

INFORME DEL ADMINISTRADOR DE COBISCORP ECUADOR S.A. A LA JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS SOBRE EL EJERCICIO ECONOMICO DE 2016

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 2016, 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 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, empezamos 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 y control de costos. En este sentido, durante el 2016 hemos continuado con la metodología y uso de la herramienta TFS (Team Foundation Services), para el control de proyectos en COBISCORP ECUADOR S.A.

c. Finalmente, durante 2016 se volvió a alcanzar la renovación ISO 9001-2008, y 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, el enfoque operativo de la compañía se ha centrado en la adopción de SAFe (Scaled Agile Framework). La adopción de SAFe ha originado un cambio profundo en la compañía y ha demandado inversión y esfuerzo a todo nivel y en todas las áreas.

En este contexto, COBISCORP ECUADOR S.A. facturó durante el año un total de US\$14,558,000 de los cuales un porcentaje importante 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 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 2017.

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.

Adicionalmente a lo manifestado en párrafos anteriores, resulta importante señalar que en razón de que la actividad comercial del grupo empresarial incrementó durante el 2016 con respecto a la consolidación de contratos de licencia, mantenimiento, implementación y comercialización de Software COBIS, fue necesario que COBSCORP ECUADOR S.A. brinde su apoyo a las demás compañías; hecho que incrementó significativamente la facturación a relacionadas y por lo tanto los ingresos de la compañía durante el mencionado ejercicio económico.

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 (2016) y a los logros obtenidos durante el año.

3. SOBRE LOS ACONTECIMIENTOS EXTRAORDINARIOS DEL EJERCICIO.

Durante el 2017, se finalizó la auditoria para el año 2016 con los auditores "Ernst & Young". Este proceso fue menos complicado que en años anteriores, por lo cual no tuvimos retrasos en la presentación de información a entidades de control (Superintendencia de Compañías, Servicio de Rentas Internas, entre otros).

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, se inició durante el 2016 el cambio de Marca, lo cual se verá a nivel corporativo, reflejado durante el año 2017.

4. RESULTADOS ANUALES COMPARADOS CON LOS DEL EJERCICIO PRECEDENTE:

Los resultados de COBISCORP ECUADOR S.A. al cierre del ejercicio 2015 y 2016 reflejan lo siguiente:

ESTADOS DE RESULTADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2016

(Expresados en miles de U.S. dólares)

	2015	2016
Ingresos Por Ventas De Licencias Servicios Y Arrendamientos	14,765	14,558
(-) Gastos Generales, Administrativos Y De Comercialización	-14,390	-14,274
Otros Ingresos	13	4
Utilidad / (Perdida) en operación	388	588
(-/+) Menos ingresos (gastos) financieros, neto	-97	-35
(-) Menos pérdida en venta de inversiones en acciones	0	0
Utilidad / (Perdida) antes del impuesto a la renta	291	553
Impuesto a la Renta	-810	-207
Utilidad / (Perdida) Neta del año	-519	346
Ganancia actuarial	197	314
Resultado integral del año neto de impuestos	-322	660

La rentabilidad de la Compañía mejoró sustancialmente en el año 2016 en comparación con el ejercicio económico 2015, debido a la renovación y cierre de contratos importantes por parte de clientes como el Banco Nacional de Fomento, a través de la cesión efectuada a Banecuador, Financoop, Cooperativa Policía Nacional con nuevos negocios, Banavih y la renovación del contrato con la Corporación Financiera Nacional. Adicionalmente entró a la cartera de clientes de COBISCORP ECUADOR S.A., uno nuevo: Banco Nacional de Fomento en Liquidación con un servicio ASP; así como el cierre por parte del Grupo de varios contratos de implementación del sistema con Banco Davivienda, nuevos servicios a Banco FIE, Banco Cuscatlán, entre otros, 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.

Adicionalmente, para el año 2017, mantenemos las mejores perspectivas para obtener nuevos e importantes negocios que nos permitirán generar resultados aún más positivos que los obtenidos durante el ejercicio 2016.

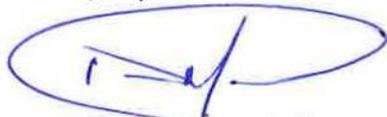
5. RECOMENDACIONES A LA JUNTA GENERAL RESPECTO DE POLITICAS Y ESTRATEGIAS PARA EL SIGUIENTE EJERCICIO ECONOMICO:

Al igual que el ejercicio anterior, para enfrentar los nuevos proyectos del año 2017 Cobiscorp deberá focalizar la formación de especialización técnica COBIS y apalancarse en opciones externas para el resto de requerimientos de formación como ya lo ha venido haciendo durante el 2016.

En el ámbito de mejora de procesos estratégicos y operativos deberá continuar, en el año 2017, 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 S.A., deberá reforzar la gestión de control de los costos como lo ha venido haciendo en el 2016; 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 2016 y que esperamos que en el 2017 sean implementados definitivamente.

Quito, 28 de Abril del 2017.



Diego Medina Vicuña
Presidente Ejecutivo
Cobiscorp Ecuador S.A.