

**AGROOLEAGINOSAS LOS RÍOS S.A. "OLEORIOS"**

---

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO  
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004  
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

AGROOLEAGINOSA LOS RÍOS S.A. "OLEORIOS"

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2004

<b>Contenido</b>	<b>Páginas No.</b>
Informe de los Auditores Externos Independientes .....	3
Estados Financieros Auditados	
Balances Generales .....	4
Estados de Resultados .....	5
Estado de Cambio en el Patrimonio de Accionistas .....	6
Estados de Flujos de Efectivo .....	7
Notas a los Estados Financieros .....	8

**Abreviaturas usadas**

US\$. -Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.).

NEC -Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

NIC -Normas Internacionales de Contabilidad.

## Econ. EFRÉN HERNÁNDEZ VARELA

---

Guayaquil, 04 de Agosto de 2005.

A los Miembros del Directorio y Accionistas de

AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS S.A. "OLEORIOS".

Econ. Efrén Hernández Varela, Auditor Independiente, he auditado el Balance General de AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS S.A. "OLEORIOS" al 31 de diciembre de 2004 y los correspondientes Estados de Resultados, Patrimonio de los Accionistas, Estado de Flujos de Efectivo y Estado de Cambios en la Posición Financiera por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra Auditoría

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Gerencia así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

Como parte de nuestro examen efectuamos pruebas de cumplimiento, de acuerdo con lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos, en relación a: 1) Los estados financieros surgen de los registros contables de la compañía; 2) Los datos contables que se encuentran registrados en la Declaración de Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente e Impuesto al Valor Agregado han sido tomados de los registros contables; 3) Se ha pagado el Impuesto a la Renta y el Impuesto al Valor Agregado que figuran como saldos a cargo de la compañía en sus declaraciones tributarias; 4) Se han presentado las declaraciones de Retenciones a que está obligada la compañía, en su calidad de Agente de Retención de conformidad con las disposiciones legales y acuerdos ministeriales que fijan los porcentajes respectivos. El cumplimiento por parte de la compañía de los aspectos mencionados anteriormente, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias respectivas, son de responsabilidad de su administración y tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.

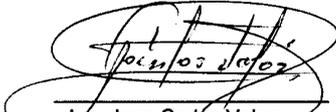
En nuestra opinión, los Estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS S.A. "OLEORIOS" al 31 de Diciembre de 2004, los resultados de sus operaciones y su cambio en la posición financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

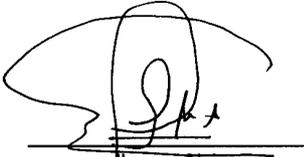
  
Econ. Efrén Hernández Varela.  
R.N.A.E. 090  
C.P.A. 445

Rumichaca No. 828 - 4º Piso - Ofic. 401  
Teléf. 2302524 - 2204206 - Casilla 4805  
Guayaquil - Ecuador

**ESTADO # 1**  
**AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS S.A. "OLEORIOS"**  
**BALANCES GENERALES**  
**(EXPRESADO EN DOLARES)**

	NOTAS	31 DE DICIEMBRE DEL	
		2004	2003
<b>ACTIVO:</b>			
<b>CORRIENTE</b>			
CAJA - BANCOS	2	326,518.93	117,102.00
CUENTAS POR COBRAR	3	193,873.42	45,275.00
IMPUESTOS ANTICIPADOS		18,663.81	0.00
GASTOS ANTICIPADOS		9,720.55	0.00
INVENTARIOS	4	38,398.22	40,228.00
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>587,174.93</b>	<b>202,605.00</b>
<b>FIJO</b>			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	5	1,948,561.24	2,101,258.00
(-) DEPRECIACION ACUMULADA		-377,471.29	-216,958.00
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>		<b>1,571,089.95</b>	<b>1,884,300.00</b>
<b>DIFERIDO</b>			
CARGOS DIFERIDOS	6	56,540.04	69,299.00
<b>TOTAL ACTIVO DIFERIDO</b>		<b>56,540.04</b>	<b>69,299.00</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>2,214,804.92</b>	<b>2,156,204.00</b>
<b>PASIVO:</b>			
<b>CORRIENTE</b>			
OBLIGACIONES BANCARIAS C/P		284,329.60	84,705.00
CUENTAS POR PAGAR	7	217,697.57	218,057.00
OBLIGACIONES CON SRI	8	197.31	2,342.00
IMPUESTOS ASOC. PALMEROS		3,993.40	0.00
OBLIGACIONES CON IESS	9	7,970.12	5,792.00
BENEFICIOS SOCIALES Y SUELDOS POR PAGAR	10	8,675.32	9,246.00
ANTICIPOS DE CLIENTES		525.43	220.00
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>523,388.75</b>	<b>320,362.00</b>
<b>A LARGO PLAZO</b>			
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS	11	191,151.29	524,709.00
OBLIGACIONES BANCARIAS	12	893,295.58	628,452.00
<b>TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO</b>		<b>1,084,446.87</b>	<b>1,153,161.00</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>1,607,835.62</b>	<b>1,473,523.00</b>
<b>PATRIMONIO:</b>			
CAPITAL SOCIAL	13	100,000.00	100,000.00
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	14	900,000.00	900,000.00
RESULTADO DE AÑOS ANTERIORES		-317,319.28	-317,319.00
RESULTADO DEL EJERCICIO 2004		-75,711.42	0.00
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>606,969.30</b>	<b>682,681.00</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>2,214,804.92</b>	<b>2,156,204.00</b>

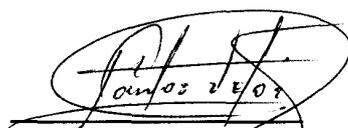
  
 Irg. Juan Carlos Veloz  
 Gerente General

  
 Jhonny Alcivar  
 Contador

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

**ESTADO # 2**  
**AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS S.A. "OLEORIOS"**  
**ESTADOS DE RESULTADOS**  
**(EXPRESADO EN DOLARES)**

	<b>31 DE DICIEMBRE DEL</b>	
	<b>2004</b>	<b>2003</b>
<b>INGRESOS:</b>		
VENTAS	2,659,329.26	1,672,990.00
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>2,659,329.26</b>	<b>1,672,990.00</b>
<b>COSTOS:</b>		
COSTO DE VENTAS	2,550,103.82	1,739,329.00
<b>TOTAL DE COSTOS</b>	<b>2,550,103.82</b>	<b>1,739,329.00</b>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>109,225.44</b>	<b>-66,339.00</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		
GASTOS ADMINISTRATIVOS	66,851.77	118,183.00
<b>TOTAL DE GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>66,851.77</b>	<b>118,183.00</b>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b>42,373.67</b>	<b>-184,522.00</b>
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>121,686.16</b>	<b>149,987.00</b>
<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>3,601.07</b>	<b>45,612.00</b>
<b>RESULTADOS DE LOS EJERCICIOS</b>	<b>-75,711.42</b>	<b>-288,897.00</b>

  
 Ing. Juan Carlos Veloz  
**Gerente General**

  
 Jhonny Alcivar  
**Contador**

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

**AGROOLEAGINOSAS LOS RÍOS S.A. "OLEORIOS"**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

**RESERVAS**

FECHA	CONCEPTO	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS			APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	SUPERÁVIT PARA REVAPORIZACIÓN DE PATRIMONIO	RESULTADO DE AÑOS ANTERIORES	CAPITALIZA CIÓN DE DEUDAS	AUMENTO DE CAPITAL EN TRAMITE	UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO	UTILIDADES RETENIDAS	SUPERÁVIT POR VALUACIÓN DE ACTIVOS FIJOS	TOTAL
			RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATI VA	RESERVA DE CAPITAL									
1-Ene-04	SALDO INICIAL	100,000.00	-	-	-	900,000.00	-	-	-	-	-	-	-	1,000,000.00
1-Ene-04	PERDIDA DEL AÑO 2002	-	-	-	-	-	-	-28,421.80	-	-	-	-	-	-28,421.80
1-Ene-04	PERDIDA DEL AÑO 2003	-	-	-	-	-	-	-288,897.48	-	-	-	-	-	-288,897.48
1-Ene-04	PERDIDA DEL AÑO 2004	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-75,711.42	-	-	-75,711.42
	<b>TOTAL</b>	<b>100,000.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>900,000.00</b>	<b>0.00</b>	<b>-317,319.28</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>-75,711.42</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>606,969.30</b>

**TOTAL PATRIMONIO 606,969.30**

  
 Ing. Juan Carlos Veloz  
 Gerente General

  
 Johnny Alcivar  
 Contador

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

## AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS OLEORIOS ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

31 de Diciembre de 2004

### Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Operación

Efectivo recibido de clientes	2,532,912.41	
Intereses y Dividendos recibidos		
<b>Efectivo proporcionado por las actividades de operación</b>		2,532,912.41
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-2,607,102.83	
Otros Ingresos y Egresos	0.00	
<b>Efectivo utilizado en las actividades de operación</b>		-2,607,102.83
<b>Flujo de efectivo utilizado en actividades de operación</b>		-74,190.42

### Flujo Neto de efectivo en actividades de Inversión

Venta de Activos		
Compra de activos fijos Tangibles	-160,314.15	
<b>Flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión</b>		-160,314.15

### Flujo Neto de efectivo en actividades de financiación

Producto de préstamos de corto plazo	199,624.60	
Producto de préstamos de largo plazo	264,843.06	
Pagos para saldar Ptmos. De Socios	-20,546.22	
<b>Flujo de efectivo proveniente de actividades de financiación</b>		443,921.44

<b>Aumento (disminución) neto en el efectivo</b>		209,416.87
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo, enero 1.</b>		117,102.06
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo, diciembre 31.</b>		326,518.93

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

# AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS OLEORIOS

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

31 de Diciembre de 2004

(Continuación)

### Conciliación de la Utilidad del Ejercicio con el efectivo neto proveniente de las Actividades de Operación

**Pérdida** -75,711.42

#### Más: Partidas que no requieren utilización del efectivo

Depreciación	160,512.35	
Amortización	12,758.64	
Cuentas Incobrables		<u>173,270.99</u>

Efectivo Proveniente de Operaciones 97,559.57

#### Variación en Activos y Pasivos Corrientes

Ctas. por Cobrar Clientes	-130,017.92	
Otras Cuentas por Cobrar	-18,580.50	
Inventarios	1,829.99	
Impuestos Anticipados	-18,663.81	
Pagos Anticipados	-9,720.55	
Cuentas por Pagar	-359.43	
Impuestos, IESS, etc. por Pagar	-536.60	
Otros Pasivos por Pagar	4,298.83	
Efectivo Utilizado en Operaciones		<u>-171,749.99</u>

**EFFECTIVO NETO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN** -74,190.42

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

**AGROOLEAGINOSAS LOS RÍOS S.A. "OLEORIOS"**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**  
**(EXPRESADAS EN DÓLARES)**

8

**1. Principales Políticas Contables**

**AGROOLEAGINOSAS LOS RÍOS S.A. "OLEORIOS".-** Es una compañía constituida en la ciudad de Santo Domingo de los Colorados, el 3 de agosto del 2001, e inscrita en el Registro Mercantil el 8 de octubre del mismo año.

El objeto principal que desarrolla la empresa es la extracción por medios mecánicos de aceite rojo de palma africana, la misma que es desarrollada en su planta ubicada en el kilómetro 23 de la vía Quevedo – Ventanas, cuya capacidad de producción de 10 TM, de aceite rojo de palma africana por día, no ha sido 100% utilizada.

La materia prima (palma africana) es adquirida principalmente a accionistas, cuyas compras durante el año 2004 representan el 45 % de la fruta procesada.

**Operaciones.-** Al 31 de diciembre del 2004, la Compañía presenta pérdida en operaciones por US\$ 393,030.70, originada principalmente por endeudamiento con un banco local para la construcción de la planta extractora de aceite de palma africana.

Los planes de la Administración para el ejercicio económico 2005 y siguientes, pueden resumirse en tres aspectos básicos que son: aprovechar adecuadamente la capacidad de producción de la planta para generar utilidades, reestructurar sus obligaciones financieras de corto a largo plazo, y recibir el apoyo de los accionistas mediante nuevas aportaciones en efectivo para incrementar el capital social.

**Bases de Presentación de los Estados Financieros.-** Los estados financieros adjuntos son presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000, y sus registros contables son preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en la República del Ecuador y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) emitidas por la Federación Nacional de Contadores Públicos del Ecuador y aprobadas por la Superintendencia de Compañías.

Hasta el 31 de diciembre del 2003 la Federación Nacional de Contadores Públicos del Ecuador, ha emitido veintisiete NEC, las cuales son similares a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) de las cuales se derivan, no obstante, las NEC emitidas no han sido actualizadas considerando los cambios o enmiendas recientes efectuadas en las NIC. En el futuro se planea adoptar todas las NIC; sin embargo, actualmente para aquellas situaciones específicas que no están consideradas por las NEC se recomienda que las NIC provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad generalmente aceptados en la República del Ecuador. Para fines tributarios, las NEC deberán considerar las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación, así como otras normas legales o reglamentarias de carácter tributario.

**Cuentas y Documentos por Cobrar.-** El saldo de este rubro representa créditos a corto plazo y no incluye provisión para cuentas dudosas.

**Inventarios.-** Los inventarios están valorados al costo promedio de adquisición que es más bajo que el valor del mercado. Los inventarios en tránsito se presentan al costo específico mas los cargos relacionados con la importación. En este rubro se agregan los artículos disponibles para la venta de los defectuosos o en mal estado.

**Propiedades, Planta y Equipos .-** Están registrados al costo histórico y en dólares norteamericanos menos las depreciaciones acumuladas. Las depreciaciones están calculadas con base en el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los respectivos activos.

El valor de la venta de activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se registra en las cuentas correspondientes en el momento que se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan al resultado del ejercicio.

**AGROOLEAGINOSAS LOS RÍOS S.A. "OLEORIOS"**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

9

Las tasas de depreciación anual de muebles, vehículos y equipos son las siguientes:

<b>Activos</b>	<b>Tasas</b>
Edificios	5%
Maquinarias y equipos	10%
Muebles y enseres	10% y 33%
Equipos de computación	33.33%
Vehículos	20%
Equipos de laboratorios	10%
Instalaciones eléctricas	10%

**Cargos Diferidos.-** Están constituidos por gastos incurridos en la etapa de constitución y preoperación de la Compañía, los mismos que son amortizados al 20% anual desde el año 2003.

**Intereses Pagados.-** Están registrados mediante el método devengado con cargo a los resultados del período.

**Beneficios Sociales.-** Están registrados mediante el método devengado con cargo a los resultados del período.

**Ingresos.-** La compañía reconoce ingresos por venta de aceite rojo de palma africana cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de propiedad de los bienes.

**Uso de estimaciones.-** La preparación de los estados financieros de acuerdo a los principios de contabilidad generalmente aceptados en la República del Ecuador, requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros, y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron adecuados en las circunstancias.

**2. Caja-Bancos.-** La cuenta caja – bancos consiste en:

	<b>31 de diciembre del</b>	
	<b>2004</b>	<b>2003</b>
CAJA TRANSITORIA	211,70	211,70
CAJA CHICA	3.212,07	467,52
B. PICHINCHA CTA. CORRIENTE	22.908,72	0,00
B. PICHINCHA CTA. AHORROS (GANADOLAR)	300.186,44	116.422,84
<b>TOTAL</b>	<b>326.518,93</b>	<b>117.102,06</b>

**3. Cuentas por Cobrar.-** Los saldos de las cuentas por cobrar por el período terminado el 31 de diciembre del 2004 y 2003, consisten de lo siguiente:

**AGROOLEAGINOSAS LOS RÍOS S.A. "OLEORIOS"**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

10

	31 de diciembre del	
	2004	2003
CLIENTES	145,414.64	13,826.00
RELACIONADAS	0.00	1,571.00
CUENTAS POR LIQUIDAR	36,064.33	11,352.00
ANTICIPOS A PROVEEDORES	5,543.05	17,561.00
PRESTAMOS A EMPLEADOS	6,851.40	965.00
<b>TOTAL</b>	<b>193,873.42</b>	<b>45,275.00</b>

**4. Inventarios.-** Al 31 de diciembre del 2004 y 2003, un detalle de los saldos finales de inventarios es el siguiente.

	31 de diciembre del	
	2004	2003
PROVEEDURIA DE BODEGA	12,269.04	0.00
PRODUCTO TERMINADO ACEITE	25,710.58	33,377.00
PRODUCTO TERMINADO CUESCO	418.60	1,267.00
MATERIALES Y SUMINISTROS	0.00	5,584.00
<b>TOTAL</b>	<b>38,398.22</b>	<b>40,228.00</b>

**5. Propiedades, Plantas y Equipos.-** Los movimientos de activos fijos por el año terminado el 31 de Diciembre del 2004, fueron como sigue:

Activos	Saldo Inicial al 1 de enero 2004	Adiciones	Bajas	Saldo Final al 31 de dic. 2004
TERRENOS	10.874,00	0,00	0,00	10.874,00
EDIFICIOS	155.039,00	168.305,00	0,00	323.344,00
CONSTRUCCIONES EN CURSO	125.832,00	0,00	-76.430,75	49.401,25
PISCINA DE OXIDACION	0,00	47.596,38	0,00	47.596,38
MUROS DE CONTENSIÓN	0,00	4.970,95	0,00	4.970,95
CONSTRUCCIÓN DE ESCUELA	0,00	7.535,71	0,00	7.535,71
CONSTRUCCIÓN DE BODEGA	0,00	5.238,25	0,00	5.238,25
CONSTRUCCIÓN COMEDOR-CASETA	0,00	1.944,61	0,00	1.944,61
MAQUINARIA	1.643.708,00	0,00	-313.011,20	1.330.696,80
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	5.541,00	154,52	0,00	5.695,52
MUEBLES Y ENSERES	15.923,00	69,66	0,00	15.992,66
EQUIPOS DE LABORATORIO	5.728,00	150,13	0,00	5.878,13
INSTALACIONES ELECTRICAS	133.415,00	0,00	0,00	133.415,00
SEGURIDAD	1.200,00	779,98	0,00	1.979,98
EQUIPOS DE COMUNICACIÓN	3.998,00	0,00	0,00	3.998,00
<b>SUBTOTAL</b>	<b>2.101.258,00</b>	<b>236.745,19</b>	<b>-389.441,95</b>	<b>1.948.561,24</b>
<b>Menos depreciación:</b>	<b>-216.958,00</b>	<b>-160.513,29</b>	<b>0,00</b>	<b>-377.471,29</b>
<b>TOTAL</b>	<b>1.884.300,00</b>	<b>76.231,90</b>	<b>-389.441,95</b>	<b>1.571.089,95</b>

**AGROOLEAGINOSAS LOS RÍOS S.A. "OLEORIOS"**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

11

**6. Cargos Diferidos.-** Los saldos de los cargos diferidos al 31 de diciembre del 2004 y 2003, son los siguientes:

	31 de diciembre del	
	2004	2003
GASTOS DE CONSTITUCION	878.40	1,171.00
GASTOS PREOPERACIONALES	53,470.94	64,505.00
PROGRAMAS Y ACCESORIOS DE COMPUTACION	2,190.70	3,623.00
<b>TOTAL</b>	<b>56,540.04</b>	<b>69,299.00</b>

**7. Cuentas por Pagar .-** Los saldos de las cuentas por pagar por el año terminado el 31 de diciembre del 2004 y 2003, son los siguientes:

	31 de diciembre del	
	2004	2003
PROVEEDORES RELACIONADAS	217.697,57	218.057,00
	191.151,29	524.709,00
<b>TOTAL</b>	<b>408.848,86</b>	<b>742.766,00</b>

Al 31 de diciembre del 2004, proveedores incluyen US\$ 173,724 correspondientes a impuestos retenidos durante los años 2002 y 2003 no cancelados a la autoridad fiscal.

**8. Obligaciones S.R.I.-** Los saldos de las obligaciones con S.R.I. por el año terminado el 31 de Diciembre del 2004 y 2003, fueron como sigue:

	31 de diciembre del	
	2004	2003
30% IVA RETENIDO EN COMPRAS	52.66	124.66
70% IVA RETENIDO SERVICIOS	3.36	0.00
100% IVA RETENIDO	38.86	340.06
1% IMPUESTO RETENIDO	92.43	1,867.08
5% IMPUESTO RETENIDO	10.00	10.00
<b>TOTAL</b>	<b>197.31</b>	<b>2,341.80</b>

**9. Obligaciones con IESS.-** Los saldos de las obligaciones con IESS por el año terminado el 31 de Diciembre del 2004 y 2003, fueron como sigue:

	31 de diciembre del	
	2004	2003
9,35% APOORTE PERSONAL	2,433.89	2414.09
12,15% APOORTE PATRONAL	3,404.12	3378.21
FONDO DE RESERVAS	2,084.70	0.00
PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS	47.41	0.00
<b>TOTAL</b>	<b>7,970.12</b>	<b>5,792.30</b>

**AGROOLEAGINOSAS LOS RÍOS S.A. "OLEORIOS"**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

12

**10. Beneficios Sociales por Pagar.-** Los saldos por el año terminado el 31 de Diciembre del 2004 y 2003, fueron como sigue:

	31 de diciembre del	
	2004	2003
DECIMO TERCER SUELDO	394.35	502.00
DECIMO CUARTO SUELDO	1,830.60	1,993.00
VACACIONES	4,926.28	2,185.00
SUELDOS POR PAGAR	1,524.09	1,524.00
<b>TOTAL</b>	<b>8,675.32</b>	<b>6,204.00</b>

**11. Préstamos de Accionistas.-** Los préstamos de accionistas constituyen aportaciones de bienes y entregas de efectivo para futuro aumento de capital, los cuales no generan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

**12. Obligaciones bancarias a largo plazo.-** Las obligaciones bancarias a largo plazo

	31 de diciembre del	
	2004	2003
PRESTAMO HIPOTECARIO 1	134.329,60	213.157,52
PRESTAMO HIPOTECARIO 2	493.295,58	500.000,00
PRESTAMO HIPOTECARIO 3	150.000,00	0,00
PRESTAMO HIPOTECARIO 4	400.000,00	0,00
<b>Subtotal préstamos a largo plazo</b>	<b>1.177.625,18</b>	<b>713.157,52</b>
<b>Menos porción corriente de obligaciones a largo plazo</b>	<b>284.329,60</b>	<b>84.705,00</b>
<b>TOTAL</b>	<b>893.295,58</b>	<b>628.452,52</b>

**13. Capital Social.-** Al 31 de diciembre del 2004, el capital actual de la empresa AGROOLEAGINOSAS LOS RÍOS S.A. "OLEORIOS" está constituido por 100,000 acciones ordinarias y nominativas de US \$ 1.00 cada una.

**14. Aporte para Futuras Capitalizaciones.-** El monto de las aportaciones para futuras capitalizaciones serán de la siguiente manera:

<u>ACCIONISTA</u>	<u>APORTACION</u>
ALVAREZ HARRY	43.740,00
ALVAREZ HENRY	900,00
ALVAREZ JOFFRE	14.310,00
ALVAREZ MANUEL	3.060,00
ALVAREZ WILLIAM	3.060,00
CEDENO MARIANO	93.600,00
DILLON SEGUNDO	164.970,00
MACIAS WILFRIDO	38.430,00
MANOBANDA JORGE	265.410,00
QUINONEZ WALTER	54.450,00
QUINTANA JOSE LUIS	11.970,00
PASAN....	<b>693.900,00</b>

**AGROOLEAGINOSAS LOS RÍOS S.A. "OLEORIOS"**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

13

<u>ACCIONISTA</u>	<u>APORTACION</u>
VIENEN....	693.900,00
ROSALES MA. DEL CARMEN	4.500,00
BRAVO GALO	8.640,00
VIZCARRA JOSE	4.500,00
ZUNIGA JUDITH	990,00
ZERPA JORGE	45.000,00
QUEVEXPORT S.A.	142.470,00
<b>TOTAL</b>	<b><u>900.000,00</u></b>

**15. Transacciones con Compañías Relacionadas.-** Al 31 de diciembre del 2004, no existen los saldos de transacciones con las compañías relacionadas que se encuentran pendientes.

**16. Contingencias.-** Al 31 de diciembre del 2004, las cuentas por pagar a proveedores incluyen provisión de Impuesto al Valor Agregado por US\$ 160,497.00 incluyendo los intereses y de Retenciones en la Fuente por US\$ 13,227.00 provenientes de transacciones realizadas durante los años 2002 y 2003.

Durante los años 2003 y 2002, la Compañía realizó parcialmente descuentos por concepto de aportes individuales al IESS a todos sus empleados, pero no efectuó la totalidad de los depósitos correspondientes ante esa Entidad. Al 31 de diciembre del 2004, los estados financieros adjuntos no incluyen ninguna provisión por este concepto, así como de los intereses y multas originadas en estas obligaciones.

**17. Eventos Posteriores.-** De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los Estados Financieros por el período terminado el 31 de diciembre del 2004, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los Estados Financieros a la fecha mencionada.

---