

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

Abril del 2018

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.

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, tanto en emisión de obligaciones y papel comercial.

2. GESTIÓN COMERCIAL

Durante el año 2017, 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.

DESCARGAS

Descargamos principalmente Trigo, cebada, pasta de soya y fertilizantes con un promedio de 40 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.

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" \$562.592 integrado por los saldos de las cuentas corrientes en los bancos.

El "Exigible" por \$11.617.226, corresponde a certificados de depósito por \$4.056.750, cuentas por cobrar con partes relacionadas \$5.045.232, clientes no relacionados \$2.260.252, cuentas empleados y funcionarios por cobrar \$172.188, y por otras cuentas por cobrar \$82.804.

El "Realizable" por \$10.856.132, se descompone en inventario de trigo-secos \$3.951.231, inventario de Secos \$150.657, inventario fertilizantes \$1.871.141, las importaciones en tránsito por \$4.872.972, y otros inventarios por \$10.131,

Activos por Impuestos corriente suman \$802.782, el cual lo conforman. Retenciones de Impuestos \$260.497, ISD Retenido \$527.424, y Crédito tributario de IVA \$ 14.861.

El "Activo Fijo no Depreciable" es de \$9.122.871, y corresponde al valor en terrenos.

El "Activo Fijo Depreciable" por \$8.380.653, se encuentra integrado por costos revaluados, menos las depreciaciones acumuladas.

Los Proyectos en Curso, que conforman el activo fijo suman \$658.180,

La cuenta otros activos suman \$294.476, y la conforman, Programas de Computación y Licencia de Software \$24.640, Inversiones" se registran aportes por \$29.382 por la participación en el capital de las Compañías ELECTROQUIL, RETRATOREC S.A., y otros por \$58.614, cuentas por cobrar empleados largo plazos \$181.840.

Pasivo:

En el Balance de Situación en el "Pasivo" tenemos en "Acreedores a Corto Plazo" \$20.988.116, y está integrado por: Cuentas por pagar a proveedores Locales \$3.734.057, Cuentas por pagar proveedores del Exterior \$3.703.411, Letras de Cambio \$7.771.266, obligaciones con bancos \$995.000, Obligaciones ISSPOL \$1.000.000, por la porción a corto plazo de la Tercera Emisión de Obligaciones \$1.200.000, Cuarta Emisión de Obligaciones \$1.250.000,00, Segunda Emisión Papel Comercial \$1.300.000, y costos de transacción (492.898), y otras cuentas por pagar \$47.162. En el rubro "Deudas Fiscales" \$312.337. Por aportaciones por pagar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, \$42.996, Beneficios Sociales Empleados \$49.057, Participación Trabajadores, por \$49.665, y Otros Pasivo corriente \$26.063.

"Acreedores a Largo Plazo" \$8.059, que corresponden a: obligaciones ISSPOL \$1.000.000, la provisión para la jubilación patronal y desahucio \$644.271, Tercera emisión de obligaciones \$1.175.004, y Cuarta Emisión de Obligaciones \$5.240.329.

Patrimonio:

PATRIMONIO		
	2016	2017
Capital suscrito y pagado	11.908.750	11.908.750
Reserva legal	290.052	314.062
Superávit por Revaluación Activo Fijo	1.357.331	1.357.331
Resultados Acumulados NIIF	-397.403	-180.873
Resultado del presente año	240.540	94.844
TOTAL DEL PATRIMONIO	13.399.270	13.494.114

Resultados

En el Balance de “Pérdidas y Ganancias” tenemos un total en ventas de \$23.684.259, que comparadas con las del año anterior, existe un decremento neto del 3,16%, el cual está dado en el rubro de Trigo. Las ventas corresponden a:

VENTAS			
	2016	2017	VARIACIÓN
Trigo	16.189.943	14.687.019	-1.502.924
Granos Secos	140.220	---	-140.220
Servicio Almacenaje	1.315.738	1.198.323	-117.415
Servicio Descarga	1.621.741	1.900.050	278.309
Servicios alquiler muelle y equipos	915.854	1.114.781	198.927
Otras ventas y servicios	840.272	1.117.947	277.675
Fertilizantes	3.432.115	3.666.139	234.024
TOTAL VENTAS	24.455.883	23.684.259	-771.624

En este año se vendieron 52.696 T.M. de trigo por un valor de \$14.687.019.

En los servicios que presta la planta se registraron \$5.331.101, que corresponden a: almacenaje \$1.198.323, descarga \$1.900.050, alquiler de muelles y equipos \$1.114.781 y otros servicios \$1.117.947. Realizamos otras ventas por fertilizantes \$3.666.139.

En la cuenta “Costo de Venta” por \$19.400.292 se incluye el costo de la venta del trigo, y fertilizantes, y todos los gastos efectuados en el mantenimiento y operación de la planta de Guayaquil, dándonos una utilidad bruta en ventas de \$ 4.283.967, la misma que representa el 18.09% vs 16.56% del año 2016.

Los gastos de administrativos, comercialización y otros netos de la planta del presente año, son de \$ 2.301.887.

En otros egresos por intereses, gastos financieros y otros netos, tenemos la cantidad de \$ 1.650.116.

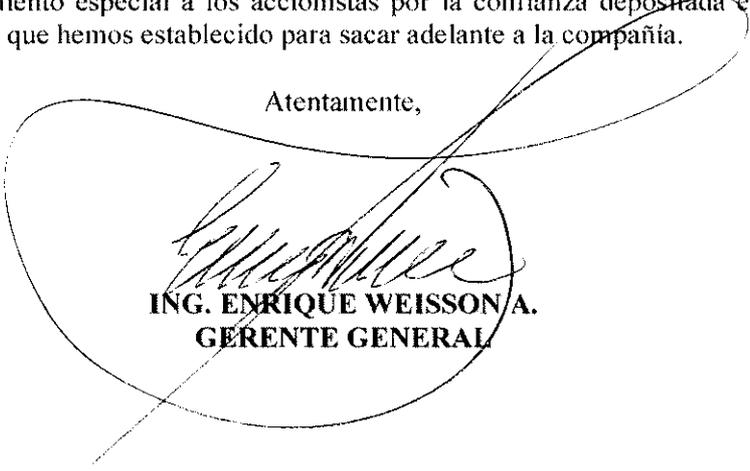
Como resultado final tenemos una utilidad neta de \$94.844, después del 15% participación trabajadores, 22% impuesto a la renta.

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**

