



**RED TRANSACCIONAL COOPERATIVA S.A.
COONECTA**

INFORME ANUAL PARA LA JUNTA DE ACCIONISTAS

PERIODO ENERO - DICIEMBRE DE 2016

Oscar Guzmán

PRESIDENTE DEL DIRECTORIO

Ramiro Baldeón Oñate

VICEPRESIDENTE EJECUTIVO

Mayo de 2016

TABLA DE CONTENIDO

1.	ANTECEDENTES.....	3
2.	CIFRAS TRANSACCIONALES.....	5
2.1	CAJEROS AUTOMÁTICOS.....	5
2.2	EMISIÓN DE TARJETAS.....	9
2.3	REMESAS.....	10
2.4	BONO DE DESARROLLO HUMANO (BDH).....	12
2.5	SERVICIOS DE RECAUDACIÓN.....	14
2.5.1	RISE – SERVICIOS DE RENTAS INTERNAS.....	14
2.5.2	Matriculación.....	15
2.5.3	SUPA – Pensiones Alimenticias.....	16
2.6	COMPRAS “ALIA”.....	17
3.	INFORME OPERATIVO INTERNO.....	19
3.1	GERENCIA DE SISTEMAS.....	19
3.1.1	PROYECTOS EJECUTADOS.....	19
3.2	GERENCIA DE OPERACIONES Y TESORERIA.....	23
3.2.1	AREA DE OPERACIONES.....	23
3.2.2	AREA DE TESORERIA.....	26
3.3	GERENCIA DE NEGOCIOS.....	27
3.3.1	PROYECTO DE INTEGRACIÓN A LA RED DE PAGOS “ALIA”.....	27
3.3.2	PROYECTO DE CONCENTRACIÓN Y MIGRACIÓN DE ENLACES DE COMUNICACIÓN ENTIDADES MIEMBRO DE LA RED.....	28
3.3.3	APOYO EN EL TRASLADO DEL PROCESO DE COMPENSACIÓN DEL SERVICIO DE CAJEROS AUTOMÁTICO AL BANCO CENTRAL DEL ECUADOR.....	28
3.3.4	APOYO PERMANENTE A LA VICEPRESIDENCIA EJECUTIVA EN TEMAS DE COMUNICACION.....	29
3.4	GERENCIA DE CONTABILIDAD.....	29
3.5	DEPARTAMENTO DE CUMPLIMIENTO DE PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS.....	31
3.6	GERENCIA DE GESTION ESTRATEGIA.....	32
4.	INFORME FINANCIERO.....	34
4.1.	ANALISIS HORIZONTAL.....	39
4.2.	ANALISIS GRAFICO ESTADO DE SITUACION INICIAL.....	44
4.3.	ANALISIS GRAFICO ESTADO DE RESULTADOS.....	44
4.4.	PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS.....	45

1. ANTECEDENTES

“A medida que avanza la tecnología revierte las características de cada situación una y otra vez. La edad de lo automático va a ser la edad de “hazlo tú mismo””

Marshall McLuhan (creador de aldea global la interconexión humana a nivel global creada por medios electrónicos”

Estimados Accionistas

RED TRANSACCIONAL COOPERATIVA S.A.

En la actualidad los clientes de las instituciones financieras tienen acceso a su dinero a través de la atención en sus agencias, de cajeros automáticos (ATMs), de internet, aplicaciones móviles, etc. Esta diversidad de medios da las facilidades para ahorrar tiempo y dinero, además ha permitido derribar los obstáculos de sitio geográfico y horario para realizar las transacciones, prácticamente pueden realizar operaciones desde cualquier lugar del mundo sin importar el día y la hora, todo esto propicia una mayor comunicación entre la institución financiera y sus clientes.

Hoy está en boga el hablar de omnicanalidad, que es un concepto más amplio que el de multicanalidad, ya que trata de la posibilidad de tener una mayor y mejor comunicación con el cliente, haciendo de este el centro del negocio financiero. Respecto a la omnicanalidad, en el libro digital “Los Retos que traen las nuevas tecnologías en el sector financiero” publicado en el año 2016 por ASBANC, menciona lo siguiente: *“Este cambio requiere que los recursos de la institución financiera estén coordinados para la atención a través de cualquiera de los canales, generando un cambio en la experiencia del cliente; es en sí mismo un cambio en la cultura de la organización para la atención del cliente desde cualquiera de los puntos con él como su fuera un solo canal”*.

La omnicanalidad es la capacidad de crear experiencias únicas para los clientes a través de distintas plataformas relacionadas, manteniendo el prestigio de la institución financiera y asegurando la calidad a lo largo de todas las interacciones con el cliente. La omnicanalidad representa una de las mayores herramientas que coadyuvan al crecimiento del sector financiero.

Al cumplirse 10 años de la creación de Red Transaccional Cooperativa S.A. como líder de las empresas transaccionales del sector cooperativo, es obligación de la administración y sus accionistas el evolucionar sus objetivos. Ya no solo se debe pensar en crear una Red y brindar productos transaccionales que ayuden al sector, ahora es momento de incentivar a las instituciones miembros de la red a aprovechar los diferentes canales y que sus socios y clientes se vean beneficiados de esos productos, teniendo como premisa la inversión en sistemas informáticos robustos y con altos nivel de seguridad.

Hay que estar claros que la tecnología es eficiente solamente si sirve para ayudar a satisfacer las necesidades de las personas, por lo tanto, el reto de las Instituciones Financieras de la Economía

Popular y Solidaria es establecer las estrategias pertinentes para no perder la atención personalizada a la que sus clientes están acostumbrados, concepto que lo han tenido desde su formación. El crear una ventaja competitiva con el resto del sector financiero se dará si somos capaces de encontrar un modelo que pueda combinar de la mejor manera el lado personal con la tecnología.

Después de tanto trabajo se consiguió que en el año 2016 se alcance un nivel de estabilidad muy cercano al deseado en los servicios tradicionales que ofrece COONECTA, especialmente el de tarjetas de débito y cajeros automáticos. Se realizó el lanzamiento a producción del servicio de compras con la tarjeta ALIA, para ello se requería el apoyo de las instituciones financieras que forman parte de la red de ATMs, sin embargo, nos damos cuenta que varias de estas no dan la importancia a este tipo de productos y no se ha logrado salir a producción con el 100% de las entidades.

Este año también se dio un hito muy importante, no solo para COONECTA sino para el sector cooperativo ecuatoriano, que por años fue excluido del Sistema Nacional de Pagos, desde el mes de mayo las compensaciones y liquidaciones por concepto de cajeros automáticos y tarjetas de débito se lo realiza en la Cámara Especializada de Compensaciones del Banco Central del Ecuador.

En la actualidad la economía se ve afectada por varios problemas y amenazas, que hace que el entorno en el cual se deban desenvolver las empresas esté lleno de nerviosismo, la administración de Red Transaccional Cooperativa S.A. tiene el firme objetivo de que la Compañía continúe en la senda de trabajo e innovación, procurando su continuo crecimiento para beneficio del sector cooperativo ecuatoriano, sus accionistas y funcionarios.

Atentamente,

Ramiro Baldeón Oñate
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
RED TRANSACCIONAL COOPERATIVA S.A.

2. CIFRAS TRANSACCIONALES

Con el objetivo de cuantificar el desenvolvimiento operacional de la Red vista en forma integral, a continuación se analizará la transaccionalidad en los diferentes productos, desde la perspectiva histórica y particularmente el comportamiento del 2016.

Los productos a ser revisados se detallan a continuación:

- Cajeros Automáticos.
- Emisión de Tarjetas de Débito.
- Remesas.
- Bono de Desarrollo Humano (BDH).
- Servicios de recaudación
 - RISE
 - Matriculación
 - SUPA
- Compras ALIA

Durante el año 2016 se liberó en producción uno de los servicios que mayor inclusión financiera otorgaría a los socios/clientes – tarjetahabientes de las entidades que forman parte de la Red COONECTA. Luego de un gran esfuerzo generado por la Red, las tarjetas emitidas por las entidades que la conforman, no solo permitirían el acceso a los cerca de 4.000 cajeros automáticos a nivel nacional, sino que estarían habilitadas para realizar compras. Esto significó un gran paso para que la tarjeta se convierta en un medio de pago. La alianza en esta oportunidad fue con la Red de pagos “ALIA” la cual es administrada en Ecuador por el Banco Solidario. Dicha red mantiene afiliados a más de 19.000 establecimientos a nivel nacional con presencia en la mayoría de cantones en los que se encuentran las entidades de la Red.

Después de varios esfuerzos de negociación, operativos y tecnológicos el proyecto se consolidó con la liberación en producción a finales del segundo cuatrimestre del 2016, con varias entidades que formaron parte del pilotaje. Posterior a ello las demás entidades se han incluido en el servicio paulatinamente.

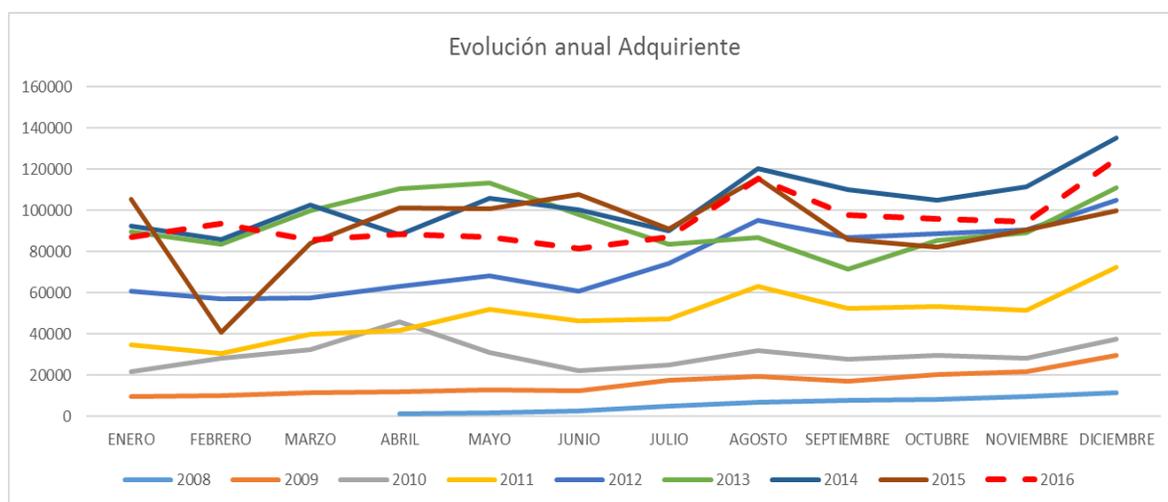
2.1 CAJEROS AUTOMÁTICOS

RTC pone a disposición de sus entidades miembro varios servicios transaccionales. El de mayor relevancia por su participación en el total es el de cajeros automáticos y tarjetas de débito. El servicio ha completado su proceso de estabilización y consolidación por lo tanto se encuentra en condiciones óptimas para que pueda ser aprovechado al máximo por las entidades participantes del mismo.

Para identificar la evolución del servicio es imprescindible particularizar las dos modalidades en las que se genera: i) Autorizador y ii) Adquiriencia, a continuación, se detalla cada una.

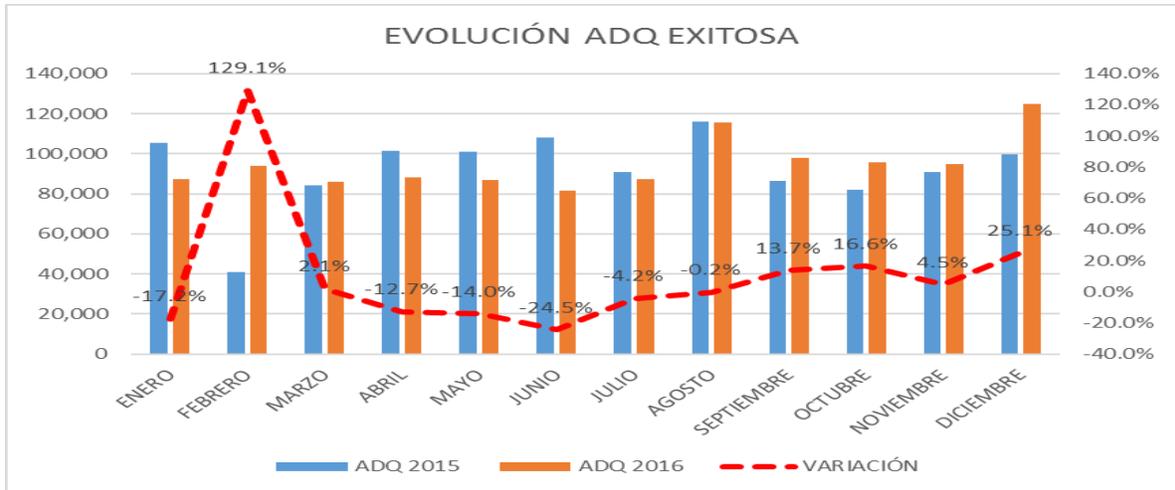
- **Autorizador:** Tarjetas emitidas por las Entidades miembros de Red COONECTA transaccionando en ATM's de la Red y de la Red BANRED.
- **Adquiriente:** ATM's operados y administrados por las Entidades miembros de Red COONECTA procesando transacciones de tarjetahabientes de otras entidades financiera participantes de la Red BANRED.

En la actualidad Red COONECTA tiene una composición mayoritariamente adquiriente, es decir que los ATMs procesan transacciones externas. Sobre este rubro se ha venido desarrollando un incremento anual gracias a la implementación de equipos por parte de las entidades. Considerando que durante el año 2015 algunas entidades se han integrado directamente a BANRED, la Red COONECTA está llegando a los niveles transaccionales del 2014, año en el que tanto Cooperativa Jardín Azuayo como Cooperativa MEGO mantenían una participación íntegra en la Red.



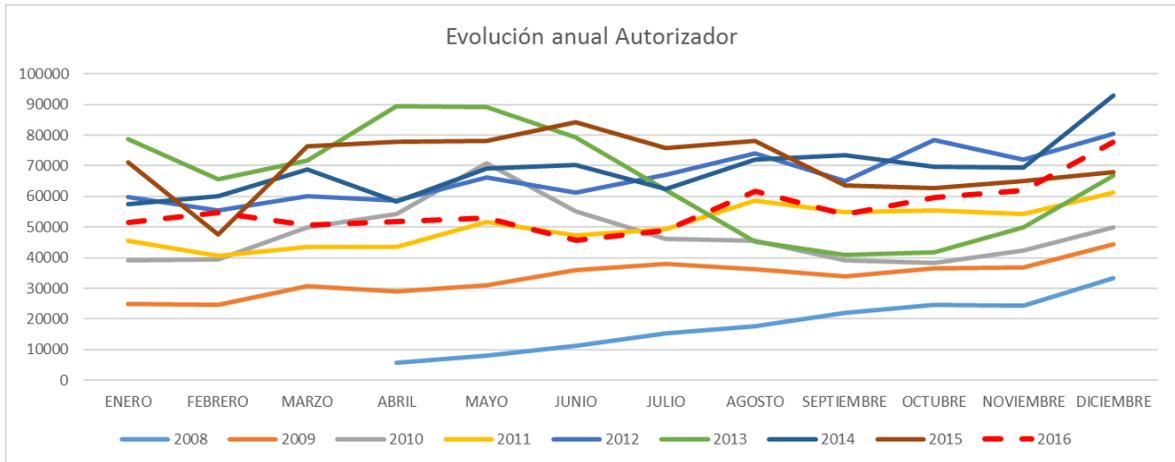
Fuente: Estadísticas RTC

En la comparación entre los periodos 2015 y 2016 se puede apreciar un incremento del 3% con su punto más alto en el mes de diciembre, lo cual se puede observar en el siguiente gráfico.



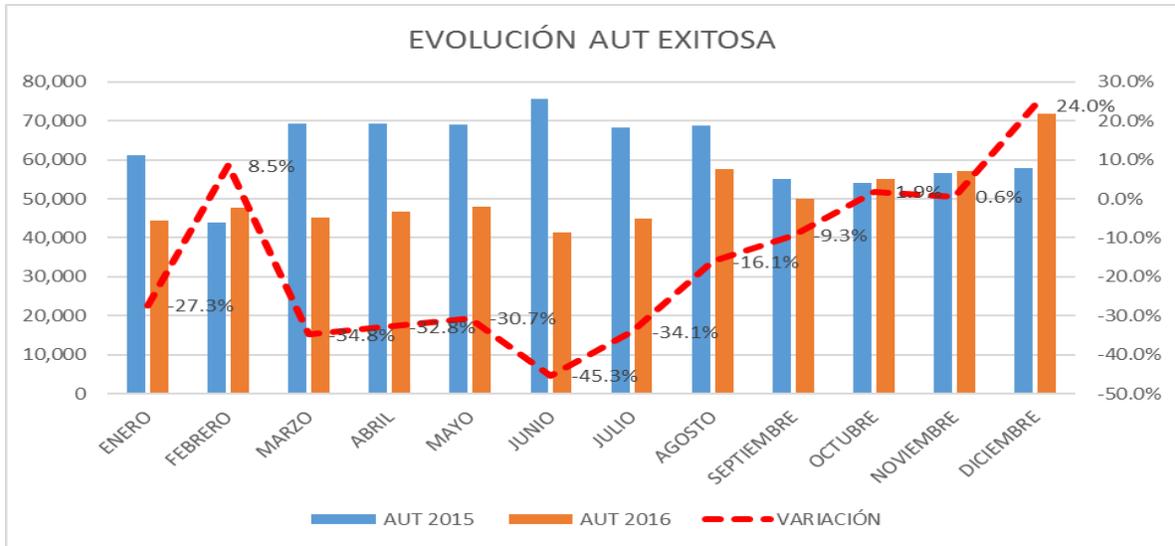
Estadísticas RTC

En lo que respecta a la Autorización, en el año 2016 pese a las estacionalidades normales del negocio, el volumen transaccional se ubica en un nuevo estándar considerando la salida de dos entidades.



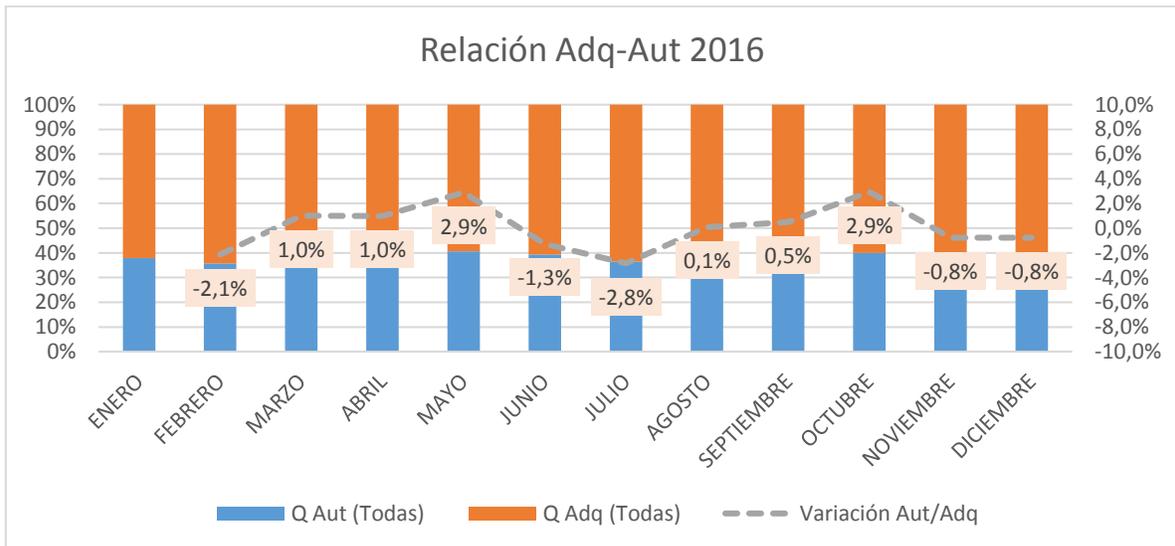
Fuente: Estadísticas RTC

Comparando los dos últimos años, a pesar de la salida de Cooperativa MEGO del servicio, se puede apreciar que la variación no es en la misma proporción, sobre todo es importante apreciar que al finalizar el año 2016 se tiende a superar los resultados obtenidos en 2015.



Fuente: Estadísticas RTC

Como ya se había mencionado la posición de la Red COONECTA es mayormente Adquiriente, directamente la relación entre “Adquirencia” y “Autorización” es de 1.63 a 1 respectivamente. Mientras mensualmente se adquiere en promedio 142.000 transacciones, por la otra parte 87.000 son autorizadas.

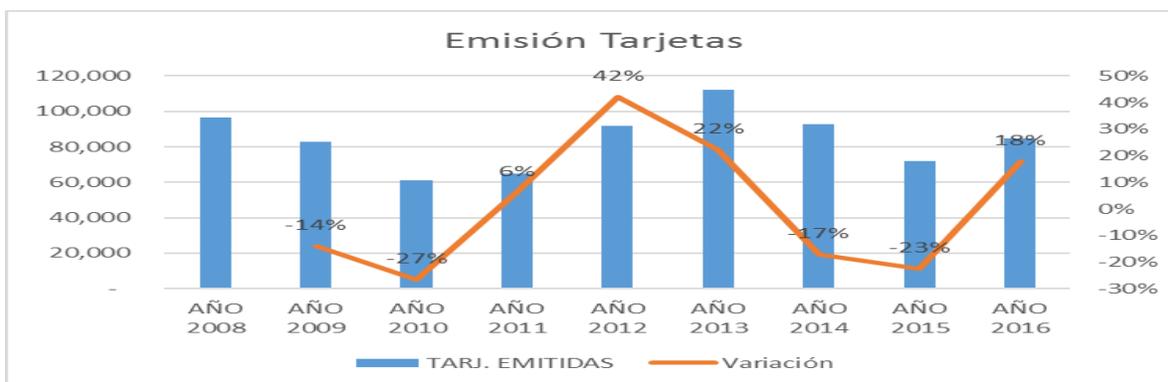


Fuente: Estadísticas RTC

2.2 EMISIÓN DE TARJETAS

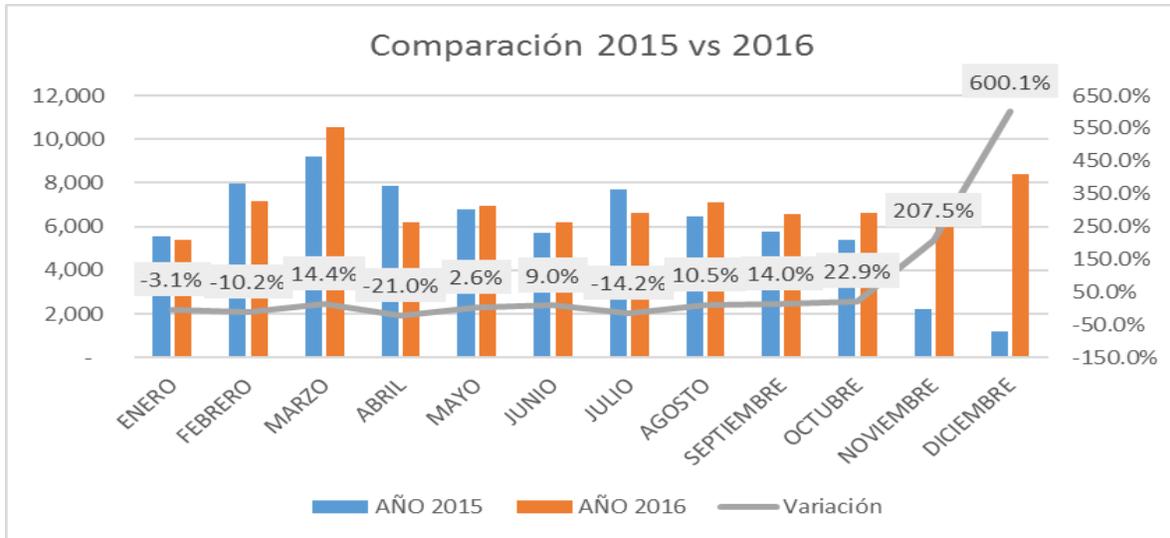
En el año 2016 se consolidó el proyecto desarrollado por RTC en conjunto con sus aliados estratégicos Logikard y Oberthur, para la emisión de tarjetas con la tecnología EMV (Tarjetas con Chip Inteligente), en cumplimiento de la normativa vigente.

El proyecto fue diseñado y ejecutado de tal manera que el cambio para las entidades fue imperceptible, considerando los aspectos tecnológicos y financieros que fueron afrontados por RTC y sus aliados. Considerando que el año 2015 fue un año atípico por la obligatoriedad de emitir tarjetas con Chip Inteligente se puede observar que se regresa a los estándares normales de colocación de tarjetas, con amplias expectativas de superarlos.



Fuente: Estadísticas RTC

En línea con lo mencionado en el párrafo anterior, a inicios del año 2016 el proceso de emisión de tarjetas se consolida paulatinamente, alineado con los procesos normales de aperturas de cuentas. Para mediados del año, se puede apreciar un incremento notable en la emisión, sin embargo, se debe tomar en cuenta que por la normativa se limitó la emisión de tarjetas, lo que causó una distorsión.

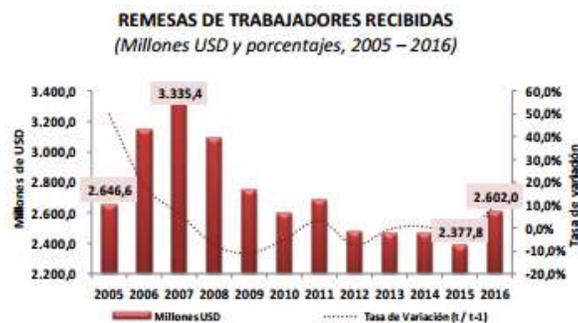


Fuente: Estadísticas RTC

Comparando periodos normales de colocación de tarjetas, el año 2016 quedó tan solo un 10% menos que el año 2014. Las perspectivas de colocación serán mayores para el año 2017, pues se exigirá mantener un proceso ordenado de migración de tarjetas banda a chip.

2.3 REMESAS

Según cifras del Banco Central de Ecuador el flujo de remesas que los migrantes enviaron al país fue de USD\$ 2.602 millones de dólares, monto superior en un 9,4% al del ejercicio inmediato anterior. Los principales factores que se mencionan en el referido informe del BCE, son: i) la coyuntura de los países donde residen los migrantes y ii) la solidaridad de los migrantes frente al desastre natural del terremoto registrado en abril de 2016.

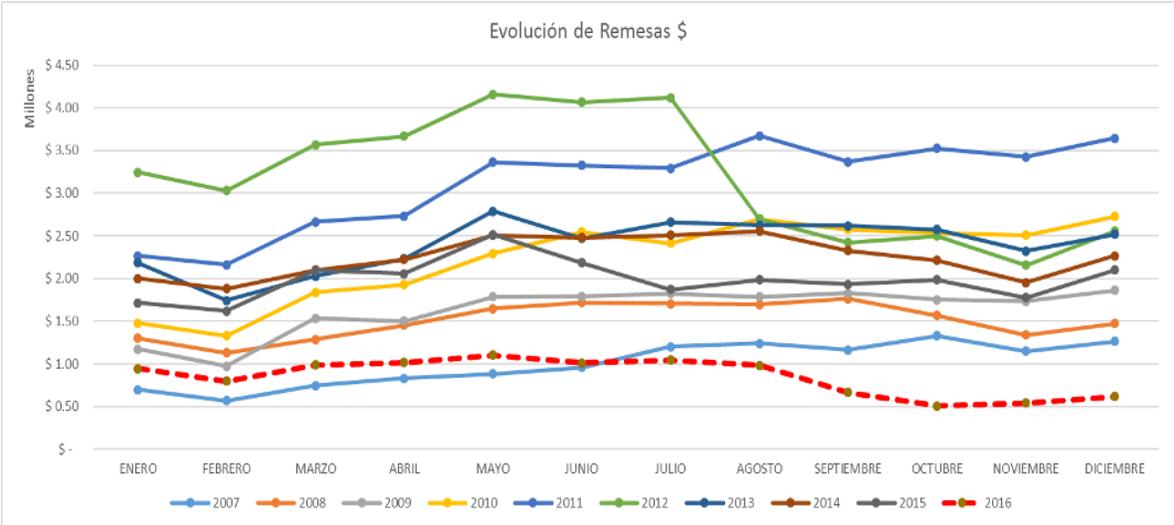


Fuente: BCE – Resumen Anual 2016 – Evolución de las Remesas NACIONAL.

El Banco Central genera un reporte de “Estadísticas de Remesas” por tipo de Entidad, en el cual ubica a RTC en el segmento “Cooperativas de Ahorro y Crédito y Mutualistas”. En el referido reporte el segmento ha presentado una disminución del 67,85% en comparación a los resultados del 2015.

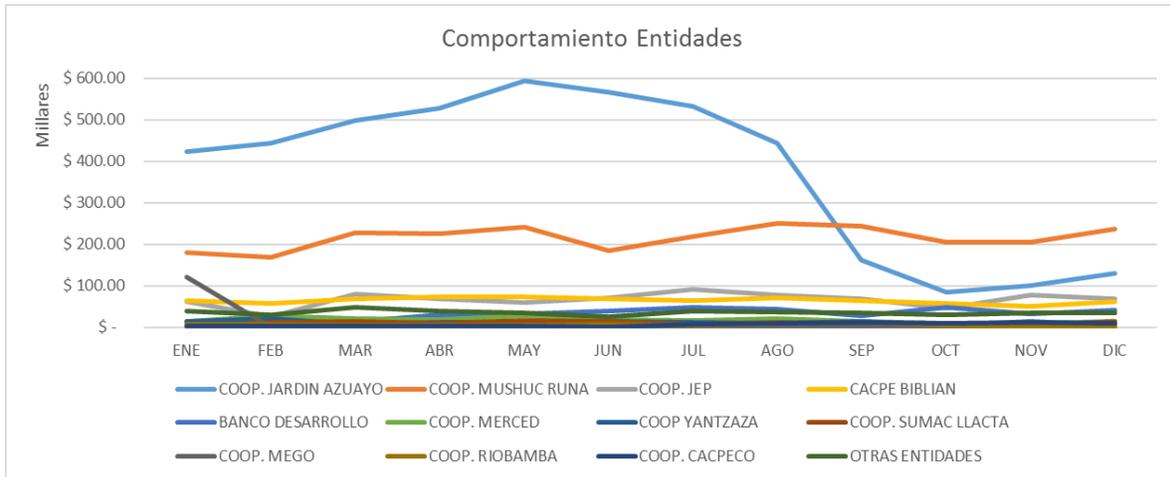
En el año 2016 por la Red COONECTA transitaron USD\$ 10,22 millones de dólares, un 57% menos del valor pagado en 2015 (USD\$ 23,83 millones de dólares). Sin embargo, la reducción del segmento fue aún más pronunciada, del 67,85% los que significó un pasó de 111,86 millones de dólares en 2015 a 35,96 millones de dólares en 2016.

En el segundo semestre del 2016, se registró un decremento del producto lo cual lo ha llevado a estándares inferiores al año 2007, primer año del servicio.



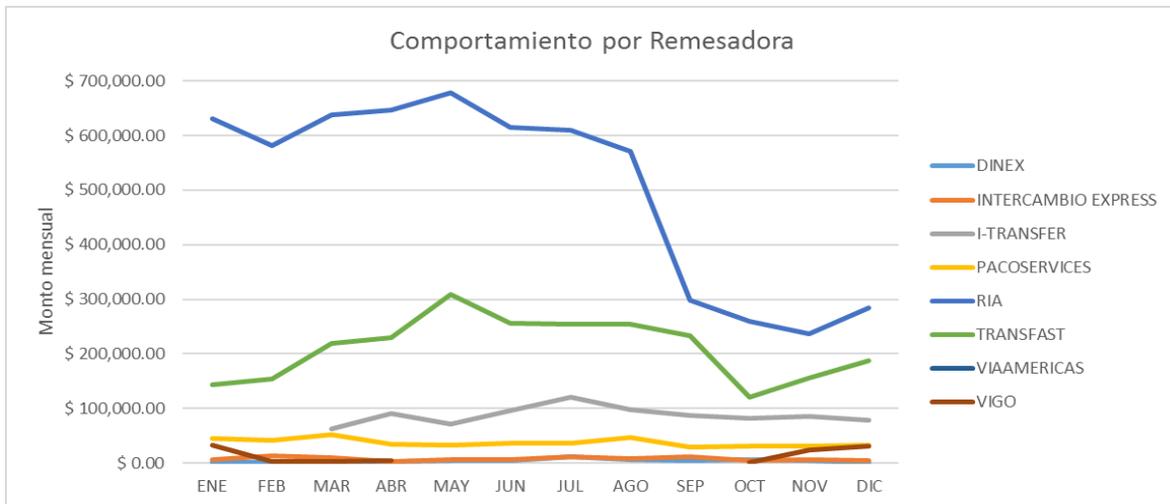
Fuente: Estadísticas RTC

La reducción se genera particularmente porque la remesadora RIA decidió firmar contratos directos con algunas Cooperativas miembros de la Red, lo que provocó esta reducción. Se han hecho varios esfuerzos por hacer que las remesadoras sean reales socios estratégicos de RTC, proponiendo esfuerzos en mercadeo para lograr mejorar los niveles, pero no se ha tenido la acogida esperada. Las estrategias ahora se enmarcan en la relación comercial que actualmente se maneja con WNet COOP, aliado de COONECTA y quien está aglutinando a un gran número de Cooperativas y otras instituciones en los Estados Unidos de Norte América, con el fin de consolidar una red regional de envío de remesas, en las que se generen valor a través de los mecanismos tradicionales y otros como la tecnología móvil. Se espera que en el año 2018 se empiecen a observar resultados positivos de estos esfuerzos.



Fuente: Estadísticas RTC

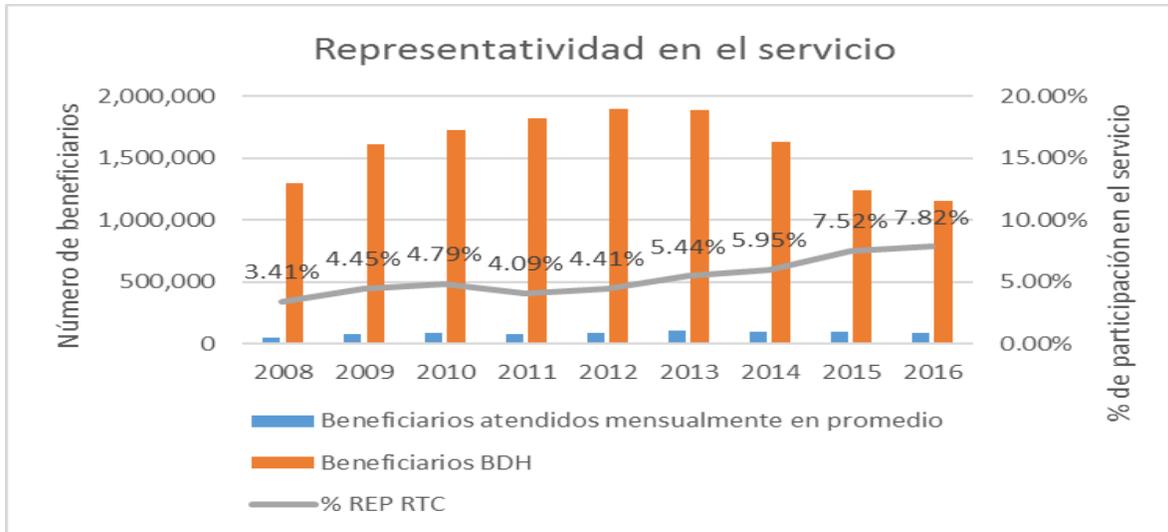
Del total de remesas canceladas en la Red, el 84% corresponde a los giros de dos remesadoras: i) RIA y ii) Transfats y los movimientos que estas generen determinan el comportamiento del producto.



Fuente: Estadísticas RTC

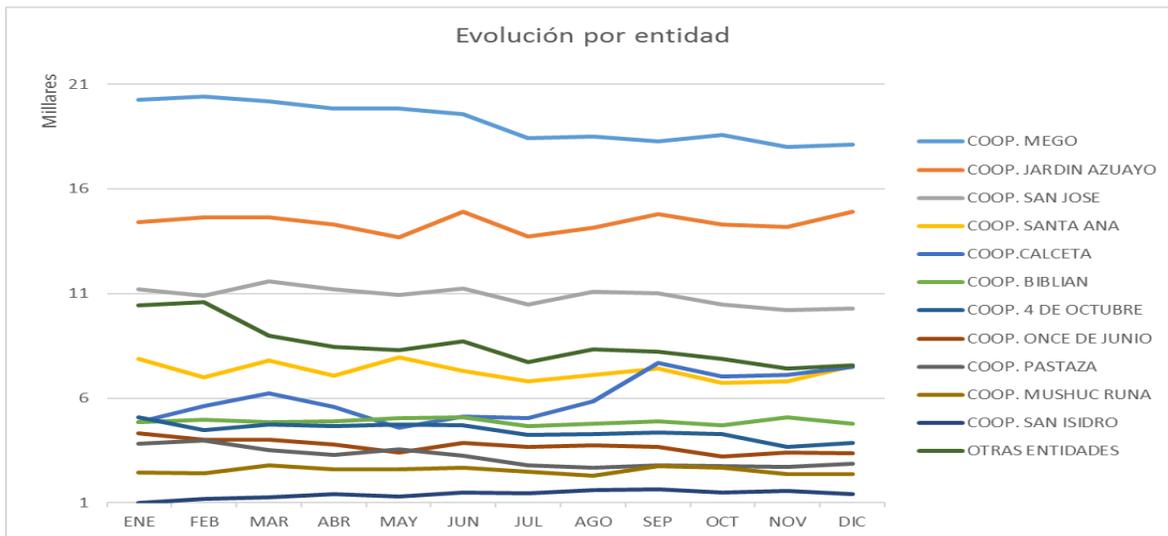
2.4 BONO DE DESARROLLO HUMANO (BDH)

La base de beneficiarios del Bono de Desarrollo Humano (BDH) es revisada anualmente por el Ministerio de Inclusión Económica y Social (MIESS) encargado de la gestión de la misma. Durante los últimos años se han presentado importantes reducciones en la masa de beneficiarios de este subsidio directo. Sin perjuicio de los recortes mencionados, la participación que mantiene RTC ha presentado un crecimiento sostenido; del 3,41% de bonos que eran cancelados en 2008 cuando inició el servicio a la fecha se atiende al 7,82% de la base.



Fuente: Estadísticas RTC

En el servicio participan 20 Entidades, de las cuales 2 (Cooperativa Mego y Cooperativa Jardín Azuayo) agrupan el 35% de las transacciones generadas anualmente. El volumen mensual de bonos cancelados por las entidades participantes del servicio es cercano a las 90 mil transacciones.



Fuente: Estadísticas RTC

El promedio de transacciones obtenidas en el año, fueron generadas por las entidades que ya se encontraban registradas como participantes en el servicio y con los puntos de atención que mantenían en años anteriores; pues por inconvenientes de la entidad gubernamental que administra el sistema, no fue posible registrar nuevas participantes, ni otros puntos de atención.

Las perspectivas a futuro serán en la medida que el MIES se encuentre en la capacidad de ejecutarlo, incrementar los puntos de pago y continuar con la masificación del servicio.

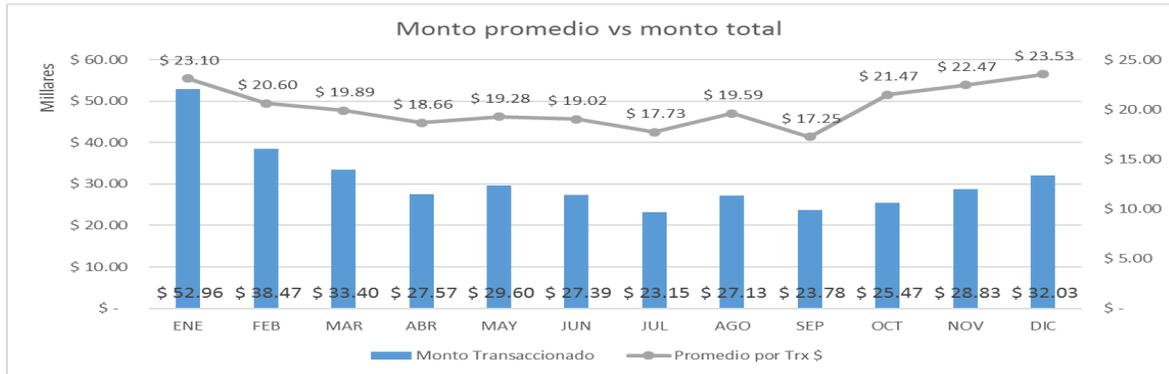
2.5 SERVICIOS DE RECAUDACIÓN

RTC mantiene tres servicios de recaudación, los cuales operan como complementarios a los ofertados a las entidades. Los servicios son: i) RISE, ii) Matriculación y iii) SUPA, si bien la participación sobre el total de todos los servicios transaccionales es del 2,53% especialmente estos, desde su año de implementación han presentado importantes crecimientos en los últimos años.

El crecimiento ha sido generado por las entidades que ya participaban del mismo, pues durante el 2016 no se ha incluido a ninguna adicional.

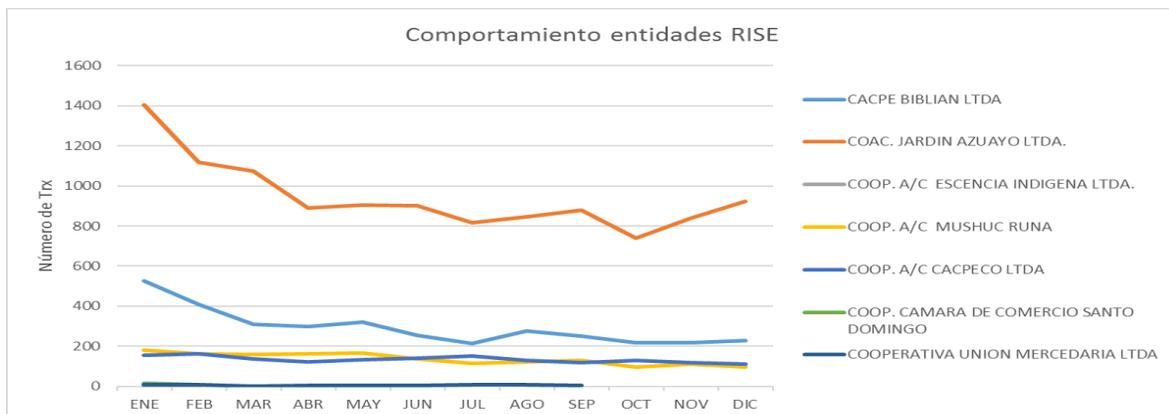
2.5.1 RISE – SERVICIOS DE RENTAS INTERNAS

Siete entidades participan del servicio y han generado 18.191 transacciones con un monto promedio de USD\$ 20,00 dólares mensuales.



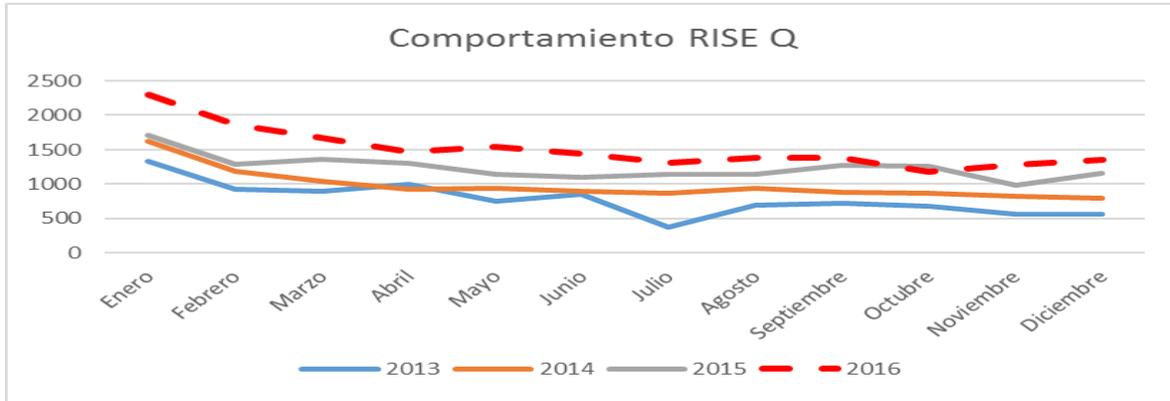
Fuente: Estadísticas RTC

Dos entidades agrupan el 80% de las transacciones del servicio, Cooperativa CACPE Biblián y Cooperativa Jardín Azuayo. El 17% se divide entre CACPECO y Cooperativa Mushuc Runa. El restante corresponde a las demás entidades participantes.



Fuente: Estadísticas RTC

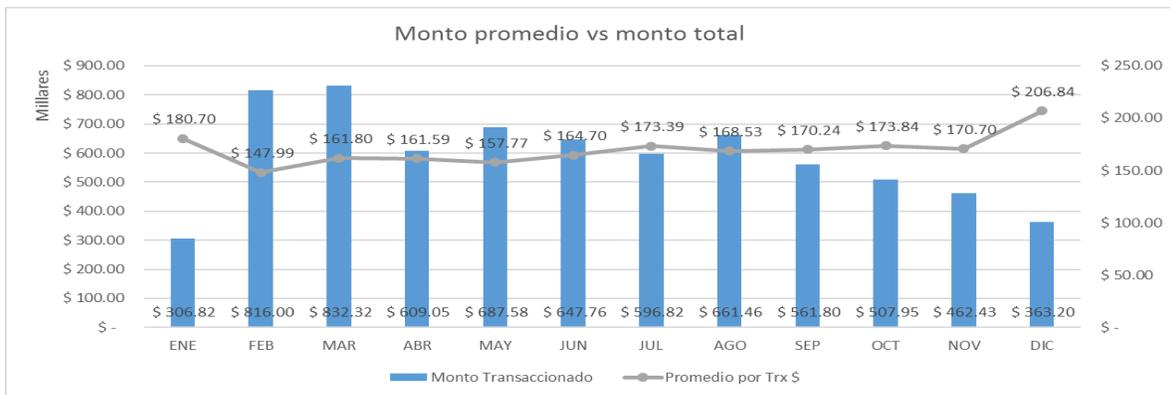
El servicio ha generado un crecimiento del 22% frente al periodo 2015 y durante los últimos años el crecimiento ha sido del 25%.



Fuente: Estadísticas RTC

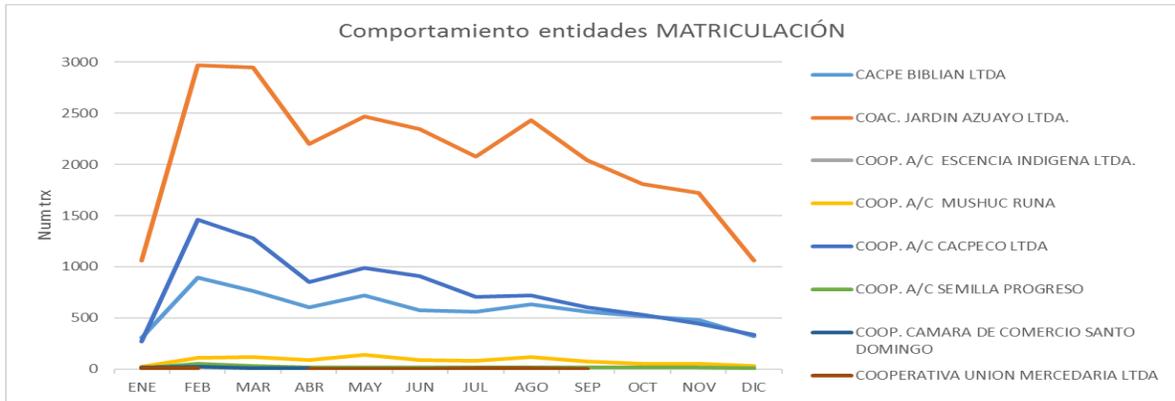
2.5.2 MATRICULACIÓN

Ocho entidades participan del servicio y han generado 42.449 transacciones con un monto promedio de USD\$ 170,00 dólares mensuales.



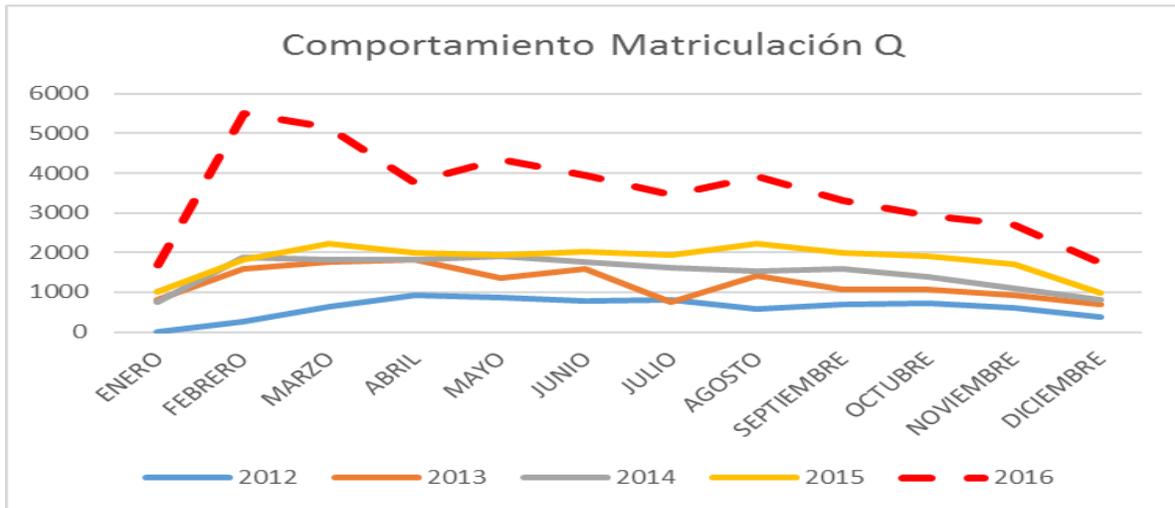
Fuente: Estadísticas RTC

Tres entidades agrupan el 97% de las transacciones del servicio, Cooperativa Jardín Azuayo, CACPECO y Cacpe Biblián. El restante corresponde a las demás entidades participantes.



Fuente: Estadísticas RTC

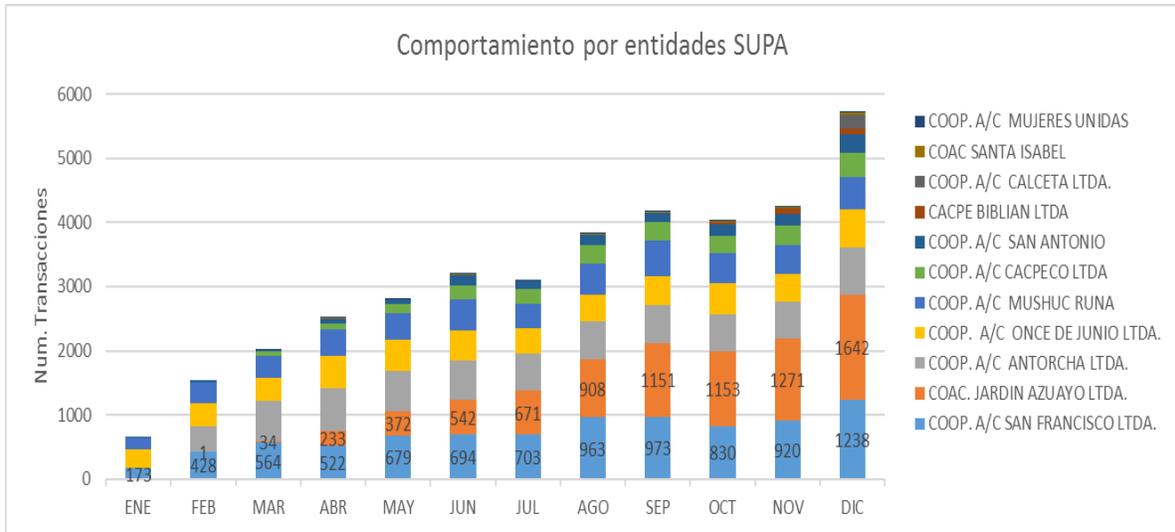
El servicio ha generado un crecimiento del 95% frente al periodo 2015 y durante los últimos años el crecimiento ha sido del 49%.



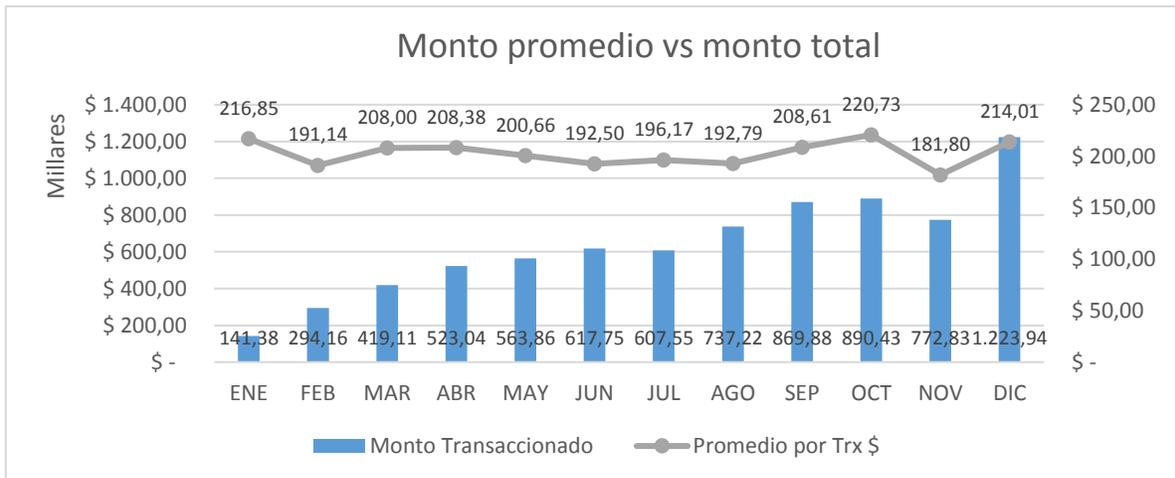
Fuente: Estadísticas RTC

2.5.3 SUPA – PENSIONES ALIMENTICIAS

El servicio de recaudación que fue liberado en producción a finales del 2015 e inició su etapa de crecimiento en 2016. Actualmente participan 11 entidades de las cuales 2 agrupan el 44% de las transacciones generadas. El monto promedio recaudado es de USD\$ 202,00 y se han registrado 37.830 transacciones.



Fuente: Estadísticas RTC

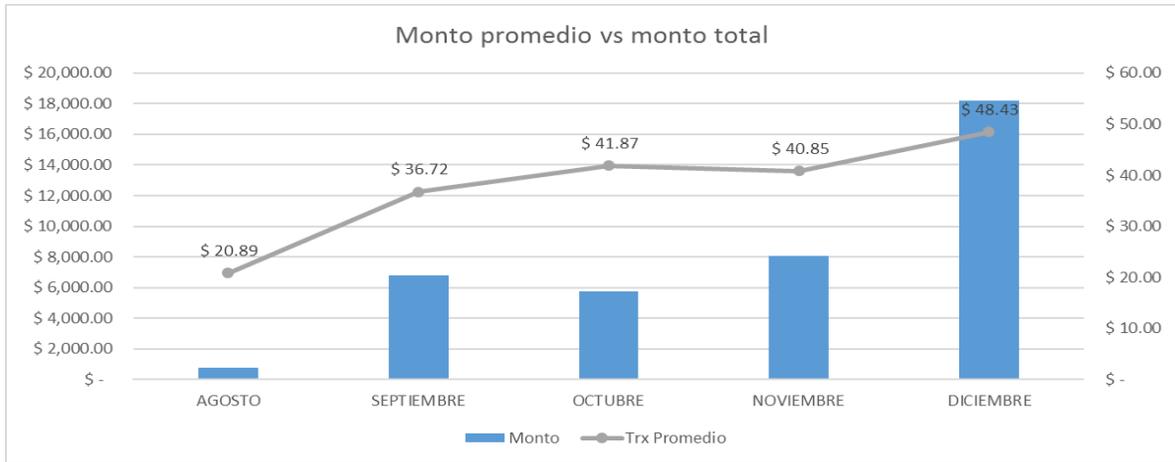


Fuente: Estadísticas RTC

2.6 COMPRAS “ALIA”

Con la liberación en producción del servicio en el mes de agosto de 2016, las estadísticas que se mantiene son parciales, sin embargo, se puede constatar que desde el primer mes de producción (agosto) hasta diciembre, el monto total transaccionado se ha triplicado.

Se continúa generando los mecanismos necesarios para que todas las entidades puedan completar sus procesos de certificación para masificar el servicio.



Fuente: Estadísticas RTC

Detalle	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
Nº Trx	37	185	138	197	376
Monto	\$ 773.02	\$ 6,792.58	\$ 5,778.25	\$ 8,046.96	\$ 18,208.20
Trx Promedio	\$ 20.89	\$ 36.72	\$ 41.87	\$ 40.85	\$ 48.43
Num Entidades	9	10	11	11	12
Num Tarjetas Chip	36333	37175	37293	37293	38082

Fuente: Estadísticas RTC

3. INFORME OPERATIVO INTERNO

3.1 GERENCIA DE SISTEMAS

El área de sistemas es la encargada de la gestión adecuada de los recursos tecnológicos de la empresa, estableciendo procesos enmarcados en la alta disponibilidad de los servicios mediante la implementación, gestión y monitoreo de los recursos, de igual manera, es la encargada de dar el enfoque técnico sobre los nuevos productos o servicios a ser implementados por la empresa apoyados en la innovación de los lineamientos tecnológicos del mercado.

3.1.1 PROYECTOS EJECUTADOS

A continuación, se dará una breve descripción de los proyectos enmarcados como parte del servicio prestado a las entidades cliente de la empresa:

3.1.1.1 CAJEROS AUTOMÁTICOS

Para este servicio se solicitó a WOCCU Services Group Inc. la actualización y corrección del sistema Entura debido a fallas encontradas con la imagen de los cajeros marca Diebold, a continuación, se describen las fallas mencionadas:

- Pantalla de retiro de tarjeta de banda.
- Problemas con el dispensador.
- Problemas con el lector de tarjetas.

Las correcciones realizadas sobre la versión del sistema Entura han sido las siguientes:

- Manejo de excepciones emitidas desde los ATMs, relacionadas con al dispensador para la aplicación de reversos.
- Monitoreo de dispositivos.
- Notificación de mensajes SMS a través de un dominio del web service de COONECTA.
- Revisión de esquemas de seguridad relacionadas con las mejores prácticas de PCI.

Es importante mencionar que por parte de la empresa Diebold, también fue necesario generar hotfix o instaladores de parches sobre la versión de la imagen distribuida en los cajeros de la marca mencionada en las entidades cliente, la instalación de estos programas se debe ejecutar de manera coordinada con el personal de COONECTA y Diebold.

Como parte del mejoramiento en el servicio prestado a las entidades que disponen del sistema Entura en su modalidad FrontEnd, se ha especificado la necesidad del mejoramiento de la infraestructura que aloja dicho servicio, entre las actividades realizadas se puede mencionar lo siguiente:

- Adquisición de servidores de alta gama para la implementación del servicio.
- Alquiler de espacio de datacenter en Telconet para alojamiento de equipos.
- Certificación en producción versión de Entura FrontEnd con sistema operativo Linux y servidor de aplicaciones JBOSS en su última versión.
- Certificación en ambiente de desarrollo de versión Entura FrontEnd con base de datos SQL Server 2016 instalado en sistema operativo Linux.

Adicionalmente se realizó una alianza estratégica con la empresa SoportLinux para la administración y gestión de la infraestructura tecnológica, dicha infraestructura tiene amplias mejoras, entre las cuales se mencionan las siguientes:

- Licenciamiento de RedHat Linux para sistemas operativos.
- Licenciamiento de motor de base de datos SQL Server 2014 R2.
- Instalación y gestión de clúster para servidor de aplicaciones JBOSS (Capa de Negocio) para esquema de alta disponibilidad.
- Instalación y gestión de clúster para servidor WAF (Capa de presentación) para esquema de seguridad en ambiente Web.
- Instalación de certificado digital para acceso a dominio efe.COONECTA.com.ec, este elemento se encuentra actualmente en pruebas controladas en producción.

La administración gestionada por parte de este aliado estratégico, permite deslindar esta responsabilidad de COONECTA en la administración del Switch Front End como uno de los elementos necesarios para el proyecto de certificación PCI DSS de RTC.

3.1.1.2 PROYECTO ALIA

Se ha realizado un trabajo de certificación de las entidades para la incorporación de la transacción de compra a través de las tarjetas de débito.

Actualmente se cuenta con un porcentaje de entidades certificadas y que pueden transaccional a través de los comercios adscritos a la franquicia del 40% del total de entidades emisoras de tarjeta de débito. El porcentaje restante se plantea completarlo durante el primer semestre del año 2017.

Adicionalmente se debe mencionar que durante la etapa de pruebas controladas en las transacciones con entidades piloto se tuvo que corregir inconvenientes relacionados con la autorización de transacciones, es por ello que de igual manera se debió actualizar la documentación técnica de desarrollo para las entidades que cuentan con un sistema transaccional diferente al distribuido por RTC COONECTA.

De igual manera se realizó la actualización del sistema de switch central Extreme en su versión para el procesamiento de transacciones de compra, entre los módulos afectados se mencionan los siguientes:

- Switch transaccional para ruteo de transacciones de compras.
- Módulo de mallas para transacciones de compras.

3.1.1.3 ENLACES DE DATOS CENTRALIZADOS PARA ENTIDADES

Como parte de una visión de mejoramiento del servicio de cajeros automáticos se pudo analizar que las comunicaciones forman parte de los elementos críticos del mencionado servicio y sobre el cual se han presentado varios inconvenientes que formaron parte del análisis mencionado, es por ello que se determinó que la gestión y administración de los enlaces de manera centralizada a través del proveedor Telconet, es la mejor opción para poder contar con un servicio estable y seguro sobre uno de los elementos críticos, las actividades realizadas por este proyecto son las siguientes:

- Coordinación con entidades para administración de información de direccionamiento IP para instalación de enlaces.
- Coordinación con personal de Telconet para inspecciones a entidades
- Coordinación de instalaciones de enlaces de datos en entidades (6 meses), este proyecto fue culminado durante los primeros meses del año 2017.

3.1.1.4 PROYECTOS INTERNOS

A continuación, se describen las actividades desarrolladas como parte del desarrollo de proyectos internos.

3.1.1.4.1 PROYECTO DE CERTIFICACIÓN PCI DSS

COONECTA ha emprendido desde el año 2016, quizá una de las metas más ambiciosas en sus diez años de operación, se trata del proyecto para obtener la certificación en el estándar PCI DSS en la versión 3.2. *“El Estándar de Seguridad de Datos para la Industria de Tarjeta de Pago (Payment Card Industry Data Security Standard) o PCI DSS fue desarrollado por un comité conformado por las compañías de tarjetas (débito y crédito) más importantes, comité denominado PCI SSC (Payment Card Industry Security Standards Council) como una guía que ayude a las organizaciones que procesan, almacenan y/o transmiten datos de tarjetahabientes (o titulares de tarjeta), a asegurar dichos datos, con el fin de evitar los fraudes que involucran tarjetas de pago débito y crédito¹”.*

Por lo expuesto se han establecido varias actividades, entre las cuales podemos mencionar las siguientes:

¹ https://es.wikipedia.org/wiki/PCI_DSS

- Implementación de documentación relacionada con políticas, procesos y procedimientos alineados a la seguridad de la información y de manera principal sobre el número de tarjetas de débito o crédito.
- Delimitación de alcance del proyecto, derivado del análisis realizado se pudo evidenciar al sistema entera como un elemento vulnerable, por lo que se debió cambiar.
- Contratación de proveedor GMS para el servicio de SIEM.

De igual manera derivado de este proyecto se han determinado subproyectos cuya culminación se dio durante el año 2016 como son:

3.1.1.4.1.1 MIGRACION AL DATACENTER DE TELCONET

Uno de los elementos críticos considerados en el cumplimiento del estándar es el de la seguridad física del centro de datos, es por ello que Telconet como empresa proveedora de servicios de housing, disponen de un datacenter con una certificación PCI sobre este servicio, es por ello que se procedió con la ejecución del proyecto de migración del datacenter anterior cuyas actividades generales se detallan a continuación:

Comunicaciones:

- Implementación de un enlace L2 desde New Access hacia Telconet UIO
- Diseño de arquitectura de red para datacenter Telconet Rack completo y medio Rack
- Pruebas de comunicación entre datacenters.

Infraestructura:

Respaldo de información referente a los servicios críticos

- Pruebas de encendido y apagado de equipos
- Planificación y ejecución de migración física de equipos
- Instalación de equipos en infraestructura de Telconet.
- Liberación en producción el servicio con equipos en nuevas instalaciones.

3.1.1.4.1.2 ANALISIS DE ACTUALIZACION DE APLICACIÓN CENTRAL EXTREME

Uno de los elementos críticos del servicio sobre el cual se estipula el alcance del proyecto de certificación PCI DSS, es la aplicación Extreme provista por la empresa Alexsoft la cual luego de un análisis de los elementos de seguridad que deben cumplir entorno a la aplicación se determinó que la misma debía ser actualizada a su versión PA-DSS, para lo cual se han establecido las siguientes actividades referentes a este proyecto:

- Levantamiento de requerimientos operativos para el módulo de generación de mallas.
- Switch transaccional para transacciones de cajeros y compras
- Esquema de conexión a base de datos.

En la actualidad el proyecto aún se encuentra en ejecución y en proceso de implementación para alcanzar la certificación en el año 2017.

3.2 GERENCIA DE OPERACIONES Y TESORERIA

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.

El área de Operaciones tiene como principal objetivo el garantizar los procesos back office frente a las entidades miembros de la red, los mismos que permitan un control y gestión adecuada de los diferentes productos y/o servicios aportando al desarrollo del giro del negocio.

El área de Tesorería debe 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.

3.2.1 AREA DE OPERACIONES

El área de operaciones durante el año 2016 ha logrado consolidarse y en la actualidad es un departamento que contribuye con el back office a los miembros de la Red, contempla todas las acciones fundamentales para que el negocio dé un buen resultado y más beneficios, 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 los aspectos más relevantes del año 2016 se describen las siguientes actividades:

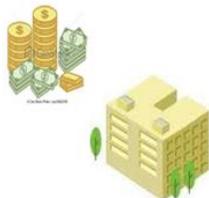
- Se ha conseguido estabilizar el proceso de compensación, liquidación de comisiones y manejo de atención de reclamos en la cámara electrónica de BANRED, al cumplirse un año en el mes de febrero del 2016 realmente se ha fortalecido el proyecto de Intereses (BANRED). Las entidades miembro de la Red están más inmersas en los procesos y validación de compensaciones.

CONCILIACION Y DISTRIBUCIÓN DE INFORMACIÓN



Las transacciones registradas en el switch con fecha contable son procesadas con el objetivo de agruparlas por red y distribuir las a las entidades vía buzón **SFTP**

COMPENSACIÓN DE VALORES



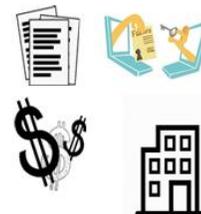
Compensación a través del Sistema ACH vía **BCE** con los valores netos a pagar entre las IFIS.

CAMARA DE RECLAMOS



Atención de reclamos-sobrantes por medio de un solo movimiento neto Sistema ACH vía **PRODUBANCO**

FACTURACIÓN MENSUAL



Generación de reporte mensual, emisión de facturas electrónicas y liquidación en bancos - **PRODUBANCO**

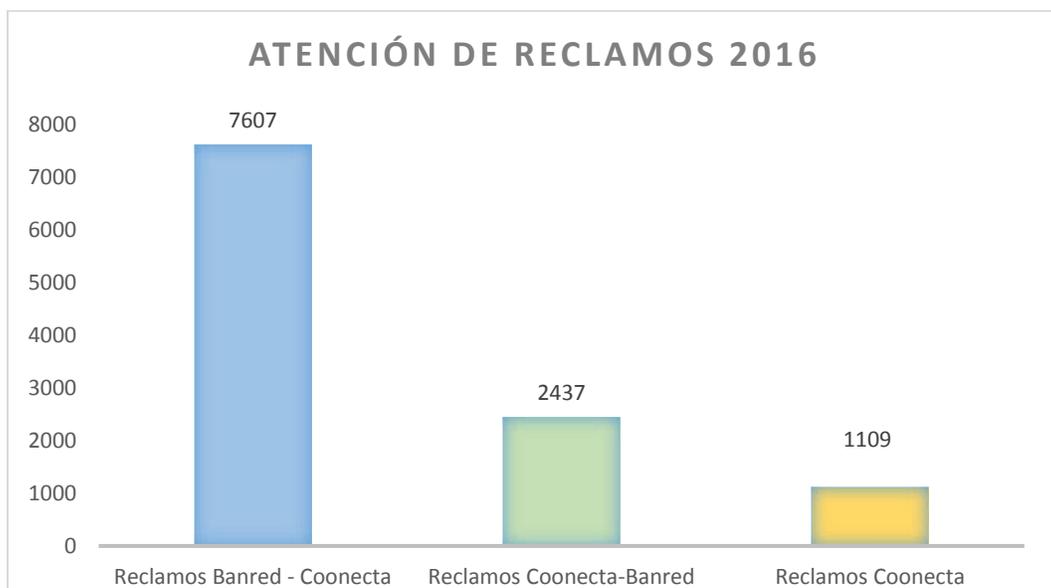
- A partir el mes de agosto 2016 se ejecutaron las compensaciones de cajeros automáticos y de compras en POS en Banco Central del Ecuador, en la Cámara de Compensación Especializada CCE; es importante señalar que se está cumpliendo con la normativa del organismo de control y a su vez se garantiza que los movimientos compensatorios de nuestras entidades de la Red se vean reflejados en sus cuentas tanto débitos como créditos de forma diaria a partir de las 15:00pm.
- Con el manejo de la compensación en la CCE, ha disminuido el riesgo en los procesos compensatorios de cajeros automáticos y compras en POS ya que las entidades durante el periodo de agosto a diciembre 2016 contaron con los fondos disponibles en las cuentas aperturadas en BCE. A continuación, se puede apreciar el flujo mensual de compensación en número de transacciones.



- Se apoyó en los temas operativos para el cambio al nuevo sistema de Remesas COONGIROS.
- En el mes de octubre 2015 se realizó la salida a producción del Sistema Único de Pensiones Alimenticias SUPA; durante el año 2016 se ha fortalecido el proceso de compensación, se ha comprobado que el corte que se efectúa de forma diaria a las 16:00pm a las entidades miembro de la red que ha permitido cumplir con las transferencias a tiempo al BCE y ellos a su vez con el Consejo de la Judicatura, es por el buen manejo de cuadros y transferencias de fondos oportunos que funcionarios de BCE han reconocido en COONECTA como uno de los mejores operadores, ya que existe un compromiso por cumplir con los acuerdos y tiempos establecidos.
- Con respecto a la Atención de Reclamos el personal a cargo a logrado entender que hay que proporcionar un elevado nivel en la calidad de servicio y la satisfacción del cliente ya que son nuestros pilares principales, lo cual permite establecer una relación duradera, segura y equitativa, proporcionando siempre información clara sobre los productos, servicios, derechos y deberes adquiridos, lo que demuestra que existe transparencia en todos los procesos y mecanismos de atención de consultas, requerimientos y reclamos.

El objetivo en la resolución de reclamos y requerimientos es atender de manera transparente con criterios íntegros que permitan una resolución objetiva y oportuna, ajustada a las normativas y políticas establecidas de los tiempos de atención. Uno de los objetivos del año 2017 es contar con una mesa de ayuda robusta que permita una mejor interacción con los funcionarios de las instituciones financieras asociadas.

Los casos resueltos durante el periodo de enero a diciembre de 2016, se presentan a continuación:



- Se afino y pulió el levantamiento de los procesos del área de operaciones que se trabajaron en conjunto con la empresa Intedya, al momento se cuentan con los instructivos para que

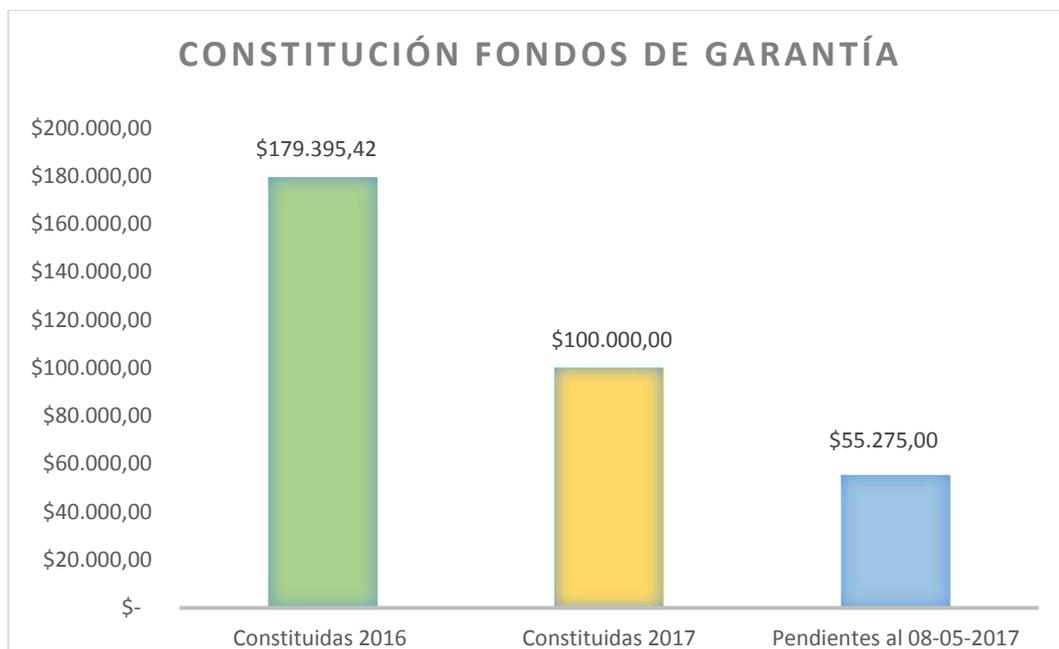
las nuevas personas o empleados de **COONECTA** que se encuentren autorizados puedan tener acceso a la información y se empaquen de los procesos que se llevan a cabo y como ejecutarlos.

3.2.2 AREA DE TESORERIA

Durante el año 2016 se ha venido fortaleciendo los siguientes procesos:

- Se han logrado mejorar las negociaciones con los proveedores de RTC, lográndose adecuados tiempos de financiamiento, lo cual ha permitido optimizar el capital de trabajo.
- Se redujo notablemente los niveles de cartera vencida por la implementación de los cobros vía débito automático a las entidades miembro de la Red, mejorando los niveles de liquidez de la Compañía.
- Existe mayor control de los niveles de autorización de los pagos y aprobación del gasto.
- Es importante señalar que durante el año 2016 se ha manejado una relación estrecha con cada una de las contrapartes de las entidades de la Red, esto ha permitido trabajar de manera más eficiente y oportuna para recuperar los saldos de cartera de años anteriores.
- En lo relacionado a los registros contables se está manejando la contabilización diaria de las cuentas asignadas al departamento, lo cual ha permitido mantener un control e información oportuna para los auditores internos y externos que requieran de dicha información.
- El departamento va realizando un seguimiento semanal de los flujos de efectivo con la finalidad de realizar una programación de tesorería eficiente, adicionalmente proporciona alternativas de fondeo para solventar las necesidades de capital de trabajo que requiere la Empresa para su operación.
- Conformación de fondos de garantía, se trabajó al inicio con el apoyo del área de negocios para poder constituirlos, luego el proceso fue entregado netamente al área de operaciones y tesorería, por lo cual se realizó la gestión respectiva con cada entidad miembro de la Red para formalizar y conseguir la constitución del mencionado fondo. A continuación, se presenta un cuadro detalle de la conformación y de los valores del fondo de garantía.

DETALLE	VALOR
Constituidas 2016	\$ 179,395.42
Constituidas 2017	\$ 100,000.00
Pendientes al 08-05-2017	\$ 55,275.00
TOTAL	\$ 334,670.42



- Se afinó el levantamiento de los procesos del área de operaciones que se trabajaron en conjunto con la empresa Intedyda, al momento se cuentan con los instructivos para que las nuevas personas o empleados de **COONECTA** que se encuentren autorizados puedan tener acceso a la información y se empaquen de los procesos que se llevan a cabo y como ejecutarlos.

3.3 GERENCIA DE NEGOCIOS

Durante el año 2016, la Gerencia de Negocios fue objeto de una reforma en cuanto a sus funciones y titular, por lo que el objetivo principal es el de Administrar el portafolio comercial de la Empresa, fortaleciendo las líneas de negocio que mantiene la organización y sobre todo el principal contacto cada uno de los clientes de RTC.

En línea con su objetivo, durante el año 2016 la Gerencia de Negocios apoyó de manera estratégica en la consecución de los objetivos planteados por la Vicepresidencia Ejecutiva para el fortalecimiento de la empresa lo que permite consolidar la relación comercial con sus entidades miembro.

Entre las acciones más importantes que la Gerencia de Negocios ha desarrollado durante el año 2016 se encuentran:

3.3.1 PROYECTO DE INTEGRACIÓN A LA RED DE PAGOS “ALIA”

Una vez que el proyecto de integración fuera definido tanto en su alcance como implicación para las entidades miembros de la red, el área de negocios apoyó a la Vicepresidencia Ejecutiva en el proceso de socialización y difusión del proyecto, considerando que era necesario contar con el

respaldo y colaboración de las entidades para la exitosa implementación del proyecto, algunos de los aspectos relevantes son los siguiente:

- Definición de las condiciones de negocio hacia las entidades miembro de la red, determinando la fecha de vigencia del acuerdo de sub licenciamiento.
- Comunicación y seguimiento en el proceso de integración de las entidades miembros de la Red al servicio de compras en establecimientos mediante la red de pagos Alia.
- Apoyo en la liberación del servicio mediante la coordinación de pruebas controladas, en conjunto con el representante de la franquicia en el Ecuador.

3.3.2 PROYECTO DE CONCENTRACIÓN Y MIGRACIÓN DE ENLACES DE COMUNICACIÓN ENTIDADES MIEMBRO DE LA RED.

Posterior a los eventos suscitados el pasado 16 de abril de 2016, se pudo evidenciar ciertas deficiencias con relación a la gestión de enlaces de comunicación, ya que, la gestión le correspondía a cada una de las entidades dependiendo de su respectivo proveedor, por lo que RTC identifico la oportunidad de centralizar y gestionar los enlaces de comunicación de las entidades miembro de la Red, para lo cual el área de negocios apoyo a la administración en los siguientes aspectos:

- Apoyo en el diseño y planificación del modelo de negocio para las entidades miembro de la Red, permitiendo la gestión centralizada de enlaces de comunicación.
- Gestión y seguimiento de la instalación y habilitación de 57 enlaces de comunicación, para 55 entidades miembro de la Red.
- Seguimiento en el proceso de regularización contractual de los cambios en los diferentes modelos de negocio realizado con cada una de las entidades miembro de la Red.

3.3.3 APOYO EN EL TRASLADO DEL PROCESO DE COMPENSACIÓN DEL SERVICIO DE CAJEROS AUTOMÁTICO AL BANCO CENTRAL DEL ECUADOR.

Conforme lo establecido por el Código Orgánico Monetario y Financiero, RTC como empresa auxiliar del sistema financiero calificado por la Superintendencia de Bancos y auxiliar de pagos calificado por el Banco Central del Ecuador, debía trasladar su proceso de compensación de valores de una institución privada, al Banco Central del Ecuador, en los mecanismos y procedimientos que esté ultimo disponga para el efecto, para lo cual la administración ha establecido un mecanismo que permita el cumplimiento de lo dispuesto por dicho Código.

En el marco del proceso antes mencionado, el área de negocios apoyo a la administración en los siguientes puntos:

- Apoyo en el proceso de socialización y difusión del modelo de compensación e implicaciones que tiene hacia las entidades miembros de la red.

- Seguimiento y regularización de contrato con las entidades, considerando que se estableció un proceso de constitución de garantías por parte de las entidades miembro de la Red.
- Apoyo en el proceso de constitución de garantías por parte de cada una de las entidades, considerando que inicialmente el proceso contemplaba la constitución de un DPF en CACPECO, sin embargo, posteriormente se establece el proceso de constitución de garantía mediante un depósito líquido entregado a RTC.

3.3.4 APOYO PERMANENTE A LA VICEPRESIDENCIA EJECUTIVA EN TEMAS DE COMUNICACION

Apoyo permanente a la Vicepresidencia Ejecutiva en la coordinación de comunicación y gestión comercial con cada una de las entidades miembros de la Red COONECTA

3.4 GERENCIA DE CONTABILIDAD

A partir del año 2012 y sobre todo en el año 2016 el departamento de Contabilidad ha fortalecido el control y la información financiera de la compañía:

Sus principales logros son:

- Diseño de un nuevo plan de cuentas que otorgue a todos los usuarios de la información contable una adecuada revelación de dicha información y refleje de mejor manera el negocio de la Compañía.
- Diseño de procesos de control y seguimiento de los procesos de compensación de RTC reflejadas.
- Diseño de herramientas extra contables para el cálculo y seguimiento de las diferentes cuentas.
- Diseño del proceso de contabilización del nuevo modelo de débito y acreditación automática de las comisiones mensuales de RTC.
- Apoyo en el levantamiento de procesos, en el cual se han creado formatos estándar para las diferentes actividades departamentales (Procesos de contabilidad, Compras y RRHH), con los cuales la administración quiere reflejar un trabajo organizado y controlado dentro de toda la empresa.

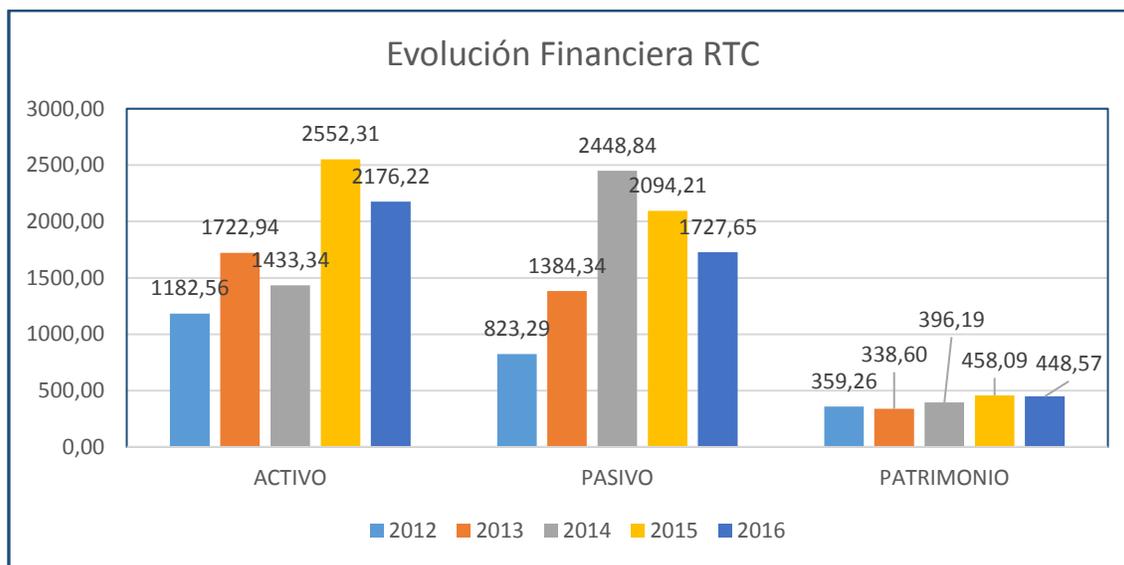
El departamento de contabilidad ha logrado una estabilización en sus registros y control contable de los movimientos económicos de la empresa que relaciona a todos los departamentos: Operaciones y Tesorería, Sistemas, Negocios y gestión Estratégica.

Es importante comunicar que a la presente fecha el departamento contable ha logrado generar reportes y estados financieros mensuales que presentan la información necesaria para la toma de decisiones de la Vicepresidencia Ejecutiva. A la vez que se mantiene un detalle adecuado de las cuentas del balance y movimientos de las cuentas contables, con lo cual se puede brindar una respuesta oportuna y clara a los usuarios de la información financiera de la empresa.

De acuerdo a lo expuesto anteriormente hoy podemos dotar a todos los usuarios de información histórica de la evolución financiera de la compañía, con sus respectivas aclaraciones y detalles necesarios:

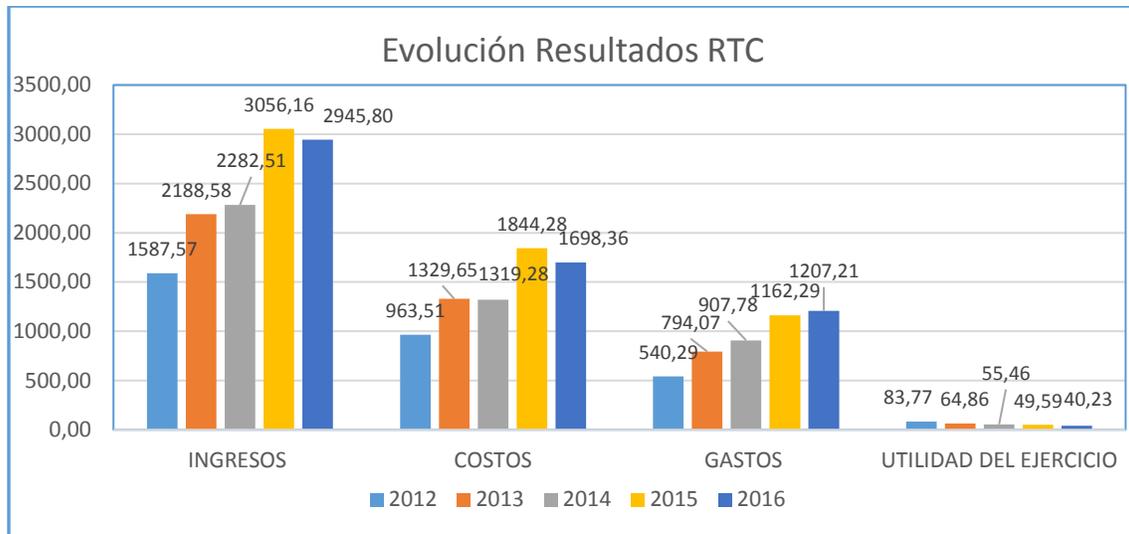
	2012	2013	2014	2015	2016
ACTIVO	1.182,56	1.722,94	1.433,34	2.552,31	2.176,22
PASIVO	823,29	1.384,34	2.448,84	2.094,21	1.727,65
PATRIMONIO	359,26	338,60	396,19	458,09	448,57

*información en miles.



	2012	2013	2014	2015	2016
INGRESOS	1587,57	2188,58	2282,51	3056,16	2945,80
COSTOS	963,51	1329,65	1319,28	1844,28	1698,36
GASTOS	540,29	794,07	907,78	1162,29	1207,21
UTILIDAD DEL EJERCICIO	83,77	64,86	55,46	49,59	40,23

*información en miles



3.5 DEPARTAMENTO DE CUMPLIMIENTO DE PREVENCION DE LAVADO DE ACTIVOS

Conforme la resolución No SCV.DSC.14.009 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el registro Oficial No 283 de fecha lunes 7 de Julio del 2014, Artículo 39 “Son Funciones del Oficial de Cumplimiento”, Apartado 39.2 “Presentar a la Junta General de Accionistas y/o Socios un Informe Anual de Actividades”.

Las principales actividades que se realizó durante el 2016:

- Sociabilización a todo el personal de RTC de la actualización del Manual Interno de Prevención de lavado de Activos, Financiamiento al Terrorismo y otros delitos
- Análisis, desarrollo, presentación y socialización del reglamento de SSO y del plan de emergencias por parte del comité paritario.
- En cumplimiento a las normativas se envió a la Unidad de análisis Financiero los Resu (reporte de operaciones que superan el umbral) y ROII (reporte de operaciones inusuales e injustificadas)
- El año 2016 fue un año atípico en el nivel de transacciones ROII reportadas a la Unidad De Análisis Financiero ya que se encontraron varias señales de alerta que fueron revisadas en conjunto entre RTC y las Cooperativas.
- Las capacitaciones que se han desarrollado en el año 2016 fueron realizadas para el personal nuevo (inducción en temas de PLA), personal en nómina (actualización de conocimientos), y al Oficial de Cumplimiento.

- En temas de Actualización del proceso de Debida diligencia puedo indicar:
 - **CLIENTES:** El 85.33% si cumplió con la actualización, 5.33% le faltó algún tipo de documentación y 9.33% no cumplió con el envío de la información.
 - **PROVEEDORES:** El 81.82% si cumplió con la actualización y el 18.18% no cumplió con el envío de la información.
 - **EMPLEADOS:** Se cumplió con el 100% con la actualización de esta política.
 - **CORRESPONSALES:** Se cumplió con el 100% de la actualización de esta política.

Los resultados de cumplimiento correspondiente al año 2016, demuestran el compromiso por parte del Gobierno Corporativo, de la Unidad de Cumplimiento, y de los Empleados de RTC para impulsar el programa de prevención y mitigar los riesgos asociados a estos delitos poniendo controles en cada uno de los procesos que se realizan en la empresa.

3.6 GERENCIA DE GESTION ESTRATEGIA

En el mes de mayo de 2016, la Vicepresidencia Ejecutiva vio la necesidad de realizar una reestructura en el organigrama de la empresa para plasmar en el mismo un área especializada con mayor rango jerárquico frente a las demás gerencias, que lleve a cabo labores de apoyo en la generación, definición y coordinación de acciones estratégicas para la Alta Gerencia, organizando las labores de las demás área así como fungiendo como delegado de la Vicepresidencia en ausencia de su titular. Estas actividades venían siendo desarrolladas por el titular de la Gerencia de Negocios, de forma que esta división permitiría especializar también a ésta última de forma que se pueda fortalecer las acciones comerciales tendientes al crecimiento requerido por la empresa.

Desde el mes de mayo de 2016 la Gerencia de Gestión, ha sido efectivamente el área de apoyo fundamental para la Vicepresidencia Ejecutiva permitiendo la continuidad de las operaciones de la empresa ante eventuales ausencias del Vicepresidente Ejecutivo por motivos relacionados también con sus funciones.

Por otro lado, acorde con el rol asignado para el área y contando únicamente con el apoyo de un analista, la nueva Gerencia ha iniciado varias acciones tendientes a generar información y propuestas que permitan a la Alta Gerencia definir la ejecución de proyectos tendientes al crecimiento, fortalecimiento y robustecimiento de la organización.

Entre los principales proyectos realizados en el año 2016, mencionamos los siguientes:

- Diseño y evaluación del Proyecto de Tarjetas de Compras ALIA.
- Diseño, evaluación y coordinación del proyecto de Compensación y Liquidación en la Cámara Especial de Compensación del Banco Central del Ecuador.
- Diseño del modelo de garantías.
- Diseño y negociación del modelo de negocios de provisión de enlaces de comunicación con la empresa Telconet.

- Apoyo al área de operaciones para el diseño de los modelos de compensación y liquidación.
- Preparación del presupuesto de la Compañía.
- Diseño de la propuesta del nuevo Plan de Cuentas de la Compañía.
- Diseño y evaluación general de los modelos de negocios de RTC.
- Coordinaciones generales de diferentes actividades y proyectos.

4. INFORME FINANCIERO

En el periodo económico 2016 el activo de RED TRANSACCIONAL COOPERATIVA S.A. ascendió a USD. 2,17 millones, del cual el 79,39% se encuentra financiado por el pasivo y 20,61 % por el patrimonio.

**ESTADO DE SITUACION
RED TRANSACCIONAL COOPERATIVA S.A. RTC
EJERCICIO ECONOMICO 2016**

CODIGO	CUENTA	USD.	%
1.	ACTIVO	<u>2.176.223,89</u>	100,00%
1.01.	ACTIVO CORRIENTE	1.099.189,29	50,51%
1,02.	ACTIVO NO CORRIENTE	1.077.034,60	49,49%
2.	PASIVO	<u>(1.727.650,61)</u>	79,39%
2.01	PASIVO CORRIENTE	(1.141.393,13)	52,45%
2.02	PASIVO NO CORRIENTE	(586.257,48)	26,94%
3.	PATRIMONIO	<u>(448.573,25)</u>	20,61%
3.01	CAPITAL	(124.000,00)	5,70%
3.04	RESERVAS	(25.550,65)	1,17%
3.05.	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	(6.128,00)	0,28%
3.06	RESULTADO ACUMULADO Y DEL PERIODO	(292.894,60)	13,46%
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	<u>(2.176.223,86)</u>	100,00%

En el año 2016 la composición del activo total de RTC, se encuentra integrado por el 50,51% correspondiente a los activos corrientes, y el 49,49% correspondiente al activo no corriente.

ESTRUCTURA DEL ACTIVO
Al 31 de diciembre de 2016

CODIGO	CUENTA		%
1.	ACTIVO	2.176.223,89	100,00%
1.01.	ACTIVO CORRIENTE	1.099.189,29	50,51%
1.01.01.	EFFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LIQUIDOS EQUIVALENTES	21.810,89	1,00%
1.01.02.	ACTIVOS FINANCIEROS	469.028,57	21,55%
1.01.02.01.	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	340.684,87	15,65%
1.01.02.02.	INVERSIONES	100.000,00	4,60%
1.01.02.03.	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	28.343,70	1,30%
1.01.04.	SERVICIOS Y OTRAS PAGOS ANTICIPADOS	15.795,81	0,73%
1.01.05.	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	275.986,69	12,68%
1.01.06.	ACTIVOS CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	134.705,89	6,19%
1.01.07.	OTROS ACTIVOS CORRIENTES (PROVISION INGRESOS)	181.861,44	8,36%
1.02.	ACTIVO NO CORRIENTE	1.077.034,60	49,49%
1.02.01.	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	471.207,36	21,65%
1.02.04.	ACTIVO INTANGIBLE	139.625,83	6,42%
1.02.05.	ACTIVOS DIFERIDOS	18.946,00	0,87%
1.02.07.	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	447.255,41	20,55%

Dentro de los rubros que componen el activo corriente se encuentran las cuentas de:

- **INVERSIONES:** Durante el año 2016 RTC en cumplimiento con la normativa legal vigente se procede a realizar los procesos de compensación del producto de cajeros automáticos y tarjetas de débito en la Cámara de Compensación Especializada del Banco Central del Ecuador, para lo cual se requirió de una entidad financiera, que en este caso es la Cooperativa CACPECO, para que actúe como corresponsal de COONECTA. Dentro de las disposiciones del ex instituto emisor, se debía establecer un sistema de garantías, que sirvan como colateral para disponer de una línea de crédito de corto plazo que pueda activarse en posibles eventos que impidan el normal desenvolvimiento de los procesos de compensación y liquidación de acuerdo a un procedimiento técnico de valoración de riesgos, por lo que con parte de los depósitos que realizaron las entidades miembros se procedió a la apertura de una inversión por USD. 100.000,00, que se ve reflejado en el balance general.
- **ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:** La mayor parte de entidades clientes de COONECTA se encuentran designados como contribuyentes especiales ante el Servicio de Rentas Internas (SRI), por lo que se mantiene un monto importante de crédito tributario por el pago en exceso del Impuesto a la Renta (IR) y del Impuesto al Valor Agregado (IVA), razón por lo cual se realizan trámites de devolución de impuestos con frecuencia anual, para tratar de disminuir el grave efecto que provocan estas retenciones sobre la liquidez de la

Compañía. Para el 31 de diciembre de 2016 esta cuenta ascendió a un valor de USD. 275,9 mil.

Es importante informar que a partir del año 2017 Red COONECTA fue designado contribuyente especial.

- **INVENTARIO:** al 31 de diciembre de 2016 cuenta con un saldo de USD.134 mil, que corresponde al stock de tarjetas de débito vírgenes, mini impresoras y los POS donados por cooperaciones técnicas en años anteriores que no se encuentran operativos, por lo que se empezó con un proceso deterioro.
- **PROVISIÓN DE INGRESOS:** conforme las normas contables, la Compañía debe reconocer sus ingresos en el ejercicio económico en el que se devenguen y tomando en cuenta que el proceso de facturación se lo realiza una vez concluido el mes y facturándose en el siguiente de la ejecución del servicio, se procede a registrar una provisión de activos correspondiente a los ingresos de los servicios que RTC brindó en diciembre 2016 (USD.181 mil).
- **ACTIVO NO CORRIENTE:** que asciende a USD. 1,07 millones, representando el 49,49 % del activo total, existe dos rubros: de USD.471,207.36 que representa el valor de activos fijos de la compañía, los cuales este año se han incrementado debido a la inversión de tecnología ejecutada en este año; el otro rubro asciende a USD.586 mil que pertenece a la inversión ejecutada en el año 2014 correspondiente al Proyecto BANRED, el cual entro en producción en febrero 2015, por lo cual mes a mes se procede con el debido registro de su amortización, que se debe realizar por 5 años.

ESTRUCTURA DEL PASIVO
Al 31 de diciembre de 2016

CODIGO	CUENTA	USD.	%
2.	PASIVO	(1.727.650,61)	100,00%
2.01.	PASIVO CORRIENTE	(1.141.393,13)	66,07%
2.01.02.	PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	(12.162,04)	0,70%
2.01.03.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES	(86.693,78)	5,02%
2.01.04.	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	(118.410,81)	6,85%
2.01.06.	OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	(6.498,36)	0,38%
2.01.07.	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	(49.674,48)	2,88%
2.01.08.	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	(72.930,73)	4,22%
2.01.10.	SERVICIOS Y OTROS COBROS ANTICIPADOS	(81.840,00)	4,74%
2.01.13.	OTROS PASIVOS CORRIENTES	(547.416,26)	31,69%
2.01.14.	PASIVO DIFERIDO	(165.766,67)	9,59%
2.02.	PASIVO NO CORRIENTE	(586.257,48)	33,93%
2.02.07.	PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTE	(23.245,39)	1,35%
2.02.09.	PASIVO DIFERIDO	(388.616,67)	22,49%
2.02.10.	OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	(174.395,42)	10,09%

Los pasivos de la empresa ascienden a USD 1.72 millones, los cuales tienen su mayor representatividad en el pasivo corriente con un 66,07% del pasivo total, que está compuesto por las siguientes cuentas:

- **OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:** en el año 2016 la compañía ejecutó realizó inversiones en infraestructura tecnológica y software que fue financiado con obligaciones bancarias por un valor de USD. 90,000.00. Es importante indicar, que la Compañía si bien ha crecido en su nivel de activos, estos no son de tipo inmobiliario que puedan ser hipotecables, por lo que las líneas de crédito a las que puede acceder COONECTA no son de largo plazo.
- **OTROS PASIVOS CORRIENTES.** - corresponde a los valores pendientes de compensación al 31 de diciembre de 2016.
- **PROVISIÓN COSTOS Y GASTOS.** - RTC procede a reconocer sus costos y gastos en el ejercicio económico en el que se devenguen, por lo cual se procede a registrar una provisión de

pasivos por USD.141 mil correspondiente a las comisiones generadas y por pagar a sus entidades miembro, por las transacciones generadas en diciembre del 2016.

- **INGRESO DIFERIDO CP.-** USD. 165 mil corresponde a los ingresos corrientes que se relacionan directamente con la ejecución del proyecto BANRED, que como se indicó anteriormente debe ser amortizado mensualmente durante los 5 años posteriores a su salida en producción.
- **PASIVO NO CORRIENTE.** - asciende a USD 586 mil, que representa el 33,93 % del pasivo total; su mayor rubro corresponde a los ingresos recibidos por el convenio de integración interredes con BANRED, cuyos ingresos se difirieron a 5 años, y que se irán amortizando durante 4 años más.

GARANTÍAS PARTICIPACIÓN EN LA RED NO CORRIENTE. – Corresponde a los valores del sistema de garantías explicado anteriormente, que asciende a USD.174 mil dólares, que se encuentra registrado en una cuenta del pasivo no corriente.

ESTRUCTURA DEL PATRIMONIO
Al 31 de diciembre de 2016

CODIGO	CUENTA	USD.	%
3.	PATRIMONIO NETO	(448.573,25)	100,00%
3.01.	CAPITAL	(124.000,00)	27,64%
3.04.	RESERVAS	(25.550,65)	5,70%
3.05.	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	(6.128,00)	1,37%
3.06.	RESULTADO ACUMULADOS Y DEL PERIODO	(292.894,60)	65,29%
3.06.01.	RESULTADOS ACUMULADOS	(252.662,96)	56,33%
3.06.02.	RESULTADOS DEL EJERCICIO	(40.231,64)	8,97%

El patrimonio de los accionistas asciende a USD. 448 mil, del cual el 27,64% corresponde al capital social, el 5,70 % pertenece a reservas legales y el restante 66,66% pertenece a resultados acumulados, de los cuales USD. 196 mil se encuentran disponibles para ser capitalizados, sin considerar la utilidad del presente año.

ESTRUCTURA DEL ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Al 31 de diciembre de 2016

CODIGO	CUENTA	USD.	%
4.	INGRESOS	-2.945.800,45	100,00%
4.1.	INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	-2.889.309,49	98,08%
4.1.99.	OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	-139.829,43	4,75%
4.3.	OTROS INGRESOS	-56.490,96	1,92%
5.	COSTOS Y GASTOS	2.869.144,74	98,75%
5.1.	COSTOS	1.698.358,14	58,45%
5.1.01.	COSTOS DIRECTOS	1.650.931,65	56,82%
5.1.02.	COSTOS INDIRECTOS	47.426,49	1,63%
5.2.	GASTOS	1.170.786,60	40,29%
5.2.01.	GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS	1.023.506,57	35,23%
5.2.01.01.	GASTOS DEL PERSONAL	481.621,97	16,58%
5.2.01.02.	GASTOS ADMINISTRATIVOS	520.496,76	17,91%
5.2.01.03.	GASTOS DE VENTAS	21.387,84	0,74%
5.2.02.	GASTOS FINANCIEROS	35.261,51	1,21%
5.2.03.	IMPUESTOS OPERACIONES CONTINUAS	8.065,94	0,28%
5.2.04.	OTRO RESULTADO INTEGRAL	225,05	0,01%
5.2.05.	GASTOS EXTRAORDINARIOS	103.727,53	3,57%
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACION TRABAJADORES	-76.655,71	
	PARTICIPACION TRABAJADORES	9.490,99	
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	USD. -67.164,72	
	IMPUESTO A LA RENTA	USD. 26.933,08	
	UTILIDAD DEL EJERCICIO	USD. -40.231,64	

El total de ventas del año 2016 asciende a USD 2,94 millones, de los cuales el 58,45% correspondiente a costos de producción transaccional, 35,23% gastos administrativos y ventas, gastos financieros 1,21% y los gastos extraordinarios correspondientes al litigio legal representa el 3,57% de las deducciones de ingresos.

La utilidad antes de impuestos y repartición trabajadores es de USD 76.655,71, arrojando una utilidad después de impuestos de USD 40.231,64.

4.1. ANALISIS HORIZONTAL

Los activos totales decrecieron en un 15% en relación al año 2015, durante el ejercicio económico 2016. Entre otros, esta reducción se dio por la reducción de la cuenta de cartera por cobrar a clientes ya que se aplicó el modelo del cobro de comisiones transaccionales y no transaccionales mediante

débito automático, con el debido seguimiento por parte del departamento de operaciones y tesorería. Por otra parte cada año se realiza la amortización de la licencia del Convenio de Integración Interredes con BANRED, lo que irá disminuyendo también el activo.

Es importante anotar que los activos fijos de COONECTA en su mayoría son infraestructura tecnológica, licencias de software, entre otros, que tienen depreciaciones más rápidas que otro tipo de activos como los inmobiliarios, lo que hace que los valores de depreciación acumulada aumenten y disminuyan su posición neta.

CODIGO	CUENTA	2015	2016	%
1.	ACTIVO	2552,31	2176,22	-15%
1.01.	ACTIVO CORRIENTE	1312,64	1099,19	-16%
1.01.01	EFFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LIQUIDOS EQUIVALENTES	119,80	21,81	-82%
1.01.02.	ACTIVOS FINANCIEROS	530,13	469,03	-12%
1.01.04	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	82,71	15,80	-81%
1.01.05.	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	258,31	275,99	7%
1.01.06	ACTIVOS CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	185,27	134,71	-27%
1.01.07.	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	136,42	181,86	33%
1.02.	ACTIVO NO CORRIENTE	1.239,67	1077,03	-13%
1.02.01	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	518,14	471,21	-9%
1.02.04.	ACTIVO INTANGIBLE	129,19	139,63	8%
1.02.05	ACTIVOS DIFERIDOS	5,56	18,95	241%
1.02.07	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	586,78	447,26	-24%

*Cifras en miles de dólares.

Los pasivos totales decrecieron en un 18%, anualmente el valor del pasivo relacionado con el Convenio de Integración Interredes con BANRED, ira bajando acorde a su amortización anual. Es importante anotar que se creó una cuenta de “Ingresos Diferidos” por este Convenio, para registrar los montos que aportaron las instituciones financieras asociadas para el efecto.

CODIGO	CUENTA	2015	2016	%
2.	PASIVO	-2.094,21	-1727,65	0,18
2.01.	PASIVO CORRIENTE	-1.535,46	-1141,39	0,26
2.01.02.	PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	-44,51	-12,16	0,73
2.01.03	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES	-569,45	-86,69	0,85
2.01.04.	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		-118,41	0,00
2.01.06	OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	-7,31	-6,50	0,11
2.01.07.	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	-50,87	-49,67	0,02
2.01.08	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	-71,02	-72,93	-0,03
2.01.10	SERVICIOS Y OTROS COBROS ANTICIPADOS	-189,17	-81,84	0,57
2.01.13	OTROS PASIVOS CORRIENTES	-438,53	-547,42	-0,25
2.01.14.	PASIVO DIFERIDO	-164,60	-165,77	-0,01
2.02.	PASIVO NO CORRIENTE	-558,75	-586,26	-0,05
2.02.07	PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTE	-23,23	-23,25	-0,00
2.02.09.	PASIVO DIFERIDO	-516,72	-388,62	0,25
2.02.10.	OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	-18,80	-174,40	-8,28

*Cifras en miles de dólares.

El patrimonio en el año 2016 decreció en un 2% en relación al año 2015, es importante informar que en el año 2016 se procedió a ejecutar el ajuste de una partida contable pendiente de cierre desde el año 2011 que disminuyó el valor de la cuenta Resultados NIIF. Este registro fue aprobado por la Junta de Accionistas del 24 de mayo de 2016.

CODIGO	CUENTA	2015	2016	%
3.	PATRIMONIO	-458,09	-448,57	-2%
3.01.	CAPITAL	-124,00	-124,00	0%
3.01.01.	CAPITAL DE LOS ACCIONISTAS	-124,00	-124,00	0%
3.04.	RESERVAS	-25,55	-25,55	0%
3.04.01.	RESERVAS PATRIMONIO	-25,55	-25,55	0%
3.05.	OTROS RESULTADOS INTEGRALES		-6,13	0%
3.05.01.	OTROS RESULTADOS INTEGRALES		-6,13	0%
3.06.	RESULTADO ACUMULADOS Y DEL PERIODO	-308,54	-292,89	-5%
3.06.01.	RESULTADOS ACUMULADOS	-258,95	-252,66	-2%
3.06.01.01.01	Ganancias Acumuladas	-150,93	-196,75	30%
3.06.01.01.03	Resultados Acumulados provenientes de la aplicación de NIIF	-108,02	-55,91	-48%
3.06.02	RESULTADOS DEL EJERCICIO	-49,59	-40,23	-19%

*información en miles

Los ingresos en relación al año 2016 decrecieron en un 4%, es importante informar que en relación a la actividad operativa de la empresa decrece en 1%.

CODIGO	CUENTA	2015	2016	%
4.	INGRESOS	-3.056,16	-2.945,80	-4%
4.1.	INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	-2.909,41	-2.889,31	-1%
4.1.01.	INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	-2.891,26	-2.749,48	-5%
4.1.99	OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	-18,15	-139,83	-5%
4.3	OTROS INGRESOS	-146,75	-56,49	-62%
4.3.02.	INTERESES FINANCIEROS	-0,44	-0,29	-33%
4.3.06	INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO	-1,44	-13,61	845%
4.3.08	INGRESOS PROYECTOS RTC	-144,87	0,00	-100%
4.3.05.	VENTA DE ACTIVOS FIJOS		-42,59	0%

*Cifras en miles de dólares.

Los costos operacionales disminuyeron en un 3%, mientras que los gastos se incrementaron en un 4%; dentro de los cuales existe un rubro importante que incrementan son los gastos judiciales extraordinarios por la defensa de RTC contra por el proceso que sigue un ex proveedor de WOCCU Services Group desde el año 2013.

CODIGO	CUENTA	2015	2016	%
5.	COSTOS Y GASTOS	3006,57	2905,57	-3%
5.1.	COSTOS	1844,28	1698,36	-8%
5.1.01.	COSTOS DIRECTOS	1783,83	1650,93	-7%
5.1.02.	COSTOS INDIRECTOS	60,44	47,43	-22%
5.2	GASTOS	1162,29	1207,21	4%
5.2.01.	GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS	1059,43	1033,00	-2%
5.2.02.	GASTOS FINANCIEROS	26,48	35,26	33%
5.2.03.	IMPUESTOS OPRACIONES CONTINUAS	27,41	35,00	28%
5.2.04.	OTRO RESULTADO INTEGRAL	1,40	0,23	-84%
5.2.05.	GASTOS EXTRAORDINARIOS	47,56	103,73	118%
	UTILIDAD DEL EJERCICIO	49,59	40,23	-19%

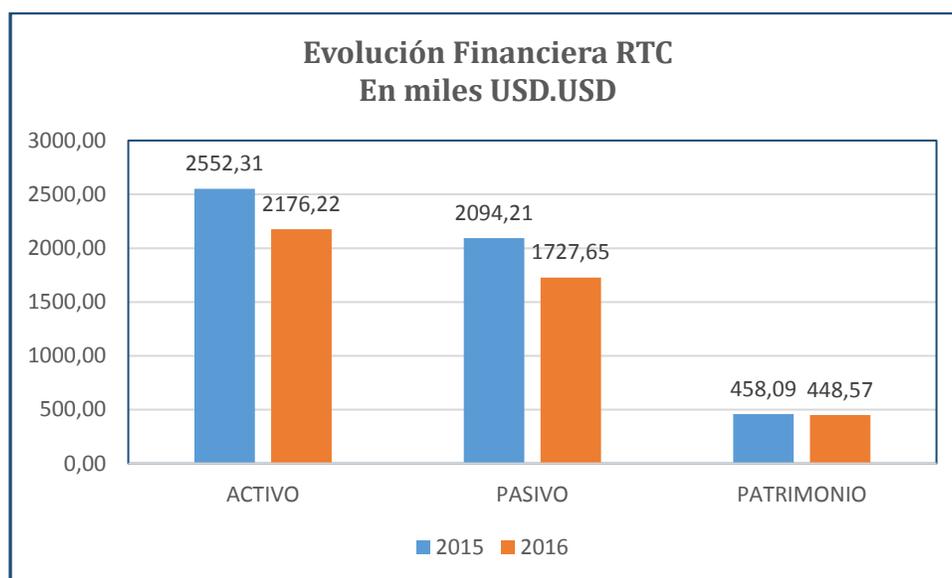
*Cifras en miles de dólares.

4.2. ANALISIS GRAFICO ESTADO DE SITUACION INICIAL

Durante el año 2016 observamos un decremento relativo en las cuentas de activo, pasivo y patrimonio, en relación con el ejercicio económico 2015.

CUENTA	2015	2016	%
ACTIVO	2.552,31	2.176,22	15%
PASIVO	2.094,21	1.727,65	18%
PATRIMONIO	458,09	448,57	2%

*información en miles

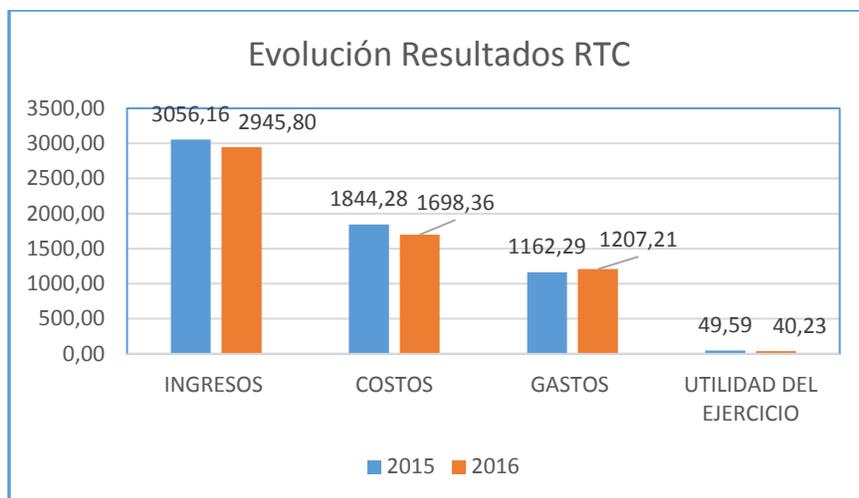


4.3. ANALISIS GRAFICO ESTADO DE RESULTADOS

Durante el año 2016 observamos un decremento relativo en las cuentas de ingresos y costos, existe un leve incremento en la cuenta de Gastos en relación con el ejercicio económico 2015.

CUENTA	2015	2016	%
INGRESOS	3056,16	2945,80	4%
COSTOS	1844,28	1698,36	8%
GASTOS	1162,29	1207,21	-4%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	49,59	40,23	19%

*Cifras en miles de dólares.



4.4. PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS

RED TRANSACCIONAL COOPERATIVA S.A. RTC

INDICES FINANCIEROS

DETALLE	2015	2016
Activos Corrientes	1.312.628,67	1.099.189,29
Pasivos Corrientes	1.535.459,34	1.141.393,13
Capital de Trabajo	-222.830,67	-42.203,84
Activos Corrientes	1.312.628,67	1.099.189,29
Pasivos Corrientes	1.535.459,34	1.141.393,13
Razón Circulante	0,85	0,96
Total Pasivos	2.094.210,38	1.727.650,61
Total Activos	2.552.305,01	2.176.223,89
Endeudamiento	82,05%	79,39%
Total Patrimonio	458.094,74	448.573,25
Total Activos	2.552.305,01	2.176.223,89
Índice Patrimonial	17,95%	20,61%
Ventas	3.056.162,40	2.945.800,45
Cuentas por cobrar	530.131,44	469.028,57
Rotación de cuentas por cobrar	5,76	6,28
Días cuentas por cobrar	63,31	58,12
Grado de Apalancamiento Operativo	20,44	31,01

Ramiro Baldeón Oñate
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
RED TRANSACCIONAL COOPERATIVA S.A.