

INFORME DE GERENCIA POR EL EJERCICIO ECONÓMICO 2019

Quito, 18 de junio 2020

Señores Accionistas:

De acuerdo con lo establecido en los estatutos de la Empresa, y en las normas de la Superintendencia de Compañías, cumpla con presentar el informe relacionado con las actividades y resultados de MODINTER S.A. correspondiente al ejercicio económico del año 2019.

DE LA ADMINISTRACION

Durante la gestión del año 2019 se encuentran las siguientes acciones a resaltar:

- a. A partir de 31 de mayo de 2019, la empresa Canadiense Trapeze Software ULC es el accionista mayoritario de Modinter S.A con el 99,99% de las acciones.
- b. Recertificación ISO9001:2015
- c. Aplicación de la norma NIF 16

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 2019 COMPARADOS CON EL EJERCICIO 2018

Los siguientes indicadores son los más significativos de los ejercicios fiscales 2018 - 2019 y resumen un análisis financiero de los Balances de la compañía demostrando su razonabilidad en sus resultados.

INDICADOR	2018	2019
Indice de Liquidez	3.76	2.6
Indice de Solvencia	1.96	1.69
Capital de Trabajo	1'010.691	1'077.771

En el ejercicio económico 2019, la capacidad de la empresa de pagar deudas es de 2.6 dólares por cada dólar de deuda, esto nos indica que los fondos permanentes están financiando el activo ordinario de la empresa. Es importante mencionar que dada la adquisición de Modinter por parte de Trapezo en el ejercicio fiscal en revisión existe una variación en los indicadores ya que se han aumentado los activos corrientes en Cuentas por Cobrar Relacionadas que se mantienen con Trapezo y un aumento en Provisiones Corrientes.

Adicional se consideran nuevos pronunciamientos NIIF que rigen a partir del 1 enero 2019, entre ellos la NIIF 16 "Arrendamientos" que establece nuevos principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los arrendamientos. Se reconoció el activo por derecho de uso y el pasivo por arrendamiento relacionados con el alquiler de las oficinas y parqueos en la ciudad de Quito por US\$290,695 y US\$204,334 respectivamente. La porción del año 2019 corresponde al canon de arrendamiento por US\$100.134, incrementando el pasivo corriente.

Perdidas y Ganancias 2018 – 2019

	2018	2019
Total Ingresos	4.034.961	4.317.213
Total Costos y Gastos	3.592.789	4.137.104
Utilidad Operacional	442.172	180.109
Otros Ingresos/Gastos	206.603	8.141
Utilidad Antes de Participación de los trabajadores e Impuestos	648.775	188.250
Utilidad del Ejercicio	481.927	108.141

La rentabilidad fue de 3%, la cual es inferior al 12% del 2018, siendo su principal causa el incremento de 12% por gastos de Personal y Honorarios respecto al periodo 2018. Adicional en el periodo actual no considera el ingreso extraordinario por la cesión de Fisa Colombia en el año 2018. Se ha mantenido el tratamiento de rentabilidad respecto al 2018 tomando en consideración la utilidad del ejercicio.

Tributario

CONCEPTO	2018	2019	Variación	%
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la Renta	848.775	188.250	(460.525)	-71%
Participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía	97.318	28.237	(69.079)	-71%
Utilidad Gravable	551.459	160.013	(391.446)	-71%
Gastos no deducibles	120.969	179.941	58.972	49%
Otros ingresos exentos	287.839	72.578	(215.261)	-75%
Base imponible para impuesto a la renta	311.118	278.262	(32.856)	-11%
Impuesto a la renta causado	87.113	69.565	(17.548)	-20%

La utilidad antes de participación y utilidad gravable tienen un decremento del 71%, atribuible principalmente a la cesión de Fisa Colombia registrada en el año 2018. Adicional un incremento en gastos no deducibles. Dentro del año 2019 se generó impuesto a la renta de US\$69.565, por deducciones de crédito tributario el valor de efectivo a pagar es de US\$30.028.

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 2019, en conformidad con las normas internacionales de información financiera.

Como hecho subsecuente entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros separados adjuntos, no han ocurrido eventos o circunstancias que, en opinión de la Administración de la Compañía, puedan

afectar la presentación de los estados financieros separados o que requieran ser revelados.

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

El ejercicio económico 2019 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 2019.

RECOMENDACIONES A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

- a. Apoyar la gestión del área comercial para el crecimiento de la cartera de clientes.
- b. Apoyar los procesos de inversión para la evolución de los productos existentes y creación de nuevos productos.
- c. 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 Mitsulshi

Gerente General