

INFORME DE LOS ADMINISTRADORES DE LA COMPAÑÍA ECUATORIANA DE GRANOS S. A. A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

Marzo del 2016

Señores Accionistas:

A pesar del variable entorno económico del país, ECUAGRAN ha concretado importantes proyectos que nos han permitido obtener resultados positivos para la compañía.

En lo referente a la planta, hemos llegado a niveles importantes de ocupación, ampliando inclusive nuestra capacidad fuera de la planta.

Los costos de operación y administrativos se mantuvieron dentro de lo presupuestado.

La planta y el Terminal Portuario se han mantenido adecuadamente para su eficiente funcionamiento.

En lo que respecta a nuestras obligaciones financieras, todas se cumplieron de manera satisfactoria.

ACTIVIDADES

1. PAGO DE LAS OPERACIONES DE CRÉDITO

Todas las obligaciones financieras de la compañía se han cumplido satisfactoriamente, culminando los pagos de nuestra primera emisión de obligaciones, y manteniendo los pagos de nuestra segunda emisión y de papel comercial.

Así mismo se culminó el proceso de nuestra tercera emisión de obligaciones, para poder empezar colocaciones en Diciembre del año anterior.

2. GESTIÓN COMERCIAL

Durante el año 2015, se mantuvieron los contratos de trading, descarga y almacenamiento, lo cual nos permitió el cabal desenvolvimiento de la compañía.

VENTAS DE GRANOS

Se mantiene el contrato de suministro de trigo con nuestros clientes Molineros y balanceadores.

Simultáneamente mantenemos con Cargill el convenio de proveeduría para ofrecer bimensualmente un producto, importado, nacionalizado, descargado, y almacenado

DESCARGAS

Descargamos principalmente Trigo, cebada, pasta de soya y fertilizantes con un promedio de 31 barcos anuales.

ALMACENAMIENTO

Mantenemos los niveles de almacenamiento por nuestras importaciones de trigo y otros granos, y la implementación de almacenamiento en nuestras bodegas habilitadas para fertilizantes.

3. ADMINISTRACION Y MANTENIMIENTO DE PLANTA

Hemos venido trabajando permanentemente en mantener los costos administrativos y operativos dentro de los rubros presupuestados, sin descuidar detalles que implican el mantenimiento de una planta que cumpla con todos los requerimientos de una instalación portuaria, y por el contrario, invirtiendo en infraestructura portuaria y de almacenamiento para hacerla lo más eficiente y dinámica posible.

Todos los temas regulatorios y ambientales se cumplieron de forma satisfactoria.

En el mes de julio culminamos el proceso de Certificación ISO 9000.

4. PROPIEDAD INTELECTUAL

Dando cumplimiento a lo establecido en el reglamento sobre los contenidos de los informes de los Administradores, debo indicar a ustedes que la Empresa cumple con todo lo establecido en la Ley y Reglamentos de Propiedad Intelectual.

5. SOCIETARIO

La compañía ha cumplido con todos los requerimientos societarios de rigor.

6. BALANCE GENERAL

Activo:

En el Balance de Situación en el "Activo" tenemos en "Disponible" \$ 49.584,04 integrado por los saldos de las cuentas corrientes en los bancos.

El "Exigible" por \$ 5.280.666,76, corresponde a cuentas por cobrar a clientes \$ 2.124.394,08, cuentas empleados y funcionarios por cobrar \$ 218.188,72, y por otras cuentas por cobrar \$ 2.938.083,96.

El "Realizable" por \$ 5.488.871,13 se descompone en inventario de trigo \$ 4.136.782,58, inventario de Secos \$ 114.102,81, inventario fertilizante \$ 500.005,00, las importaciones en tránsito por \$ 706.814,44 y otros inventarios por \$ 31.166,29.

Activos por Impuestos corriente suman \$ 1.176.104,89, el cual lo conforman, Retenciones de Impuestos \$404.691,44, ISD Retenido \$ 745.168,32, y Crédito tributario de IVA \$ 26.245,13.

El "Activo Fijo no Depreciable" es de \$ 9.122.870,72 y corresponde al valor en terrenos.

El "Activo Fijo Depreciable" por \$ 6.931.907,95 se encuentra integrado por costos revaluados, menos las depreciaciones acumuladas.

Los Proyectos en Curso, que conforman el activo fijo suman \$345.589,76

La cuenta otros activos suman \$525.526,78 y la conforman, Programas de Computación y Licencia de Software \$92.133,40, Inversiones" se registran aportes por \$29.381,30 por la participación en el capital de las Compañías ELECTROQUIL, RETRATOREC S.A., y otros por Depósitos en Garantía \$12.500,00, cuentas por cobrar empleados largo plazos \$221.512,12 y póliza de resguardo III emisión de obligaciones por \$ 170.000,00.

Pasivo:

En el Balance de Situación en el "Pasivo" tenemos en "Acreedores a Corto Plazo" \$ 11.420.549,48 y está integrado por: Cuentas por pagar a proveedores Locales \$1.169.815,00, Cuentas por pagar proveedores del Exterior \$6.012.947,23, Letras de Cambio \$ 1.268.350,37, préstamo con bancos \$500.000,00, por la porción a corto plazo de la Segunda Emisión de Obligaciones \$400.000, Tercera Emisión de Obligaciones \$ 1.043.855,47, y por otras cuentas por pagar \$1.025.581,41, en el rubro "Deudas Fiscales" \$138.192,89, que corresponden IVA ventas \$90.817,04 e impuestos retenidos en la fuente, \$ 47.375,86. Por aportaciones por pagar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, \$39.514,54, Beneficios Sociales Empleados \$42.192,29, Participación Trabajadores, por \$165.138,95, y Otros Pasivo corriente \$235.953,44.

"Acreedores a Largo Plazo" \$3.907.770,72 que corresponden a: préstamo a Invegran \$114.253,01, la provisión para la jubilación patronal y desahucio \$512.968,97, por la Segunda Emisión de Obligaciones \$289.302,40, Tercera emisión de obligaciones \$ 2.991.246,34.

Patrimonio:

PATRIMONIO		
	2014	2015
Capital suscrito y pagado	11.908.750,00	11.908.750,00
Reserva legal	195.503,58	290.051,48
Superávit por Revaluación Activo Fijo	1.357.331,08	1.357.331,08
Resultados Acumulados NIIF	-1.570.339,51	-1.248.334,01
Resultado del presente año	321.263,34	850.931,13
TOTAL DEL PATRIMONIO	12.212.508,49	13.158.729,68

Resultados

En el Balance de “Pérdidas y Ganancias” tenemos un total en ventas de \$23.522.262,45, que comparadas con las del año anterior, existe un incremento neto del 11.75%, el cual está dado básicamente en el segmento Cereales (trigo). Las ventas corresponden a:

VENTAS			
	2014	2015	VARIACIÓN
Trigo	14.994.736,35	16.867.931,10	1.873.194,75
Granos Secos	763.573,33	514.762,69	-248.810,64
Servicio Almacenaje	1.808.088,25	1.998.239,93	190.151,68
Servicio Descarga	1.470.505,26	1.637.090,32	166.585,06
Otras ventas y servicios	1.264.464,75	1.645.274,21	380.809,46
Servicios alquiler muelle y equipos	747.636,62	858.964,20	111.327,58
TOTAL VENTAS	21.049.004,56	23.522.262,45	2.473.257,89

En este año se vendieron 55.420,81 T.M. de trigo por un valor de \$ 16.867.931,10.

En los servicios que presta la planta se registraron \$ 5.367.233,78, que corresponden a: almacenaje \$ 1.998.239,93, descarga \$ 1.637.090,32, alquiler de muelles y equipos \$ 858.964,20 y otros servicios \$ 872.939,33. Realizamos otras ventas por fertilizantes \$772.334,88.

En la cuenta “Costo de Venta” por \$ 18.614.840,42 se incluye el costo de la venta del trigo, secos, otras ventas, y todos los gastos efectuados en el mantenimiento y operación de la planta de Guayaquil, dándonos una utilidad bruta en ventas de \$ 4.907.422,03, la misma que representa el 20.86% vs 17.85% del año 2014.

Los gastos administrativos y comercialización de la planta del presente año son de \$ 2.387.519,02.

En otros egresos por intereses, gastos financieros y otros, tenemos la cantidad de \$ 1.424.440,55.

Como resultado final tenemos una utilidad neta de \$ 945.479,04, después del 15% participación trabajadores, 22% impuesto a la renta, e ingreso por impuesto diferido por \$307.576,32.

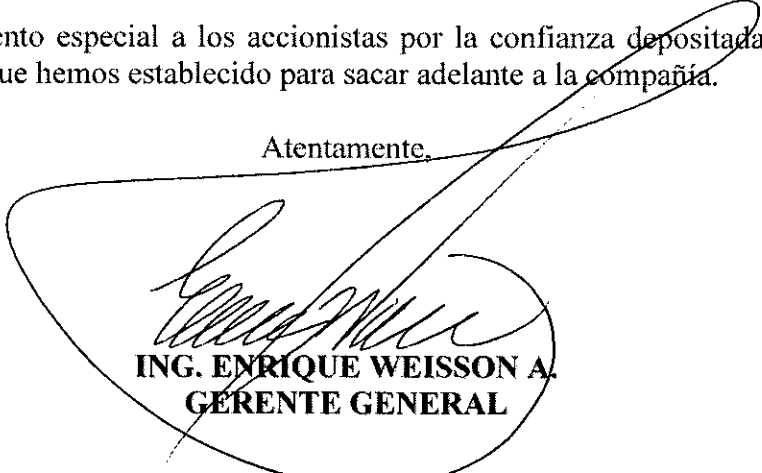
La Reserva legal determinada (10% de la utilidad neta), asciende a \$ 94.547,90, quedando una utilidad no distribuida de \$ 850.931,14.

11. AGRADECIMIENTO

Queremos dejar constancia de nuestro agradecimiento a todos quienes han colaborado con el desarrollo de las actividades de la compañía durante este año, de manera especial al personal administrativo y de planta, por su responsabilidad en las tareas a ellos encomendadas.

Nuestro reconocimiento especial a los accionistas por la confianza depositada en nosotros, y por el compromiso que hemos establecido para sacar adelante a la compañía.

Atentamente,



ING. ENRIQUE WEISSON A.
GERENTE GENERAL