

**Junta General de
Socios 22/Abril/2019**

Informe de Gerencia



Agenda



➤ Informe de Gerencia

- Balance General y de Resultados Ejercicio 2018
- Resultados Ejercicio 2018 Detallado
- Análisis de Resultados
- Variación de los Resultados vs. 2017

➤ Presupuesto 2019

- Amenazas
- Oportunidades
- Capacidad Operativa 2019
 - Capacidad Instalada
 - Proyectos de inversión

➤ Redistribución de acciones

Informe de Gerencia



Balance General Ejercicio 2018

ACTIVOS			400.255,83
ACTIVOS CORRIENTES			106.111,22
CAJA-BANCOS	50,00		
CLIENTES NACIONALES	106.061,22		
ACTIVOS DIFERIDOS			34.678,43
IVA Crédito Tributario	6.279,43		
Retenciones Impuesto a la Renta	15.200,85		
Anticipo Proveedores	11.500,00		
Seguros Pagados por Anticipado	1.698,15		
ACTIVOS FIJOS			244.653,31
Oficinas	281.515,45		
Desarrollo de Software	-		
Muebles y Enseres	15.442,78		
Equipo de Computación	3.290,06		
Depreciación Acumulada	- 55.594,98		
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS			14.812,87
Impuestos Diferidos	14.812,87		

PASIVOS			213.867,41
PASIVOS CORRIENTES			120.343,47
Prestamo Bancario	23.124,29		
Sobregiro bancario	-		
Tarjetas de Crédito	34.433,23		
Proveedores Locales	21.104,66		
Empleados	3.097,33		
IESS	8.372,93		
Impuestos	7.741,04		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	22.469,99		
PASIVOS NO CORRIENTES			93.523,94
OBLIGACIONES EMPLEADOS LARGO PLAZO			
Provisión Jubilación Patronal	67.331,21		
Provisión Desahucio	26.192,73		
PATRIMONIO			186.388,42
CAPITAL			128.000,00
Capital Social	128.000,00		
RESERVAS			44.699,33
Aportes a Futuras Capitalizaciones	25.000,00		
Reserva Legal	19.699,33		
RESULTADOS			13.689,09
Utilidades Acumuladas	24.176,98		
Perdida Acumuladas	- 24.858,23		
Resultados 2018	14.370,34		
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			400.255,83

Informe de Gerencia



Resultados Ejercicio 2018

INGRESOS		950.679,35
VENTAS		950.679,35
LICENCIAMIENTO	163.239,00	
DESARROLLO	144.146,92	
MANTENIMIENTO	10.369,32	
CAPACITACION ASESORIA	5.725,47	
IMPLANTACION	71.872,84	
SOPORTE	366.217,84	
INFRAESTRUCTURA	33.938,80	
TRANSACCIONES	139.873,98	
VARIOS	15.295,18	

COSTOS Y GASTOS		936.309,01
PERSONAL		635.056,78
SUELDOS	276.358,35	
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	53.675,83	
BENEFICIOS SOCIALES	38.022,60	
DESEMCORP	267.000,00	
ADMINISTRATIVOS		294.507,82
ALIMENTACION	38.756,08	
ARRIENDO	42.616,68	
DEPRECIACIONES	24.317,47	
GASTOS DE REPRESENTACION	32.097,27	
HONORARIOS	13.598,00	
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	1.674,25	
ASESORIAS	17.252,33	
MANTENIMIENTO EQUIPOS	4.252,70	
MANTENIMIENTO OFICINA	4.046,79	
TRANSPORTE Y MOVILIZACION	4.151,20	
SEGUROS	6.754,76	
COSTOS TECNOLOGICOS	79.037,47	
SUMINISTROS Y MATERIALES	1.785,70	
SERVICIOS PUBLICOS	8.890,96	
VARIOS	15.276,16	
FINANCIEROS		6.744,41
INTERESES	4.691,92	
GASTOS BANCARIOS	2.052,49	

UTILIDAD EJERCICIO 2018
14.370,34



■ Análisis de Resultados



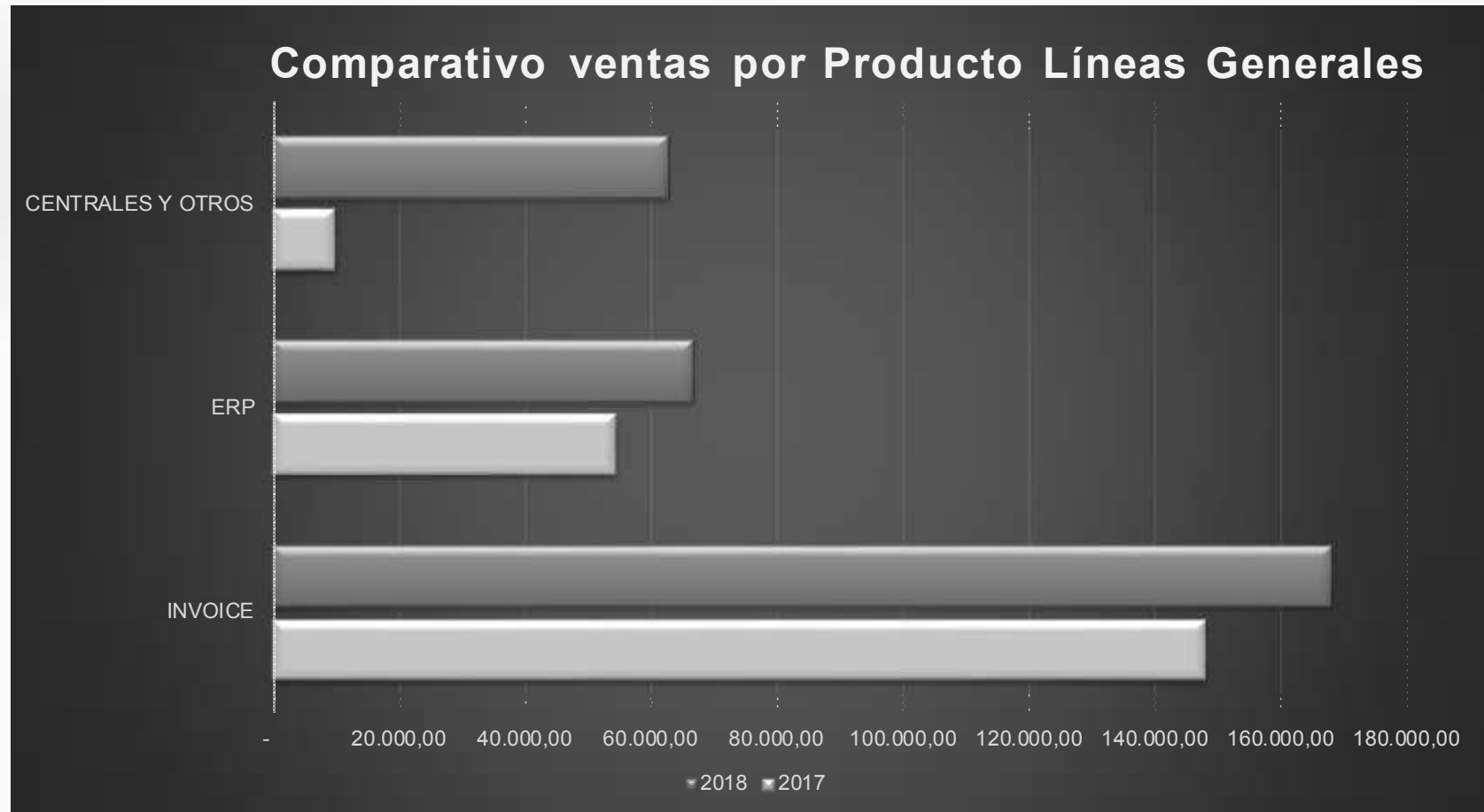


■ Análisis de Resultados





■ Análisis de Resultados





■ Análisis de Resultados



Informe de Gerencia



■ Análisis de Resultados

- El presupuesto de ventas consolidando Tandicorp-Desemcorp, en este año se lo hace trimestralmente que pretendía encontrar responder a las desviaciones de presupuesto a tiempo y no esperar hasta fin de año sólo para saber que hubo un desvío; sin
- La ejecución en este año se vio beneficiada por lo no facturado en el 2017, aún así la ejecución no se llegó a lo presupuestado:

PRESUPUESTO 2018	
Línea de Seguros	\$821.344,80
Líneas Generales	\$368.586,51
TOTAL	\$1.189.931,31
EJECUCIÓN 2018	
Línea de Seguros	\$747.839,11
Líneas Generales	\$297.189,76
TOTAL	\$1.045.028,87
DESVIACIÓN EN EL PRESUPUESTO 2018	
Línea de Seguros	\$-73.505,69
Líneas Generales	\$-71.396,75
TOTAL	\$-144.902,44

Informe de Gerencia



■ Análisis de Resultados

- Ejecución del presupuesto en línea de seguros
 - En mayo 2018 salió a producción en nuestro último cliente de Tandi-Insurance, lo cual ayudó a que la línea se recupere un poco.
 - @pe, una vez más tuvo un presupuesto muy optimista basado en clientes nuevos que nunca se dieron y aquí radicó todo el problema de la línea.
- El desarrollo a medida para México se lo representa en el rubro otros, reclasificándolos en ésta línea ya que nuestro cliente se encuentra bajo la vertical de seguros.

Producto	Presupuesto	Ejecución	Desviación
Tandi-Insurance	\$ 415.899,40	\$ 626.645,66	\$ 210.746,26
@pe	\$ 354.692,00	\$ 58.536,95	\$ -296.155,05
BrokInsurance	\$ 30.881,40	\$ 29.992,50	\$ -888,90
Otros	\$ 19.872,00	\$ 32.664,00	\$ 12.792,00
Total			\$ -73.505,69

Informe de Gerencia



■ Análisis de los resultados

- Ejecución del presupuesto en líneas generales
 - En el presupuesto 2018 se mantiene la oferta simplificada y los únicos productos presupuestados independientemente fueron: OpenERP, Invoice, Centrales y Desarrollos a medida.

Con la excepción de los **Centrales** aquí no se lograron obtener los objetivos propuestos; en Invoice influyo de sobremanera renegociaciones de contratos donde, para poder competir en un mercado cada día más saturado, con precios que nos dejaron casi sin margen.
 - El resultado de ERP, sin dejar de ser negativo, se hubiera visto un poco mejorado si todo el ingreso de lo vendido se hubiera facturado en el 2018; pero por motivos de negociación una parte de estas ventas se reflejarán como ingreso el 2019.
 - Dentro de desarrollos a medida se contemplaron solo aquellos proyectos que no son en clientes de la vertical de seguros.

Producto	Presupuesto	Ejecución	Desviación
Tandi-Invoice	\$ 188.100,51	\$ 167.943,70	\$ -20.156,81
ERP	\$ 128.707,00	\$ 66.638,55	\$ -62.068,45
Centrales	\$ 13.739,00	\$ 34.030,50	\$ 20.291,50
Desarrollos a Medida	\$ 38.040,00	\$ 28.577,01	\$ -9.462,99
Total			\$ -71.396,75

Informe de Gerencia



■ Variación de los Resultados vs. 2018

- A la presentación del informe del 2017 no había considerado los ingresos registrados por Desemcorp y por eso el valor de los ingresos abajo señalados varían vs lo mostrado el año pasado; sin embargo el resultado no varía y efectivamente hubo un decremento significativo el vs el 2016, ahora para el 2018 las ventas bajaron un poco más.
- La diferencia hubiera sido mayor, pero por los problemas de facturación con nuestro último cliente en Tandí-Insurance se trasladó a este año.
- El problema sin embargo se situó en los factores mencionados, ventas no conseguidas en @pe y ERP, y, la renegociación de los contratos en Invoice.

	2018	2017	2016	2015	Diferencia 2018-2017
Ventas	\$1.045.028,87	\$1.052.009,51	\$1.223.992,82	\$1.005.686,85	\$ -6.980,64

Presupuesto 2019



➤ Metas Trimestrales

- En este año mostraré el presupuesto anual, sin dejar de lado la filosofía trimestral, pues aunque al parecer no dio resultados, ésta forma de trabajar nos sirvió para tomar acciones, sin las que los resultados no hubieran sido buenos o no hubiéramos explorado todas las alternativas requeridas.
- Al haber concluido el primer trimestre podemos evaluar las oportunidades y amenazas que enfrentaremos el 2019

➤ Oportunidades

- Para la línea de seguros estamos trabajando en una versión de Tandí-Insurance que les permita a los potenciales clientes de medicina prepagada ingresar sus contratos y realizar controles de siniestros que supera la oferta del mercado.
- Luego de 3 años trabajando en implantaciones de Odoo ERP se ha llegado a un grado de madurez que nos permite ser competitivos en desarrollos a medida bajo esta plataforma

➤ Amenazas

- La venta de licencias de productos es cada día más difícil y nuestro presupuesto se basa en la implementación al menos un cliente de tandí-Insurance y otra de @pe.

Línea de Seguros	Producto	Presupuesto	Líneas Generales	Producto	Presupuesto
	Tandí-Insurance	\$ 463.704,00		Tandí-Invoice	\$ 157.531,62
	@pe	\$ 170.500,00		ERP	\$ 101.474,18
	BrokInsurance	\$ 42.272,00		Centrales	\$ 78.524,00
	Otros	\$ 155.187,00		Otros	\$ 46.000,00
Total Línea de Seguros		\$ 831.663,00	Total Líneas Generales		\$ 383.529,80
PRESUPUESTO DE LA EMPRESA				\$	1.215.192,80



■ Capacidad Operativa 2019

- Al igual que el 2018 si se llegaran a cumplir con el presupuesto, la capacidad operativa sería cubierta completamente; pero, de la misma forma, las ventas en el primer trimestre no han sido lo esperado por lo que hemos ido consumiendo la cartera pendiente, lo que nos deja sin capacidad de reacción.

■ Capacidad instalada

- La capacidad instalada de la compañía actualmente esta al 100%; involucrando como recursos a las gerencias técnicas
- Hemos y seguiremos realizando subcontratación temporal y nos hemos mantenido en la cantidad de personal



■ **Proyectos de Inversión**

- ***Proyecto de Exportación a la UE***

Por el cambio político este proyecto ha tenido muy poca evolución pero sin embargo seguimos expectantes y trabajando en estos proyectos.

- ***Expectativas de internacionalización Latinoamérica***

A la fecha de lectura del presente informe estamos evaluando la participación en una misión comercial a Colombia y algunas posteriores.

Cambio Accionariado



- En Enero de este año Víctor Bohórquez se acercó a vender sus acciones por lo que a partir de la próxima junta no estará con