

**INFORME DEL ING. JOSÉ ENRÍQUEZ JURADO GERENTE GENERAL
SUDAMERICANA DE ACEITES VEGETALES Y REFINADOS S.A. SUDAVESA
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONÓMICO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2.014**

SEÑORES ACCIONISTAS:

1. CONSIDERACIONES GENERALES, METAS Y OBJETIVOS PREVISTOS

Inicié mi gestión como gerente general de Sudavesa el 12 de Septiembre del 2014 por pedido directo de Don Jaime Alzamora, Roberto Alzamora y Alejandro Figari, representantes y socios de Ciecopalma S.A., Extractora La Sexta S.A., Alcopalma S.A. y Extractococa Extractora Río Coca S.A.. Quiero dejar constancia de mi profundo agradecimiento a todos ustedes, quienes depositaron en mi persona tan especial confianza para ejercer este cargo. Sacar adelante la ejecución de este importante proyecto en el entorno palmero ecuatoriano, es sin lugar a dudas uno de los retos más importantes en los que he participado. Y no se queda allí, creo que es uno de los retos más importantes para todos aquellos que incursionamos en el negocio de la siembra y explotación de la palma aceitera en el Ecuador, sobre todo porque en nuestro país este tipo de emprendimientos están muy limitados por las costumbres funcionales de una cultura sesgada a las múltiples limitaciones.

Mi gestión se enfocó en descifrar las problemáticas alrededor del proyecto y en ir solucionando uno a uno cada reto. No voy a profundizar en detallar las dificultades pero es muy conveniente resaltar los emprendimientos realizados durante mi labor en el año 2014:

- En primer lugar levanté un mapa de las acciones realizadas por la administración anterior en referencia al desarrollo de la ingeniería y diseño del proyecto. Se determinó que la fase conceptual tenía un avance del 53%, la fase de definiciones un avance del 46% y la fase de diseño un avance del 15%. El avance del proyecto total reflejaba un valor neto del 3.66%. A la presente fecha este valor es del 92%. Quedando únicamente por contratar las ingenierías accesorias del Edificio de Servicios (Estructural y Civil), Ingeniería Sanitaria total del proyecto, diseño del sistema contra Incendios, la ingeniería civil de las áreas generales y los planos de fachadas arquitectónicas. Estos diseños están en fase de contratación a la fecha de este informe.
- Presté mi contingente profesional y personal para resolver problemas de índole técnica en el terminal de aceite de CIECOPALMA, específicamente en solucionar problemas de montaje y funcionamiento del caldero FERROLI Vapoprex 3000. Así mismo ayudé a diseñar un esquema de despacho de mayor capacidad para reducir los tiempos de embarque y por ende sus costos e inconvenientes.
- Negocié en conjunto con el Ing. Jaime Alzamora (presidente) y Roberto Alzamora (socio) la terminación contractual de la ingeniería de detalle de la refinería con la empresa TGAC S.A.S. representada por el Ing. Gabriel Tamayo. En dicha negociación se concretó finalmente el costo de la misma en US\$121.850,53. El contrato se suscribió finalmente en Noviembre del 2014. La entrega definitiva de la ingeniería

demoró hasta el 26 de Mayo del 2015. Sudavesa únicamente revisó y validó la ingeniería de detalle del edificio principal de la planta (montaje e interconexión de tuberías de aceite, agua y vapor de las máquinas fabricadas por DeSmet Ballestra). El resto del trabajo entregado por TGAC S.A.S. es inaplicable para el proyecto, puesto que los flujos de movimientos de materiales y personas presentado, no se ajustan a las necesidades del proyecto. El Ing. Gabriel Tamayo se negó a realizar cambios aduciendo que la ingeniería conceptual la discutió con antelación con los socios de la refinería, además manifestó por escrito que no charlaría ni con mi persona ni con el ingeniero Jorge Ortiz, gerente de operaciones de Sudavesa y jefe técnico del proyecto.

- Continué con la gestión de obtención del contrato de inversión con el MCPEC (Estado ecuatoriano) en conjunto con Eduardo Villaquirán (Gerente Comercial), el cual para finales del 2014 estaba a la espera de ser emitido. Este contrato, alineado al cambio de la matriz productiva, es muy importante para Sudavesa, puesto que nos permitirá la exoneración del pago del impuesto a la renta por los primeros 5 años de operación del proyecto y así también la exoneración parcial o total del pago de los aranceles de importación de los equipos necesarios para el proyecto. El contrato de inversión se inscribió como escritura pública el 27 de Febrero del 2015 y genera un ahorro de aproximadamente US\$710,000.00 al proyecto.
- Se contrató en el mes de diciembre al Ing. Jorge Ortiz como Gerente de Operaciones de Sudavesa. Vale la pena resaltar la experiencia del Ing. Ortiz tanto en el diseño, planificación y montaje de proyectos de refinación de aceites vegetales en la industria nacional. Es un aporte muy valioso para el proyecto y para el grupo.
- Inicié en conjunto con el asesor Ing. Comercial y Msc. en Finanzas Corporativas Miguel Calle, el desarrollo del Plan de Negocios de Sudavesa. Dicho plan estaba en desarrollo con un avance del 70% para fines del 2014 y fue culminado el 30 de Abril del 2015. Cabe recalcar que las acciones tendientes a obtener el financiamiento para la ejecución del proyecto de refinación de SUDAVESA, dependen íntegramente de este Plan de Negocios y éste depende del desarrollo de la ingeniería de detalle. Hasta no culminar estos dos hitos no se podía proseguir con la obtención del financiamiento. A la fecha de presentación de este informe, hemos iniciado tres procesos de financiamiento: Banco Bolivariano, KFW-DEG (Swiss Capital) y FMO (Wisteria) y hemos abortado dos el del Banco Bolivariano y el del Banco Internacional.
- En cuanto a la organización societaria, he ido recabando toda la documentación necesaria para armar los libros sociales de SUDAVESA, los cuales a Diciembre del 2014 se encontraban incompletos y en espera de que los socios decidan el mecanismo de aporte de capital al proyecto para definir fechas de actas complementarias a este proceso y la correspondiente transferencia de acciones, cesión de derechos de crédito y aumento de capital. A la fecha actual de este informe la totalidad de los libros sociales se encuentran completos. El capital de la compañía y el listado de socios de acuerdo a lo convenido a la fecha de este informe es el siguiente:

Socios	Participación	Capital
Ciecopalma	99.00%	US\$ 792,00
Extratora La Sexta S.A.	0.50%	US\$ 4,00
Extractococa Extratora Río Coca S.A.	0.25%	US\$ 2,00
Alcopalma S.A.	0.25%	US\$ 2,00
Total	100.00%	US\$ 800,00

Está ya concretada la cesión de derechos de crédito sobre aportes a futuras capitalizaciones por US\$2'550.000,00 a favor de las tres extractoras. Así mismo ya se inició el proceso de aumento de capital de SUDAVESA a US\$5'000.000,00

- En Noviembre se procedió a nacionalizar parte del equipamiento de la refinería, específicamente el de origen europeo que arribó al país en el mes de Septiembre. El resto del equipamiento de origen americano se almacenó en una bodega de Miami y el equipamiento de origen mexicano está aún en construcción al 31 de Diciembre del 2014. A la fecha de este informe, todo este equipamiento está nacionalizado en Ecuador y embodegado en los patios de CIECOPALMA y la zona ZALSA del puerto de Esmeraldas.
- Durante los cuatro meses del 2014 tuve insuficiente información sobre las problemáticas internas del grupo, sin embargo mi proceso de adaptación ha ido completándose poco a poco y a la fecha de presentación de este informe, considero estar muy entendido sobre la realidad societaria, financiera, operativa y laboral del grupo de empresas.

Todas las labores encomendadas por los socios a la gerencia general de SUDAVESA y tendientes a la ejecución del proyecto de instalación de la refinería de aceite de palma realizadas durante el año 2014, se cumplieron en su totalidad.

2. DISPOSICIONES DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS Y DEL DIRECTORIO

A constituido una política de la gerencia general el cumplimiento a cabalidad de todas las disposiciones emitidas por la Junta General de Accionistas.

3. ASPECTOS OPERACIONALES

Debo mencionar que SUDAVESA está aún en fase pre-operativa y que por lo tanto los aspectos operacionales del año 2014 se enmarcan únicamente en las siguientes tareas:

- Aportes de capital para el proyecto
- Desarrollo de la ingeniería y diseño del proyecto
- Desarrollo del Plan de Negocios
- Compra de Terreno y Maquinaria de Refinación
- Contrato de Inversión con el Estado Ecuatoriano
- Importación de Maquinaria de Refinación
- Generación de procesos de contratación y fiscalización de obras
- Control contable de actividades pre-operativas
- Control de aspectos societarios
- Recolección de información

Las facilidades operativas para el desarrollo del proyecto han sido muy buenas y suficientemente razonables. Todos los socios han prestado su contingente y facilidades por demás cómodas.

4. ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros que se están adjuntando a este informe fueron desarrollados posteriormente al cierre presentado por la contadora Doris Tamayo al 31 Diciembre, 2015 y que se usó en el proceso de auditoría externa. Doris preparó unas plantillas contables en EXCEL para elaborar los estados financieros de SUDAVESA. Por la escasa cantidad de movimientos y en virtud de postergar los gastos al elegir un sistema contable esto fue aceptado por la administración anterior. Sin embargo este tipo de control contable es muy limitado y no permite realizar ejercicios de auditoría interna, sobre todo en los temas tributarios. Por esta razón decidí usar un ERP confiable que he venido usando en mi empresa familiar y en mis actividades personales por los últimos 5 años llamado **Quickbooks Enterprise Solution 15**. A continuación presento un extracto de los Estados Financieros de SUDAVESA cortados al 31 Dic, 2014:

SUDAVESA	
Balance General	
A Diciembre 31, 2014	
	Dic 31, 2014
ACTIVOS	
Activos Corrientes	
Caja/Bancos	
10101 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES	18,883.29
Total Caja Bancos	18,883.29
Otros Activos Corrientes	
10103 - INVENTARIOS	1,166,996.75
10104 - SERV. Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	2,613,659.12
10105 - ACTIVOS X IMPUESTOS CORRIENTES	185,098.01
Total Otros Activos Corrientes	3,965,753.88
Total Activos Corrientes	3,984,637.17
Activos Fijos	
10201 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	
1020101 - TERRENOS	180,000.00
1020103 - CONTRUCCIONES EN CURSO	
102010301 CC PP&E	285,024.03
102010302 CC GASTOS PREOP ADMIN	379,614.30
102010303 CC GASTOS PREOP FINAN	5,061.05
102010304 CC OTROS GASTOS PREOP	27,862.00
Total 1020103 - CONTRUCCIONES EN CURSO	697,561.38
Total 10201 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	877,561.38
Total Activos Fijos	877,561.38
TOTAL ACTIVOS	4,862,198.55

PASIVOS & PATRIMONIO**Pasivos****Pasivos Corrientes****Cuentas x Pagar**

20103 · CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	11,165.88
--	-----------

Total Cuentas x Pagar	11,165.88
------------------------------	------------------

Otros Pasivos Corrientes**20107 · OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

2010701 · OBLIGACIONES SRI RETENCIONES	4,323.09
--	----------

2010703 · OBLIGACIONES IESS	1,728.00
-----------------------------	----------

2010704 · POR BENEFICIOS LEY A EMPLEADOS	1,794.98
--	----------

Total 20107 · OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	7,846.07
--	-----------------

20113 · OTROS PASIVOS CORRIENTES	932.12
---	---------------

Total Otros Pasivos Corrientes	8,778.19
---------------------------------------	-----------------

Total Pasivos Corrientes	19,944.07
---------------------------------	------------------

Total Pasivos	19,944.07
----------------------	------------------

Patrimonio

301 · CAPITAL	800.00
---------------	--------

302 · APORTES FUTURA CAPITALIZACION	4,841,454.48
-------------------------------------	--------------

Total Patrimonio	4,842,254.48
-------------------------	---------------------

TOTAL PASIVOS & PATRIMONIO	4,862,198.55
---------------------------------------	---------------------

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES: Conciliadas al 31, Diciembre 2014 estas cuentas presentan el siguiente detalle:

10101 · EFFECTIVO Y EQUIVALENTES

1010111 · BANCO INTERNACIONAL CTE	17,468.29
-----------------------------------	-----------

1010121 · BANCO PICHINCHA APT	800.00
-------------------------------	--------

1010191 · FONDO DE TRABAJO QUITO	150.00
----------------------------------	--------

1010192 · FONDO DE TRABAJO ESMERALDAS	465.00
---------------------------------------	--------

Total 10101 · EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	18,883.29
---	------------------

Total Checking/Savings	18,883.29
-------------------------------	------------------

INVENTARIOS: Conciliadas al 31, Diciembre 2014 estas cuentas presentan el siguiente detalle:

SUDAVESA**Transactions by Account****As of December 31, 2014**

Date	Num	Memo	Debit
10103 · INVENTARIOS			
1010310 · MATERIALES O BIENES PARA CONSTR			
13/11/2014	AD-999-999-032571906	F1002A1 / NOBULLIZER CRYSTALLIZER / CRIST.	193,412.99
13/11/2014	AD-999-999-032571906	F1002A2 / NOBULLIZER CRYSTALLIZER / CRIST.	193,412.99
13/11/2014	AD-999-999-032571906	F1082A / CRYSTALLIZED OIL BUFFER TANK / T.	92,905.29
13/11/2014	AD-999-999-032571906	890M / HIGH PRESSURE STEAM GENERATOR / S	162,401.91
13/11/2014	AD-999-999-032572863	F1016A / MEMBRANE PRESS FILTER / FILTRO D	504,863.57
Total 1010310 · MATERIALES O BIENES PARA CONSTR			1,166,996.75
Total 10103 · INVENTARIOS			1,166,996.75
TOTAL			1,166,996.75

SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS: Conciliados al 31, Diciembre 2014 estas cuentas presentan el siguiente detalle:

SUDAVESA Transactions by Account As of December 31, 2014						
Type	Date	Memo	Debit	Credit	Balance	
CEVALLOS ROEDA GERMAN FRANCISCO						0.00
Check	19/06/2014	TR-140819 GARANTIA ARR	1,250.00		1,250.00	
Total CEVALLOS ROEDA GERMAN FRANCISCO			1,250.00	0.00	1,250.00	
CONTECOM GUAYAQUIL S.A.						0.00
Check	18/11/2014	TR-00729350 ANTICIPO PAGO	2,577.99		2,577.99	
General Journal	27/11/2014	AC-0000008 PAGO FC-70879		2,577.99	0.00	
Total CONTECOM GUAYAQUIL S.A.			2,577.99	2,577.99	0.00	
DESMET BALLESTRA NORTH AMERICA INC						0.00
Check	06/08/2014	TR-140606 TC-410-0006-20	860,000.00		860,000.00	
Check	25/06/2014	TR-140625 TC-410-0009-20	2,100,000.00		2,960,000.00	
Check	22/08/2014	TR-140822 TC-062-160-201	53,621.35		3,013,621.35	
Check	27/08/2014	TR-140827 TC-062-160-201	525,000.00		3,538,621.35	
Check	28/10/2014	TR-14102802 TC-062-192-201	262,500.00		3,801,121.35	
General Journal	10/11/2014	AC-0000007 LIQUIDACION IN		1,220,618.10	2,580,503.25	
Total DESMET BALLESTRA NORTH AMERICA INC			3,801,121.35	1,220,618.10	2,580,503.25	
EXTRACTORA LA SEXTA S.A.						0.00
Check	01/08/2014	TR-00618522 INTERESES PAG	4,543.28		4,543.28	
General Journal	21/08/2014	AC-0000006 PAGO FC-003-0		4,452.41	90.87	
Deposit	11/12/2014	NC-10531853 DEPOSITO EFEC		90.87	0.00	
Total EXTRACTORA LA SEXTA S.A.			4,543.28	4,543.28	0.00	
MARGLOBAL S.A.						0.00
Check	03/09/2014	CH-0000010 GARANTIA PAR	1,000.00		1,000.00	
Check	17/09/2014	TR-00665589 ANTICIPO EMISIO	280.00		1,280.00	
Check	14/11/2014	TR-00724467 ANTICIPO PAGO	21,260.00		22,540.00	
Check	14/11/2014	TR-00724474 ANTICIPO PAGO	150.87		22,690.87	
Check	17/11/2014	TR-00725724 ANTICIPO PAGO	1,368.00		24,058.87	
Total MARGLOBAL S.A.			24,058.87	0.00	24,058.87	
TAMAYO CORRALES DORIS ELISA						0.00
Check	01/08/2014	TR-00615479 ANTICIPO SERV	300.00		300.00	
Check	29/08/2014	TR-00644821 ANTICIPO SERV	300.00		600.00	
Check	01/10/2014	TR-00677362 ANTICIPO SERV	300.00		900.00	
Check	29/10/2014	TR-00705394 ANTICIPO SERV	300.00		1,200.00	
Check	26/11/2014	CH-0000019 ANTICIPO SERV	300.00		1,500.00	
Check	23/12/2014	CH-0000023 ANTICIPO SERV	125.00		1,625.00	
Check	30/12/2014	TR-00777196 ANTICIPO SERV	300.00		1,925.00	
Check	30/12/2014	CH-0000025 ANTICIPO SERV	0.00		1,925.00	
Total TAMAYO CORRALES DORIS ELISA			1,925.00	0.00	1,925.00	
VILLAVICENCIO VILLACRES AGUSTIN LEONARDO						0.00
Check	29/07/2014	CH-0000003 ANTICIPO MINUT	1,800.00		1,800.00	
General Journal	01/08/2014	AC-0000005 PAGO FC-801-0		1,800.00	0.00	
Total VILLAVICENCIO VILLACRES AGUSTIN LEONARDO			1,800.00	1,800.00	0.00	
WCA WLADIMIR CORA ASOCIADOS S.A.						0.00
Check	26/11/2014	TR-00736662 ANTICIPO PAGO	4,080.00		4,080.00	
Check	03/12/2014	TR-00748596 ANTICIPO PAGO	1,850.00		5,930.00	
Total WCA WLADIMIR CORA ASOCIADOS S.A.			5,930.00	0.00	5,930.00	
TOTAL			3,843,198.69	1,220,538.37	2,613,660.12	

ACTIVOS X IMPUESTOS CORRIENTES: Conciliados al 31, Diciembre 2014 estas cuentas presentan el siguiente detalle:

SUDAVESA					
Transactions by Account					
As of December 31, 2014					
Type	Date	Num	Memo		Debit
10105 - ACTIVOS X IMPUESTOS CORRIENTES					
1010502 - CREDITO TRIBUTARIO (IR)					
Check	06/06/2014	F-166144	ISO SOBRE ANTICPO IMPORTACION MAQUINARIA US\$860.000 DESMET		39.577.20
Check	25/06/2014	F-168792	ISO SOBRE ANTICPO IMPORTACION MAQUINARIA US\$2.100.000 DESMET		16.595.65
Total 1010502 - CREDITO TRIBUTARIO (IR)					56.172.85
1010599 - CREDITO TRIBUTARIO POR LIQUIDAR					
Check	25/06/2014	F-168792	ISO SOBRE ANTICPO IMPORTACION MAQUINARIA US\$2.100.000 DESMET		86.969.09
Check	22/08/2014	F-178980	ISO SOBRE ANTICPO IMPORTACION MAQUINARIA US\$52.621.35 DESMET		2.631.07
Check	27/08/2014	F-179877	ISO SOBRE ANTICPO IMPORTACION MAQUINARIA US\$625000 DESMET		26.250.00
Check	28/10/2014	F-191732	ISO SOBRE ANTICPO IMPORTACION MAQUINARIA US\$262.500 DESMET 25%		13.375.00
Total 1010599 - CREDITO TRIBUTARIO POR LIQUIDAR					128.925.16
Total 10105 - ACTIVOS X IMPUESTOS CORRIENTES					185.098.01
TOTAL					185.098.01

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO: Conciliados al 31, Diciembre 2014 estas cuentas presentan el siguiente detalle:

▼ Fixed Assets		
▼ 10201 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		
1020101 - TERRENOS		180.000.00
▼ 1020103 - CONTRUCCIONES EN CURSO		
▼ 102010301 CC PP&E		
10201030104 CC INSTALACIONES		272.260.51
10201030105 CC EQ. COMPUTACION		12.763.52
Total 102010301 CC PP&E		285.024.03
▼ 102010302 CC GASTOS PREOP ADMIN		
10201030201 CC SUELDOS SALARIOS		28.839.48
10201030205 CC HONORARIOS COMIS		221.141.99
10201030206 CC REMUNER. OTROS		8.410.00
10201030208 CC MANTEN. & REPAR.		56.25
10201030209 CC ARRENDAMIENTO		9.402.67
10201030212 CC COMBUSTIBLES		27.86
10201030214 CC SEGUROS Y REASEG		5,540.40
10201030215 CC TRANSPORTE		13.307.00
10201030216 CC GASTOS GESTION		382.19
10201030217 CC GASTOS VIAJE		3.441.57
10201030218 CC AGUA ENER COMUN		510.16
10201030219 CC NOTARIOS REGISTR		510.00
10201030220 CC IMPUESTOS CONTRI		31.593.70
10201030228 CC OTROS GASTOS ADM		56,451.93
Total 102010302 CC GASTOS PREOP ADMIN		379.614.30

▼ 102010303 CC GASTOS PREOP FINAN	
10201030301 CC INTERESES	4,543.28
10201030302 CC COMISIONES	516.47
10201030305 CC OTROS GTS.FINAN	1.30
Total 102010303 CC GASTOS PREOP FINAN	5,061.05
▼ 102010304 CC OTROS GASTOS PREOP	
10201030401 CC OTR.GTS PR NO DE	27,862.00
Total 102010304 CC OTROS GASTOS PREOP	27,862.00
Total 1020103 - CONTRUCCIONES EN CURSO	897,561.38
Total 10201 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	877,561.38

CUENTAS Y DOCUMENTOS X PAGAR: Conciliados al 31, Diciembre 2014 estas cuentas presentan el siguiente detalle:

SUDAVESA A/P Aging Summary As of December 31, 2014				
	Current	1 - 30	> 30	TOTAL
ALLIANCE TECH DEL ECUADOR CIA.LTDA.	0.00	0.00	0.00	0.00
ASEGURADORA DEL SUR C.A.	0.00	0.00	612.56	612.56
CANIZARES ORTIZ PERICLES ALEJANDRO	0.00	0.00	2,413.83	2,413.83
CHACHA DURAN GEOVANNY MAURICIO	0.00	0.00	0.00	0.00
CIECOPALMA S.A. (PRO)	46,454.48	-46,454.48	0.00	0.00
CONTECON GUAYAQUIL S.A.	0.00	269.83	-50.43	219.40
COSTANO S.A.	0.00	0.00	2,604.00	2,604.00
DESMET BALLESTRA NORTH AMERICA INC	0.00	1,220,618.10	-1,220,618.10	0.00
ENRIQUEZ JURADO JOSE ERNESTO	281.00	0.00	0.00	281.00
EXTRACTORA LA SEXTA S.A.	51.52	0.00	0.00	51.52
LA BRETAÑA COMPANIA LIMITADA LEMOST	0.00	0.00	0.00	0.00
MARGLOBAL S.A.	0.00	148.50	-0.58	147.92
MARPORTEC S.A.	0.00	415.05	-1.87	413.18
NOVUSOLUTIONS CIA.LTDA.	0.00	0.00	0.00	0.00
ORTIZ CAMPOS CARLOS ADONIS	0.00	0.00	162.00	162.00
ORTIZ MALDONADO JORGE EDUARDO	0.00	0.00	0.00	0.00
PEÑA ALDAN SANDRA ILIANA	6.27	-6.27	0.00	0.00
SECURITY DATA S.A.	0.00	0.00	0.00	0.00
TOSCANO RAMIREZ MARCIZA DE JESUS	65.94	0.00	0.00	65.94
VILLAVICENCIO VILLACRES AGUSTIN LEONAR...	0.00	0.00	0.00	0.00
WCA WLAOMIR COKA A SOCIADOS S.A.	0.00	4,194.53	0.00	4,194.53
YANEZ CAJO JORGE SADAY	0.00	0.00	0.00	0.00
TOTAL	46,859.21	1,179,185.26	-1,214,878.59	11,165.88

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES: Conciliados al 31, Diciembre 2014 estas cuentas presentan el siguiente detalle:

▼ 20107 - OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	
2010701 - OBLIGACIONES SIN RETENCIONES	4.323.09
2010703 - OBLIGACIONES IESS	1.728.00
2010704 - POR BENEFICIOS LEY A EMPLEADOS	1.794.98
Total 20107 - OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES ▶	7.846.07 ◀

APORTES FUTURA CAPITALIZACION: Conciliados al 31, Diciembre 2014 estas cuentas presentan el siguiente detalle:

SUDAVESA					
Transactions by Account					
As of December 31, 2014					
Type	Date	Num	Memo		Credit
302 - APORTES FUTURA CAPITALIZACION					
General Journal	25/07/2014	AC-0000001	RECLASIFICACION ACTA 2014/07/25 (APORTE ..	910.000.00	
General Journal	25/07/2014	AC-0000002	RECLASIFICACION ACTA 2014/07/25 (APORTE ..	1.700.000.00	
General Journal	25/07/2014	AC-0000003	RECLASIFICACION ACTA 2014/07/25 (APORTE ..	31.496.00	
General Journal	25/07/2014	AC-0000004	RECLASIFICACION ACTA 2014/07/25 (APORTE ..	211.000.00	
Deposit	31/07/2014	TR-140731	APORTE CIECOPALMA	10.000.00	
Deposit	01/08/2014	TR-140801	APORTE CIECOPALMA	510.000.00	
Deposit	15/08/2014	TR-00632283	APORTE CAPITAL	90.000.00	
Deposit	27/08/2014	DP-140827	APORTE CAPITAL	522.000.00	
Deposit	28/08/2014	DP-140828	APORTE CAPITAL	30.504.00	
Deposit	17/09/2014	TR-00665240	APORTE CAPITAL	20.000.00	
Deposit	25/09/2014	TR-00672074	APORTE CAPITAL	4.000.00	
Deposit	01/10/2014	TR-00677226	APORTE CAPITAL	7.000.00	
Deposit	15/10/2014	TR-00691557	APORTE CAPITAL	24.000.00	
Deposit	28/10/2014	TR-00704526	APORTE CAPITAL	300.000.00	
Deposit	05/11/2014	TR-00713770	APORTE CAPITAL	40.000.00	
Deposit	07/11/2014	TR-00718323	APORTE CAPITAL	250.000.00	
Deposit	28/11/2014	TR-00740379	APORTE CAPITAL	30.000.00	
Deposit	03/12/2014	TR-00746591	APORTE CAPITAL	20.000.00	
Deposit	12/12/2014	NC-00758006	APORTE CAPITAL	35.000.00	
Deposit	29/12/2014	TR-00774499	APORTE CAPITAL	50.000.00	
General Journal	30/12/2014	AC-0000009	APORTE CAPITALIZACION REEMBOLSO	46.454.48	
Total 302 - APORTES FUTURA CAPITALIZACION					4,841,454.48
▶ TOTAL					<u>4,841,454.48 ◀</u>

SUDAVESA

Flujo de Caja

Desde Enero 01, 2014 hasta Diciembre 31, 2014

Ene - Dec 14

ACTIVIDADES OPERATIVAS

Ajustes para conciliar la Utilidad Neta

Flujo de caja neta provista por las operaciones:

10103 · INVENTARIOS:1010310 · MATERIALES O BIENES PARA CONSTR	-1,166,996.75
10104 · SERV. Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS:1010402 · ARRIENDOS PAGADOS ANTICIPADOS	-1,250.00
10104 · SERV. Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS:1010403 · ANTICIPOS PROVEEDORES	-2,612,409.12
10105 · ACTIVOS X IMPUESTOS CORRIENTES:1010502 · CREDITO TRIBUTARIO (IR)	-56,172.85
10105 · ACTIVOS X IMPUESTOS CORRIENTES:1010599 · CREDITO TRIBUTARIO POR LIQUIDAR	-128,925.16
20103 · CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:2010301 · CxP PROVEEDORES NACIONALES	11,165.88
20107 · OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:2010701 · OBLIGACIONES SRI RETENCIONES	4,323.09
20107 · OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:2010703 · OBLIGACIONES IESS	1,728.00
20107 · OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:2010704 · POR BENEFICIOS LEY A EMPLEADOS	1,794.98
20113 · OTROS PASIVOS CORRIENTES:2011301 · CxP RETENCIONES JUDICIALES	932.12
Flujo de Caja neta provista por actividades operativas	-3,945,809.81

ACTIVIDADES DE INVERSION

10201 · PP&E:1020101 · TERRENOS	-180,000.00
10201 · PP&E:1020103 · CONST.CURSO:102010301 CC PP&E:10201030104 CC INSTALACIONES	-272,260.51
10201 · PP&E:1020103 · CONST.CURSO:102010301 CC PP&E:10201030108 CC EQ. COMPUTACION	-12,783.52
10201 · PP&E:1020103 · CONST.CURSO:102010302 CC GASTOS PREOP ADMIN:10201030201 CC SUELDOS SALARIOS	-26,839.48
10201 · PP&E:1020103 · CONST.CURSO:102010302 CC GASTOS PREOP ADMIN:10201030205 CC HONORARIOS COMIS	-221,141.09
10201 · PP&E:1020103 · CONST.CURSO:102010302 CC GASTOS PREOP ADMIN:10201030206 CC REMUNER. OTROS	-8,410.00
10201 · PP&E:1020103 · CONST.CURSO:102010302 CC GASTOS PREOP ADMIN:10201030208 CC MANTEN. & REPAR.	-56.25
10201 · PP&E:1020103 · CONST.CURSO:102010302 CC GASTOS PREOP ADMIN:10201030209 CC ARRENDAMIENTO	-6,402.67

10201 · PP&E:1020103 · CONST.CURSO:102010302 CC GASTOS PREOP ADMIN:10201030212 CC COMBUSTIBLES	-27.86
10201 · PP&E:1020103 · CONST.CURSO:102010302 CC GASTOS PREOP ADMIN:10201030214 CC SEGUROS Y REASEG	-5,540.40
10201 · PP&E:1020103 · CONST.CURSO:102010302 CC GASTOS PREOP ADMIN:10201030215 CC TRANSPORTE	-13,307.00
10201 · PP&E:1020103 · CONST.CURSO:102010302 CC GASTOS PREOP ADMIN:10201030216 CC GASTOS GESTION	-382.19
10201 · PP&E:1020103 · CONST.CURSO:102010302 CC GASTOS PREOP ADMIN:10201030217 CC GASTOS VIAJE	-3,441.57
10201 · PP&E:1020103 · CONST.CURSO:102010302 CC GASTOS PREOP ADMIN:10201030218 CC AGUA ENER COMUN	-510.16
10201 · PP&E:1020103 · CONST.CURSO:102010302 CC GASTOS PREOP ADMIN:10201030219 CC NOTARIOS REGISTR	-510.00
10201 · PP&E:1020103 · CONST.CURSO:102010302 CC GASTOS PREOP ADMIN:10201030220 CC IMPUESTOS CONTRI	-31,593.70
10201 · PP&E:1020103 · CONST.CURSO:102010302 CC GASTOS PREOP ADMIN:10201030228 CC OTROS GASTOS ADM	-56,451.93
10201 · PP&E:1020103 · CONST.CURSO:102010303 CC GASTOS PREOP FINAN:10201030301 CC INTERESES	-4,543.28
10201 · PP&E:1020103 · CONST.CURSO:102010303 CC GASTOS PREOP FINAN:10201030302 CC COMISIONES	-516.47
10201 · PP&E:1020103 · CONST.CURSO:102010303 CC GASTOS PREOP FINAN:10201030305 CC OTROS GTOS.FINAN	-1.30
10201 · PP&E:1020103 · CONST.CURSO:102010304 CC OTROS GASTOS PREOP:10201030401 CC OTR.GTS PR NO DE	-27,862.00
Flujo de Caja neta provista por actividades de inversión	-877,561.38
ACTIVIDADES FINANCIERAS	
302 · APORTES FUTURA CAPITALIZACION	4,841,454.48
Flujo de Caja neta provista por actividades FINANCIERAS	4,841,454.48
Incremento da Caja por periodo	18,083.29
Caja al inicio del periodo	800.00
Flujo de Caja al Final del Periodo	18,883.29

SUDAVESA
Balance General (Comparativo QuickBooks & Excel)
 Al Diciembre 31, 2014

	(A) QuickBooks	(B) Excel	(A) - (B)
ACTIVOS			
Activos Corrientes			
Caja/Bancos			
10101 · EFECTIVO Y EQUIVALENTES	18,883.29	18,310.00	573.29
Total Caja Bancos	18,883.29	18,310.00	573.29
Otros Activos Corrientes			
10103 · INVENTARIOS	1,166,996.75		1,166,996.75
10104 · SERV. Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	2,613,659.12		2,613,659.12
10105 · ACTIVOS X IMPUESTOS CORRIENTES	185,098.01	214,666.00	-29,567.99
Total Otros Activos Corrientes	3,965,753.88	214,666.00	3,751,087.88
Total Activos Corrientes	3,984,637.17	232,976.00	3,751,661.17
Activos Fijos			
10201 · PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO			
1020101 · TERRENOS	180,000.00	180,000.00	0.00
1020103 · CONTRUCCIONES EN CURSO			-
102010301 CC PP&E	285,024.03	4,442,190.00	4,157,165.97
102010302 CC GASTOS PREOP ADMIN	379,614.30		379,614.30
102010303 CC GASTOS PREOP FINAN	5,061.05		5,061.05
102010304 CC OTROS GASTOS PREOP	27,862.00		27,862.00
Total 1020103 · CONTRUCCIONES EN CURSO	697,561.38	4,442,190.00	3,744,628.62
Total 10201 · PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	877,561.38	4,622,190.00	3,744,628.62
Total Activos Fijos	877,561.38	4,622,190.00	3,744,628.62
PASIVOS & PATRIMONIO			
Pasivos			
Pasivos Corrientes			
Cuentas x Pagar			
20103 · CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	11,165.88	5,082.00	6,083.88
Total Cuentas x Pagar	11,165.88	5,082.00	6,083.88
Otros Pasivos Corrientes			
20107 · OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES			
2010701 · OBLIGACIONES SRI RETENCIONES	4,323.09	4,336.00	-12.91
2010703 · OBLIGACIONES IESS	1,728.00	1,727.00	1.00
2010704 · POR BENEFICIOS LEY A EMPLEADOS	1,794.98	1,757.00	27.98
Total 20107 · OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	7,846.07	7,830.00	16.07
20113 · OTROS PASIVOS CORRIENTES	932.12		932.12
Total Otros Pasivos Corrientes	8,778.19	7,830.00	948.19
Total Pasivos Corrientes	19,944.07	12,912.00	7,032.07
Total Pasivos	19,944.07	12,912.00	7,032.07
Patrimonio			
301 · CAPITAL	800.00	800.00	0.00
302 · APORTES FUTURA CAPITALIZACION	4,841,454.48	4,841,454.00	0.48
Total Patrimonio	4,842,254.48	4,842,254.00	0.48
TOTAL PASIVOS & PATRIMONIO	4,862,198.55	4,855,166.00	7,032.55

5. DESTINO DE LAS UTILIDADES DEL PRESENTE EJERCICIO

Al estar Sudavesa en una fase pre – operativa no generó aún utilidades en el periodo comprendido entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre del 2014.

6. COMENTARIO FINAL

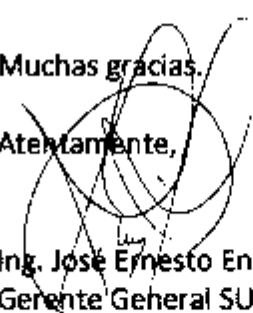
En Sudavesa confluyen los intereses tanto los comerciales como los de crecimiento en la cadena productiva del grupo de empresas que la conforman. Las oportunidades comerciales que se vienen son muy halagadoras, fortalecen a la cadena productiva de la palma y por ende benefician los intereses de muchas personas, empresas, pueblos y regiones. La instalación y operación de esta planta de refinación es un reto que abre muchas oportunidades para todos los que nos hemos involucrado en este proceso.

Desde el primer momento de mi actividad gerencial he transmitido a los socios, la necesidad de conjugar todos estos esfuerzos a través de una administración corporativa. Las gestiones empresariales de todas las compañías del grupo se verían fortalecidas por la aplicación de esta estrategia. Pongo a total disposición de los socios mi persona y mi gestión para el acompañamiento, diseño y ejecución de los procesos que involucren esta decisión.

Señores Accionistas, con agrado y seguridad de lo bien actuado, pongo a su consideración este informe de Gerencia General.

Muchas gracias.

Atentamente,



Ing. José Ernesto Enríquez Jurado
Gerente General SUDAVESA