

91496
r

INFORME DE RESULTADOS AÑO 2006

1.- ENTORNO MACROECONOMICO Y PERPECTIVAS PARA EL 2007

En marco político, lo más destacado en el año fue la elección del Econ. Rafael Correa como Presidente de la República, resultado de una serie de promesas de campaña y la convocatoria a una Asamblea Constituyente que podría cambiar el actual marco jurídico y económico del país. Esto ha desembocado en una crisis política por el rechazo de algunos partidos políticos y sectores sociales que ven en la Asamblea Constituyente un intento por parte del gobierno de acaparar poderes.

El desempeño macroeconómico del país durante el 2006 fue positivo, gracias en buena parte a los altos precios del petróleo, a las remesas de los emigrantes y a la reducción de la inflación que terminó en 2,87% frente al 3,13 del año 2005. Sin embargo, otros hechos como el aumento en las importaciones de bienes de consumo, el mayor gasto salarial en el sector oficial y los subsidios energéticos, podrían complicar el panorama económico en el mediano plazo. El gobierno debe hacer sus mejores esfuerzos para el desarrollo de los sectores no petroleros con el fin de aumentar la oferta de empleo, el ingreso de divisas y mantener la estabilidad fiscal.

Con respecto al sector agropecuario, en el 2006 hubo un verano moderado, sin sequías prolongadas, lo que ayudó a una producción agrícola estable. Existe preocupación por la suspensión de las negociaciones del Tratado de Libre Comercio con los Estados Unidos, que luego de alcanzar una renovación temporal de las Preferencias Arancelarias Andinas por seis meses mas, el sector agrícola exportador podría verse seriamente perjudicado.

2.- SITUACION GENERAL DE OLEOCASTILLO

El 2006 fue un año positivo en sus operaciones y resultados financieros; la planta ocupó hasta el mes de julio el 98.68% de su capacidad instalada (10 ton/HR). A partir de agosto, la capacidad de la planta se incrementó a 13.5 ton/hr, ocupando por el resto del año el 62.86% de la capacidad instalada.

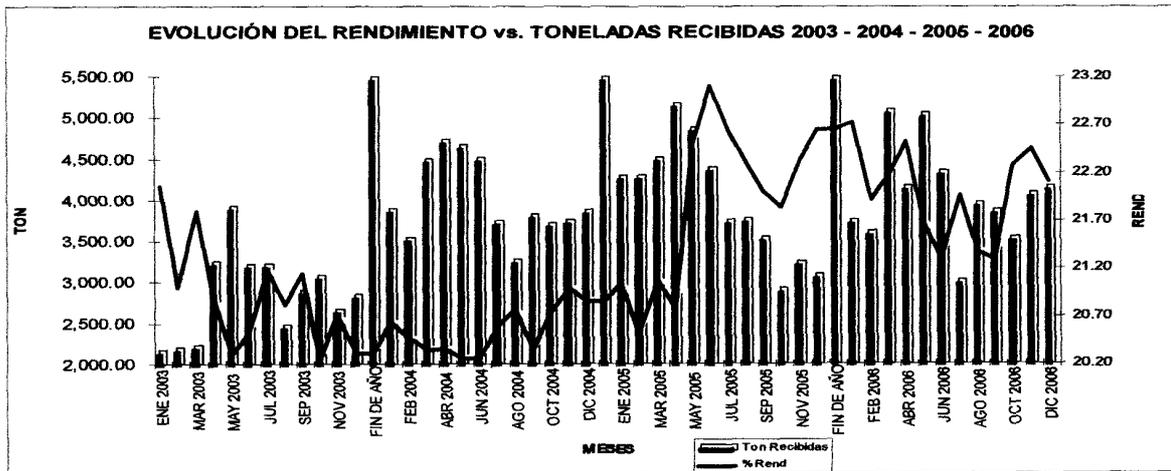
3.- PRODUCCIÓN

En el 2006 se recibió 48.790,24 ton de fruta, un 1.72% más que en el 2005 obteniendo la siguiente producción:

AÑO	FRUTA RECIBIDA	ACEITE PRODUCIDO	RENDIMIENTO
2005	47.964	10.497	21.89%
2006	48.790	10.734	22.00%
DIFERENCIA	1.72%	2.25%	Aumento en 0.11 puntos porcentuales

La planta obtuvo en el 2006, un rendimiento promedio de extracción del 22,00% resultado nunca antes logrado, siendo el rendimiento mas bajo 21.30% y el mas alto 22.75%.

El aumento en la tasa de extracción se ha venido dando paulatinamente en los últimos años, en parte al gracias al trabajo del transferencista, que, atendiendo a nuestros proveedores han logrado mejorar sus prácticas de manejo en sus plantaciones, especialmente en la calidad de la fruta cosechada, y entregando en la planta materia prima de mejor calidad. A nuestros proveedores, la asistencia técnica les ha favorecido directamente, pues en muchos casos su producción no se ha visto tan afectada en las épocas bajas, como ha sido el caso en años anteriores. En el siguiente cuadro podemos observar, como ha sido la evolución del rendimiento año a año y ratificar el trabajo que se viene realizando en función de mejorar nuestro abastecimiento y calidad de fruta.



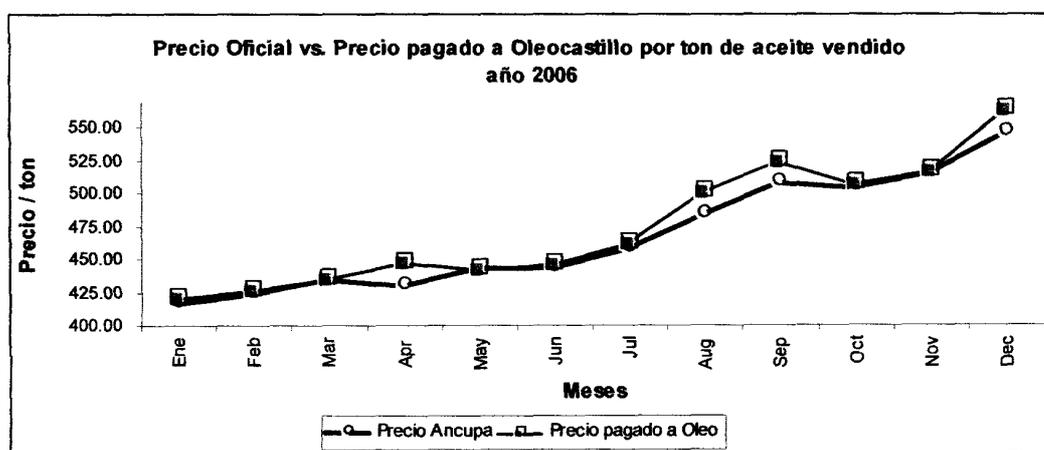
4.- VENTAS

La totalidad de la producción de aceite de la planta fue vendida a Industrias Ales C.A. a precios del mercado de acuerdo al siguiente cuadro:

AÑO	CANTIDAD DE ACEITE EN TON	VENTAS	PRECIO PROMEDIO
2005	10.497	\$ 4'849.038	\$ 460,92
2006	10.637	\$ 5'056.382	\$ 475,35

El precio de venta de aceite por tonelada en el mercado promedio estuvo en \$ 469.25 US/ton, y el precio de venta promedio que la planta obtuvo fue de \$ 475.35 Con este promedio Oleocastillo recibió \$ 6.01 US/ton mas sobre el precio oficial, gracias a las bonificaciones ganadas por la calidad del aceite. (**Acidez promedio año 2006: 2.93**)

En el siguiente cuadro se indica la diferencia de precios entre los del mercado y el pagado a Oleocastillo mensualmente.



5.- CAPTACION DE FRUTA

En el 2006, Oleocastillo mantuvo un promedio anual de 82 proveedores, similar al año anterior, de los cuales la empresa cataloga como proveedores fijos a 70. Al igual que el año pasado, se presentaron inconvenientes en la comercialización de la fruta, ofreciendo la competencia mayores precios que el oficial con el fin de tener una mayor captación. A pesar de ello, nuestros proveedores demostraron su lealtad hacia Oleocastillo, logrando recibir más fruta que en el 2005. Si bien es cierto Olepsa aumentó su participación en la entrega de fruta, la mayoría de proveedores han ido aumentando su promedio de producción anual por hectárea a 6.89 ton / ha año. A pesar de ello, este promedio sigue siendo muy bajo frente a otros países y debemos esforzarnos para alcanzar promedios más competitivos.

En el siguiente cuadro se aprecia el mejoramiento anual de estos rendimientos.

AÑOS	2003	2004	2005	2006
PRODUCCIÓN PROMEDIO ANUAL	2.65 ton/ha	4.44 ton/ha	5.54 ton/ha	6.89ton/ha

En el siguiente cuadro presentamos las entregas de fruta de nuestros principales proveedores (= ó > 1%) durante el 2006 y el 2005:

PRINCIPALES PROVEEDORES OLEOCASTILLO AÑO 2006

Proveedor	% de Participación	TON	Prom / mes
leosa S.A.	28.22%	13,764.74	1,147.06
Flores José Elías	8.52%	4,155.74	346.31
Sandoval Abdón Celorio	6.14%	2,996.92	249.74
Durán Rosero Fabián	4.24%	2,068.34	172.36
Morlas Benítez Francisco	4.12%	2,008.23	223.14
Angulo Esterilla Nora	3.73%	1,820.50	151.71
Karolys Marco	3.52%	1,719.14	191.02
Rivadeneira Gaibor Angelita	3.36%	1,637.38	136.45
González Bahamonde Germán	2.81%	1,371.44	114.29
Proaño Brito Wilson Oswaldo	2.73%	1,333.23	111.10
Liu Cao Félix Zhi Hui	2.61%	1,271.52	105.96
Muñoz García Ricardo	2.08%	1,013.43	84.45
López Orbe César Alberto	2.06%	1,007.17	167.86
Sánchez Silvia Diego Patricio	1.80%	878.26	73.19
Coamón S.A.	1.53%	744.36	62.03
Corral Burbano De Lara Virgilio	1.43%	699.41	58.28
Campuzano Merino Patricio	1.26%	613.02	51.09
Guevara Dávalos María	1.13%	552.28	46.02
Bazurto Muñoz Carlos Estuardo	1.06%	517.26	43.11
TOTAL	82.36%	40,172.37	3,535.16

Cuadro N°1

PRINCIPALES PROVEEDORES OLEOCASTILLO AÑO 2005

Proveedor	% de Participación	TON
Olepsa	22.72%	10,896.77
Flores José	8.72%	4,183.60
Morlas Francisco	5.48%	2,629.70
López César	5.35%	2,564.28
Angulo Nora	4.02%	1,926.53
Sandoval Celorio	3.87%	1,857.75
La Rafaela	3.73%	1,790.52
Karolys Marco	3.44%	1,651.39
González Germán	2.78%	1,333.91
Rivadeniera Angelita	2.69%	1,288.91
Proaño Wilson	2.48%	1,187.18
Liu Cao Félix	1.99%	953.66
Basuto Carlos	1.49%	713.26
Campuzano Patricio	1.31%	630.39
Sánchez Diego	1.22%	586.32
Cevallos Rodrigo	1.17%	559.43
Corral Virgilio	1.04%	499.31
Chiriboga José	1%	430.50
TOTAL	74.39%	35,683.41

Cuadro N°2

Como podemos observar, Olepsa, nuestro mayor proveedor, aumentó su participación del 22,72% del año 2005, al 28.22%.

La participación de nuestros accionistas dentro de este grupo es del 63.60%, inferior al 70,53% del año anterior; sin embargo, del volumen total de fruta entregada, ellos representan el 65.99%, comparado con el 52.36% del anterior. Para Oleocastillo esto es muy satisfactorio, pues demuestra que nuestros accionistas se siguen desarrollando, aumentando su productividad y sus plantaciones, e indudablemente representan un pilar muy importante en la actividad de nuestra extractora.

6.- CONTRATO DE TRANSFERENCIA DE TECNOLOGIA

Oleocastillo, mantiene como en años anteriores, el Contrato de Transferencia de Tecnología firmado con Ancupa, mediante el cual nuestros proveedores se benefician del servicio técnico de la Ing. María Angulo. La Ing. Angulo viene desde hace tres años trabajando con nuestros proveedores en busca de aumentar la **eficiencia y productividad** de las fincas. Esto se ha reflejado indiscutiblemente en la cantidad y calidad de la fruta entregada y que beneficia tanto a la extractora como al productor.

Oleocastillo y Ancupa por medio de este convenio apoyan al técnico a capacitarse constantemente, con el propósito de que todo ese conocimiento se transmita a quienes mas lo necesitan; durante el 2006 asistió a los siguientes cursos:

CURSO	AUSPICIANTE
Manejo de plantaciones Palma aceitera	Ancupa
Seminario Internacional Palma aceitera en Costa Rica	Oleocastillo
Manejo integrado de plagas	Ancupa
Observación de plantas compactas	Ancupa

En cuanto a resultados de la gestión:

- Se registró un incremento del 7% en el consumo de fertilizantes con un total de 8.818 sacos.
- La fertilización en base al análisis de suelo y foliar se incrementó en un 20%.
- Se eliminaron 25 hectáreas de plantas ilegítimas y 10 hectáreas de plantas piscíferas e improductivas.
- Participaron 72 proveedores en el asesoramiento continuo de 86 totales

7.- CENTRO DE APOYO PALMERO

Oleocastillo, conciente de la necesidad de muchos de nuestros proveedores, conjuntamente con nuestra extractora hermana INEXPAL, inauguró en julio del

2006 un Centro de Apoyo Palmero localizado en la población de Golondrinas. Los objetivos principales del centro palmero son los siguientes:

- Brindar atención médica permanente a todo el personal que labora en las fincas proveedoras de Oleocastillo
- Planificar y desarrollar campañas médicas preventivas
- Entregar de acuerdo a la disponibilidad, medicina preventiva gratuita.
- Tener a disponibilidad de nuestros proveedores herramientas e insumos al costo

En el 2006 únicamente se puso en operación lo que corresponde a la atención médica, para lo cual se contrató al Dr. Roberto Meza y a una enfermera. Durante el 2006, el Centro Palmero atendió a 252 pacientes, de los cuales 143 fueron personal que trabajó o trabaja en Oleocastillo o en las fincas proveedoras de esta.

Esperemos que en el transcurso del presente año podamos concretar los demás objetivos del Centro Palmero.

8.- INVERSIONES

Oleocastillo, de acuerdo a la prospección de plantaciones y potencial de la zona, es una extractora que fue diseñada para eventualmente lograr una capacidad máxima instalada de 30 ton/hr. A medida que se han incorporado nuevas plantaciones, hemos visto la necesidad de continuar realizando las inversiones necesarias para poder atender la mayor oferta de fruta.

Es así, que, durante el 2006 se realizaron las siguientes inversiones:

- 2 tornamesas para giro de canastas por un valor de US \$6.000,00
- 2 puentes basculantes para entrada y salida de canastas del esterilizador por un valor de US \$3.400,00
- 1 Esterilizador horizontal de 20 metros de longitud por un valor de US \$110.237,10
- 1 Digestor por un valor de US \$6.994,86
- 1 Prensa de 4 ton hora por un valor de US \$8.546,54
- Filtro de Vetiver para tratamiento de aguas residuales en un área de 7.252 m2 con un valor de US \$26.704,26
- Colocación de 1200 m2 de adoquín en las áreas de bodega y sala de fuerza
- 1 Grupo Electrónico Marca F.G. Wilson de 625 KVA /500 kw por el valor de US \$63.203,03

Con la adquisición de estos equipos la planta amplió su capacidad de procesamiento de fruta de 9 ton/HR a 13.5 ton/HR.

De acuerdo al plan estratégico de la empresa, el objetivo al 2012 es el de captar anualmente un 10% mas de volumen de fruta que el año anterior. Consecuentemente, la planta debería para el 2012 tener una capacidad instalada de procesamiento de 22 ton/hr

<u>AÑO</u>	<u>FRUTA RECIBIDA TM</u>	<u>CAPAC. REQUERIDA TM/HR</u>
2005	47,964	10
2006	48790	11
2007	53,669	12
2008	59036	14
2009	64,939	15
2010	71433	18
2011	78735	20
2012	86608	22

La empresa para cumplir con estos objetivos deberá seguir invirtiendo año a año, de acuerdo a sus posibilidades.

9.- APOYO COMUNITARIO

Oleocastillo, manteniendo su espíritu de ayuda con los alrededores de su zona de influencia, ha aportado de la siguiente manera:

- Pago de 2 profesores para las escuelas 5 de agosto ubicada en el sector Fruta de Pan y la escuela La Laguna ubicada en el sector de La Laguna por un monto mensual de US \$358,40.
- Apoyo en el arreglo de la vía principal y anexas, resumida en el siguiente cuadro, siguiendo el esquema de aportes que por cada tonelada de aceite y cuesco despachados, la empresa contribuye con 50 centavos de dólar.

APORTES MENSUALES PARA MANTENIMIENTO VIAL EXTRACTORA OLEOCASTILLO AÑO 2006

	ARP Despachado	Cuesco Despachado	TOTAL Despachos	MONTO APORTADO
Enero	810.32	392.08	1,202.40	601.20
Febrero	803.57	413.70	1,217.27	608.64
Marzo	975.24	498.32	1,473.56	736.78
Abril	1,057.36	477.81	1,535.17	767.59
Mayo	1,101.89	533.52	1,635.41	817.71
Junio	985.00	535.24	1,520.24	760.12
Julio	616.03	347.82	963.85	481.93
Agosto	842.38	353.37	1,195.75	597.88
Septiembre	853.18	433.48	1,286.66	643.33
Octubre	755.26	290.10	1,045.36	522.68
Noviembre	888.33	349.27	1,237.60	618.80
Diciembre	948.71	451.71	1,400.42	700.21
TOTAL	10,637.27	5,076.42	15,713.69	7,856.85

El aporte mensual durante el 2006 promedió los US \$654,74 por mes. Los aportes de Oleocastillo, conjuntamente con la participación de otras empresas del

sector y la comunidad, han ayudado a seguir manteniendo el camino principal desde el peaje ubicado en el sector del Río Agua Clara hasta Ronca Tigrillo.

10.- RESULTADOS DEL EJERCICIO Y RECOMENDACIONES DE LA ADMINISTRACION.-

En el anexo 1 de este informe se indica los rendimientos así como también los costos por tonelada de fruta fresca procesada, indicando los resultados del ejercicio.

La utilidad neta del 2006 fue de **US\$98,325.05**. A esta utilidad debemos deducir US\$39.82 de gastos no deducibles y \$24,581.25 de amortización de pérdidas de ejercicios anteriores, quedando una utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta de **US\$73,783.61**. La utilidad líquida a disposición de los accionistas es de **US\$47,037.05** de acuerdo al cuadro que se adjunta:

TOTAL UTILIDAD	\$98,325.05
- Gastos no deducibles	-39.82
- Amortización pérdidas ejerc. Ant.	-\$24,581.26
UTILIDAD NETA	\$73,783.61
- 15% Particip. Trabajadores	-\$11,067.54
UTILIDAD GRAVABLE	\$62,716.07
-25% Impuesto A la renta	-\$15,679.02
UTILIDAD LIQUIDA	\$47,037.05

La pérdida que la compañía sufrió en el 2003 fue de US\$223,812.63, la misma que por resolución de la junta general se la debe amortizar en 5 años, quedando por amortizar en el 2007 \$151,612.92.

Durante los próximos años la empresa debe continuar con su programa de expansión, lo que requerirá de importantes sumas de dinero. Sin embargo, concientes del compromiso que tiene con sus accionistas y de la confianza que

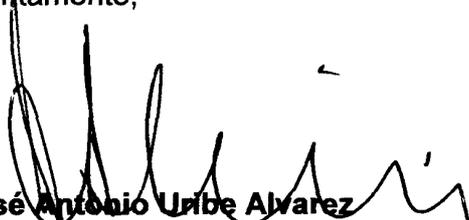
ellos han depositado en este proyecto, la administración recomienda se proceda con un dividendo en efectivo de **US\$30,000.**

11.- CONCLUSIONES.-

Oleocastillo S.A. es una empresa que, a partir del año de inicio de sus operaciones en el año 2002, se viene consolidando y desarrollando de acuerdo a la visión que se tuvo en un comienzo. Debido a la altísima inversión que se realizó en un principio, la empresa mantiene pasivos importantes que los debe ir amortizando. Sin embargo, la única forma de pagar esta inversión y de retribuir a sus accionistas la confianza depositada en el proyecto, es la de seguir desarrollándonos de la forma mas eficiente y productiva, pues la zona tiene un enorme potencial que debemos aprovecharla. La empresa hará todo lo que este a su alcance para no defraudar a quienes confiaron y arriesgaron su capital. Con una responsable administración y el apoyo de nuestros accionistas palmeros, tenemos la seguridad que en corto tiempo habremos cumplido con los objetivos planteados.

Debo agradecer a todos los trabajadores y empleados que colaboran con Oleocastillo S.A. por su esfuerzo y responsabilidad y que resultó en los resultados obtenidos. De manera especial quiero agradecer al Ing. José Luis Molina y al señor Humberto García quienes tienen su cargo la operación de la extractora. Finalmente debo agradecer al Ing. Alain Durand por su colaboración y permanente apoyo durante el presente ejercicio.

Atentamente,



José Antonio Urbe Alvarez
Gerente General