

**INFORME DE ACTIVIDADES DE LA ADMINISTRACIÓN
DE CREDIMATIC S.A.
A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

En cumplimiento de disposiciones legales y estatutarias pongo a disposición de los señores accionistas de la Compañía CREDIMATIC S.A. un informe de las actividades realizadas y de los resultados obtenidos en el período comprendido entre el 1 de enero hasta el 31 de diciembre del 2017.

a. Aspectos relevantes de la gestión de la empresa

El hecho más importante en la gestión de la empresa fue la salida del Gerente General, Ingeniero Guillermo Vela, en el mes de 1 de noviembre de 2017. Esto supuso un redimensionamiento de las actividades de la compañía para permitir su continuidad operativa y financiera, para lo cual se formó un equipo multidisciplinario, compuesto técnicos de los tres bancos accionistas que se concentraron, durante el último trimestre del año en:

1. Dar continuidad a la gestión del proyecto Innova con una modificación en el alcance del mismo para priorizar la continuidad operativa del sistema, mediante la migración.
2. Optimizar la nómina con un redimensionamiento de las líneas de negocio.
3. Negociación y traspaso del negocio de personalización y generación de tarjetas de débito y crédito y venta de los activos relacionados.
4. Seguimiento / control para el adecuado manejo de los gastos de personal y operativos de la compañía.
5. Mejora en los controles internos según recomendaciones de la auditoría para la certificación PCI, así como también atención puntual de los requerimientos de Seguridades exigidos por las franquicias Visa y Mastercard.

b. Información sobre aspectos importantes dentro del ámbito administrativo, laboral y legal

Aspectos administrativos y laborales

A diciembre del 2017 la compañía cerró su nómina con 92 empleados, número que frente a los 117 empleados registrados al cierre del 2016, representa una reducción del 21%, producto de una necesaria optimización de recursos humanos, sin perder de vista la



necesidad de mantener una estructura compatible con la óptima operación de la compañía:

El cargo de Gerente General se mantuvo vacante hasta el cierre del año fiscal, por lo que se otorgaron poderes especiales para el manejo administrativo de la compañía y la representación legal, fue ejercida por la Presidencia del Directorio.

A la Gerencia General reportan directamente las siguientes áreas:

- Gerencia de Proyectos y Tecnología
 - Ingeniería de Sistemas
 - Proyectos y Procedimientos
 - Desarrollo
 - Producción
 - Monitoreo de Fraude (Gye-Uio)
 - Autorizaciones (Gye-Uio)
- PMO y Control de Calidad
- Riesgo
 - Riesgo Operativo
 - Procesos
 - Seguridad Lógica
 - Seguridad Física
- Desarrollo Organizacional
 - Administración
 - Recursos Humanos
- Auditoría Interna
- Contabilidad
- Oficina Quito

Gestión Comercial

CREDIMATIC S.A., durante el año 2017 ha centrado sus esfuerzos en la ejecución de la fase final del proceso de renovación de su plataforma tecnológica, esto es, a la Migración de la base de datos a MSSQL, razón la cual la compañía mantuvo su estrategia de atención de este relevante aspecto, así como a la atención a los requerimientos de sus clientes actuales.

Aspectos legales

Los órganos de administración y gobierno de la compañía han permitido a esta gerencia cumplir fiel y adecuadamente con sus obligaciones, en observación estricta de las resoluciones de Directorios y Juntas de Accionistas y de las disposiciones contenidas en la reglamentación tributaria vigente, así como en la Ley de Compañías.



Dando cumplimiento a las Resoluciones No.130-2015F de la Junta de Regulación y Política Monetaria y Financiera, Credimatic S.A. solicitó a la Superintendencia de Bancos y a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria su calificación como auxiliar del sistema financiero. Al cierre del año 2017 ambos procesos están pendientes de aprobación.

c. Situación financiera de la compañía al cierre del ejercicio y de los resultados anuales, comparados con los del ejercicio precedente;

ACTIVOS

El activo total a diciembre del 2017 es de \$13'110M. dólares, cuyo desglose se presenta en el siguiente cuadro:

ACTIVO	2017	PARTICIP. %
FONDOS DISPONIBLES	1,181,448	9.01%
CUENTAS POR COBRAR	23,827	0.18%
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	212,942	1.62%
ACTIVOS FIJOS	1,295,893	9.88%
ACTIVOS LARGO PLAZO	10,395,988	79.30%
TOTAL	13,110,098	100.00%

De este total, el grupo de mayor participación es el de activos a largo plazo \$ 10'395M. dólares o el 79.30% de participación. El principal componente de este grupo es la inversión en el proyecto de renovación tecnológica de la compañía, cuyo monto es de \$ 9'399M. dólares.

El grupo de activos fijos, \$1'295M. dólares representa el 9.88% del total de activos; incluye muebles, enseres y equipos de computación (NETO) necesarios para la operación de la compañía.

También presenta una participación importante el grupo de fondos disponibles \$ 1,181M. que representan el 9.01% del total, entre otros rubros de menor participación.

PASIVOS

El pasivo total fue de \$ 7'770M. dólares, que al cierre del ejercicio económicos 2017 se descompone de la siguiente manera:



PASIVO	2017	PARTICIP. %
OBLIGACIONES PATRONALES	218,545	2.81%
OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	76,809	0.99%
CUENTAS POR PAGAR	309,962	3.99%
PROVISIONES	104,049	1.34%
OBLIGACIONES BANCARIAS - LARGO PLAZO	6,630,628	85.33%
PROVISIONES A LARGO PLAZO	396,173	5.10%
OTROS PASIVOS	34,316	0.44%
TOTAL	7,770,482	100.00%

El rubro de mayor participación en el total de pasivos es el de obligaciones bancarias a largo plazo \$ 6'630M. dólares, que representa el 85.33% del total de pasivos de la compañía; este rubro refleja operaciones crediticias a largo plazo instrumentadas en julio de 2017.

Otro grupo de menor participación en el total de pasivos de la empresa fue el de provisiones a largo plazo \$ 396M. o el 5.10%, rubro que incluye los saldos de beneficios definidos, Jubilación Patronal y Desahucio, establecidos en base al correspondiente estudio actuarial realizado por una firma externa especializada. Le siguen en orden de importancia los grupos de cuentas por pagar \$ 309M. dólares con un 3.99%, obligaciones patronales \$ 218M. o el 2.81% y otros rubros de menor participación.

SITUACIÓN PATRIMONIAL

La situación patrimonial de la compañía al cierre del año 2017 se refleja en el siguiente cuadro:

PATRIMONIO	2017	PARTICIP. %
CAPITAL SOCIAL	2,640,000	49.44%
RESERVAS	767,336	14.37%
APORTES PATRIMONIALES	1,660,287	31.09%
RESULTADOS ACUMULADOS	95,758	1.79%
RESULTADOS DEL EJERCICIO	176,235	3.30%
TOTAL	5,339,616	100.00%

Al cierre del año 2017 el capital pagado registra un saldo de \$2'640M. dólares, grupo que representa el 49.44% del Patrimonio; le sigue en participación la cuenta Aportes para Futura Capitalización \$ 1'660M. o el 31.09% de participación, grupo que incluye nuevos aportes de los Socios, por \$ 320M. cada socio, realizados en el mes de octubre del 2017 para que la compañía pueda atender los desembolsos previstos para la fase final del proyecto de renovación tecnológica, debidamente aprobada por el Directorio.

El grupo de reservas presenta un saldo de \$ 767M. o el 14.37%, incluye reservas legales y facultativas; el rubro resultados del ejercicio 2017 fue de \$ 176M. dólares, que representa el 3.30% del total del patrimonio; finalmente, el grupo de resultados acumulados \$ 95M. o el 1.79%, que incluye el efecto de la aplicación de las NIIF's por primera vez en el año 2012 y los ajustes de Otros Resultados Integrales por la actualización de los estudios actuariales.

ESTADO DE RESULTADOS

En cuanto a los resultados del ejercicio, al cierre del año 2017 el resultado final presenta una utilidad neta (después de participación de trabajadores e impuesto a la renta) de \$ 176M. dólares. Se observa que el resultado del ejercicio económico anterior \$ 367M. superó al resultado obtenido en el año 2017.

COMPARATIVO ESTADO DE RESULTADOS (ACUMULADO) ACUM. A DICIEMBRE 2016 VS. ACUM. A DICIEMBRE 2017

DESCRIPCION	REAL 2016	REAL 2017	VARIAC. %
INGRESOS	6,926,777	7,260,036	4.81
GASTOS	6,559,558	7,083,800	7.99
SUPERAVIT DEL EJERCICIO	367,219	176,235	-52.01

En el cuadro siguiente se presentan los principales rubros de ingresos y gastos:

INGRESOS	2017	PARTICIP. %
SERVICIOS A BANCOS SOCIOS	5,635,754	77.63%
SERVICIOS A OTRAS INSTITUCIONES	1,587,181	21.86%
INGRESOS EXENTOS	552	0.01%
OTROS INGRESOS	36,549	0.50%
TOTAL	\$ 7,260,036	100.00%

Credimatic tuvo ingresos totales por \$7'260M. dólares durante el año 2017, siendo su rubro más representativo el de ingresos por servicios brindados a bancos socios \$5'635M. dólares, que representa el 77.63% del total de ingresos.

El grupo de servicios a instituciones No Socios y otros clientes \$ 1'587M. dólares presenta una participación del 21.86%. Los demás rubros de ingresos han tenido una menor participación.

GASTOS	2017	PARTICIP. %
INTERESES PAGADOS - CAUSADOS	647,390	9.14%
GASTOS DE PERSONAL	2,842,250	40.12%
HONORARIOS PROFESIONALES	2,222	0.03%
SERVICIOS DE TERCEROS	1,334,000	18.83%
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	340,821	4.81%
DEPRECIACIONES	518,617	7.32%
PROVISIONES Y AMORTIZACIONES	121,853	1.72%
GASTOS SUMINISTROS - MANTENIMIENTOS	1,276,648	18.02%
TOTAL	\$ 7,083,800	100.00%

Los gastos totales fueron de \$ 7'083M. dólares, siendo sus rubros más relevantes los gastos de personal \$ 2'842M. que representa el 40.12% del total de gastos; el rubro servicios de terceros \$1'334M. dólares, necesarios para la operación de la compañía y representan el 18.83% del total de gastos; le sigue en importancia el grupo de gastos por suministros y mantenimiento \$ 1'276M. dólares con el 18.02% de participación; intereses pagados – causados \$ 647M. con el 9.14% del total; el rubro depreciaciones de activos fijos \$518M. o el 7.32%; impuestos y contribuciones \$ 340M. o el 4.81%; y, con menor participación, las demás cuentas de gastos.

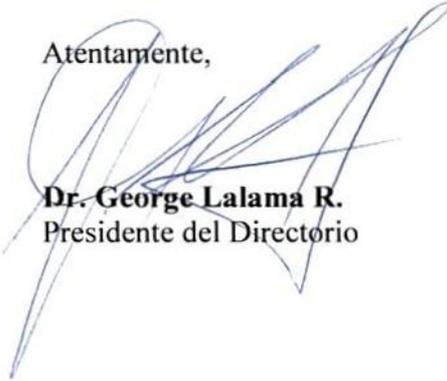
d. Propuesta sobre el destino de las utilidades obtenidas en el ejercicio económico; y,

En relación al resultado neto obtenido en el ejercicio económico correspondiente al año 2017, que fue de \$ 176M. dólares, el Directorio de Credimatic plantea a los Señores Accionistas que dicho resultado sea utilizado para incrementar los aportes para futura capitalización.

e. Recomendaciones a la Junta General respecto de políticas y estrategias para el siguiente ejercicio económico.

Para el año 2018, la administración recomienda reforzar las políticas de la compañía y centrar su orientación hacia los aspectos importantes relacionados con el manejo administrativo, operativo y estratégico de la compañía, los cuales se detallan en el primer punto del presente informe.

Atentamente,



Dr. George Lalama R.
Presidente del Directorio