

RED TRANSACCIONAL COOPERATIVA S.A.



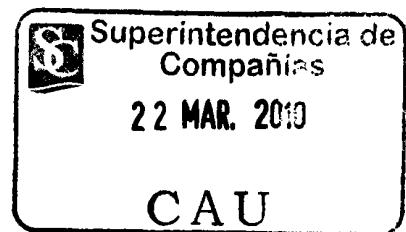
INFORME A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

Período: Enero a Diciembre del 2008

Preparado por:

Hugo Reyes Alvarez
Vicepresidente Ejecutivo

Abril 07, 2008



1. Antecedentes

Durante el año 2008, RTC inicia su proceso de consolidación como una empresa auxiliar de servicios financieros para la facilitación de transacciones entre las cooperativas de ahorro y crédito del país. Es así como en este año entran en producción los principales productos de la empresa bajo su nombre comercial “COONECTA”.

Igualmente se inicia un proceso de incorporación de nuevas COACs a la red.

Al 31 de diciembre del 2008, forman parte de la red 26 Cooperativas de Ahorro y Crédito, con un total de 193 oficinas, distribuidas a nivel de producto de la siguiente manera:

# COOPERATIVAS	N DE OFICINAS DE LAS COACs	# DE AGENCIAS COMPARTIDAS	PAGO DE REMESAS	PAGO DE BDI	CAJEROS Y TARJETAS	N DE ATENES
1 ACCION RURAL	NO REGULADAS	9	9	OK	OK	2
2 CACPE BIBILIAN	REGULADA	3	3	OK	OK	
3 CACPE PASTAZA	REGULADA	5	5	OK	OK	5
4 CACPECO	REGULADA	12	12	OK	OK	8
5 COOPDORRESO	REGULADA	19	19	OK	OK	4
6 JARDIN AZUAYO	REGULADA	20	20	OK	OK	3
7 JUVENTUD ECUATORIANA PROGRESISTA	REGULADA	7	7	OK	OK	18
8 MUSHUC RUNA	REGULADA	11	11	OK	OK	4
9 SAN JOSE DE CHIMBO	REGULADA	4	4	OK	OK	3
10 TULCAN	REGULADA	6	6	OK	OK	1
11 OSCUS	REGULADA	8	8	OK	OK	
12 LABENEFICA	NO REGULADAS	2		OK	OK	2
13 CALCUTA	REGULADA	2		OK	OK	
14 COOP MEGO	REGULADA	14	14	OK	OK	8
15 COOPAD	REGULADA	5	5	OK	OK	
16 ATUNTAQUI	REGULADA	6		OK	OK	
17 COOP CCO	REGULADA	15	15	OK	OK	
18 ALIANZA DEL VALLE	REGULADA	1		OK	OK	
19 CACPE ZAMORA	NO REGULADAS	1		OK	OK	1
20 DE OCTUBRE	REGULADA	5	5	OK	OK	1
21 CACPE UROCAJ	NO REGULADAS	1		OK	OK	
22 SAN MIGUEL DE LOS BANCOS	NO REGULADAS	3		OK	OK	3
23 GUARANDA	REGULADA	3		OK	OK	1
24 CACPE GUIAQUITA	NO REGULADAS	1		OK	OK	1
25 CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO	NO REGULADAS	11		OK	OK	
26 CODUSARROLLO	REGULADA	12		OK	OK	
TOTAL	193	139	15	6	18	65

2. Planificación

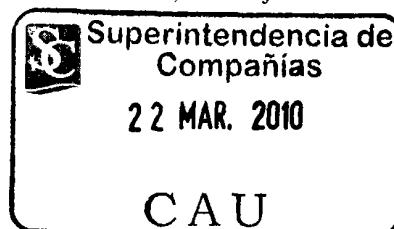
En el mes de octubre del 2008, RTC empieza a desarrollar sus principales herramientas de gestión empresarial. El 21 de octubre se realiza el taller de definición de los objetivos institucionales y comerciales a ser incluidos en su Plan Estratégico (PE) para el período 2009-2012.

Sobre la base de los objetivos definidos en el PE se empiezan a establecer las metas comerciales, presupuesto y plan operativo para el año 2009.

En el mes de noviembre del 2008, se realizaron los contactos iniciales con la Fundación Suiza de Cooperación para el Desarrollo Técnico “Swisscontact” a fin de contar con la asesoría de un experto en mercadeo estratégico para la elaboración del plan de acción de mercadeo de RTC para el año 2009.

3. Gestión Operativa Interna

La necesidad de difundir a los accionistas las actividades relevantes que se encuentra realizando la empresa así como mercadear los productos de RTC, motivan a la empresa a iniciar la construcción de la página web de COONECTA, herramienta cuyo objetivo es, además de los mencionados anteriormente, el mejorar el servicio a los socios y



usuarios y agilitar el flujo de archivos requeridos para los procesos de compensación de los productos que ofrece RTC.

Como una forma de generar economías de escala y para contribuir al mejoramiento del servicio de RTC, en el mes de octubre del 2008 se acordó una alianza estratégica con la empresa EQUYSUM Ltda., reseller de la empresa PORTA, tendiente a brindar mayor seguridad en las comunicaciones de las COACs con RTC para la prestación de los servicios, además de lograr mejores precios para las conexiones punto a punto, urbanos, interurbanos y de internet a las COACs miembros de la red. Al 31 de diciembre del 2008, se habían brindado asesorías 5 sin costo para los usuarios de la empresa.

Durante el tercer trimestre del 2008, se empieza a dar énfasis al fortalecimiento interno de la empresa y se define como prioritario el disponer de los manuales de procesos con enfoque en la gestión de riesgo operativo y para el control del lavado de dinero. Se propone como fuente de financiamiento parte de los recursos de la capitalización de la empresa a ser propuesta a los accionistas en el mes de octubre del 2008.

4. Aspectos Legales

Al 31 de diciembre del 2008 se habían regularizado las transferencias de los Telecentros a las cooperativas.

5. Alianzas Estratégicas

Se mantiene y profundiza la alianza estratégica con Swisscontact y WOCCU y se inician los acercamientos con Plan Internacional con el propósito de identificar nuevas líneas de acción para la profundización de servicios financieros en las zonas rurales del país.

6. Aspectos Financieros

6.1 Resultados Comerciales

El nivel transaccional a nivel de cada producto se presenta a continuación, así como el valor de las comisiones ganadas por cada uno de ellos:

Producto	Nº de transacciones	Valor	Comisiones
Agencias Nacionales	10.641	4.451.269,22	1.031,03
Agencias Internacionales	22	14.795,22	5,50
Bono Desarrollo Humano	529.791	18.188.688,00	28.230,60
Cajeros:			5.264,79
Consultas	53.006		
Retiros	219.510	8.846.046,80	
Emisión de tarjetas	96.777		52.282,50
Encriptación de tramas	17		16.200,00
Remesas	54.927	18.080.379,62	36.332,82
TOTALES			

(*) Incluye las comisiones del año 2008 registradas en el 2009.

RTC participa en el pago de remesas mediante convenios suscritos con VIGO, RIA y Viaméricas para el pago desde USA, España e Italia. Al 31 de diciembre del 2008, RTC dispone de una red de 65 cajeros automáticos pertenecientes a sus cooperativas miembros.

6.2 Resultados Financieros

6.2.1 Balance General

Al 31 de diciembre del 2008, el total de activos de la empresa alcanza US\$ 832,037, destacándose lo que corresponde a fondos disponibles por US\$ 621,004 y cuentas por cobrar por US\$ 182,456, que representan en conjunto el 96,5% del total del activo. Dentro del total de fondos disponibles se encuentran incluidos US\$ 335,053 depositados equivocadamente por la empresa remesadora VIGO en el mes de octubre del 2008. Las cuentas por cobrar incluyen comisiones por cobrar a remesadoras y COACs por la prestación de servicios de RTC así como valores por pago de remesas a ser reembolsados por parte de las empresas remesadoras.

El 3,5% restante del activo está representado por activos fijos, provisiones, depreciaciones y activos diferidos.

Los pasivos de RTC a diciembre del 2008 alcanzaron el valor de US\$ 677,983, en los cuales se incluyen el crédito equivocado de US\$ 335,053 de la empresa VIGO mencionado anteriormente, US\$ 320,055 en concepto de comisiones por pagar a COACs y proveedores, transferencias efectuadas por las remesadoras a RTC y por parte de WOCCU y US\$ 22,874 correspondientes a obligaciones patronales e impuestos por pagar.

Por otra parte, el patrimonio institucional a esa fecha alcanzó el valor de US\$ 154,054, conformado por las siguientes partidas:

Capital Social	123.000
Reservas	2.797
Donaciones	20.000
Utilidad Acumulada	330
Resultado Presente Ejercicio	7.926

En el mes de octubre del 2008, la Junta General de Accionistas resolvió incrementar el capital autorizado a US\$ 248,000 y el capital pagado a US\$ 124,000, incremento que se concreta entre diciembre 08 y enero 09, y determina la siguiente participación accionaria:

ACCIONISTA	CAPITAL ACCIONARIO	A SUSCRIBIR	Total	Participación	Por suscribir	Part. Final	%
1. WORLD COUNCIL OF CREDIT UNIONS INC.	9.000	9.000,00	18.000,00	20%	23.000,00	41.000,00	2,42%
2. COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JUVENTUD ECUATORIANA PROGRESISTA	3.000		3.000,00	3%		3.000,00	2,42%
3. COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PROGRESO LTDA COOPROGRESO	3.000		3.000,00	3%		3.000,00	2,42%
4. COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JARDIN AZUAYO	3.000	3.000,00	6.000,00	7%	7.000,00	13.000,00	2,42%
5. COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CAMARA DE COMERCIO DE QUITO LTDA	3.000	3.000,00	6.000,00	7%		6.000,00	4,84%
6. COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CALCETA LTDA	3.000		3.000,00	3%		3.000,00	2,42%
7. COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ACCIÓN RURAL LTDA	3.000		3.000,00	3%		3.000,00	2,42%
8. COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA BIBLIAN LTDA	3.000		3.000,00	3%		3.000,00	2,42%
9. COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN JOSE DE CHIMBO LTDA	3.000		3.000,00	3%		3.000,00	2,42%
10. COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE PASTAZA	3.000		3.000,00	3%		3.000,00	2,42%
11. COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE COTOPAXI	4.000	4.000,00	8.000,00	9%		8.000,00	6,48%
11. CACPECO LTDA.							
12. COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MUSHUC RUNA	3.000		3.000,00	3%		3.000,00	2,42%
13. COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO OSCUS LTDA	3.000	3.000,00	6.000,00	7%		6.000,00	4,84%
14. COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COOPMEGO	2.000	2.000,00	4.000,00	4%		4.000,00	3,23%
15. COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO TULCAN	2.000	2.000,00	4.000,00	4%		4.000,00	3,23%
16. COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COOPAD LTDA	2.000		2.000,00	2%		2.000,00	1,61%
17. COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LA BENEFICA	2.000	2.000,00	4.000,00	4%		4.000,00	3,23%
18. COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ATUNTAQUI LTDA	2.000		2.000,00	2%		2.000,00	1,61%
19. COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE ABRIL	0		0,00	0%		0,00	0,00%
20. COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ALIANZA DEL VALLE	2.000	2.000,00	4.000,00	4%		4.000,00	3,23%
21. COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CACPE ZAMORA	1.000		1.000,00	1%		1.000,00	0,81%
22. COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 9 DE OCTUBRE	1.000	1.000,00	2.000,00	2%		2.000,00	1,61%
23. COOPERATIVA SAN MIGUEL DE LOS BANCOS	1.000	1.000,00	2.000,00	2%		2.000,00	1,61%
24. CACPE UROCAL	1.000		1.000,00	1%		1.000,00	0,81%
Total del capital	62.000	32.000,00	94.000,00	102%	30.000,00	124.000,00	100%

6.2.2 Estado de Resultados

El total de ingresos generados por la empresa se resume a continuación:

Intereses y descuentos ganados	6.780
Comisiones ganadas	137.505
Otros ingresos operacionales (telecentros)	4.676
Otros ingresos (venta de bienes)	16.365
Total	165.325

Los egresos del período se resumen como sigue:

Comisiones causadas	1.320
Gastos de operación	141.331
Provisiones, Depreciaciones y Amortizaciones	11.067
Otros gastos y pérdidas (venta de bienes)	2.801
Total	156.519

La utilidad operacional alcanzó US\$ 14,305 y la utilidad antes de impuestos y participación a trabajadores US\$ 8,807 (ROE 10% antes de la capitalización).



La empresa alcanza el punto de equilibrio (ingresos menos egresos del negocio) en el mes de diciembre del 2008, sin subsidio del WOCCU.

6.2.3 Ejecución Presupuestaria

Como resultado del formato en el cual se estructuró el presupuesto de la empresa en el año 2008, la ejecución presupuestaria de RTC fue la siguiente:

Balance General RTC	BAL. 30/11/08	PRESUPUESTO	VARIACION	%
Activo:				
Fondos Disponibles	621.004	117.649	503.355	81%
Cuentas por Cobrar	182.456	83.075	99.381	54%
Provisión para Cuentas por Cobrar	-1.817	0	-1.817	100%
Propiedades, Equipos y Otros	21.513	33.224	-11.711	-54%
Depreciación	-7.274	-9.606	2.332	-32%
Otros Activos	16.155	6.450	9.705	60%
Pasivo:				
Cuentas por Pagar	677.983	152.792	525.191	77%
Total de Pasivo	677.983	152.792	525.191	77%
Patrimonio:				
Capital Social	123.000	62.000	61.000	50%
Reservas	2.797	8.000	-5.203	-186%
Donaciones	20.000	0	20.000	100%
Utilidad Acumulada	330	0	330	100%
Resultado Presente Ejercicio		8.000	-74	-1%
Total de Patrimonio	145.437	78.000	76.054	50%
Total de Pasivo y Patrimonio	832.933	230.792	601.245	77%

Estado de Resultados	Dic-08	PRESUPUESTO	VARIACIÓN	%
Ingresos Financieros	144.285	147.044	-2.759	-2%
Intereses y descuentos ganados	6.780	4.544	2.236	33%
Comisiones ganadas	137.505	142.500	-4.995	-4%
Egresos Financieros	1.320	0	1.320	100%
Intereses causados	0	0	0	
Comisiones causadas	1.320	0	1.320	100%
Margen Bruto Financiero	142.965	147.044	-4.079	-3%
Otros ingresos y gastos operacionales	-130.497	-127.409	-3.088	-2%
Ingresos operacionales	4.676	0	4.676	100%
Otros ingresos operacionales	4.676	0	4.676	
Egresos Operacionales	135.173	127.409	7.764	6%
Gastos de operación	135.173	127.409	7.764	6%
Variación mensual	0			
Margen operacional antes provisiones	12.467	19.635	-7.168	-57%
Provisiones, Depreciaciones y Amortizaciones	11.067	7.870	3.197	29%
Provisiones cuentas por cobrar	1.817			
Depreciaciones	9.250			
Amortizaciones	0			
Margen Operacional Neto	1.400	11.765	-10.365	-740%
Ingresos y Gastos No Operacionales	7.406	-3.765	11.171	151%
Otros ingresos	16.365			
Otros gastos y pérdidas	8.958	3.765		
Utilidad Antes de Impuestos y Participaciones	8.807	8.000	807	9%



Estado de Resultados	Dic-08	PRESUPUESTO	VARIACION	%
Ingresos Financieros	144.285	147.044	-2.759	-2%
Intereses y descuentos ganados	6.780	4.544	2.236	33%
Comisiones ganadas	137.505	142.500	-4.995	-4%
Egresos Financieros	1.320	0	1.320	100%
Intereses causados	0	0	0	
Comisiones causadas	1.320	0	1.320	100%
Margen Bruto Financiero	142.965	147.044	-4.079	-3%
Otros ingresos y gastos operacionales	-130.497	-127.409	-3.088	2%
Ingresos operacionales	4.676	0	4.676	100%
Otros ingresos operacionales	4.676	0	4.676	
Egresos Operacionales	135.173	127.409	7.764	6%
Gastos de operación	135.173	127.409	7.764	6%
	0			
Margen operacional antes provisiones	12.467	19.635	-7.168	-57%
Provisiones, Depreciaciones y Amortizaciones	11.067	7.870	3.197	29%
Provisiones cuentas por cobrar	1.817			
Depreciaciones	9.250			
Amortizaciones	0			
Margen Operacional Neto	1.400	11.765	-10.365	-740%
Ingresos y Gastos No Operacionales	7.406	-3.765	11.171	151%
Otros ingresos	16.365			
Otros gastos y pérdidas	8.958	3.765		
Utilidad Antes de Impuestos y Participaciones	8.807	8.000	807	9%



 Hugo Reyes Alvarez
 Vicepresidente Ejecutivo