

**INFORME DEL ADMINISTRADOR DE COBISCORP ECUADOR S.A. A LA JUNTA GENERAL
EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS SOBRE EL EJERCICIO ECONOMICO DE 2015**

1. CUMPLIMIENTO DE LOS OBJETIVOS PREVISTOS.

Al igual que el ejercicio anterior, con la finalidad de aplicar la política corporativa encaminada a crear valor para los accionistas, el recurso humano e incrementar el valor a la sociedad en general, durante el año 2015, Cobiscorp ha generado nuevos productos, ha cerrado algunos nuevos contratos y continuó en el proceso de estandarización de varios procesos fundamentales para la organización:

- a. Continuó con los cambios necesarios en las estructuras operativas para adoptar más eficientemente el marco metodológico SAFe (Scaled Agile Framework). Este método, como se lo ha señalado en ocasiones anteriores, es un cambio profundo en las operaciones de la Compañía y ha demandado inversión y esfuerzo en todas las áreas de COBISCORP ECUADOR S.A. Durante este año, con el soporte de asesores especializados en el tema, hemos empezado a manejar nuestros compromisos internos y con clientes bajo esta metodología, logrando inclusive tener un modelo de contrato de desarrollo ágil.
- b. Adicionalmente, continuamos en la implementación y uso de las herramientas de planificación, control de costos. En este sentido, durante el 2015 hemos iniciado el proceso de implantación y uso de la Herramienta TFS (Team Foundation Services), para el control de proyectos en COBISCORP ECUADOR S.A.
- c. Finalmente, durante el 2015 se volvió a alcanzar la renovación de la ISO 9001, así como continuamos con la implementación de procesos de aseguramiento de calidad, en el cual se realizaron mediciones trimestrales en los principales proyectos mantenidos por COBISCORP ECUADOR S.A. durante el ejercicio señalado.

Por otro lado, durante el 2015, se logró recuperar el contrato de prestación de servicios con la CFN, lográndose un ingreso importante para la Compañía. Adicionalmente, durante el 2015 se logró cerrar un contrato de horas técnicas con el BNF, a efectos de repotenciar al Core COBIS usado por dicha entidad pública. Al final del 2015, se logró cerrar con acta de entrega recepción definitiva el contrato mantenido con BNF relacionado con la implementación del sistema, lo cual no se lo había podido realizar durante los últimos dos años.

Por otro lado, el enfoque operativo de la compañía se ha centrado en la adopción de SAFe (Scaled Agile Framework). La adopción de SAFe originó un cambio profundo en la Compañía y ha demandado inversión y esfuerzo a todo nivel y en todas las áreas de la Compañía.

En este contexto, Cobiscorp Ecuador facturó durante el año un total de US\$14,764,706 de los cuales más del 70% corresponden a facturación a sus subsidiarias, principalmente Cobiscorp Colombia y Cobiscorp Technologies, similar situación a la del año pasado con la adición de la facturación de una comisión importante a Colombia por el manejo de la representación y garantía que la Compañía mantenía frente a un importante contrato con el Banco Agrario de Colombia. La Compañía también incremento sus gastos generales administrativos y de comercialización, inversión necesaria para soportar el crecimiento futuro anticipado, a pesar de que no se lograron cerrar varios contratos, los cuales esperamos sean obtenidos durante el 2016.

Bajo lo antes expuesto, Cobiscorp Ecuador continúa, como en años anteriores, manteniéndose como el centro operativo de prestación de servicios y manejo administrativo de toda la Corporación; motivo por el cual sigue recibiendo retribuciones económicas por parte de las demás compañías del Grupo con la finalidad de mantener una sostenibilidad financiera funcional.

2. SOBRE LAS DISPOSICIONES DE LA JUNTA GENERAL.

Las disposiciones de la Junta General de Accionistas de la Compañía han sido cumplidas en su totalidad y por ser enfocadas a buscar el crecimiento corporativo y empresarial, han constituido un valioso aporte a nuestra gestión de la administración durante este ejercicio (2015) y a los logros obtenidos durante el año.

3. SOBRE LOS ACONTECIMIENTOS EXTRAORDINARIOS DEL EJERCICIO.

Durante el 2015, se finalizó el tercer año de auditoría para el año 2015 con los auditores “Ernst & Young”. Este proceso fue menos complicado que en años anteriores, por lo cual no tuvimos mayores retrasos en la presentación de información a entidades de control (Superintendencia de Compañías). El cierre y auditoría 2015 ha sido concluido a tiempo, eliminándose los retrasos de años anteriores.

Por otro lado, con el objetivo de agregar valor a su imagen corporativa ante clientes externos e internos; Cobiscorp, a través de los funcionarios asignados, ha continuado obteniendo cobertura en diferentes medios de comunicación nacional e internacional. Para controlar los índices de satisfacción y fidelización de sus clientes, los ejecutivos mantuvieron, al igual que en el 2014, visitas a varios países de Latinoamérica. Así mismo, a efectos de lograr un mejor enfoque, se realizó una planeación estratégica mediante la cual se espera poder fortalecer la operación de la Compañía, con las medidas que se implementaran fruto de la mencionada planeación.

La Presidencia Ejecutiva continuó con el relacionamiento con varios Ministros de Estado y altas autoridades del sector público en diferentes frentes, al igual que el año 2014.

4. RESULTADOS ANUALES COMPARADOS CON LOS DEL EJERCICIO PRECEDENTE.

Los resultados de Cobiscorp Ecuador al cierre del ejercicio 2014 y 2015 reflejan lo siguiente:

ESTADOS DE RESULTADOS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2014

(Expresados en miles de U.S. dólares)

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Ingresos Por Ventas De Licencias Servicios Y Arrendamientos	10,097	14,765
(-) Gastos Generales, Administrativos Y De Comercialización	-13,722	-14,390
Otros Ingresos	91	13

Utilidad / (Pérdida) en operación	-3,534	388
(-/+) Menos ingresos (gastos) financieros, neto	37	-97
(-) Menos pérdida en venta de inversiones en acciones	-381	0
Utilidad / (Pérdida) antes de impuesto a la renta	-3,878	291
Impuesto a la renta	-366	-810
Utilidad / (Pérdida) Neta Del Año	-4,244	-519
Ganancia actuarial	385	197
Resultado integral del año neto de impuestos	-3,859	-322

La rentabilidad de la Compañía mejoró sustancialmente en el año 2015 en comparación con el ejercicio económico 2014, debido a la renovación y cierre de contratos importantes por parte de clientes como el Banco Nacional de Fomento y Corporación Financiera Nacional que los habíamos perdido durante el 2014; así como el cierre por parte del Grupo de varios contratos de implementación del sistema como con el Banco Davivienda y Banco FIE, los cuales nutren de recursos y trabajo a COBISCORP ECUADOR S.A. Adicionalmente, se logró una facturación importante por una comisión a Cobiscorp Colombia S.A., por concepto de la garantía y representación que brindaba COBISCORP ECUADOR S.A. en el contrato que dicha subsidiaria opera con el Banco Agrario de Colombia en ese país.

Como efecto de lo anteriormente mencionado, la Compañía logró eliminar la causal de disolución en la que se mantenía durante el ejercicio 2014, conforme lo que establece el artículo 361 de la Ley de Compañías, ya que las pérdidas acumuladas al 31 de Diciembre 2015 ya no superan el cincuenta por ciento del capital social y reservas, logrando por el contrario obtener una utilidad operativa en este ejercicio.

Adicionalmente, para el año 2016, mantenemos las mejores perspectivas para obtener nuevos e importantes negocios que nos permitirán generar resultados aún más positivos que los obtenidos durante el ejercicio 2015.

5. RECOMENDACIONES A LA JUNTA GENERAL RESPECTO DE POLITICAS Y ESTRATEGIAS PARA EL SIGUIENTE EJERCICIO ECONOMICO.

Al igual que el ejercicio anterior, para enfrentar los nuevos proyectos del año 2016 Cobiscorp deberá continuar focalizando la formación de especialización técnica COBIS y apalancarse en opciones externas para el resto de requerimientos de formación.

En el ámbito de mejora de procesos estratégicos y operativos deberá continuar, en el año 2016, con la adopción de la metodología de desarrollo de software basada en esquemas de trabajo ágiles (“SAFe”).

Para lograr un incremento de la rentabilidad, Cobiscorp Ecuador deberá reforzar la gestión de control de los costos como lo ha venido haciendo en el 2015; mejorar contactos

interinstitucionales; crear alianzas comerciales que, a su vez, le permitan generar mayores ingresos en base a los productos desarrollados, estructurar políticas de compensación y retención claras, apoyar el enfoque de gestión de desempeño por objetivos de acuerdo a una estrategia definida, trabajar bajo un presupuesto definido y optimizar los costos del área, procesos los cuales ya han sido iniciados en el 2015 y que esperamos que en el 2016 sean finalmente implementados definitivamente.

Quito, 29 de Abril del 2016



Diego Medina Vicuña
Presidente Ejecutivo
Cobiscorp Ecuador S.A.