



AGROINDUSTRIAS EXTRACTORAS  
DE ACEITES VEGETALES.  
CIA. LTDA.

89037

*Boja 124*

INFORME DE

GERENCIA

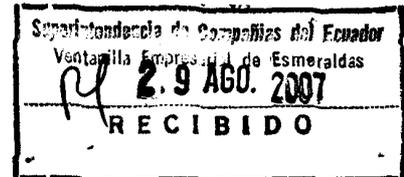
2005



# AGROINDUSTRIAS EXTRACTORAS DE ACEITES VEGETALES. C.A. LTDA.

## INFORME DE GERENCIA

SEÑORES:  
ACCIONISTAS DE AEXAV C.A. LTDA.  
Presente.-



Me permito poner en consideración de la Junta General de Accionistas, el informe de labores en el que se resumen las principales actividades desarrolladas y logros cristalizados por la compañía en el transcurso del ejercicio económico del año 2005.

### 1. SITUACIÓN DEL PAÍS.

Los problemas vividos en el 2005 son consecuencia de las acciones emprendidas en los anteriores y de manera especial en el año 2004, sobre todo en la parte política en el que si recordamos la inseguridad jurídica creada por el ex presidente Lucio Gutiérrez al disolver la Corte Suprema de Justicia y nombrar otra sin el reconocimiento de las instancias de poder que gobiernan al Estado y peor aún de la mayoría de los ecuatorianos hizo que se cree un rechazo al gobierno por lo que en el primer trimestre del 2005 se produjo una atmósfera de agitación ciudadana, lo que llevo a la revuelta de los forajidos en el mes de abril y como consecuencia de aquello la fugaz caída del gobierno del Presidente Gutiérrez, asumiendo un país convulsionado, el vicepresidente el Dr. Alfredo Palacio.

Como vemos y así lo vivimos el entorno político, éste se desarrolló en el 2005 con muchos altibajos ya que a más del cambio de Presidente se tenía un Congreso en la mira ciudadana, el mismo que tuvo que cesar a la Corte Suprema de Justicia nombrada por Gutiérrez, sumándose a ésta decisión en los meses subsiguientes la pugna por la Consulta Popular entre la Función Ejecutiva y la Legislativa.

Toda ésta incertidumbre se vio reflejada en el campo social y económico de la mayoría de los ecuatorianos, *dura realidad que hace que el rico se haga cada vez más rico y el pobre cada vez más pobre.*

### 2. SITUACIÓN ECONÓMICA, FINANCIERA Y DE MERCADO.

La situación económica que vive el sector productivo realmente es muy desalentador ya que los productos nacionales están siendo desplazados por los importados, debido principalmente a factores como créditos caros, con tasas de interés por sobre el 12%, una mano de obra cara, servicios públicos totalmente deficientes como es el caso por ejemplo de la energía eléctrica, lo que hace que tengamos costos de producción sumamente altos comparados con los países vecinos como Perú y Colombia, y no se diga con los asiáticos.



# AGROINDUSTRIAS EXTRACTORAS DE ACEITES VEGETALES. CIA. LTDA.

En el sector Agroindustrial el panorama es similar ya que no se cuenta con ninguna protección por parte del Estado para producir y procesar peor aún en condiciones adversas como fue por ejemplo la prolongada sequía que se vivió por el tiempo de 8 meses, en contraste con otros países de la región y especialmente en Estados Unidos y la Comunidad Europea, quienes pregonan y promueven los tratados de Libre Comercio, esto es sin fronteras ni aranceles para sus productos; los que tienen precios atractivos en el mercado local ya que tras ellos existen millonarias sumas de dinero empleados en calidad de subsidios, lo que deja desprotegido al sector Agroindustrial Nacional, ya que éste no cuenta para nada con éste tipo de ayuda por parte del Gobierno.

### 3. GESTIÓN GERENCIAL.

Luego de precisar estas generalidades en las que se desenvuelven todas las actividades comerciales y de producción en el país pasaré a desarrollar mi informe, el mismo que deberá ser analizado por ustedes señores accionistas en dos etapas, esto es antes y después de mi vinculación a la Empresa; me corresponde informar y expresar mi criterio respecto a la segunda. Debo recordarles señores accionistas que se me hizo la propuesta para que ocupara el cargo de gerente de Aexav, la misma que fue analizada detenidamente por mi persona y puesta a consideración del Directorio de Palmex, ya que en mi calidad de Presidente y por el más elemental sentido de respeto no podía aceptar sin su previo consentimiento, autorización que me fue concedida basada fundamentalmente en un compromiso de colaboración para la obtención de un cambio radical, tanto en la parte administrativa, técnica y sobre todo en la comercialización que era el cuello de botella de Aexav en los últimos años.

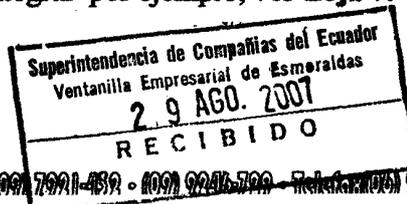
Una vez que decidí vincularme a Aexav, me permití enviar una carta al señor Presidente indicándole algunos puntos de vista sobre los cuales me desenvolvería. (VER ANEXO 1), los mismos que fueron aceptados, y por lo tanto en la Junta General Ordinaria del 17 de junio de 2005 fui nombrado Gerente de Aexav Cía. Ltda. (VER ANEXO 2).

3.1. Me vincule a la empresa al siguiente día a trabajar, pero fui presentado al personal 10 días después, situación que no es propia de empresas consolidadas.

Como resultado de los análisis y controles realizados por la gerencia para ver la situación real de la compañía se detectaron errores sobre todo en la parte contable, razón por la cual el Directorio avalizado por el Comisario decidieron contratar una Auditoria – Interna por el año 2004 y el primer trimestre del 2005.

Dicha Auditoria determinó ciertas falencias (VER ANEXO 3), entre los principales tenemos:

- Comprobantes de Ingreso, ver hoja 4.
- Comprobantes de Egreso, ver hoja 5.
- Las cuentas de la empresa se encontraban sobregiradas ver hoja 6.
- Anticipo a proveedores, no tiene registradas las cuentas por pagar como es el caso de Cónsul técnico y Tecni Integral por ejemplo, ver hoja 7.





# AGROINDUSTRIAS EXTRACTORAS DE ACEITES VEGETALES. CIA. LTDA.

Además la gerencia solicitó al señor Contador un informe pormenorizado de los valores que podrían afectar al balance correspondiente a las cuentas contables 111.113.01 que es de anticipo a proveedores y de la 111.113.03 que corresponde a cuentas por cobrar.

En dicho informe presentado en julio y hecho extensivo en octubre (VER ANEXO 4), se analizó cada caso, llegando a determinarse un valor aproximado de 10.000 dólares que podrían convertirse en incobrables ya que son valores anteriores a mi gestión. El Directorio analizó en algunas ocasiones este tema sin tomar una decisión al respecto, decisión que deberá tomarse basada en el criterio del señor Auditor y en la parte legal y contable.

Vale mencionar que en lo que tiene que ver a Consultécnica, todos los valores desde el año 2004 fueron cancelados previo acuerdo con el doctor Guillermo Bernal en la visita técnica que realizó a Aexav en el mes de noviembre con un ahorro de 7.000 dólares por concepto de no pago de algunos repuestos por no cumplir especificaciones de calidad.

Debí complementar casi en paralelo con la Auditoria mi propia visión del estado de la empresa en los meses subsiguientes a los auditados y se determinó que la situación se repite, así por ejemplo en el mes de mayo del 2005 (VER ANEXO 5), la gerencia actual detecta que en el balance general se encuentra la cuenta 211.04.01 que corresponde a facturas por pagar tiene registrado un valor de 1.379,15 dólares, valor que no correspondía a la realidad procediéndose a contabilizar en los meses siguientes a partir de junio valores que superan fácilmente los 50.000,00 dólares. Como consecuencia de esto los resultados de mi gestión se vieron afectados.

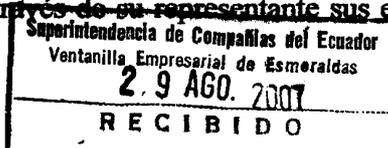
Es preciso indicar que 30 días después de haber asumido mi responsabilidad de Gerente plasme en mi primer informe (VER ANEXO 6) la visión y el diagnóstico en el que se desarrollaba las actividades de Aexav, ahora 6 meses después debo ampliar la principal, la Comercialización.

### 3.1.1. COMERCIALIZACIÓN

#### 3.1.1.1 ADQUISICIÓN DE NUEZ

Como sabemos la base para nuestra actividad es la materia prima, esto es la nuez de palma (palmiste), y es en éste campo donde Aexav no tienen ningún tipo de ingerencia respecto a su fijación de precio ya que quien lo fija es La Fabril y los procesadores de palmiste de acuerdo a una tabla, precio que esta relacionado directamente al precio del aceite, pero éste precio nuevo se respeta, ya que la necesidad por captar nuez del mercado por parte de todos los actores del negocio hace que se pague un precio mejor por la nuez con la figura de bonificación, la misma que llegó a tener un valor superior a los 14 dólares por ton.

Si a esto le sumamos que el adquirir nuez para Aexav en el 2005 fue extremadamente difícil, ya que inclusive una de sus extractoras socias considerada como estratégica dejó de enviar su nuez, llegando inclusive a condicionar a través de su representante sus entregas, a la salida del señor Gerente de la Empresa.





# AGROINDUSTRIAS EXTRACTORAS DE ACEITES VEGETALES. CIA. LTDA.

Como se puede apreciar para la gerencia no fue fácil tratar de conjugar los intereses de cada uno de sus socios con los de Aexav, por lo que sí en el futuro no se antepone dichas posiciones será muy difícil tener entre nuestros objetivos un Aexav grande y transparente.

### 3.1.1.2 VENTA DE ACEITE

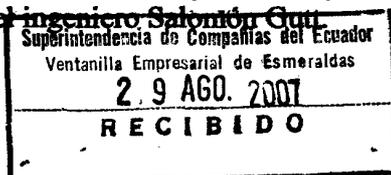
El principal cliente era La Fabril, pero luego de algunos meses se presentaron inconvenientes generados por la diferencia de precio entre el mercado local (precio de Fabril), llegando al piso de 475 dólares c/TM. de aceite de palmiste y el mercado de exportación por lo que la gerencia decidió dejar de entregarles, procediendo a tener conversaciones con Industrias Danec S.A. llegando a negociarse desde el mes de octubre 200 ton. mensuales a 570 dólares c/TM. y para noviembre y diciembre a 590 dólares c/TM., obteniéndose un precio más justo a favor de Aexav, valor que fue superior en más de 50 dólares por c/TM., respecto al precio de "La Fabril", negociación que se reflejó en los resultados obtenidos en los 3 últimos meses del año.

Otro de los destinos de nuestro aceite fue la exportación con A.D.M de Colombia a través La Joya en la que participamos con un volumen de 200 Ton., también se intento exportar con Epacen pero se dieron dificultades en la fijación del precio razón por la cual no se concretó. Para inicios del año 2006 está prevista otra exportación con la Joya, en la que Aexav debe participar con 160 toneladas al finalizar el año se le ha enviado 60 ton quedando el saldo por entregar en enero 2006.

Como se puede ver el año 2005 fue bueno para exportar ya que se obtuvieron mejores precios que los locales, pero para seguir en esa línea Aexav debe tener imperiosamente una buena liquidez que le permita afrontar la demora en recuperar el dinero cuando se hace una exportación, ya que se debe almacenar con algún tiempo el aceite.

### 3.1.1.2.1 NEGOCIACION CON DANEC

Para inicios del mes de diciembre la gerencia entabló conversaciones con Danec para realizar una negociación a largo plazo, esto es, requerían todo nuestro aceite para el año 2006, la misma que tuvo el respaldo casi unánime del Directorio, por lo que la gerencia interpuso todos los esfuerzos para que culmine con éxito ésta negociación en la que Aexav se comprometía a vender 200 Ton/mes de aceite a un precio fijo de 590 dólares c/TM durante todo el año, el pago se lo realizaría 8 días después de la emisión de la factura, hasta aquí ya era una buena negociación pero si a esto le sumamos el compromiso de Danec de proporcionar en condición de maquila 6.700 ton de palmiste, lo que permitía llegar a cubrir el 100% de la capacidad instalada de la planta para el año 2006, ya que si le sumamos las 18.000 ton de palmiste que Aexav compró en el año 2005 tendríamos sobre las 24.000 ton que es la capacidad de proceso de la planta; vemos que representa para Aexav una posibilidad de negocio muy importante más aún si la negociación y los parámetros de calidad, cantidad y precios fue discutida con el ingeniero Salomón Guti.





# AGROINDUSTRIAS EXTRACTORAS DE ACEITES VEGETALES. CIA. LTDA.

El tiempo ha sido nuestro peor enemigo, por lo que la gerencia no pudo firmar dicho contrato, pero espero y estoy convencido de que será firmado por la nueva persona que haga las funciones de Gerente, ya que las bondades de éste convenio para Aexav son por demás favorables.

### 3.1.1.3 VENTA DE HARINA DE PALMISTE (PASTA)

La comercialización de la pasta fue un reto, reto que se cumplió en gran medida por la calidad de pasta que obtuvimos durante el proceso, calidad que fue seguida muy de cerca con los respectivos análisis en los laboratorios de la U.T.E., de Santo Domingo, lo que permitió que los trabajadores de la planta se comprometieran diariamente a obtener un producto de calidad y que nuestros clientes también la exijan, ésta congruencia de acciones sumada a la fuerte sequía que afectó al sector ganadero permitió salir de todo el stock que se tenía de pasta vieja que sobrepasaba las 800 ton., la principal novedad se dio a fines de octubre al cerrar los inventarios en el que existía un faltante de pasta de años anteriores de 80 Ton por lo que la gerencia procedió a informar al Directorio de ésta novedad ya que a la vez ésta tenía relación con un cambio de datos presentados en la Junta de Accionistas del año 2004 en lo referente a aceite y pasta.

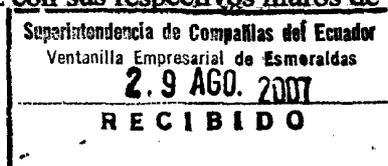
Debido a esta anomalía el Directorio solicitó se realice una auditoria puntual respecto al tema la misma que no se contrato, seguramente por su costo. Este mismo tema fue tratado en la Junta General Extraordinaria de Accionistas realizada en el mes de octubre en la cual algunos de los socios expresaron criterios diferentes a los que se habían emitido en el Directorio respectivo que ya había tratado este tema, por lo que tampoco según mi opinión quedó absuelta esta situación. Para fines del año el inventario de harina de palmiste (pasta) quedó en cero y sin cuentas por cobrar significativas por la venta de la misma.

### 4. SITUACIÓN DE LA PLANTA.

La planta estaba en total deterioro, pero poco a poco se lo fue corrigiendo hasta llegar a un estado en el que prácticamente quedó realizado un Over hall completo hasta fines de año quedando lista para trabajar en el 2006, claro que para llegar a éste punto fue largo el camino que se recorrió y gracias a la ayuda de varios técnicos como los señores Miguel Yépez, Angel Méndez, Luis Rodríguez, Pablo Cobeña, ingeniero Ruperto Larco, etcétera, sumados a la visita técnica del doctor Guillermo Bernal a finales del mes de noviembre, en la que todos ellos hacen referencia a los principales problemas que mantiene Aexav y sus soluciones, con lo que se logró poner a punto la planta pese a las limitaciones económicas que atravesaba la empresa.

A esto le podríamos sumar otras realizaciones como por ejemplo:

- Ampliación de la pista de recepción de nuez con sus respectivos muros de hormigón y paredes.
- Diseño y construcción de la Bodega - Taller
- Mejoramiento del comedor.





# AGROINDUSTRIAS EXTRACTORAS DE ACEITES VEGETALES. CIA. LTDA.

- Se diseñó el plan de mantenimiento predictivo y correctivo de cada una de las líneas de producción con sus respectivas secciones y equipo por equipo.

Enumerar todos los trabajos realizados en el mantenimiento y mejoramiento de la planta tanto de la maquinaria como de sus equipos así como de su infraestructura sería muy extenso hacerlo; pero los cambios realizados están a la vista. Me limitaré a dar los valores macro de lo que fue la actividad productiva de Aexav en este año.

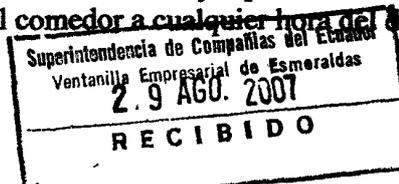
Nuez comprada	17941.250	Ton
Nuez procesada	17035.154	Ton
Inventario de nuez (31-12-05)	1234.681	Ton
Aceite extraído	2500.677	Ton
Aceite vendido	2500.677	Ton
Inventario de aceite (31-12-05)	0.000	Ton
Porcentaje de extracción de aceite	14.42	%
Pasta extraída	2.768.731	Ton
Pasta vendida	3.260.761	Ton
Inventario de pasta (31-02-05)	0.000	Ton
Porcentaje de extracción de pasta.	16.25	%

## 5. SITUACIÓN ADMINISTRATIVA Y LABORAL.

### 5.1. ADMINISTRATIVO

Al respecto de este tema hubo algunos cambios sobre todo en controles impuestos por la gerencia, en ellos participaron el personal de la parte administrativa como los trabajadores de la planta, así por ejemplo:

- En el horario de recepción de nuez se eliminó las entregas por la noche ya que se daba el caso que dejaban al guardia y procedían a la descarga sin ser pesados.
- Se estableció un reporte diario a la gerencia por parte del jefe de planta y de la operadora de la báscula con los datos de las compras y ventas.
- Se estableció un registro diario de la producción y por cada uno de los turnos con sus respectivas novedades lo que permitió planificar las ventas y por tanto tener claro el flujo de caja.
- Se estableció el control de entrada y salida de los vehículos de la empresa. La gerencia jamás utilizó algún vehículo.
- Se controló el horario de funcionamiento del comedor ya que había la costumbre de un desfilar permanente desde la planta al comedor a cualquier hora del día.



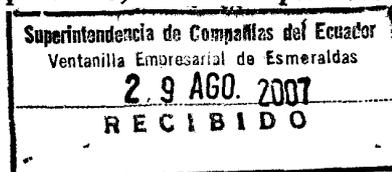


# AGROINDUSTRIAS EXTRACTORAS DE ACEITES VEGETALES. CIA. LTDA.

- Se estableció el horario de trabajo de la señora secretaria, a través de una bonificación y no de horas extras. Dicho horario sería de acuerdo a las necesidades de tiempo de la empresa.
- Se estableció la planificación de la producción mensual entre la gerencia y el jefe de planta.
- Se estableció la coordinación entre la gerencia, jefe de planta y director administrativo para el cierre mensual de producción.
- Se estableció el reporte permanente de las necesidades que se tenía en la planta en cuanto a compras, para lo cual se retomaron las órdenes de compras las mismas que deberían ser avalizadas ya sea por el gerente ó por el jefe de planta.
- Se estableció un seccionamiento en el diseño de la Bodega – Taller de acuerdo a las necesidades de la planta.
- Se estableció la necesidad de tener un jefe de mecánicos permanente, quien tendría la responsabilidad del mantenimiento de la planta con la ayuda de los mecánicos en cada turno.
- En la parte contable se acogieron la mayoría de sugerencias realizadas en el informe de auditoria del licenciado Luis Orbe, como ya se lo analizó anteriormente.

Además de lo expuesto la gerencia realizó otras gestiones que deberán ser concluidas en los primeros meses del próximo año a más tardar:

- Medio Ambiente.- se llegó a negociar con el ingeniero Vaca el proyecto que necesita Aexav para cumplir con las leyes y ordenanzas ambientales, llegamos hasta la etapa de fijación de precios y el compromiso del ingeniero Vaca de proceder a emprender los trabajos pero lamentablemente no lo hizo.
- Juicio de Aguas.- también fue otro inconveniente que por la lentitud del proceso no se pudo concluir a pesar que se tuvo un acercamiento importante de la gerencia con la parte demandante, espero que se dé solución a este inconveniente el próximo año.
- Debido al intenso verano y como consecuencia de éste la escasez de agua, en algunas ocasiones, la gerencia se vio obligada a comprar agua en tanqueros y solicitar la cotización para la ejecución de un pozo profundo, necesidad que deberá tomarse en cuenta como fundamental.





# AGROINDUSTRIAS EXTRACTORAS DE ACEITES VEGETALES. C.A. LTDA.

## 5.2. LABORAL

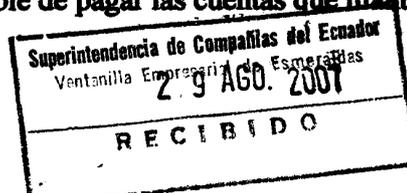
Se procedió a evaluar a cada uno de los trabajadores en sus respectivos puestos de trabajo, lo que sirvió para en algunos casos renovarles sus contratos y en otros proceder a su liquidación pero siempre enmarcados y respetando las leyes laborales, procediéndose de inmediato a reemplazar dicha vacante, como consecuencia de esto el 60% del personal de Aexav es nuevo, lo que hace que demuestren esfuerzo y espíritu de colaboración para con la empresa y se vea reflejado en los niveles de producción y calidad de los productos que Aexav obtiene.

## 6. OBSERVACIONES Y CONCLUSIONES.

- En lo técnico se hicieron todos los esfuerzos por tener una planta totalmente operativa y eficiente como ya lo mencioné en el punto 4, reposando en los archivos de Aexav los informes respectivos del señor Miguel Yépez y del doctor Guillermo Bernal, en los que se determinan claramente las necesidades prioritarias de la empresa.
- Insistir ante la Empresa Eléctrica de Esmeraldas para que el servicio que prestan cumpla con los parámetros requeridos por Aexav.
- En lo económico, pese a los problemas de liquidez que mantiene la empresa obtuvo resultados muchos mejores que en el año anterior, valores que no se reflejan en el balance de resultados, pero no porque la gestión gerencial haya arrojado esos valores, sino porque hubieron otros factores que mi administración tuvo que absorber de la pasada como se puede observar en el ANEXO 7, los que sumados a las decisiones tomadas en los directorios que analizaron los balances de los meses de noviembre y diciembre y en cuyas resoluciones se disponían la reliquidación por calificación de calidad de nuez, reliquidación del precio pagado por materia prima de todo el año los mismos que se pueden observar en el ANEXO 8 y que bordean los 60.000 dólares, valores que se cargaron al costo de la materia prima (nuez) en los meses de noviembre y diciembre como lo muestra la cuenta contable 511.01.01.001
- Debo observar que los esfuerzos realizados en mi administración por bajar los costos y gastos de la empresa tuvieron sus frutos, así por ejemplo la cuenta 511.04.01 que corresponde a otros gastos de fabricación se redujo en 90.000 dólares, esto es de 548.000 dólares en el 2004 a 459.000 dólares en el 2005.

Como pueden ver señores accionistas la gestión gerencial va más allá de los 7.000 dólares que arroja el Balance de Resultados.

A la fecha que se lea este informe, esto es en la Junta General de Accionistas ya no estaré en funciones de la Gerencia, debo manifestar que por cuanto las deudas con el sistema financiero fueron pagadas casi en su totalidad en este año, 240.000 dólares aproximadamente quedando un saldo de 25.924.92 dólares para el 2006. Los nuevos administradores que estarán a cargo de dirigir la empresa y que estoy convencido serán mejores que los salientes tendrán por lo mismo la obligación ineludible de pagar las cuentas que mantiene Aexav en





**AGROINDUSTRIAS EXTRACTORAS  
DE ACEITES VEGETALES.  
CÍA. LTDA.**

sus pasivos con las extractoras socias en un monto por lo menos igual al que se pago al sistema financiero en este año 2005.

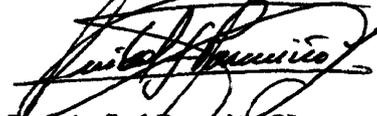
Por tanto espero que se de la explicación clara y justa de los resultados de mi gestión en cada una de sus extractoras a las que representan. Me hubiera gustado presentarles un informe de carácter comparativo y más resumido basado en información que solicité al Director

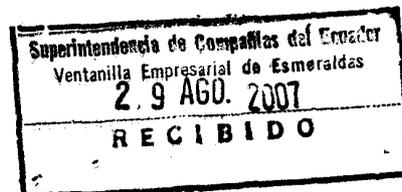
Financiero previa autorización del Señor Presidente, pedido que fue realizado con anticipación pero pese a ello no se me ha proporcionado, quiero entender por falta de tiempo, pero lo expresado en el presente recoge en gran medida lo sucedido en mi administración.

Debo concluir expresando por la integridad que me caracteriza mi malestar con algunos miembros del Directorio que no permitieron canalizar y peor aún cristalizar muchas ideas de la gerencia que se hubiera traducido en beneficio para la empresa, pero al mismo tiempo debo reconocer y agradecer a aquellos miembros del Directorio que supieron respaldar mi gestión al dar su constante colaboración en la toma oportuna de decisiones, así como también al señor Comisario por el control realizado y su permanente participación en los Directorios, por tanto mi reconocimiento a sus personas por la labor desplegada día a día en beneficio de la empresa. Así mismo debo expresar la colaboración obtenida tanto de la parte administrativa como del personal de planta para el buen desempeño de la compañía.

Gracias a las Extractoras Accionistas que colaboran en el desarrollo y crecimiento de esta empresa, su empresa Aexav.

Atentamente,

  
Ing. Anibal Pazmiño Y.  
GERENTE AEXAV CÍA. LTDA.





AGROINDUSTRIAS EXTRACTORAS  
DE ACEITES VEGETALES.  
CIA. LTDA.

ANEXOS



AGROINDUSTRIAS EXTRACTORAS  
DE ACEITES VEGETALES.  
CIA. LTDA.

CARTA A PRESIDENCIA

# ANEXO 1

Santo Domingo, 9 de junio de 2005

Señor:

Patricio Egas Hidalgo  
PRESIDENTE AEXAV  
Ciudad.-

De mi consideración.

Lleno de profunda satisfacción conocí en días pasados que mi nombre ha sido propuesto para ocupar el cargo de Gerente General de Agroindustrias de Aceites Vegetales "AEXAV CIA LTDA", siendo el auspiciante de esta idea la extractora Palcien, quien a través de su Director el señor Ingeniero Guillermo Hernández propuso al Directorio de Aexav realizado el día jueves 2 de junio de 2005 la opción de mi participación como Gerente de la Compañía, propuesta que se me hizo extensiva vía telefónica al momento mismo en que se desarrollaba dicho Directorio.

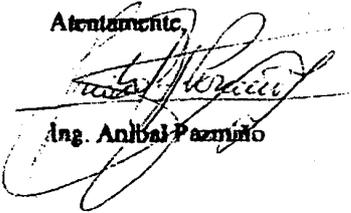
Como respuesta a esta petición me comprometí, como no podía ser de otra manera a mantener al siguiente día, esto es el 3 de junio 2005 una reunión a los señores miembros del Directorio de Aexav en la planta Extractora Pexa. Como es de su conocimiento señor Presidente se expusieron por parte de ustedes los requerimientos de Aexav, sumándose al perfil que debería tener el candidato como son: su conocimiento Técnico - Académico, conocimiento Práctico en el área a laborar y una aspiración económica acorde al presupuesto de Aexav, una actitud de probidad, honestidad y transparencia moral, siendo esta última característica ponderada en mi persona; constituyéndose el motivo fundamental por el cual me permito agradecer a Usted señor Presidente y a todos los miembros del Directorio por mantener ese criterio de tan alta consideración y estima, a su vez les expuse mis puntos de vista y el entorno en el que podría manejarse la empresa, siendo tres los principales y que resumo a continuación.

1. Independencia absoluta en la toma de decisiones que a la Gerencia le compete.
2. Colaboración y apoyo de los socios de manera permanente e incondicional debido a su experiencia y solidez en el manejo de sus propias empresas.
3. La disponibilidad de tiempo, estaría dada por las necesidades que tenga y por las circunstancias que se presenten dentro de la planta, lo que se traduciría en un horario de trabajo con carga de tiempos flexibles.

Situación esta última que me ha sido comunicada por usted señor Presidente luego del Directorio de Aexav, realizado el día 8 de junio de 2005, en la que se resolvió que el horario de trabajo debe ser 5 días a la semana y 8 horas por día, lo que no se ajustaría a lo expuesto en el tercer punto de mi exposición, por tal motivo debo dejar en claro la imposibilidad de ajustarme a dicho requerimiento, ya que sería por demás injusto, al no darle todos los esfuerzos y capacidades requeridas por ustedes, me contraponga a los altos intereses de desarrollo y progreso de esta Naciente Gran Empresa.

Con la plenitud de saber que esta carta será bien entendida, me suscribo expresándole mi sincera consideración.

Atentamente,

  
Ing. Anibal Pazmino



**AGROINDUSTRIAS EXTRACTORAS  
DE ACEITES VEGETALES.  
CIA. LTDA.**

**ACTA ELECCIÓN DE GERENTE**

# **ANEXO 2**



**AGROINDUSTRIAS EXTRACTORAS  
DE ACEITES VEGETALES.  
CIA. LTDA.**

**ACTA DE JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA DE AGROINDUSTRIAS  
EXTRACTORAS DE ACEITES VEGETALES AEXAV Cía. Ltda.**

Siendo las 11H45 del día jueves 17 de junio del 2005 el señor Presidente da lectura al Artículo Decimoprimer literal K del Estatuto y solicita que a falta del Gerente General se proceda a nombrar de entre los accionistas al secretario que deberá actuar en la Junta de Accionistas.

Los Accionistas designan por unanimidad al Sr. Wellinton Morán como secretario.

El Sr. Presidente solicita al secretario la constatación del Quórum reglamentario; el secretario certifica que la Junta General Extraordinaria esta representada por el noventa y ocho punto siete por ciento del capital suscrito y pagado, se adjunta el poder delegando al Sr. Víctor Villacís, por Extractora Emacon y al Sr. Alejandro Duque, por Extractora Atahualpa.

Una vez constatado el quórum de acuerdo a lo que establece el artículo décimo cuarto del Estatuto de la Compañía, la Presidencia declara instalada la Junta General Extraordinaria y solicita a la secretaria se de lectura a la convocatoria.

El secretario informa que se ha dado cumplimiento a lo expuesto en el artículo décimo tercero del Estatuto de la Compañía, indicando que la convocatoria se realiza mediante publicación en el periódico de mayor circulación de la zona Diario la Hora de Quinindé el día 7 de junio del 2005 cuyo texto es el siguiente:

**CONVOCATORIA**

Citase a los accionistas de Agroindustrias Extractoras de Aceites Vegetales AEXAV Cía. Ltda., a la Junta General Extraordinaria a celebrarse el día viernes 17 de junio del 2005, a las 11H00, en las oficinas de la Empresa Pexa, ubicadas en el Km. 48 Vía Quinindé.

Se tratara el siguiente orden del día.

1.- Elección del Gerente General.

Se convoca especialmente e individualmente a los señores Comisarios principal y suplente de la compañía.

Quinindé, 04 de junio del 2005

Leída la convocatoria el Sr. Presidente pone a consideración de la junta para su aprobación, la misma que es aprobada por unanimidad. El señor Presidente informa que en cumplimiento al mandato de la Junta General Ordinaria del 8 de Abril del 2005, se procedió convocar a concurso de merecimiento para el cargo de Gerente General de la compañía. Se presentaron aproximadamente 27 aspirantes de los cuales fueron preseleccionados 7 que luego de evaluar respectivamente se eligieron 2:

- 1) Ing. Anibal Pazmiño
- 2) Ing. Álvaro Rojas

El directorio se permite recomendar al Sr. Ing. Anibal Pazmiño en consideración a sus meritos profesionales y como persona de reconocida solvencia moral.

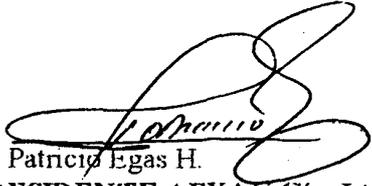
La Presidencia luego de haber analizado concienzudamente las carpetas de los aspirantes por parte de los accionistas, somete a votación para que se designe al Gerente General de Aexav.

Los accionistas presentes en representación de las Extractoras Socias:

Sr. Fausto Orozco	por Palcien, con	38.40%	1 voto
Sr. Alejandro Duque	por Atahualpa, con	25.60%	1 voto
Sr. Patricio Egas	por Pexa, con	17.30%	1 voto
Sr. Pierre Hitti	por Tarragona, con	6.40%	1 voto
Tnte. Vicente Miño	por Palmex, con	6.40%	1 voto
Sr. Victor Villacís	por Emacon, con	<u>4.60%</u>	<u>1 voto</u>
<b>TOTAL</b>		<b>98.70%</b>	<b>6 votos</b>

Sumados el 98.70% de votos que representan el 100 % del Capital suscrito y pagado presente, por unanimidad resuelven designar al Ing. Anibal Pazmiño como Gerente General de la Compañía por el periodo 2005 - 2007.

Siendo las 14H30, el Sr. Presidente pone en consideración de que agotado el orden del día de la convocatoria, se proceda a declarar por concluida la sesión y se pide un receso para la elaboración del acta, la misma que queda aprobada y para constancia firman el Sr. Patricio Egas Presidente y el Sr. Wellington Morán como Secretario.

  
 Sr. Patricio Egas H.  
**PRESIDENTE AEXAV Cía. Ltda.**  
**AEXAV Cía. Ltda.**

  
 Sr. Wellington Moran V.  
**SECRETARIO**



AGROINDUSTRIAS EXTRACTORAS  
DE ACEITES VEGETALES.  
CIA. LTDA.

INFORME DE AUDITORÍA  
LIC. LUIS ORBE

# ANEXO 3

*Ldo. Luis Orbe Guerrero*

AUDITORIA - CONTABILIDAD - TRIBUTACIÓN  
Calle Iturralde 521 y Lauro Guerrero Telf.: 2663-800  
Quito - Ecuador

Quinindé 29 de Julio de 2005

A los señores socios de:

**AGROINDUSTRIAS EXTRACTORAS DE ACEITES VEGETALES AEXAV  
CIA. LTDA.**  
Ciudad.-

He realizado una auditoria del estado de situación general de Agroindustrias Extractoras de Aceites Vegetales Aexav Cia. Ltda., al 31 de diciembre de 2004 y 31 de marzo del 2005 y los correspondientes estados de resultados por los periodos del 1 de enero al 31 de diciembre de 2004 y 1 de enero al 31 de marzo de 2005.

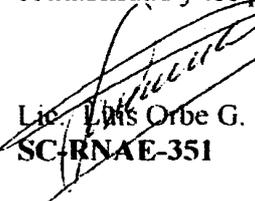
La preparación de dichos estados financieros es de responsabilidad de la administración de la empresa y la mía es la de emitir una opinión sobre dichos estados financieros en atención a la auditoria practicada.

Es necesario aclarar que el año 2004 ya fue auditado por J. Patricio Lincango Consuladores Cia. Ltda., su informe sin salvedades es del 23 de marzo 2005. El mismo que ya fue presentado a la Superintendencia de Compañías, así como el correspondiente Informe Tributario al SRI como responsabilidad propia del auditor.

La presente auditoria se efectuó de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Auditoria NEA; tales normas requieren que el trabajo sea planificado y realizado con el objeto 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 auditoria comprende 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 una evaluación del control interno y la presentación general de los estados financieros.

En mi 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 y 31 de marzo de 2005 y los resultados de sus operaciones por los ejercicios terminados en esas fechas de conformidad a las normas ecuatorianas de contabilidad y los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

  
Ldo. Luis Orbe G.  
SC-RNAE-351

## AEXAV CIA. LTDA.

POR EL AÑO TERMINADO	31/03/2005	2004
<b>CUENTA</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
CAJA/BANCOS	- 31.839,11	1.563,60
ANTICIPO PROVEEDORES	9.161,20	6.451,00
PRESTAMOS	2.007,00	3.012,82
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	84.000,64	47.119,83
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	- 442,61	442,61
	<b>62.887,12</b>	<b>57.704,64</b>
<b>INVENTARIOS</b>		
NUEZ	35.731,33	30.544,33
ACEITE DE PALMISTE	52.262,76	26.184,20
PASTA DE PALMISTE	47.368,09	50.661,60
BODEGA REPUESTOS Y MATERIALES	3.949,11	3.218,65
		<b>110.608,78</b>
RETENCION 1%	13.542,08	13.538,26
ANTICIPO TRASNPORISTAS	38,75	218,75
		<b>13.757,01</b>
	<b>152.892,12</b>	<b>182.070,43</b>
<b>ACTIVO FIJO</b>		
TERRENOS	27.500,00	27.500,00
PLANTA INDUSTRIAL	173.764,43	173.764,43
MAQUINARIA Y EQUIPO	1.038.480,85	1.033.031,62
MUEBLES Y ENCERES	15.015,48	14.578,90
EQUIPO DE OFICINA	1.548,51	1.548,51
EQUIPO DE COMPUTO	13.983,99	13.983,99
VEHICULOS	29.378,02	29.378,02
HERRAMIENTAS	2.004,32	2.004,32
-DEPRECIACION ACUMULADA	- 289.263,57	258.327,55
		<b>1.037.462,24</b>
<b>DIFERIDOS</b>		
GASTOS DE CONSTITUCION	758,55	758,55
GASTOS PROPERACION	100.522,26	100.522,26
SEGUROS ANTICIPADOS	1.101,36	4.405,50
-AMORTIZACION GASTOS DE CONSTITUCION	- 568,89	505,68
-AMORTIZACION GASTOS PREOPERACION	- 45.234,99	40.208,88
		<b>64.971,75</b>
<b>TOTAL</b>	<b>1.284.769,56</b>	<b>1.284.504,42</b>

## AEXAV CIA. LTDA.

POR EL AÑO TERMINADO	31/03/2005	2004
<b>PASIVO Y CAPITAL</b>		
<b>PASIVO</b>		
<b>CORRIENTE</b>		
PROVEEDORES DE NUEZ	105.214,33	105.675,76
CUENTAS POR PAGAR TRANSPORTISTAS	6.439,66	5.110,23
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	157.689,16	145.848,89
PROVEEDORES LOCALES	5.738,23	4.265,85
OBLIGACIONES A ACORTO PLAZO	55.000,00	55.000,00
IMPUESTOS POR PAGAR	8.898,99	3.369,77
PROVISIONES SOCIALES	31.406,75	14.203,71
ANTICIPO CLIENTES	126,25	333.474,21
A LARGO PLAZO	<b>370.513,37</b>	
PRESTAMOS BANCARIOS	189.587,16	208.509,27
PRESTAMOS DE SOCIOS	373.080,95	397.733,37
		<b>606.242,64</b>
CAPITAL SOCIAL	364.000,00	364.000,00
RESERVA LEGAL	3.118,50	1.938,69
<b>PERDIDA ANTERIOR</b>	- 55.761,97	- 67.049,57
UTILIDAD DEL EJERCICIO	22.151,32	45.898,05
RESERVA FACULTATIVA	770,86	344.787,17
RESULTADO EJERCICIO ANTERIOR	17.309,37	
	<b>1.284.769,56</b>	<b>1.284.504,02</b>

	ACTIVO CORRIENTE -		PASIVO CORRIENTE -		CAPITAL DE TRABAJO
<b>2005</b>	152.892,12	-	370.513,37	-	217.621,25
<b>2004</b>	182.070,43	-	333.474,21	-	151.403,78

## EVALUACION DEL CONTROL INTERNO

### SISTEMA DE COMPRAS Y VENTAS

Estos sistemas ofrecen seguridad al estar bien implementados; toda transacción se hace por medio de vehículos que ingresan por báscula registrado su peso de ingreso y salida lo que arroja una diferencia neta de carga ya sea para la compra de nuez o la venta de aceite y pasta.

El sistema emite en el caso de la venta, la factura, la guía de remisión y el asiento contable; en el caso de la compra: el comprobante de recepción de la nuez, este dato se acumula por mes y por proveedor de lo cual se puede obtener reportes mensuales.

### SISTEMA DE PRODUCCION

Mediante el reporte diario de producción se lleva el control de la nuez procesada por turno y por día con la especificación de la cantidad de aceite extraída así como de torta de palmitiste.

Las ventas de aceite y torta en kilos se van restando de la existencia y sumando la producción de tal manera que en el reporte se da a conocer el inventario actualizado de aceite y torta.

### COMPROBANTE DE INGRESO

A los comprobantes de ingresos les hace falta información pues en ningún caso se detalla la forma en que se recibe el ingreso, esto se explica así:

No contiene la forma de cancelación especificando si es en efectivo o cheque, y si es en cheque que número de cheque y de que banco. Los comprobantes no guardan relación entre su numeración y la fecha, ejemplo:

<u>Comprobante</u>	<u>Fecha</u>
441	Enero 20/2005
442	Enero 14/2005
452	Enero 27/2005
453	Enero 26/2005

El comprobante de ingreso 198 de Enero 19/2004 indica que existe una retención de 1% por el valor de \$428.86; pero no adjunta el comprobante respectivo.

**COMPROBANTE DE EGRESO**

En el ejercicio 2004 se pagaron gastos del año 2003 sin registrarse previamente en cuentas por pagar, para no afectar los resultados del año 2004.

En el ejercicio 2005 también se procede a realizar pagos de gastos efectuados en el 2004, sin que se hayan registrado previamente en cuentas por pagar y se proceda a realizar las retenciones del caso afectando los resultados del año 2005.

COMP.	BENEFICIARIO	VALOR	FECHA
3801	Manuel Rodriguez	559,35	nov/2004
3811	Ferreteria Contreras	255,10	nov/2004
3814	Guananga Lescano William	330,00	nov/2004
3816	Vera Patricio	351,99	nov y Dic/2004
3818	Iván Bohman	113,41	dic/2004
3819	Cesar Heredia	411,85	nov/2004
3820	William Santana	101,92	dic/2004
3821	Cuaspud Morales José	80,70	dic/2004
3822	Dismaelec	322,04	dic/2004
3840	JNB-ENG	1.756,16	oct/2004
3841	Relco S.C.	334,66	nov/2004
		<b>4.617,18</b>	

Las retenciones de ley se efectuaron en el 2005 y no en el 2004.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Caja Chica**

	\$ 140,00
A cargo de Srta. Leonor Alcívar	\$ 50,00
Sr. Wellington Morán	\$ 90,00

Según arqueo de caja chica del 07 de julio del 2005 se encuentra un buen manejo de la Srta. Leonor Alcívar y que el fondo del Sr. Wellington Morán se cierra el 23 de abril del 2005 con una reposición de gastos en la que se observa un cargo de \$28,11 a la cuenta Refrigerio correspondiente a una factura de parrilladas La Rioja que incluye cerveza.

**Caja**

\$ 42,27      **Saldo**

Esta cuenta registra movimientos:

	<u>2004</u>	<u>2005</u>	
Ingresos	2.549,51	4.143,15	
Egresos	2.557,90	4.182,29	42,27

Valores pequeños de ventas se están ingresando a esta cuenta para reponer gastos de caja chica, anticipo a empleados, pago de estibada y planillas de teléfono.

**Bancos**

**Banco Internacional** \$ -5.803,65

En esta cuenta corriente hasta el 30 de junio del 2005 se encuentran impagos los cheques:

N° CH//	BENEFICIARIO	VALOR	FECHA
1056	Egas Patricio	185,39	06/octubre/2004
1160	Dávila Guillermo	23,13	11/noviembre/2004
1163	Egas Patricio	69,65	11/noviembre/2004
1270	Egas Patricio	46,06	03/diciembre/2004
	<b>TOTAL</b>	<b>324,23</b>	

No han sido entregados a sus beneficiarios por no tener la documentación completa, en este caso la factura que justifique el pago. Se han efectuado retenciones y pagado al SRI.

**Banco Pichincha** \$ -26.428,75

El detalle de los cheques girados y no pagados contempla cheques caducados los cuatro primeros y los tres restantes no han sido entregados por falta de factura.

N° CII//	BENEFICIARIO	VALOR	FECHA
748	Armijos Ramiro	25,00	21/enero/2004
777	Punto Visual	20,00	09/marzo/2004
856	Juan Carpio	22,33	14/abril/2004
898	La Fabril S.A.	8,40	31/mayo/2004
1056	Egas Patricio	185,39	06/octubre/2004
1160	Dávila Guillermo	23,13	11/noviembre/2004
1163	Egas Patricio	69,65	11/noviembre/2004
		<b>353,90</b>	

**Anticipo a Proveedores**

\$ 9.161,20

Dentro de esta cuenta consta "Consultechnica" con anticipo de \$ 2.500,00, entregados en Diciembre 31 del 2004. La deuda a esta empresa al 31 de Diciembre del 2004 es de \$ 10.150,00 y al 30 de junio es de \$20.144,00.

En ningún caso ni para el 2004 ni el 2005 se ha registrado la cuenta por pagar. No se ha facilitado la documentación que comprueba que los repuestos han llegado, alguien los ha recibido o que los han utilizado en la planta.

Este ni siquiera es tratado en ninguna junta de directorio revelando un mal manejo de la información y documentación. Sin embargo el 14 de junio del 2005, la Gerencia y la Presidencia autorizan una transferencia adicional de fondos de \$3.000,00

**Activo Fijo**

Vehículos

\$ 29.378,02

Camión Kia PTZ-0298 Año 1998  
Camioneta Toyota Scout Año 2002

El Camión Kia esta matriculado por el año 2004 a nombre de Huacapiña Pazmiño Amable.

**Inventarios**

Bodega de Repuestos y Materiales

\$ 3.579,38

El valor de esta cuenta debe ser enviado al gasto ya que ningún elemento que consta en este se encuentra físicamente, su consumo se lo realizará en el año 2004. Solicitado un inventario de materiales y repuestos al 21 de julio del 2005, se encuentra que hay muchos artículos que deberían estar inventariados, valorados y reclasificados ajustando la cuenta de gasto.

2004	Gasto de materiales	\$ 126.691,18
2005	Gasto de materiales hasta 30/Junio	\$ 72.011,80

Físicamente no hay un lugar destinado a bodega ni una persona que pueda responder.

**Cuentas por Pagar**

En octubre del 2003 se produce un incendio en la planta lo que ocasiona el reclamo a Seguros Colonial por un valor de \$7.131,20; el seguro reconoce el valor de \$ 5.958,20

*Ldo. Luis Orbe Guerrero*

AUDITORIA - CONTABILIDAD - TRIBUTACIÓN  
Calle Iturralde 521 y Lauro Guerrero Telf.: 2663-800  
Quito - Ecuador

deduciendo una franquicia de \$595,88 y entregando neto el valor de \$5.350,77 en Encro del 2004. Este hecho no se revela en el balance del 2004 por no haber utilizado las cuentas necesarias que permitan visualizar hechos tan importantes.

**Cheques por Pagar** \$ 2.348,94

Esta cuenta registra los cheques girados y no cobrados que han superado los trece meses de vigencia, es decir los cheques caducados.

Anulados año 2003	\$ 1.856,77
Anulados año 2004	\$ 984,65
<b>Total</b>	<b>\$ 2.841,42</b>
-Entregados nuevamente al Sr. Pedro Toala	\$ -492,48
<b>Neto</b>	<b>\$ 2.348,94</b>

**Pérdida Ejercicios Anteriores** \$ 55.761,97

La pérdida total acumulada es de \$ 73.158,04 que de acuerdo a la LRTI se puede amortizar de las utilidades de los años siguientes a razón de un 25% anual, en este sentido se ha amortizado

Año 2004	\$ 11.287,60
Año 2003	\$ 6.108,47
<b>Total</b>	<b>\$ 17.396,07</b>

Por no utilizar una cuenta que acumule lo amortizado se esta perdiendo información.

## SUGERENCIAS Y RECOMENDACIONES

01. Disponer que el comprobante de ingreso lleve toda la información pertinente a la cancelación y se conserve una correlación entre la numeración y la fecha de emisión.
02. Disponer que para el cierre del ejercicio 2005 se registre todas las obligaciones pendientes de pago y se efectúe las retenciones de ley.
03. Utilizar los fondos de Caja Chica exclusivamente para los gastos pequeños que no puedan pagarse con cheque.
04. Procurar que los ingresos sean depositados intactos en la cuenta corriente, eliminando todo gasto en efectivo que no sea por caja chica, de esta manera se evita la disposición arbitraria de dinero y se tiene un control completo sobre los fondos a fin de que se cumpla la norma de que todo pago se hace con cheque.
05. Se recomienda anular los cheques 1056, 1160, 1163 y 1270 por ser el año 2004 y reingrese su valor a la cuenta corriente con crédito a una cuenta denominada recuperaciones. En adelante no debe registrarse como cuenta por pagar ni emitirse cheque para realizar un pago si antes la documentación no este en regla.
06. Banco de Pichincha cuenta de ahorros.- Se recomienda cerrar esta cuenta de ahorros por cuanto los intereses que genera son inferiores al costo mensual debitado por mantenimiento de la cuenta.
07. Banco de Pichincha.- Anular y reingresar los valores de los cuatro cheques caducados y los tres entregados por falta de factura mediante el siguiente asiento contable.

Banco Pichincha	\$ 353,90	
Recuperaciones		\$ 353,90

08. Consultecnia.- Frente al mal manejo de la negociación con Consultecnia de Colombia se debe buscar una alternativa de solución, pidiendo al proveedor la entrega de documentación original que reúna todos los requisitos esforzarse por concluir esta negociación en este año 2005 solicitando documentación actualizada para que sea registrada en este año, lo relacionado al año 2004 que asciende a \$ 10.150,00 ya no es posible afectar a ese año.  
Se tramite el numero de importador y exportador a nombre de Aexav Cia. Ltda., para que puedan llegar los repuestos por importaciones legales.

Lcdo. Luis Orbe Guerrero

AUDITORIA - CONTABILIDAD - TRIBUTACIÓN

Calle Iturralde 521 y Lauro Guerrero Telf.: 2663-800

Quito - Ecuador

Otro anticipo de \$ 2.500,00 se ha realizado a la firma Tecnintegral, hasta la presente fecha no se ha presentado documentación se debe poner atención para que no ocurra lo mismo que Consultecnica.

09. Vehiculos.- Los activos de la Compañía deben estar legalmente registrados a nombre de la Compañía por lo tanto se debe realizar el traspaso legal pertinente.
10. Bodega de Materiales y Repuestos.- Implementar el manejo de Bodegas, destinando un lugar adecuado que ofrezca seguridad y nombrando una persona responsable para su manejo (entrega y recepción, inventario). Toda compra de repuestos y materiales que tenga que ver con la planta debe seguir un proceso definido y generar la documentación respectiva.

Solicitud de Compra

Aprobación de la Compra/Orden

Recepción de los bienes en bodega (ingreso)-Factura

Utilización de los bienes (egreso)

11. Cheques por Pagar.- El Cheque es una orden de pago y tiene una validez de trece meses pasado este tiempo ha caducado el derecho a cobrarlo, por tanto esta cuenta debe ser anulada, y su saldo contabilizado como otro ingreso bajo el rubro Recuperaciones.

2110301002	Cheques por Pagar	\$2.348,94
	Otros Ingresos Recuperaciones	\$ 2.348,94

12. Pérdida Ejercicios Anteriores.- Se recomienda abrir la cuenta "Amortización Pérdida" para registrar aquí los asientos del año 2003 y 2004, a fin de mantener la cuenta Pérdidas de Ejercicios Anteriores con el verdadero saldo.

Pérdida Ejercicios Anteriores	\$ 17.396,07
Amortización Pérdida	\$17.396,07



AGROINDUSTRIAS EXTRACTORAS  
DE ACEITES VEGETALES.  
CIA. LTDA.

INFORME DE CUENTAS  
POR COBRAR

# ANEXO 4

MEMORANDUM

**DE:** DIRECTOR FINANCIERO ADMINISTRATIVO  
**PARA:** GERENCIA  
**ASUNTO:** INFORME DE CUENTAS POR COBRAR  
**FECHA:** OCTUBRE 24 DEL 2005

Por requerimiento de la Gerencia, mediante el presente pongo a su conocimiento los valores por cuentas por cobrar que existen a la fecha y que presentan problemas de cobro.

1.- **Anticipo Refrigerio y Alimentación.-** Con fecha 21 de junio del 2002 se realizó un anticipo a cargo del Sr. Angel Villalta por \$ 70.00 con Comprobante 404 ch. # 1004 Bco. Internacional por refrigerio al personal, valor que no se cobro en su momento y que se encuentra pendiente.

2.- **Intriago Juan.-** Por autorización de gerencia, con fecha 16 de mayo del 2003 se hizo un cargo al Sr. Juan Intriago en la cancelación De la fact. 22612 de la gasolinera Transervis según Comp. # 1405 por el consumo de \$100 de combustible, el mencionado señor dejó de laborar sin aviso en el desalojo de cascarilla razón por la que no se pudo cobrar dicho valor.

3.- **Procepal.-** Con fecha 25 de abril del 2002 se procedió al despacho de 138.895 Kg. de nuez a cargo de Procepal (Julio Sicles) por el valor de \$ 3.055.69 de los mismos que hubo un primer abono de \$980.00 con fecha 22 de mayo del 2002 y un segundo abono de \$465.74 quedando un saldo de 1609.95 el cual se mantiene hasta la fecha. A demás no se realizo factura por dicho despacho.

4.- **Ordoñez Iván.-** el 7 del noviembre del 2002 se despacha de las instalaciones de Siexpal S.A. 27.273 kg. De Pasta de Palmiste por el valor de \$2.280.00 de los cuales se realizan los siguientes abonos.

- 12 de mayo 2003	\$ 500.00
- 30 de Septiembre 2003	\$ 200.00
- 20 de Octubre 2003	\$ 300.00

Quedando un saldo de \$1.280.00 que se mantienen a la fecha.

5.- **Nutrian S.A.-** El 20 de septiembre se despacha 31.800-kg. De aceite según fact. 2632 a Nutrian S.A. por el valor de \$18.444.00 de los cuales se recibió un depósito de \$ 17.400 quedando un saldo de \$1.044.00 hasta la fecha.

6.- **Morejon Victoria.**- Se encuentra pendiente saldo fact. 2488 por \$200.04 y fact. 2514 por el valor de \$ 1,750.06 quedando un total pendiente de cobro por el valor de \$1.950.11.

7.- **Extractora Río Manso.**- En el mes de junio del 2004 se procedió a la venta de 728.530 kg. De nuez a la extractora Río Manso a un valor de 55.84 por un total de \$ 40,681.11. Tal extractora reconsideró el precio pactado y canceló a un valor de 52.23 la tonelada de nuez, a consecuencia de esto queda un saldo pendiente de cobro de \$ 2.627.13.

8.- **Santamaria Eduardo.**- Se despacho pasta el 26 de julio 2004 con la fact. 2581 por \$ 388.85, y el 16 de septiembre fact. 2631 por \$ 460.24 las cuales se encuentran pendientes de cobro por cuanto el Sr. en mención no se localiza.

9.- **Cueva Miguel.**- El 23 de agosto del 2004 se despacho torta al Sr. Miguel Cueva fact. 2605 por \$ 949.94 realizando un abono del \$600.00 quedando un saldo pendiente hasta la fecha (349.94).

**Siendo un total de \$ 9.880.22**

Por la atención al presente, me suscribo de usted.

Atentamente,



**Wellington Morán**  
**DIRECTOR FINANCIERO ADMINISTRATIVO**  
AEXAV Cia. Ltda



**AGROINDUSTRIAS EXTRACTORAS  
DE ACEITES VEGETALES.  
CIA. LTDA.**

**BALANCE GENERAL  
A MAYO 31 DE 2005**

# **ANEXO 5**

# AEXAV Cía Ltda.

AGROINDUSTRIAS EXTRACTORAS DE ACEITES VEGETALES CIA. LTDA.

## BALANCE GENERAL

A MAYO 31 DEL 2005

		AÑO 2005	AÑO 2004	DIF
<b>1.00 ACTIVOS</b>				
11.00 ACTIVOS CORRIENTES				
111.00 DISPONIBLE		72,829.48		
111.01.01 CAJA	79.26			
111.01.02 BANCOS	<u>72,750.22</u>			
113.01 EXIGIBLE		40,048.87		
113.01 ANTIPO A PROVEEDORES	7,637.20			
113.02 PRESTAMOS EMPLEADOS	3,666.34			
113.03 CUENTAS POR COBRAR INDUSTRIAS	29,187.94			
113.03.01 Procepal	1,609.95			
113.03.01 Ordoñez Ivan	1,280.00			
113.03.01 Davalos Miguel	8,019.27			
113.03.01 Moya Jacobo	83.16			
113.03.01 Cooperativa Orellana	2,231.31			
113.03.01 Camargo Jorge	85.14			
113.03.01 Zamora Reinaldo	83.16			
113.03.01 Santanaria Eduardo	849.09			
113.03.01 Sanchez M. Gabriela	2,144.43			
113.03.01 Unipal s.a	548.09			
113.03.01 Bodega Agricola	5,769.97			
113.03.01 Nutrian Sa.	1,067.06			
113.03.01 Roman Leopoldo	0.09			
113.03.01 Epacem	38.72			
113.03.01 Morejon Victoria	1,950.11			
113.03.01 Borja Carlos	228.69			
113.03.01 Extractora Rio Manso	2,627.13			
113.03.01 Cueva Miguel	349.94			
113.03.01 Segura Alfonso	201.51			
113.03.01 Napoles Fernando	21.12			
113.04 PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES	442.61			
113.04.01 Provision Para Cuentas Incobrables	<u>442.61</u>			
114.01 REALIZABLE		<u>187,595.00</u>		
114.01.01 INVENTARIO MATERIA PRIMA		89,237.55		
114.01.01.001 Nuez	89,237.55			
114.01.02 INVENTARIO PRODUCTOS TERMINADOS		94,408.34		
114.01.02.001 Aceite de Palmiste	44,503.76			
114.01.02.002 Pasta de Palmiste	<u>49,904.58</u>			
114.02.01 SUMINISTROS Y MATERIALES		3,949.11		
114.02.01.001 Repuestos y Materiales	<u>3,949.11</u>			
115.01 IMPUESTOS ANTICIPADOS		5,080.44	13,538.26	
116.01 ANTIPOPOS TRANSPORTISTAS		38.75	218.75	
12.00 ACTIVO FIJO		992,285.27	1,037,462.24	- 45,176.97
121.01 BIENES Y TERRENOS		27,500.00		
122.01 PLANTA INDUSTRIAL		173,764.43		
122.02 DEPREC. ACUMULADA PLANTA INDUSTRIAL		- 21,066.40		
122.01 MAQUINARIA Y EQUIPO		1,039,012.85		
122.02 DEPREC. ACUMULADA MAQ. Y EQUIPO		- 258,903.41		
122.01 MUEBLES Y ENCERES		15,015.48		
122.02 DEPREC.ACUM. MUEBLES Y ENCERES		- 2,396.75		
122.01 EQUIPOS DE OFICINA		1,548.51		
122.02 DEPREC.ACUM. EQUIP. DE OFICINA		- 480.08		
122.01 EQUIPOS DE COMPUTO		13,983.99		
122.02 DEPREC.ACUM. EQUIP. DE COMPUTO		- 9,050.22		
122.01 VEHICULO		29,378.02		
122.02 DEPREC.ACUM. VEHICULO		- 17,334.59		
122.01 HERRAMIENTA		2,004.32		
122.02 DEPREC.ACUM. HERRAMIENTA		<u>690.88</u>		
13.00 ACTIVO DIFERIDO		52,084.05	64,971.75	- 12,887.70
131.01 CARGOS DIFERIDOS		147.52		
131.01.01 Gastos de Constitución	758.55			
131.01.01 Amort. Acum. Gastos de Constitución	<u>611.03</u>			
131.02 OTROS CARGOS DIFERIDOS		<u>51,936.53</u>		
131.02.01.002 Gastos Preoperacionales	100,522.26			
131.02.01.003 Amort.Acum. Gastos Preoperacionales	<u>48,585.73</u>			
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u>1,349,961.86</u>	<u>1,284,504.42</u>	<u>65,457.44</u>

## 2 PASIVOS

			AÑO 2005	AÑO 2004	DIF
<b>211 PASIVO CORRIENTE</b>					
<b>211.01 PROVEEDORES DE NUEZ</b>		173,700.77	260,271.91	260,900.73	- 628.82
211.01.01 Palcien S.A.	61,003.78				
211.01.01 Pexa s.a.	58,900.18				
211.01.01 Atahualpa s.a.	25,613.79				
211.01.01 Agrosexta s.a.	9,132.82				
211.01.01 Palmex s.a.	8,241.99				
211.01.01 Pierre Hitty Barakat	1,232.21				
211.01.01 La Joya	7,434.66				
211.01.01 Oleo Castillo S.A.	-				
211.01.01 Unipal S.A.	-				
211.01.01 Epacem	2,141.34				
<b>211.02 TRANSPORTISTAS</b>		8,099.24			
211.02.01 Cuentas por Pagar Transportistas	8,099.24				
<b>211.03 OTRAS CTAS. POR PAGAR</b>		76,233.52			
211.03.01 Cheques por Pagar	2,348.94				
211.03.01 Refrigerio y Alimentación	1,046.70				
211.03.01 Industrias Ales C.A.	-				
211.03.01 Interes Por Pagar Bco. Internacional	1,906.43				
211.03.01 Inrereses por Pagar Extractoras	15,726.32				
211.03.01 Arias Luis	523.66				
211.03.01 Interes x Pagar Internacional Bancoldex	1,592.97				
211.03.01 Prestamos IES x Pagar Empleados	772.74				
211.03.01 Compensación Por Pagar Extractoras	28,988.56				
211.03.01 Fondo Social Empleados	325.36				
211.03.01 Punto Visual	0.04				
211.03.01 Movilización Directores	1,120.00				
211.03.01 Intereses por Pagar Socios	21,881.80				
<b>211.04 PRVEEDORES LOCALES</b>		1,379.15			
211.04.01 Facturas por Pagar	1,379.15				
<b>211.05 ANTICIPO DE CLEINTES</b>		859.23			
211.05.01 Ortiz Cuases Ana	51.79				
211.05.01 La Fabril S.A.	807.44				
<b>PASIVOS A CORTO PLAZO</b>			55,000.00	55,000.00	
212.01.01 Palcien S.A.		55,000.00			
<b>213.00 IMPUESTOS Y PROVISIONES POR PAGAR</b>					
213.01 Impuestos por Pagar		603.15	16,461.46	32,923.89	- 16,462.43
213.02 Obligaciones Provisionales Por Pagar		15,858.31			
213.02.001 Sueldos x Pagar	4,658.05				
213.02.002 I.e.s.s. X Pagar Empleados	1,364.58				
213.02.003 I.e.s.s.x Pagar Empresa	829.80				
213.02.004 Decimo Tercer Sueldo	2,755.59				
213.02.005 Decimo cuarto Sueldo	639.80				
213.02.006 Fondo de Reserva Por Pagar	5,371.50				
213.02.007 Vacaciones	1,518.59				
<b>22.00 PASIVO LARGO PLAZO</b>			647,133.39	606,243.04	40,890.35
<b>221.00 DOCUMENTO POR PAGAR</b>		181,759.66			
221.01.01.001 Banco Internacional	98,038.17				
221.01.01.002 Banco Internacional - Bancoldex	83,721.49				
<b>241.01 PRESTAMOS SOCIOS</b>		401,865.91			
241.01.01.001 Palcien s.a.	154,316.50				
241.01.01.002 Pexa s.a.	69,522.79				
241.01.01.003 Atahualpa s.a.	102,877.66				
241.01.01.004 Napoleas cia. Ltda.	18,485.87				
241.01.01.005 Agrosexta s.a.	5,224.25				
241.01.01.006 Palmex s.a.	25,719.42				
241.01.01.007 Pierre Hitty Barakat	25,719.42				
<b>241.02 PRESTAMO MATERIA PRIMA SOCIOS</b>		63,507.82			
241.01.02.001 Palcien s.a.	38,615.01				
241.01.02.002 Pexa s.a.	8,254.74				
241.01.02.003 Atahualpa s.a.	14,554.70				
241.01.02.004 Palmex S.A.	2,083.37				
<b>TOTAL PASIVO</b>			<b>978,866.76</b>	<b>955,067.66</b>	<b>23,799.10</b>

### 3 PATRIMONIO

AÑO 2005	AÑO 2004	DIF
371,095.10	329,436.76	41,658.34

311.00	CAPITAL PAGADO		364,000.00	
311.01.01.001	Palcien s a	139,776.00		
311.01.01.002	Pexa s.a.	62,972.00		
311.01.01.003	Atahualpa s.a	93,184.00		
311.01.01.004	Napoleas cia. Ltda	16,744.00		
311.01.01.005	Agroseta s.a	4,732.00		
311.01.01.006	Palmex s.a.	23,296.00		
311.01.01.007	Pierre Hitty Barakat	23,296.00		
351.00	RESERVAS		3,889.36	
361.00	Pérdida Años Anteriores		55,761.97	
	<b>RESULTADOS A MAYO 31/2005</b>			
361.00	<b>ANTES DE PART. E IMPUESTOS</b>		<u>58,967.71</u>	

**TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO**

<u>1,349,961.86</u>	<u>1,284,504.42</u>	<u>65,457.44</u>
---------------------	---------------------	------------------

.....  
**GERENTE GENERAL**  
**AEXAV CIA. LTDA.**

**SR. WELLINTON MORAN**  
**CONTADOR**  
**REG. NAC.No. 0.42171**



**AGROINDUSTRIAS EXTRACTORAS  
DE ACEITES VEGETALES.  
CIA. LTDA.**

**INFORME DE GERENCIA  
21 JULIO DE 2005**

# **ANEXO 6**

Quinindé, 21 de Julio de 2005

## **INFORME Y DIAGNOSTICO DE LA EMPRESA AEXAV CIA. LTDA.**

### **1.- VISION GERENCIAL**

La gerencia una vez que fue informada de su selección el 17 de Junio del 2005, Se incorporó a trabajar inmediatamente, para tratar de conocer a profundidad cual era el proceso de producción del aceite de palmiste; y cual el funcionamiento de su Planta, para obtener los criterios suficientes que me indiquen aciertos y falencias en la estructura global de la empresa, dentro de estos dos aspectos analizaré a continuación:

#### **1.1.- Proceso**

Al referirme a este tema, puedo decir que la manera de trabajar tiene como premisa la CONTINUIDAD en el proceso ya que así se obtiene una evaluación permanente y uniforme del rendimiento del personal, lo que hace factible poder decidir con un concepto similar al de una auditoria de producción, pero en menor tiempo, la cantidad de personal requerida para un proceso en línea o continuo hasta llegar a estandarizar los tiempos, esto es eliminando los tiempos muertos en cada una de las diferentes fases del proceso.

Para llegar a esto se ha valorado la aptitud del personal para desarrollar la función a él encomendada y la actitud con la que lo enfrenta. Estos dos parámetros (que son medibles), han permitido a la gerencia tener claridad sobre la continuidad o no de cada uno de los trabajadores que laboran en el proceso, encontrándose algunas falencias que se verán reflejadas en las decisiones que gerencia tome en el transcurrir de los días.

Debo indicar que el proceso tiene dos líneas de producción, la primera la **rompedora**, y la segunda la de **extracción**, fases que van de la mano para asegurar que al final del proceso no exista dificultades en cumplir las metas propuestas de producción.

## **1.2.- Funcionamiento**

En este aspecto la gerencia considero para su evaluación preliminar que la Planta de Aexav tiene un corto tiempo de funcionamiento, esto es de tres años aproximadamente. Esta sola consideración por si sola nos haría pensar que se tiene una planta totalmente funcional y sin mayores costos de mantenimiento, lo cual contrasta con la realidad ya que es un proceso de producción en la que el funcionamiento de sus equipos están sometidos a un nivel de desgaste sumamente alto y que se convierte en crítico cuando a mas de su natural desgaste le añadimos una falta de previsión en el manejo del stock de repuestos para maquinaria y equipos necesarios para su inmediato reemplazo que permita se cumpla con las metas trazadas y planificadas de producción diaria, semanal, mensual para llegar al gran total anual que se verá reflejada en un resultado económico positivo. Si bien es cierto que para lograr lo mencionado es necesario contar con los recursos económicos suficientes que den el soporte a la Gerencia en la toma de decisiones a tiempo, lo que se traduce en un ahorro para la empresa, que ya con una estrategia de abastecimiento programado dejaremos de incurrir en compras apuradas de repuestos de cualquier marca y procedencia que no siempre nos garantizan que sean de buena calidad, por ende su durabilidad esta sujeta recién a prueba.

Debo indicar que las falencias detectadas por la Gerencia no son solucionables a corto plazo ya que a mas de no contar con los recursos económicos, se esta esperando los informes técnicos del estado físico real de la maquinaria y equipos requeridos a dos constructores, el uno local como es el señor Miguel Yépez y el otro del Ingeniero Gabriel Izaza de Consultécnica de Colombia que fue la empresa constructora de nuestra planta. La información que obtendrá la Gerencia de estas consultas técnicas permitirá conocer más ciertamente los niveles de inversión que se requerirán para el mantenimiento de la planta por lo que desde ya solicito y quiero entender que será un compromiso del Directorio de Aexav el dotar de los recursos necesarios para cubrir las diversas necesidades de la compañía.

## **2.- SITUACION FINANCIERA**

Debo manifestar que los recursos económicos con los que debe contar Aexav como un respaldo para su total actividad comercial irradiando confianza y seguridad en sus proveedores y clientes, debe ser permanente y constante, esto es en el tiempo y volumen respectivamente, caso contrario

caeremos en lo que la empresa esta viviendo en este momento y que no es nada tranquilizante.

Siendo mas objetivo y concreto las necesidades económicas de la compañía son tangibles, o sea inmediatas, como por ejemplo:

- se esta debiendo el pago de Nuez casi tres meses, lo que supera los \$220.000 Usd dólares.

- existen facturas pendientes por pagarse contabilizadas desde Enero a Junio por cerca de \$50.000 Usd dólares, y otras incluso del año 2004 que por no estar claro su respaldo(facturas) no han sido contabilizadas aún y si sumamos las facturas de las tres primeras semanas de Julio sobrepasamos entre estos dos últimos ítems los \$30.000Usd dólares.

Además se requiere para el segundo semestre el pago de \$108.000Usd dólares al sistema financiero.

Debo manifestar puntualmente que los recursos para el mantenimiento y mejoramiento de la planta se tendrá con mayor certeza luego de la evaluación de los informes técnicos que recibiremos, pero como un referencial tenemos y partimos de lo gastado el primer semestre, valor que superaría los \$50.000 Usd dólares.

Como se podrán dar cuenta señores Directores el nivel de liquidez que Aexav requiere es bien alto, niveles que no pueden ser cubiertos vía producción, si no que necesariamente requerirá de un nuevo aporte bancario.

### **3.- COMERCIALIZACION**

En la producción del mes de Junio y lo que va de Julio, la Gerencia centró la comercialización de sus dos productos:

#### **3.1.- Aceite de Palmiste.**

##### **3.1.1.- Mercado Local (Industrias La Fabril)**

La Gerencia conoció verbalmente de parte del señor Presidente el compromiso que tenía Aexav para vender 160 TM/mes a la Fabril, cupo que ya había sido cumplido y adicionalmente se le vendió 122 TM dando un total de 282 TM.

### **3.1.2.- Mercado Externo (ADM Colombia-La Joya)**

Para el mes de Julio se concreto la exportación de 1000 TM con ADM – La Joya correspondiendo entregar a Aexav un cupo de 150 TM por lo que la Gerencia manifestó su inconformidad y solicitó que sean 200 TM a lo cual los otros tres exportadores independientes accedieron. Esta exportación debía estar concluida hasta mediados de Julio, pero al momento la realidad es que el barco no llegara al puerto antes del 8 de Agosto.

Existe para inicios del mes de Septiembre otra propuesta de exportar 1500 TM a México, presentada por Palcien S.A. a través del Broker Jorge Pérez Badillo, propuesta que fue analizada por los cuatro procesadores independientes junto a otras dos propuestas planteadas por Epacem y Acepalma; la decisión tomada fue de esperar una cuarta propuesta de La Joya, la misma que hasta el momento no se presenta oficialmente.

### **3.2.- Pasta de Palmiste**

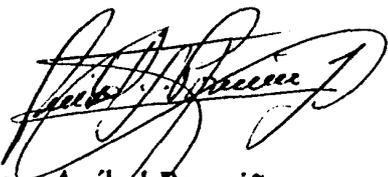
Gerencia decidió colocar a la venta todo el volumen que mantenía en stock al cierre del semestre, esto es 800 TM para lo cual dirigió su oferta por los canales de Internet, recibiendo contestación de parte interesada del Perú, la misma que solicitó la información de calidad del producto, así como el sectorial andino de preferencias arancelarias a las que se haría merecedor la pasta de palmiste de darse de parte de ellos dicha importación. Como era de suponer la calidad de pasta que se de disponía hasta ese momento no era la optima para este tipo de negocios (exportación), lo que hizo que se enfoque la comercialización al mercado local llegando a venderse a la empresa Bodega Agrícola la totalidad de la pasta.

## **4.-PROYECCION DE AEXAV**

Aexav inexorablemente tiene que cumplir con las metas y objetivos delineados por sus accionistas, esto es el de liderar un proceso de independencia en sus negocios tanto locales como en el exterior. Para lo primero será posible si las negociaciones con la industria local son las apropiadas y ajustadas a los intereses de Aexav, tanto en volúmenes, como en fijación de precios, caso contrario nos hará tomar la segunda alternativa, esto es la de comercializar en el exterior, para lo cual debemos conjugar con los otros procesadores independientes términos igualitarios de seriedad, respeto y cumplimiento que los negocios de esta naturaleza así lo exigen, para lo cual Aexav tendrá que aumentar su volumen de proceso mediante la ampliación de su planta, lo que le permitirá tener capacidad de negociación.

Como sabemos todo proceso conlleva un tiempo mas aún si tenemos las mismas necesidades pero con distintos intereses en cada una de las siete empresas, por tanto la tarea no es fácil, pero tampoco es imposible, aunemos esfuerzos para que este proceso de integración llegue a feliz termino en función del tiempo, en condiciones beneficiosas para esta su empresa señores directores.

Atentamente,

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Anibal Pazmiño', written in a cursive style.

Ing. Aníbal Pazmiño  
GERENTE GENERAL  
AEXAV Cia. Ltda.



**AGROINDUSTRIAS EXTRACTORAS  
DE ACEITES VEGETALES.  
CIA. LTDA.**

**INFORME DE COSTOS Y GASTOS  
ASUMIDOS EN EL 2005**

**ANEXO 7**

MEMORANDUM

DE: DIRECTOR FINANCIERO ADMINISTRATIVO  
PARA: GERENCIA  
ASUNTO: INFORME DE COSTO Y GASTOS AÑO 2004  
FECHA: DICIEMBRE 12 2005

Por medio del presente me permito hacerle conocer en el ejercicio económico del 2005 se encuentran cargado gastos por repuestos y materiales correspondientes al año 2004 por el valor de \$ 20.207.64 (VEINTE MIL DOSCIENTOS SIETE.64/100 DOLARES), de los cuales adjunto detalle.

También se carga a los meses de junio, julio y agosto gastos por facturas utilizadas en los meses de enero a mayo, las mismas que fueron contabilizadas a destiempo en los meses antes indicados y que superan los \$ 30.000.00 (TREINTA MIL.00/100 DOLARES)

Además debo señalar que a este ejercicio también le afecta en forma total el valor de \$ 30.118.33 (TREINTA MIL CIENTO DIESIOCHO.33/100 DOLARES) por pago de interés a las cuotas por préstamo al Banco Internacional según detalle adjunto mismas que debieron ser cobradas a partir del año 2003 siendo el valor atrasado la parte proporcional correspondiente a los años 2003 y 2004 por el valor de \$ 20.078.89 (VEINTE MIL SETENTA Y OCHO.89/100 DOLARES), y lo correspondiente al periodo enero a agosto del 2005 por el valor de \$ 10.039.44 (DIEZ MIL TREINTA Y NUEVE.44/100 DOLARES)

También afecta a los resultados el faltante de pasta periodos anteriores (85.670 kg.) por el valor de \$ 7.538.96

**AFECTACION A LA LIQUIDEZ**

Valores que afectan directamente a la liquidez de Aexav

Pago cuota capital prestamos bancos	\$ 115.187.84
Pago interés por préstamo bancos	\$ 45.384.91
Pago de factura por repuestos	\$ 64.969.81



Particular que pongo bajo su conocimiento para los fines consiguientes.

Atentamente.



**Wellington Morán**  
**DIRECTOR FINANCIERO ADMINISTRATIVO**  
AEXAV Cía. Ltda



AGROINDUSTRIAS EXTRACTORAS  
DE ACEITES VEGETALES.  
CIA. LTDA.

DETALLE DE RELIQUIDACIONES  
A EXTRACTORAS

**ANEXO 8**

**AEXAV CIA. LTDA.**  
**RELIQUIDACION EXTRACTORAS SOCIAS**  
**NUEZ DE ENERO A JUNIO 2005**

DETALLE	KG	V/TONELADA	VALOR TOTAL
AGROSEXTA S.A.	468,040	1,70	795,67
ATAHUALPA S.A.	1.517,155	1,70	2.579,16
PALCIEN S.A.	4.149,270	1,70	7.053,76
PALMEX S.A.	527,610	1,70	896,94
PEXA S.A.	2.821,825	1,70	4.797,10
PIERRE HITTY BARAKAT	99,860	1,70	169,76
		1,70	-
	<b>9.583,760</b>		<b>16.292,39</b>

ELABORADO POR:

Wellinton Morán V.  
DIR. ADMINISTRATIVO FINANCIERO  
AEXAV Cia. Ltda.

AEXAV CIA. LTDA.  
 RELIQUIDACION EXTRACTORAS  
 NUEZ MES DE JULIO - AGOSTO - SEPTIEMBRE - OCTUBRE - NOVIEMBRE Y DICIEMBRE 2005

EXTRACTORAS	JULIO			AGOSTO			SEPTIEMBRE			OCTUBRE			NOVIEMBRE			DICIEMBRE PROYECTADO			TOTAL
	KG	V/TON/ELADA	VALOR TOTAL	KG	V/TON/ELADA	VALOR TOTAL	KG	V/TON/ELADA	VALOR TOTAL	KG	V/TON/ELADA	VALOR TOTAL	KG	V/TON/ELADA	VALOR TOTAL	KG	V/TON/ELADA	VALOR TOTAL	
AGROSEXTA S.A.							9.720	6.00	58.32	20.580	6.00	123.48		6.79			6.89		181.80
ATAHUALPA S.A.	267.850	3.00	803.55	236.540	5.00	1.182.70	210.610	6.00	1.263.86	195.585	6.00	1.173.51	178.230	6.79	1.210.18	200.000	6.89	1.378.00	7.011.60
PALCIEN S.A.	532.910	3.00	1.598.73	561.550	5.00	2.807.75	490.460	6.00	2.942.76	415.210	6.00	2.491.26	395.370	6.79	2.684.56	400.000	6.89	2.756.00	15.281.06
PALMEX S.A.	72.420	3.00	217.26	83.080	5.00	315.40	53.170	6.00	319.02	59.440	6.00	356.64	10.540	6.79	71.57	50.000	6.89	413.40	1.693.29
REXA S.A.	484.640	3.00	1.483.92	347.010	5.00	1.738.05	399.970	6.00	2.398.02	137.960	6.00	827.40	436.330	6.79	2.962.68	290.000	6.89	1.998.10	11.406.17
PIERRE HITY BARAKA	10.610	3.00	32.43	36.690	5.00	184.45	36.610	6.00	219.66	20.500	6.00	123.00	36.040	6.79	244.71	50.000	6.89	344.50	1.148.75
	1.378.630		4.135.89	1.245.070		6.225.36	1.200.240		7.201.44	849.215		5.096.29	1.066.510		7.173.70	1.000.000		6.890.00	36.721.67

ELABORADO POR:  
 Wellington Morán V.  
 R. ADMINISTRATIVO FINANCIERO  
 AEXAV Cia. Ltda.

REVISADO POR:  
 Ing. Anibal Pazmiño  
 GERENTE GENERAL  
 AEXAV Cia. Ltda.

**AEXAV CIA. LTDA.**  
**RELQUIDACION EXTRACTORAS**  
**NUEZ MES DE JULIO - AGOSTO - SEPTIEMBRE - OCTUBRE - NOVIEMBRE y DICIEMBRE 2005**

EXTRACTORAS	JULIO			AGOSTO			SEPTIEMBRE			OCTUBRE			NOVIEMBRE			DICIEMBRE			TOTAL
	KG	VTON/ELADA	VALOR TOTAL	KG	VTON/ELADA	VALOR TOTAL	KG	VTON/ELADA	VALOR TOTAL	KG	VTON/ELADA	VALOR TOTAL	KG	VTON/ELADA	VALOR TOTAL	KG	VTON/ELADA	VALOR TOTAL	
AGROSEXTA S.A.							9,720	8,00	58,32	20,580	8,00	123,48							181,80
ATAHUALPA S.A.	287,850	3,00	803,95	236,540	5,00	1.182,70	210,610	8,00	1.263,66	195,585	8,00	1.173,51	178,230	6,79	1.210,18	225,155	6,89	1.551,32	7.184,92
PALCIEN S.A.	532,910	3,00	1.598,73	561,550	5,00	2.807,75	490,460	8,00	2.942,76	415,210	8,00	2.491,26	395,370	6,79	2.684,56	505,150	6,89	3.480,48	16.005,56
PALMEX S.A.	72,420	3,00	217,26	63,080	5,00	315,40	53,170	8,00	319,02	59,440	8,00	356,64	10,540	6,79	71,57	84,945	6,89	535,27	1.865,16
PEXA S.A.													436,330	6,50	2.835,15	384,020	6,89	2.645,90	5.481,05
PIERRE HITTY BARAKAT													36,040	6,79	244,71	42,340	6,89	295,17	539,88
	875,180		2.619,54	861,170		4.305,86	763,960		4.683,76	690,816		4.144,89	1.056,510		7.046,17	1.242,110		8.558,14	31.258,35

ELABORADO POR:  
 Wellington Morán V.  
 IR. ADMINISTRATIVO FINANCIER  
 AEXAV Cia. Ltda.

REVISADO POR:  
 Ing. Anibal Pazmiño  
 GERENTE GENERAL  
 AEXAV Cia. Ltda.