

COMPAÑIA PROTECRED S.A.

INFORME DE PRESIDENCIA EJECUTIVA CORRESPONDIENTE AL PERIODO COMPRENDIDO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Señores Socios:

En cumplimiento a lo establecido en la Resolución No. 90.1.5.3.006 de la Superintendencia de Compañías, cúpleme informar lo siguiente:

1.1 ENTORNO EMPRESARIAL

Protecired S.A., al ser creada en el año 2014 por ende ser una compañía nueva, tuvo un excelente nivel de confianza empresarial por lo cual a partir de abril que comenzó su operación se pudo ver un rápido ascenso en el desenvolvimiento del negocio, adicional a esto y de acuerdo a la estabilidad política y económica que se presentó durante el primer trimestre del año 2014 y en base a nuevas normas y leyes emitidas por el Gobierno hizo que se genere una buena estabilidad en el campo socio-económico de nuestro país.

1.2 RESULTADOS EN 2014

Protecired S.A., cerró sus operaciones con una Utilidad Contable de USD. \$23.670,35; en base al siguiente extracto:

(+) VENTAS	313,851.18
(-) COSTOS OPERATIVOS	209,844.01
(=) UTILIDAD OPERACIONAL	<u>104,007.17</u>
(-) GASTOS	80,336.82
(=) UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u><u>23,670.35</u></u>

1.3 ASPECTO OPERATIVO

En el presente ejercicio, y por ser una compañía nueva ha dado fiel cumplimiento a las disposiciones emanadas por el Directorio y la Junta General de Accionistas, en base al objeto social para la que fue creada que es el desarrollo de Redes Odontológicas a nivel nacional; en búsqueda siempre de nuevos y potenciales clientes lo que permitió que la empresa arroje una utilidad contable en su primer año de función, cabe recalcar que para que Protecired en su primer año de funcionamiento haya generado una Utilidad tuvo que ser apalancada en su gasto administrativo por parte de las compañías relacionadas; a

continuación se detalla los aspectos más relevantes que conforman la situación financiera de la empresa y que a su vez es el reflejo del desenvolvimiento de la misma.

En el Balance General se presentan las siguientes cuentas más relevantes del mismo:

CUENTA: 1.01.02.05 DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

El saldo de esta cuenta corresponde a lo pendiente de cobro a diciembre 2014; debiendo ingresar el efectivo en enero del 2015. Nuestro principal cliente durante este año es SIME.

CUENTA: 1.01.02.07 CUENTAS POR COBRAR COMPAÑIAS RELACIONADAS

Estos valores corresponden a préstamos que se han realizado entre compañías los mismos que se irán liquidando en el año 2015 y se cerrarán dichos valores.

CUENTA: 1.01.05.02 CREDITO TRIBUTARIO IVA A FAVOR DE LA CIA.

Este valor corresponde a todo el IVA generado por compras de la compañía.

CUENTA: 1.01.05.03 IMPUESTO RETENIDO CLIENTES

Corresponde a las retenciones en la fuente realizadas por nuestro cliente, lo cual servirá como crédito tributario al momento de liquidar el Impuesto a la Renta.

CUENTA: 1.02.01.06 EQUIPOS ODONTOLOGICOS

En diciembre del 2014 se procedió a comprar un esterilizador por lo cual se registra en nuestros Activos Fijos, no se procede a realizar depreciación ya que el equipo se lo comienza a utilizar en enero del 2015.

CUENTA: 2.01.03.01 PROVEEDORES LOCALES

En esta cuenta se refleja un saldo de \$26.241,34 lo que corresponde a los valores pendientes de pago a Prestadores por el mes de Octubre y Noviembre los mismos que fueron cancelados en Enero 2015, el retraso en el pago se dio por la demora en las transferencias por parte de SIME; a éste valor se deberá sumar en términos de liquidez lo correspondiente a diciembre, monto que asciende a USD\$.21.316,74.

CUENTA: 2.01.07.01 SRI POR PAGAR

Este valor corresponde a lo pendiente a pagar de Retenciones en la Fuente e IVA por el mes de Noviembre y Diciembre, los mismos que fueron cancelados en Enero 2015.

CUENTA: 2.01.08.02 CUENTAS POR PAGAR MILECONSUL S.A.

Corresponde a un valor por préstamo otorgado al inicio de la operación de la compañía, valor que debe ser liquidado en el año 2015.

CUENTA: 2.01.13.01 OTRAS CUENTAS POR PAGAR

En esta cuenta se refleja préstamos que han sido otorgados por Mileconsul para gastos de la compañía, a esto deberá ser cancelado en el transcurso del año siguiente.

Con respecto al Estado de Resultados las cuentas más relevantes son las siguientes:

CUENTA : 4.01.02 VENTA SERVICIOS PRESTADOS

Durante el año 2014 se refleja en el total de ventas \$313.849.24, nuestro único y principal cliente durante este año fue SIME, del cual se derivan los proyectos Cooprogreso, Fundación Espoir, 23 de Julio; Cacpe-Pastaza, Fundación Alternativa, llegando a tener a diciembre 144.000 capitanes afiliados a nuestra red.

CUENTA: 5.1 GASTOS OPERACIONALES

De acuerdo a nuestras ventas vemos reflejado en el Estado de Resultados que el valor por costos generados para la operación de la Compañía corresponde al 72% de los ingresos, teniendo un valor de costo de \$ 209.844,01; en este grupo se contempla todo lo relacionado a pagos a prestadores por proyecto, gastos de gestión para la apertura de redes y materiales odontológicos.

CUENTA: 5.2.01.02.003 SERVICIO ADMINISTRATIVO

El valor que refleja esta cuenta es de USD\$68.537,97. Es importante mencionar que Mileconsul a través de una sus empresas relacionadas apalancó la operación de Protecred durante el año 2014, con el propósito de que la empresa cuente con una base que le permita tener solidez en los años siguientes. Es así que de enero a mayo el gasto administrativo fue asumido totalmente por una de las empresas relacionadas a Mileconsul.

A partir de junio a diciembre se cargó ya a la operación de la empresa un valor mensual de USD\$.9.791,14, según detalle:

GASTO ADMINISTRATIVO HOLDING CONFRADA

	VALOR DE GASTO	JUN-DIC 2014 80%
GASTOS		
ARRIENDO	900.00	720.00
TELEFONO	100.00	80.00
LUZ	25.00	20.00
INTERNET	113.00	90.40
ALICUOTAS	84.40	67.52
SUMINISTROS DE OFICINA	150.00	120.00
MONITOREO OFICINA	35.00	28.00
SERVICIOS LEGALES	1,100.00	880.00
TELEFONIA CELULAR	600.00	480.00
GASTOS DE MOVILIZACION	220.00	176.00
GASTO PERSONAL		7,129.22
TOTAL GASTOS HOLDING CONFRADA		9,791.14

Protecred S.A. no mantenía personal en su nómina , sino que gracias a un convenio realizado con CONFRADA (empresa relacionada a Mileconsul) operó todas sus áreas; así, la administrativa, operaciones, servicio al cliente, contabilidad y financiera.

PROPUESTA DESTINO DE UTILIDADES

Protecred S.A., no dispone de personal en nómina por ende no genera el cálculo del 15% de participación trabajadores, el 22% de Impuesto a la renta genera un valor de \$5.214,06, y el 10% de reserva legal por un valor de \$1.845,63; la compañía dispone de utilidades para accionistas en el año 2014 por un valor de \$16.610,67, por tanto queda a disposición de los accionistas la distribución de este valor. Se consideró para efecto del pago de impuesto a la renta gastos no deducibles por USD.29,90.

1.5 RECOMENDACIONES A LA JUNTA GENERAL

Agradezco a la Junta General todo el respaldo y la confianza recibida durante mi periodo de gestión.

Para el año 2015, se espera diseñar mejores estrategias de ventas, la posibilidad de llegar a clientes potenciales en el sector financiero, todo con el objeto de mantenernos en resultados positivos para beneficio de todos los que conforman PROTECRED S.A.

Tanto la información financiera, como sus respectivos balances al 31 de diciembre de 2014 y anexos, se encontraba a disposición de los señores accionistas, desde hace 15 días.

Muy atentamente,
PROTECRED S.A.

Daniela Vásquez Ponce
PRESIDENTE EJECUTIVO

Quito, 10 de marzo del 2015