

INFORME DE GERENCIA POR EL EJERCICIO ECONÓMICO 2018

Quito, 24 de abril 2019

Señores Accionistas

De acuerdo con lo establecido en los estatutos de la Empresa y en las normas de la Superintendencia de Compañías, cumple con presentar el informe relacionado con las actividades y resultados de MODINTER S.A, correspondiente al ejercicio económico del año 2018.

DE LA ADMINISTRACION

Durante la gestión del año 2018 se encuentran las siguientes acciones a resaltar:

- Consolidación del área de ventas, con la definición de una estrategia comercial y logrando su reactivación, gestionando 39 oportunidades sobre un pipeline de 34 MM
- Revisión y estandarización de cargos, ajustes salariales fuera de banda, generación de política de bonificación como un incentivo hacia los colaboradores, definición de indicadores de gestión, evaluación de desempeño, generación de matriz de talento y medición de clima organizacional.
- Ejecución del RoadMap de los productos que incluye: mejoras, nuevas funcionalidades, robustecimiento tecnológico y upgrade de software base.
- Reducción del backlog de HelpDesk en un 50%
- Fortalecimiento de los servicios de infraestructura y de la infraestructura tecnológica
- Recertificación ISO9001:2015
- Aplicación de la norma NIIF 15

Se ha cumplido con las obligaciones tributarias y laborales de la empresa para con entes de control y sus trabajadores.

HECHOS EXTRAORDINARIOS

No se ha generado ningún evento extraordinario en materia laboral, legal y administrativa que deba ser informado por la Gerencia.

SITUACIÓN FINANCIERA DEL EJERCICIO FISCAL 2018 COMPARADOS CON EL EJERCICIO 2017

Los siguientes indicadores son los más significativos de los ejercicios fiscales 2017 - 2018 y resumen un análisis financiero de los Balances de la compañía demostrando su razonabilidad en sus resultados.

INDICADOR	2017	2018
Índice de Liquidez	2,65	3,75
Índice de Solvencia	1,54	1,96
Capital de Trabajo	482.687	1.010.691

En el ejercicio económico 2018, la capacidad de la empresa de pagar deudas es de 3,75 dólares por cada dólar de deuda, lo que indica que es una empresa financieramente sana y con capacidad de asumir sus obligaciones.

Es importante mencionar que el índice de liquidez del 2017 ha sido modificado con relación al informe del año pasado, pasando de 2,97% a 2,65%, debido a un cambio en la presentación realizada por Auditoría Externa en la que se ha incluido las provisiones de no corriente a corriente, al ser directamente relacionadas a un pago futuro a proveedores a corto plazo. Esta modificación tiene un efecto en el índice de liquidez y en el capital de trabajo que ha pasado de 514.197USD a 482.687USD atribuido directamente al cambio en el total de pasivos no corrientes. Esta información ha sido examinada con los Auditores y estamos de acuerdo con este cambio.

Perdidas y Ganancias 2017 – 2018

	2017	2018
Total Ingresos	3.639.485	4.034.961
Total Costos y Gastos	3.420.648	3.592.789
Utilidad Operacional	218.837	442.172
Otros Ingresos/Gastos	(51.697)	206.603

Utilidad Antes de Participación de los trabajadores e Impuestos	167.140	648.775
Utilidad del Ejercicio	99.708	481.927

La rentabilidad fue de 12%, la cual es superior del 2.7% del 2017, siendo su principal causa la cesión de Fisa Colombia, por lo que la valoración de su patrimonio y sus correspondientes dividendos se consideran como un ingreso para la compañía. De igual manera, la rentabilidad del 2017, ha sido modificada para este informe, tomando en consideración la utilidad del ejercicio y no la utilidad antes de impuesto y participación a trabajadores.

Tributario

CONCEPTO	2017	2018	Variación	%
Utilidad antes de participación de trabajadores e Impuesto a la Renta	167.140	648.775	481.635	288%
Participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía	25.071	97.316	72.245	288%
Utilidad Gravable	142.069	551.459	409.390	288%
Gastos no deducibles	27.376	120.969	93.593	342%
Otros ingresos exentos			-	
Base imponible para impuesto a la renta	169.445	311.118	141.673	84%
Impuesto a la renta causado	42.361	87.113	44.752	106%

La utilidad antes de participación y utilidad gravable tiene incremento de 288%, atribuible principalmente a la cesión de Fisa Colombia. Dentro del año 2018 se generó impuesto a la renta de 87.113, sin embargo, se debe tener en consideración que la empresa cuenta con un crédito tributario, por lo que el valor líquido a pagar potencialmente será 0 USD.

Auditoría a los estados financieros

Se realizó una revisión de los estados financieros por parte de la empresa auditora **PKF**, cuyo informe no encuentra novedades y concluye que los estados financieros de la compañía reflejan el patrimonio y la situación financiera de la compañía, así como el resultado de las operaciones y de los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio 2018, en conformidad con las normas internacionales de información financiera.

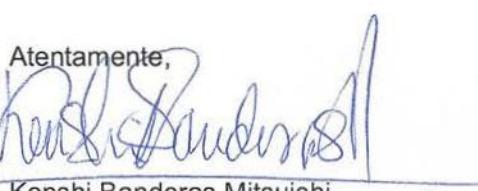
PROPUESTA SOBRE EL DESTINO DE LAS UTILIDADES OBTENIDAS EN EL EJERCICIO ECONÓMICO

El ejercicio económico 2018 registra utilidades operativas informadas en el Estado de Pérdidas y Ganancias. Luego de la distribución del 15% de utilidades a los empleados, se recomienda acumular en la empresa las utilidades y no se cancelen dividendos a los accionistas por el año 2018.

RECOMENDACIONES A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

1. Apoyar la gestión del área comercial a fin de lograr su maduración y concretar la incorporación de nuevos clientes.
2. Apoyar los procesos de inversión para la evolución de los productos existentes y creación de nuevos productos.
3. Apoyar los procesos de capacitación a fin de continuar con el proceso de evolución de las diferentes áreas, con el fin de mejorar la eficiencia interna y la satisfacción de los clientes.

Atentamente,


Kenshi Banderas Mitsuishi

GERENTE GENERAL