C.P.A. CARLOS FLORES CEDEÑO
Oficina: Ceibos Ave. 2da. No.201 y Calle 15
T: 04-2350815
E:mail: cwflorescmvv@hotmail.com

OLEAGINOSAS TROPICALES (OLYTRASA) S.A.

Estados Financieros

Años Terminados el 31 de Diciembre del 2004

Contenido

Informe de los Auditores Externos Independientes 1

Estados Financieros Auditados

Balances Generales 3
Estados de Resultados 5
Estados de Cambios en el Patrimonio de Accionistas 6
Estados de Flujos de Efectivo 7
Notas a los Estados Financieros 9

C.P.A. CARLOS FLORES CEDEÑO
Oficina: Ceibos Ave. 2da. No.201 y Calle 15
T: 04-2350815
E:mail: cwflorescmvv@hotmail.com

OLEAGINOSAS TROPICALES (OLYTRASA) S.A.

Informe de los Auditores Externos Independientes

A los Accionistas y Directores de
OLEAGINOSAS TROPICALES (OLYTRASA) S.A.

He auditado el balance general adjunto de OLEAGINOSAS TROPICALES (OLYTRASA) S.A. al 31 de Diciembre del 2004, los correspondientes estados de resultados, cambios en le patrimonio de accionistas y flujo de efectivo en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía. **No he auditado los estados financieros de OLEAGINOSAS TROPICALES (OLYTRASA) S.A. al 31 de Diciembre del 2003. Estos estados financieros, fueron examinados por otros auditores cuyo informe me ha sido entregado, y en mi opinión en lo que se relaciona con los importes presentados en los estados financieros al 31 de diciembre del 2003, están basados únicamente en el informe de los otros auditores**. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros en base a mi auditoría.

Mi auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptados en Ecuador. Estas normas requieren que la auditoria sea diseñada y ejecutada para obtener seguridad razonable de si los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoria incluye el examen, mediante pruebas, de la evidencia que respalda las cifras y revelaciones en los estados financieros. La auditoria también requiere la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. **Considero que mi auditoria y el informe de los otros auditores proveen una base razonable para expresar mi opinión**.

En mi opinión, basada en mi auditoria y el informe de los otros auditores, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la

C.P.A. CARLOS FLORES CEDEÑO
Oficina: Ceibos Ave. 2da. No.201 y Calle 15
T: 04-2350815
E:mail: cwflorescmvv@hotmail.com

OLEAGINOSAS TROPICALES (OLYTRASA) S.A.

situación financiera de OLEAGINOSAS TROPICALES (OLYTRASA) S.A. al 31 de diciembre del 2004, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el período terminado en esa fecha, de acuerdo con principios se contabilidad generalmente aceptados en Ecuador.

Carlos W. Flores -
SC-RNAE-2 No. 513

31 de mayo del 2005

C.P.A. CARLOS FLORES CEDEÑO
Oficina: Ceibos Ave. 2da. No.201 y Calle 15
T: 04-2350815
E:mail: cwflorescmvv@hotmail.com

OLEAGINOSAS TROPICALES (OLYTRASA) S.A.

Balance General
Al 31 de diciembre del 2004

ACTIVOS
(En dólares)

Activos Corrientes	
Caja y bancos *(Nota 3)*	118.841,37
Inversiones permanentes *(Nota 4)*	8.312,97
Cuentas por cobrar *(Nota 5)*	609.520,34
Inventarios *(Nota 6)*	501.540,63
Gastos anticipados, principalmente seguros *(Nota 7)*	1.948,81
Otros Activos Corrientes *(Nota 8)*	45.921,46
Total activos corrientes	**1.286.085,58**
Propiedades, planta y equipos *(Nota 9)*	6.665.552,09
Cargos diferidos *(Nota 10)*	612.055,42
Otros Activos *(Nota 11)*	131.881,22
Total activos	**8.695.574,31**

Ver notas adjuntas

C.P.A. CARLOS FLORES CEDEÑO
Oficina: Ceibos Ave. 2da. No.201 y Calle 15
T: 04-2350815
E:mail: cwflorescmvv@hotmail.com

OLEAGINOSAS TROPICALES (OLYTRASA) S.A.

Balance General
Al 31 de diciembre del 2004

PASIVOS Y PATRIMONIO
(En dólares)

Pasivos corrientes:	
Obligaciones Comerciales por Pagar *(Nota 12)*	524.357,34
Cuentas y Documentos por Pagar *(Nota 13)*	140.714,51
Pasivos Acumulados y Otros *(Nota 14)*	36.366,06
Total pasivos corrientes	**701.437,91**
Pasivo a Largo Plazo	
Obligaciones a largo plazo *(Notas 15)*	7.765.184,40
Total Pasivos	**8.466.622,31**
PATRIMONIO DE ACCIONISTAS:	
Capital Social	20.000,00
Aporte para futura Capitalización	180.000,00
Reserva legal	1.872,92
Reserva Facultativa	16.856,21
Utilidad del Ejercicio	10.222,87
Total patrimonio de accionistas	**228.952,00**
Total pasivos y patrimonio de accionistas	**8.695.574,31**

Ver notas adjuntas.

C.P.A. CARLOS FLORES CEDEÑO
Oficina: Ceibos Ave. 2da. No.201 y Calle 15
T: 04-2350815
E:mail: cwflorescmvv@hotmail.com

OLEAGINOSAS TROPICALES (OLYTRASA) S.A.

ESTADO DE RESULTADOS
Al 31 de diciembre del 2004

(En dólares)

Ventas netas	3.820.362,71
Otros Ingresos	6.542,81
Costo de ventas	-2.325.594,90
Utilidad bruta	**1.501.310,62**
Gastos de operación:	
Administrativos	-284.320,60
Ventas	-63.698,75
Gastos Financieros	-1.078.289,92
Depreciaciones	-56.515,45
	-1.482.824,72
Utilidad de operación	**18.485,90**
Otros Gastos no Operacionales	-1.833,31
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	**16.652,59**
Participación de trabajadores	-2.497,89
Impuesto a la renta	-3.931,83
Total	-6.429,72
Utilidad neta	**10.222,87**

C.P.A. CARLOS FLORES CEDEÑO
Oficina: Ceibos Ave. 2da. No.201 y Calle 15
T: 04-2350815
E:mail: cwflorescmvv@hotmail.com

OLEAGINOSAS TROPICALES (OLYTRASA) S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS
Al 31 de diciembre del 2004

(En dólares)

	Capital Social	Aportes Aum. Cap.	Reserva Legal	Reserva Facultat.	Utilidad Acum.	Utilidad Ejercicio	Total
Saldos al 31 de Diciembre del 2003	20.000	180.000	1.054	9.486	-	8.189	218.729
Transferencia de la Utilidad del Ejercicio a Reserva Legal	-	-	819	-	-	-819	-
Transferencia de la Utilidad del Ejercicio a Reserva Facultativa	-	-	-	7.370	-	-7.370	-
15% Participación de Trabajadores	-	-	-	-	-	-2.498	-2.498
Utilidad del Presente Ejercicio	-	-	-	-	-	16.653	16.653
Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	-3.932	-3.932
Saldos al 31 de Diciembre del 2004	**20.000**	**180.000**	**1.873**	**16.856**	**-**	**10.223**	**228.952**

C.P.A. CARLOS FLORES CEDEÑO
Oficina: Ceibos Ave. 2da. No.201 y Calle 15
T: 04-2350815
E:mail: cwflorescmvv@hotmail.com

OLEAGINOSAS TROPICALES (OLYTRASA) S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 31 de diciembre del 2004
(En dólares)

Flujos de efectivo en actividades operativas:		
Utilidad neta antes de impuesto y partida extraordinaria	***16.652,59***	
Ajustes por:		
Depreciación Activos fijos	68.081,82	
Provisiones Ctas. Incobrables	4.175,80	
Amotizacion de Diferidos	42.230,99	
Baja de Activo Fijo	1.420,20	
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo	***132.561,40***	
Disminución en cuentas por cobrar a clientes y otros	178.074,59	
Aumento en inventarios	155.297,65	
Aumento Gastos anticipados	-1.948,81	
Aumento gastos diferidos	-347,20	
Aumento Otros activos corrientes	-36.158,08	
Aumento Otros activos L/P	-37.487,24	
Disminución en cuentas por pagar a proveedores	16.272,20	
Disminución en gastos acumulados	2.573,30	
Aumento Obligaciones con el IESS y Administración Tributaria	2.602,32	
Aumento Otros Acreedores y Otras Provisiones	33.234,64	
Pago 15% Trabajadores 2003	-2.208,79	
Efectivo neto proveniente de actividades operativas		**131.870,68**
Flujos de efectivo en actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades, planta y equipo (Nota B)	-635.404,53	
Cobros anticipados	1.349,93	

C.P.A. CARLOS FLORES CEDEÑO
Oficina: Ceibos Ave. 2da. No.201 y Calle 15
T: 04-2350815
E:mail: cwflorescmvv@hotmail.com

OLEAGINOSAS TROPICALES (OLYTRASA) S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 31 de diciembre del 2004
(En dólares)

(continuación)

Efectivo neto usado en actividades de inversión		**-634.054,60**
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:		
Disminución de Obligaciones Bancarias C/P	127.597,42	
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento		**127.597,42**
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes		**-374.586,50**
Efectivo y sus equivalentes al principio del período		**493.427,87**
Efectivo y sus equivalentes al final del período		***118.841,37***

C.P.A. CARLOS FLORES CEDEÑO
Oficina: Ceibos Ave. 2da. No.201 y Calle 15
T: 04-2350815
E:mail: cwflorescmvv@hotmail.com

OLEAGINOSAS TROPICALES (OLYTRASA) S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de Diciembre del 2004

1. Actividades

a) OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA

OLEAGINOSAS TROPICALES (OLYTRASA) S.A. originalmente se constituyó bajo la razón social de PLANIFICACIÓN Y ASESORIAS CIA. LTDA.; el 16 de junio de 1977. Posteriormente el 26 de agosto de 1977 cambia su razón social por el de OLEAGINOSAS TROPICALES (OLYTRASA) S.A.

El objetivo social de la compañía es dedicarse a la elaboración de productos grasos comestibles de diversas características, tales como aceite, manteca, etc.

b) FUSION POR ABSORCIÓN AÑO 2001

Mediante resolución No. 01-G-DIC-0009628, dada y firmada por la Superintendencia de Compañías, en Guayaquil con fecha Octubre 16 del 2001, se aprobó la disolución de la compañía Americana de Desarrollo S.A. y paralelamente la fusión que por absorción hace OLEAGINOSAS TROPICALES – OLYTRASA S.A. El capital suscrito de Americana de Desarrollo S.A. es de $ 453.00 dólares americanos, divididos en 453 acciones de un dólar cada una, con lo cual una vez fusionado el paquete accionario con Oleaginosas Tropicales S.A., asciende a $12.453 dólares de los Estados Unidos de América, importe que registra el patrimonio al 31 de diciembre del 2001

Los Activos, Pasivos y Patrimonios, y cuenta de resultados de Americana de Desarrollo S.A. fueron absorbidos por OLYTRASA S.A.

FUSION POR ABSORCION DE OLEAGINOSAS TROPICALES OLYTRASA S.A., POR DOMTE S.A., AÑO 2002

Mediante resolución No. 02-G-Dic-0003108 expedida por la Superintendencia de Compañías el 2 de mayo del 2002, resuelve aprobar, a) la disolución de OLEAGINOSAS TROPICALES OLYTRASA S.A., b) la fusión que por absorción hace DOMTE S.A., c) el cambio de denominación de DOMTE S.A. por OLEAGINOSAS TROPICALES S.A. y c) la reforma del estatuto de conformidad con los términos constantes en las referidas escrituras.

C.P.A. CARLOS FLORES CEDEÑO
Oficina: Ceibos Ave. 2da. No.201 y Calle 15
T: 04-2350815
E:mail: cwflorescmvv@hotmail.com

OLEAGINOSAS TROPICALES (OLYTRASA) S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Continuación)

1. Actividades (continuación)

Posteriormente, y mediante resolución No. 02-G-DIC-0008374 expedida por la Superintendencia de Compañías el 25 de Octubre del 2002, resuelve aprobar el aumento de capital y reformas de estatutos de la empresa OLEAGINOSAS TROPICALES OLYTRASA S.A., el mismo que se incrementa en $ 19.200,00. El capital autorizado de la compañía OLYTRASA S:A: es de cuarenta mil dólares americanos. El total de capital pagado es de diecinueve mil doscientas acciones de Un Dólar cada una.

Al 31 de diciembre del 2004, el capital accionario total es de $ 20.000,00 en razón que al completarse la fusión, Domte S.A., registraba en capital accionario de $ 800,00.

Al 31 de diciembre del 2004, la situación accionaría del patrimonio no ha variado.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue

31 de Diciembre:	**Índice de Inflación Anual**
2004	1.95%
2003	6.0%
2002	9.4%

2. Políticas Contables Significativas

Bases de Presentación de Estados Financieros

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador, los cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

C.P.A. CARLOS FLORES CEDEÑO
Oficina: Ceibos Ave. 2da. No.201 y Calle 15
T: 04-2350815
E:mail: cwflorescmvv@hotmail.com

OLEAGINOSAS TROPICALES (OLYTRASA) S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Continuación)

2. Políticas Contables Significativas (continuación)

A continuación mencionamos los principios contables más importantes que se han utilizado:

Inventarios

Los inventarios se encuentran registrados al costo de adquisición y/o producción, el cual ha sido determinado sobre la base del método promedio.

El costo de producción incluye materias primas utilizadas, mano de obra y demás gastos indirectos de fábrica.

Inversiones

Las inversiones se presentan a su costo de adquisición.

Propiedades, Planta y Equipos

La propiedad, planta y equipo está contabilizada según el procedimiento establecido por la NEC No. 12 y las adquisiciones posteriores a esa fecha se registran al costo de compra o factura.

La depreciación es calculada sobre los valores originales de compra y revaluados en el año 2001, en base al método de línea recta y en función de los siguientes porcentajes de depreciación anual:

Edificios e instalaciones	5%
Maquinarias y equipos	10%
Vehículos	20%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Oficina	10%
Herramientas	10%
Equipos de Computación	33%

C.P.A. CARLOS FLORES CEDEÑO
Oficina: Ceibos Ave. 2da. No.201 y Calle 15
T: 04-2350815
E:mail: cwflorescmvv@hotmail.com

OLEAGINOSAS TROPICALES (OLYTRASA) S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Continuación)

2. Políticas Contables Significativas (continuación)

Mantenimiento, Reparaciones, Renovaciones y mejoras

Los gastos de mantenimiento y renovaciones en general que resulten significativos en sus importes se cargan a la cuenta de propiedades, Planta, y Equipo, mientras que los reemplazos, reparaciones, mantenimientos y otros conceptos que no extienden la vida útil de los activos se cargan a la cuenta de gastos de operaciones cuando se incurren

Participación de Trabajadores

La compañía en caso de generar utilidades está sujeta al pago del 15% por concepto de participación a trabajadores, y 25% de Impuesto a la Renta de acuerdo a disposiciones legales vigentes, obligaciones sociales que las cancelas en el primer trimestre del siguiente año.

Cargos Diferidos – Derecho de Llave

Representa la diferencia entre el activo y el pasivo y patrimonio generado en la fusión por absorción de Domte S.A., para luego ser absorbido con las cuentas patrimoniales de Olytrasa. La diferencia de $ 210.340,98 se empezó a amortizar a partir del 2004, en base al método de línea recta.

3. Caja y Bancos

Al 31 de Diciembre del 2004, Caja y Bancos correspondían

Caja Chica y General	817,51
Bancos Locales	79.296,00
Bancos del Exterior	38.727,86
TOTAL	**118.841,37**

C.P.A. CARLOS FLORES CEDEÑO
Oficina: Ceibos Ave. 2da. No.201 y Calle 15
T: 04-2350815
E:mail: cwflorescmvv@hotmail.com

OLEAGINOSAS TROPICALES (OLYTRASA) S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Continuación)

4. Inversiones Permanentes

Al 31 de diciembre del 2004 corresponde a:

Electroquil S. A

Por la cantidad de 8.312,97, corresponde a los valores desembolsados por la empresa en el importe de las planillas emitidas hasta el año 1999, la empresa no ha recibido información en lo concerniente a un aumento patrimonial alguno al cierre del 2004.

5. Cuentas y Documentos por Cobrar

Al 31 de Diciembre del 2004 las cuentas por cobrar consisten de lo siguiente:

	(Dólares)
Clientes	471.414,67
Empleados	7.028,83
Retenciones por Impuestos	132.470,62
Deudores Varios	7.868,46
Provisión para cuentas dudosas	(9.262,24)
TOTAL	**609.520,34**

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por venta de aceite, manteca, margarina y subproductos con plazo de hasta 30 días y sin interés e incluyen 64.548,53 por mas de 60 días, principalmente por la extensión en los plazos de crédito a varios clientes.

Los movimientos de la cuenta "Provisión para cuentas dudosas" por los años terminados el 31 de Diciembre del 2004 fueron como sigue:

	(Dólares)
Saldo al principio del año	5.086,44
Provisión con cargo a resultados	4.175,80
Saldo al final del año	**9.262,24**

C.P.A. CARLOS FLORES CEDEÑO
Oficina: Ceibos Ave. 2da. No.201 y Calle 15
T: 04-2350815
E:mail: cwflorescmvv@hotmail.com

OLEAGINOSAS TROPICALES (OLYTRASA) S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Continuación)

6. Inventarios

Al 31 de Diciembre los inventarios consisten de lo siguiente:

	(Dólares)
Productos terminados	125.248,39
Subproductos	8.501,25
Materiales e Insumos	21.443,28
Envases y Materiales de despacho	52.522,96
Repuestos en General	25.914,74
Productos Semielaborados	264.664,77
Material de Laboratorio	471,73
Combustible y Lubricantes	428,14
Importaciones en Tránsito	114,82
Otros Materiales	2.230,55
TOTAL	**501.540,63**

7. Gastos pagados por Anticipado

Los movimientos de gastos pagados por anticipado del año terminado al 31 de Diciembre del 2004 corresponde a Seguros Prepagados por $1.948,81

8. Otros Activos Corrientes

	(Dólares)
Mantenimiento de Equipos de Planta	473,50
Pagos a Constructores	45.117,06
Otros Pagos	330,90
TOTAL	**45.921,46**

C.P.A. CARLOS FLORES CEDEÑO
Oficina: Ceibos Ave. 2da. No.201 y Calle 15
T: 04-2350815
E:mail: cwflorescmvv@hotmail.com

OLEAGINOSAS TROPICALES (OLYTRASA) S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Continuación)

9. Propiedades, Planta y Equipos

Los movimientos de propiedades, planta y equipos por los años terminados el 31 de Diciembre del 2004 fueron como sigue:

Activos Tangibles

DETALLE	Saldo al 31 de Diciembre del 2003	Adiciones	Retiros	Saldos al 31 de Diciembre del 2004
Terrenos	2.020.497,45	0,00	0,00	2.020.497,45
Edificios e Instalaciones	872.936,90	1.656,02	0,00	874.592,92
Maquinarias, Equipos, Muebles y Enseres y Herramientas	5.030.855,49	604.758,51	908.978,25	4.726.635,75
Equipo de Computo	23.176,29	0,00	0,00	23.176,29
Vehículos	173.965,65	28.990,00	35.087,00	167.868,65
Plantaciones	1.565.399,00	0,00	364.248,00	1.201.151,00
Obras de Infraestructura	784.699,00	0,00	0,00	784.699,00
Total al Costo	10.471.529,78	635.404,53	1.308.313,25	9.798.621,06
(-) Depreciación Acumulada	3.934.058,35	68.075,57	700.092,42	3.302.041,50
Total Neto	6.537.471,43	567.328,96	608.220,83	6.496.579,56

Activos Intangibles

	(Dólares)
Patentes	778,65
Licencia y Programa de Computación	515,20
Derecho de Llave	210.340,98
(-) Amortizaciones	-42.662,30
TOTAL	**168.972,53**

El Derecho de Llave se origina en el proceso por absorción de los activos y pasivos entre Olytrasa y Domte, cuyo origen y naturaleza se dio en este último monto diferido se lo amortizará en cinco años a partir del ejercicio del 2004, bajo el método de línea recta.

C.P.A. CARLOS FLORES CEDEÑO
Oficina: Ceibos Ave. 2da. No.201 y Calle 15
T: 04-2350815
E:mail: cwflorescmvv@hotmail.com

OLEAGINOSAS TROPICALES (OLYTRASA) S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Continuación)

10. Cargos Diferidos

Al 31 de diciembre del 2004, comprenden:

	(Dólares)
Diferencial Cambiario	13.136,94
Cargos Diferidos por Avalúo	606.800,63
(-) Amortizaciones	-7.882,15
TOTAL	**612.055,42**

11. Otros Activos

Al 31 de diciembre del 2004 comprende:

	(Dólares)
Depósitos en Garantía	585,20
Equinos en Hacienda	464,44
Inversión en plantas de cultivo en Hacienda	130.831,58
TOTAL	**131.881,22**

12. Obligaciones por Pagar

Al 31 de diciembre las obligaciones consisten en:

	(Dólares)
Préstamo Deltec Finance Inc.	200.000,00
Intereses Deltec Finance Inc.	324.357,34
TOTAL	**524.357,34**

Estos valores corresponden a la porción corriente de la Obligación a largo plazo con Deltec Finance Inc. (Ver nota No. 15).

C.P.A. CARLOS FLORES CEDEÑO
Oficina: Ceibos Ave. 2da. No.201 y Calle 15
T: 04-2350815
E:mail: cwflorescmvv@hotmail.com

OLEAGINOSAS TROPICALES (OLYTRASA) S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Continuación)

13. Cuentas y Documentos por Pagar

Al 31 de diciembre del 2004 comprenden:

	(Dólares)
Proveedores Locales	80.523,46
Pagar Empleados	4,02
Pagar Reposición a Clientes	2.614,42
Provisión de Gastos	33.330,42
Varios Acreedores	2.104,42
Cobros Anticipados	16.739,75
Anticipo de Cliente	5.398,02
TOTAL	**140.714,51**

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por pagar con plazo hasta 30 días y sin interés, correspondiente a la compra de bienes y servicios, necesarios para la producción.

La provisión de gastos representa gastos de honorarios y viáticos del presente periodo

14. Pasivos Acumulados

Al 31 de Diciembre del 2004 comprenden:

	(Dólares)
Aporte Individual IESS	1.427,06
Prestamos al IESS	639,21
Retenciones Fiscales por Pagar	2.798,21
Beneficios Sociales por Pagar	25.036,51
15% Part. De Trabajadores	2.533,24
Impuesto a la Renta	3.931,83
TOTAL	**36.366,06**

C.P.A. CARLOS FLORES CEDEÑO
Oficina: Ceibos Ave. 2da. No.201 y Calle 15
T: 04-2350815
E:mail: cwflorescmvv@hotmail.com

OLEAGINOSAS TROPICALES (OLYTRASA) S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Continuación)

15. Pasivos Largo Plazo

Obligaciones por Pagar

Deltec Finance Inc.

	(Dólares)
Obligación que vence en 14/07/2007 al 11% Interés	883.759,40
Obligación que vence en 15/10/2011 al 14% Interés	6.881.425,00
TOTAL	**7.765.184,40**

Obligaciones registradas en el Banco Central del Ecuador y se encuentran garantizados con pagaré suscrito por el representante legal, e igualmente prendada con acciones de la empresa.

16. Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2004, el capital pagado consiste en $ 20.000,00 de acciones ordinarias con un valor unitario de $ 1,00 (un 00/100 dólar).

17. Reserva Legal

De conformidad con la ley de compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 10% para formar la reserva legal, hasta que esta sea igual al 50% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizados en su totalidad o absorber pérdidas. Está reserva se registra con la aprobación de la junta de socios, que se realiza en el periodo subsiguiente.

18. Activos y Pasivos Contingentes

Al 31 de Diciembre del 2004, la compañía no mantiene Activos y/o Pasivos contingentes con terceros.

C.P.A. CARLOS FLORES CEDEÑO
Oficina: Ceibos Ave. 2da. No.201 y Calle 15
T: 04-2350815
E:mail: cwflorescmvv@hotmail.com

OLEAGINOSAS TROPICALES (OLYTRASA) S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Continuación)

19. Informe Tributario

Por disposición establecida en el R.O 740 del 8 de enero del 2003 (Resolución 1071) el Servicio de Rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoria externa deban presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales.

20. Otras Revelaciones

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías este Informe incluye todas las notas correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación.

21. Eventos Subsecuentes

Al 31 de Diciembre del 2004 y a la fecha de preparación de este informe, no se han producido eventos económicos importantes que en opinión de la gerencia deben ser revelados.