

INFORME A LOS ACCIONISTAS AÑO 2015

CREDIFE DESARROLLO MICROEMPRESARIAL S.A.

CREDI FE Desarrollo Microempresarial es la empresa del Grupo Financiero Pichincha que provee servicios financieros especializados, integrales y de calidad al segmento poblacional ecuatoriano de microempresarios. El modelo de negocio de la empresa se sustenta en tres factores primordiales: i) la aplicación técnica y comercial de una metodología especializada de microcrédito individual; ii) Un equipo humano altamente comprometido con la misión y los valores de la empresa y de Banco Pichincha; y, iii) el mantenimiento constante de una mística de servicio que se alimenta del conocimiento real del sector Microempresarial. Nuestra fuerza comercial mantiene presencia y atención directa, relacional y personalizada a los clientes del segmento en zonas urbanas, urbano-marginales y rurales, permitiéndonos cubrir todo el territorio nacional e insular.

A diciembre de 2015, el equipo comercial de Credife, compuesto por 614 Ejecutivos de Negocios y 110 Administradores de Oficinas, gestionó alrededor de 415 mil clientes que cuentan con un perfil Microempresarial; un saldo total de cartera que supera los US\$ 680 Millones; y, un stock de pasivos de US\$ 310 Millones. Del total de clientes gerenciados por la fuerza comercial, más de 148 Mil, mantienen una operación activa con destino microcrédito, con un saldo total de cartera que supera los US\$ 575 Millones. CREDI FE desembolsó US\$ 509 Millones en más de 121 Mil operaciones crediticias de las cuales el 20.2% (24 Mil) correspondieron a clientes que no habían sido atendidos previamente por Banco Pichincha.

Complementando el portafolio integral de productos que se comercializan de forma directa hacia el segmento de microempresarios, se colocaron más de 60 Mil cuentas de ahorro programado.

Durante 2015 se cumplieron varios hitos importantes para la gestión comercial, entre los que se destacan: i) Avanzamos en el proceso de pre-certificación de SMART Campaign sobre cumplimiento de los principios de protección al cliente de microfinanzas; ii) Realizamos la migración total de la cartera de microcrédito individual hacia BANCS, alineándonos al Core Tecnológico del Banco y contribuyendo a la actualización de la base de clientes del banco, con el ingreso de información de los intervinientes de las operaciones crediticias, en el portal de negocios; iii) Consolidamos el modelo de atención, permitiendo que nuestros clientes puedan desembolsar sus operaciones en cualquier oficina y que sus requerimientos de pasivos y otros productos del activo sean atendidos por nuestros colegas de la red de oficinas; y, iv) Reforzamos los procesos de monitoreo metodológico para garantizar la aplicación adecuada de la metodología microcrediticia en punta.

En la actualidad contamos con 138 puntos de atención a nivel nacional, logrando así la cobertura que nos permite alcanzar a la mayoría de microempresarios urbanos y rurales del país.

De acuerdo a lo definido por la Junta General de Accionistas se distribuyen entre los Accionistas de la Compañía las utilidades obtenidas durante el año 2015.

En lo referente al ámbito legal, la organización no ha tenido contingentes relevantes que hayan provocado riesgos importantes.

Recomendaciones a la Junta General respecto de políticas y estrategias respecto al siguiente ejercicio económico.

Para el cumplimiento de los objetivos institucionales, CREDI FE proyecta mejorar, mantener y ampliar, estrategias y políticas para la prestación de los servicios, basados en lograr economías de escala, sinergias con las empresas del Grupo Pichincha, ampliar el alcance de la gestión de CREDI FE, optimizar los procesos de la empresa, invertir en el desarrollo del Recurso Humano y, acompañar el crecimiento del cliente.

Estado de cumplimiento de las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor por parte de la Compañía.

La empresa ha dado cumplimiento a las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor en la gestión económica realizada en el año.

ANÁLISIS FINANCIERO AÑO 2015

La gestión del año 2015, ha generado el siguiente movimiento en las cuentas de los estados financieros:

ACTIVO

El total de activos con relación diciembre 2014 presenta una disminución neta de USD 1'478,149 (15,95%), este efecto se da principalmente por la disminución neta de inversiones.

Cuentas por cobrar. Presenta una disminución neta de USD 116,414 (87,83%) respecto al año 2014, este efecto se da principalmente por el cobro total de la cartera vendida

PASIVO

Credi Fe S.A. a diciembre de 2015 refleja como Pasivo, la suma USD 3'776,015. Presenta una disminución neta de USD 49,494 (1.29%) en relación al año anterior, debido principalmente a:

- 1) Obligaciones Patronales, refleja un incremento neto de USD 287,371 (9.50%), que corresponde principalmente al incremento de la provisión de jubilación patronal y desahucio según estudio actuarial¹ por USD 571,249 y a la disminución de participación trabajadores por USD 350,000 con respecto al año 2014.

¹ Estudio Actuarial de Jubilación Patronal e Indemnizaciones Laborales Credi fe 2015 Según NIC 19, Anexos 1 y 2

- 2) Impuestos por Pagar, refleja disminución neta de USD 432,147 (68.51%), que corresponde principalmente a la disminución del impuesto a la renta de la compañía en relación al año 2014.
- 3) Provisiones de Bienes y Servicios, refleja un incremento neto de USD 96,432 (57.36%) la variación se debe principalmente a las provisiones realizadas en el año 2015.

PATRIMONIO

Al cierre de Diciembre 2015, el Patrimonio Neto es de USD 4'013,372; refleja una disminución neta de USD 1'428,656 (26.25%), que corresponde principalmente a la disminución de la utilidad generada en el período por USD 1'483,489 con respecto al año 2014 y a la ganancia actuarial de jubilación patronal y desahucio por USD 54,832 según el estudio actuarial.²

INGRESOS

En el ejercicio 2015, los ingresos operacionales fueron USD 27'620,957; corresponden principalmente a:

- Ingreso por Gestión de Cartera. Por el valor de USD 27'587,726; que corresponde al 0.325%³ del total de la cartera de créditos de los clientes segmentados como microempresarios asignados para la gestión de Credi Fe, a lo largo del año 2015 que a diciembre de este año tiene el saldo de USD 647'003,604.
- Ingresos por recuperación de cartera comprada. Por la gestión de recuperación de la cartera comprada, vencida y castigada de Banco Pichincha, en el ejercicio 2015 se obtuvieron ingresos por USD 33,231.

EGRESOS

Costo de Ventas refleja un incremento neto de USD 1'527,861 (7.24%), en relación al año 2014. Esta variación se produce principalmente por el efecto neto de incremento de Costos de Personal por USD 1'161,063 (6,27%) y en Costos Indirectos por USD 366,798 (14,06%) con relación al año anterior.

Gastos de Administración registra un incremento neto de USD 174,876 (9.66%) con relación al año anterior. Este resultado se debe principalmente al incremento de Gastos de Personal en USD 202,283 (16.88%), Gastos Generales en USD 28,070

² Estudio Actuarial de Jubilación Patronal e Indemnizaciones Laborales Credi fe 2015 Según NIC 19, Anexos 1 y 2

(5.41%); y a una disminución de Depreciaciones y Amortizaciones en USD 55,477 (59.75%).

El resultado acumulado del ejercicio 2015 asciende a la suma de USD 2'090,788; luego de participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta.

Según NIIF'S el resultado integral del ejercicio 2015 es por USD 2'145,620, el mismo que tiene el efecto ORI (Otros Resultados Integrales) por ganancia actuarial de USD 54,832.

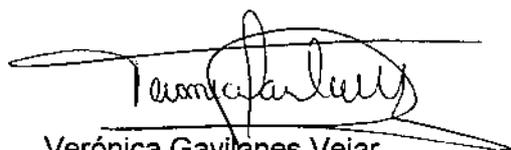
Utilidad a disposición de Accionistas

A continuación se expone las utilidades a disposición de los Accionistas correspondientes al ejercicio 2015.

	0% Reinversión
	Utilidades
Utilidad Contable	3,254,233
15% Participación Trabajadores	488,135
22% Impuesto a la Renta	675,310
Utilidad después de PT e IR	2,090,788
Impuesto a la Renta Diferido	0.00
Reserva Legal	0.00
Utilidad a Disposición de Accionistas	2,090,788

DIVIDENDOS 2015

Accionistas	% Participación Accionaria	Dividendos por Pagar
Banco del Pichincha	98.998%	2,069,838
Fundación Crisfe	1.002%	20,950
Total	100.00%	2,090,788



Verónica Gavilanes Vejar
GERENTE DE NEGOCIOS
CREDI FE DESARROLLO MICROEMPRESARIAL S.A.

