**CONSULAUDITORES**
**J. PATRICIO LINCANGO**
CALIFORNIA Nº 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 – 09-9932161 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO – ECUADOR

89037

# DICTAMEN DE AUDITORÍA EXTERNA

## EJERCICIO ECONÓMICO 2004

# AEXAV CIA LTDA

*CONSULAUDITORES*
**J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS: 2416387 – 09-9932161 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 – QUITO - ECUADOR

**DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los señores socios de
**AGROINDUSTRIAS EXTRACTORAS DE ACEITES VEGETALES AEXAV CIA LTDA**

Hemos efectuado una auditoría del estado de situación general de AGROINDUSTRIAS EXTRACTORAS DE ACEITES VEGETALS AEXAV CIA LTDA, al 31 de diciembre de 2004 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha. La preparación de dichos estados financieros es de responsabilidad de la administración de la empresa y, la nuestra es la de emitir una opinión sobre los estados financieros en función de la auditoría practicada. Por el año 2003, los estados financieros fueron examinados por otro auditor externo, quien emitió una opinión sin salvedades con fecha 28 de febrero del 2004.

Efectuamos el examen de acuerdo con normas ecuatorianas de auditoría; tales normas requieren que el trabajo sea planificado y realizado con el objetivo de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas, de carácter significativo. También incluye un examen en base a pruebas de evidencias, que respaldan las cifras e informaciones reveladas en los estados financieros de la empresa.

La auditoría comprende también una evaluación de los principios de contabilidad generalmente aceptados en el país y de las estimaciones importantes hechas por la administración de la empresa, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos; la situación financiera de AEXAV CIA LTDA, al 31 de diciembre de 2004, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los cambios en el flujo de efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad a las NEC y los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Quito, Marzo 23 del 2005.

Atentamente,

*J. Patricio Lincango Consulauditores Cia Ltda*
SC-RNAE-No.316

Patricio Lincango S.
Socio de auditoría
FNCE-RN#21867

**CONSULAUDITORES**
**J. PATRICIO LINCANGO**
CALIFORNIA Nº 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 – 09-9932161 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO – ECUADOR

**AEXAV CIA LTDA**
**BALANCE DE SITUACION GENERAL**
*POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004*

| | | | 2003 |
|---|---|---|---|
| ACTIVO CORRIENTE | | | |
| CAJA - BANCOS | (NOTA 3) | 1.563,60 | 623,75 |
| CLIENTES | (NOTA 4) | 46.677,22 | 113.941,15 |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR | (NOTA 5) | 27.626,33 | 27.675,45 |
| INVENTARIOS | (NOTA 6) | 110.608,78 | 71.099,48 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | | 186.475,93 | 213.339,83 |
| PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | (NOTA 7) | 1.037.462,24 | 1.112.568,63 |
| ACTIVO DIFERIDO | (NOTA 8) | 60.566,25 | 80.923,53 |
| TOTAL ACTIVO | | 1.284.504,42 | 1.406.831,99 |
| PASIVOS | | | |
| PROVEEDORES | (NOTA 9) | 115.051,84 | 76.046,52 |
| CUENTAS POR PAGAR | (NOTA 10) | 161.849,61 | 127.153,74 |
| PROVIS., IMPUESTOS, CONTRIB. | (NOTA 11) | 71.923,17 | 17.316,37 |
| TOTAL PASIVOS | | 348.824,62 | 220.516,63 |
| PASIVO LARGO PLAZO | (NOTA 12) | | |
| PRESTAMOS BANCARIOS | | 208.509,27 | 370.797,50 |
| CUENTAS A PAGAR SOCIOS: L.P. | | 397.733,77 | 497.340,69 |
| TOTAL PASIVO LARGO PLAZO | | 606.243,04 | 868.138,19 |
| TOTAL PASIVOS | | 955.067,66 | 1.088.654,82 |
| PATRIMONIO | | | |
| CAPITAL SOCIAL | (NOTA 13) | 364.000,00 | 364.000,00 |
| RESERVA LEGAL | (NOTA 14) | 3.118,50 | 1.167,83 |
| RESERVA FACULTATIVA | | 770,86 | 770,86 |
| PÉRDIDAS ACUMULADAS | | (55.761,97) | (67.049,57) |
| UTILIDAD EJERCICIO | | 17.309,37 | 19.288,05 |
| TOTAL PATRIMONIO | | 329.436,76 | 318.177,17 |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | | 1.284.504,42 | 1.406.831,99 |

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**CONSULAUDITORES**
**J. PATRICIO LINCANGO**
CALIFORNIA Nº 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 – 09-9932161 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO – ECUADOR

**AEXAV CIA LTDA**
**ESTADO DE RESULTADOS**
*DESDE EL 1ro DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004*

| | | | 2003 |
|---|---|---|---|
| VENTAS | | 1.728.121,43 | 1.182.147,04 |
| (-) COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS | | (1.408.965,66) | (929.090,52) |
| UTILIDAD BRUTA EN VENTAS | | 319.155,77 | 253.056,52 |
| (-) GASTOS DE OPERACION | | | |
| ADMINISTRACION | | (113.144,78) | (81.967,77) |
| FINANCIEROS Y VENTAS | (NOTA 16) | (164.539,83) | (151.704,35) |
| TOTAL GASTOS | | (277.684,61) | (233.672,12) |
| UTILIDAD OPERACIONAL | | 41.471,16 | 19.384,40 |
| OTROS INGRESOS | | 4.426,89 | 7.139,38 |
| UTILIDAD EJERCICIO | | 45.898,05 | 26.523,78 |
| AMORTIZACIÓN PÉRDIDAS A. ANTERIORES | | (11.287,60) | (6.108,47) |
| PARTICIPACION EMPLEADOS | | (6.884,71) | (3.978,57) |
| IMPUESTO A LA RENTA | | (8.465,70) | (4.581,36) |
| RESERVA LEGAL 5% | | (1.950,67) | (1.127,26) |
| UTILIDAD A DISPOSICION DE LOS SOCIOS | | 17.309,37 | 10.728,12 |

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

CONSULAUDITORES
J. PATRICIO LINCANGO
CALIFORNIA Nº 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 – 09-9932161 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO – ECUADOR

**AEXAV CIA LTDA**
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**
*POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004*

| | | |
|---|---|---|
| CAPITAL SOCIAL | | |
| SALDO AL 31/12/03 | 364.000,00 | |
| SALDO DOLARES AL 31/12/04 | | 364.000,00 |
| | | |
| RESERVA LEGAL | | |
| SALDO AL 31/12/03 | 1.167,83 | |
| ASIGNACION DE UTILIDAD 2004 | 1.950,67 | |
| SALDO DOLARES AL 31/12/04 | | 3.118,50 |
| | | |
| RESERVA FACULTATIVA | | |
| SALDO AL 31/12/03 | 770,86 | |
| SALDO DOLARES AL 31/12/04 | | 770,86 |
| | | |
| PÉRDIDAS ACUMULADAS | | |
| SALDO AL 31/12/03 | (67.049,57) | |
| AMORTIZACIÓN PÉRDIDAS AÑO 2004 | 11.287,60 | |
| SALDO DOLARES AL 31/12/04 | | (55.761,97) |
| | | |
| UTILIDAD AÑO 2003 | 19.288,05 | |
| PAGO DE IMPUESTOS Y PARTICIPACION | (8.559,93) | |
| DISTRIBUCION UTILIDADES | (10.728,12) | |
| SALDO TOTAL DOLARES AL 31/12/04 | | 0,00 |
| | | |
| UTILIDAD DEL PRESENTE EJERCICIO | | 17.309,37 |
| TOTAL PATRIMONIO | | 329.436,76 |

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

CONSULAUDITORES
J. PATRICIO LINCANGO
CALIFORNIA Nº 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 – 09-9932161 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO – ECUADOR

**AEXAV CIA LTDA**
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**
*POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004*

| | |
|---|---|
| FLUJO DE EFECTIVO DE OPERACIONES: | |
| EFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES | 1.795.385,36 |
| EFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES Y EMPLEADOS | (1.461.122,21) |
| DISTRIBUCION DE UTILIDADES 2003 | (26.523,78) |
| AUMENTO OTRAS CUENTAS POR COBRAR | (49,12) |
| OTROS INGRESOS | 4.426,89 |
| EFECTIVO NETO PROVISTO POR OPERACIONES: | 312.117,14 |
| FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION: | |
| INCREMENTO ACTIVOS FIJOS | (46.271,26) |
| EFECTIVO UTILIZADO EN INVERSIONES | (46.271,26) |
| FLUJO EFECTIVO ACTIV.DE FINANCIAMIENTO: | |
| DISMINUCION CUENTAS POR PAGAR SOCIOS | (102.617,80) |
| DISMINUCION PRESTAMOS BANCARIOS | (162.288,23) |
| EFECTIVO UTILIZADO POR FINANCIAMIENTO: | (264.906,03) |
| AUMENTO NETO EFECTIVO AÑO 2004 | 939,85 |
| EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO 2004 | 623,75 |
| EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO 2004 | 1.563,60 |
| *CONCILIACION DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR OPERACIONES* | |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | 17.309,37 |
| *- AJUSTES PARA LA CONCILIACION CON LA UTILIDAD* | |
| *AMORTIZACION PÉRDIDA ACUMULADA* | 11.287,60 |
| DEPRECIACIONES | 121.377,65 |
| PROVISION CUENTAS INCOBRABLES | 442,61 |
| AMORTIZACIONES | 20.357,28 |
| *- CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES:* | |
| AUMENTO OTRAS CUENTAS POR COBRAR | 49,12 |
| AUMENTO INVENTARIOS | 39.509,30 |
| AUMENTO PROVEEDORES | 39.005,32 |
| AUMENTO CUENTAS POR PAGAR | 34.695,87 |
| AUMENTO PROVIS. IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES | 54.606,80 |
| PAGO IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES | 0,00 |
| DISTRIBUCION DE UTILIDADES | (26.523,78) |
| EFECTIVO NETO PROVISTO POR OPERACIONES | 312.117,14 |

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

## 1.- IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA.

La empresa está constituida en la República del Ecuador según escritura pública inscrita en abril/2000 en el Registro Mercantil del Cantón Quinindé. Su objeto social es extraer, procesar, refinar aceites vegetales, especialmente de palma africana. Importar y exportar los productos agropecuarios que produzca de manera señalada, los aceites y derivados de la palma africana; importar todo tipo de equipos, maquinaria, semillas e insumos agropecuarios respectivamente y comercializarlos. Promover la constitución de nuevas compañías y, adquirir en ellas o en otras ya existentes acciones o participaciones para el mejor cumplimiento de su objeto social permitidos por la Ley. Para el cumplimiento del objeto social, los socios se comprometen en forma obligatoria a proporcionar la materia prima, palmiste y otros que producen, que se relacionan con su objeto social.

El domicilio principal es la ciudad de Quinindé, Provincia de Esmeraldas, pudiendo establecer sucursales, agencias o delegaciones dentro o fuera del país por acuerdo de la junta general de socios.

## 2.- PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES IMPORTANTES

A continuación se resumen los más importantes principios y/o prácticas contables seguidas por la empresa, en la preparación de sus estados financieros en base a acumulación, conforme a las NEC y principios contables de aceptación general establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Bases de Presentación.- El balance de situación general y el estado de resultados al 31 de diciembre de 2004, fueron preparados y presentados de acuerdo con lo establecido en las NECs a sus valores y costos dolarizados históricos, correspondientes al año 2004.

a) INVENTARIOS

Los inventarios lo constituyen la nuez de palma (materia prima), el aceite y la pasta de palmiste (productos terminados), procesados en la planta. El costo de producción y ventas se ha determinado sobre la base del método del inventario periódico.

b) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La propiedad, planta y equipo se encuentran registrados a su costo de adquisición. La depreciación es calculada sobre valores originales, siguiendo el método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, que oscila entre 3 y 20 años, de acuerdo al siguiente detalle:

| | |
|---|---|
| Planta industrial | 5% |
| Equipos de computación | 33% |
| Muebles, enseres y equipo de oficina | 10% |
| Maquinaria, equipo y herramientas | 10% |
| Vehículos | 20% |

Como parte del examen efectuado, los auditores independientes, revisaron en términos generales la aplicación del gasto de depreciación de sus activos no monetarios, en sus aspectos significativos.

c) MANTENIMIENTO, REPARACIONES Y MEJORAS

Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a resultados del año. Los costos por renovaciones y mejoras de importancia se consideran como adiciones al activo fijo.

d) PARTICIPACIÓN DEL PERSONAL

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, de existir utilidades, la compañía provisionó para su personal una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio, antes del impuesto sobre la renta.

e) IMPUESTO SOBRE LA RENTA

La compañía está sujeta al pago del impuesto sobre la renta sobre las utilidades obtenidas, en un porcentaje del 25%, dicho porcentaje después de la deducción de la participación a los trabajadores y aumento de gastos no deducibles.

f) FONDO DE RESERVA

De conformidad con disposiciones legales vigentes la compañía está efectuando aportaciones al I.E.S.S., institución que ha asumido la responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establece el código de trabajo por concepto de fondos de reserva y pensiones de jubilación.

g) RESULTADOS

Los ingresos por ventas de aceite y torta de palmiste, son reconocidos en los resultados operacionales del año, luego de emitirse las facturas respectivas; de igual forma los gastos con reconocidos y registrados en los resultados del ejercicio, una vez que son efectuadas las transacciones respectivas.

## 3.- CAJA - BANCOS

En esta cuenta se han registrado los valores recibidos y depositados en las cuentas corrientes de la compañía, cuyo saldo al cierre del presente ejercicio fueron de:

| | |
|---|---|
| Caja chica | 190.56 |
| Cuentas Bancarias | 1,373.04 |
| Total | 1,563.60 |

## 4.- CUENTAS POR COBRAR: Clientes e Industrias

En esta cuenta se registran los saldos a cobrar a las industrias, los cuales son recuperados en el curso normal del ejercicio, los saldos al cierre del ejercicio fueron:

| | |
|---|---|
| Extractora Río Manso | 2,627.13 |
| Varios clientes | 4,480.30 |
| Bodega Agrícola | 8,454.90 |
| PROCEPAL | 1,609.95 |
| Dávalos Miguel | 3,195.75 |
| NUTRIAN S.A. | 1,067.06 |
| Ordóñez Iván | 1,280.00 |
| Sánchez María Gabriela | 3,704.43 |
| Industrias Ales C.A. | 18,750.20 |
| Morejón Victoria | 1,950.11 |
| Subtotal | 47,119.83 |
| Provisión cuentas incobrables | ( 442.61) |
| Total clientes neto | 46,677.22 |

**PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES:**

La compañía provisionó el 1% para riesgos de incobrabilidad por los créditos concedidos y no cobrados durante 2004, un valor de USD 442.61, siendo su valor acumulado al cierre del ejercicio.

## 5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

En este rubro se incluyen:

| | |
|---|---|
| Retenciones Impuesto Renta | 13,538.26 |
| Seguros pagados por anticipado | 4,405.90 |
| Préstamos empleados | 3,012.82 |
| Anticipo proveedores de repuestos | 6,669.35 |
| Total otras ctas por cobrar | 27,626.33 |

## 6.- INVENTARIOS

Este rubro corresponde a los inventarios disponibles para la venta y producción y, se resume de la siguiente manera:

| | |
|---|---|
| Nuez de palma | 30,544.33 |
| Aceite de palmiste | 26,184.20 |
| Torta de palmiste | 50,661.60 |
| Suministros y materiales | 3,218.65 |
| Suman | 110,608.78 |

## 7.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La depreciación cargada a resultados del presente período asciende a USD 121,377.65, de acuerdo a las tasas expresadas en la nota 2b.

El rubro de propiedad y equipo, se resume:

| | |
|---|---|
| Terreno 31/12/2003 | 27,500.00 |
| saldo 31/12/2004 | 27,500.00 |
| Planta Industrial 31/12/2003 | 155,720.57 |
| Aumento 2004 | 18,043.86 |
| saldo 31/12/2004 | 173,764.43 |
| Maquinaria y equipo 31/12/2003 | 1'014,623.98 |
| Aumento 2004 | 18,407.64 |
| saldo 31/12/2004 | 1'033,031.62 |
| Muebles y enseres 31/12/2003 | 7,045.70 |
| Aumento 2004 | 7,533.20 |
| saldo 31/12/2004 | 14,578.90 |
| Equipos computación 31/12/2003 | 12,584.68 |
| Aumento 2004 | 1,399.31 |
| saldo 31/12/2004 | 13,983.99 |
| Equipo de Oficina 31/12/2003 | 1,548.51 |
| saldo 31/12/2004 | 1,548.51 |
| Vehículos 31/12/2003 | 29,378.02 |
| saldo 31/12/2004 | 29,378.02 |
| Herramientas 31/12/2003 | 1,117.07 |
| Aumento 2004 | 887.25 |
| saldo 31/12/2004 | 2,004.32 |
| SUBTOTAL | 1'295,789.79 |
| (-) deprec.acumulada 31/12/2004 | ( 258,327.55) |
| TOTAL PROPIEDAD Y EQUIPO NETO: | 1'037,462.24 |

## 8.- ACTIVOS DIFERIDOS

En este rubro se mantiene registrado valores invertidos en la constitución y preoperación inicial; en el presente ejercicio no existió movimiento alguno, sus saldos se detallan de la siguiente manera:

| | |
|---|---|
| Gastos constitución | 758.55 |
| Gastos Preoperacionales | 100,522.26 |
| Amortización acumulada | (40,714.56) |
| Suman neto | USD 60,566.25 |

Se debitó al gasto amortización un valor de USD 20,357.28.

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS: 2416387 – 09-9932161 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 – QUITO - ECUADOR

**9.- PROVEEDORES**

El siguiente es un detalle de las obligaciones pendientes:

| | |
|---|---|
| PALCIEN S.A. | 49,813.76 |
| PEXA S.A. | 30,107.59 |
| EXTRACATA S.A. | 15,112.31 |
| AGROSEXTA S.A. | 4,708.20 |
| PALMEX S.A. | 3,808.00 |
| EPACEM | 1,608.25 |
| UNIPAL S.A. | 517.65 |
| Cuentas a pagar Transportes | 5,110.23 |
| Otras cuentas por pagar Proveedores | 4,265.85 |
| Total proveedores | 115,051.84 |

**10.- CUENTAS POR PAGAR**

El siguiente es un detalle de las obligaciones pendientes:

| | | |
|---|---|---|
| PALCIEN S.A. (préstamo) | 55,000.00 | *1 |
| Intereses por pagar a Socios | 93,556.52 | *2 |
| Documentos por pagar (ch) | 5,795.51 | |
| Otras cuentas por pagar | 585.03 | |
| Sobregiro bancario Ocasional | 6,912.55 | |
| Total proveedores | 161,849.61 | |

*1 Préstamo registrado en el año 2002.
*2 En el presente año se provisionó USD 49,470.02, sobre lo cual se efectuó la retención respectiva, la cual se pagó en la declaración de diciembre/2004.

**11.- PROVISIONES, IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES SOCIALES POR PAGAR**

Este rubro se resume como sigue:

| | | |
|---|---|---|
| Compra de materia prima | 38,751.60 | * |
| IESS por pagar | 1,091.26 | |
| Beneficios sociales anuales | 356.28 | |
| Fondo de reserva | 2,275.69 | |
| Dividendos por pagar a Socios 2003 | 10,728.12 | |
| Prov.I. Renta Empresa y Trabajadores | 15,350.41 | |
| Retención en la fuente por pagar | 3,369.84 | |
| Total | 71,923.17 | |

* Valores provisionados por la compra de materia prima a todos los proveedores.

**12.- PASIVOS A LARGO PLAZO, con Bancos y Socios.**

| | |
|---|---|
| Banco Internacional (1) | 82,197.83 |
| Bancoldex (2) | 126,311.44 |
| Préstamos de Socios (3) | 397,733.77 |
| Suman | 606,243.04 |

(1) Pagaré a la orden con vencimientos sucesivos por cuotas de USD 29,620.09, cada 90 días hasta el 28 de agosto del 2005.

(2) Letras de cambio, con tasa libor más 4% anual pagaderos por semestres vencidos, hasta diciembre del 2005, están endosadas a Bancoldex de Colombia y Banco Internacional de Ecuador.

(3) Préstamos por materia prima recibida de las empresas socias en el paquete accionario,

## 13.- CAPITAL SOCIAL

El capital social pagado es de USD 364,000.00, dividido en 91,000 participaciones de USD 4.0 cada una.

## 14.- RESERVA LEGAL

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, un porcentaje no menor del 5% de las utilidades anuales debe ser apropiado para una reserva legal hasta que el monto de ésta, llegue por lo menos al 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para la distribución de dividendos en efectivo a los accionistas, pudiendo capitalizarse en su totalidad.

## 15.- PÉRDIDAS ACUMULADAS

En esta cuenta se mantiene registradas las pérdidas de ejercicios anteriores, los cuales se están amortizando hasta en el 25% de acuerdo a las disposiciones tributarias. En el presente ejercicio se amortizó un valor de USD 11,287.60, que fueron registrados en los resultados corrientes.

## 16.- GASTOS FINANCIEROS

Los gastos financieros (la diferencia son gastos de ventas), corresponden a:

| | |
|---|---|
| Intereses pagados sobre préstamos | 75,868.52 |
| Comisiones bancarias | 387.95 |
| Gastos Bancarios | 1,495.60 |
| Intereses por sobregiros | 944.03 |
| Gastos de ventas | 36,373.71 |
| Intereses provisionados para terceros | 49,470.02 |
| Suman | 164,539.83 |

## 17.- SITUACIÓN TRIBUTARIA

A la fecha del presente informe, la Administración Tributaria no ha revisado ningún ejercicio económico desde la constitución.

*CONSULAUDITORES*
**J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS: 2416387 – 09-9932161 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 – QUITO - ECUADOR

## 18.- TRANSACCIONES DE DEPENDENCIA ECONÓMICA

Las principales operaciones de compra de nuez en dólares, se tiene, a saber:

| | U S D | PORCENTAJE |
|---|---|---|
| PALCIEN S.A. | 303,013.53 | 41.08% |
| PEXA S.A. | 181,341.12 | 24.58% |
| EXTRACATA S.A. | 107,861.05 | 14.63% |
| Otras extractoras | 145,824.69 | 19.71% |
| Total compras nuez | 738,040.39 | 100.00% |

Las principales operaciones de venta de aceite en kilos, se tiene, a saber:

| | KILOS | PORCENTAJE |
|---|---|---|
| Industrias Ales C.A. | 1'073,490 | 44.14% |
| ECUITAL | 425,050 | 17.48% |
| La Joya S.A. | 380,580 | 15.65% |
| Ortiz Cuases Ana Luisa | 427,910 | 17.59% |
| Otras extractoras | 125,190 | 5.14% |
| Total | 2'432,220 | 100.0% |

## 19.- EVENTOS SUBSECUENTES

a) Hasta la fecha del presente informe (23/marzo/2005), en opinión de la Administración de AEXAV CIA LTDA, no se ha producido eventos o situaciones que pudiesen afectar en forma significativa la situación financiera de la empresa.

b) Mediante Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo/2004 y resolución No. 03.Q.IJ.0251 de la Superintendencia de Compañías se introdujo reformas a los dictámenes de auditoría externa y a las memorias de los administradores, en cuanto al cumplimiento y utilización de software adquirido y utilizado con las licencias respectivas, situación que Aexav CIA LTDA, tiene en proceso de regularización.

*****/*****