

Guayaquil, 01 de marzo del 2018

SEÑORES

ACCIONISTAS DE LA EMPRESA ECOLUXEN S.A.

Estimados señores:

INTRODUCCION

Dando cumplimiento a los estatutos de la empresa y de conformidad con las normas legales vigentes, presento a la Junta General Ordinaria de Accionistas de Ecoluxen S.A. el informe de Gestión en donde se describen las actividades más relevantes ejecutadas en el año 2017.

A. ANALISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Ecoluxen S.A. se constituyó el 16 de mayo de 2012 ante el Notario Trigésimo del Cantón Guayaquil, la Compañía es de nacionalidad ecuatoriana con domicilio principal en la ciudad de Zaruma, provincia de El Oro y se dedica a la instalación operación de una planta de beneficio minero y la importación compra venta transformación e industrialización de toda clases de minerales o metales.

AL 31 de diciembre del 2017 la compañía se encuentra **OPERATIVA**, durante el primer trimestre del 2017 se arrancó con la ampliación de la capacidad instalada de la planta, la misma que incluye como principales proyectos, construcción de la relavera definitiva con una capacidad de 1'500.000 mts³, interconexión al sistema eléctrico nacional y construcción de su infraestructura, ampliación del circuito de flotación, instalación del segundo molino de bolas. Los costos y gastos administrativos no asociados directamente con el proyecto han sido reconocidos en el estado resultados integral tanto los costos, como gastos e inversiones en activos fijos han sido reconocidos como tal.

Durante el periodo 2017, la compañía presente pérdidas por un valor de USD \$ 2'716.772,40 que sumados a los resultados del periodo 2016 hacen un total de USD 4'941.856,39. Estos resultados de acuerdo con las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, ocasionan que la compañía se encuentre en causal de disolución por presentar pérdidas acumuladas por más del 50% del capital más reservas. La gerencia coloca nuevamente a consideración de los accionistas este punto, esperando se resuelva ya sea un aumento de capital o nuevamente una absorción de pérdidas, en donde parte del pasivo a favor de los accionistas se enviará al fondo perdido para solventar los resultados acumulados.

B. EVENTOS RELEVANTES 2017

Con fecha 11 de abril del 2017 la junta general de accionistas autoriza a la Gerencia General proceder con la estructuración de una prenda comercial a favor de Seguros Oriente a fin de reemplazar la garantía hipotecaria existente con la aseguradora. Con fecha 26 de Julio del 2017 queda liberada la hipoteca y debidamente registrada en el registro de la propiedad del Cantón Portovelo.

El 1 de junio del 2017 la presidencia procede con la firma de un acuerdo comercial "Off Take Agreement Reference RMP17-3437/00" con la compañía Traxys Europe S.A. el mismo que soporta un contrato de Prestamo entre Luxmine S.A. y Traxys Europe S.A., donde Ecoluxen S.A. actúa como garante del mismo, acordando la estructuración de prendas comerciales e hipotecas como parte de las garantías. Con la firma de Off Take Agreement Ecoluxen S.A. garantiza la venta de la totalidad de su producción por los siguientes 5 años a Traxys Europe S.A.

Con fecha 02 de octubre del 2017 la Junta General de Accionista autoriza a esta Gerencia General proceder con la compra de un lote de terreno de 12 HAS a la compañía CITRISUR S.A.; con fecha 06 de diciembre la compra queda perfecciona a través de sus respectivas escrituras y registro de la propiedad.

El 03 de octubre del 2017 la Junta General de Accionistas autoriza a la Gerencia General proceder con la emisión de una Garantía Bancaria a favor del Ministerio del Ambiente a fin de garantizar el fiel cumplimiento del Plan de Manejo Ambiental del Condominio Minero Juntas 1. Esta garantía fue recuperada por Ecoluxen el 07/02/2018, en vista de que no se llegó a un acuerdo con el Condominio Minero Juntas 1, quedando pendiente dar de baja al Contrato de Operación Minera entre Ecoluxen S.A. y el Condominio Minero Juntas 1 ante las autoridades Mineras.

Con fecha 28 de diciembre la compañía recibe de parte del Ministerio de Minería la resolución N° MM-SZN-S-2017-1308-RM donde la entidad resuelve renovar el plazo de la autorización para la operación de la Planta de Beneficio Ecoluxen S.A. Código 391071 por un plazo de 4 años a partir de la inscripción de la resolución, la misma que queda protocolizada y ejecutada el 16 de enero del 2018.

Durante el año 2017 Ecoluxen ha exportado un total del 2241 TONS de Concentrados generando ingresos por USD 3'007.162,13 Los mismos que han tenido como destino compradores como TRAFIGURA y TRAXYS. Adicionalmente se registran ingresos por Servicios de Procesamiento por USD 131.068. La capacidad operativa de la planta fue del 40%, producto del fuerte temporada invernal que afecto la producción de material en la zona y al proceso de ampliación que tuvo una duración de aproximadamente 7 meses.

C. ACONTECIMIENTOS POSTERIORES AL EJERCICIO 2017 Y EVOLUCION DE LA SOCIEDAD

El 10 enero del 2018 la Presidencia procede con la firma de un Contrato de Operación Minera con la compañía PLANBEORO S.A. dentro de la Concesión Minera "El Guayabo" código 225. Contrato que queda inscrito ante la autoridad minera el 01 de febrero del 2018.

Con fecha 13 de febrero del 2018 ésta Gerencia pone a conocimiento de la Presidencia su renuncia formal al cargo que venía desempeñando desde el mes de mayo del 2013. Acordando concluir con el cierre del año fiscal 2017.

D. OPERACIONES DE SOCIOS Y ACCIONISTAS, PARTES RELACIONADA

Al 31 de diciembre del 2017 Ecoluxen mantiene una obligación directa con TER S.A. por un valor de USD \$12'493.554,47 dólares.



María Daniela Hi Fong
Gerente General
ECOLUXEN S.A
Gerente General