



## INFORME DE ACTIVIDADES DE LA GERENCIA A LA UNIÓN ACCIONERA DE ACCIONISTAS DEL EJERCICIO DE 2005

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 2005.

### 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

Habiéndose concretado exitosamente a fines del año 2004 el traslado de la Compañía a su actual Oficina en el 3er. Piso del Edificio Vignolo, en el año 2005 se puso énfasis en el mejoramiento administrativo y operativo de la Compañía, aspecto reforzado con la autorización del Directorio en el mes de Octubre para la ejecución de lo siguiente:

- Adquisición del equipamiento, software y contratación de mantenimientos, todo ello previsto para el mejoramiento continuo de la operación de la Compañía,
- Elaboración de manuales de usuarios para la parametrización del proceso de Tarjetas de Crédito.
- Contrato para nuevo proceso de atención de requerimientos.
- Evaluación de procesos administrativos/Operativos y desarrollo de procedimientos mejorados.
- Arrendamiento de oficina adicional en el 5to. Piso del Edificio Vignolo, con el propósito de lograr un mejor funcionamiento de las áreas de Recursos Humanos, Auditoría, Desarrollo y una Sala de Uso Múltiple. Esta última sala aún requiere ser adecuada para un óptimo aprovechamiento del espacio.

### ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL

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





1 Gerente General  
1 Gerente de Sistemas  
1 Contador (\*)  
1 Lider de Area Administrativa y Recursos Humanos (\*)  
1 Asistente de Recursos Humanos (\*)  
1 Asistente Administrativo  
1 Secretaria Recepcionista  
1 Auditor Junior (\*)  
1 Responsable Operativo en Quito  
51 Colaboradores en las Areas de Centro de Cómputo, Desarrollo, IDP, Operaciones, Sistemas, Autorizaciones, Datacard y otros.

**NOTA (\*): Personal de medio tiempo**

### **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 Clientes no socios, también se orientó parte de la gestión gerencial a la búsqueda de nuevos clientes interesados en constituirse en usuarios de nuestros servicios, logrando al cierre del 2005 avances importantes con varias instituciones y logrando concretar la suscripción de contratos de prestación de nuestros servicios con prestigiosas instituciones tales como Banco de Machala y Mutualista Azuay.

### **ACTIVOS Y PASIVOS**

Al cierre de Diciembre de 2005 el total de Activos fue de \$ 1,109 M. dólares, siendo su rubro más significativo el grupo de Activos Fijos (Equipos de cómputo y programas) \$ 681 M. dólares (Valor neto en libros), que representa el 61.36% del total de activos. Otros rubros relevantes en la estructura de activos fueron Fondos disponibles \$ 162 M. ó el 14.60%, Activos Diferidos \$ 104 M. ó el 9.37%, Activos por liquidar \$ 80 M. o el 7.21%, entre otros rubros de menor relevancia en cuanto a participación en el total de activos.

El total de Pasivos al cierre del año fue de \$ 194 M. dólares, siendo su rubro más relevante el de \$ 126 M. dólares correspondiente a Cuentas por Pagar a Proveedores, rubro que representa el 64.94%, el rubro de provisiones acumuladas por Obligaciones Patronales \$ 47 M. ó el 24.23%, el rubro de Retenciones de impuestos por IVA y Retenciones en la Fuente por \$ 18 M. ó el 9.32% y otros rubros de menor incidencia en el grupo de Pasivos.

Es importante destacar que a mediados del 2005, utilizando los recursos de los aportes realizados por los Socios para futura capitalización, se precancelaron en su totalidad las obligaciones a largo plazo que mantenía Credimatic con los Bancos Socios.





## SITUACIÓN PATRIMONIAL

Habiendo cerrado Credimatic el año 2004 con una relación porcentual Pérdida Acumulada/Capital Pagado del 59.49% ubicándose, en consecuencia, en "Causal de Disolución" porque la Pérdida Acumulada superaba el 50% del Capital Suscrito y Pagado de la Compañía, conforme lo señala la Ley de Compañías, la Administración puso a consideración del Directorio este tema, logrando el apoyo necesario para que los Accionistas aprueben la posterior capitalización del aporte por \$ 150 M. registrado en el año 2004 para futura capitalización y realicen nuevos aportes en el 2005 por un valor de \$ 162 M. cada Socio, aportes que también se capitalizarían antes del cierre del 2005.

Realizada la referida capitalización, el Capital Pagado de la Compañía al 31 de Diciembre del 2005 asciende a \$ 1,320 M. dólares, ubicándose la relación Pérdida/Capital Pagado en el 30.61% quedando completamente superada la antes referida "Causal de Disolución".

Cabe señalar que el grupo patrimonial presenta al cierre del año 2005 un saldo de \$ 916 M. dólares y aún se refleja una pérdida acumulada total al cierre de dicho ejercicio por \$ 404 M. dólares, aunque la cuenta "Resultados del Ejercicio" correspondiente al año 2005 ya presenta un resultado positivo de \$ 2 M.

## ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

Al cierre del año 2005 la Compañía presenta un resultado positivo de \$ 2 M. dólares, que si bien es una cifra poco significativa, se compara favorablemente con el resultado generado el año 2004 que fue una pérdida de \$ 319 M. dólares y con el resultado del presupuesto del año 2005 que también fue una pérdida de \$ 133 M.

Es importante señalar que el resultado positivo obtenido en el 2005 se debe por una parte al crecimiento de los ingresos, que se refleja en el siguiente cuadro:

**CREDIMATIC S.A.**  
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS  
ACUM. A DICIEMBRE 2005 VS. PRESUPUESTO Y ACUM. A DICIEMBRE 2004

Código	Descripción	Acumulado a Diciembre				
		Real 2004	Real 2005	Variación %	Presupuesto 2005	Real / Presup
5	INGRESOS	1,056,779.78	1,435,536.73	35.84%	1,523,060.69	94.25 %
5590	INGRESOS OPERACIONALES	1,054,207.24	1,386,272.92	31.50%	1,523,060.69	91.01 %
559001	PROCESAMIENTO BANCOS SOCIOS	1,049,612.02	1,268,167.06	20.82%	1,375,267.19	92.21 %
559002	SERVICIOS A OTRAS INSTITUCIONES	4,595.22	118,105.86	2470.19%	147,793.50	
6890	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	2,572.54	49,263.81	1814.99%		





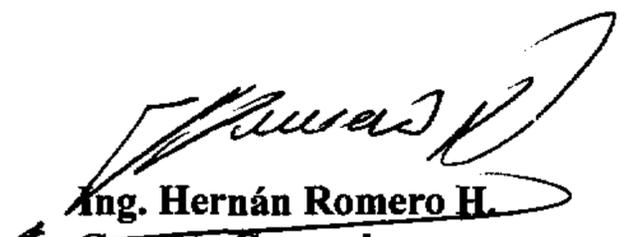
Como se puede apreciar, el total de ingresos en el 2005 representa el 94.25% del total del Presupuesto del período y refleja un incremento del 35.84% frente al total de ingresos generados en el 2004. Vale resaltar el crecimiento reflejado en los ingresos por Servicios a Otras Instituciones, cuyo aporte creciente nos permitirá ir mejorando cada vez más nuestra estructura de ingresos y, por ende, generar mejores resultados.

Por otra parte, el resultado positivo generado se debe a la disminución en los gastos de depreciación en el 2005 por la ampliación del plazo de depreciación de los equipos de cómputo de la Compañía de 3 a 5 años, por considerar que la vida útil estimada de dichos equipos es definitivamente superior al período de 3 años que se estaba considerando para el cálculo de las depreciaciones.

Adicionalmente, a mediados del 2005 se registró un efecto positivo en los resultados de la compañía por la devolución de \$ 67 M. dólares por parte de Banco Bolivariano por facturación indebida desde Octubre del 2003 hasta Mayo del 2005 por concepto de conectividad Mastercard, rubro que se estableció no debía ser cobrado a Credimatic.

#### **AGRADECIMIENTO**

Al finalizar el presente informe me es grato presentar mi más sincero agradecimiento a los Señores Accionistas, a los Señores Miembros del Directorio, por su confianza en la gestión realizada por esta administración y, particularmente, en el potencial de nuestro negocio. Debo expresar también mi agradecimiento todos los colaboradores cuyo esfuerzo y dedicación nos permiten alcanzar cada día mejores niveles de atención a nuestros clientes, así como encaminarnos hacia una creciente participación en el mercado.

  
**Ing. Hernán Romero H.**  
**Gerente General**

