

IS SOLUCIONES CÍA. LTDA. INFORME DE GERENCIA GENERAL SOBRE AÑO FISCAL 2019

Cuenca, 28 de febrero de 2020

Contenido

- I. Resumen Ejecutivo
- II. Informe Financiero 2019
- III. Conclusiones generales y recomendaciones

I. Resumen Ejecutivo

Si bien se tuvo un mal inicio de año (primer semestre), el 2019 ha sido un año positivo para la empresa y su producto InterPro. El 2019 se ha convertido en el año de mayores ingresos en lo que se refiere a este producto, llegando a una facturación de casi 208 mil dólares. Esto representa un incremento del 38% respecto al año 2018.

Este resultado es producto de un importante incremento de ventas a instituciones del sector público, pues se pasó de un valor de cerca de 30 mil dólares en el 2018 a más de 104 mil en el 2019; mientras que las ventas para el sector privado (profesionales de la construcción y constructoras) se mantuvieron estables (alrededor de 103 mil dólares).

A pesar de los problemas que representa el decreto 1425 para poder vender software a instituciones públicas, se pudo, a través de procesos de ínfima cuantía, vender a un importante número de clientes del sector público, principalmente porque se logró explotar la nueva versión InterPro 3 y por ende sus actualizaciones.

En lo que se refiere a los costos y gastos, por el mal inicio de año, se buscó realizar reducciones en costos y gastos fijos, trasladándonos a un nuevo lugar para arrendar y disminuyendo algunos valores. Sin embargo, el incremento de las ventas y sobre todo la amortización del desarrollo de InterPro 3 de años anteriores, provocaron igual un crecimiento total en costos y gastos que se reflejan en los estados financieros, llegando a un poco más de 203 mil dólares.

La utilidad bruta reportada para el año 2019 es de 4,501.27 que, si bien es pequeña, principalmente por las amortizaciones del desarrollo de InterPro 3, reflejan un año positivo y que nos permite estabilizarnos luego de la pérdida sufrida en el año 2017.

El año 2019 se amortizó el desarrollo de InterPro 3 realizado en el año 2017 que corresponde a 46,027.08, y se activaron nuevas inversiones para el desarrollo del módulo de base central y de gerencia de proyectos por un valor de 32,349.54, quedando un valor a amortizar para el 2020 de 61,567.78. Además, el activo fijo creció producto de la adquisición de un vehículo principalmente.

El 2020 se plantea como un año de explotación de los productos que se han desarrollado durante los años 2017, 2018 y 2019, se realizarán nuevas inversiones, aunque serán pequeñas, y se espera también reducir la deuda que tiene la empresa con socios e instituciones financieras, reestructurando las mismas de ser necesarias para encontrar mejores condiciones.

II. Informe Financiero 2019

Adjunto a este informe, se encuentra el Estado de Resultados y Balance General correspondiente al año 2019, y del cual se procede a hacer el siguiente análisis.

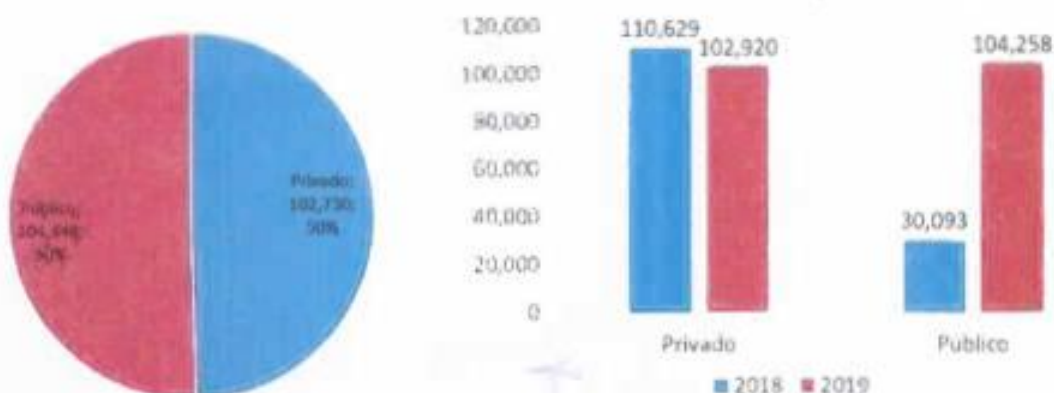
Estado de Resultados

Según el estado de pérdidas y ganancias, los ingresos reportados tuvieron sus fuentes en los siguientes productos y servicios:

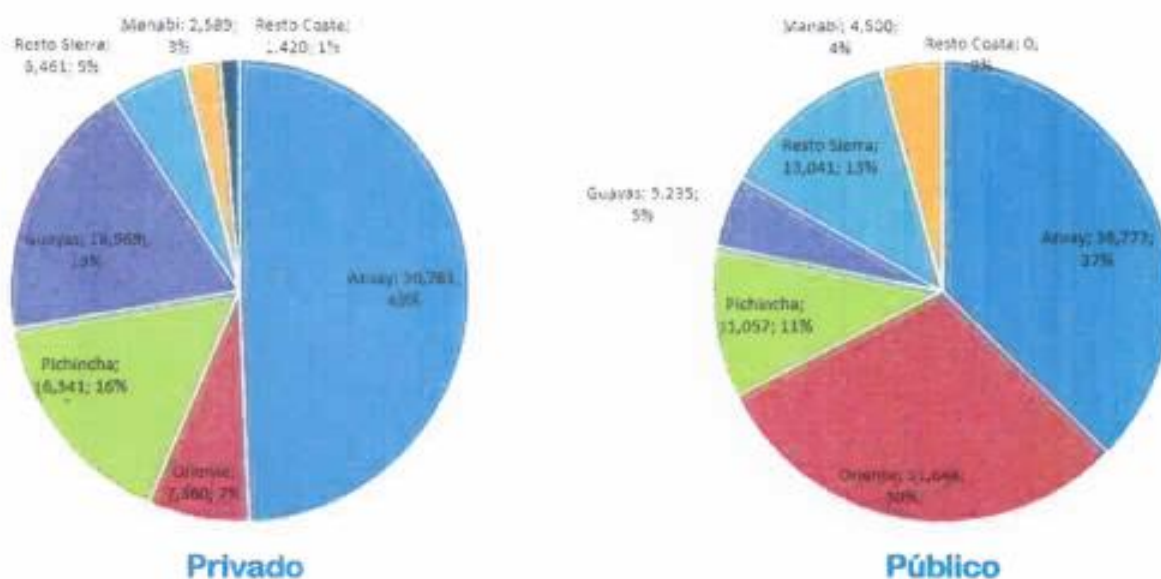
Producto	Ventas	Peso
InterPro	207,773	100 %
Licencias de Software	146,481	70 %
Suscripciones a InterPro	30,810	15 %
Capacitación	26,152	13 %
Soporte Técnico	3,736	2 %
Consultorías y otros servicios	595	0 %
Otros	146	0 %
TOTAL	207,919	

Si bien en el 2018 ya existió una explotación de InterPro 3, es el año 2019 donde se ha podido recuperar gran parte de la inversión, producto de ventas realizadas al sector público que no pudieron realizarse en el 2018 principalmente por el código INGENIOS y el decreto presidencial 1425. El 2019 tuvo un incremento del 38% respecto a igual periodo del 2018.

A diferencia del año 2018, las ventas entre sector público y sector privado alcanzaron niveles programados, es decir un 50/50, como se puede ver en la siguiente gráfica:



Geográficamente hablando, se puede visualizar en la siguiente gráfica, las ventas realizadas por sector:



En lo que respecta a los costos y gastos, según el Estado de Resultados del 2019, ascienden a 203,418.21; rubro que también creció (37 %), respecto al mismo rubro reportado en el año 2018. Esto se debe principalmente a la mayor producción necesaria por el incremento de ventas y por la amortización del año 2017 para el desarrollo de InterPro 3.

En la siguiente tabla, se clasifica los costos y gastos para proceder a un mejor análisis.

Costos y Gastos	Valor		Incidencia	
Costo de ventas y producción		30,320		15 %
Materiales	10,791			5 %
Mano de obra directa	15,708			8 %
Otros de fabricación	3,821			2 %
Gastos de venta		91,761		45 %
Gastos Administrativos		64,921		32 %
Gastos Financieros		12,044		6 %
Costos y gastos no deducibles		4,372		2 %
TOTAL		203,418		

El rubro que mayor incremento tiene respecto al año 2018 es Gastos de Ventas, ya que aquí está reflejado la amortización del desarrollo de InterPro 3 durante el año 2017.

En lo que respecta a los gastos administrativos (gastos fijos), sus montos se mantienen a niveles similares del año 2018 por incrementos de depreciaciones de activos y se pudieron reducir otros rubros.

Los gastos financieros, también se han incrementado en aproximadamente un 20 % respecto al año 2018, por las necesidades de liquidez que tiene que cubrir la empresa especialmente por demoras en pagos por parte de las instituciones públicas.

Utilidad reportada

La utilidad bruta, correspondiente al año 2019, es de 4,501.27 dólares. Si bien se trata de una utilidad pequeña, esto se debe especialmente por las amortizaciones realizadas de InterPro 3, correspondiente a las inversiones del año 2017, pero se espera que para el 2020 se tengan mejores resultados.

Amortización InterPro 3 e inversiones en nuevos módulos

Para el año 2019 se amortizó las inversiones realizadas para el desarrollo de InterPro 3, durante el año 2017 que corresponden a 46,027.08 dólares. Este valor fue enviado al gasto una vez que se pudo capitalizar a través de las ventas realizadas especialmente dentro del sector público. Aún está previsto devengar el valor correspondiente a las inversiones realizadas a InterPro 3 durante el año 2018 y a la nueva versión del módulo de Base Central.

De igual forma, para el año 2019, se realizaron nuevas inversiones para finalizar el desarrollo del módulo de Base Central y se dio inicio al desarrollo del GPI (módulo de Gerencia de Proyectos de InterPro). De esta forma el valor inventariado, pendiente de amortizar para los siguientes años, una vez se inicie su comercialización, es de 61,567.78 dólares hasta la fecha.

Balance General

A partir de los balances presentados y que están adjuntos a este informe, podemos obtener algunas conclusiones:

- La prueba ácida, cuyo índice de 0.39, indica la permanente dificultad que sufre la empresa de liquidez por la falta de acceso a capital de largo plazo y a bajas tasas de interés. Las inversiones necesarias realizar tienen que ser cubiertas por pasivos de corto plazo que complican el funcionamiento, pero se espera para el año 2020, mejorar esta situación.
- En lo que respecta al endeudamiento, la empresa pasó de un índice de endeudamiento de 0.59 en el 2016 a 0.74 en el 2017 y en el 2018 llegó a 0.82, principalmente por la realización de nuevos créditos (bancos y socios) para financiar el desarrollo de la nueva versión de InterPro. El año 2019 fue un año que, si bien también se realizaron inversiones, se pudo también amortizar deuda para llegar a un índice de endeudamiento de 0.78.
- En lo que se refiere a activos fijos se realizaron inversiones para la adquisición de un vehículo que sea utilizado por el área de capacitación y soporte técnico, además de algunas compras de equipos de computación y de software.

III. Conclusiones generales y recomendaciones

Los resultados financieros correspondiente al año 2019, suponen un año histórico respecto a las ventas de InterPro, a pesar de que comercializar los productos y servicios en el sector público es complicado, los resultados positivos de este año se deben principalmente por un incremento de más del 300 % de ventas a instituciones públicas respecto al 2018.

Si bien la utilidad es pequeña aún, bajo las aspiraciones que tienen los socios, significa un rubro positivo, considerando que se sigue creciendo respecto a los productos que dispone la empresa y ha iniciado la amortización de las inversiones realizadas desde el año 2017.

Para el año 2020, con la aspiración de que sea un año similar a los meses del segundo semestre del 2019, se tiene una meta proyectada de 250 mil dólares de ingresos que permita seguir recuperando las inversiones y se logren mejores resultados económicos.

En el sector público las condiciones no han cambiado, por lo que seguirá manteniéndose el riesgo de no poder alcanzar las metas producto de la tramitología para vender dentro de este segmento.

Finalmente, por parte de Gerencia se establecen algunas recomendaciones:

- No realizar mayores inversiones que signifiquen mayor endeudamiento. El 2020 será un año de amortización de créditos e inversiones, al igual que lo fue el año 2019. Los créditos solo serán oportunos si es para mejorar las condiciones con respecto de otros créditos, y canjear deuda.
- Privilegiar los mercados a los que se quiere llegar con la nueva versión, considerando los de mayor retorno y donde no existe mayor competencia.
- Finalizar los productos que se están desarrollando como el GPI y la realización de nuevos módulos como el de Seguimiento y Control de Proyectos que permitirá llegar a ciertos segmentos que no se ha podido llegar aún.

Atentamente



Ing. Marcelo Delgado Palacios
Gerente General IS Soluciones Cía. Ltda.