



**INFORME DE ACTIVIDADES DE LA GERENCIA GENERAL
A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004**

En cumplimiento de disposiciones legales y estatutarias pongo a disposición de los señores accionistas de la Compañía CREDIMATIC S.A. un resumen de las actividades realizadas y de los resultados obtenidos en el período comprendido entre el 1 de enero hasta el 31 de diciembre del 2004.

ANTECEDENTES

CREDIMATIC S.A. es una compañía constituida el 3 de Febrero del 2003 e inscrita en el Registro Mercantil el 14 de Marzo del mismo año. Sus principales actividades son: Procesamiento y autorizaciones de líneas y cupos para transacciones con tarjetas de débito, crédito u otros instrumentos plásticos, así como mantenimiento de las bases de datos de clientes e impresión de tarjetas, reportes y estados de cuenta.

ADMINISTRACIÓN

Si bien la compañía inició su vida jurídica el 14 de Marzo del 2003, fecha de inscripción de la escritura de constitución en el Registro Mercantil, las principales actividades administrativas y presupuestarias previas al inicio de sus operaciones se desarrollaron desde el mes de Julio del mismo año, en sus oficinas instalada en las ciudades de Guayaquil y Quito.

En el año 2004 se puso énfasis en la reubicación la Oficina Matriz en Guayaquil, así como en la adquisición del equipamiento y software previsto para el mejoramiento continuo de la operación de la Compañía. Realizadas las adecuaciones respectivas, la Oficina Matriz de CREDIMATIC S.A. está funcionado en la actualidad en la calle Pedro Carbo # 613 y Luque, Edificio Vignolo, Piso 3.

Como elemento relevante del equipamiento y software realizado en el 2004, se realizaron las negociaciones e importación desde Costa Rica, del nuevo software SENTINEL para prevención de fraudes, herramienta que constituirá un importante soporte para la Compañía, sus Bancos Socios y demás instituciones usuarias de nuestros servicios.

ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL

Nos hemos esforzado por conformar y mantener una estructura mínima necesaria acorde con una adecuada gestión administrativa y comercial de la Compañía:

- 1 Gerente General
- 1 Gerente de Sistemas
- 1 Contador
- 1 Asistente de Recursos Humanos
- 1 Secretaria Recepcionista
- 1 Auditor Junior
- 1 Responsable Operativo en Quito
- 49 Colaboradores en las áreas de Centro de Cómputo, Sistemas, Autorizaciones, Datacard y otros.





GESTIÓN COMERCIAL

Si bien el mayor esfuerzo de los recursos humanos y materiales de la Compañía se orientaron básicamente al mejoramiento continuo de los procesos operativos con el propósito de brindar servicios de óptima calidad a nuestros Bancos Socios y otras instituciones, también se orientó buena parte de la gestión gerencial a la búsqueda de nuevos clientes interesados en constituirse en usuarios de nuestros servicios, logrando al cierre del 2004 avances importantes con varias instituciones, concretándose la suscripción de contratos de prestación de nuestros servicios con prestigiosas instituciones tales como: Banco de los Andes, Organiventas y Banco Amazonas.

BALANCE GENERAL

Al cierre de Diciembre de 2004 el total de Activos fue de \$ 947 M. dólares, siendo su rubro más significativo el grupo de Activos Fijos (Equipos de cómputo y programas) \$ 496 M. dólares (Valor en libros), que representa el 52% del total de activos. Otros rubros relevantes en la estructura de activos fueron Pagos Anticipados (Créditos tributarios, importación de software Sentinel, anticipos por equipamiento, etc.) por \$ 196 M. dólares ó el 21% del total, y Fondos Disponibles en Bancos por \$ 119 M. dólares o el 13% de participación en el total de activos.

En Pasivos el rubro más relevante fue el de \$ 339 M. dólares correspondiente a la porción no corriente de obligaciones de crédito a 5 años plazo, contraídas con los tres Bancos Socios en partes iguales. Dichas operaciones se instrumentaron en los meses de Marzo y Abril del 2004, al 10% anual, con dividendos mensuales de capital e intereses.

El capital pagado de la Compañía al 31 de Diciembre del 2004 fue de \$ 683 M. dólares, siendo sus accionistas los Bancos Bolivariano, Produbanco y Banco Internacional, en partes iguales. Cabe señalar que el grupo patrimonial presenta al cierre del año 2004 un aporte en efectivo para futura capitalización por \$ 150 M. dólares, realizado en partes iguales.

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

Al cierre del año 2004 la Compañía presenta un resultado negativo de \$ 319 M. dólares, siendo sus rubros determinantes los gastos por Depreciaciones y Amortizaciones de activos fijos y diferidos, ya que el equivalente a los gastos administrativos y operativos ha sido compensado por la facturación realizada durante el año 2004 a los Bancos Socios.

AGRADECIMIENTO

Al finalizar el presente informe me es grato presentar mi más sincero agradecimiento a los Señores Accionistas por su confianza en la gestión realizada y, particularmente, en el potencial de nuestro negocio y a todos los colaboradores cuyo esfuerzo y dedicación nos han permitido alcanzar un interesante nivel de participación en el mercado.

