



INFORME DE GERENCIA GENERAL CORRESPONDIENTE
AL PERIODO FISCAL 2017

Señores Socios:

Como Gerente General de Modernagro Cía. Ltda., deseo hacerles llegar un saludo afectuoso y exponer mis gestiones realizadas durante el año 2017, en beneficio del negocio al que represento y ustedes que conforman esta sociedad.

Oportunamente les participé los Estados Financieros correspondientes al año 2017, con la finalidad de que los revisaran y si fuere el caso hacer las observaciones que hubieren creído convenientes. Durante el año inmediato anterior no han existido novedades o circunstancias que hayan influido en el normal desarrollo de las actividades propias del giro de la empresa, ya sean estas en el campo tributario, laboral o administrativo, más bien vale resaltar que todas estas obligaciones se han pagado y presentado oportunamente.

INFORME SOBRE GESTIÓN FINANCIERA

En el año que culminó, nuestros ingresos por ventas de productos y servicios tuvieron un resultado positivo, lo cual ha permitido cubrir las obligaciones con el personal de MODERNAGRO, proveedores y socios, así mismo se ha consolidado un portafolio de productos y servicios, permitiendo generar mejores condiciones en cuanto a márgenes de contribución que nos deja cada línea de negocio.

A pesar de las condiciones económicas y de la incertidumbre política que vive el Ecuador la empresa ha logrado un resultado positivo en el año, lo cual se demuestra a continuación en los siguientes estados financieros:

Balance General remitido por el área Financiera al 31 de Diciembre de 2017.

(

(



MODERNAGRO CIA. LTDA
BALANCE GENERAL
31-12-17

ACTIVO	478.500,96	PASIVO	350.571,59
ACTIVO CORRIENTE	340.384,06		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	144.920,00	PASIVO CORRIENTE	269.384,56
CAJA	2.518,43	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	73.847,94
BANCOS	142.401,57	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	70.517,41
ACTIVOS FINANCIEROS	67.740,70	OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	28.234,70
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	68.433,43	OBLIGACIONES IESS	8.987,70
(-) PROVISIÓN POR CUENTAS INCOBRABLES	-692,73	OBLIGACIONES EMPLEADOS	30.724,26
INVENTARIOS	14.989,55	RECAUDACIONES DE TERCEROS	2.570,75
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	5.583,60	ANTICIPO CUENTES	125.019,21
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	107.150,21		
ACTIVO NO CORRIENTE	138.116,90	PASIVO NO CORRIENTE	81.187,03
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	138.116,90		
MAQUINARIA	789,38	PATRIMONIO NETO	127.929,37
Despulpadoras	928,70		
(-) Depreciación Acumulada Despulpadoras	-139,32		
(-) Depreciación Acumulada Maquinaria Agrícola	-0,00		
VEHICULOS	123.992,49	CAPITAL SUSCRITO	105.000,00
Camionetas LUV	215.061,02	RESERVAS	2.500,00
(-) Depreciación Acumulada Camionetas LUV	-91.068,53	UTILIDAD DEL EJERCICIO	20.429,37
EQUIPO DE COMPUTACION	7.148,45	UTILIDADES ACUMULADAS	0,00
Computadoras	10.911,60	PERDIDAS ACUMULADAS	0,00
(-) Depreciación Acumulada Computadoras	-4.921,95	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	478.500,96
Impresoras	1.814,97		
(-) Depreciación Acumulada Impresoras	-656,17		
MUEBLES Y ENSERES	788,03		
Muebles y Enseres	3.032,00		
(-) Depreciación Acumulada Muebles y Enseres	-2.243,97		
EQUIPO DE OFICINA	5.398,55		
Equipo de Oficina	5.784,15		
(-) Depreciación Acumulada Equipo de Oficina	-385,60		

El detalle de nuestro Estado de Resultados remitido por el área Financiera del 01 de Enero al 31 de Diciembre de 2017, es el siguiente:

MODERNAGRO CIA. LTDA
BALANCE DE RESULTADOS
Del 1 de Enero de 2017 a 31 de Diciembre de 2017

INGRESOS	
Venta de semillas	2.598.144,85
Venta de Insumos Agrícolas	2.359.934,73
Venta de Maquinaria	766.692,21
Descuento en Ventas	-14.799,14
Prestación de servicios	299.644,99
Ingresos Financieros	9.947,48
Utilidad venta de activos	17.303,63
TOTAL	6.036.874,75
COSTOS	
Costo de Venta de semillas	1.699.594,41
Costo de Venta de Insumos Agrícolas	2.531.257,08
Costo de Venta de Maquinaria	638.617,13
Costo de Prestación de servicios	22.709,71
Descuento en compras	-60.653,85
TOTAL	4.771.524,48
MARGEN CONTRIBUCION	1.265.350,27
GASTOS	
Gastos Administrativos	676.942,59
Gastos Generales	553.609,89
TOTAL GASTOS	1.230.552,48
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRAB. E IMPUESTOS	34.797,79



Conciliación Tributaria

MODERNAGRO CIA. LTDA CONCILIACION TRIBUTARIA

Del 1 de Enero de 2017 a 31 de Diciembre de 2017

UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRAB. E IMPUESTOS		34.797,79
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	15%	<u>-5.219,67</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		29.578,12
GASTOS NO DEDUCIBLES		11.971,37
Gastos sin respaldo	10.477,11	
Multas Fiscales	<u>1.494,26</u>	
BASE IMPONIBLE DE IMPUESTO RENTA		41.549,49
22% IMPUESTO RENTA	22%	<u>-9.140,89</u>
UTILIDAD ANTES DE RESERVAS		20.437,23
Ajuste Pérdida 2015		<u>7,86</u>
UTILIDAD ANTES DE RESERVAS		20.429,37
5% RESERVA LEGAL		<u>-1.021,47</u>
UTILIDAD NETA SOCIOS PARA DISTRIBUIR		19.407,90

El estado de flujo efectivo:

Se adjunta al presente informe.

El Estado de Patrimonio:

Se adjunta al presente informe

Notas a los estados financieros:

Adjunto al presente informe



ANALISIS FINANCIERO

MODERNAGRO CIA. LTDA
INDICES FINANCIEROS
31/12/2017

RAZONES DE RENTABILIDAD

MARGEN DE GANANCIA =	INGRESO NETO VENTAS	19.407,90 5.724.771,79	0,34%
RENTABILIDAD ACTIVOS =	INGRESO NETO ACTIVOS	19.407,90 478.500,96	4% Los activos generaron 6% de rentabilidad
RENTABILIDAD PATRIMONIO =	INGRESO NETO PATRIMONIO	19.407,90 127.923,37	15% Los accionistas ganaron una rentabilidad del 22% del capital social y las utilidades de 100.000

RAZONES DE USO DE ACTIVOS

ROTACION CUENTAS POR COBRAR =	VENTA CREDITO CUENTAS POR COBRAR	2.598.144,85 68.433,43	37,97 Este índice es alto debido a que fomento se cobra a los 120 días
ROTACION DE INVENTARIOS =	COSTO DE VENTAS INVENTARIO	1.639.594,41 14.989,55	109,38 Este índice es alto debido a que los inventarios de fomento se venden a los 120 días
ROTACION ACTIVOS TOTALES =	VENTAS ACTIVOS	5.724.771,79 478.500,96	11,96 Los activos rotan 11 veces al año, es decir rotan cada 32 días

RAZONES DE LIQUIDEZ

RAZON CORRIENTE =	ACTIVO CORRIENTE PASIVO CORRIENTE	340.384,06 269.384,56	1,26 La empresa dispone US\$ 1,30 para pagar deudas de US\$ 1.
PRUEBA ACIDA =	ACTIVO CORRIENTE - IVE PASIVO CORRIENTE	325.394,51 269.384,56	1,21 La empresa dispone US\$ 1,25 para pagar deudas de US\$ 1.

RAZONES DE USO DE DEUDA

DEUDA PARA TOTALACTIVOS =	TOTAL DEUDA TOTAL ACTIVOS	81.187,03 478.500,96	17% Los proveedores tienen una participación del 17% en nuestro balance, no es riesgoso
---------------------------	------------------------------	-------------------------	---

INFORME SOBRE GESTIÓN DE NEGOCIOS

Durante este año se ha consolidado la relación con Instituciones Financieras como Banco del Pichincha, Banco del Pacífico y BANEQUADOR, de esta manera se ha podido financiar la actividad agrícola de aproximadamente 500 familias campesinas dedicadas a la siembra de maíz y arroz. Dentro de este año de trabajo se ha logrado evolucionar para ofertar en los próximos años una línea de crédito agrícola continua para todos aquellos clientes con un buen comportamiento de pago.

Se ha implementado un sistema de comercialización de maquinaria el cual nos ha permitido llevar nuestra propuesta comercial a las fincas de los pequeños agricultores a lo largo de todo el territorio ecuatoriano, siendo este esquema una propuesta diferente para el sector agrícola ecuatoriano.

Así mismo, se ha generado una sólida relación con proveedores de insumos y maquinarias, los cuales han permitido ampliar el portafolio de productos de Modernagro, incrementando el margen de contribución generado por la venta de insumos y maquinarias.

(

(



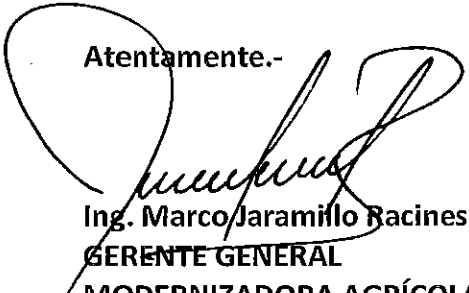
MODERNAGRO

Como consecuencia del trabajo realizado por todo el equipo técnico y comercial actualmente Modernagro se ha posicionado en el mercado agrícola principalmente en las provincias de Guayas y los Ríos como un prestador de servicios agrícolas, el cual ha generado resultados positivos para sus clientes, cumpliendo las expectativas del servicio esperado.

Un pilar fundamental para la consecución de resultados durante este año ha sido la relación establecida con la empresa ECUAQUIMICA quien nos ha asignado una línea de crédito ilimitada sin garantías de bienes reales o costos de intereses. En el año 2017, MODERNAGRO se ha consolidado como el cliente número 1 de ECUAQUÍMICA por la relación comercial establecida.

Con una visión optimista al cerrar este año de gestión estoy seguro que para los siguientes años MODERNAGRO logrará generar un impacto en el mercado agrícola importante en la oferta de servicios para los agricultores en nuestro país.

Atentamente.-



Ing. Marco Jaramillo Racines

GERENTE GENERAL

MODERNIZADORA AGRÍCOLA

MODERNAGRO CIA. LTDA.

