

Informe de Gerencia

SEIDOR S. A.

Prestación de Servicios de Gestión y Manejo de Sistemas Informáticos

El presente informe tiene como fin participar y comunicar a la Junta de Accionistas las gestiones realizadas durante el ejercicio económico 2018 por la Ingeniera Silene Elizabeth Vallejo Tumipamba, Gerente General y Representante Legal de la Compañía SEIDOR S. A, cargo que ha venido desempeñando desde el 14 de noviembre del 2018.

SEIDOR S. A, Constituida desde el 25 de marzo del año 2015, hemos desarrollado con éxito proyectos en numerosos sectores de actividad. Además, nuestro equipo formado por profesionales altamente cualificados nos permite ofrecer las soluciones tecnológicas más vanguardistas

Compromiso y proximidad. Nos preocupamos por el éxito del negocio y actuamos con flexibilidad y agilidad.

Excelencia en la ejecución. Aportamos resultados de calidad con la mayor eficiencia posible.

Vocación global. Multinacional con más de 30 años de experiencia; nuestra presencia internacional en 27 países nos permite acompañar en los retos internacionales.



RESULTADOS ECONÓMICOS AÑO 2018

En el año 2018 la Compañía alcanzó un total de ingresos de \$4,104.928.01, generando así una utilidad antes impuestos y de participación trabajadores de \$270,627.18, y como resultado una utilidad neta de \$179,240.84.

A continuación, se adjunta un cuadro de resumen del estado de pérdidas y ganancias del ejercicio económico 2018.

Estado de Pérdidas y Ganancias 2018

| CONSOLIDADO | VALOR |
|-----------------------------------|---------------------|
| CONSOLIDADO VENTAS | 4,092,072.18 |
| CONSOLIDADO COSTOS | 2,913,406.26 |
| GASTOS DE PERSONAL | 428,908.11 |
| GASTOS COMERCIALES Y MARKETING | 107,396.78 |
| GASTOS ADMINISTRATIVOS | 106,619.10 |
| GASTOS DE VIAJE | 144,493.17 |
| GASTOS DEPRECIACION | 2,463.26 |
| GASTOS FINANCIEROS | 120,982.05 |
| OTROS GASTOS | 10,032.10 |
| OTROS INGRESOS | 12,855.83 |
| TOTAL INGRESOS | 4,104,928.01 |
| TOTAL COSTOS | 2,913,406.26 |
| TOTAL GASTOS | 920,894.57 |
| UTILIDAD CONTABLE | 270,627.18 |
| 15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES | 40,594.08 |
| 25% IMPUESTO A LA RENTA | 51,258.04 |
| UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO | 179,240.83 |
| RENTABILIDAD | 4.37% |

Desde el 2015, año en el que SEIDOR S. A. inició sus operaciones, el 2018 es un año importante para la Compañía, ya que se logró obtener nuevas ventas originadas de negocios claves.

A pesar de que el 2018 fue el cuarto año operativo de la Compañía, los crecimientos en ventas no se han detenido. Obteniendo así un incremento en comparación con el año 2017 del 13.74% en ventas.

A continuación, se presenta un gráfico con la evolución de ventas por año desde que arrancaron las operaciones en Seidor S.A.



Evolución en ventas (Miles de dólares)



| AÑO | TOTAL VENTAS | % INCREMENTO |
|------|--------------|--------------|
| 2015 | 1,186,413.01 | |
| 2016 | 2,021,170.49 | 70.36% |
| 2017 | 3,597,592.43 | 78.00% |
| 2018 | 4,092,072.18 | 13.74% |

Histórico de Ventas y Utilidades desde el año 2015 al año 2018.

El siguiente cuadro resume las ventas que ha tenido SEIDOR S.A. desde que arrancó sus operaciones en el mes de marzo del 2015.

La información detallada la podemos analizar en el siguiente cuadro.

Histórico de ventas y utilidades desde el año 2015 al año 2018

| Cuentas | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|--------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Ventas Seidor S.A. | 1,186,413.01 | 2,021,170.49 | 3,597,592.43 | 4,092,072.18 |
| Utilidad Neta | 167.03 | 33,715.31 | 75,832.64 | 179,240.83 |
| Variación Ventas | | 70.36% | 78.00% | 13.74% |
| Variación Utilidad | | -20085.18% | -124.92% | -136.36% |

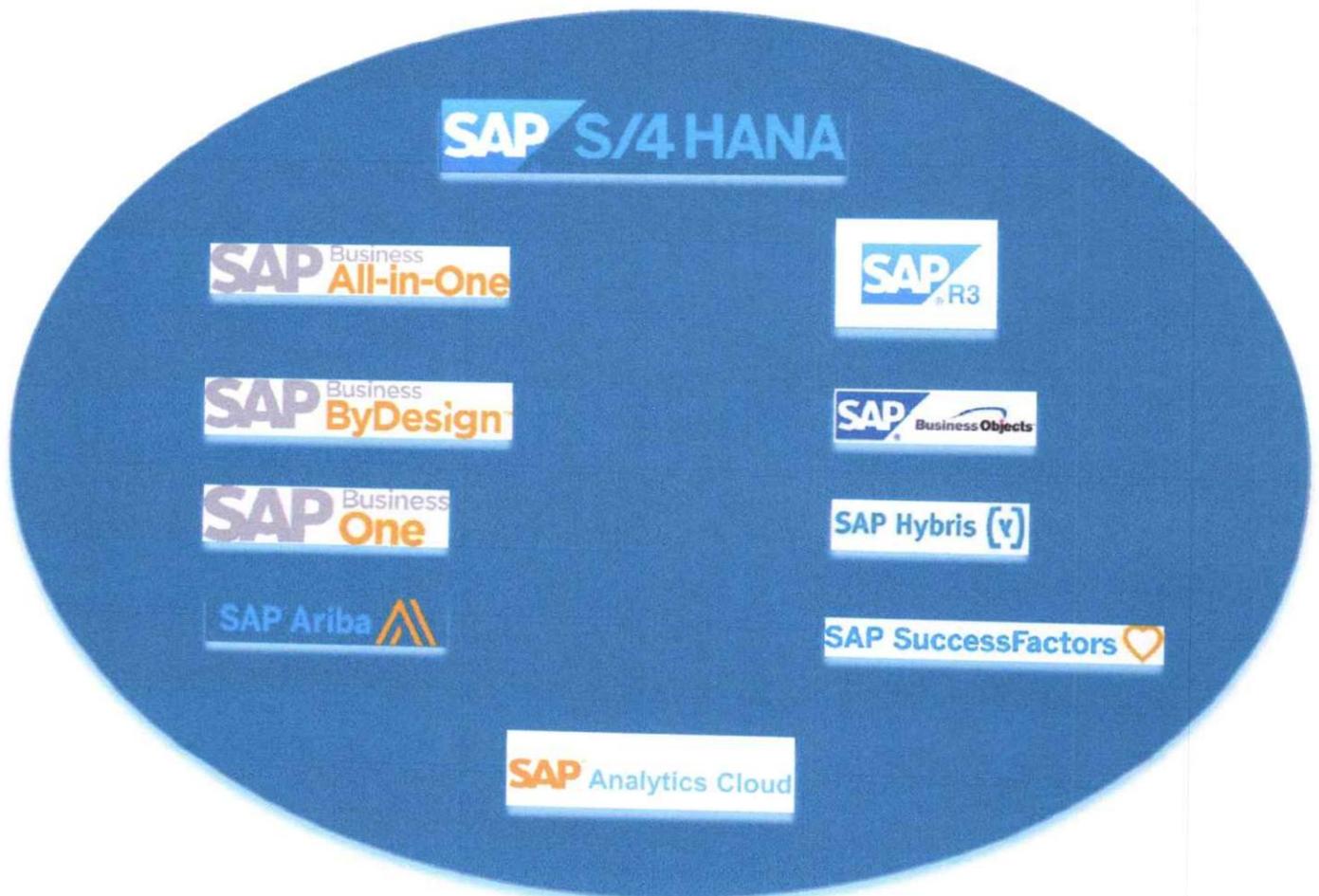
El año 2018, fue un buen año para la compañía, pues se logra obtener ventas de \$4,092,072.18 y una utilidad neta de \$179,240.83, si bien es cierto el comportamiento de la tasa de incremento en ventas de los años 2016 y 2017 comparado con las del año 2018 no es muy elevada, pero alcanzó un 13.74% como ventas y un 136.36% en utilidades, reflejando así el esfuerzo y gestión de todos los miembros de la organización y la consolidación de la compañía en este año.

En el siguiente cuadro se podrá observar el histórico de utilidades netas obtenidas por cada uno de los años desde los inicios de SEIDOR S. A.



| AÑO | UTILIDAD NETA |
|------|---------------|
| 2015 | 167.03 |
| 2016 | 33,715.31 |
| 2017 | 75,832.64 |
| 2018 | 179,240.83 |

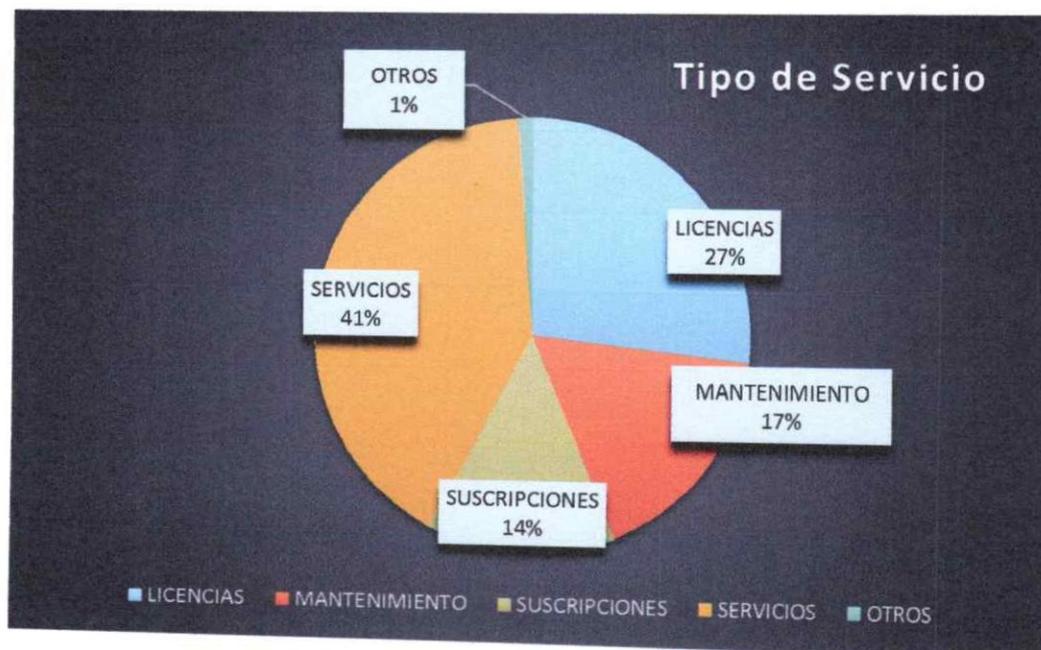
SEIDOR S.A. ofrece un amplio abanico de soluciones y servicios de consultoría, de implantación, desarrollo y mantenimiento, con un portafolio de líneas de negocio enfocadas en soluciones globales de gestión empresarial en el entorno SAP. Dentro de sus Unidades de negocio tenemos las siguientes:



Los tipos de servicio que engloban estas líneas de negocio se representan en el siguiente cuadro, donde podemos ver la evolución de cada uno de ellos durante los 4 primeros años de operaciones en Ecuador.

| TIPO DE SERVICIO | AÑO 2015 | AÑO 2016 | AÑO 2017 | AÑO 2018 | TOTAL |
|------------------|------------|------------|--------------|--------------|--------------|
| LICENCIAS | 323,400.00 | 549,309.24 | 1,268,736.37 | 780,388.61 | 2,921,834.22 |
| MANTENIMIENTO | 253,185.99 | 227,503.45 | 375,680.65 | 978,245.04 | 1,834,615.13 |
| SUSCRIPCIONES | 138,893.70 | 440,415.35 | 494,515.20 | 459,356.74 | 1,533,180.99 |
| SERVICIOS | 442,358.51 | 799,172.45 | 1,403,488.36 | 1,842,408.18 | 4,487,427.50 |
| OTROS | 28,574.81 | 4,770.00 | 57,704.19 | 31,673.63 | 122,722.63 |

A continuación, se puede observar la participación sobre la facturación correspondiente en cada tipo de servicio, donde el más representativo corresponde a la implantación de servicios en cada uno de nuestros clientes con un 41% sobre la facturación total de lo que va hasta el año 2018.



Costos, gastos e impuestos

SEIDOR S.A., durante el año 2018, arrojó una suma total de costos, gastos e impuestos operativos por el valor de \$3,926,152.95, distribuidos sobre la venta.

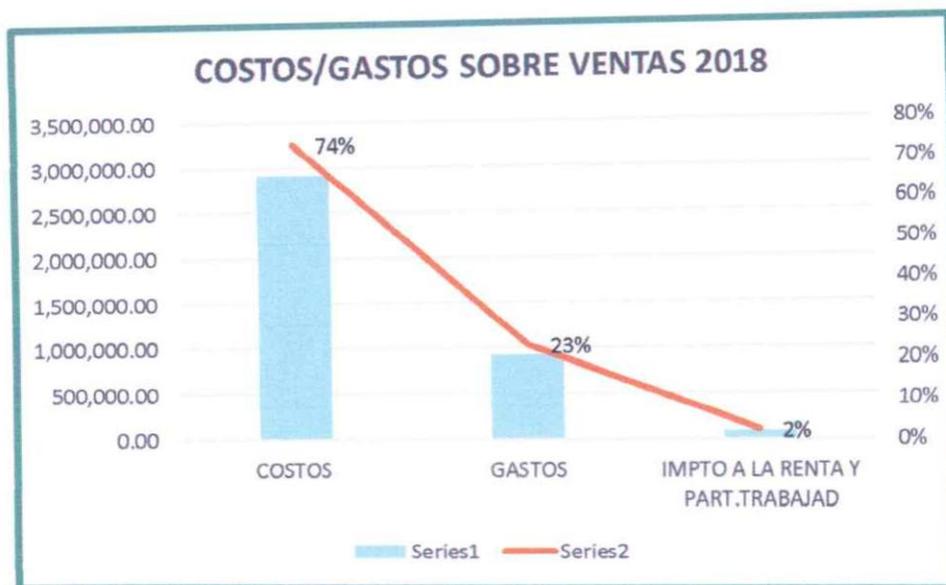
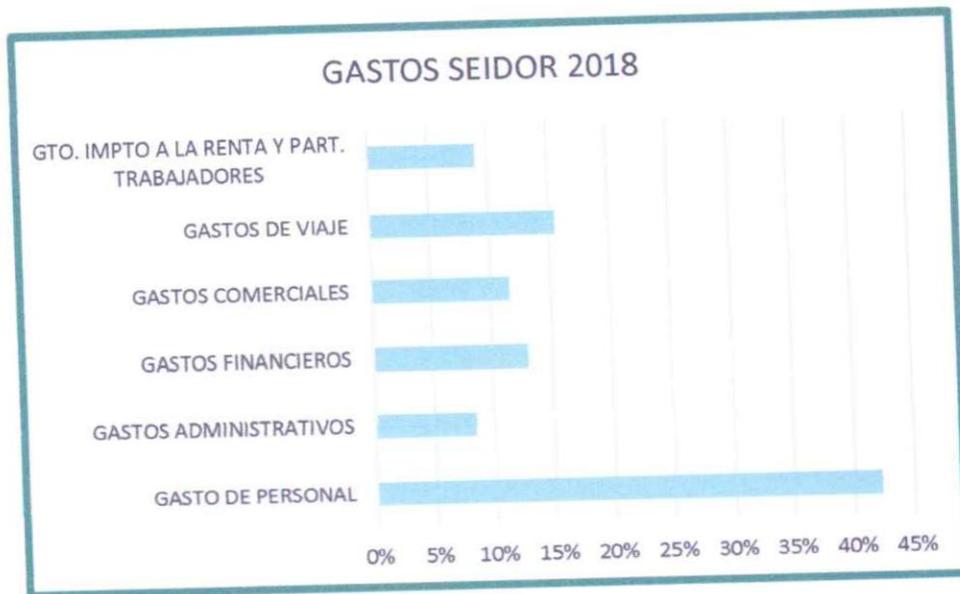
Los costos más representativos se centran en los servicios de consultoría del exterior con un 44% sobre el total de costos en el ejercicio 2018, seguido por el costo de Mantenimiento con un 22% de incidencia.

| TIPO DE COSTO | VALOR | % |
|------------------------------------------------|---------------------|-------------|
| COSTO DE LICENCIAMIENTO | 409,111.91 | 14% |
| COSTO DE SUSCRIPCIONES | 344,330.09 | 12% |
| COSTO DE MANTENIMIENTO | 634,956.68 | 22% |
| COSTO HON. CONSULTORIA NO RELACIONADAS EXTERIO | 1,287,360.92 | 44% |
| COSTO HON. CONSULTORIA NO RELACIONADAS LOCALES | 237,646.66 | 8% |
| TOTAL AÑO 2018 | 2,913,406.26 | 100% |



En los gastos generales, los más relevantes son los gastos de personal 42%, gasto administrativo 8%, gastos comerciales 12%; gastos financieros 13%, gastos de viaje %16% y en impuestos y participación trabajadores tenemos el 9% de participación sobre las ventas.

| GASTOS 2018 | VALOR | % |
|--------------------------------------------|---------------------|-------------|
| GASTO DE PERSONAL | 428,442.34 | 42% |
| GASTOS ADMINISTRATIVOS | 86,008.58 | 8% |
| GASTOS FINANCIEROS | 131,014.15 | 13% |
| GASTOS COMERCIALES | 117,409.71 | 12% |
| GASTOS DE VIAJE | 157,554.02 | 16% |
| GTO. IMPTO A LA RENTA Y PART. TRABAJADORES | 91,852.12 | 9% |
| TOTAL AÑO 2018 | 1,012,280.92 | 100% |



El resultado de la diferencia entre los ingresos por ventas y los egresos originados por la operación de la empresa, como costos, gastos e impuestos, ha generado una rentabilidad sobre ventas del 4.37%.

Situación Patrimonial

Así también es bueno indicar un cuadro de variación patrimonial desde el año 2015 hasta el año 2018, en el que podemos observar la evolución del capital suscrito, reservas legales y resultados actuariales.

Al finalizar el 2018 la compañía termina con un capital suscrito de \$1000.00, reservas legales de \$500.00 y ganancias y/o pérdidas actuariales de \$1,836.17

A Inicios del 2018 la utilidad acumulada de años anteriores es de \$9,214.98, y a finales de 2018 se suma una utilidad producto de la provisión de cuentas incobrables de acuerdo con la política definida de \$3,586.16, dando un total de \$12,801.14 por utilidades acumuladas de años anteriores.

El Patrimonio al 2018 cierra con un valor de \$191,705.80.

A continuación, se presenta un cuadro de resumen de los movimientos patrimoniales desde el año 2015 al año 2018.

| VARIACION PATRIMONIAL | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|--------------------------------------------------|-----------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Capital Suscrito | 1,000.00 | 1,000.00 | 1,000.00 | 1,000.00 |
| Reserva Legal | 16.70 | 500.00 | 500.00 | 500.00 |
| Ganancias y pérdidas acumuladas actuariales | | 1,946.00 | 3,530.38 | (1,836.17) |
| MOVIMIENTOS PATRIMONIALES | 1,016.70 | 3,446.00 | 5,030.38 | (336.17) |
| Utilidad/Perdida acumulada Ejercicios anteriores | | 150.33 | 33,382.34 | 12,801.14 |
| Utilidad/Perdida liquida del ejercicio | 150.33 | 33,232.01 | 75,832.64 | 179,240.83 |
| RESULTADO DEL EJERCICIO ECONOMICO | 150.33 | 33,382.34 | 109,214.98 | 192,041.97 |
| TOTAL PATRIMONIO | 1,167.03 | 36,828.34 | 114,245.36 | 191,705.80 |

ÁREA COMERCIAL - OPERACIONES

- ✓ Implementación de nuevas unidades de negocio como Business One dentro de las operaciones de Ecuador, donde se cerró la primera venta de B1 a finales del Q3.
- ✓ Evolución área de soporte, donde el objetivo es generar un servicio personalizado para varios clientes a largo plazo, logrando fidelidad y reconocimiento en esta área.
- ✓ Crecimiento en el área de consultoría con personal freelance y de nómina que permitió afianzar el servicio en los proyectos que se implementaron durante todo el año 2018.
- ✓ A finales del año se logró cerrar la renovación de suscripciones de SFSF para un cliente importante y que se empezará a facturar desde el año 2019 hasta el año 2024.

- ✓ Se incrementó el área comercial con dos recursos adicionales en Quito para generar nuevas oportunidades a nivel nacional.

ÁREA ADMINISTRATIVA FINANCIERA

- ✓ El área administrativa financiera y contable en el año 2018 se reforzó con un recurso adicional que se enfocó en gestionar la demanda de logística de pasajes y hospedajes sobre los proyectos que se implementaron.
- ✓ La gestión importante en el manejo de recursos es la financiación de la cuenta por pagar, la compañía apalanca sus necesidades de flujo de efectivo en sus proveedores, esta gestión permite reducir el gasto financiero ya que este tipo de crédito tiene un costo 0.
- ✓ El control presupuestario por unidad de negocio (KPI) realizado por el seguimiento mensual de los principales indicadores de ingresos, costos y gastos ha permitido contar con información oportuna para la toma de decisiones estratégicas que apoyaron el cumplimiento de las metas planteadas.
- ✓ Se realizó la contratación de la firma auditora Auditbureau Cía. Ltda, para que realice la auditoría externa a los Estados Financieros del 2018, así como la auditoría a la gestión administrativa, financiera, contable, y operativa, que realiza la empresa, las misma que entregó como informe final una evaluación positiva para la empresa.
- ✓ Se realizó la contratación de Actuaría, empresa dedicada al asesoramiento estratégico para elaborar el análisis actuarial que calcula el gasto de la provisión por jubilación patronal y el desahucio a aplicar en el año 2018.

Conclusiones:

- ✓ La administración de la compañía, que incluye actividades de coordinación, gestión, administración y dirección se han efectuado de manera responsable y razonable durante el ejercicio económico 2018.
- ✓ El año 2018, fue un buen año para la compañía, pues se logra obtener ventas de \$4,092.072.18 y una utilidad neta de \$179,240.83, si bien es cierto el comportamiento de la tasa de incremento en ventas de los años 2016 y 2017 comparado con las del año 2018 no es muy elevada, pero alcanzó un 13.74% como ventas y un 136.36% en utilidades.

Por todo lo mencionado se concluye que el año 2018 ha sido un año de estabilidad para la compañía con una rentabilidad del 4.37%

Para el año 2019, se busca tener un crecimiento del 20% en ventas, cerrando oportunidades que se trabajaron en el año 2018 y que tienen buena probabilidad para concretarse el próximo año, ya que el acercamiento continuo ha generado un avance importante con los clientes.

Para mantener los costos fijos es importante que al menos se hagan efectivos tres ERP bajo el mismo margen que se ha manejado con los negocios ya concretados, los mismos que aseguren un buen margen y rentabilidad en los servicios que oferta SEIDOR S. A. de licencias, mantenimiento, suscripción y servicios de implementación; a esto se suma que se debe garantizar la consecución de proyectos evolutivos constantes, en el día a día de la operación y la fidelidad de nuestros clientes.

Atentamente.,



Silene Elizabeth Vallejo T.

Gerente General.