CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

Guayaquil, 26 de Junio del 2009.

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad.

De nuestras consideraciones:

Sírvase encontrar adjunto a la presente el Informe de Auditoria Externa correspondiente al ejercicio del 2008 de la Empresa **OLEAGINOSAS TROPICALES OLYTRASA S.A.**

El contenido de éste Informe está clasificado de la siguiente manera:

1.- **Opinión sobre la Auditoria Externa**
2.- **Estados Financieros**
3.- **Notas explicativas de los Estados Financieros**

Agradecemos la gentileza que se digne dar a la presente, quedamos de ustedes.

Atentamente,

CONMARTINEZ C. LTDA.

Ing. Mario Martínez C.
GERENTE GENERAL
C. I. 09-04103934

Expediente No.:
MMC/nbv.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTROS DE SOCIEDADES
26 JUN 2009
Hanz Camposano
GUAYAQUIL

104310

CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

A los Miembros de la Junta General de Socios
de **OLEAGINOSAS TROPICALES OLYTRASA S.A.**

1. Hemos auditado el balance general de OLEAGINOSAS TROPICALES OLYTRASA S.A., al 31 de diciembre del 2008 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y estado de flujo de efectivo por el año terminado en esta fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre éstos estados financieros basados en la auditaría que practicamos.

2. Excepto por lo que se discute en el párrafo # 3 siguiente, efectuamos nuestra auditoria de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros no contienen errores de carácter significativo. Una auditoria incluye un examen basado en pruebas selectivas de la evidencia que respalda las informaciones y cifras mostradas en los estados financieros. Una auditoria también incluye la evaluación de los principios de contabilidad y de las estimaciones de importancia efectuadas por la gerencia de la compañía, así como también una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la auditoria que efectuamos proporciona una base razonable para nuestra opinión.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
26 JUN 2009
Hanz Camposano

3. No observamos el conteo de los inventarios físicos al 31 de diciembre del 2008, ya que la fecha fue anterior al momento en que fuimos contratados como auditores para la compañía. Debido a la naturaleza de los registros de la compañía, no pudimos quedar satisfechos respecto de las cantidades del inventario por otros procedimientos de auditoría.

CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

4. En nuestra opinión, excepto por el efectos de los ajustes, si los hubiera, que podrían haberse determinado si hubiéramos podido completar nuestro trabajo en relación con lo mencionado en el párrafo 3 los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos la situación financiera de OLEAGINOSAS TROPICALES OLYTRASA S.A. al 31 de diciembre del 2008, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivos por el año terminado en esa fecha de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados o autorizados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de OLEAGINOSAS TROPICALES OLYTRASA S.A. como sujeto pasivo por obligación propia del ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2008 se emiten por separados.

Ing. Mario Martínez C., Socio
Representante Legal
Reg. Nac. Cont. No. 13-333

CONMARTINEZ C. LTDA.
Reg. Sup. Cías. No. 110

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTROS DE SOCIEDADES
26 JUN 2009
Hanz Camposano
GUAYAQUIL

Guayaquil, Ecuador
Junio 15, 2009

OLEAGINOSAS TROPICALES OLYTRASA S.A
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

ACTIVOS	NOTAS	
Activo Corrientes		
Efectivo	A	6.833,94
Cuentas Y Documentos Por Cobrar	C	729.961,98
Inversiones A Corto Plazo		8.312,97
Inventario	E	1.177.558,08
Pagos Anticipados	G	137.858,30
TOTAL ACTIVO CORRIENTES		2.060.525,27
Activo Fijos		
Propiedad Planta Y Equipo	K	6.206.869,51
TOTAL ACTIVO FIJOS		6.206.869,51
Activo No Corrientes		
Cargos Diferidos	P	603.948,35
Otros Activos No Corriente	I	8,00
TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES		603.956,35
TOTAL ACTIVOS		**8.871.351,13**

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
PASIVOS		
Pasivo Corrientes		
Obligaciones Bancarias Y Financieras	AA	6.212.159,57
Cuentas Y Documentos Por Pagar	CC	1.142.831,66
Impuesto Por Pagar	DD	7.773,17
Gastos Acumulados Por Pagar	FF	50.197,87
TOTAL DE PASIVO CORRIENTES		7.412.962,27
Pasivo No Corrientes		
Pasivos A Largo Plazo	JJ	1.701.877,19
TOTAL DE PASIVO NO CORRIENTES		1.701.877,19
TOTAL PASIVOS		9.1[illegible]839,46
Patrimonio De Los Accionistas	LL	
Capital Social		20[illegible]000,00
Futuro Aumento De Capital		1[illegible].939,00
Reserva Legal		4.152,99
Reserva Facultativa		37.089,32
Utilidad/Perdidas Acumuladas		(2.306,86)
Pérdida Del Ejercicio		(494.362,78)
Total Patrimonio De Los Accionistas		(243.488,33)
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		**8.871.351,13**

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTROS DE SOCIEDADES
26 JUN 2009
Hanz Camposano
GUAYAQUIL

OLEAGINOSAS TROPICALES OLYTRASA S.A.
ESTADO DE RESULTADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresado en Dólares)

INGRESOS OPERACIONALES	
VENTAS	
Ventas Elaborados (Aceite)	1.648.661,96
Ventas Elaborados (Manteca)	3.564.028,02
Ventas Elaborados (Margarina)	416.175,85
Subproductos	222.677,58
Varios	366.590,00
TOTAL DE VENTAS	6.218.133,41
(-) DESCUENTOS EN VENTAS	(30.261,97)
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	**6.187.871,44**
COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES	
Costo De Producción	4.833.674,32
UTILIDAD BRUTA	**1.354.197,12**
GASTOS OPERACIONALES	
Gastos Administrativos	(661.141,95)
Gastos Financieros	(1.078.289,92)
Gastos De Ventas	(106.292,18)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**1.845.724,05**
OTROS INGRESOS-EGRESOS NO OPERACIONALES	
Otros Egresos	(5.584,06)
Otros Ingresos	2.748,21
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	**2.835,85)**
PERDIDA DEL EJERCICIO	**(494.362,78)**

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTROS DE SOCIEDADES
26 JUN 2009
Hanz Camposano
GUAYAQUIL

OLEAGINOSAS TROPICALES OLYTRASA S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresado en Dólar)

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	FUTURO AUMENTO DE CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	UTIL / PERDIDAS ACUMULADAS	UTIL / PERDIDA EJERCICIO	TOTAL
Saldo 1 de Enero, 2008	20.000,00	180.000,00	4.152,99	34.901,62	-2.306,86	2.187,70	238.935,45
Transferencia de la utilidad del Ejercicio a utilidad o perdidas acumuladas					2.187,70	-2.187,70	0,00
Ajuste para futuras capitalizaciones		11.939,00			13658,35	-13.658,35	11.939,00
Transferencia a Reserva Facultativa				2.187,70	-2.187,70		0,00
Pérdida del Ejercico						-494.362,78	-494.362,78
Saldo al 31 de Dic. del 2008	**20.000,00**	**191.939,00**	**4.152,99**	**37.089,32**	**11.351,49**	**-508.021,13**	**-243.488,33**

NOTA: La compañía debe realizar un aumento de capital para cambiar la situación patrimonial que se presenta con un valor negativo en el Balance General.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTROS DE SOCIEDADES
GUAYAQUIL
26 JUN 2009
Hanz Campos

OLEAGINOSAS TROPICALES OLYTRASA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresado en dólar)

FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	
Pérdida del Ejercicio	(337.560,73)
AJUSTES POR;	
Provisión de Cuentas Incobrables	6.755,98
Amortización de Cargos Diferidos	58.354,43
EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO	**(272.450,32)**
Aumento en Cuentas por Cobrar	(72.441,74)
Aumento en Inventario	(446.062,45)
Aumento en Pagos Anticipados	(52.771,39)
Disminución en Cargos Diferidos	98.878,14
Disminución en Otros Activos	34.927,31
Aumento en porción corriente de la deuda a largo plazo	557.839,72
Aumento en Cuentas por Pagar	937.583,91
Disminución en Impuesto por Pagar	(21.748,08)
Aumento en Gastos Acumulados por Pagar	20.084,61
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACT. OPERATIVAS	**783.839,71**
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Compra de Activo Fijo	(67.386,16)
Producto en Venta de Activo Fijo	5.000,00
EFECTIVO NETO USADO EN ACT. DE INVERSIÓN	**(62.386,16)**
FLUJO DE EFECTIVO DE ACT. DE FINANCIAMIENTO	
Disminución de la Deuda a Largo Plazo	(876.906,80)
EFECTIVO NETO USADO EN ACTI DE FINANCIAMIENTO	**(876.906,80)**
Disminución Del Efectivo Y Sus Equivalentes	**(155.453,25)**
Efectivo Y Sus Equivalentes Al Inicio Del Periodo	162.287,19
EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERÍODO	**6.833,94**

OLEAGINOSAS TROPICALES OLYTRASA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresado en Dólar)

IDENTIFICACIÓN, OBJETIVO Y OPERACIÓN DE LA COMPAÑÍA.

OLEAGINOSAS TROPICALES OLYTRASA S.A., (La compañía), fue constituida en la ciudad de Guayaquil, capital de la provincia del Guayas, República del Ecuador, a los veintiocho días del mes de diciembre de mil novecientos setenta y dos bajo la denominación de PLANIFICACIÓN Y ASESORÍA CIA. LTDA., e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el veintiséis de febrero de mil novecientos setenta y tres.

Mediante escritura pública, el veintiséis de agosto de mil novecientos setenta y siete, e inscrita en el Registro Mercantil, el treinta de enero de mil novecientos setenta y ocho, la compañía cambia su denominación a OLEAGINOSAS TROPICALES OLYITRASA C. LTDA., y reforma su estatuto social.

Posteriormente, por Escritura Pública autorizada por el Notario Trigésimo de Guayaquil, Abogado Piero Aycart Vincenzini, el uno de septiembre de mil novecientos ochenta y cuatro, e inscrita en el Registro Mercantil, el once de septiembre de mil novecientos ochenta y cinco, la compañía aumenta el capital social, cambia de especie y denominación por la de OLEAGINOSAS TROPICALES OLYTRASA S.A. y codifica su Estatuto Social, Escritura que fue rectificada ante el mismo notario, el dieciocho de julio de mil novecientos ochenta y cinco, e inscrita en el Registro Mercantil, el once de septiembre de mil novecientos ochenta y cinco. El objetivo principal de la compañía es la producción de aceites y grasas vegetales comestibles.

CAPITAL SOCIAL

La compañía OLEAGINOSAS TROPICALES OLYTRASA S.A., al treinta y uno de diciembre del dos mil ocho presenta un Capital Social de $20,000.00; aportado por los accionistas.

PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS

La compañía mantiene sus respectivos registros en partida doble en idioma nacional y moneda extranjera.- De acuerdo a disposición de la ley de transformación Económica del Ecuador R. O. N° 345 del 13 de marzo del 2000 con sujeción a los principios de contabilidad generalmente aceptados vigentes en el país emitidos por la Federación Nacional de Contadores sin perjuicio de las facultades que tiene la Superintendencia de Bancos y Compañías para registrar la contabilidad de las sociedades sujetas a su control. Para efectos tributarios se deberán considerar las modificaciones que a dichos principios fueren establecidas mediante Ley de Régimen Tributario Interno así como normas legales o reglamentarias tributarias expedidas para actividades o casos específicos.

De acuerdo a Disposición General Primera de la Ley de Transformación del Ecuador (R.O. N° 345 del 13 de marzo del 2000) la contabilidad se llevará en dólares de los Estados Unidos de América y su capital se expresará en la misma moneda de los Registros Contables relacionados con la compra o adquisiciones, deberán ser respaldados por futuras notas o boletos de ventas emitidas por los vendedores o proveedores.

INVENTARIOS

Están valorados al costo reexpresado el cual no excede de el valor del mercado, los costos son determinados en base al método promedio, el cual permite mantener los costos actualizados.

LAS PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

Están contabilizados al costo de adquisición reexpresado como se menciona en la nota K, las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan al gasto al incurrirse en ella las mejoras de importancia se capitalizan. El costo y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas al retirarse maquinarias y equipos, las ganancias y pérdidas por retiros se cargan al estado de resultados.

La depreciación de esos activos es cargada al estado de resultado y ha sido calculada sobre los costos originales más las reexpresión establecidas de acuerdo en las disposiciones vigentes, esas depreciaciones se calculan por el método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos.

ACTIVO	PORCENTAJES	AÑOS
Edificios	5	20
Maquinarias y Equipos	10	10
Instalaciones y Moldes	10	10
Muebles y Enseres	10	10
Vehículos	20	5
Equipos de Computación	33.33	3

PARTICIPACIÒN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES.

El 15% de la utilidad anual que la compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la Legislación Laboral, es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a lo establecido en el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y cinco (25%) sobre su base imponible.

UTILIDADES DE SOCIEDADES

Las sociedades calcularán el impuesto causado aplicando la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que reinviertan en el país y la tarifa del 25% sobre el resto de utilidades de acuerdo al artículo 38 del Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Las sociedades deberán efectuar el aumento de capital por lo menos por el valor de las utilidades reinvertidas perfeccionándolo con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en el que se generaron las utilidades materia de reinversión.

PÉRDIDAS

Las sociedades, las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad pueden compensar las pérdidas sufridas en el ejercicio impositivo, con las utilidades gravables que obtuvieren dentro de los cinco periodos impositivos siguientes, sin que exceda en cada periodo del 25% de las utilidades obtenidas. Al efecto se entenderá como utilidades o pérdidas las diferencias resultantes entre ingresos gravados que no se encuentren exentos menos los costos y gastos deducibles.

En caso de liquidación de la sociedad o terminación de sus actividades en el país, el saldo de la pérdida acumulada durante los últimos cinco ejercicios serán deducibles en su totalidad en el ejercicio impositivo en que concluya su liquidación o se produzca la terminación de actividades, según lo establecido en el artículo # 11 de la Ley de Régimen Tributario Interno.

CONCILIACION TRIBUTARIA

PÉRDIDA DEL EJERCICIO	(494.362,78)
15% Participación Empleados	0,00
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	**(494.362,78)**
(+) Gastos No Deducibles	138.742,43
(+) Gastos No Deducibles Del Exterior	18.059,62
15% Participación Empleados Atribuibles A Ingresos Exentos	0,00
BASE IMPONIBLE	(337.560,73)
25% IMPUESTO A LA RENTA	0,00
(-) Anticipo De Impuesto A La Renta	0,00
(-) Retenciones En La Fuente	66.937,36
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	**(66.937,36)**

A. EFECTIVO

CAJA		
Caja chica		169,04
Caja general		449,64
		618,68
BANCOS		
Banco del Pacífico cta.cte. #20524-9		529,96
Banco Bolivariano cta.cte. #5049655		1.480,98
Bolivariano temporal cta.cte. #520380-4		4.204,32
		6.215,26
		6.833,94

B. INVERSIONES A CORTO PLAZO

Inversiones Electroquil S.A.		8.312,97
		8.312,97

C. CUENTAS POR COBRAR

Cuentas por cobrar clientes	(1)	751.912,31
Cuentas por cobrar empleados	(2)	6.095,99
Varios deudores	(3)	506,23
(-) Provisión de cuentas incobrables		(28.552,55)
		729.961,98

(1) Cuentas por cobrar clientes

Hotel Ramada	673,19
Mendoza Mauro	106,88
Sintesa	2.911,78

Distribuidora Caamaño Cornejo CIA. LTDA.	6.122,50
Agrícola Oficial S.A.	280,04
Inalecsa	150.309,88
Mauro Mendoza (Parrillada el Ñato)	6.950,99
Francisco Esteban Jo Hansing	63.375,88
Priniero S.A. (K.Q.)	9.675,92
Daniel G. Tonzo Bermúdez	58.802,42
Amyel CIA. LTDA.	3.814,01
Veconsa S.A.	33.804,73
Dist. VECEMAR CIA. LTDA.	20,56
Francisco Esteban Jo Hansing (G)	14.100,29
Industrias Ales S.A	13.163,29
Homero Aguais León	18.012,31
Comercializadora del Austro Comdeltro CI	16.349,09
Chugcho Lindo Wilson Genaro	4.551,60
Dimarcas Distribuidora de Marcas Alimenticias	56.972,96
Fierro Romero Luis Angel	22.390,20
Grisoft S.A.	4.873,55
Guaspha Proaño Alexandra	15.806,43
Morales Aguilar Gustavo Fernando	2.615,00
Morales Naranjo Arturo Oliverio	21.952,45
Ricardo Barberan Olivo	22.998,63
Rocío Cabrera Sigcho	12.765,31
Rolcar S.A.	5.710,81
Siexpal S.A.	3.001,28
Zambrano Alcívar Patricia Bernardita	12.126,50
Zambrano Alcívar Magaly Yaqueline	4.555,98
Varios empleados	24,61
Cliente varios	163.093,24
	751.912,31

(2) Cuentas por cobrar empleados

Alcívar Olmedo Jefferson Bolívar	1.200,63
Arreaga Campos Washington Vicente	100,00
Barros Morales Sixto Bolívar	60,00
Brito Toledo Manuel Ricardo	11,21
Cantos Anastacio Ventura	100,00
Cedeño Chévez Félix Elvio	11,21
Criollo Villamar Carlos Olmedo	234,76
Guerrero Ortiz Marcela Del Rocío	11,22
Jiménez Hernández Julio Clemente	85,00
Luna Reyna María De Lourdes	33,61
Mantuano Bravo Lider Rafael	2,40

Mora Chuchuca De León María Eugenia	520,00
Morán Zamora Oscar Andrés	581,06
Parra Maldonado Carlos Homero	11,20
Pillasagua Rivera Segundo Vicente	100,00
Plúas Vargas Francisco Barbaro	197,31
Plúas Vargas Elocadio	150,00
Quisphe Jara Julio César	100,00
Ríos Ramírez Pedro Agapito	84,00
Tomalá Pisco José Antonio	120,00
Vargas León Laura Nicia	403,99
Vargas León Marisel Del Carmen	737,50
Zambrano Araujo César Emilio	96,64
Tobar Almeida Aracely Adriana	36,03
Paredes Zatizabal Wilber Cecilio	163,45
Remache Romero Israel Josue	62,00
Alvarez Erraez Holger Alcívar	100,00
Bozada Rivera Elizabeth Geomar	111,20
Eguez Alvarado Charles Javier	282,83
Montiel Silva Vicente Medardo	100,00
Muñóz Reyes Carlos Luis	80,00
Palma Bailon Jhonny Alfredo	11,20
Rivas Aguilar Ricardo Bismark	11,20
Plúas Romero Giovanni Antonio	50,00
Villón Angulo Roberth Anthonny	91,00
Brito Vera Edgar Segundo	22,40
León Angulo Pedro Juan	2,94
	6.095,99

(3) Varios deudores

Luis Bolívar Dávila Silva	250,00
Anticipo a proveedores	0,01
Sonia Palma Moreira	116,81
Varios deudores misceláneos	139,41
	506,23

E. INVENTARIO

Materia Prima	(1)	206,71
Productos elaborados	(2)	182.327,29
Subproductos	(3)	27.984,36
Materiales e insumos	(4)	20.207,35
Envases y materiales de despacho	(5)	59.869,96
Repuestos para centrifuga	(6)	427,59
Repuestos para desodorizadora	(7)	7.488,10
Repuesto para etiquetadota	(8)	7,83
Repuesto para fraccionamiento	(9)	4.541,06
Repuestos varios	(10)	14.195,08
Productos Semi-elaborados	(11)	821.531,51
Materiales (Hacienda)	(12)	1.590,32
Combustibles y lubricantes	(13)	9.275,50
Equipos de seguridad	(14)	248,28
Productos a reprocesar de clientes	(15)	12.944,98
Productos a reprocesar /Bod. Ventas	(16)	9.500,77
Herramientas de trabajo	(17)	967,28
Repuestos hacienda	(18)	483,51
Envases retornables	(19)	3.760,60
		1.177.558,08

(1) Materia Prima

Almendra palma comprada	206,71
	206,71

(2) Productos elaborados

Aceite de soya desodorizado	58.786,06
Aceite de palma desodorizado	37.881,90
Oleina desodorizada	5,59
Estearina desodorizada	440,39
Bidones de 20 litros mezcla	91,58
Bidones de 20 litros soya	798,30
Tanque de 220 litros oleina	171,81
Mini tazonas 1/2 Ks.	314,70

Tazonas de 1 kilo	2.646,36
Baldes de 3 kilos	459,83
Bloques de 3 kilos	3.343,92
Bloques de 15 Ks.	44.662,80
Bloques de 50 Ks.	15.940,73
Bloques de 50 Ks T/E	2.865,91
Bloques de 50 Ks. T/D	115,77
Margarina pan 15 Ks. T/C	226,45
Margarina pan 50 Ks. T/C	446,79
Margarina pan 50 Ks T/S	221,37
Baldes 9 Ks. T/C	330,64
Margarina pan 15 KS. IND.	4.888,23
Garrafas de 110 Ks.	2.813,65
Botellas 1litro mezcla 15 unidades	5,97
Botellas 1 litro de soya 15 unidades	24,06
Botellas 1 litro vegetal 15 unidades	4.689,12
Grapas de 100 litros oleina	155,36
	182.327,29

(3) Subproductos

Acido graso	27.768,35
Palmiste (Cuesco)	216,01
	27.984,36

(4) Materiales e insumos

Acido citrico	139,71
Acido fosforico	327,42
Alambre calvanizado	462,84
Carbonato de calcio	18,95
Tonsil Optimun 361 (NS)	6.705,66
Propinato de calcio	155,49
Sal en grano	184,07
Soda caustica	783,33
Sodio benzoato	3,26
Antioxidante BHT	714,89
Acido glacetico glacial	22,49
Acetona	23,15
Cloroformo	25,25
Emulsionante MGS	1.086,19
Sodio hidroxido lentejas	10,85
Ether de petroleo	0,10

Beta-Caroteno 30% SF.	368,27
Hidroxido de potasio Q.P.	18,43
Emulsionante Tween 80	137,52
Ioduro de potasio	40,03
Adhesivo N° 2540-5	76,50
Ppaeles indicadores de PH (Fix 014)	48,00
Tubos capilares (S/H)	6,08
Potasio Biftalato acido STD	21,83
Sulfato de aluminio tipo A (fino)	217,93
Acido sulfurico ACS	12,00
Emulsionante ELS	4.253,12
Sabor mantequilla concentrado	704,62
Adhesivo 4008-5	18,08
IT Boiler-511 o 43 L	987,03
Greasemp-35	51,96
Sulfito de sodio	45,70
Reactivo IGD-1	5,25
Reactivo IGD-2	6,15
Reactivo IGD-3	7,49
Floculante PHP-70	18,26
Aquasol 759	1.409,28
Carbon activadoSC44-2	6,38
Consume industrial	73,48
Triple super fosfato	3,53
Reactivo IGS 2	7,24
Reactivo IGS 3	3,48
Tirillas para peróxido 100	27,22
Deox 12	381,25
Deox 104	24,00
Hidrox CF	12,00
Luminarias	73,79
Focos de mercurio	14,08
Fotocelula 1000 W 105-285 V	15,22
Tubos de Hormigon (DESAGUE)	96,63
Planchas/acero INOX.de 1mm	40,88
Oxigeno	62,60
Soldadura 6013 1/8"	75,57
Lona filtrante de poliester	76,24
Desengrasante PPN-003 ND-150	61,52
Cartucho N° 6006 para mascarilla 6800 3M	10,66
Retenedor para mascarilla N° 6800 3M	1,82
Prefiltro para mascarilla #6800 3M	2,35
Cable 24 WG multifilar para trenzado	20,23

	20.207,35

(5) Envases y materiales de despacho

Envases baldes de 3 kilos	3.361,67
Envases baldes 15 kilos	726,77
Envases bidones de 20 litros NR	12.373,51
Envases botellas de 1 litro	226,26
Cajas para botellas de 1 litro	219,04
Cajas carton bloques 3 Ks.	1.265,34
Cajas para hermeticos de 1 kilo	3,21
Envases minitazonas (27 unidades)	5.716,30
Etiqueta de litro de aceite de soya	67,10
Etiqueta de 1 litro de aceite soya	128,37
Etiquetas para hermeticos de 1k	247,83
Etiquetas para manteca	881,81
Fundas para bloques de 15 KS.	7.558,20
Fundas para bloques de 3 KS.	820,21
Envases hermeticos 1 kilo	7.876,23
Bandeja carton baldes 3 Ks.	645,13
Bandeja carton bloques por 3 Ks.	798,16
Tapas para garrafas de 55-110 Ks.	134,96
Cajas carton bloque de 15 Ks.	1.464,54
Envases tazonas de 3 Ks.	381,74
Etiquetas de 1 litro puro y natural	474,37
Cajas para minitazonas de 27 unidades 500 gramos	1.094,34
Cajas carton bloques de 50 Ks. (Manteca)	1.511,94
Fundas para bloques de 50 Ks.	4.635,49
Cajas carton bloques 15 Ks. (B) Margarina	469,38
Cajas Carton bloques de 50 Ks. Margarina	1.280,19
Tapas para botellas de 1 litro (PET)	322,34
Etiquetas TP1170-C	213,81
Laminas PE/BL COEXT. 6CL "MANT.MONARCA"	1.359,25
Cajas de carton bloques 50 Ks. AMYEL (MANTECA)	96,75
Sobre tapa tanque 220 litros	58,00
Cajas para botellas 1 litro de 15 unidades	1.772,92
Envases baldes 9 Kgs.	430,38
Cajas para hermeticos 18 x 1 Kg.	507,78
Funadas para bloques 15 Ks. Rectangulares	165,70
Etiquetas adhesivas para bidones	420,72
Etiquetas adhesivas para garrafas 110KS.	8,33
Tapas para baldes 9Ks.	60,60
Tapas para baldes 15 Ks.	91,29

	59.869,96

(6) Repuesto para centrifuga	
Inner seal ring 71559	79,00
Outer seal ring 518915-01 pista carbon	242,59
Middle seal ring 71558	106,00

	427,59

(7) Repuesto para desodorizadora	
Membrana para retenedor de vapor item 800	60,21
Membrana para rtenedor de vapor ITEM 822	70,97
Membrana para válvula de membrana 01"	5,74
Motor para programador de 220 y 60 Hz.	32,76
Pulsadores	52,21
Rectificadores	5,95
Sellos mecánicos bomba PT 503	31,21
Flachers EM 99121	88,90
Moutin Plate EM 99832	92,54
General alarm EM 99111	128,29
Membrana para V808 AG 3/4"	172,94
Membrana para alta temp/val. ITEM 822 2"	1.261,58
Membrana para V881 AG DIA.	18,27
Flotador	324,69
Interruptor biestables de comando magnetico	437,78
Bomba suntec J4 PD 100 IZQ-IZQ	229,36
Valvulas de de acero inoxidable con bridas 1"	54,89
Fotocelula QRB 1	39,63
Membrana para val/fluido termico 1/2" DN 15	1.980,17
Motor de modulación 1055/23 110V/60 HZ.	747,73
Diagrama 977-00-127 para valvula	1.652,28

	7.488,10

(8) Repuesto para etiquetadora	
Banda chica (nueva)	7,83

	7,83

(9) Repuestos para fraccionamiento

Lona doble para placa membrana	1.855,46
Lona doble para placa cámara	1.590,39
Válvula de presión C0013663	565,09
Lona doble para placa principal	265,06
Lona doble para placa final	265,06
	4.541,06

(10) Repuestos varios

Bomba de piñon serie 10170190	3.335,24
Bomba de piñon serie 10170199	3.432,80
Bomba de piñon serie 10174592	1.831,98
Bomba # 7466010-A50-315 (10 VTK)	352,71
Llave de compuerta de 2"	215,81
Lave de compuerta de 2" asiento/acero	11,93
Llave de compuerta de 1"	8,34
Llave de globo 1"	12,69
Llave de compuerta de 1"	11,46
Tela teflon adhesiva 0,25mm (espesor)	132,24
Adhesivo transferible	16,87
Breaker de 600-630amp.	507,00
Filtro aceite Champ. C350	17,65
Transportadora de rodillos 5,4 mts.	49,78
Breaker 400 amps.	44,80
Empaque de teflon de 3/8"	177,25
Cabezal para bomba de agua de 2"	112,00
Carbón metalizado 30mm.	60,15
Carbón metalizado 33mm.	132,83
Carbón metalizado 60mm.	198,24
Válvula de vapor 1/4 acero	14,78
Válvula de vapor 3/8 acero	8,74
Válvula de vapor 3/4 acero	21,79
Empaque asbesto de 1/8"	100,95
Válvula esférica 1" 125 PSI	7,41
Celdas de 5.25" OG para tintometro	286,03
Pista Tipol Carbón 32,5 mm.	98,00
Pista tipo L carbón 39mm.	164,00
Pista tipo L carbón 36mm.	196,00
O' RINGS 30x2 mm.	1,50
O' RINGS 43x3,5 mm.	1,97
O'RINGS 45x3,5mm.	1,97

O'RINGS 50x3,5mm.	1,97
O'RINGS 51x3,5mm.	1,97
O'RINGS 63x3,5mm.	1,97
Filtro aceite PH3593A	35,81
Codo galvanizado 1/2x90	0,20
Pernos 1/2 x 2 con tuercas	2,81
Empaque planos cauchos silicona TM300-C	1.176,84
Pista tipo L 35.8 mm. CBM MET	148,00
Pista tipo L 14.9 mm. CBM MET	104,00
Nudos de 1" negros	12,96
Filtro de aceite 1448C	190,00
Juego/empaque para bomba centrifuga SIHI	96,14
Sello para bomba centrifuga SIHI	514,75
Filtro carton serie 04152-31010	1,63
Cheque horizontal bronce 1" NIBCO	22,30
Pista tipo en carbon 63,5 mm.	302,40
Bocines en tapas (delantera y posterior)	12,49
Choque para taladro 3/8"	3,93
	14.195,08

(11) Productos Semi-elaborados

Aceite de palma blanquea (semi/refinada)	237.057,71
Aceite de palma desgomada	11.563,55
Estearina Fraccionada	282.770,66
Oleina fraccionada	40.366,73
Aceite de crudo de palma	92.604,62
Aceite crudo de soya	155.293,55
Estearina blanqueada	1.150,39
Aceite rojo acido	724,30
	821.531,51

(12) Materiales (hacienda)

Empaques de 3/4" para autoclaves	373,89
Gastoxin	12,02
Muriato de potasio	56,64
Soldadura 7018	8,03
ONE SHOT BWT	653,40
Superfosfato triple	69,35
Stimufol	17,78
Eveready negra grande	3,90

Klerat-bloque (cajita)	5,62
Funda de pigmentado negro B/D para vivero	50,24
Vitavax	40,40
Nitrato de calcio	93,45
Thionex	6,20
Gesaprin	13,80
Geaweed extract enraizador	27,70
PHOS PRO (enrarizador para palma)	7,90
Saco de boro	150,00
	1.590,32

(13) Combustibles y Lubricantes

Aceite hidráulico HD 68 (HCDA:)	13,92
Aceite SAE 40 (hacienda)	57,13
Diesel (hacienda)	233,11
Marfax multipurpose (hacienda)	70,10
Aceite DELV 1310-3 Guayaquil	32,61
Diesel Guayaquil	838,49
Residuo Guayaquil	5.896,83
Aceite mobil super XHP 20ww50 Guayaquil	374,33
Aceite térmico Guayaquil	337,09
Aceite capella WF68 Guayaquil	1.001,95
Aceite mobil Delvac 15w40 Guayaquil	419,94
	9.275,50

(14) Equipos de seguridad

Pantalon jeans 14 onz.	43,92
Camiseta jersey 24 blanca estampada	10,97
Bota track sin punta de acero	63,20
Juego de mascarilla personal de filtros para gases	16,80
Mascarilla # 6800 3M.	113,39
	248,28

(15) Productos a reprocesar de clientes

Aceite a reprocesar de clientes	1.791,05
Manteca a reprocesar de clientes	10.108,37
Margarina a reprocesar de clientes	1.045,56
	12.944,98

(16) Productos a reprocesar/bod. Ventas.

Aceite a reprocesar bodega de ventas	5.617,69
Manteca a reprocesar bodega de ventas	3.095,07
Margarina a reprocesar bodega de ventas	788,01
	9.500,77

(17) Herramienta de trabajo

Miltimetro digital EBC 962667266	34,97
Nivel Stanley 18"	7,84
Santiago de tres patas mediano	17,92
Llave de tubo de 6"	3,59
Llave de tubo de 4"	3,58
Dobladora de tubos EMT	4,48
Llave COM. 11	0,54
Llave COM. 12	0,65
Llave COM 13.	0,66
Llave COM 16	0,93
Lave COM 17	1,05
Llave de tubo 24"	39,58
Taladro de percusión KR 500	29,47
Escalera telescopia de madera 9 mts.	331,36
Broca de 2mm.	7,67
Medidor/distancia sonico black & decker	62,44
Malayos (hacienda)	305,94
Lampilla bellota (hacienda)	33,93
Sierra sanflex Guayaquil	2,73
Guantes hacienda	60,79
Brochas Guayaquil	1,71
Tapon silicon 1270 3m,	2,20
Gorros quirurgicos descartables	13,25
	967,28

(18) Repuestos hacienda

Transformador de inyección	12,69
Barra terminal de dirección para foro	19,19
Pista LM 48510	9,28
Tirafusibles de 8 amperios	60,53
Empaque para autoclave 22x23	381,82
	483,51

(19) Envases retornables

Envases tanques de 220 litros	576,22
Envases garrafas de 110 Ks.	3.184,38
	3.760,60

G. PAGOS ANTICIPADOS

Retenciones por cobrar	(1)	132.629,89
Pagos anticipados	(2)	3.353,94
Pagos anticipados construcción en proceso	(3)	1.874,47
		137.858,30

(1) Retenciones por cobrar

Retención 1% Imp. Renta	35.689,14
Retención 2% Imp. Renta	7.018,70
Retención 5% Imp. Renta	75.142,05
Retención 8% Imp. Renta	14.780,00
	132.629,89

(2) Pagos anticipados

Reparación caldera y torre desodorizadora neumonz	473,50
Seguros Equinoccial S.A.	2.274,44
Gasolina	606,00
	3.353,94

(3) Pagos anticipados construcción en proceso

Construcción comedor	715,82
Construcción carros para cocinar fruta	1.158,65
	1.874,47

K.- PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPO

CONCEPTO	SALDO AL 31/12/07	COMPRAS	VENTAS/ TRANSF	SALDO AL 31/12/08
COSTO				
Terreno	2.013.847,45	0,00	0,00	2.013.847,45
Edificio	873.827,98	0,00	0,00	873.827,98
Instalaciones	37.084,43	0,00	0,00	37.084,43
Muebles y Enseres	47.869,88	1.730,40	9.425,58	40.174,70
Maquinarias y Equipos	4.764.591,53	23.516,67	2.026,50	4.786.081,70
Equipos de Computacion	16.018,75	2.951,20	0,00	18.969,95
Vehiculo	146.701,77	0,00	9.256,00	137.445,77
Otros Activos	2.112.664,08	39.187,89	70.000,00	2.081.851,97
	10.012.605,87	**67.386,16**	**90.708,08**	**9.989.283,95**

DEPRECIACION	Depreciación Acumulada al	Depreciación 2008	BAJA DE ACTIVO/2008	DEP.ACUMULADA 2008
Edificio	510.682,99	1.914,02	0,00	512.597,01
Instalaciones	10.946,44	3.708,41	0,00	14.654,85
Muebles y Enseres	28.962,27	1.986,82	2.831,62	28.117,47
Maquinarias y Equipos	2.948.233,57	98.285,63	891,46	3.045.627,74
Equipos de Computacion	13.509,55	842,71	0,00	14.352,26
Vehiculo	101.471,19	7.296,68	956,41	107.811,46
Otros Activos	52.528,11	6.725,54	0,00	59.253,65
	3.666.334,12	**120.759,81**	**4.679,49**	**3.782.414,44**
	6.346.271,75	**-53.373,65**	**86.028,59**	**6.206.869,51**

P. CARGOS DIFERIDOS

Gasto de constitución-patente y licencia	2.340,85
Derecho de llave-GOODWILL	210.340,98
Avaluo	602.965,64
(-) Amortización de Cargos Diferidos	(211.699,12)
	603.948,35

Nota: La Cuenta Avalúo en el año 2009 será reclasificada al Patrimonio como pérdida de Ejercicios Anteriores.

Q. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Depósito en garantía (E.E.E.)	8,00
	8,00

AA. OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS

Intereses DELTEC FINANCE INC.	48.852,36
Préstamo DELTEC FINANCE INC.	6.163.307,21
	6.212.159,57

Nombre De la Institución Financiera	DELTEC FINANCE INC.
Monto	$ 883,759.40
Tasa de Interés	11% Anual
Plazo	5 Años
Fecha de Inicio	Agosto del 2007
Fecha de Vencimiento	12 de Julio del 2012

Nombre De la Institución Financiera	DELTEC FINANCE INC.
Monto	$ 6,881,425.00
Tasa de Interés	14% Anual
Plazo	10 Años
Fecha de Inicio	Diciembre del 2001
Fecha de Vencimiento	Octubre del 2011

CC. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Cuentas por pagar proveedores	(1)	238.839,52
Cuentas por pagar clientes	(2)	216,70
Obligaciones con accionistas		900.000,00
Cuentas por cobrar empleados	(3)	618,47
Otros acreedores	(4)	3.156,97
		1.142.831,66

(1) Cuentas por pagar proveedores

Interagua	1.393,50
Industria Cartonera Ecuatoriana S.A.	2.655,47
Consorcio Ecuatoriano de Telecominicaciones	483,52
Coronel Flores Guillermo Ebelio	173,10
Industria Perfectoplast	7.270,50
Metales y Afines	415,59
Plasticos Ecuatorianos	21.123,29
Agricominsa (Agrícola Comercial Industrial)	7.623,48
Obsidian Cía. Ltda.	5.572,20
Conauto Compañía Anónima Automotriz	822,19
Proquimsa S.A.	1.098,90
Quimicamp del Ecuador S.A.	1.684,98
Rochem del Ecuador S.A.	725,28
Envasadora Ecuatoriana S.A	652,68
Agrícola Mercedes AGM S.A.	16.298,79
Corporación para la Adm. temporal eléctrica de Guayaquil	5.554,29
Spartan del Ecuador productos químicos S.A.	93,11
Palmeras de los Cien S.A.	161.756,09
Juan Antonio Buestan Latacela	1.225,00
Montalvo Galarza Martha Alexandra	256,39
Interproducts Representaciones & Distribuidores	549,45
Plásticos Muñoz S.A.	1.278,52
Varios	133,20
	238.839,52

(2) Cuentas por pagar clientes

Reposición a clientes	216,70
	216,70

(3) Cuentas por pagar empleados

Cuentas por pagar empleados-vacaciones	431,93
Cuentas por pagar empleados(dif.de sueldo-dcto.indebido)	186,54
	618,47

(4) Varios acreedores

V.A.A.F.P. Génesis	249,75
Varios	49,32
Depósito clientes no especificados	2,68
V.A. Homero Aguáis (PP)	2.787,46
Anticipo de clientes varios	67,94
	3.157,15

FF. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

IESS por pagar	(1)	4.549,95
Beneficios sociales por pagar	(2)	45.518,32
Provisión de Gastos		129,60
		50.197,87

(1) IESS por pagar

9,35% Aportes individuales	3.536,66
Préstamos quirografarios	1.013,29
	4.549,95

(2) Beneficios sociales por pagar

Aporte patronal	4.537,92
Décimo tercer sueldo	3.071,14
Décimo cuarto sueldo	12.134,94
Fondo de reserva	10.985,36

Sueldos y jornales por pagar	772,54
Vacaciones	13.539,07
Comisiones por pagar	477,35
	45.518,32

DD. IMPUESTOS POR PAGAR

Retenciones por pagar	(1)	7.773,17
		7.773,17

(1) Retenciones por pagar

Impuesto a la renta en relación de dependencia	1.945,32
1% Compra de bienes compañías	2.995,75
1% Compra de bienes personas naturales	11,94
30% Retención IVA	21,86
70% Retención IVA	77,45
100% Retención IVA	1.393,27
12% IVA cobrado	94,94
8% C.T.F	928,84
1% Servicio sociedades	80,46
1% Servicio personas naturales	77,49
2% Servicio a sociedades	83,51
2% Servicio a personas naturales	62,34
	7.773,17

JJ. PASIVO A LARGO PLAZO

DELTEC FINANCE INC.	1.701.877,19
	1.701.877,19

Accionistas	**PORCENTAJE ACCIONARIAL**	**VALOR NOMINAL**	**VALOR TOTAL**
T.G.P. Corp	99,99	1.00	19.999,00
ARCH TRADING CORP.	0,01	1.00	1,00
			20.000,00

RESERVA LEGAL

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 10% de las utilidades líquidas a la reserva legal, hasta que dicha reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito.- La reserva legal puede utilizarse para compensar pérdidas o para aumentar el capital, pero solamente puede distribuirse entre los accionistas en caso de liquidación de la sociedad.

HECHOS SUBSECUENTES

En el transcurso de la revisión de los documentos Contables para la Auditoria 2008 verificamos que las inversiones con ELECTROQUIL S.A. ascienden al valor $ 4,445.00, pero con la confirmación realizada el día 23 de Junio del 2009, dicha compañía a perdido el 50% de su valor nominal, por dicha acción OLYTRASA S.A. mantiene ahora una inversión de $ 2,745.00, compuesto de 5,490 acciones de $ 0.50 cada una, por lo tanto ésta compañía debe cambiar los títulos anteriores por los nuevos en el 2009.