones.

##### *i) Riesgo de tasa de interés*

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de su endeudamiento. El endeudamiento a tasas fijas y variables, expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. La política de la Compañía es mantener el endeudamiento diversificado y en una combinación de tasas fijas y variables.

##### **b) Riesgo de crédito:**

El riesgo de crédito surge del efectivo y depósitos en banco e instituciones financieras, así como de las exposiciones al crédito de los clientes, que incluyen a los saldos de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. Respecto de bancos e instituciones financieras, solo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a las inversiones de la empresa. Las ventas se realizan principalmente a cooperativas del sector financiero a quienes se conceden créditos de plazos a 30 días y que, históricamente, no presentan incumplimientos importantes. Adicionalmente los créditos se respaldan con contratos y garantías.

## RED TRANSACCIONAL COOPERATIVA S.A. RTC

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

#### c) Riesgo de liquidez:

La Compañía mantiene adecuados niveles de efectivo de sus operaciones que le permite cumplir con todas sus obligaciones y se colocan en entidades con calificación mínima de riesgo de “AAA-”.

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

|                                            | Menos de 1<br>año | Entre 1 y 4<br>años |
|--------------------------------------------|-------------------|---------------------|
| <b>2019</b>                                |                   |                     |
| Obligaciones financieras                   | 190.470           | 188.805             |
| Cuentas por pagar a proveedores            | 191.344           | -                   |
| Otras cuentas por pagar                    | 362.773           | 339.670             |
| <b>2018</b>                                |                   |                     |
| Obligaciones financieras                   | 100.000           | -                   |
| Cuentas por pagar a proveedores            | 217.720           | -                   |
| Cuentas por pagar a compañías relacionadas | 152.895           | -                   |
| Otras cuentas por pagar                    | 409.691           | 339.670             |

#### 4.2. Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo cuentas por pagar a proveedores y, compañías relacionadas) menos el efectivo. El capital total se calcula como el “patrimonio neto” más la deuda neta.

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

|                                            | 2019      | 2018      |
|--------------------------------------------|-----------|-----------|
| Obligaciones financieras                   | 379,275   | 100,000   |
| Cuentas por pagar a proveedores            | 191,344   | 217,720   |
| Cuentas por pagar a compañías relacionadas | -         | 152,895   |
| Otras cuentas por pagar                    | 702,443   | 749,361   |
| Menos: Efectivo                            | (424,258) | (198,699) |
| Deuda neta                                 | 848,804   | 1,021,277 |
| Total patrimonio neto                      | 1,556,302 | 881,139   |
| Capital total                              | 2,405,106 | 1,902,416 |
| Ratio de apalancamiento                    | 35%       | 54%       |

## RED TRANSACCIONAL COOPERATIVA S.A. RTC

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

Durante el ejercicio del 2019 la estrategia de la Compañía no ha variado respecto al 2018 y continúa con la financiación con fondos propios y de terceros. La variación corresponde principalmente al incremento del patrimonio por aportes realizados por los accionistas.

#### 5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

##### Categorías de instrumentos financieros

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

|                                                        | 2019           |                | 2018           |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
|                                                        | Corrientes     | No corrientes  | Corrientes     |
| <b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b> |                |                |                |
| Efectivo y equivalentes de efectivo                    | 424.258        | -              | 198.699        |
| Inversiones a costo amortizado                         | 20.000         | -              | 90.002         |
| Cuentas por cobrar a clientes                          | 383.968        | -              | 314.071        |
| Cuentas por cobrar a compañías relacionadas            | -              | -              | 32.203         |
| <b>Total activos financieros</b>                       | <b>828.226</b> | <b>-</b>       | <b>634.975</b> |
| <b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b> |                |                |                |
| Obligaciones financieras                               | 190.470        | 188.805        | 100.000        |
| Cuentas por pagar a proveedores                        | 191.344        | -              | 217.720        |
| Cuentas por pagar a compañías relacionadas             | -              | -              | 152.895        |
| <b>Total pasivos financieros</b>                       | <b>381.814</b> | <b>188.805</b> | <b>470.615</b> |

##### Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de efectivo y equivalentes de efectivo, inversiones, cuentas por cobrar y pagar se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

Las emisiones de obligaciones devengan intereses equivalentes a las tasas activas de estos instrumentos vigentes en el mercado.

## RED TRANSACCIONAL COOPERATIVA S.A. RTC

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

#### 6. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

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

| <u>2019</u>                           | <u>Costo de ventas</u> | <u>Gastos de administración</u> | <u>Gastos de venta</u> | <u>Total</u>     |
|---------------------------------------|------------------------|---------------------------------|------------------------|------------------|
| Costo de productos y servicios (1)    | 2.559.255              | -                               | -                      | 2.559.255        |
| Sueldos, salarios y beneficios        | -                      | 716.282                         | -                      | 716.282          |
| Honorarios y servicios                | 43.393                 | 99.899                          | -                      | 143.292          |
| Gasto de mantenimiento                | 36.253                 | 41.145                          | -                      | 77.398           |
| Gasto de promoción y publicidad       | -                      | -                               | 78.725                 | 78.725           |
| Participación trabajadores (Nota 20)  | -                      | 18.403                          | -                      | 18.403           |
| Gastos de gestión y viaje             | -                      | 7.592                           | 76.992                 | 84.584           |
| Servicios básicos                     | -                      | 25.949                          | -                      | 25.949           |
| Impuestos y contribuciones            | -                      | 31.350                          | -                      | 31.350           |
| Gasto por depreciación y amortización | 118.282                | 130.318                         | -                      | 248.600          |
| Suministros de oficina                | -                      | 12.500                          | -                      | 12.500           |
| Otros gastos                          | -                      | 167.158                         | -                      | 167.158          |
|                                       | <u>2.757.183</u>       | <u>1.250.597</u>                | <u>155.717</u>         | <u>4.163.497</u> |
| <u>2018</u>                           | <u>Costo de ventas</u> | <u>Gastos de administración</u> | <u>Gastos de venta</u> | <u>Total</u>     |
| Costo de productos y servicios (1)    | 2.134.578              | -                               | -                      | 2.134.578        |
| Sueldos, salarios y beneficios        | -                      | 644.964                         | -                      | 644.964          |
| Honorarios y servicios                | 38.258                 | 205.532                         | -                      | 243.790          |
| Gasto de mantenimiento                | 40.461                 | 38.001                          | -                      | 78.462           |
| Gasto de promoción y publicidad       | -                      | 9.220                           | 19.137                 | 28.357           |
| Participación trabajadores (Nota 20)  | -                      | 2.982                           | -                      | 2.982            |
| Gastos de gestión y viaje             | -                      | -                               | 59.777                 | 59.777           |
| Servicios básicos                     | -                      | 27.036                          | -                      | 27.036           |
| Impuestos y contribuciones            | -                      | 18.399                          | -                      | 18.399           |
| Gasto por depreciación y amortización | 86.588                 | 119.260                         | -                      | 205.848          |
| Suministros de oficina                | -                      | 23.351                          | -                      | 23.351           |
| Otros gastos                          | 3.750                  | 118.562                         | -                      | 122.312          |
|                                       | <u>2.303.635</u>       | <u>1.207.307</u>                | <u>78.914</u>          | <u>3.589.856</u> |

- (1) Corresponde principalmente a costos incurridos para la prestación de servicios a las cooperativas que forman parte de RTC, incluye principalmente los costos inter-redes y bono de desarrollo humano

## RED TRANSACCIONAL COOPERATIVA S.A. RTC

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

#### 7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

|                                  | <u>2019</u>    | <u>2018</u>    |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Caja                             | 7              | 10             |
| Bancos (1)                       | 244,151        | 198,689        |
| Inversiones de alta liquidez (2) | 180,100        | -              |
|                                  | <u>424,258</u> | <u>198,699</u> |

(2) La Compañía mantiene su efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

| <u>Entidad financiera</u>                                            | <u>Calificación (i)</u> |             |
|----------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------|
|                                                                      | <u>2019</u>             | <u>2018</u> |
| Banco de la Producción S.A. Produbanco                               | AAA- / AAA+             | AAA / AAA-  |
| Banco del Guayaquil S.A.                                             | AAA / AAA               | AAA / AAA   |
| Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa Biblian Ltda   | A+                      | A+          |
| Cooperativa de Ahorro y crédito de la Pequeña Empresa Cotopaxi Ltda. | AAA-                    | AAA-        |
| Cooperativa de Ahorro y Crédito 9 de Octubre Ltda.                   | BBB-                    | BBB-        |
| Banco Central del Ecuador                                            |                         |             |

(i) Datos obtenidos de la página de Superintendencia de Bancos y Seguros al 31 de diciembre del 2019 y 31 de diciembre del 2018, respectivamente.

(3) Corresponde a inversiones en certificados de depósito que devengan una tasa de interés promedio del 5.43% y vencieron en febrero del 2020.

#### 8. CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

Composición:

|                                                       | <u>2018</u>    | <u>2017</u>    |
|-------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Ingresos no facturados                                | 320,937        | 255,910        |
| Cuentas por cobrar cooperativas                       | 183            | 1,246          |
| Cuentas por cobrar remesadoras                        | 63,031         | 58,161         |
|                                                       | <u>384,151</u> | <u>315,317</u> |
| Menos - Provisión por deterioro de cuentas por cobrar | (183)          | (1,246)        |
|                                                       | <u>383,968</u> | <u>314,071</u> |

La Administración de la Compañía considera bajo el riesgo de crédito de sus cuentas por cobrar a clientes.

## RED TRANSACCIONAL COOPERATIVA S.A. RTC

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

A continuación, se muestra un análisis de antigüedad de los saldos al cierre de cada año:

|                 | 2019    |      | 2018    |      |
|-----------------|---------|------|---------|------|
| Por vencer      | 383,968 | 100% | 315,317 | 100% |
| Vencidas        |         |      |         |      |
| Mas de 360 días | 183     | 0%   | 1,246   | 0%   |
| Total           | 384,151 | 100% | 316,563 | 100% |

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

|                           | 2019    | 2018     |
|---------------------------|---------|----------|
| Saldo al comienzo del año | (1,246) | (11,042) |
| Castigos                  | 1,063   | 9,796    |
| Saldo final               | (183)   | (1,246)  |

Los valores en libros de las cuentas por cobrar comerciales menos la estimación por deterioro son similares a su valor razonable.

En opinión de la Gerencia de la Compañía, la estimación por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre de 2019 y 2018, cubre adecuadamente el riesgo de crédito de estas partidas a esa fecha.

## 9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición:

|                                | 2019    | 2018   |
|--------------------------------|---------|--------|
| Anticipos proveedores          | 137,945 | 45,151 |
| Cuentas por cobrar a empleados | 27,391  | 10,879 |
| Otras                          | 35,655  | 18,127 |
|                                | 200,991 | 74,157 |

## 10. INVERSIONES A COSTO AMORTIZADO

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía mantiene certificados de depósito en Diners Club del Ecuador S.A. por US\$20,000, a una tasa de interés de 5.90% anual, con vencimiento de un año. Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía mantiene certificados de depósito en la Cooperativa de Ahorros y Crédito CACPECO LTDA. y en Diners Club del Ecuador S.A. por US\$70,002 y US\$20,000

## RED TRANSACCIONAL COOPERATIVA S.A. RTC

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

---

respectivamente, a una tasa de interés promedio ponderada de 6.58% anual, con fecha de vencimiento de un año.

La inversión en Diners Club del Ecuador S.A. está garantizando la tarjeta de crédito corporativa.

#### 11. INGRESOS

Composición:

|                                                | <u>2019</u>      | <u>2018</u>      |
|------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Ingresos procedentes de contratos con clientes | 4,065,931        | 3,584,528        |
| Ingresos por venta de bienes                   | 232,796          | 31,209           |
|                                                | <u>4,298,727</u> | <u>3,615,737</u> |

a) Ingresos procedentes de contratos con clientes

La Compañía obtiene ingresos procedentes de la disposición servicios a través del tiempo y en un punto en el tiempo en las siguientes grandes líneas de productos:

Los ingresos procedentes de la disposición de servicios a través del tiempo corresponden a servicios que serán prestados a las cooperativas miembros de la RED-RTC, corresponden al proyecto de Conexión Inter Redes de cajeros automáticos y ALIA, estos registros se amparan en los convenios realizados/firmados con las cooperativas.

Los ingresos procedentes de la disposición de servicios en un punto en el tiempo corresponden a comisiones por transacciones realizadas mediante la utilización de la RED COONECTA tales como: cobro de remesas, bono de desarrollo humano, pago RISE, agencias compartidas, matriculación, Coonecta celular, recaudación de obligaciones por pensiones alimenticias y ventanilla móvil

b) Ingresos por venta de bienes

Corresponden a ingresos por ventas de equipos, licencias y tarjetas de débito.

## RED TRANSACCIONAL COOPERATIVA S.A. RTC

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

#### 12. PROPIEDADES Y EQUIPOS

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

|                                 | Edificio | Mobiliario e<br>Instalaciones | Muebles  | Maquinaria y<br>Equipo | Equipo de<br>Computo | Activos<br>Banred | Total     |
|---------------------------------|----------|-------------------------------|----------|------------------------|----------------------|-------------------|-----------|
| Al 1 de enero del 2018          |          |                               |          |                        |                      |                   |           |
| Costo                           | -        | -                             | 22,862   | 515,691                | 143,247              | 36,530            | 718,331   |
| Depreciación acumulada          | -        | -                             | (9,615)  | (243,196)              | (52,365)             | (21,309)          | (326,486) |
| Valor en libros                 | -        | -                             | 13,247   | 272,495                | 90,882               | 15,221            | 391,845   |
| Movimientos 2018                |          |                               |          |                        |                      |                   |           |
| Adiciones (1)                   | -        | 59,135                        | 27,386   | 14,042                 | 146,913              | -                 | 247,477   |
| Bajas                           | -        | -                             | (7,884)  | (13,092)               | (1,976)              | -                 | (22,952)  |
| Depreciación acumulada de bajas | -        | -                             | 3,898    | 2,591                  | -                    | -                 | 6,489     |
| Depreciación                    | -        | (3,942)                       | (3,355)  | (49,196)               | (53,396)             | (7,306)           | (117,195) |
| Valor en libros                 | -        | 55,193                        | 33,292   | 226,840                | 182,424              | 7,915             | 505,664   |
| Al 1 de enero del 2019          |          |                               |          |                        |                      |                   |           |
| Costo                           | -        | 59,135                        | 42,364   | 516,642                | 288,185              | 36,530            | 942,855   |
| Depreciación acumulada          | -        | (3,942)                       | (9,072)  | (289,802)              | (105,761)            | (28,615)          | (437,192) |
| Valor en libros                 | -        | 55,193                        | 33,292   | 226,840                | 182,424              | 7,915             | 505,664   |
| Movimientos 2019                |          |                               |          |                        |                      |                   |           |
| Adiciones (1)                   | 380,000  | 3,298                         | 11,877   | 13,032                 | 115,240              | -                 | 523,447   |
| Bajas                           | -        | -                             | (795)    | (405)                  | (1,915)              | -                 | (3,115)   |
| Depreciación acumulada de bajas | -        | -                             | 476      | 314                    | 638                  | -                 | 1,428     |
| Transferencias                  | -        | -                             | -        | -                      | -                    | -                 | -         |
| Depreciación                    | (15,833) | (5,996)                       | (4,472)  | (50,232)               | (53,905)             | (7,306)           | (137,744) |
| Valor en libros                 | 364,167  | 52,494                        | 40,378   | 189,550                | 242,481              | 609               | 889,680   |
| Al 31 de diciembre del 2019     |          |                               |          |                        |                      |                   |           |
| Costo                           | 380,000  | 62,433                        | 53,446   | 529,269                | 401,510              | 36,530            | 1,463,187 |
| Depreciación acumulada          | (15,833) | (9,938)                       | (13,067) | (339,719)              | (159,029)            | (35,921)          | (573,508) |
| Valor en libros                 | 364,167  | 52,494                        | 40,378   | 189,550                | 242,481              | 609               | 889,680   |

- (1) En el año 2019, corresponde principalmente a la adquisición de oficinas administrativas. En el año 2018, correspondía principalmente a compras de equipos para el uso de Front End y migración de Switch por aproximadamente US\$106,000 y muebles de oficina como escritorios, sillas, sofás por aproximadamente US\$17,000

**RED TRANSACCIONAL COOPERATIVA, S.A. RTC****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)**13. ACTIVOS INTANGIBLES**

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

|                                    | Licencias | Intangibles<br>Banred | Total     |
|------------------------------------|-----------|-----------------------|-----------|
| <b>Al 1 de enero del 2018</b>      |           |                       |           |
| Costo                              | 259,159   | 65,994                | 325,153   |
| Amortización acumulada             | (121,411) | (38,497)              | (159,908) |
| Valor en libros                    | 137,748   | 27,497                | 165,245   |
| <b>Movimientos 2018</b>            |           |                       |           |
| Adiciones                          | 592,244   | -                     | 592,244   |
| Amortización                       | (75,453)  | (13,199)              | (88,652)  |
| Valor en libros                    | 654,539   | 14,298                | 668,837   |
| <b>Al 31 de diciembre del 2018</b> |           |                       |           |
| Costo                              | 851,403   | 65,994                | 917,397   |
| Amortización acumulada             | (196,864) | (51,696)              | (248,560) |
| Valor en libros                    | 654,539   | 14,298                | 668,837   |
| <b>Movimientos 2019</b>            |           |                       |           |
| Adiciones                          | 126,002   | -                     | 126,002   |
| Amortización                       | (98,061)  | (13,199)              | (111,260) |
| Valor en libros                    | 682,480   | 1,099                 | 683,579   |
| <b>Al 31 de diciembre del 2019</b> |           |                       |           |
| Costo                              | 977,405   | 65,994                | 1,043,399 |
| Amortización acumulada             | (294,925) | (64,895)              | (359,820) |
| Valor en libros                    | 682,480   | 1,099                 | 683,579   |

(1) Incluye la adquisición de licencias relacionadas con el proyecto BICOO, ver nota 1.

**14. OTROS ACTIVOS**

El saldo al 31 de diciembre del 2019 de US\$105,378 (2018: US\$258,170) 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 las Notas 1 y 27. El valor correspondiente a los proyectos antes referidos es amortizado a 5 años tiempo en el cual se prestará el servicio.

## RED TRANSACCIONAL COOPERATIVA, S.A. RTC

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

Los movimientos de otros activos fueron como sigue:

#### Al 31 de diciembre de 2018

|                        |                |
|------------------------|----------------|
| Costo                  | 845,993        |
| Amortización Acumulada | (481,510)      |
| Valor en libros        | <u>364,483</u> |

#### Movimientos 2018

|                  |                |
|------------------|----------------|
| Adiciones        | 74,328         |
| Amortización (1) | (180,641)      |
|                  | <u>258,170</u> |

#### Al 31 de diciembre de 2018

|                        |                |
|------------------------|----------------|
| Costo                  | 920,321        |
| Amortización Acumulada | (662,151)      |
| Valor en libros        | <u>258,170</u> |

#### Movimientos 2019

|                  |                |
|------------------|----------------|
| Adiciones        | 50,777         |
| Amortización (1) | (181,569)      |
| Reclasificación  | (22,000)       |
|                  | <u>105,378</u> |

#### Al 31 de diciembre de 2019

|                        |                |
|------------------------|----------------|
| Costo                  | 971,098        |
| Amortización Acumulada | (865,720)      |
| Valor en libros        | <u>105,378</u> |

(1) Incluyen principalmente renovación anual de licencia BANRED.

## 15. OBLIGACIONES FINANCIERAS

|                                                                     |    |        | Corriente      | No corriente (2) | Corriente      |
|---------------------------------------------------------------------|----|--------|----------------|------------------|----------------|
| <u>Préstamos con instituciones locales</u>                          |    |        |                |                  |                |
| Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa Biblian Ltda. | -  | 11.35% | -              | -                | 100,000        |
| <u>Obligaciones financieras</u>                                     |    |        |                |                  |                |
| Emisión de Obligaciones (1)                                         | 7% | -      | 190,470        | 188,805          | -              |
|                                                                     |    |        | <u>190,470</u> | <u>188,805</u>   | <u>100,000</u> |

(1) La Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 18 de mayo del 2018 aprobó la emisión de obligaciones por un monto total de US\$1,200,000, a una tasa fija anual del 7%, con un plazo de 1080 días, pagando capital e intereses trimestralmente, los fondos obtenidos fueron destinados para sustituir deuda. El prospecto de oferta pública, así como la inscripción en el registro de mercado de valores fueron aprobadas por la Intendencia de Mercado de Valores en octubre del 2018. Durante el año 2019 se han cancelado US\$32,800 en concepto de intereses, los cuales se encuentran registrados dentro del rubro Gastos financieros en el estado de resultados integrales.

## RED TRANSACCIONAL COOPERATIVA, S.A. RTC

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

| <u>Primera emisión de obligaciones</u> | <u>2019</u>    |
|----------------------------------------|----------------|
| Monto emitido durante el año 2019      | 513,280        |
| Pagos de capital realizados en 2019    | 116,866        |
| Saldo final                            | <u>396,414</u> |

De acuerdo con los indicados prospectos, la Compañía deberá durante la vigencia de las obligaciones:

- Mantener la relación de los activos libres de gravamen sobre obligaciones en circulación en 125%, durante el plazo de vigencia de la emisión.
- Mantener un indicador de endeudamiento (Pasivo Total / Activo Total) no mayor a 0.90 veces durante el plazo de vigencia de la emisión.

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía se encuentra en cumplimiento de estos resguardos.

(2) Vencimiento hasta el período 2022.

#### 16. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES

|                                   | <u>2019</u>    | <u>2018</u>    |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Cuentas por pagar remesadoras (1) | 138,792        | 202,974        |
| Proveedores locales               | 52,552         | 14,746         |
|                                   | <u>191,344</u> | <u>217,720</u> |

(1) Corresponde principalmente a provisiones de servicios recibidos no facturados.

#### 17. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

|                                      | <u>2019</u>    | <u>2018</u>    |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Garantías (1)                        | 339,670        | 339,670        |
| Provisiones (2)                      | 250,263        | 210,708        |
| Otras cuentas por pagar SUPA (3)     | -              | 83,428         |
| Anticipo de clientes                 | 36,000         | -              |
| Pasivo por financiamiento de activos | 22,250         | 59,773         |
| Otras cuentas por pagar a empleados  | -              | 27,389         |
| Otras                                | 54,260         | 28,393         |
|                                      | <u>702,443</u> | <u>749,361</u> |
| Clasificación:                       |                |                |
| Corriente                            | 362,773        | 409,691        |
| No corriente                         | 339,670        | 339,670        |
|                                      | <u>702,443</u> | <u>749,361</u> |

## RED TRANSACCIONAL COOPERATIVA, S.A. RTC

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Corresponde a garantías recibidas de las Cooperativas que transaccionan a través de la red las cuales se encuentran a favor de RTC. Incluye aproximadamente US\$94,000 recibidos de cooperativas que son accionistas de RTC.
- (2) En los años 2019 y 2018 corresponde principalmente a provisiones de servicios no facturados.
- (3) Correspondía a los montos pendientes por compensar debido a la diferencia de corte entre RTC y el Banco Central del Ecuador.

#### 18. INGRESOS DIFERIDOS

|                                                     | <u>2019</u>    | <u>2018</u>    |
|-----------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Participación inter redes ATM y tarjetas de crédito | <u>211,912</u> | <u>609,467</u> |
| Clasificación:                                      |                |                |
| Corriente                                           | 102,369        | 229,620        |
| No corriente                                        | 109,543        | 379,847        |
|                                                     | <u>211,912</u> | <u>609,467</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 27. Estos registros se amparan en los convenios realizados/firmados con las cooperativas.

Los movimientos de ingresos diferidos fueron como sigue:

|                         | <u>2019</u>    | <u>2018</u>    |
|-------------------------|----------------|----------------|
| Saldo inicial           | 405,097        | 609,467        |
| Ingresos (1)            | 181,000        | 83,000         |
| Ingresos realizados (2) | (374,185)      | (287,370)      |
| Saldo final             | <u>211,912</u> | <u>405,097</u> |

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

## RED TRANSACCIONAL COOPERATIVA, S.A. RTC

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

#### 19. IMPUESTOS

##### a) Impuestos por recuperar

|                                                                  | <u>2019</u>    | <u>2018</u>    |
|------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Retenciones en la fuente de Impuesto al Valor Agregado - IVA (1) | 283,599        | 239,804        |
| Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta                  | 157,048        | 132,820        |
| Crédito tributario Impuesto al Valor Agregado - IVA              | -              | 2,775          |
|                                                                  | <u>440,647</u> | <u>375,399</u> |

- (1) En el año 2019, la Compañía presentó al Servicio de Rentas Internas un trámite de devolución por aproximadamente US\$130,000 correspondiente a pagos en exceso y retenciones a la fuente, en marzo del 2020 se emitió una resolución la cual establece aceptar parcialmente la solicitud de devolución de retenciones por un monto de US\$99,997. En el año 2018, la Compañía presentó al Servicio de Rentas Internas un trámite de devolución de impuestos por aproximadamente US\$130,000 correspondiente a retenciones de IVA que le realizaron entre octubre de 2017 y mayo de 2018, al 4 de abril de 2019 se emitió una resolución la cual establece aceptar parcialmente la solicitud de devolución de retenciones por un monto de US\$102,796.

##### b) Impuesto a la renta -

La composición del gasto de impuesto a la renta es el siguiente:

|                                  | <u>2019</u>   | <u>2018</u>   |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| Impuesto a la renta corriente    | 55,457        | 33,920        |
| Impuesto a la renta diferido (1) | 9,133         | (7,733)       |
|                                  | <u>64,590</u> | <u>26,187</u> |

- (1) Ver Literal e)

##### c) Precios de transferencia -

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15,000,000 (Anexo e Informe o US\$3,000,000 solo presentar Anexo). Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2020 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto

## RED TRANSACCIONAL COOPERATIVA, S.A. RTC

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

a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos. Adicionalmente aquellos contribuyentes con un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales están exentos de la referida normativa.

La Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no está alcanzada por la referida norma.

#### d) Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta

A continuación, se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

|                                                                                                   | <u>2019</u>    | <u>2018</u>    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y el impuesto a la renta | 122,688        | 19,882         |
| Menos - Participación de los trabajadores                                                         | (18,403)       | (2,982)        |
| Utilidad antes del impuesto a la renta                                                            | <u>104,285</u> | <u>16,900</u>  |
| <br>Gastos no deducibles (1)                                                                      | 166,666        | 200,566        |
| Ingresos no grabables                                                                             | (3,151)        | (5,608)        |
| Otros ajustes (2)                                                                                 | (45,972)       | (76,178)       |
| Base imponible                                                                                    | <u>221,828</u> | <u>135,680</u> |
| Tasa impositiva                                                                                   | 25%            | 25%            |
| Impuesto a la renta corriente causado                                                             | <u>55,457</u>  | <u>33,920</u>  |

- (1) Incluye principalmente: exceso de límite de deducibilidad por servicios técnicos por aproximadamente US\$130,000 (2018: US\$133,000) y gastos que no tienen soporte por aproximadamente US\$70,000 (2017: US\$74,000).
- (2) En el año 2019 corresponde a principalmente al reverso de la provisión por deterioro de inventarios por US\$43,800. En el año 2018 correspondía a principalmente a deducción por incremento neto de empleos por US\$92,427

**RED TRANSACCIONAL COOPERATIVA, S.A. RTC****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)**e) Impuesto a la renta diferido**

El movimiento de la cuenta impuesto a la renta diferido es el siguiente:

|                              | Activo                                 |                         | Neto    |
|------------------------------|----------------------------------------|-------------------------|---------|
|                              | Jubilación patronal y<br>desahucio (1) | Provision por deterioro |         |
| Saldo al 1 de enero del 2018 | 3,443                                  | 12,824                  | 16,267  |
| Movimiento del año           | 9,299                                  | (1,566)                 | 7,733   |
| Al 31 de diciembre de 2018   | 12,742                                 | 11,258                  | 24,000  |
| Movimiento del año           | 1,838                                  | (10,971)                | (9,133) |
| Al 31 de diciembre de 2019   | 14,580                                 | 287                     | 14,867  |

**f) Tasa efectiva**

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

|                                     | 2019     | 2018     |
|-------------------------------------|----------|----------|
| Utilidad del año antes de impuestos | 104,285  | 16,900   |
| Impuesto a tasa 25%                 | 26,071   | 4,225    |
| Gastos no deducibles                | 41,667   | 50,142   |
| Ingresos exentos                    | (788)    | (1,402)  |
| Otros ajustes                       | (11,493) | (19,045) |
| Efecto de impuestos diferidos       | 9,133    | (7,733)  |
| Gastos por impuestos                | 64,590   | 26,187   |
| Tasa efectiva de impuestos          | 62%      | 155%     |

**g) Situación fiscal**

Los años del 2017 al 2019 inclusive, se encuentran abiertos a fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

**h) Otros asuntos – Reformas tributarias**

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

## **RED TRANSACCIONAL COOPERATIVA, S.A. RTC**

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

---

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

La Administración de la Compañía considera que no tendría efectos en las cifras de sus estados financieros la aplicación de dichas reformas.

## RED TRANSACCIONAL COOPERATIVA, S.A. RTC

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

#### 20. BENEFICIOS A EMPLEADOS

##### a) Corrientes

Los movimientos de beneficios a empleados fueron como sigue:

|                  | Participación laboral (1) |          | Otros beneficios (2) |           | Total     |           |
|------------------|---------------------------|----------|----------------------|-----------|-----------|-----------|
|                  | 2019                      | 2018     | 2019                 | 2018      | 2019      | 2018      |
| Saldos al inicio | 2,982                     | 18,299   | 61,609               | 52,035    | 64,591    | 70,334    |
| Incrementos      | 18,403                    | 2,982    | 348,758              | 526,964   | 367,161   | 529,946   |
| Pagos            | (2,982)                   | (18,299) | (350,178)            | (517,390) | (353,160) | (535,689) |
| Saldos al final  | 18,403                    | 2,982    | 60,189               | 61,609    | 78,592    | 64,591    |

(1) Ver Nota 6.

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

##### b) No corrientes

|                             | 2019          | 2018          |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| Jubilación patronal         | 39,032        | 31,479        |
| Indemnización por desahucio | 20,252        | 16,721        |
|                             | <u>59,284</u> | <u>48,200</u> |

La composición del valor presente de la provisión para jubilación patronal y desahucio es la siguiente:

|                                                       | Jubilación Patronal |         | Desahucio |         | Total   |          |
|-------------------------------------------------------|---------------------|---------|-----------|---------|---------|----------|
|                                                       | 2019                | 2018    | 2019      | 2018    | 2019    | 2018     |
| Saldos al inicio del año                              | 31,480              | 30,613  | 16,720    | 16,763  | 48,200  | 47,376   |
| Costos por servicios                                  | 8,303               | 8,659   | 3,739     | 4,080   | 12,042  | 12,739   |
| Costos por intereses                                  | 2,430               | 2,355   | 1,271     | 1,271   | 3,701   | 3,626    |
| (Ganancia) / Pérdida actuarial (1)                    | (5,966)             | (9,547) | (796)     | (4,821) | (6,762) | (14,368) |
| Beneficios pagados                                    | (120)               | -       | (116)     | (573)   | (236)   | (573)    |
| Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas (1) | 2,905               | (600)   | (566)     | -       | 2,339   | (600)    |
| Saldos al final del año                               | 39,032              | 31,480  | 20,252    | 16,720  | 59,284  | 48,200   |

(1) Registrados en Otros resultados integrales US\$4,423 (2018: US\$14,968).

## RED TRANSACCIONAL COOPERATIVA, S.A. RTC

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

Los importes reconocidos en los resultados del año son los siguientes:

|                      | Jubilación Patronal |        | Desahucio |        | Total  |        |
|----------------------|---------------------|--------|-----------|--------|--------|--------|
|                      | 2019                | 2018   | 2019      | 2018   | 2019   | 2018   |
| Costos por servicios | 8,303               | 8,659  | 3,739     | 4,080  | 12,042 | 12,739 |
| Costos por intereses | 2,430               | 2,355  | 1,271     | 1,271  | 3,701  | 3,626  |
|                      | 10,733              | 31,480 | 5,010     | 16,720 | 15,743 | 16,365 |

Las principales hipótesis actuariales usadas para la constitución de estas provisiones fueron:

|                                    | 2019   | 2018   |
|------------------------------------|--------|--------|
| Tasa de descuento                  | 8.21%  | 7.72%  |
| Futuro incremento salarial         | 5.00%  | 3.00%  |
| Futuro incremento de pensiones     | 1.50%  | 1.50%  |
| Tasa de rotación                   | 13.73% | 16.31% |
| Tasa de mortalidad e invalidez (1) | IESS   | IESS   |

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

### Análisis de sensibilidad

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

|                                                | Jubilación<br>patronal | Desahucio |
|------------------------------------------------|------------------------|-----------|
| <b>Tasa de descuento</b>                       |                        |           |
| Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)       | (3,031)                | (765)     |
| Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%) | -8%                    | -4%       |
| Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)       | 3,307                  | 832       |
| Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%) | 8%                     | 4%        |
| <b>Tasa de incremento salarial</b>             |                        |           |
| Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)       | 3,517                  | 938       |
| Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%) | 9%                     | 5%        |
| Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)       | (3,238)                | (869)     |
| Impacto % en el OBD (tasa de descuento -0.5%)  | -8%                    | -4%       |
| <b>Rotación</b>                                |                        |           |
| Variación OBD (Rotación +5%)                   | (1,639)                | 923       |
| Impacto % en el OBD (Rotación +5%)             | -4%                    | 5%        |
| Variación OBD (Rotación -5%)                   | 1,708                  | (880)     |
| Impacto % en el OBD (Rotación -5%)             | 4%                     | -4%       |

**RED TRANSACCIONAL COOPERATIVA, S.A. RTC**

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

---

**21. CAPITAL SOCIAL**

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 comprende 124 acciones ordinarias de valor nominal de US\$1,000 cada una, el cual está suscrito y totalmente pagado.

**22. APOORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES**

El saldo al 31 de diciembre de 2018 corresponde a aportes realizados por los accionistas para futuras capitalizaciones que se han recibido en efectivo. La Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía celebrada el 18 de mayo de 2018 aprobó el proceso de incremento de capital por US\$1,364,000 de los cuales US\$1,240,000 corresponden a un incremento en numerario, por lo que la Administración ha venido gestionando los aportes con los accionistas y hasta la presente fecha ha logrado el obtener el 100% de los aportes.

**23. DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS**

Durante el 2018 la compañía decreto según Junta General de Accionistas del 13 de noviembre del 2018 distribución de dividendos por US\$121,234, los mismos fueron pagados a sus accionistas en su totalidad en enero de 2019.

## RED TRANSACCIONAL COOPERATIVA, S.A. RTC

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

#### 24. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

##### (a) Transacciones con compañías relacionadas –

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2019 y 2018 con compañías relacionadas:

| <u>Prestación de servicios</u>                                       | <u>2019</u>      | <u>2018</u>    |
|----------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|
| Cacpe Biblían Ltda.                                                  | 114,275          | 103,026        |
| Cacpe Zamora Ltda.                                                   | 35,098           | 27,269         |
| Coac San Miguel de Los Bancos                                        | 32,739           | 21,120         |
| Coop. de Ahorro y Crédito San José Ltda.                             | 101,818          | 87,467         |
| Coop. de Ahorro y Crédito Alianza del Valle Ltda.                    | 796              | 485            |
| Coop. de Ahorro y Crédito La Benéfica                                | 39,806           | 33,628         |
| Coop. de Ahorro y Crédito Mushuc Runa                                | 101,478          | 64,158         |
| Coop. de Ahorro y Crédito Previsión Ahorro y Desarrollo              | 26,885           | 25,071         |
| Coop. de Ahorro y Crédito 9 de Octubre                               | 46,173           | 30,105         |
| Coop. de Ahorro y Crédito Cacpeco Ltda.                              | 163,765          | 137,443        |
| Coop. de Ahorro y Crédito Calceta Cia Ltda                           | 53,146           | 46,870         |
| Coop. de Ahorro y Crédito Cooprogreso Ltda.                          | 133,225          | 137,853        |
| Coop. de Ahorro y Crédito de La Pequeña Empresa Pastaza Ltda.        | 127,936          | 97,272         |
| Coop. de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo                              | 33,612           | 28,108         |
| Coop. de Ahorro y Crédito Manuel E. Godoy O. Ltda.                   | 193              | 227            |
| Coop. de Ahorro y Crédito Oscus Ltda.                                | 4,884            | 3,989          |
| Coop. de Ahorro y Crédito Tulcán Ltda.                               | 82,280           | 71,900         |
| Coop. Juventud Ecuatoriana Progresista Ltda.                         | 19,294           | 16,614         |
| Coop. de Ahorro y Crédito, Construcción, Comercio y Producción Ltda. | 45,197           | 44,478         |
| Total                                                                | <u>1,162,600</u> | <u>977,083</u> |
| <u>Recepción de servicios</u>                                        |                  |                |
| Cacpe Biblían Ltda.                                                  | 33,125           | 31,090         |
| Cacpe Zamora Ltda.                                                   | 863              | 880            |
| Coac San Miguel de Los Bancos                                        | 2,580            | 4,278          |
| Coop. de Ahorro y Crédito San José Ltda.                             | 44,834           | 38,542         |
| Coop. de Ahorro y Crédito Alianza del Valle Ltda.                    | 1,019            | 1,591          |
| Coop. de Ahorro y Crédito La Benéfica                                | 1,554            | 1,536          |
| Coop. de Ahorro y Crédito Mushuc Runa                                | 25,185           | 21,295         |
| Coop. de Ahorro y Crédito 9 de Octubre                               | 7,399            | 5,426          |
| Coop. de Ahorro y Crédito Cacpeco Ltda.                              | 17,083           | 14,246         |
| Coop. de Ahorro y Crédito Calceta Cia Ltda                           | 33,939           | 27,090         |
| Coop. de Ahorro y Crédito Cooprogreso Ltda.                          | 8,901            | 10,624         |
| Coop. de Ahorro y Crédito de La Pequeña Empresa Pastaza Ltda.        | 24,803           | 15,358         |
| Coop. de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo                              | 65,215           | 64,361         |
| Coop. de Ahorro y Crédito Manuel E. Godoy O. Ltda.                   | 66,919           | 62,644         |
| Coop. de Ahorro y Crédito Oscus Ltda.                                | 3,626            | 2,657          |
| Coop. de Ahorro y Crédito Tulcán Ltda.                               | 10,154           | 9,338          |
| Coop. Juventud Ecuatoriana Progresista Ltda.                         | 82,067           | 59,625         |
| Coop. de Ahorro y Crédito, Construcción, Comercio y Producción Ltda. | 110              | 146            |
| World Network of Cooperatives Inc.                                   | 88,323           | 218,660        |
| Total                                                                | <u>517,699</u>   | <u>589,387</u> |

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

## RED TRANSACCIONAL COOPERATIVA, S.A. RTC

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

#### (a) Saldos con entidades relacionadas –

Los siguientes saldos netos se encontraban pendientes al final del período sobre el que se informa:

|                                                                             | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|-----------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| <u>Cuentas por cobrar a compañías relacionadas</u>                          |             |             |
| Woccu Service Group Inc.                                                    | -           | 32,203      |
| <u>Cuentas por pagar a compañías relacionadas</u>                           |             |             |
| <u>Comerciales</u>                                                          |             |             |
| Cooperativa de Ahorro y Crédito Cooprogreso Ltda.                           | -           | 30,000      |
| Woccu Service Group Inc.                                                    | -           | 1,662       |
|                                                                             | -           | 31,662      |
| <u>Dividendos por pagar</u>                                                 |             |             |
| Woccu Service Group Inc.                                                    | -           | 44,973      |
| Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo Ltda.                         | -           | 12,710      |
| Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa de Cotopaxi Ltda.     | -           | 11,732      |
| Cooperativa de Ahorro y Crédito Construcción Comercio y Producción Ltda.    | -           | 5,866       |
| Cooperativa de Ahorro y Crédito Oscus Ltda.                                 | -           | 5,866       |
| Cooperativa de Ahorro y Crédito Alianza del Valle Ltda.                     | -           | 3,911       |
| Cooperativa de Ahorro y Crédito la Benéfica Ltda.                           | -           | 3,911       |
| Cooperativa de Ahorro y Crédito Tulcán Ltda.                                | -           | 3,911       |
| Cooperativa de Ahorro y Crédito Vicentina Manuel Esteban Godoy Ortega Ltda. | -           | 3,911       |
| Cooperativa de Ahorro y Crédito Calceta Ltda.                               | -           | 2,933       |
| Cooperativa de Ahorro y Crédito Cooprogreso Ltda.                           | -           | 2,933       |
| Otros                                                                       | -           | 18,576      |
|                                                                             | -           | 121,233     |
|                                                                             | -           | 152,895     |

#### c) Remuneración personal clave de la gerencia

La Administración de la Compañía incluye miembros clave que en la actualidad corresponde a: Gerente de Recursos Humanos, Representante Legal y Gerente de Comerciales.

Los costos por remuneraciones de los miembros de la Alta Gerencia se detallan a continuación:

|                                               | <u>2019</u>    | <u>2018</u>    |
|-----------------------------------------------|----------------|----------------|
| Salarios y beneficios sociales de corto plazo | 195,454        | 185,441        |
| Bonos                                         | 20,003         | 13,600         |
| Beneficios sociales a largo plazo             | 6,605          | 7,948          |
|                                               | <u>222,061</u> | <u>206,989</u> |

**RED TRANSACCIONAL COOPERATIVA, S.A. RTC**

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

---

**25. GASTOS FINANCIEROS, NETO**

|                           | <u>2019</u>     | <u>2018</u>     |
|---------------------------|-----------------|-----------------|
| Ingresos financieros      | <u>14,866</u>   | <u>10,011</u>   |
| <u>Gastos financieros</u> |                 |                 |
| Intereses y comisiones    | (45,142)        | (26,685)        |
| Otros gastos              | (27,821)        | (23,633)        |
|                           | <u>(72,963)</u> | <u>(50,318)</u> |
|                           | <u>(58,097)</u> | <u>(40,307)</u> |

**26. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS**

La Compañía reporta información por segmentos de acuerdo a lo establecido en la NIIF 8 “Segmentos operativos”. Un segmento operativo se define como un componente de una entidad sobre el cual se tiene información financiera separada que es evaluada regularmente.

Criterios de segmentación: para efectos de gestión, la Compañía está organizada en 8 divisiones operativas: Redes de tarjetas, Recaudación y pago de terceros, Remesas, Ventanilla móvil, SMS notificaciones, Venta de equipos, Billetera COONECTA, Call center. Estos segmentos son la base sobre la cual la Compañía toma decisiones respecto de sus operaciones y asignación de recursos.

Los segmentos operativos son informados de manera coherente con la presentación de informes internos que usa la Administración en el proceso de toma de decisiones y control de gestión, considerándolos desde una perspectiva asociada al tipo de negocio.

Los segmentos operativos reportables derivan sus ingresos principalmente en la prestación de servicios y venta de bienes.

A continuación, se presenta únicamente la información por segmentos de las cuentas de resultados, dado que los rubros del estado de situación financiera son administrados y controlados en forma centralizada.

## RED TRANSACCIONAL COOPERATIVA, S.A. RTC

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

| <b>Año 2019</b> | Redes de tarjetas | Recaudación y pago<br>de terceros (1) | Remesas  | Ventanilla móvil (2) | SMS Notificaciones | Venta de equipos | Billetera Coonecta (3) | Call Center | Total       |
|-----------------|-------------------|---------------------------------------|----------|----------------------|--------------------|------------------|------------------------|-------------|-------------|
| Ingresos        | 3,500,847         | 401,373                               | 36,919   | 19,210               | 122,608            | 18,470           | 10,800                 | 188,500     | 4,298,727   |
| Costos          | (2,083,942)       | (330,650)                             | (20,044) | -                    | (102,497)          | (15,876)         | (65,825)               | (138,349)   | (2,757,183) |
| Utilidad bruta  | 1,416,905         | 70,723                                | 16,875   | 19,210               | 20,110             | 2,594            | (55,025)               | 50,151      | 1,541,544   |
| Margen Bruto    | 40%               | 18%                                   | 46%      | 100%                 | 16%                | 14%              | -509%                  | 27%         | 36%         |

| <b>Año 2018</b> | Redes de tarjetas | Recaudación y pago<br>de terceros (1) | Remesas  | Ventanilla móvil (2) | SMS Notificaciones | Venta de equipos | Billetera Coonecta (3) | Call Center | Total       |
|-----------------|-------------------|---------------------------------------|----------|----------------------|--------------------|------------------|------------------------|-------------|-------------|
| Ingresos        | 2,983,416         | 332,973                               | 43,658   | 33,082               | 123,443            | 30,165           | 31,500                 | 37,500      | 3,615,737   |
| Costos          | (1,805,935)       | (279,329)                             | (26,397) | (6,450)              | (101,567)          | (24,909)         | (20,000)               | (39,048)    | (2,303,635) |
| Utilidad bruta  | 1,177,481         | 53,644                                | 17,261   | 26,632               | 21,876             | 5,256            | 11,500                 | (1,548)     | 1,312,102   |
| Margen Bruto    | 39%               | 16%                                   | 40%      | 81%                  | 18%                | 17%              | 37%                    | -4%         | 36%         |

La información segmentada incluye los ingresos por ventas y prestación de servicios

- (1) Corresponde a los ingresos generados por los pagos de bonos del gobierno a través de las agencias de las entidades miembro de la RED RTC, incluye recaudación de pagos de SRI (RISE y Matriculación) y recaudación de pensiones alimenticias.
- (2) Ingresos provenientes del Software que permite las recaudaciones a Domicilio realizadas por entidades de nuestra red a sus socios y/o clientes
- (3) Comprende ingresos percibidos por rubros no transaccionales derivados de la prestación del servicio de billetera móvil, al igual que por servicios de índole transaccional entre entidades de la RED.

## **RED TRANSACCIONAL COOPERATIVA, S.A. RTC**

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

---

#### **27. CONTRATOS Y GARANTÍAS**

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

##### **Convenios con Remesadoras**

RTC mantiene convenios con, Vigo Remittance Corp., RIA, Trans fast Remittance LLC., , Kwich Dollar LLC D.B.A. "Dinex", Intercambio Express Inc., 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.

##### **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 referido convenio se extiende a todas aquellas entidades que participen del servicio de cajeros automáticos y emisión de tarjetas de débito durante la vigencia de este. 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.

##### **Convenio tripartito para la prestación de servicios de recaudación con el Consejo Nacional de la Judicatura, Banco Central del Ecuador y RTC**

Con fecha 30 de septiembre del 2015, la Compañía ingresa a participar en el Sistema Único de Pensiones Alimenticias (SUPA) en su calidad de Sistema Auxiliar de Pago (SAP) debidamente calificado por el Banco Central del Ecuador (BCE), 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 la 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.

## **RED TRANSACCIONAL COOPERATIVA, S.A. RTC**

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

---

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 entregue notificación de su intención de no renovarlo con al menos 180 días antes del vencimiento de la renovación.

#### **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 sublicenciamiento 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 con por lo menos 180 días de anticipación.

#### **Convenio de prestación de servicios y licenciamiento del sistema Central Extreme provisto por la empresa Alexsoft**

El referido contrato fue suscrito por RTC con la empresa Alexsoft por la adquisición de licencias del sistema central de procesamiento transaccional "Extreme", el mismo que procesa todas aquellas transacciones que se generan entre RTC y sus entidades miembro, así como, con todas aquellas entidades con las cuales la red interactúa.

#### **Contrato de prestación de servicios corporativos entre la Empresa Telconet S.A. y RTC**

Telconet S.A. mediante el contrato antes mencionado provee a RTC enlaces de comunicación dedicados tanto para su conexión con las diferentes empresas con las cuales la red interactúa, así como también para la conexión de sus entidades miembro hacia la infraestructura central de RTC.

Por otro lado, como parte del mismo contrato, Telconet provee el servicio de alojamiento de hardware dedicado a RTC en el centro de datos especializado.

#### **Contrato de prestación de servicios portadores de Telecomunicaciones**

Con fecha 22 de junio de 2017, Grupo Bravco S.A. y RTC suscriben el contrato para la prestación de servicios portadores de telecomunicaciones, el cual permite a RTC proveer a sus entidades miembro de enlaces de comunicación dedicados en un esquema contingente, y mediante protocolos de comunicación segura.

## **RED TRANSACCIONAL COOPERATIVA, S.A. RTC**

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

---

El referido contrato tiene un plazo de 3 años contados a partir de la suscripción del mismo, no obstante, cualquiera de las partes podrá darlo por terminado en cualquier momento y por cualquier causa, dando aviso escrito a la otra parte con noventa (90) días calendario de anticipación.

Así mismo se establece que, transcurrido el plazo antes mencionado, en caso de que ninguna de las partes manifieste su decisión de darlo por terminado, se entiende renovado automáticamente por tiempo indefinido.

#### **Convenio de prestación de servicios entre el Programa de Protección Social del Ministerio de Inclusión Económica y Social y la Red Transaccional Cooperativa S.A. para el pago de transferencias monetarias**

Con fecha 9 de noviembre de 2012, RTC y el MIES suscriben el referido convenio, que faculta a RTC a interconectarse con la plataforma transaccional de propiedad del MIES-PPS, para la realización de transferencias monetarias condicionadas o no condicionadas, gestionadas por el MIES-PPS, permitiendo el acceso a la base de datos a las instituciones financieras privadas o populares y solidarias afiliadas, agencias o sucursales, entre otras.

#### **Contrato de participación en la Cámara de Compensación Especializada del Banco Central del Ecuador**

RTC y el BCE suscriben el contrato para permitir el acceso de RTC participar como ordenante en la Cámara de Compensación Especializada (CCE) en su calidad de Sistema Auxiliar de Pagos.

El referido contrato permite a RTC instrumentar a través de esta cámara los movimientos compensatorios de los diferentes servicios mediante las cuentas que las entidades miembro mantienen en el Banco Central del Ecuador.

#### **Contrato CACPECO- RTC cuenta puente**

Con fecha 1 de agosto del año 2016 RTC suscribió con CACPECO el “Contrato de cooperación entre Red Transaccional Cooperativa S.A. RTC y la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPECO Ltda. para la ejecución de procesos de liquidación en la cámara de compensación especializada del Banco Central”, mediante el cual se establecen las condiciones bajo las cuales se utilizará la cuenta que CACPECO mantiene en el Banco Central del Ecuador como “cuenta puente” a fin de ejecutar los procesos de liquidación de valores compensatorios en la CCE.

#### **Contrato Produbanco – RTC Liquidación de valores participación Coonecta en Banred**

RTC mantiene un acuerdo con Produbanco que viabiliza que la liquidación de valores en la CCE instruida por BANRED y derivada de la transaccionalidad entre ambas redes sea liquidada a través de la cuenta de Produbanco en el Banco Central del Ecuador.

## **RED TRANSACCIONAL COOPERATIVA, S.A. RTC**

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

---

#### **Garantía de Compensación y Liquidación de Valores**

Como parte de la participación de las entidades miembro de la RED en el servicio de Cajeros Automáticos y Emisión de Tarjetas de Débito se establecen procesos operativos entre los cuales se encuentra la compensación y liquidación de valores, para lo cual, a nivel contractual se establecen, entre otras cosas, mecanismos de garantías para salvaguardar los movimientos compensatorios entre las entidades participantes.

Para la instrumentación de las garantías mencionadas en el párrafo anterior, RTC ha desarrollado el marco metodológico para la gestión del riesgo de liquidez, basados en la información histórica (agosto 2015 - mayo 2016) sobre las transacciones de Autorizador y Adquiriente efectuados por los miembros de la Red, y 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 2018 garantías de las Cooperativas por US\$339.670 (Ver Nota 18)

#### **28. EVENTOS SUBSECUENTES**

A finales del 2019, se presentó información sobre un brote de una nueva enfermedad en una región específica de China, sobre la cual se tenía únicamente información de un número limitado de casos reportados y la Organización Mundial de la Salud se encontraba evaluando esta situación. En los primeros meses de 2020, el virus se propagó a nivel mundial y la nueva enfermedad fue declarada como pandemia, razón por la cual, a mediados de marzo de 2020 el Gobierno ecuatoriano decretó el estado de emergencia. Actualmente, la Compañía ha activado sus planes de contingencia y se encuentran analizando el potencial impacto que esta situación podría generar en su posición financiera y los resultados en sus operaciones a futuro, junto con la estrategia para minimizar los mismos, de presentarse; por lo tanto, a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, la Compañía considera que esta situación es un evento subsecuente que no prevé efectos significativos sobre sus estados financieros y por lo tanto no se requiere de ajustes en los mismos.

Adicionalmente, entre 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, la Administración informa que no se generaron eventos subsecuentes que requieran ajustes a los mismos.