

# RED TRANSACCIONAL COOPERATIVA S.A.



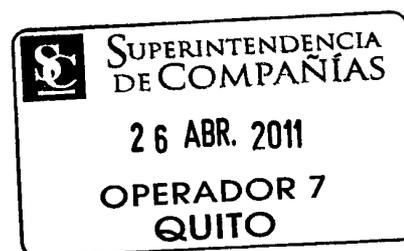
## INFORME A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

Período: Enero a Diciembre del 2010

Preparado por:

Hugo Reyes Alvarez  
Vicepresidente Ejecutivo

Abril 15, 2010



## **CONTENIDO**

1. **Antecedentes**
2. **Planificación**
3. **Gestión Operativa Interna**
4. **Aspectos Legales y de Normativa Interna**
5. **Alianzas Estratégicas**
6. **Eventos de Capacitación para RTC y las Cooperativas**
7. **Desarrollo de Productos y Servicios**
8. **Aspectos Comerciales y Financieros**
  - 8.1 **Resultados Comerciales**
  - 8.2 **Resultados Financieros**
  - 8.3 **Ejecución Presupuestaria**



## 1. Antecedentes

Durante el año 2010 continúa el crecimiento sostenido de la casi totalidad de los productos de la empresa e igualmente se mantiene el proceso de incorporación de nuevas COACs a la red.

Al 31 de diciembre del 2008, formaban parte de la red 26 Cooperativas de Ahorro y Crédito, con un total de 233 oficinas. Al 31 de diciembre de 2009, participaban 37 instituciones con 288 oficinas. Al 31 de diciembre de 2010, ya están afiliadas a RTC/COONECTA 46 instituciones con un total de 377 oficinas en el país y un total aproximado de 1,4 millones de socios.

1	Accion Rural	9	8.219
2	Atuntaqui	7	51.359
3	CACPE Biblián	4	17.624
4	CACPE Pastaza	6	22.148
5	CACPE ZAMORA	9	8.605
6	CACPECO	13	42.113
7	CALCETA	2	10.568
8	Cámara de Comercio de Quito	17	37.534
9	Cámara de Comercio de Ambato	13	15.000
10	COOPAD	6	11.066
11	CoopMego	14	52.791
12	Cooprogreso	17	93.935
13	Jardín Azuayo	30	123.800
14	Juventud Ecuatoriana Progresista	8	129.071
15	La Benefica	3	7.613
16	Mushuc Runa	9	93.000
17	9 de Octubre	3	8.716
18	OSCUS	8	58.375
19	San José de Chimbo Ltda.	6	22.570
20	COAC Tulcán	7	26.000
21	Alianza del Valle	11	72.484
22	CACPE Urocal	4	6.384
23	San Miguel de los Bancos	3	4.684
24	COAC Guaranda	3	14.422
25	Coodesarollo	16	69.372
26	SANTA ANITA	5	2.811
27	4 DE OCTUBRE	6	7.831
28	CACMU	2	3.607
29	Minga Ltda.	5	7.580
30	COAC Ambato	5	28.765
31	COAC Gualaquiza	5	4.177
32	Santa Ana	1	11.160
33	Once de Junio	4	14.145
34	Pablo Muñoz Vega	6	37.813
35	Riobamba Ltda.	10	57.489
36	San Antonio Ltda.	5	7.000
37	COOPERO	6	6.366
38	Santa Rosa Ltda.	7	17.135
39	Cacpe Yantzaza	3	6.920
40	29 de Octubre Ltda.	34	146.086
41	La Merced Ltda.	15	19.771
42	Pedro Moncayo Ltda.	4	16.103
43	Fortuna Ltda.	1	5.000
44	Padre Julián Llorente Ltda.	9	15.000
45	Cotocollao Ltda.	7	29.283
46	San Francisco Ltda.	9	45.000
	<b>TOTAL</b>	<b>377</b>	<b>1.496.495</b>

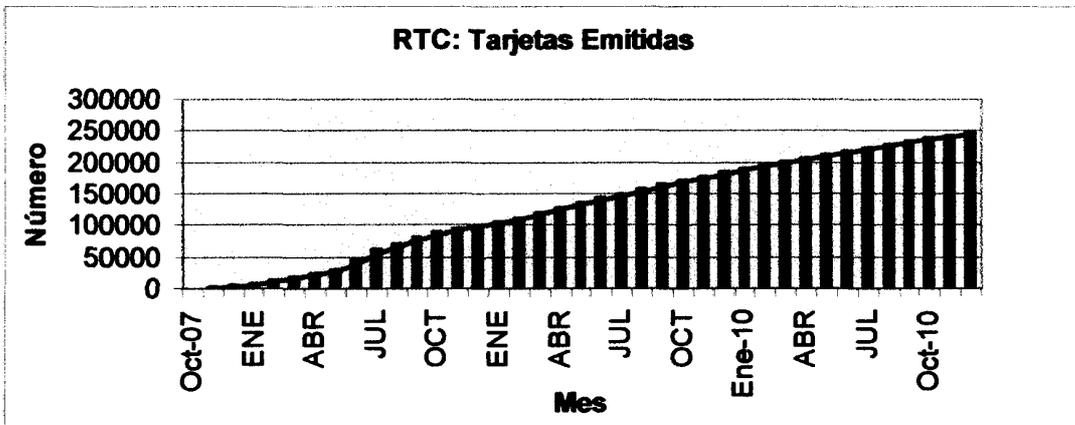
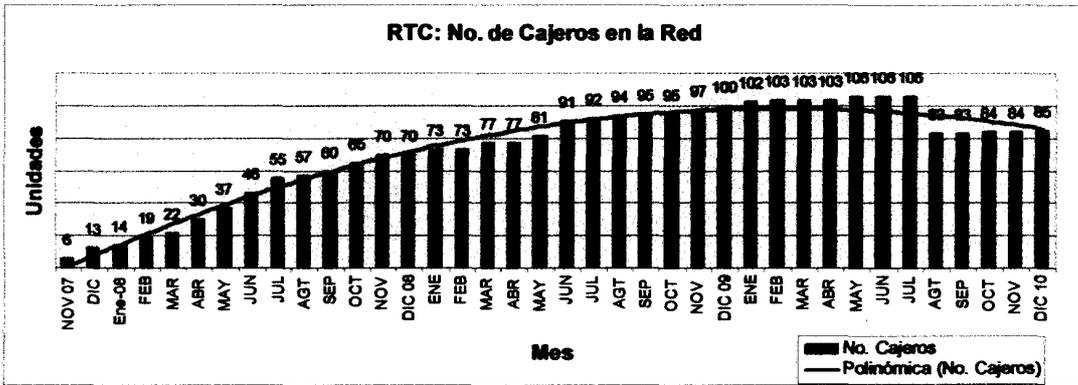
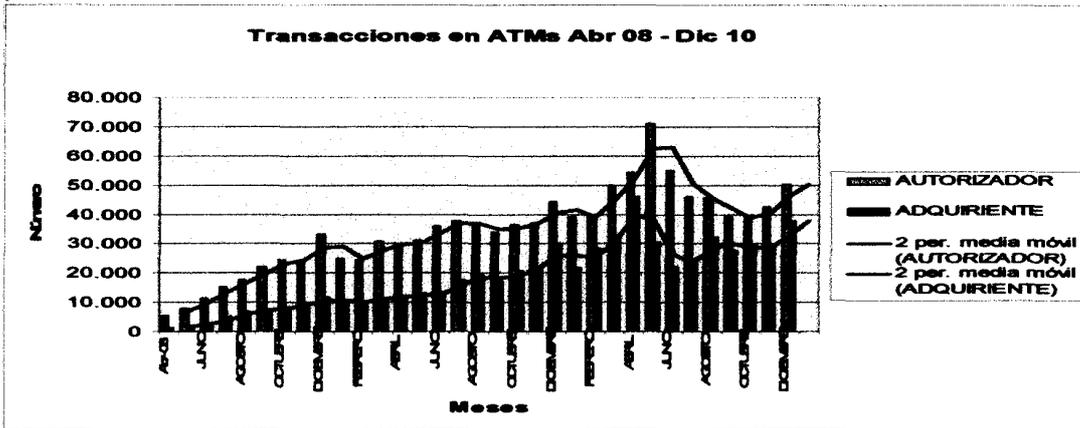
# Reguladas SBS	29	63%
# No Reguladas SBS	17	37%

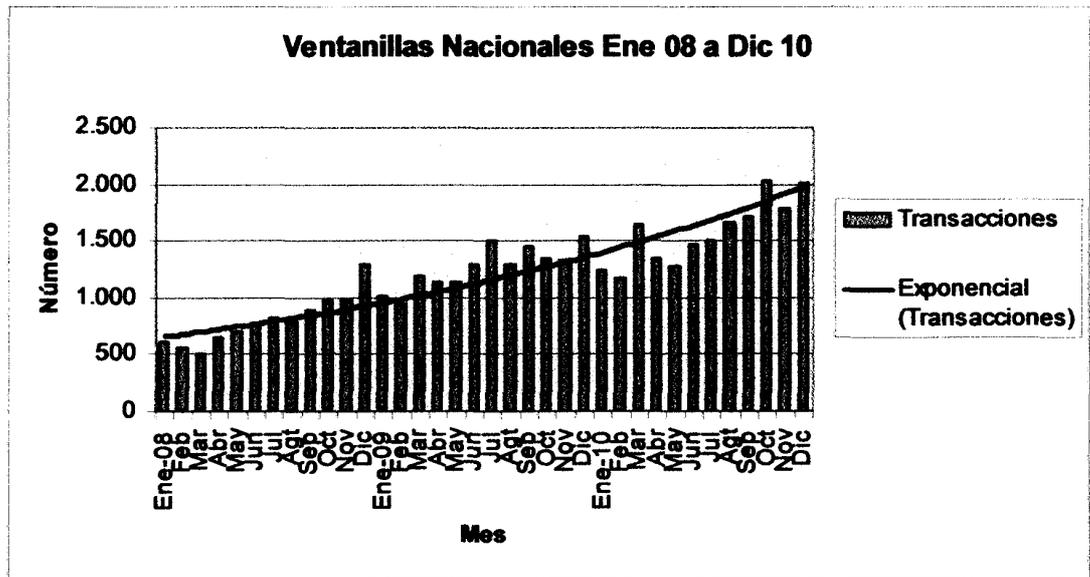
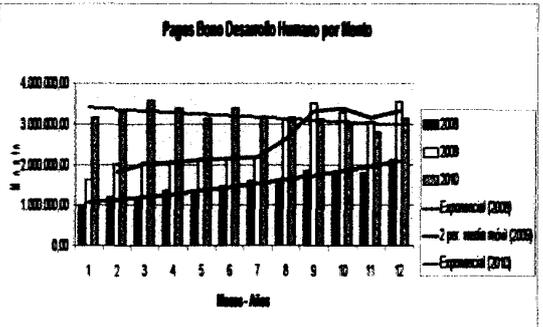
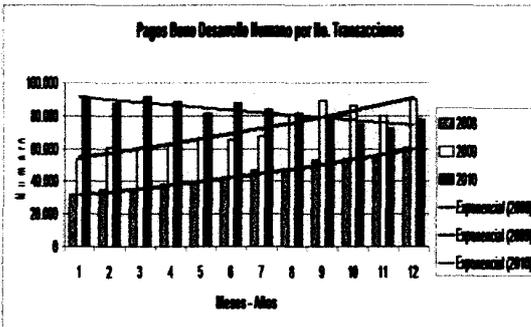
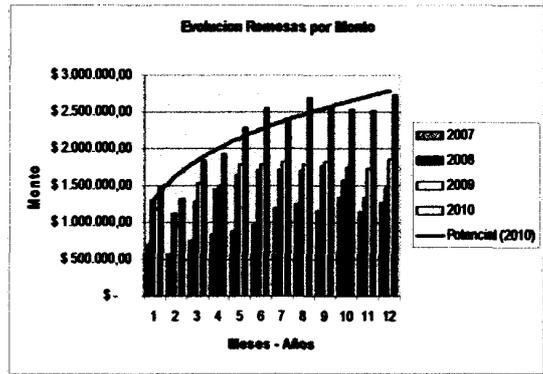
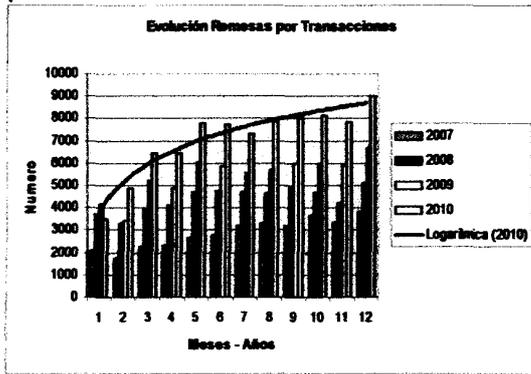
A esta última fecha, la participación de las instituciones a nivel de producto fue la siguiente:

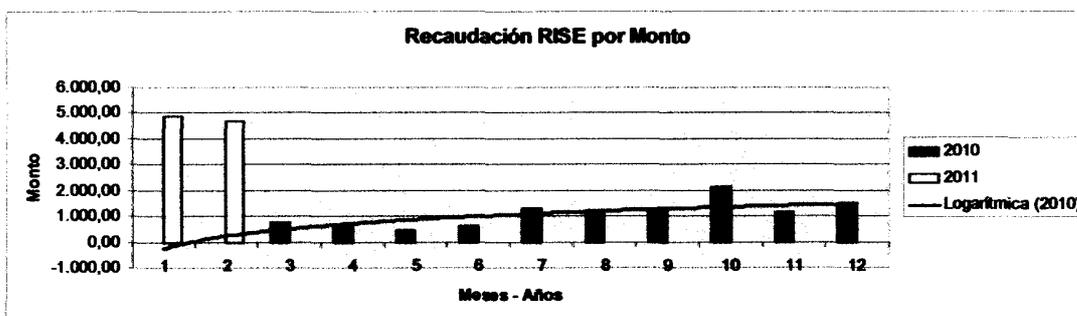
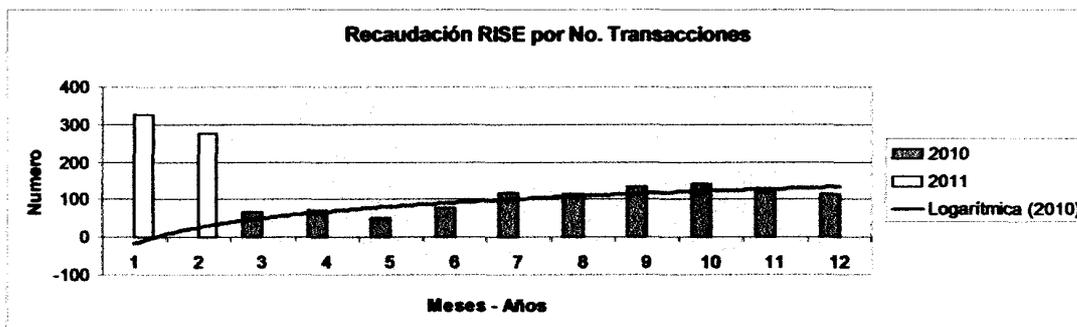
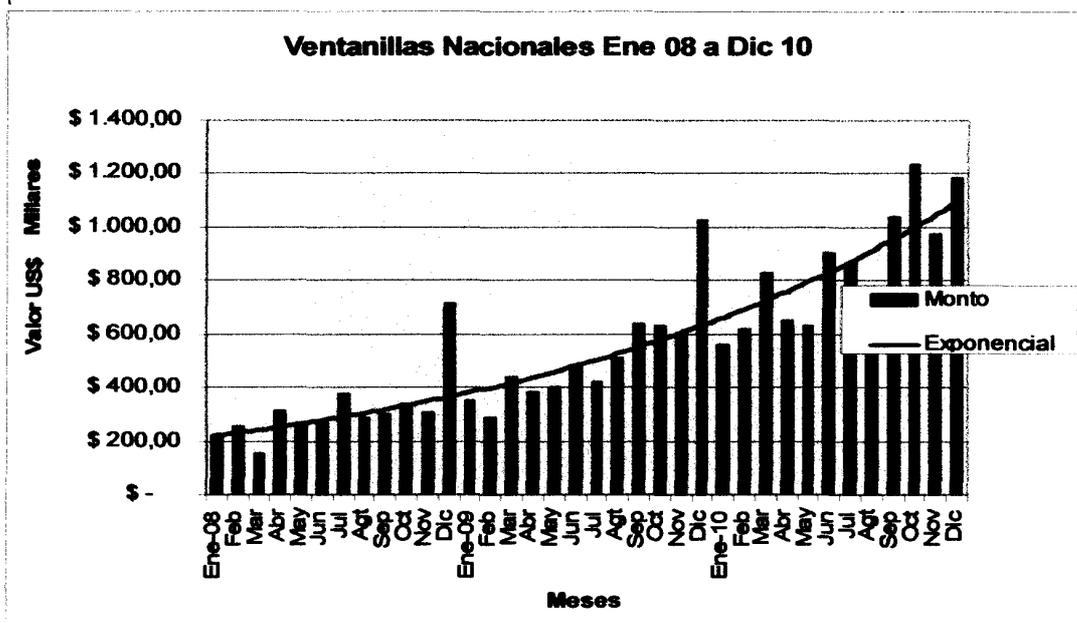
1	9 DE OCTUBRE	X		X	X	1			
2	ACCION RURAL	X	X		X	2			
3	COOPERATIVA AMBATO				X	5			
4	CACPE BIBLIAN	X	X	X	X	5			X
5	CACPE PASTAZA	X	X	X	X	5	X	10	
6	CACPE ZAMORA	X			X	2			
7	CACPECO	X	X	X	X	8			X
8	CALCETA		X		X	1	X	3	
9	CAMARA DE COMERCIO DE QUITO	X	X						
10	COOPAD	X	X		X	1			
11	COOPMEGO		X	X	X	10			
12	COOPROGRESO	X			X	6			
13	COOPRATIVA GUALAQUIZA				X	5			
14	COOPERATIVA GUARANDA				X	2			
15	COOPERATIVA JARDIN AZUAYO	X	X	X	X	10			X
16	JUVENTUD ECUATORIANA PROGRESISTA	X	X						
17	LA BENEFICA		X	X	X	3			
18	MUSHUCRUNA		X		X	4			
19	OSCUS	X							
20	SAN JOSÉ	X	X	X	X	5			
21	SAN MIGUEL				X	3			
22	SANTA ANITA		X		X	1			
23	COOPERATIVA ROBAMBA		X						
24	COOPERATIVA TULCAN	X	X		X	2			
25	UROCAL				X	1			
26	CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO		X						
27	COOPERATIVA 11 DE JUNIO		X	X	X	1			
28	ALIANZA DEL VALLE		X						
29	CODESARROLLO		X						
30	CACMUJ		X						
31	MINGA		X						
32	PABLO MUÑOZ VEGA				X	1			
33	SANTA ANA				X	1			
34	SAN ANTONIO				X	1	X	3	
35	LA MERCED	X	X						
36	29 DE OCTUBRE		X						
37	SANTA ROSA		X						
38	NUEVA HUANCAVILCA						X	3	
39	COOP. YANZATZA	X	X	X					
40	COOP. 4 DE OCTUBRE		X						
<b>SUB TOTAL</b>									

En proceso de implementación de productos

La evolución por producto en el período fue la siguiente:







## 2. Planificación

Sobre la base del Plan Estratégico 2009-2012, en el mes de noviembre del 2009 se empezó a elaborar el Plan Comercial de la empresa para el año 2010 y a partir de este, se desarrolló el Plan Financiero de RTC para el ejercicio 2010. El Directorio de la empresa aprobó los Planes Financiero y Comercial para el ejercicio 2010 en sesión del 24 de febrero de 2010.

### 3. Gestión Operativa Interna

Si bien la base tecnológica para la prestación de los servicios entró en producción en el mes de agosto del 2009, la infraestructura física y operacional (incluida instalación de nuevos equipos) quedó concluida en el mes de febrero del 2010, de esta manera la empresa dispone este momento de la capacidad tecnológica y el personal suficiente para cumplir satisfactoriamente con la administración de sus productos.

En el mes de septiembre de 2010, COONECTA empezó a utilizar su aplicación para administrar en línea, con las cooperativas de la red, los reclamos y requerimientos presentados en todos sus productos, sistema que permite la creación de incidentes numerados para su identificación y trazabilidad posterior. De igual manera, en el mes de julio de 2010 se contrató el desarrollo del sistema de compensación automático de los productos de COONECTA.

La empresa en este año se ha enfocado en el mejoramiento de la base operativa interna relacionada con el fortalecimiento de la seguridad en los servicios de cajeros automáticos, seguridad perimetral (accesos informáticos a los servidores de RTC con miras al cumplimiento de norma PCI-transacciones de tarjetas internacionales en ATMs y POS), control del lavado de dinero y la gestión del riesgo operativo a través de la estructuración de su Manual de Procesos.

### 4. Aspectos Legales y de Normativa Interna

Tanto a nivel administrativo como en Directorio se ha trabajado en los siguientes aspectos legales y de regulación interna:

- Revisión de la normativa para la calificación de nuevos miembros, requisitos para la operación y tarifas por los servicios.
- Aprobación de nuevos productos y servicios (emisión de tarjetas de débito, giros nacionales, POS, banca celular).
- Revisión de los contratos de prestación de servicios de RTC
- Actualización de la participación accionaria de los socios e instrumentación del aumento de capital aprobado en el mes de octubre de 2009.
- Calificación y capacitación del Oficial de Cumplimiento.
- Fortalecimiento del control de transacciones inusuales y de lavado de dinero.
- Aprobación del Manual de Procesos de RTC.
- Aprobación de la normativa de seguridades para el servicio de cajeros automáticos.
- Introducción del esquema de remuneración variable en RTC.
- Preparación y aprobación del Plan Comercial y Financiero para el año 2011.

### 5. Alianzas Estratégicas

Durante el año 2010 se concretaron las siguientes alianzas estratégicas:

	Institución	Fecha	Objetivo Principal
1	Diebold	06/01/2010	Provisión de equipos y fortalecimiento interno
2	UNIPLEX Systems	26/01/2010	Provisión de equipos y fortalecimiento interno
3	Swisscontact	13/05/2010	Ejecución proyecto BID/IFAD de Remesas
4	CEDECOOP	23/06/2010	Capacitación y promoción de servicios de COONECTA

## **6. Eventos de Capacitación para RTC y las Cooperativas**

Durante el año 2010, la empresa efectuó los siguientes eventos:

- Ene.15-2010 Taller para la definición de productos para los migrantes ecuatorianos domiciliados en la zona de New York: SENAMI, Liberty Savings Federal Credit Union, Swisscontact y cooperativas del país.
- Feb. 05-2010 Taller “Vigilando la Red” para capacitar e implementar seguridades en los cajeros automáticos de la red: Banco de Guayaquil S.A., UNIPLEX Systems y cooperativas.
- Abr.07-2010 Difusión de los productos electrónicos de COONECTA en el evento sobre “Financiamiento de Cadenas de Valor en el Sector Rural” organizado por ACIDI VOCA USAID.
- Abr.12-2010 Taller de capacitación a las cooperativas de la red para la entrega a los beneficiarios de la tarjeta “MIES Bono Rápido”.
- Jun. 24-2010 Taller de capacitación regional en instalación del switch central, soporte y administración de cajeros automáticos para las redes relacionadas con WOCCU Services Group (México, Colombia, Perú y Bolivia).
- Jul.19-2010 Taller de promoción de los productos de COONECTA en la “UCACSUR”.
- Agt.10-2010 Taller para la presentación del nuevo switch transaccional de cajeros automáticos, software para la administración de eventos en línea y seguridad para la transmisión de datos: UNIPLEX Systems y COONECTA.
- Oct. 07-2010 Presentación del producto para” Movilización de ahorro rural mediante telefonía celular” en el XIII Foro Interamericano de Microempresa del BID.
- Oct. 12,13 y 14-2010 Taller de promoción de los productos de COONECTA en el sur oriente del país.

Estos eventos y algunos más de interés se encuentran documentados fotográficamente en la página web de la empresa [www.coonecta.com.ec](http://www.coonecta.com.ec)

## **7. Desarrollo de Productos y Servicios**

La cartera de nuevos proyectos emprendidos en el año 2010 es la siguiente:

- Con fecha 29 de noviembre de 2010, el Directorio de la Entidad, autorizó la implementación del proyecto de Puntos de Venta (POS) como parte del proyecto que ejecuta Swisscontact con RTC denominado “Fomento de la vinculación de remesas con servicios financieros a través de la implementación de servicios asociados con innovación tecnológica y educación financiera en el sector cooperativo de ahorro y crédito del Ecuador” que contempla la posibilidad de vincular a la Red Transaccional Cooperativa S.A. “RTC” con pequeños negocios, microempresas de comercio y servicios de la zona rural a efectos de facilitar el uso de la tarjeta de débito como medio de pago en la adquisición de productos y como canal para la prestación de los servicios electrónicos que ofrece la red. Al 31 de diciembre de 2010 se han efectuado estas actividades:

- Firma del contrato con el proveedor seleccionado Swisscontact/COONECTA por concurso el 21 de diciembre del 2010, para la puesta en funcionamiento y provisión de POS en la red.
- Firma de contrato con el proveedor seleccionado Swisscontact/COONECTA por concurso el 21 de diciembre del 2010, para la adquisición de software y hardware para la implementación del servicio.
- Negociación y entrada en producción de las siguientes empresas remesadoras:
  - El 31 de enero de 2010 se suscribió el convenio de correspondencia con *DINEX* para el pago de remesas provenientes de Estados Unidos (Centro-Sur)
  - El 1 de diciembre de 2010 se ha suscrito el convenio de correspondencia con *Trans-Fast* para el pago de remesas provenientes de Estados Unidos, Europa, Asia y Oceanía.

De esta forma COONECTA ofrece un canal de pago de remesas con 7 empresas.

- Firma de convenios y obtención de licencias para la emisión de tarjeta de débito prepagadas MasterCard con dos instituciones: COOPROGRESO y CACPECO.
- Inclusión de servicios conexos a tarjetas de débito COONECTA (microseguros en proceso)
- Implementación del producto denominado “ventanillas móviles”, incorporación de 19 puntos de servicio en las cooperativas CACPE Pastaza, Calceta, Nueva Huancavilca y San Antonio. Con el proyecto BID, este producto tendrá durante el año 2011 un crecimiento importante.
- Implementación de venta de servicios de telefonía celular con PORTA (CLARO): IVR y en las oficinas de las cooperativas miembros (en proceso)
- Banca celular: 60% de implementación con desarrollo propio de la red y dos acuerdos de participación firmados con las cooperativas COOPCCP y 29 de Octubre Ltda.
- Giros nacionales: se completó la adecuación del software y el producto fue aprobado por el Directorio de la empresa en sesión del 29 de noviembre de 2010.
- El 22 de julio de 2010, FOMIN/BID/CAF notificaron a Swisscontact y RTC la precalificación de su proyecto de banca móvil dentro del Programa de Tecnologías para la Inclusión Financiera, luego de la revisión de 420 ideas recibidas a nivel mundial. Esta aprobación se suma a la obtenida en el año 2009, del BID-IFAD para la ejecución del proyecto denominado “Fomento de la vinculación de remesas con servicios financieros a través de la implementación de servicios asociados con innovación tecnológica y educación financiera en el sector cooperativo de ahorro y crédito del Ecuador”.

## **8. Aspectos Comerciales y Financieros**

### **8.1 Resultados Comerciales**

Los resultados de la ejecución del Plan Comercial 2010, el nivel transaccional y los ingresos por producto se presenta a continuación:

RTC Objetivos Comerciales por Producto 2010	Real Dic 09	Objetivo 2010	Acumulado Real Dic	Varianza Anual	Cumplimiento
<b>1 Cajeros Automáticos</b>					
No. de cajeros automáticos	100	108	85	8%	80%
Ingreso RTC por renta software y monitoreo de ATMs	\$ -	\$ 49.686	\$ 8.262	100%	17%
Tarjetas de débito emitidas	82.956	72.000	63.005	-9%	88%
Ingreso RTC por emisión de tarjetas	\$ 88.324	\$ 72.000	\$ 84.127	-4%	117%
No. Tarjetas en circulación	184.403	240.000	247.408	33%	103%
No. Transacciones acumuladas	598.453	781.347	933.129	36%	119%
-No. Transacciones autorizador	-	451.603	570.357	16%	126%
-No. Transacciones adquirente	-	329.744	362.772	78%	110%
Ingreso RTC por transacciones acumuladas	\$ 27.578	\$ 27.347	\$ 70.691	19%	258%
Encriptación de tarjetas a COACs	5	13	2	160%	15%
Ingreso RTC por encriptación	\$ 5.300	\$ 13.000	\$ 2.400	160%	18%
No. de COACS participantes	21	36	25	57%	69%
<b>2 Remesas</b>					
No. de COACs participantes	16	23	28	35%	122%
No. Transacciones de remesas	65.588	75.951	85.147	17%	112%
Monto de remesas total pagado \$	\$ 19.544.243	\$ 22.250.368	\$ 26.845.874	14%	121%
Ingresos RTC estimados \$	\$ 41.455	\$ 47.849	\$ 58.862	17%	123%
<b>3 Agencias Internacionales</b>					
No. de COACs participantes	2	2	2	0%	100%
Transacciones ventanillas internacionales	69	24	104	-54%	433%
Ingreso RTC ventanillas internacionales \$	\$ -	\$ -	\$ -	NA	100%
<b>4 Agencias Compartidas</b>					
No. de COACs participantes	13	24	17	71%	71%
Transacciones ventanillas nacionales	14.173	21.060	18.834	44%	89%
Ingreso RTC ventanillas nacionales \$	\$ 1.899	\$ 2.106	\$ 1.865	59%	89%
<b>5 BDH</b>					
No. de COACs participantes	7	14	10	100%	71%
Monto pagado \$	\$ 30.663.980	\$ 40.600.000	\$ 38.282.340	35%	94%
No. Transacciones efectuadas	856.152	1.160.000	993.817	34%	86%
Ingresos RTC estimados \$	\$ 28.115	\$ 34.800	\$ 33.384	69%	96%
<b>6 Otros Productos</b>					
<b>6.1 Enlace de comunicaciones provistos</b>					
Ingresos RTC por enlaces vendidos \$	\$ 2.604	\$ 4.800	\$ 4.084	169%	85%
<b>6.2 No. PDA'S instalados</b>					
Ingresos RTC por PDAs \$	\$ 5.400	\$ 7.056	\$ 1.537	96%	22%
No. de COACs participantes	3	10	4	400%	40%
<b>6.3 No. POS instalados</b>					
Ingresos RTC por POS \$		\$ 7.245	\$ -	NA	0%
<b>6.4 No. de Asistencias Técnicas y servicios provistos</b>					
Ingresos por Asistencia Técnica y servicios \$	\$ 7.594	\$ 2.400	\$ 4.489	NA	187%
<b>6.5 No. Transacciones RISE</b>					
No. COACs afiliadas		10	3	900%	30%
Ingresos esperados \$		\$ 135	\$ 435	NA	322%
<b>6.6 No. Transacciones de recaudación IESS</b>					
No. COACs afiliadas		10	-	NA	0%
Ingresos esperados \$		\$ 45	\$ -	NA	0%
<b>6.7 No. Giros nacionales</b>					
No. COACs afiliadas		10	-	NA	0%
Ingresos esperados \$		\$ 1.400	\$ -	NA	0%
<b>6.8 No. de COACS afiliadas en la red</b>					
Ingresos esperados por afiliación \$	\$ 4.000	\$ 20.000	\$ 16.000	900%	80%
<b>INGRESO TRIMESTRAL OBJETIVO</b>	<b>\$ 212.270</b>	<b>\$ 288.888</b>	<b>\$ 286.136</b>	<b>35%</b>	<b>99%</b>
Ejecución				99%	

Cabe indicar que la ejecución del Plan Comercial de RTC en el año 2010 fue del 99% y contemplaba un incremento de ingresos entre 2009 y 2010 del 37%.

El crecimiento y resultados del producto de cajeros automáticos estuvo afectado a lo largo del 2010 por los reparos presentados por el Banco de Guayaquil S.A. a la incorporación de nuevas cooperativas reguladas por el MIES y desde el mes de abril de ese año, por la salida de la red de cajeros automáticos de la Cooperativa "JEP".

En el producto del pago del Bono de Desarrollo Humano, desde el mes de marzo de 2010 se experimentó la disminución del pago de transacciones a través de la red debido al incremento de las operaciones de crédito para los beneficiarios del bono. Según el Programa de Protección Social, entre el año 2009 y 2010, las operaciones de crédito a los beneficiarios del subsidio crecieron en un 291% al pasar de 118,090 operaciones en el año 2009 a 461,625 en el 2010.

Lo planificado respecto a la canalización de pagos de prestaciones del IESS a través de la red no ha podido concretarse por la falta de apertura de esa Institución.

Las metas para el producto de giros nacionales han sido reprogramadas para el año 2011 debido a que la adecuación del software y aprobación del producto de giros nacionales se efectuó en el mes de noviembre de 2010.

En el 2010 se iniciaron los proyectos de microseguros para ofrecer en los productos de COONECTA Red Cooperativa las coberturas para repatriación de restos mortales y seguro de vida por muerte por cualquier causa en remesas y coberturas por clonaciones y fraudes en la tarjeta de débito de cajeros automáticos.

## **8.2 Resultados Financieros**

### **8.2.1 Balance General**

Al 31 de diciembre del 2010, el total de activos de la empresa alcanza US\$ 616,354, destacándose lo que corresponde a fondos disponibles por US\$ 167,223, Inversiones US\$ 60,000 y cuentas por cobrar por US\$ 261,324, que representan en conjunto el 79% del total del activo. Las cuentas por cobrar incluyen comisiones adeudadas por 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 21% restante del activo está representado por activos fijos, provisiones, depreciaciones y activos diferidos.

Los pasivos de RTC a diciembre del 2010 alcanzaron el valor de US\$ 430,939, en los cuales se incluyen US\$ 72,778 en concepto de comisiones por pagar a COACs, US\$ 319,717 en concepto de transferencias efectuadas por WOCCU y por las remesadoras a RTC y US\$ 38,442 correspondientes a obligaciones patronales e impuestos por pagar. Cabe indicar que entre el 26 de julio y el 09 de agosto de 2010 se procedió a la devolución de US\$ 334,549.94 depositados equivocadamente por la empresa remesadora VIGO en el mes de octubre del 2008.

Por otra parte, el patrimonio institucional a diciembre de 2010 experimentó un crecimiento del 16,5% con relación al 2009 (US\$ 159,104) al situarse en el valor de US\$ 185,414, y quedó conformado por las siguientes partidas:

<b>Patrimonio</b>	<b>185.414</b>
Capital Pagado	62.000
Reservas	66.873
Donaciones	20.000
Utilidad Acumulada	9.617
<b>Utilidad del Ejercicio</b>	<b>26.925</b>

A continuación se presenta la evolución de los principales indicadores financieros de la empresa durante los últimos tres años:

<b>POSICION Y TENDENCIAS (Anualizadas)</b>			
Crecimiento de Ingresos	0,0%	64,2%	114,7%
Crecimiento del Gasto Operativo	0,0%		
Crecimiento de Margen Bruto	0,0%	63,3%	116,1%
Crecimiento de Utilidades Brutas	0,0%		275,0%
Crecimiento de Activos	0,0%	-14,2%	-15,9%
Crecimiento de Pasivos	0,0%	-18,1%	-25,2%
Crecimiento de Capital	0,0%	0,0%	0,0%
Crecimiento del Patrimonio	0,0%	3,3%	16,5%
No. COACS en la red	26	37	46
<b>EFICIENCIA (Anualizadas)</b>			
Gastos operativos / Ingresos	101,8%		
Gastos operativos / Activos	17,7%		
<b>RENTABILIDAD (Anualizadas)</b>			
Rentabilidad de activos - ROA (fin del periodo)	1,0%	1,0%	4,5%
Rentabilidad de patrimonio - ROE (fin del periodo)	5,1%		14,5%
Rentabilidad sobre promedio de activos - ROA	1,6%		3,1%
Rentabilidad sobre promedio de patrimonio - ROE	9,4%		15,3%
Utilidad bruta a Ingresos	9,9%		9,4%
Margen de utilidad neta (Utilidad neta a Ingresos)	5,5%		5,3%
Rentabilidad del capital - ROC	6,4%		21,7%
Ganancia por accion US\$	64	116	217
Rentabilidad real (fin del periodo)	-3,4%	0,2%	10,8%
Utilidad neta	7.926		26.925
<b>LIQUIDEZ</b>			
Capital de trabajo US\$	137.233,3		159.017,0
Razon corriente	118,5%	107,6%	113,7%
Prueba Acida	91,6%	97,6%	54,7%
<b>ACTIVIDAD</b>			
Rotacion de activos (Ingresos / Activos)	0,2	0,3	0,8
Rotacion de activo fijo (Utilidad Neta / Activo Fijo)	0,4	0,1	0,4
Rotacion tesoreria (Ingresos / Disponible)	0,2	1,3	3,0
<b>SOLVENCIA</b>			
Endeudamiento (Pasivo / Activo)	81,5%	77,7%	69,1%
Apalancamiento (Pasivo / Patrimonio)	4,4	3,5	2,2
Solvencia (Capital Pagado / Activo)	14,8%	17,2%	20,7%
Solvencia (Patrimonio / Activo)	18,5%	22,3%	30,9%

Se destaca el crecimiento superior de los ingresos frente a los gastos, la evolución del margen bruto y utilidades brutas, del patrimonio como consecuencia de lo anterior, de la rentabilidad, liquidez y solvencia de la empresa.

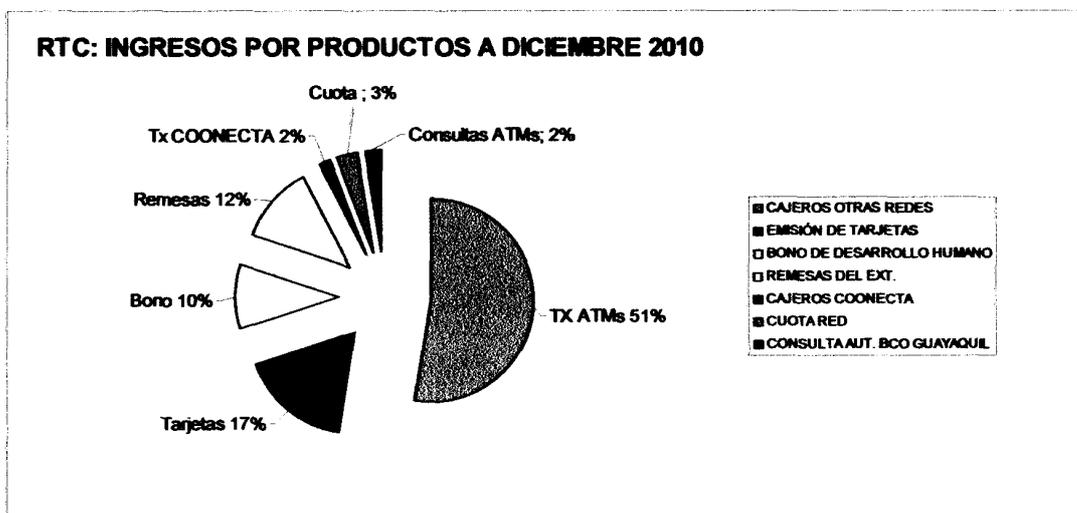
### 8.2.2 Estado de Resultados

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

<b>52</b>	<b>COMISIONES GANADAS</b>	<b>499.283,90</b>
<b>5290</b>	<b>OTRAS</b>	<b>499.283,90</b>
529001	VENTANILLAS COMPARTIDAS	1.864,79
529002	REMESAS DEL EXT.	58.862,29
529004	BONO DE DESARROLLO HUMANO	49.886,14
529005	EMISIÓN DE TARJETAS	84.126,50
529006	ENCRIPCIÓN DE TRAMAS	2.400,00
529007	CAJEROS AUTOMATICOS-COONECTA	9.341,75
529009	CAJEROS AUTOMATICOS-OTRAS REDES	254.162,89
529008	AGENCIA COMPART. INTERNAC.	-
529010	ASISTENCIA TECNICA	803,57
529011	VENTANILLA MOVIL	1.537,33
529012	CUOTA RED	16.000,00
529013	CONSULTA AUT. BCO GUAYAQUIL	11.601,22
529014	RISE	435,00
529015	RENTA SOFTWARE ATM	8.262,42

En valores nominales los ingresos brutos del negocio crecieron en un 120% con relación al 2009, año en el cual alcanzaron US\$ 226,716. Este crecimiento está influenciado por el cambio adoptado en este año del registro contable de los ingresos en términos brutos.

Cabe mencionar que el 94% de los ingresos de RTC provienen de tres productos: cajeros automáticos (72 %); pago del Bono de Desarrollo Humano (10 %) y remesas (12 %). La estrategia iniciada en el año 2011 busca diversificar la fuente de ingresos de la empresa.



La inversión de los excedentes de liquidez en el año generó ingresos por US\$ 9,426 de los cuales US\$ 1,709 provienen principalmente de los intereses ganados por los saldos en cuenta corriente de PROMERICA y US\$ 7,717 por la inversión en depósitos a plazo fijo en las cooperativas de la red.

Como otros ingresos y gastos no operacionales, se han registrado en el balance US\$ 21,908 originados en la reversión de provisiones, comisiones en la venta de enlaces de comunicaciones y en los ingresos generados por la consultoría efectuada para el Programa Nacional de Finanzas Populares, Emprendimiento y Economía Solidaria (PNFPPEE).

La evolución de los egresos del período fue la siguiente:

CUENTA	2009	2010	Variación	%
COMISIONES CAUSADAS	3.460	4.260	800	23%
GASTOS DE OPERACIÓN	212.461	456.657	244.196	115%
PROVISIONES, DEPREC Y AMORTIZ	12.860	21.855	8.995	70%
OTROS GASTOS Y PERDIDAS	0	17.065	17.065	100%
IMPUESTOS Y PARTICIPACION EMPLEADOS	4.745	17.929	13.184	278%
<b>TOTALES</b>	<b>233.526</b>	<b>517.766</b>		

El gasto operativo en el año 2010 se incrementó en el 115% con relación al del año anterior y está relacionado con la implementación en la empresa del switch transaccional (US\$ 21,355) y un efecto contable por el registro de los pagos por licencias de switch y comisiones en ATMs de US\$ 220,917 por recomendación del Comisario de la empresa para el período 2009.

Cabe indicar que en muebles y equipos de oficina y computación las inversiones fueron del siguiente orden:

CUENTAS 1805 Y 1806	2009	2010	VARIACION	%
INVERSIONES EN MUEBLES Y EQUIPOS	56.539	6.980	-49.559	-88%

La utilidad operacional alcanzó US\$ 47,845 y la utilidad del ejercicio, después del pago de impuestos, participación a trabajadores e incremento de reserva legal, es de US\$ 26,925 (ROE 17% en términos 2009-2010).

### 8.3 Ejecución Presupuestaria

El presupuesto de operación para el año 2010 tuvo una ejecución del 101% influenciado por los gastos de la consultoría con el PNFPEE de US\$ 17,065, iniciada en el mes de octubre de 2010. Sin considerar este egreso no previsto, el cumplimiento presupuestario habría sido del 95%.

46	GASTOS DE OPERACIÓN *	288.624	271.236	101%
4501	GASTOS DE PERSONAL	147.444	124.685	85%
4502	HONORARIOS	47.532	41.718	88%
4503	SERVICIOS VARIOS	37.152	41.625	112%
4504	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS	4.935	11.487	233%
4505	DEPRECIACIONES	15.434	18.109	117%
4506	AMORTIZACIONES	2.759	1.822	66%
4507	OTROS GASTOS	13.368	31.790	238%
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	0	0	0%
18	INVERSIONES EN EQUIPOS Y SOFTWARE	20.810	6.980	34%

\* Excluye comisiones por transacciones

Por otra parte, la ejecución exitosa del Plan Comercial 2010 que significó un incremento anual del 35% en los ingresos de la empresa, unida al control eficiente del gasto de operación de la empresa, sobre la base del cumplimiento de lo presupuestado, permitió la obtención al final del período del margen de operación programado.

En efecto, como puede observarse, el margen operacional antes de provisiones tuvo una variación del 0,96% entre lo proyectado y el valor real a diciembre de 2010. Sin embargo, la utilidad antes de impuestos y participación a trabajadores presenta una variación del 165% sobre lo estimado al inicio del año, debido a los valores obtenidos como otros ingresos en el ejercicio 2010 y que corresponden a ingresos por venta de enlaces (\$ 4,083), recuperación de gastos (Swisscontact, WOCCU y otros) por US\$ 10,570 e ingresos, con corte a diciembre de 2010, de la consultoría con el PNFPEE por US\$ 3,685.

		REAL 2010	Variación
Intereses y descuentos ganados	11.400	9.426	-17%
Comisiones ganadas	289.869	499.284	72%
		4.333	
Intereses causados	0	0	0%
Comisiones causadas	3.500	4.260	
		402.145	
		499.284	
		0	0%
Otros ingresos operacionales	0	0	
		499.284	
Gastos de operación	250.432	456.657	
		47.715	
Provisiones, Depreciaciones y Amortizaciones	29.252	21.855	
Provisiones cuentas por cobrar de inversiones	4.995	1.924	-61%
Depreciaciones	20.578	18.109	-12%
Amortizaciones	3.679	1.822	-50%
		21.855	
Ingresos y Gastos No Operacionales	0	21.908	100%
Otros ingresos	0	38.973	100%
Otros gastos y pérdidas	0	17.065	100%
		4.741	
Impptos, Reservas y Participación a Empleados	7.969	17.929	
Participación a empleados (15%)	2.713	7.177	
Impuesto a la renta (25%)	4.043	10.752	
Reserva legal (10%)	1.213	2.992	
		25.928	

Hugo Rojas Alvarez  
Vicepresidente Ejecutivo

