

INFORME DE GERENCIA A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONOMICO

ENERO 1, DICIEMBRE 31 DE 2018

Señores accionistas:

Este informe analiza las actividades de la Compañía en el periodo enero 1 – diciembre 31 del año 2018 y las proyecciones para el año 2019.

ANTECEDENTES:

Este informe recopila la información de la compañía en la gestión como Gerente del Sr Rodrigo Ortega (Enero 1-2018 diciembre 17-2018) y del Ing. Augusto Naranjo quien asumió la Gerencia ante la renuncia del Sr Ortega como así lo determinan los estatutos de la Compañía cabe señalar que el Sr Ortega asumió la Gerencia de la Compañía en junio del 2017.

OPERACION DE LA COMPAÑÍA

La estructura humana que permite la operación de la compañía es la siguiente:

El organismo máximo de la compañía es la Junta de Accionista, organismo que entre otras atribuciones designa un Presidente. Quien representa legalmente a la empresa es el Gerente General.

Operativamente se cuenta con los siguientes departamentos.

Contabilidad

Con el siguiente personal:

Contadora
Ayudante de contabilidad
Secretaria

Bodega

Con el siguiente personal:

Bodeguero
Envasadores (6)

Ventas

Con el siguiente personal:

Vendedores (5)
Desarrollistas (4)

Seguridad Ocupacional

Con el siguiente personal:

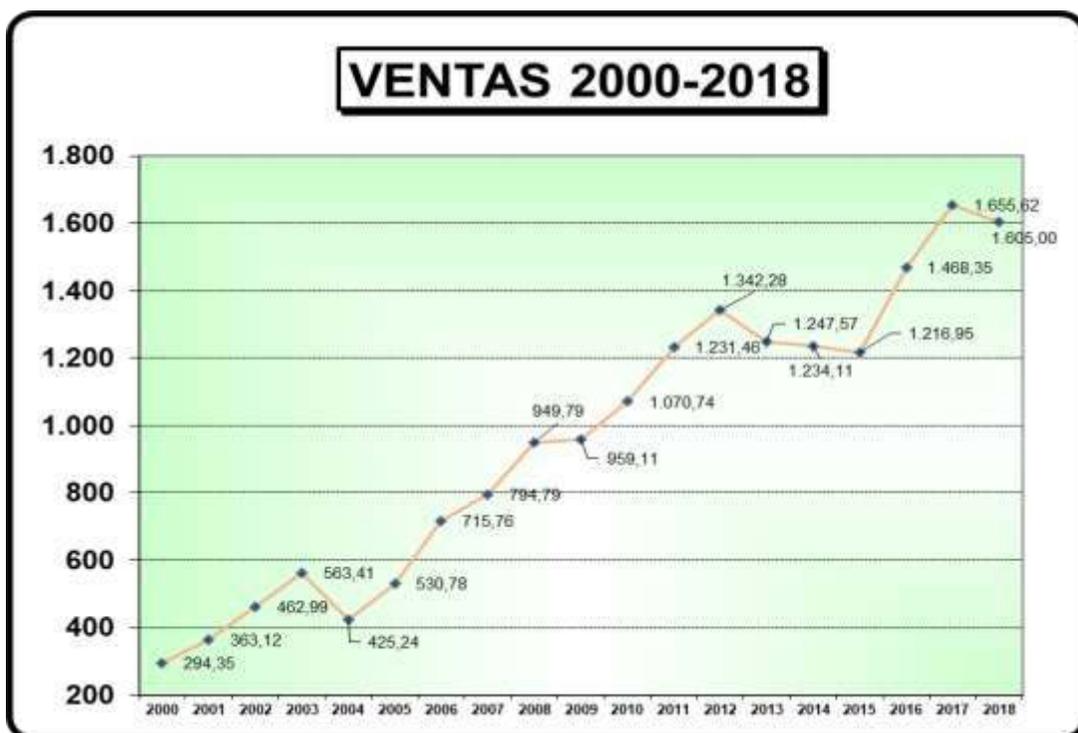
Medico Ocupacional (1)

VENTAS

El monto de ingresos por ventas ha alcanzado un valor de 1.595.125 dólares mostrando un decrecimiento del 3.6% frente a las ventas del 2017 que fueron de 1.655.618

El cuadro siguiente muestra la evolución de las ventas desde el año 2000 al 2018

Volumen de ventas 2000-2018



El margen de operación de la compañía ha sido de 33.1% menor al margen obtenido en el año 2017 (34.37) El descenso del margen se explica por el aumento en los precios internacionales, a las compras de productos en el mercado nacional y en el incremento de los componentes nacionales, envases, etiquetas etc., incrementos que no han podido compensarse con una elevación de los precios de venta, debido a la consecuente pérdida de competitividad.

MONTO DE VENTAS Y ZONAS

AMBAGRO S.A. atiende varias provincias del Ecuador y estas han sido zonificadas con fines operativos:

ZONA NORTE

PICHINCHA

IMBABURA

CARCHI

CENTRO

COTOPAXI

TUNGURAHUA

CHIMBORAZO

BOLIVAR

SUR

AZUAY

LOJA

GUAYAS EL ORO

VENTAS POR ZONAS 2014 - 2018					
ZONA O REGION	2.014	2.015	2.016	2.017	2.018
PICHINCHA	166,4	156,4	151,2	194,3	152,0
TUNGURAHUA	260,8	160,2	298,9	289,2	270,1
COTOPAXI	280,0	255,6	264,1	311,9	253,1
CHIMBORAZO	62,9	82,1	99,9	114,6	141,6
IMBABURA	150,5	188,1	249,4	311,7	357,1
CARCHI	220,5	268,9	328,9	390,8	363,8
AZUAY LOJA	3,9	4,3	3,0	11,6	45,7
GUAYAS EL ORO	9,8	2,8	16,9	36,2	18,3
	1.155	1.118	1.412	1.660	1.602

Nuestra actividad tiene importante desempeño en las provincias de: Imbabura, Carchi, Cotopaxi, Tungurahua.

Parcialmente atendemos a Pichincha, Chimborazo

Marginalmente a Azuay, El Oro, Guayas, Los Ríos.

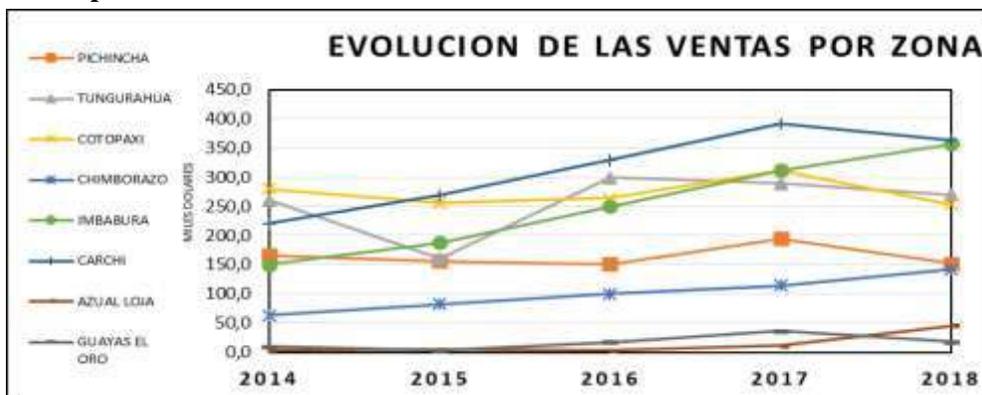
Con el objetivo de mejorar las ventas en el Sur; Azuay, Loja, El Oro y en Chimborazo y Bolívar en el tercer trimestre del año se contrataron dos vendedores uno para cada zona

Volumen de ventas por zona y su porcentaje de participación con relación a las ventas totales.

Pichincha	152.031	9.49
Tungurahua	270.057	16.86
Cotopaxi	253.093	15.80
Chimborazo	141.561	8.84
Imbabura	357.116	22.30
Carchi	363.806	22.71
Azuay, Loja	45.734	2.86
Guayas, El Oro	18.320	1.14



Participación en las ventas de cada zona



En el 2018 las ventas en la provincia del Carchi han sido las mejores representando el 22.71% de las ventas totales y alcanzando un monto de 363.8 miles de dólares le sigue en importancia las ventas en Imbabura que constituyen el 22.3% de las ventas totales por un monto de 357.01 miles de dólares. Tungurahua y Cotopaxi suman el 41.50 de las ventas con un monto de 664.7 miles de dólares.

Las ventas totales del 2018 tuvieron una baja frente a las del 2017, en el cuadro anterior se puede observar que solamente la zona de Imbabura creció en 2018 frente al 2017. Igual comportamiento se anota en Chimborazo y Azuay y Loja, sin embargo en estos dos últimos casos el crecimiento se explica por la instrumentación de personal de ventas en esas zonas

Productos

El 53.5% de las ventas corresponden a fungicidas, las ventas de insecticidas constituyen el 21.6%, bioestimulantes el 9.5%. Las ventas de herbicidas apenas representan el 5.5%, particularidad de AMBAGRO puesto que en la mayoría de las empresas estas representan valores muy importantes.



Proveedores

Los productos importados por AMBAGRO provienen de 4 proveedores externos UNIVERSAL HOPE las ventas de estos productos ascendieron a 681.2 miles de dólares, de SHARDA CROPChem LTD que fueron de 343.9 miles de dólares, de MAKTESHIM CHEMICALS: 212.2 miles de dólares. Estas compañías nos proveen de fungicidas, insecticidas y herbicidas. ADIEGO HNOS nos vende Bioestimulantes, fertilizantes y corrector de pH, las ventas de estos productos fueron de 273.1 miles de dólares. Una empresa nacional es la proveedora de humectante fijador.

VENTAS 2014-2018 POR PROVEEDOR					
PROVEEDOR	2.014	2.015	2.016	2.017	2.018
UNIVERSAL HOPE	609.764,0	469.603,0	517.862,0	797.784,0	681.019
MAKTESHIM CHEMICALS	157.945,0	151.836,0	178.330,0	191.409,0	212.195,0
NACIONALES	102.226,0	109.519,0	113.004,0	50.603,0	45.431,0
ADIEGO HNOS	160.078,0	189.867,0	199.847,0	274.687,0	273.078,0
SHARDA CROPChem	207.919,0	298.979,0	406.002,0	343.699,0	343.864,0
TRUSTCHEM					48.300,0
	1.237.932	1.219.804	1.415.045	1.658.182	1.555.587



REGISTROS

El registro de productos en el organismo encargado de controlar la comercialización de agroquímicos, AGROCALIDAD, tiene estrecha relación con los productos que una compañía puede importar y comercializar. A partir del 2014 se intensificaron las acciones para obtener estos registros en AMBAGRO.

En el 2017 se obtuvieron los registros de tres fungicidas uno de los cuales se está ya comercializando.

Están en diferente estado de trámite, algunos casi al concluir 6 fungicidas, 4 insecticidas y 3 herbicidas. Adicionalmente se están registrando 7 Bioestimulantes y 8 fertilizantes en sales.

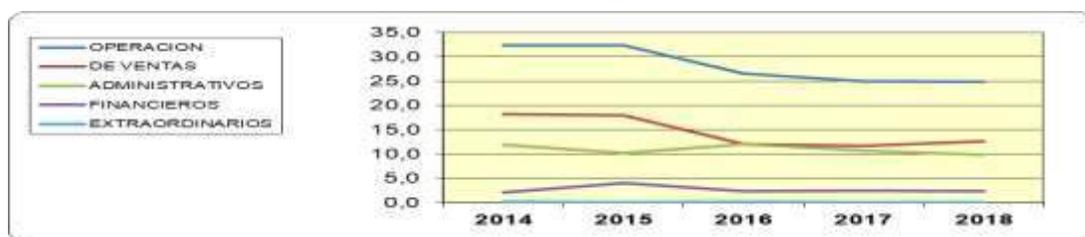
El trámite de registro ha permitido diversificar nuestros proveedores esperando contar con al menos dos empresas más en este rubro.

GASTOS OPERACIONALES

La compañía se ha caracterizado por ser muy cuidadosa en los gastos y esto ha permitido superar los problemas económicos que la Compañía ha tenido y sobrellevar los inconvenientes económicos de las fluctuantes políticas económicas implantadas en el país.

Controles diversos se han puesto en vigencia en el país afectando a las empresas. Han aumentado los impuestos y tasas y las exigencias en materia laboral y de medio ambiente han crecido enormemente, estos dos últimos rubros en el año 2018 han ascendido a más de 17.000 dólares representando el 1% del valor de las ventas.

Rubro	Valor 2017	Valor 2018
De Ventas	179.334	206.156
Administrativos	176.907	152.908
Financieros	42.604	36.156
Extraordinarios	592	993
Total Operación	399.437	396.213



A pesar de lo esto en, términos generales los gastos operacionales tienden a la baja en el año 2010 representaron el 33.87% del valor de las ventas, en el 2015 el 32.3% y en el 2018 24.802%

Distribución de los gastos operacionales

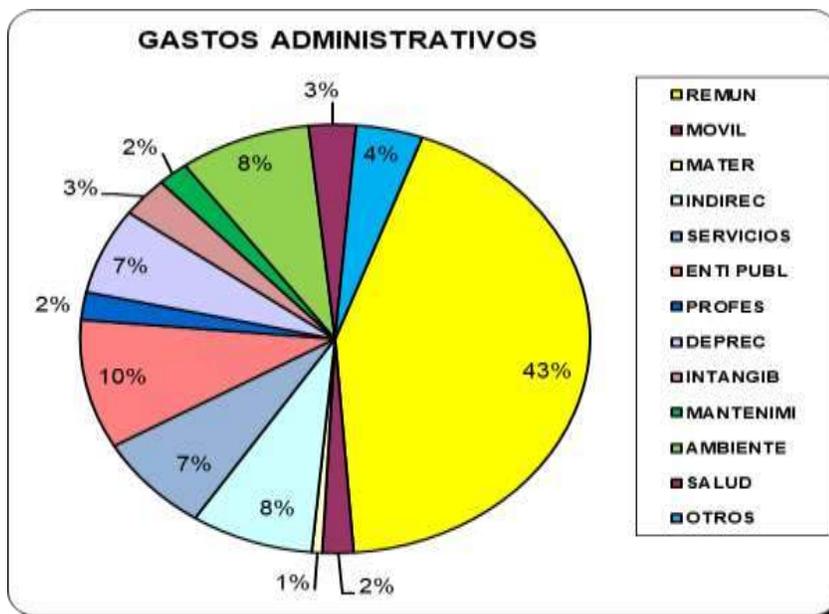
Los gastos de ventas son el 52% de los gastos totales, los administrativos el 39,5 de los gastos totales y los financieros el 9% de los gastos totales. En el 2018



GASTOS ADMINISTRATIVOS

Los gastos administrativos se detallan en los estados financieros de la Compañía este informe hace un análisis comparativo y cualitativo de los mismos. El análisis se lo realiza en términos porcentuales del valor de gastos frente al valor de ventas.

ADMINISTRATIVOS	2017		2018	
	GASTO DOLARES	GASTOS %	GASTOS DOLARES	GASTOS %
TOTAL	176.900	10,68	152.904	9,53
REMUNERACIONES	90.478	5,46	66.175	4,13
MOVILIZACION	5.869	0,35	3.005	0,19
MATERIALES Y SUMINISTROS	1.553	0,09	1.014	0,06
INDIRECTOS	8.466	0,51	11.909	0,74
PAGO ENTIDADES PUBLICAS	19.147	1,16	14.898	0,93
PAGO A PROFESIONALES	19.689	1,19	3.208	0,20
DEPRECIACIONES	8.113	0,49	9.944	0,62
AMORTIZACIONES	1.532	0,09	4.616	0,29
PAGO SERVICIOS	7.744	0,47	11.349	0,71
MANTENIMIENTO PLANTA	3.587	0,22	2.994	0,19
MEDIO AMBIENTE	5.181	0,31	12.755	0,80
SALUD OCUPACIONAL	4.577	0,28	4.581	0,29
OTROS	964	0,06	6.456	0,40



En el gráfico anterior se aprecia que el 43% de los gastos administrativos corresponden a remuneraciones y beneficios de ley su valor es de 152.9 miles de dólares, le siguen pago a entidades públicas y salud ocupacional y medio ambiente.

Cabe anotar que el gasto en remuneraciones entre 2017 y 2018 disminuye en 24 mil dólares, los gastos en medio ambiente se incrementan de 5.1 miles a 12.7 miles. La relación de gastos administrativos totales / valor de las ventas ha pasado de 10.68 en 2017 a 9.53 en el 2018.

En resumen AMBAGRO debe dedicar el 9.535 del valor de las ventas para cubrir los gastos administrativos.

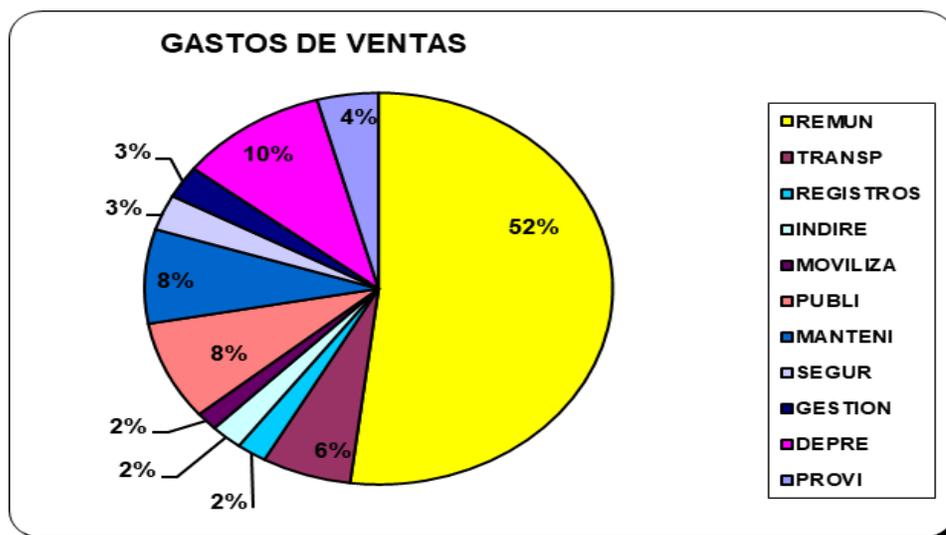
GASTOS DE VENTAS

La relación **gastos de ventas/ Ventas Totales** ha variado de 10.83% en el 2017 a 12.81 en el 2018.

En términos absolutos este rubro fue de USD206.156 dólares. El monto mayor correspondió remuneraciones USD107.088 y significan el 52% de los gastos de ventas. El peso de las depreciaciones es el segundo rubro y está definido especialmente por las depreciaciones de los vehículos.

Gasto de ventas por rubro y su participación porcentual

DE VENTAS	2017		2018	
	GASTO DOLARES	GASTOS %	GASTOS DOLARES	GASTOS %
TOTAL	179.321	10,83	206.156	12,86
REMUNERACIONES	94.040	5,68	107.088	6,68
TRANSPORTE	13.126	0,79	12.715	0,79
GASTOS INDIRECTOS	5.422	0,33	4.544	0,28
PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	4.855	0,29	16.943	1,06
REGISTROS	7.323	0,44	4.269	0,27
SEGUROS	6.806	0,41	6.051	0,38
GASTOS DE GESTION	7.796	0,47	5.505	0,34
MOVILIZACION	2.580	0,16	3.154	0,20
MANTENIMIENTO VEHICULOS	14.827	0,90	16.018	1,00
PROVISIONES	7.583	0,46	8.741	0,55
DEPRECIACIONES	14.963	0,90	21.128	1,32



Igual que en el caso de los gastos administrativos él 12.86% es la relación de los gastos totales de ventas frente al monto de ventas totales lo que significa que la compañía debe dedicar el 12.86 % del valor de las ventas a cubrir estos gastos

En el grafico se puede observar que el 52% de los gastos de ventas son remuneraciones.

FINANCIEROS

Los gastos financieros son el costo del crecimiento. Para la empresa en el 2017 representaron el 2.57% en el 2018 el 2,25. Ambagro ha debido pagar por gastos financieros la suma de 36.157 dólares

FINANCIEROS	2017		2018	
	GASTO DOLARES	GASTOS %	GASTOS DOLARES	GASTOS %
TOTAL	42.604	2,57	36.157	2,25
FINANCIEROS IFIS	27.302	1,65	21.157	1,32
NO IFIS	15.302	0,92	15.000	0,94

GASTOS EXTRAORDINARIOS

No tienen valores relevantes han sumado 993 dólares en el año.

PROYECCIONES 2019

Para el año 2019 esperamos retomar nuestro ritmo de crecimiento requerimos recobrar el espacio perdido y obtener un crecimiento razonable

La proyección que a continuación se presenta se ha realizado bajo los siguientes supuestos:

1. Proyección de gastos totales:
incremento de 6.7% en promedio
2. Precios de venta con respecto al 2018
estables.
3. Monto de ventas esperado
2.000.000
4. Margen de operación promedio:
33.0%
5. Stock suficiente para atender al mercado.
6. Impulsar las ventas en las provincias de Chimborazo, y Bolívar sectores de gran importancia agrícola
7. Impulsar las ventas en Azuay y Loja
8. Impulsar las ventas en Guayas y El Oro

El cuadro siguiente presenta una estimación de los gastos para 2010.

Proyección de gastos.

RUBRO	2018	2019	2019/2018
GASTOS DE VENTAS	206.156	288.308	139.8%
GASTOS ADMINISTRA	152.908	159.959	104.6%
GASTOS FINANCIE	36.157	40.388	111.7%
GASTOS EXTRAORDI	993	1.089	113.0%
GASTOS TOTALES	396.215	498.263	125.8%

Con las premisas anotadas ventas de USD 2.000 miles de dólares, margen operacional de 33% significarían ingresos para la compañía por un monto de USD 660.0 miles de dólares que cubrirían los gastos estimados en USD 498.3 miles de dólares esperándose un superávit de 161.7 miles de dólares. El punto de equilibrio, que permite cubrir los gastos de operación está en 1.511 miles de dólares.

Señores Socios de la Compañía, la gerencia agradece el apoyo de los accionistas a su gestión, agradece sobremanera al personal de la empresa por su esfuerzo y apoyo.

Atentamente


Sr. José David Holguín Naranjo.
GERENTE GENERAL