



**RED TRANSACCIONAL COOPERATIVA S.A.**

**COONECTA**

**INFORME ANUAL PARA LA JUNTA DE ACCIONISTAS  
PERIODO ENERO - DICIEMBRE DE 2015**

Oscar Guzmán  
**PRESIDENTE DEL DIRECTORIO**

Ramiro Baldeón Oñate  
**VICEPRESIDENTE EJECUTIVO**

**Mayo de 2016**

## Contenido

1. ANTECEDENTES.....	3
2. CIFRAS TRANSACCIONALES.....	4
2.1 CAJEROS AUTOMÁTICOS.....	4
2.2 EMISIÓN DE TARJETAS.....	7
2.3 REMESAS.....	8
2.4 BONO DE DESARROLLO HUMANO (BDH).....	11
2.5 RISE Y MATRICULACIÓN.....	12
3. GESTION OPERATIVA INTERNA.....	14
3.1 GERENCIA DE NEGOCIOS Y PROYECTOS.....	14
3.2 GERENCIA DE SISTEMAS.....	17
3.2.1 PROYECTOS RED COONECTA.....	17
3.2.2 DEPARTAMENTO DE TECNOLOGÍA COONECTA.....	19
3.3 GERENCIA DE OPERACIONES.....	20
3.3.1 OBJETIVOS.....	20
3.3.2 AREA DE OPERACIONES.....	20
3.3.3 AREA DE TESORERIA.....	21
3.4 GERENCIA DE CONTABILIDAD.....	22
3.4.1 OBJETIVO:.....	22
4. INFORME FINANCIERO.....	23
4.1 ANÁLISIS COMPARATIVO ANUAL.....	23
4.2 COMPOSICION DEL BALANCE.....	25
4.2.1 ACTIVOS.....	25
4.2.2 PASIVOS.....	27
4.2.3 PATRIMONIO.....	27
4.2.4 ESTADO DE RESULTADOS.....	28
4.2.5 INDICADORES.....	29

## 1. ANTECEDENTES

Red Transaccional Cooperativa S.A RTC con el objetivo de mantenerse a la vanguardia ofreciendo servicios transaccionales de calidad a todas las Entidades miembros de RED CONECTA, ha venido desarrollado importantes proyectos para proveer de soluciones óptimas acorde a la realidad del mercado en el que se desenvuelve.

El más representativo fue el primer "Proyecto de Integración Intereses" entre RED COONECTA y BANRED liberado en producción en febrero de 2015 y materializándose en beneficios para todos los participantes. Como todo cambio tecnológico la integración enfrentó un proceso de consolidación y estabilización que duró menos de lo planificado.

Los objetivos que se persiguieron desde el diseño del proyecto fueron logrados y entre ellos se encuentran los siguientes:

- Mejor servicio.
- Mejora de imagen institucional.
- Mayor agilidad en gestión y solución de reclamos.
- Mayor agilidad en resultado de transacciones.
- Acceso directo a 3.000 ATM's a nivel nacional.
- Mejora de estándares de seguridad mediante análisis de brechas PCI.

Por otra parte, el año 2015 también concluía el plazo para que las instituciones financieras de todo el país que ofrezcan a sus clientes servicios de cajeros automáticos y tarjetas de débito deban hacerlo bajo los estándares EMV (Europay, Visa, Mastercard), para lo cual RTC lideró el proyecto para 58 instituciones que forman parte de la Red. Este proceso resultó muy complicado y con inversiones y costos altos para las instituciones financieras nacionales, pero gracias a la estrategia presentada por esta Compañía, se pudieron lograr economías de escala y así reducir el costo para nuestros asociados.

RTC ha desarrollado un análisis profundo y continuo de la normativa vigente y aplicable a la empresa para enmarcar su accionar y proyectos bajo lo dispuesto por los entes de control, y de esa forma garantizar la continuidad de RED COONECTA.

## 2. CIFRAS TRANSACCIONALES

Bajo las premisas antes mencionadas y para cuantificar el desenvolvimiento de la Red vista en forma integral, a continuación, se analizará la transaccionabilidad en los diferentes productos, desde la perspectiva histórica y particularmente el comportamiento del 2015.

Los productos a ser revisados se detallan a continuación:

- Cajeros Automáticos.
- Emisión de Tarjetas de Débito.
- Remesas.
- Bono de Desarrollo Humano (BDH).
- Rise y Matriculación

A finales del 2015 RTC a través de su oferta de valor, en cuanto a capilaridad por la ubicación geográfica de sus Entidades miembros, logró un acercamiento estratégico con el Consejo de la Judicatura para añadir a su portafolio de productos la Recaudación de Pensiones Alimenticias (SUPA); para lo cual se desarrolló tecnológicamente y operativamente los requerimientos necesarios para desde el mismo 2015 iniciar la masificación del servicio. Un proyecto diseñado y puesto en producción de forma oportuna y ágil, beneficiándose de la apertura que el ente rector otorgó.

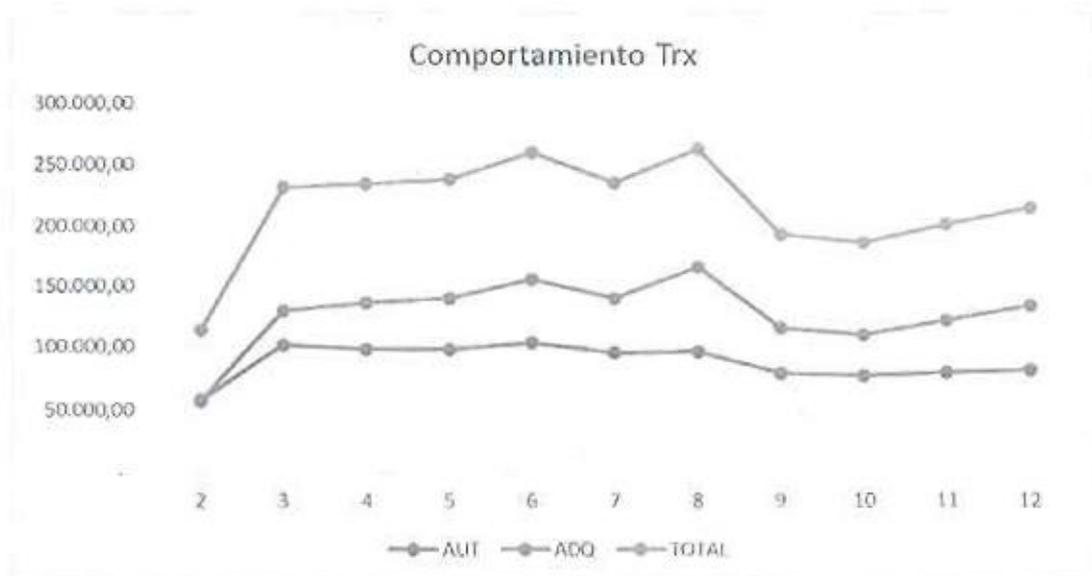
### 2.1 CAJEROS AUTOMÁTICOS

El principal servicio transaccional que RTC provee a sus entidades miembros es el de Cajeros Automáticos, posterior a la integración los procesos operativos y tecnológicos se encuentran estabilizados.

El proceso transaccional es medido desde dos perspectivas para RED COONECTA:

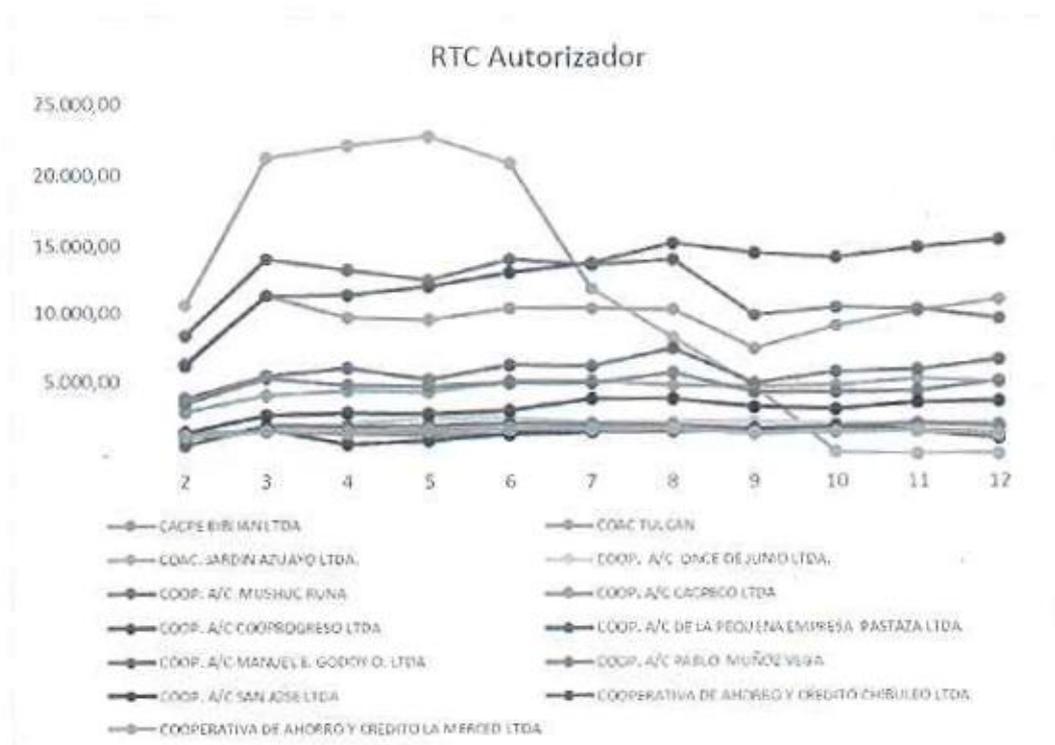
- **Autorizador:** Tarjetas emitidas por las Entidades miembros de RED COONECTA transaccionando en ATM's de la Red y BANRED.
- **Adquiriente:** ATM's de las Entidades miembros de RED COONECTA recibiendo transacciones de tarjetahabientes BANRED.

Durante el primer semestre del 2015 la transaccionalidad esperada se fue cumpliendo, considerando las estacionalidades normales del negocio; pero al iniciar el segundo semestre la salida de dos Entidades impactó el volumen presupuestado.



Fuente: Estadísticas RTC

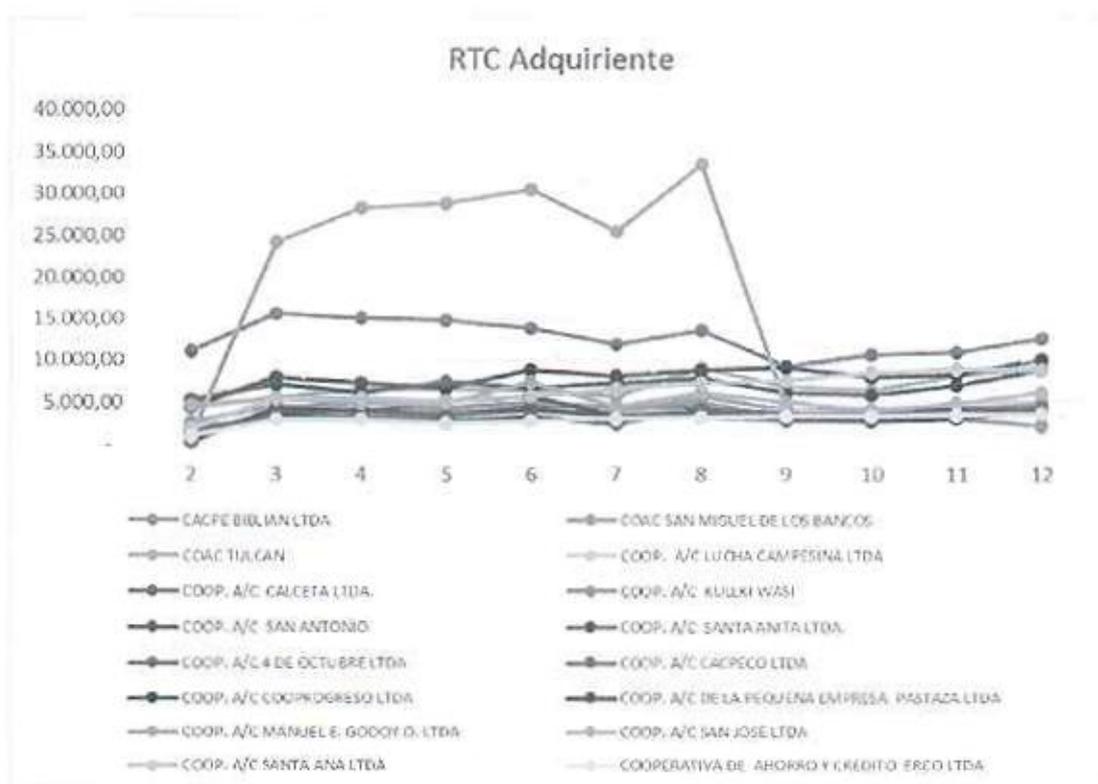
En la autorización se puede observar que la salida de Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo con una participación del 21% sobre el total, reajustó un nuevo estándar para la Red, que desde ese momento en adelante debía sumar esfuerzos para fortalecer la transaccionalidad e incrementarla.



Fuente: Estadísticas RTC

RED COONECTA por su naturaleza, adquiere más transacciones que las que autoriza, esto debido a las cerca de 600.000 tarjetas emitidas por las Entidades miembros, comparadas con las cerca de 6 millones que circulan en BANRED. EL 60% del volumen transacciones proviene de la adquiencia y es por este motivo que el segundo factor que repercutió con impacto más contundente que el primero, fue la integración directa a BANRED de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Manuel Esteban Godoy Ortega.

Su salida como la podemos observar en el siguiente gráfico, despertaría una nueva oportunidad para RTC, que lo llevaría a implementar un esquema más agresivo de mercadeo para mediante proyectos retadores e ingresando en mercados promisorios recuperar y superar la transaccionalidad que había crecido durante los últimos años.



Fuente: Estadísticas RTC

Llenos de ideas y retos para los siguientes años, la realidad a la que RTC se enfrentó en el 2015 fue menor al objetivo proyectado, sin embargo de los eventos que se tuvo que enfrentar las decisiones realizadas lograron que en comparación al 2014 la transaccionalidad sea mermada en tan solo un 6%.

Pero el contar con una integración directa a BANRED, los procesos operativos y tecnológicos estables y consolidados alcanzados en 2015, marcarán y apoyarán un crecimiento agresivo que se

materializará en los siguientes años. Todas las inversiones realizadas, los proyectos que se encuentran en fase de implementación verán sus frutos y significaran aún más beneficios para todos los miembros.



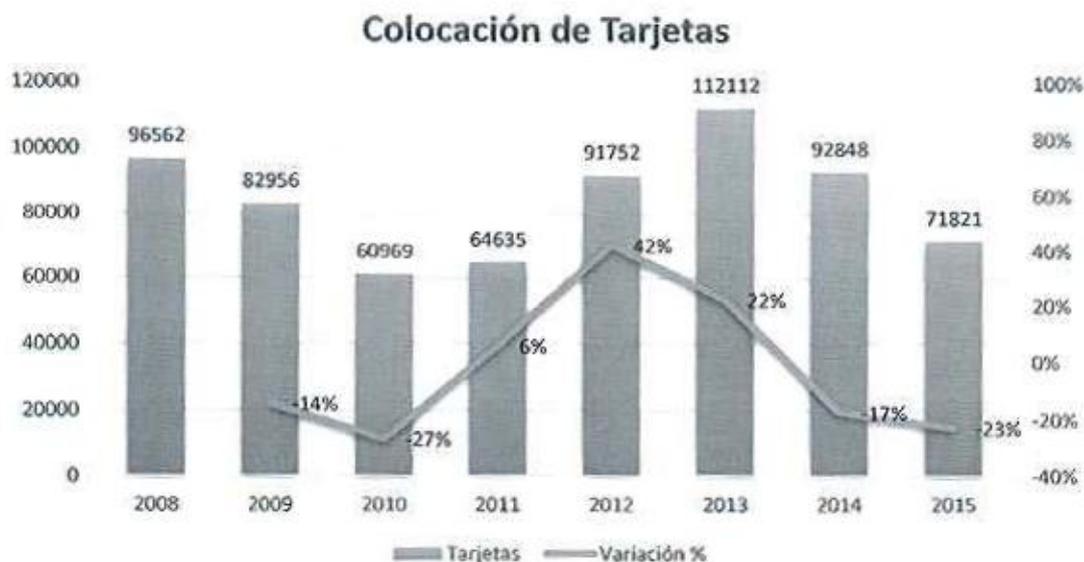
## 2.2 EMISIÓN DE TARJETAS

El macroobjetivo que delimitó el accionar en cuanto a la colocación de Tarjetas de Débito emitidas por las entidades miembros de la Red, fue el cumplir en los tiempos especificados por los Entes de Control con la migración de tarjetas banda a la tecnología EMV (Tarjetas con Chip Inteligente).

RTC mediante una alianza estratégica con Logikard y Oberthur, apoyó durante este importante proceso a todas las entidades, buscando a través de la generación de economías de escala la certificación del perfil CPA que bajo la denominación de "Arte Único" significó un gran ahorro a las Cooperativas.

La ejecución del proyecto por todos los participantes directo e indirectos del modelo diseñado por RTC implicaron que su puesta en producción sería a finales de 2015; durante el proceso no se podía dejar de lado la colocación de tarjetas por lo que con la premisa del cambio que debía ser realizado en 2015, las Entidades redujeron su capacidad de distribuir tarjetas a sus clientes.

Por lo antes mencionado en 2015 se produjeron 71821 tarjetas un 23% inferior al año 2014, pero una vez más el proceso se encontrará presto para explotarlo en 2016; mediante las primeras evaluaciones del año en curso podemos observar que las Entidades están recuperando su colocación lo que se transformará en transaccionalidad para la Red.



Fuente: Estadísticas RTC

### 2.3 REMESAS

Según cifras del Banco Central de Ecuador el flujo de remesas que los migrantes enviaron al país fue de USD\$ 2.377 millones de dólares, monto inferior al del ejercicio inmediato anterior en un 3,4%; los factores que se mencionan como de mayor influencia para este resultado fueron la crisis en los países con mayor número de migrantes y la depreciación del Euro.



Fuente: Banco Central del Ecuador.

Del mercado objetivo que según el Banco Central ubican a RTC en el segmento de "Cooperativas y Mutualistas" por RED COONECTA transitan entre el 1% y 2% del total que ingresa al país, tendencia que se ha mantenido durante los últimos 5 años.

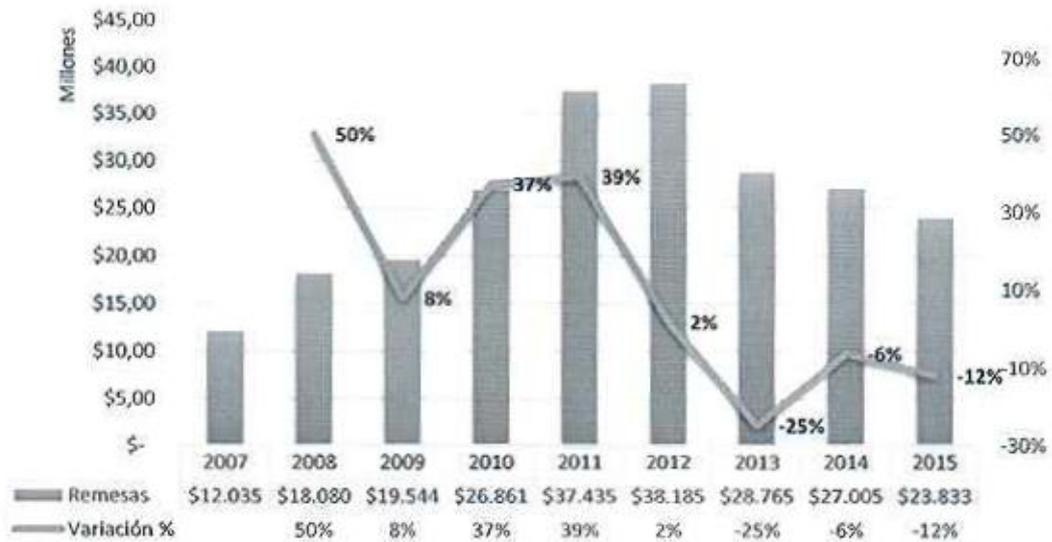
El norte presupuestario fue desarrollado al tenor de las perspectivas que ya se evidenciaban en 2014. Considerando la coyuntura macroeconómica para el 2015, RTC sumó esfuerzos para desarrollar optimizaciones en el servicio que puedan traducirse en beneficios a las Entidades participantes. La creación de la Plataforma COONGIROS fue una de ellas, que permitiría una administración más local mejorando los tiempos de respuesta para los usuarios finales.

El proyecto socializado en 2015 sería puesto en producción a inicios del 2016 y enfrentaría desde el mismo 2015 con el proceso de migración (usuarios) y adaptación al sistema para que al futuro se pueda desarrollar con toda normalidad.

En los siguientes gráficos podemos observar que el impacto económico mundial provocó una reducción tanto del número de remesas (10%) como del monto recibido (12%), y la composición desagregada que se identifica por Entidad.

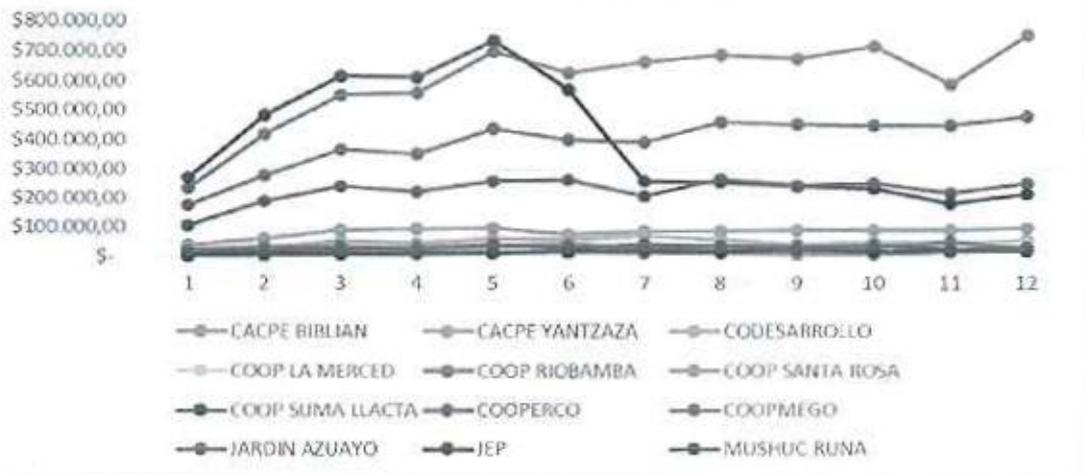


### Remesas - Monto



Fuente: Estadísticas RTC

### Flujo - Pago remesas por Entidad



Fuente: Estadísticas RTC

Para el 2016 las Entidades ya están familiarizadas con la plataforma por lo que se avanzará con la inclusión de nuevas remesadoras que otorgarán una mayor diversidad de opciones al sistema, y, a su vez RTC buscará incluir a más Entidades en puntos estratégicos del país.

## 2.4 BONO DE DESARROLLO HUMANO (BDH)

RTC que ha mantenido los desarrollos óptimos para garantizar la correcta operación del pago del Bono que otorga el estado en el año 2015 ha enfrentado dos problemas derivados del ente gubernamental encargado de la administración.

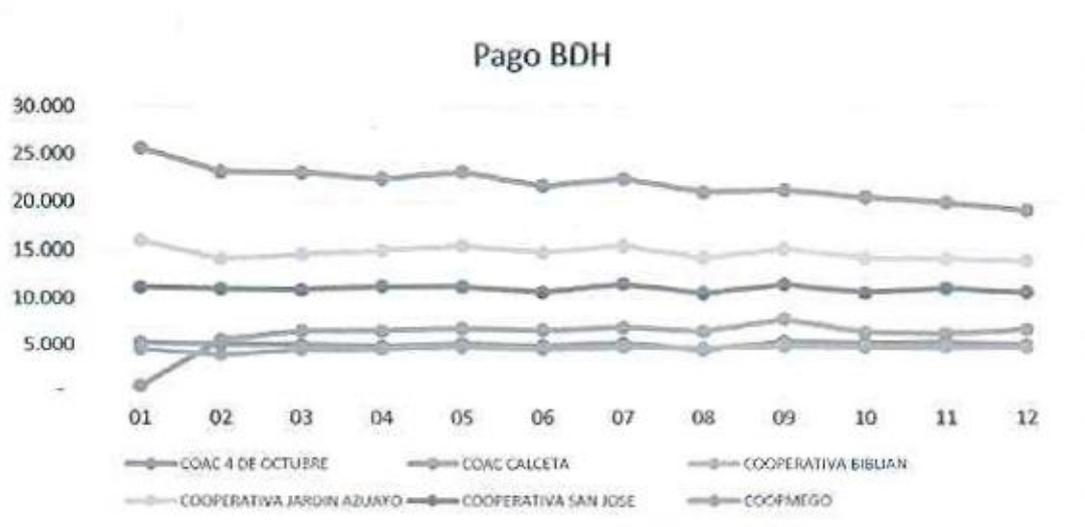
En primer lugar y en concordancia con la realidad económica que enfrenta el país, la lista de beneficiarios del Bono se ha venido reduciendo, esto por las depuraciones realizadas por el Ministerio de Inclusión Económica y Social; lo que disminuye los índices transaccionales. En segundo lugar podemos destacar los problemas que ha enfrentado el MIES, que impiden la creación de nuevos puntos de pago, esto por temas internos inherentes a problemas operativos y nuevamente la situación financiera del Estado, lo que da como resultado un alto costo de oportunidad para que las Entidades en sus nuevas agencias puedan ofertar el servicio.

Lo antes mencionado ha llevado al producto a reducir el número de transacciones en un 4% como se observa en el gráfico a continuación.



Fuente: Estadísticas RTC

Al momento la participación del pago se encuentra concentrada en 7 Entidades que agrupan el 75% del total de transacciones, conforme el siguiente gráfico:



Fuente: Estadísticas RTC

Las perspectivas a futuro serán en la medida que el MIES se encuentre en la capacidad de incrementar los puntos de pago y continuar con la masificación del servicio. Es importante indicar, que con el último desastre natural, sobre todo en las provincias de Manabí y Esmeraldas, RTC colaborará con el pago de los nuevos bonos a los damnificados.

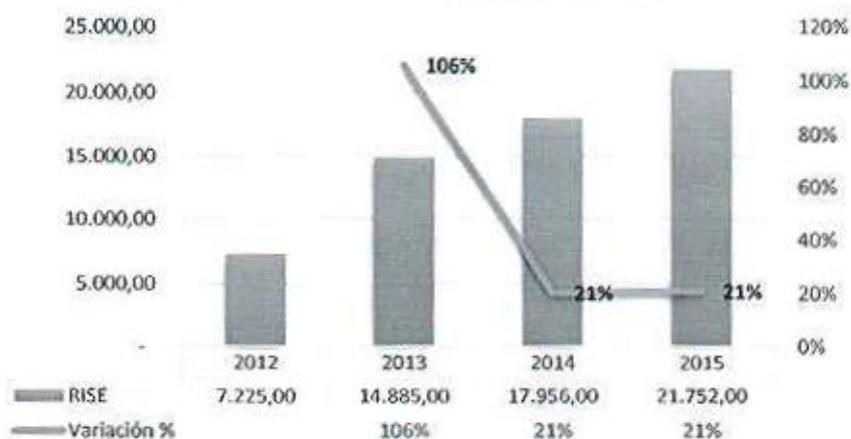
### 2.5 RISE Y MATRICULACIÓN

Como servicios complementarios que RTC oferta, se encuentran la recaudación del RISE y Matriculación que sin considerar al SUPA son los productos con menor historia en nuestro portafolio; pero de los cuales se han logrado importantes crecimientos en los últimos años.



Fuente: Estadísticas RTC

### Matriculación # Transacciones



Fuente: Estadísticas RTC

Con un 29% (RISE) y 21% (Matriculación) de incremento comparados con el año anterior aún existe grandes opciones de masificarlos en las Entidades, pero no quedarse ahí y midiendo los impactos, proyectos en ejecución identificar las perspectivas de incluir una mayor cantidad de recaudaciones mediante acercamientos con los entes públicos y privados, o a través de una alianza estratégica.

El objetivo será facilitar a las Entidades la operatividad mediante un único acceso a la plataforma que agrupe un abanico mayor de opciones.

### 3. GESTION OPERATIVA INTERNA

#### 3.1 GERENCIA DE NEGOCIOS Y PROYECTOS

Conforme consta en el Manual de Funciones de la empresa el objetivo de la Gerencia de Negocios es "Generar y ejecutar proyectos estratégicos que contribuyan al crecimiento y consolidación comercial de la empresa".

De forma consistente y alineada con el objetivo definido por la institución para el área, durante el año 2015 la Gerencia de Negocios mantuvo su rol protagónico en la compañía a través de su apoyo para la definición, seguimiento e implementación de varios aspectos estratégicos tendientes a: i) el crecimiento comercial de la empresa; ii) el cumplimiento de aspectos de orden legal y normativo que permiten la continuidad de la operación de la compañía; iii) el fortalecimiento de la estructura organizacional con el objetivo corregir, fortalecer y/o mejorar la capacidad de la institución a fin de mantener su operación y soportar el crecimiento; y, iv) asesorar a la Vicepresidencia Ejecutiva y demás órganos de la Administración en la toma de decisiones estratégicas.

Entre las acciones más relevantes llevadas a cabo por la Gerencia de Negocios dentro este rol estratégico, destacan las siguientes:

- **PUESTA EN PRODUCCIÓN DEL PRIMER Y UNICO MODELO DE "CONEXIÓN INTER REDES" EN EL PAÍS.-** el 4 de febrero de 2015 RTC inicio la operación del nuevo modelo para el servicio de Cajeros Automáticos y Tarjetas de Débito con una interacción directa con BANRED a través del esquema de Conexión Inter Redes. Si bien todo el proceso de negociación, definición del proyecto para dicha puesta en producción así como el inicio de su ejecución se llevaron a cabo durante el año 2014, la liberación efectiva del nuevo modelo requirió la activa participación del área de negocios en varios aspectos relevantes entre los cuales se destacan:
  - o Coordinación interna para la correcta interacción entre las diferentes áreas apoyando para la efectiva ejecución, validación y ajuste de los procedimientos internos con una visión integral de la operación del servicio no solo desde el punto de vista del modelo de negocio sino también desde el punto de vista tecnológico, operativo y finalmente en los procesos de facturación y registro.
  - o Gestión permanente con las entidades de la Red para la regularización de aspectos contractuales así como la recaudación de los rubros por concepto de participación inter redes.
  - o Seguimiento y contacto con las entidades participantes para explicar la operatividad del modelo hasta su asimilación y efectiva implementación de forma integral.
  - o Gestión con BANRED para el afinamiento y estabilización de los procesos tecnológicos y operativos.
  - o Negociación y puesta en marcha de los acuerdos con Produbanco-Grupo Promérica como Banco Compensador.

- **APOYO PARA LA DEFINICIÓN, COORDINACIÓN E IMPLEMENTACIÓN DEL PROYECTO PARA LA EMISIÓN DE TARJETAS DE DÉBITO CON CHIP INTELIGENTE.-** el área de Negocios participo activamente en aspectos claves relativos al proyecto emprendido por la empresa para dar cumplimiento a las disposiciones de los entes de control que establecían la obligatoriedad de que las entidades financieras que ofrecen el servicio de tarjetas de débito a sus clientes en el país pongan a disposición de los mismos tarjetas con tecnología con chip inteligente. Entre las acciones más relevantes en esta ámbito cabe mencionar las siguientes:
  - o Ejecución de un proceso permanente de socialización y seguimiento con las entidades miembros de la Red.
  - o Definición y negociación de alternativas que generen economías de escala de forma que entidades con volúmenes de emisión relativamente pequeños puedan ofrecer este tipo de tarjetas sin incurrir en costos significativamente más altos a los de tarjetas chip y de hecho manteniendo algún margen positivo. La implementación de estas alternativas significó para la empresa la generación de un rubro de negocio importante.
  
- **NEGOCIACION Y DEFINICIÓN DEL PROYECTO DE INTEGRACIÓN A LA RED DE PAGOS "ALIA" PARA VIABILIZAR EL USO DE LAS TARJETAS DE DÉBITO "DE UNA" PARA COMPRAS CON DÉBITO A CUENTA EN LOS ESTABLECIMIENTOS AFILIDOS A LA INDICADA RED DE PAGOS.-** durante el año 2015 el área de Negocios de forma conjunta con la Vicepresidencia Ejecutiva culminó de forma exitosa la negociación con Banco Solidario, como titular de la franquicia ALIA en el país, pudiendo así definir el proyecto integral (con la consideración del modelo de negocios, temas contractuales, la definición de las políticas y el modelo operativo, así como el esquema general para la integración técnica), alguno aspecto relevantes a remarcar son los siguientes:
  - o Negociación para el uso del BIN y perfil CPA ya registrados previamente por la franquicia en la Red Medianet, lo cual implica: i) la posibilidad de viabilizar la integración de manera más ágil; y, ii) el ahorro de los costos vinculados a los procesos de despliegue y los desarrollos asociados al mismo, por parte de Medianet en los dispositivos conectados a su red.
  - o Condiciones de licenciamiento que permiten definir un modelo de negocio sin costos por la operación del servicio a sus clientes/tarjetahabientes para las entidades miembros de la Red.
  - o Definición y acuerdo de un modelo operativo sin requerimientos de garantías o disponibilidad mínima de fondos por parte de RTC, lo cual hubiera significado el traslado de estos requerimientos a las entidades miembros de la Red.
  - o Acceso de los clientes/tarjetahabientes de las entidades de la Red a los beneficios negociados por la franquicia con establecimientos.
  
- **APOYO EN LA GESTION Y SEGUIMIENTO DE REQUERIMIENTOS DE ENTES DE CONTROL Y OTROS ASPECTOS DE ORDEN NORMATIVO Y REGULATORIO.-** la gerencia de Negocios apoyo de forma permanente a la Vicepresidencia Ejecutiva en el seguimiento de varios temas relevantes de orden normativo y la correspondiente gestión con entes de control, entre

otros temas relevantes cabe destacar: i) gestión para la oportuna calificación ante el BCE como Auxiliar de Pagos y relacionamiento con dicho ente de control, ii) relacionamiento con la SEPS, iii) análisis, seguimiento y socialización de temas de orden tributario

- **DEFINICIÓN, NEGOCIACION, SEGUIMIENTO Y COORDINACIÓN DEL PROYECTO DE INTEGRACIÓN DE LA RED COONECTA COMO SISTEMA AUXILIAR DE PAGOS EN EL SUPA.**
- **APOYO PERMANENTE A LA VICEPRESIDENCIA EJECUTIVA EN LA COORDINACION INTERNA PARA LA CORRECTA INTERACCIÓN ENTRE LAS DIFERENTES GERENCIAS DE LA EMPRESA.**
- **APOYO EN EL CONTROL Y SEGUIMIENTO DE LOS PROCESOS DE LIQUIDACIÓN DE VALORES Y REGISTRO CONTABLE.**

Cabe destacar que, por pedido de la Vicepresidencia Ejecutiva y en consideración a situaciones coyunturales que ha debido enfrentar la empresa, correspondió al titular de la Gerencia de Negocios asumir varias funciones delegadas por la máxima autoridad de la entidad tanto en temas administrativos como de control, coordinación y seguimiento. Esta situación implicó una especial carga de trabajo y su adecuada y responsable actuación fueron una importante contribución para garantizar que la operación normal de la compañía no se vea interrumpida.

Lo anterior significó además que, para que el área continúe con sus actividades propias, el Oficial de Negocios Senior deba asumir varias funciones de coordinación y seguimiento de sus compañeros de trabajo así como tareas de orden administrativo al interior de la empresa.

## 3.2 GERENCIA DE SISTEMAS

Durante el año 2015 RTC COONECTA ha incurrido en proyectos de importante relevancia en el aspecto tecnológico, los cuales han estado enmarcados en el cumplimiento de las normativas vigentes en el País, referentes sobre todo a esquemas de seguridad transaccional sobre el canal de cajeros automáticos, así como el desarrollo e implementación del proyecto de mayor relevancia en la historia operativa de la Compañía, como es la "Integración Interedes" RED COONECTA – BANRED.

A continuación, se detallan los proyectos tecnológicos más relevantes implementados durante el año 2015:

### 3.2.1 PROYECTOS RED COONECTA

#### 3.2.1.1 PROYECTO IMPLEMENTACIÓN EMV

1. **Certificación imagen Entura para cajeros de la marca NCR:** El proceso de certificación no tuvo mayores inconvenientes y se consiguieron los resultados según lo planificado.
2. **Certificación de imagen Entura para cajeros de la marca DIEBOLD:** El proceso de certificación tuvo varios inconvenientes y retrasos por parte del proveedor de cajeros, por lo que dicha certificación no pudo ser completada durante el año de análisis.
3. Desarrollo de flujo de pantallas para la lectura de tarjetas inteligentes en los cajeros de la red.
4. Certificación de imagen en cajeros NCR Depositarios.

#### 3.2.1.2 EMISION DE TARJETAS INTELIGENTES

1. **Certificación CPA COONECTA ALIA con Oberthur:** con el proveedor del sistema Entura se realizaron los desarrollos para la emisión de tarjetas de acuerdo al perfil de las tarjetas de la franquicia ALIA.
2. **Certificación CPA COONECTA en BANRED:** Se cumplió con el proceso de certificación de la tarjeta CPA COONECTA en la red BANRED para garantizar su interoperabilidad.
3. Administración del Buzón SFTP de las Entidades para la transmisión de las órdenes de tarjetas a Logikard.
4. Se puso a producción el desarrollo del sistema Entura para la generación de órdenes de acuerdo al layout enviado por Oberthur y la encriptación de los archivos de texto para la impresión de sobres de cada orden.
5. Elaboración de manuales sobre las llaves a ser cargadas en los equipos HSM de cada entidad, necesarias para la emisión de las tarjetas con chip.
6. Elaboración de la documentación técnica para el desarrollo en las entidades que tienen operan con un Switch diferente al provisto por RTC.
7. Implementación de PIN PADS para la activación de tarjetas con chip.
8. Administración de las llaves en el HSM centralizado para las entidades en la modalidad Front-End.
9. Emisión de las primeras tarjetas con chip en RED COONECTA.

### 3.2.1.3 PROYECTO DE INTEGRACION A BANRED

1. Actualización y migración total de la infraestructura tecnológica de la empresa.
2. Culminación del GAP Análisis PCI con el consultor de la empresa Trustwave.
3. Ejecución del plan de remediación para las vulnerabilidades encontradas.
4. Diseño e implementación de un nuevo proceso para la generación de mallas a las Entidades.
5. Liberación en producción de la conexión a BANRED con las 60 entidades participantes del servicio de cajeros automáticos.
6. Estabilización del servicio en producción para las entidades, aplicando ajustes de acuerdo a las determinaciones provistas por BANRED.
7. Implementación de nuevos esquemas de seguridad y protocolos seguros.
8. Ajustes generales a la infraestructura para el proceso de certificación PCI.
9. Integración del personal representante por parte de RTC en el comité de seguridades de BANRED.

### 3.2.1.4 PROYECTO ALIA

Durante el año 2015 se iniciaron varios de los procesos enmarcados al proyecto de integración con la franquicia para el procesamiento de transacciones de compra:

1. Coordinación del proyecto y levantamiento de los lineamientos tecnológicos.
2. Levantamiento de los requerimientos funcionales al proveedor Alexsoft.
3. Reuniones técnicas con Portales para especificación de la mensajería a ser utilizada.
4. Diseño de las tramas de las nuevas transacciones para el desarrollo de las interfaces de las instituciones financieras participantes en la Red y elaboración de la respectiva documentación técnica.
5. La integración de Mutualista Azuay en RED COONECTA, estableció un nuevo modelo de operación, debido a que la entidad cuenta con su propio BIN "VISA débito", lo cual requirió que se realice el desarrollo necesario tanto en el sistema Central de RTC como en los sistemas de BANRED para establecer la transaccionabilidad y los procesos batch operativos.

### 3.2.1.5 INCORPORACION DEL NUEVO SERVICIO SUPA

Durante el año 2015 se realizaron los desarrollos sobre el sistema Teller de RTC provisto por Alexsoft, para la incorporación del servicio de Pago de Pensiones Alimenticias SUPA, provisto a las Entidades miembros de la Red. Para la liberación en producción fue necesario realizar un proceso de certificación en pruebas, configuración de las Entidades interesadas en el servicio y establecer de manuales de operación del sistema.

### 3.2.2 DEPARTAMENTO DE TECNOLOGÍA COONECTA

Durante el año 2015 por parte del departamento de tecnología también se establecieron proyectos internos, entre los cuales se detallan los siguientes:

#### 3.2.2.1 SERVICIOS INTERNOS DE OFICINA

1. Migración del servidor de correo y todas las cuentas de usuario a la solución de Office 365 y se capacitó al personal en todas las opciones que ofrece el sistema.
2. Entrega de la custodia del inventario de quipos tecnológicos para la venta al área administrativa.
3. Se optimizó el canal de internet con el proveedor de Telconet.
4. Mejora en seguridad perimetral y lógica de los equipos de oficina.

#### 3.2.2.2 INFRAESTRUCTURA TECNOLÓGICA

1. Adquisición y migración de switch Cisco Core Capa 3 marca para la infraestructura alojada en el Data-Center especializado.
2. Inclusión del sistema de monitoreo a nivel de comunicaciones para las entidades en modalidad Back-End como primera fase.
5. Instalación y configuración de la nueva infraestructura de RTC.
6. Mejora en seguridad perimetral y lógica de los equipos de oficina.

### 3.3 GERENCIA DE OPERACIONES

El área operativa es uno de los pilares fundamentales dentro de la organización, se encarga básicamente de los procesos de compensación, liquidación de comisiones y atención de reclamos. Además, por temas de control, dentro del área se maneja la administración del capital de trabajo, incluido el proceso de recuperación de cartera.

#### 3.3.1 OBJETIVOS:

- **Objetivo del área de operaciones:** Garantizar los procesos back office frente a las entidades miembros de RED COONECTA, los mismos que permitan un control y gestión adecuada de los diferentes productos y/o servicios aportando al desarrollo del giro del negocio.
- **Objetivo del área de tesorería:** Garantizar de manera eficiente las actividades de cobros y pagos, los mismos que contribuyan a la toma de decisiones enfocadas a la búsqueda y consecución de financiamiento o de inversión, según los requerimientos de la empresa.

#### 3.3.2 AREA DE OPERACIONES

El área de operaciones durante el año 2015 ha logrado consolidarse y en la actualidad es un departamento que contribuye con el back office a los miembros de la Red, aunque no sea visible contempla todas las acciones fundamentales para que RTC brinde un servicio integral, es imprescindible acotar que el área cada vez está más relacionada con todos los departamentos de la Compañía lo que genera mayor conocimiento y es la fortaleza para brindar seguimiento y solventar las dudas y requerimientos de los clientes, la intención fundamental es cubrir las necesidades existentes.

Entre lo más relevante del año 2015 se describen las siguientes actividades:

1. Se ha conseguido estabilizar los procesos operativos de la salida a producción del proyecto de integración entre RED COONECTA y BANRED, durante el periodo febrero-diciembre 2015.
2. Durante el año se ha logrado cumplir a tiempo y de manera eficiente con los procesos de compensación, liquidación de comisiones y atención de reclamos.
3. Estabilización del manejo de la Cámara de reclamos de BANRED, se elaboró un manual de manejo del sistema con la finalidad de que sea un instrumento de consulta y apoyo para agilizar los procesos de atención de reclamos.
4. En el mes de agosto 2015 se llevó a cabo los talleres de socialización en las ciudades de Cuenca y Quito con los miembros de la Red, con el objetivo de efectuar la presentación del nuevo sistema de pagos de remesas COONGIROS.
5. Elaboración del manual del sistema de pagos de remesas; dentro del cual se detalla el uso de la herramienta y los procesos operativos relacionados.
6. En el mes de octubre 2015 se realizó la salida a producción del Sistema Único de Pensiones Alimenticias SUPA; se realizaron capacitaciones con las entidades que optaron por el servicio.
7. Elaboración del manual operativo del sistema de recaudación de pensiones alimenticias.

8. Se ha venido trabajando en las mejoras del sistema compensador con la finalidad de que sean fuentes de respaldo para los registros contables, validación de los procesos operativos y para temas estadísticos.
9. Se desarrollaron capacitaciones al personal de las entidades miembros de la Red con el propósito de fortalecer los conocimientos y procesos de los diferentes productos y/o servicios.
10. Levantamiento de los procesos del área de operaciones para la certificación ISO 9001.

### 3.3.3 AREA DE TESORERIA

Durante el año 2015 se han venido fortaleciendo los siguientes procesos:

1. Al no contar con activos fijos hipotecables, RTC tiene restringido acceso a líneas de crédito para financiar su operación, por lo que se han realizado gestiones con proveedores para obtener crédito directo y optimizar el capital de trabajo.
2. Por los problemas de pago de parte de las Entidades miembros de RTC, se diseñó un modelo de débito automático, con lo cual se han reducido los días de cobranza y se ha optimizado el capital de trabajo.
3. Se han definido los niveles de autorización de los pagos y los requisitos de aprobación del gasto.
4. Se ha mejorado los niveles de liquidez de la compañía, actualmente se maneja una cartera vencida promedio del 2% que se acarrea de años anteriores.
5. Es importante señalar que durante el año 2015 se ha manejado una relación estrecha con cada una de las contrapartes de las entidades de la Red, esto nos ha permitido trabajar de manera más eficiente y oportuna para recuperar los saldos de cartera.
6. El departamento proporciona los reportes de caja y la proyección de los flujos con la finalidad de poder cubrir los pagos del período. Adicionalmente proporciona alternativas de fondeo para cumplir con las obligaciones adquiridas y las necesidades de capital de trabajo para la normal operación de la compañía.
7. Colaboración para el proceso de recuperación de crédito tributario por aproximadamente USD. 300.000 en el año 2015.

### 3.4 GERENCIA DE CONTABILIDAD

El departamento de contabilidad se encarga de instrumentar y operar las políticas, normas, sistemas y procedimientos necesarios para garantizar la exactitud y seguridad en el registro de las operaciones financieras, presupuestales y de consecución de metas de la Entidad.

Provee de información para la toma de decisiones, y adicionalmente con los datos relevados permite el establecimiento de parámetros necesarios para medir la eficiencia y eficacia del control de gestión, evaluación de actividades y fiscalización de las operaciones. Todos los registros son realizados con documentos comprobatorios y lícitos, vigilando la debida observancia de la ley, normas y reglamentos aplicables.

#### 3.4.1 OBJETIVO:

Generar información útil y oportuna para la toma de decisiones de los diferentes usuarios, mediante un control de todas las operaciones financieras y departamentales realizadas por la entidad, así como informar sobre los efectos producidos por las operaciones aplicadas en la empresa en un periodo determinado.

Los hechos relevantes del departamento de contabilidad en el año 2015 fueron:

1. El proyecto BANRED arranca en febrero 2015, por lo cual el departamento de contabilidad emprendió el diseño y aplicación de un nuevo proceso de contabilización en los siguientes ítems:
  - a) Se ejecutó un análisis profundo del proceso efectuado por el área de operaciones para plasmar en los registros contables de la manera más clara y correcta la compensación del producto de cajeros automáticos, dentro del esquema del convenio de "Integración Interedes" RED COONECTA - BANRED, que permita el control adecuado de los valores compensados objeto de este modelo transaccional.
  - b) Análisis y diseño, en coordinación con los Auditores Externos y Asesores Tributarios, del plan de cuentas donde se tome en cuenta la contabilización de las inversiones, ingresos y costos del Proyecto de Integración Interedes.
  - c) Diseño del nuevo proceso de contabilización, del modelo de débito y acreditación automática de las comisiones mensuales de RTC.
2. Elaboración y apoyo en el proceso de certificación ISO 9001 que emprende RTC a partir del año 2015, en el cual se han creado formatos estándar para los diferentes procesos departamentales (Procesos de contabilidad, Compras y RRHH), con los cuales la administración quiere reflejar un trabajo organizado y controlado.
3. Durante el año 2015 el Departamento de Contabilidad logró una mejora evidente en sus registros y control contable de los movimientos económicos de la empresa, que relaciona a todos los departamentos Operaciones y Tesorería, Sistemas y Negocios.

#### 4. INFORME FINANCIERO

La estructura financiera de RTC apoyó la ejecución del movimiento transaccional alcanzado en 2015. Es importante recalcar que la administración ha definido políticas que ayuden en la eficiencia operativa y financiera para optimizar las participaciones del balance.

##### 4.1 ANÁLISIS COMPARATIVO ANUAL

Durante el 2015 se buscó diseñar estrategias que mejoren la calidad del activo sin afectar estructuralmente los estados financieros. Para este fin se llevó a cabo dos grandes proyectos:

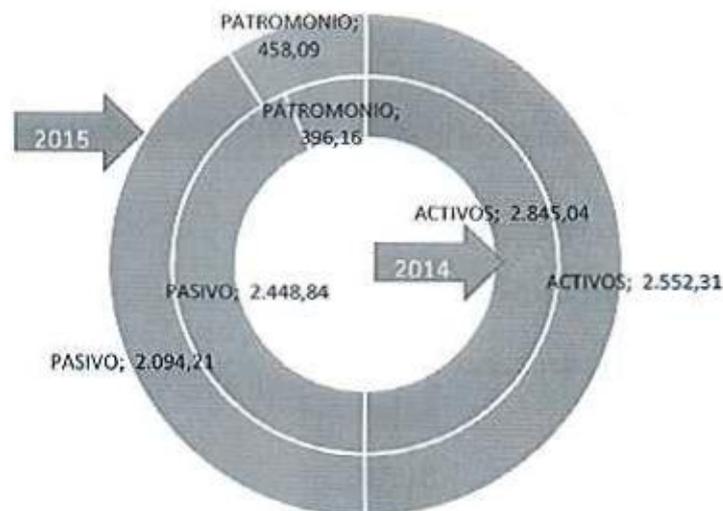
- Redefinición de políticas en cuentas por cobrar.
- Recuperar el crédito tributario.

El resultado obtenido con estas definiciones en el activo corriente, aportaron con liquidez para cancelar los pasivos corrientes mantenidos por RTC y la ejecución de los proyectos del 2015.

Adicionalmente con el fortalecimiento del patrimonio se logró reducir el nivel de pasivos corrientes que, con el nivel de activos estable, mejora el financiamiento, en especial el proyecto de "Integración Interedes" RED COONECTA y BANRED.

La estructura del balance como se puede observar el siguiente gráfico:

Estructura del Balance General



A nivel desagregado la variación alcanzada se puede constatar en la tabla a continuación que identifica las principales cuentas del balance.

CODIGO	CUENTA	2014	2015	VARIACIÓN %
<b>1.</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>2.845,04</b>	<b>2.552,31</b>	<b>-10%</b>
1.01.	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>1.509,00</b>	<b>1.312,64</b>	<b>-13%</b>
1.01.01.	EFFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LIQUIDOS EQUIVALENTES	213,34	119,80	-44%
1.01.02.	ACTIVOS FINANCIEROS	743,67	530,13	-29%
1.01.04.	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	78,95	82,71	5%
1.01.05.	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	349,17	258,31	-26%
1.01.06.	ACTIVOS CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	123,87	185,27	50%
1.01.07.	OTROS ACTIVOS CORRIENTES		136,42	0%
1.02.	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>1.336,04</b>	<b>1.239,67</b>	<b>-7%</b>
1.02.01.	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	555,49	518,14	-7%
1.02.04.	ACTIVO INTANGIBLE	92,48	129,19	40%
1.02.05.	ACTIVOS DIFERIDOS	4,31	5,56	29%
1.02.07.	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	683,76	586,78	-14%
<b>2.</b>	<b>PASIVO</b>	<b>(2.448,84)</b>	<b>(2.094,21)</b>	<b>-14%</b>
2.01.	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>(2.029,46)</b>	<b>(1.535,46)</b>	<b>-24%</b>
2.01.02.	PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	(147,65)	(44,51)	-70%
2.01.03.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES	(570,37)	(569,45)	0%
2.01.05.	PROVISIONES	(118,44)		-100%
2.01.06.	OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	(18,24)	(7,31)	-60%
2.01.07.	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	(47,68)	(50,87)	7%
2.01.08.	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	(71,02)	(71,02)	0%
2.01.10.	SERVICIOS Y OTROS COBROS ANTICIPADOS	(168,95)	(189,17)	12%
2.01.13.	OTROS PASIVOS CORRIENTES	(826,62)	(438,53)	-47%
2.01.14.	PASIVO DIFERIDO	(60,50)	(164,60)	172%
2.02.	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>(419,38)</b>	<b>(558,75)</b>	<b>33%</b>
2.02.07.	PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTE	(14,28)	(23,23)	63%
2.02.09.	PASIVO DIFERIDO	(269,50)	(516,72)	92%
2.02.10.	OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	(135,60)	(18,80)	-86%
<b>3.</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>(396,16)</b>	<b>(458,09)</b>	<b>16%</b>
3.01.	<b>CAPITAL</b>	<b>(62,00)</b>	<b>(124,00)</b>	<b>-69%</b>
3.01.01.	CAPITAL DE LOS ACCIONISTAS	(62,00)	(124,00)	100%
3.02.	<b>APORTES DE ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION</b>	<b>(62,00)</b>	<b>0,00</b>	<b>-100%</b>
3.02.01.	APORTES DE ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION	(62,00)	0,00	-100%
3.04.	<b>RESERVAS</b>	<b>(19,94)</b>	<b>(25,55)</b>	<b>28%</b>
3.04.01.	RESERVAS PATRIMONIO	(19,94)	(25,55)	28%
3.06.	<b>RESULTADO ACUMULADOS Y DEL PERIODO</b>	<b>(252,25)</b>	<b>(308,54)</b>	<b>22%</b>
3.06.01.	RESULTADOS ACUMULADOS	(196,80)	(258,95)	32%
3.06.02.	RESULTADOS DEL EJERCICIO	(55,46)	(49,59)	-11%

En cuanto al Estado de Resultados se puede observar un incremento del 34% en los ingresos comparado con un incremento del 35% en costos, esta variación obedece al crecimiento natural que ha enfrentado RTC y en el corto plazo ya entrado en el 2016 contribuirá con la administración de los proyectos desarrollados en 2015 y liberados en producción en el siguiente periodo.

CODIGO	CUENTA	2014	2015	VARIACIÓN %
<b>4.</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>(2.282,51)</b>	<b>(3.056,16)</b>	<b>34%</b>
4.1.	INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	(2.280,19)	(2.909,41)	28%
4.3	OTROS INGRESOS	(2,32)	(146,75)	6215%
<b>5.</b>	<b>COSTOS Y GASTOS</b>	<b>2.227,05</b>	<b>3.006,57</b>	<b>35%</b>
5.1.	COSTOS	1.319,28	1.844,28	40%
5.2	GASTOS	907,78	1.162,29	28%
5.2.01.	GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS	801,93	1.059,43	32%
5.2.02.	GASTOS FINANCIEROS	55,90	26,48	-53%
5.2.03.	IMPUESTOS OPRACIONES CONTINUAS	24,68	27,41	11%
5.2.04.	OTRO RESULTADO INTEGRAL	0,24	1,40	493%
5.2.05.	GASTOS EXTRAORDINARIOS	25,03	47,56	90%
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO RENTA	(55,46)	(49,59)	-11%

#### 4.2 COMPOSICION DEL BALANCE

De la revisión ejecutada a nivel de participación contra el total de activos podemos analizar los siguientes datos a nivel agrupado por cuentas de mayor relevancia.

La posición consolidada alcanzada en el ejercicio económico 2015 delimitó que los activos cerraran en USD\$ 2.552.305,01 dólares de los cuales el 82,05% se encuentra financiado por pasivos y el 17,95 % por patrimonio.

CODIGO	CUENTA	USD	%
<b>1.</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>\$ 2.552.305,01</b>	<b>100,00%</b>
1.01.	ACTIVO CORRIENTE	\$ 1.312.628,60	51,43%
1.02.	ACTIVO NO CORRIENTE	\$ 1.239.676,41	48,57%
<b>2.</b>	<b>PASIVO</b>	<b>\$ 2.094.210,27</b>	<b>82,05%</b>
2.01	PASIVO CORRIENTE	\$ 1.535.459,33	60,16%
2.02	PASIVO NO CORRIENTE	\$ 558.750,94	21,89%
<b>3.</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>\$ 458.094,74</b>	<b>17,95%</b>
3.01	CAPITAL	\$ 124.000,00	4,86%
3.04	RESERVAS	\$ 25.550,65	1,00%
3.06	RESULTADO ACUMULADO Y DEL PERIODO	\$ 308.544,09	12,09%
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	\$ 2.552.305,01	100,00%

##### 4.2.1 ACTIVOS

Para alcanzar un análisis con más profundidad separaremos los Activos en dos grupos: 1.- Activos Corrientes (51.43%) y 2.- Activos no Corrientes (48.57%), e identificaremos las cuentas de mayor relevancia y que merecen una explicación por su participación y contribución.

CODIGO	CUENTA	USD.	%
1.	<b>ACTIVO</b>	<b>\$ 2.552.305,01</b>	<b>100,00%</b>
1.01.	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>\$ 1.312.628,60</b>	<b>51,43%</b>
1.01.01.	EFFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LIQUIDOS EQUIVALENTES	\$ 119.799,95	4,69%
1.01.02.	ACTIVOS FINANCIEROS	\$ 530.131,44	20,77%
1.01.02.01.	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CUENTES	\$ 351.545,02	13,77%
1.01.02.03.	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	\$ 178.586,42	7,00%
1.01.04.	SERVICIOS Y OTRAS PAGOS ANTICIPADOS	\$ 82.706,95	3,24%
1.01.05.	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	\$ 258.307,14	10,12%
1.01.06.	ACTIVOS CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	\$ 185.266,63	7,26%
1.01.06.01.	INVENTARIOS	\$ 185.266,63	
1.01.07.	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	\$ 136.416,49	5,34%
1.01.07.01.	PROVISION DE INGRESOS	\$ 136.416,49	
1.02.	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>\$ 1.239.676,41</b>	<b>48,57%</b>
1.02.01.	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	\$ 518.142,77	20,30%
1.02.04.	ACTIVO INTANGIBLE	\$ 129.189,46	5,06%
1.02.05.	ACTIVOS DIFERIDOS	\$ 5.563,55	0,22%
1.02.07.	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	\$ 586.780,63	22,99%
1.02.07.01.	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES BANRED	\$ 586.780,63	

#### 4.2.1.1 ACTIVO CORRIENTE

- **Inventario:** como parte del proyecto liderado por RTC para que las Entidades miembros alcancen lo dispuesto por los entes de control en cuanto a la implementación de tarjetas con Chip Inteligente, una de las grandes inversiones que se ejecutó fue la adquisición de los plásticos vírgenes para generando una economía de escala apoyar a las entidades con la compra de este insumo en menor cantidad. Si las entidades realizaban este proceso de forma individual se hubieran encarecido los cotos.

Este valor que de forma transitoria se registró en inventarios por la facturación realizada por Logikard será facturado a las Entidades participantes y dado de baja en enero 2016.

- **Provisión de Ingresos:** conforme la buenas prácticas contables establecen que, lo ingresos deben reconocer en el ejercicio económico en el que se devenguen, por lo cual se ha procedido a registrar una provisión de activos correspondiente a los ingresos de los servicios que RTC brindó en diciembre 2015 (USD\$136.000 dólares) que serán correctamente facturados y registrados conforme la política de RTC en el mes siguiente, es decir Enero 2016. No se buscó distorsionar el balance sino, regirlo a las mejores prácticas.

#### 4.2.1.2 ACTIVO NO CORRIENTE

El rubro más representativo que se puede identificar en los Activos no corrientes que representan el 48,57 % del activo total, es la inversión ejecutada correspondiente al Proyecto de "Integración Interedes" RED COONECTA - BANRED, el cual entro en producción en febrero 2015, y será amortizado conforme lo demanda la ley en 5 años con su respectivo registro mensual y por supuesto el parque de cajeros automáticos con que cuenta la Compañía y que se encuentran en arrendamiento en algunas de las entidades que conforman la Red.

#### 4.2.2 PASIVOS

Los pasivos de RTC que ascienden a USD\$ 2.094.210,27 dólares, los cuales tienen su mayor representatividad en el pasivo corriente con un 73,32% comparado con el pasivo total.

Las cuentas con mayor relevancia son las siguientes:

- **Proveedores del Exterior:** el valor de la cuenta es de USD\$ 318.884,97 y corresponden a los valores pendientes de compensación al 31 de diciembre de 2015.
- **Anticipo Clientes:** rubro de USD\$ 189.071,66 relacionado directamente con el inventario de las tarjetas vírgenes que será regularizado y dado de baja en enero 2016.
- **Provisión costos y gastos:** aplicando el mismo principio que con los ingresos, los costos y gastos del ejercicio económico 2015 deben ser reconocidos en la fecha que se devenguen, por lo que se procede a registrar una provisión de pasivos correspondiente a las comisiones de las Entidades del mes de diciembre 2015, por el valor de USD\$ 156.128,55
- **Ingreso diferido:** los ingresos corrientes que se relacionan directamente con la ejecución del proyecto BANRED, es decir los ingresos de las Entidades que durante 4 años serán amortizados registran un valor de USD\$ 164.600,00

CODIGO	CUENTA	2014	2015	VARIACIÓN %
<b>2.</b>	<b>PASIVO</b>	<b>(2.448,84)</b>	<b>(2.094,21)</b>	<b>-14%</b>
2.01.	PASIVO CORRIENTE	(2.029,46)	(1.535,46)	-24%
2.01.02.	PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	(147,65)	(44,51)	-70%
2.01.03.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES	(570,37)	(569,45)	0%
2.01.05.	PROVISIONES	(118,44)		-100%
2.01.06.	OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	(18,24)	(7,31)	-60%
2.01.07.	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	(47,68)	(50,87)	7%
2.01.08.	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	(71,02)	(71,02)	0%
2.01.10.	SERVICIOS Y OYROS COBROS ANTICIPADOS	(168,95)	(189,17)	12%
2.01.13.	OTROS PASIVOS CORRIENTES	(826,62)	(438,53)	-47%
2.01.14.	PASIVO DIFERIDO	(60,50)	(164,60)	172%

##### 4.2.2.1 PASIVO NO CORRIENTE

Los pasivos no corrientes que alcanzan una participación del 26,68 %, su mayor rubro corresponde a los ingresos recibidos por el ingreso de Entidades a RED COONECTA, estos valores serán diferidos para guardar relación con los activos siendo diferidos a 5 años, con su respectiva amortización.

CODIGO	CUENTA	2014	2015	VARIACIÓN %
<b>2.02.</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>(419,38)</b>	<b>(558,75)</b>	<b>33%</b>
2.02.07.	PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTE	(14,28)	(23,23)	63%
2.02.09.	PASIVO DIFERIDO	(269,50)	(516,72)	92%
2.02.10.	OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	(135,60)	(18,80)	-86%

#### 4.2.3 PATRIMONIO

Las reservas realizadas en años anteriores, sumados a resultados acumulados que se encuentran disponibles para ser recapitalizados, consolidarán y apoyarán en el financiamiento de futuros proyectos.

Como resultado del ejercicio se consideran USD\$ 49.592,72 que se sumarán a los resultados acumulados.

CODIGO	CUENTA	USD.	%
3.	PATRIMONIO NETO	\$ (458.094,74)	100,00%
3.01.	CAPITAL	\$ (124.000,00)	27,07%
3.04.	RESERVAS	\$ (25.550,65)	5,58%
3.06.	RESULTADO ACUMULADOS Y DEL PERIODO	\$ (308.544,09)	67,35%
3.06.01.	RESULTADOS ACUMULADOS	\$ (258.951,37)	56,53%
3.06.02.	RESULTADOS DEL EJERCICIO	\$ (49.592,72)	10,83%

#### 4.2.4 ESTADO DE RESULTADOS

En 2015 se alcanzó un nivel de ventas que supera los tres millones de dólares de los cuales entre costos y gastos se registra un 98,84% dividido de la siguiente manera:

- Costos: 61,34% - USD\$ 1.844.277,90
- Gastos administrativos y de Ventas: 34,82% - USD\$ 1.046.755,31
- Gastos financieros: 0,88% - USD\$ 26.484,31
- Impuestos operacionales: 0,17% - USD\$ 5.133,39
- Otro resultado integral: 0,05% - USD\$ 1.404,00

Adicionalmente y como es del conocimiento del Directorio Corporativo se ha venido manejando un litigio legal con Datacarrier que ha representado un gasto no presupuestado por USD\$ 47.559,86, que representa una participación del 1,58% del total.

Con lo antes mencionado, el resultado alcanzado fue de USD. 84.547,63 antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta, quedando un valor de USD\$ 49.592,72 a disposición de los accionistas, para que la Junta General decida sobre el uso de las mismas.

CODIGO	CUENTA	USD.	%
4.	<b>INGRESOS</b>	<b>\$ (3.056.162,40)</b>	100,00%
4.1.	INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	\$ (2.891.264,13)	94,60%
4.1.99.	OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	\$ (18.147,07)	0,59%
4.3.	OTROS INGRESOS	\$ (146.751,20)	4,80%
5.	<b>COSTOS Y GASTOS</b>	<b>\$ 2.971.614,77</b>	98,84%
5.1.	COSTOS	\$ 1.844.277,90	61,34%
5.1.01.	COSTOS DIRECTOS	\$ 1.783.833,00	59,33%
5.1.02.	COSTOS INDIRECTOS	\$ 60.444,90	2,01%
5.2.	GASTOS	\$ 1.127.336,87	37,50%
5.2.01.	GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS	\$ 1.046.755,31	34,82%
5.2.02.	GASTOS FINANCIEROS	\$ 26.484,31	0,88%
5.2.03.	IMPUESTOS OPERACIONES CONTINUAS	\$ 5.133,39	0,17%
5.2.04.	OTRO RESULTADO INTEGRAL	\$ 1.404,00	0,05%
5.2.05.	GASTOS EXTRAORDINARIOS	\$ 47.559,86	1,58%
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACION TRABAJADORES	\$ (84.547,63)	
	PARTICIPACION TRABAJADORES	\$ 12.677,01	0,42%
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	\$ (71.870,62)	
	IMPUESTO A LA RENTA	\$ 22.277,90	0,74%
	UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ (49.592,72)	

#### 4.2.5 INDICADORES

A modo de resumen se presentan algunos indicadores de interés, con los que se puede constatar el manejo realizado por RTC de su administración financiera y operativa.

DETALLE	2014	2015
Activos Corrientes	1.508.995,34	1.312.628,67
Pasivos Corrientes	2.029.463,38	1.535.459,34
<b>Capital de Trabajo</b>	<b>-520.468,04</b>	<b>-222.830,67</b>
Activos Corrientes	1.508.995,34	1.312.628,67
Pasivos Corrientes	2.029.463,38	1.535.459,34
<b>Razón Circulante</b>	<b>0,74</b>	<b>0,85</b>
Total Pasivos	2.448.843,45	2.094.210,38
Total Activos	2.845.035,68	2.552.305,01
<b>Endeudamiento</b>	<b>86,07%</b>	<b>82,05%</b>
Total Patrimonio	396.192,33	458.094,74
Total Activos	2.845.035,68	2.552.305,01
<b>Índice Patrimonial</b>	<b>13,93%</b>	<b>17,95%</b>
Ventas	2.282.510,77	3.056.162,40
Cuentas por cobrar	743.665,33	530.131,44
<b>Rotación de cuentas por cobrar</b>	<b>3,07</b>	<b>5,76</b>
<b>Días en cuentas por cobrar</b>	<b>118,92</b>	<b>63,31</b>