INFORME ANUAL DE ACTIVIDADES DE LA ADMINISTRACION DE PROTECO COASIN S.A. A LOS ACCIONISTAS POR EL AÑO 2016.

Señores Accionistas:

Me complace poner a su consideración el informe de labores de la Administración de la compañía PROTECO COASIN S.A., por el ejercicio económico 2016.

1. CUMPLIMIENTO DE OBJETIVOS

Los inicios del año 2016 parecían tener una buena perspectiva y esta Administración hizo un arduo trabajo junto al equipo gerencial con la meta de recuperar los ingresos y las ventas conseguidos al menos en el año 2015, sin embargo, el año 2016 resultó ser un año bastante complejo en el ámbito local ecuatoriano debido a la recesión económica que venía generándose desde el año 2015, situación que se agravó con el terremoto del 16 de abril en la provincia de Manabí. El gobierno nacional tuvo que recurrir a medidas económicas urgentes como el incremento del IVA del 12% al 14%, la extensión de los plazos de incremento de salvaguardias, contribución solidaria de empleados en relación de dependencia, etc. El sector exportador continuó sufriendo la caída del precio del petróleo durante el primer trimestre del año hasta un promedio de alrededor de USD 23 por barril, algo inédito en muchos años, aunque a fin de año reflejó mejoría al llegar a USD 41.

Todas estas circunstancias repercutieron severamente en el sector comercial donde nos desarrollamos, nuestros principales clientes privados disminuyeron y en otros casos restringieron sus operaciones de forma significativa y por el Sector Público, los contratos de bienes y servicios se redujeron dramáticamente. Las ventas cayeron en aproximadamente el 50% con relación al 2015 pasando de USD 6.2 millones a USD 3.2 millones; en estas duras circunstancias, esta Administración se concentró en mantener a flote la empresa, controlar costos y gastos y buscar financiamiento interno por parte de Accionistas y Clientes para sostener el capital de trabajo que necesitábamos para seguir operando.

Cerramos el año 2016 con una pérdida de USD -218,285.95 y, un flujo de caja operativo financiado por Socios y anticipos de Clientes. Por otro lado, a principios del año 2016 se concluyó con el proceso de capitalización de USD 217,685 en la Compañía Metrotek Ecuador S.A., como parte del compromiso adquirido como principal Accionista de dicha empresa.

Los estados financieros que serán presentados a la Junta General Ordinaria de Accionistas próxima a reunirse, se han realizado bajos las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) de acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia de Compañías.

2. DISPOSICIONES DE LA JUNTA GENERAL

Esta Administración ha dado fiel cumplimiento a todas las disposiciones determinadas en las Actas de Junta General de Accionistas realizadas durante el año, y en las cuales asistieron todos los accionistas inscritos, por sus propios derechos o a través de representación formal como lo

manda la ley y los estatutos. También puedo manifestar que las operaciones de la Compañía han cumplido con el objeto social establecido en los estatutos y en la Ley.

3. HECHOS EXTRAORDINARIOS

Durante el año 2016, no se registraron hechos extraordinarios que se consideren destacables o susceptibles de revelar en el presente informe.

4. SITUACION FINANCIERA

4.1 Estado de Situación Financiera

La disminución ostensible en ventas, ha demandado reestructurar el financiamiento de la operación, de tal forma que la Compañía ha solventado su necesidad de liquidez con préstamos de Accionistas y con Anticipos de Clientes. Los cambios más significativos se muestran a continuación:

- Efectivo: incremento de USD 267,132 en relación al 2015 por préstamo de Accionista.
- Cuentas por Cobrar Clientes: disminución de USD -541,064 en relación al 2015, la mayor parte del saldo actual es cartera a menos de 90 días.
- Inventarios y Mercadería en Tránsito: incremento de USD 285,559 en relación al 2015 por incremento de pedidos de importación a final de año.
- Otras Cuentas por Cobrar: disminución de USD -74,205 en relación al 2015, este saldo está compuesto por anticipos a proveedores que ya fueron liquidados en 2017.
- Inversiones en Acciones: incremento neto de USD 217,685 por capitalización en Metrotek Ecuador S.A.
- Otras Cuentas por Cobrar largo plazo: disminución neta de USD -200,339 por capitalización en Metrotek Ecuador S.A.
- Proveedores: disminución de USD -420,752 en relación al 2015 por pago de facturas vencidas.
- Impuestos y aportes por pagar: disminución de USD – 88,833 porque no se generó Participación Trabajadores, y los impuestos disminuyeron.
- Otros Pasivos Corrientes: disminución de USD -207,615 en relación al 2015, por cancelación de obligaciones.
- Préstamos de Accionistas: incremento de USD 221,662 en relación al 2015, por financiamiento de capital de trabajo.
- Préstamos Bancarios a Largo Plazo: incremento de USD 64,007 en relación al 2015 por refinanciación de obligaciones a corto plazo.
- Anticipos de Clientes: incremento de USD 656,542 en relación al 2015 por nuevas ventas a concretarse en 2017.

4.2 Estado de Resultados

Las Ventas disminuyeron en USD -3,034,249 con relación al año 2015, como reflejo de la contracción de la demanda resultante del período de recesión que se vive en el Ecuador. El Estado y las empresas privadas han reducido notablemente sus inversiones y gastos en las líneas de negocio que comercializamos.

El año 2016 arrojó una Pérdida antes de Impuestos de USD -170,036.42; el Impuesto a la Renta fue de USD 48,249.53 y, la Pérdida Neta del Ejercicio fue de USD -218,285.95

5. DESTINO DE LAS UTILIDADES

Conforme el resultado negativo obtenido en el ejercicio 2016, no existen utilidades que repartir.

6. ESTADO DE CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS SOBRE PROPIEDAD INTELECTUAL Y DERECHOS DE AUTOR

La Compañía tiene al día todas las licencias y patentes referentes al uso de Propiedad Intelectual y Derechos de Autor, y se ha dado instrucciones expresas a sus empleados de que no instalen o adquieran productos o sistemas que no estén debidamente licenciados.

7. RECOMENDACIONES A LA JUNTA GENERAL DE POLITICAS Y ESTRATEGIAS PARA EL AÑO 2017.

El año 2017 se perfila como un año de lenta recuperación de la economía ecuatoriana después de 2 años de recesión y crisis, los anuncios del nuevo Presidente electo han generado confianza respecto a una mayor participación del sector privado, sin embargo queda por comprobar si se traducirán en acciones concretas y posibilidades reales de generación de negocios.

Internamente hay que seguir trabajando en control de costos y gastos, sin embargo, la parte más importante será la de trabajar en diversificar las líneas de negocio que tenemos, invertir en desarrollo y retención de clientes con indicadores clave de cumplimiento y retorno de inversión.

Finalmente quiero agradecer a los Señores Accionistas todo el apoyo y la confianza recibidos durante toda mi gestión al frente de la Compañía.

Atentamente,

Martín Contag Alzuro
GERENTE GENERAL

Quito, 29 de agosto 2017