INFORME DE COMISARIO

Señores Accionistas de RED TRANSACCIONAL COOPERATIVA S.A. RTC:

Dando cumplimiento a mis obligaciones de Comisario, según la nominación que me hiciera RED TRANSACCIONAL COOPERATIVA S.A. RTC, según lo dispuesto en el Artículo 279 de la Ley de Compañías y la *Resolución No. 92.1.4.3.0014 publicada en el Registro oficial No. 44* del 13 de octubre de 1992 de la Superintendencia de Compañías referente a las obligaciones de los Comisarios, presento a ustedes mi informe y opinión sobre la razonabilidad y suficiencia de la información presentada por la Administración de RED TRANSACCIONAL COOPERATIVA S.A. RTC en relación con la marcha de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre del 2014.

RED TRANSACCIONAL COOPERATIVA S.A. RTC fue constituida el 31 de julio del 2006 en la ciudad de Quito y aprobada por la Superintendencia de Compañías el 6 de noviembre del 2006. Fue aprobada por la Superintendencia de Bancos y Seguros mediante Resolución No. SBS-2007-172 de 28 de febrero del 2007 como compañía que presta servicios auxiliares del sistema financiero. En marzo del 2015 RTC recibió la calificación como auxiliar de pagos por parte del Banco Central del Ecuador. De acuerdo con la escritura de constitución, la Compañía cumple con el objeto social y las funciones principales para la cual fue creada.

Responsabilidades de la Administración

La Administración es responsable de establecer y mantener un ambiente de control que asegure una adecuada custodia y valoración de los activos, cumpliendo las disposiciones emanadas tanto de la Junta General así como del Directorio y es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros en base de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas entidades (NIIF para PYMES)emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), así como también de las disposición locales vigentes.

Opinión del Comisario

He obtenido de los Administradores de la Compañía toda la información sobre las operaciones, documentación y registros que juzgué necesario analizar. Así mismo, he revisado el Estado de Situación Financiera de RED TRANSACCIONAL COOPERATIVA S.A. RTC , al 31 de diciembre del 2014 y el correspondiente Estado de Resultados integral por el año terminado en esa fecha, así como los libros sociales de la Compañía, entre ellos las actas de Juntas de Accionistas y Directorio, sobre los cuales procedo a rendir este informe:

a) Cumplimiento por parte de los Administradores de Normas Legales, Estatutarias y Reglamentarias, así como de las resoluciones de la Junta General y del Directorio.

En mi opinión, la Administración de la Compañía ha cumplido con las normas legales, estatutarias y reglamentarias aplicables, así como con las resoluciones emitidas por la Junta General de Accionistas y el Directorio de la Compañía.

b) Comentarios sobre Procedimientos de Control Interno de la Compañía.

El sistema de control interno contable de *RED TRANSACCIONAL COOPERATIVA S.A.* RTC., tomado en su conjunto, fue suficiente para cumplir con los objetivos del mismo que son proveer a la Administración de una seguridad razonable, de que los activos *están salvaguardados contra pérdidas por disposiciones* y usos no autorizados o de que las operaciones se ejecutan de acuerdo con autorizaciones de la Administración y se registran correctamente para permitir la preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financieras para Pequeñas y Medianas entidades (NIIF para PYMES).

La Administración está trabajando en el análisis y conciliación respectivos con el fin de establecer *los efectos y ajustes, si los hubiere, tal como se explica en el informe* emitido por Auditoría Externa (Base para calificar opinión, párrafo del 4) al 6), notas 4), 5) y 23.2)

Adicionalmente la Administración ha identificado los riesgos financieros a los que se encuentra expuesta la Compañía por su giro del negocio y establece continuamente medidas de mitigación en los casos que aplique.

c) Opinión sobre las Cifras Presentadas en las Estados Financieros. Anexo 1

Las cifras presentadas en los estados financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía, sin embargo guardan correspondencia con las asentadas en los registros contables y, en mi opinión, excepto por los efectos y ajustes que pudieran determinarse en los estados financieros producto de los ajustes en las cuentas de: bancos, cuentas por cobrar a remesadoras y relacionadas así como cuentas por pagar a Woccu Service Group Inc, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de RED TRANSACCIONAL COOPERATIVA S.A. RTC, Al 31 de diciembre del 2014 y el resultado de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para *Pequeñas y Medianas entidades (NIIF para PYMES).*

Un resumen de las principales cifras de los Estados Financieros es el siguiente:

CUENTA	AÑO 2014 (en US dólares)	AÑO 2013 (en US dólares)
ACTIVOS	2,845,034	1,733,989
PASIVOS	2,448,843	1,396,024
PATRIMONIO	396,191	337,965
INGRESOS	2,118,324	2,092,870
COSTOS Y GASTOS	2,046,041	2,010,284
UTILIDAD ANTES DE IMP. RENTA	72,283	82,586
UTILIDAD NETA Y RESULT.INTEGRAL AÑO	55,454	64,863

Con fecha 6 de octubre del 2014, RTC firmó 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. La ejecución de este convenio, ha originado incrementos significativos en algunas partidas de los estados financieros, tal como se mencionan a continuación:

1. Se observa un Incremento importante en el 2014 en el rubro de activos, debido *principalmente* a cuentas por cobrar comerciales, originadas principalmente a provisiones de ingresos provenientes de los proyectos BID, CAF y BANRED devengados hasta diciembre del año 2014.

2. Se observa un *incremento importante en el 2014 en el rubro de pasivos*, debido principalmente a: 1) anticipos recibidos y pendientes de ser justificados al Banco Interamericano de Desarrollo - BID y la Corporación Andina de Fomento – CAF, 2) ingresos diferidos relacionados con los servicios que serán prestados a las cooperativas miembros de la RED-RTC a partir del mes de febrero del año 2015, *correspondientes al* Proyecto de Conexión Inter Redes de Cajeros Automáticos, 3) provisiones relacionadas con el reconocimiento de costos asociados al proyecto BANRED.

d) Procedimientos Internos en relación a normas para la prevención del lavado de activos, *financiamiento del terrorismo y otros delitos.*

La Compañía se encuentra en proceso de implementación de todas las políticas, procedimientos y mecanismos de prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo y otros delitos. Por otra parte la Compañía ha cumplido con los requerimientos de información periódica que solicita la Unidad de Análisis Financiero.

e) Informe sobre las Disposiciones Constantes en el artículo 279 de la Ley de Compañías

He revisado el *cabal cumplimiento de las disposiciones incluidas en el artículo 279* de la Ley de Compañías. Al respecto, no ha llegado a mi conocimiento alguna situación la cual debería ser informada.

f) Eventos subsecuentes

No existen asuntos materiales que ameriten ser reportados en el presente informe.

Dejo expresa constancia de la colaboración de los funcionarios y empleados de la Compañía que fueron requeridos para la entrega de la información que juzgué necesaria revisar, lo cual ha hecho posible el mejor desempeño de mi función.

Gema Susana Ortega Mafla.
C.P.A. Registro 17284
Comisario
Mayo del 2015

ANEXO 1. BALANCES RTC PERIODO ECONÓMICO 2014

ESTADO DE SITUACIÓN

RED TRANSACCIONAL COOPERATIVA S.A. RTC

EJERCICIO ECONÓMICO 2014

1.	**ACTIVO**				**$ 2.845.035,68**
1.01.	**ACTIVO CORRIENTE**			**$ 1.508.995,34**	
1.01.01	**EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LIQUIDOS EQUIVALENTES**		**$ 213.341,62**		
1.01.01.01	CAJA	$ 84,54			
1.01.01.02.	BANCOS COONECTA	$ 122.038,13			
1.01.01.03.	BANCOS COMPENSACION	$ 91.218,95			
1.01.02.	**ACTIVOS FINANCIEROS**		**$ 743.665,33**		
1.01.02.01.	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	$ 379.625,30			
1.01.02.02	INVERSIONES	$ 0,00			
1.01.02.03	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	$ 364.040,03			
1.01.04	**SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**		**$ 78.951,80**		
1.01.04.01	GASTOS ANTICIPADOS	$ 7.450,93			
1.01.04.02	ANTICIPOS A PROVEEDORES	$ 71.500,87			
1.01.05.	**ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**		**$ 349.168,56**		
1.01.05.01	CREDITO TRIBUTARIO IVA	$ 316.778,55			
1.01.05.02.	CREDITO TRIBUTARIO RENTA	$ 32.390,01			
1.01.06	**ACTIVOS CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS**		**$ 123.868,03**		
1.01.06.01	INVENTARIOS	$ 123.868,03			
1.02.	**ACTINO NO CORRIENTE**			**$ 1.336.040,34**	
1.02.01	***PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO***		***$ 555,486,98***		
1.02.01.01	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO COSTO	$ 849.459,69			
1.02.01.01.05	*Muebles y Enseres*	$ 11.527,05			
1.02.01.01.06	*Maquinaria y Equipo*	$ 627.092,64			
1.02.01.01.10	*Activos BANRED*	$ 36.529,56			
1.02.01.01.09	*Equipo de computación*	$ 174.310,44			
1.02.01.02	DEPRECIACION PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	-$ 293.972,71			
1.02.01.02.05	*Muebles y Enseres*	-$ 4.619,65			
1.02.01.02.06	*Maquinaria y Equipo*	-$ 150.691,34			
1.02.01.02.08	*Equipo de computación*	-$ 138.661,72			
1.02.04.	***ACTIVO INTANGIBLE***		***$ 92.475,87***		
1.02.04.01	ACTIVO INTANGIBLE COSTO	$ 132.154,84			
1.02.04.01.02	*Licencias*	$ 107.315,44			

1.02.04.01.03	*Activo intangible BANRED*	$ 24.839,40			
1.02.04.02	AMORTIZACION ACTIVO INTANGIBLE		-$ 39.678,97		
1.02.04.02.02	*Amortizacion Acumulada Licencias*	-$ 39.678,97			
1.02.05	**ACTIVOS DIFERIDOS**			**$ 4.313,31**	
1.02.05.01	ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO		$ 4.313,31		
1.02.07	**OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**			**$ 683.764,18**	
1.02.07.01	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES		$ 683.764,18		
1.02.07.01.001	*BANRED*	$ 683.764,18			
2.	**PASIVO**				**-$ 2.448.843,47**
2.01.	**PASIVO CORRIENTE**				**-$ 2.029.463,40**
2.01.02.	**PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO**			**-$ 147.645,28**	
2.01.02.01.	*FINANCIAMIENTOS CAJEROS*		*-$ 147.645,28*		
2.01.03	**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES**			**-$ 570.367,71**	
2.01.03.01	PROVEEDORES LOCALES		-$ 288.780,90		
2.01.03.02	PROOVEDORES DEL EXTERIOR		-$ 281.586,81		
2.01.05.	**PROVISIONES**			**-$ 118.441,05**	
2.01.05.02	PROVISIONES DEL EXTERIOR		-$ 118.441,05		
2.01.06	**OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA**			**-$ 18.243,08**	
2.01.06.01.	IVA POR PAGAR		-$ 5.326,52		
2.01.06.02.	RETENCIONES E IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR		-$ 12.916,56		
2.01.07.	**OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**			**-$ 47.683,37**	
2.01.07.01.	*OBLIGACIONES CON EL IESS*		*-$ 7.843,37*		
2.01.07.02.	OBLIGACIONES LABORALES		-$ 33.417,50		
2.01.07.03.	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		-$ 6.422,50		
2.01.08	**CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS**			**-$ 71.015,47**	
2.01.08.01	PROVISIONES WSG		-$ 71.015,47		
2.01.10	**ANTICIPOS DE CLIENTES**			**-$ 168.948,00**	
2.01.13	**OTROS PASIVOS CORRIENTES**			**-$ 826.619,44**	
2.01.13.01.	OTROS PASIVOS CORRIENTES NO RELACIONADOS		-$ 826.619,44		
	PASIVO DIFERIDO			**-$ 60.500,00**	
	INGRESO DIFERIDO CP		-$ 60.500,00		

2.02.	**PASIVO NO CORRIENTE**				**-$ 419.380,07**	
2.02.07	**PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTE**			**-$ 14.282,00**		
2.02.07.01.	PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTE		-$ 14.282,00			
2.02.09.	**PASIVO DIFERIDO**			**-$ 269.500,00**		
2.02.09.01	INGRESOS DIFERIDOS		-$ 269.500,00			
2.02.10.	**OTROS PASIVOS NO CORRIENTES**			**-$ 135.598,07**		
2.02.10.01.	OTROS PASIVOS NO CORRIENTES		-$ 135.598,07			
2.02.10.01.01	*Cuentas por pagar xxxxxxxxx No Corriente*	-$ 69.827,00				
2.02.10.01.07	*Otros Pasivos No Corrientes*	-$ 65.771,07				
3.	**PATRIMONIO**					**-$ 396.192,21**
3.01.	**CAPITAL**				**-$ 62.000,00**	
3.01.01.	**CAPITAL DE LOS ACCIONISTAS**			**-$ 62.000,00**		
3.01.01.01.	CAPITAL DE LOS ACCIONISTAS		-$ 62.000,00			
3.02.	**APORTES DE ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION**				**-$ 62.000,00**	
3.02.01.	**APORTES DE ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION**			**-$ 62.000,00**		
3.02.01.01.	*APORTES DE ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION*		*-$ 62.000,00*			
3.02.01.01.01	*Aportes de Accionistas Futuras Capitolizaciones*	-$ 62.000,00				
3.04.	**RESERVAS**				**-$ 19.941,86**	
3.04.01.	**RESERVAS PATRIMONIO**			**-$ 19.941,86**		
3.04.01.01.	RESERVAS PATRIMONIO		-$ 19.941,86			
3.06.	**RESULTADO ACUMULADOS Y DEL PERIODO**				**-$ 252.250,35**	
3.06.01.	**RESULTADOS ACUMULADOS**			**-$ 196.795,32**		
3.06.01.01.	RESULTADOS ACUMULADOS		-$ 196.795,32			
3.06.01.01.01	*Ganancias Acumuladas*	-$ 88.770,99				
3.06.01.01.03	*Resultados Acumulados provenientes de la aplicación de NIIF*	-$ 108.024,33				
3.06.02	**RESULTADOS DEL EJERCICIO**			**-$ 55.455,03**		
3.06.02.01	RESULTADOS DEL EJERCICIO		-$ 55.455,03			
3.06.02.01.01	*Ganancia Neta del período*	-$ 55.455,03				
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO					**-$ 2.845.035,68**

ESTADO DE RESULTADOS

RED TRANSACCIONAL COOPERATIVA S.A. RTC

EJERCICIO ECONOMICO 2014

4.	**INGRESOS**				-$ 2.282.510,77
4.1.	**INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS**			-$ 2.280.186,92	
4.1.01.	**INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS**		-$ 2.118.322,48		
4.1.01.02.	PRESTACION DE SERVICIOS	-$ 2.118.322,48			
4.1.06.	**INTERESES**		-$ 371,75		
4.1.99	**OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**		-$ 161.492,69		
4.3	**OTROS INGRESOS**			-$ 2.323,85	
4.3.02.	**INTERESES FINANCIEROS**	-$ 1.389,49			
4.3.06	**INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO**	-$ 934,36			
5.	**COSTOS Y GASTOS**				$ 2.227.055,74
5.1.	**COSTOS**			$ 1.319.276,32	
5.1.01.	**COSTOS DIRECTOS**		$ 1.260.719,16		
5.1.01.01.	COSTO PRODUCTOS	$ 1.260.719,16			
5.1.02.	**COSTOS INDIRECTOS**		$ 58.557,16		
5.2	**GASTOS**			$ 907.779,42	
5.2.01.	**GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS**		$ 833.374,19		
5.2.01.01.	GASTOS DEL PERONAL	$ 392.208,94			
5.2.01.02.	GASTOS ADMINISTRATIVOS	$ 368.810,81			
5.2.01.03.	GASTOS DE VENTAS	$ 72.354,44			
5.2.02.	**GASTOS FINANCIEROS**		$ 55.899,89		
52.02.01.	GASTOS FINANCIEROS	$ 55.899,89			
5.2.03.	**IMPUESTOS OPRACIONES CONTINUAS**		$ 18.269,34		
5.2.03.02.	IMPUESTO A LA RENTA	$ 18.269,34			
5.2.04.	**OTRO RESULTADO INTEGRAL**		$ 236,00		
5.2.04.01.	RESULTADO INTEGRAL	$ 236,00			
	UTILIDAD DEL EJERCICIO				-$ 55.455,03