

archivo general

Quito DM, 08 de mayo de 2009

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
Presente.-

De mis consideraciones:

Adjunto a la presente encontrará una copia del informe de Auditoría Financiera y de Control Interno por el año 2008 de la compañía "OLEAGINOSAS DEL NORTE OLENSA S.A." con expediente No. 93360.

Por la atención que se digne dar al presente le anticipo mis agradecimientos.

Atentamente,



Lcdo Nelson Aguirre
Gerente General
Aguirre & Asociados Cía. Ltda.



***Informe de Auditores
Independientes***

***OLEAGINOSAS DEL NORTE
"OLENSA" S. A.***

Diciembre 31 del 2008

OLEAGINOSAS DEL NORTE "OLENSA" S. A.
ESTADOS FINANCIEROS DEL
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

INDICE

Informe de los Auditores Independientes

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Políticas Contables y Notas Explicativas

Signos Utilizados:

USD	Dólares de los Estados Unidos de America
NEC 17	Normas Ecuatorianas de Contabilidad No. 17 Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización.
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera

REF: A-4

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Señores Accionistas de
OLEAGINOSAS DEL NORTE OLENSA S. A.**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de la compañía OLEAGINOSAS DEL NORTE OLENSA S. A., al 31 de diciembre del 2008, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con Normas de Auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador aplicables a la auditoría de los estados financieros y a la auditoría sobre cumplimiento. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluyen 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 relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión:

Los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la posición financiera de OLEAGINOSAS DEL NORTE OLENSA S. A., al 31 de diciembre del 2008, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Quito DM, 06 de abril de 2009.

Legalizado por:


Lcdo. Nelson Aguirre S.
Socio – Representante Legal
CPA. No. 5927

Aguirre & Asociados Cia. Ltda.
Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías
No. SC.RNAE. 536.

OLEAGINOSAS DEL NORTE "OLENSA" S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

<u>ACTIVOS</u>	NOTAS	DIC-07	DIC-08
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y sus Equivalentes	4	3.880,88	-
Cuentas y Documentos por Cobrar	5	45.049,49	43.681,14
Otros Activos Corrientes	6	67.720,24	3.575,64
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		116.650,61	47.256,78
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Actividades de Operación	7	750.785,79	777.580,63
Propiedad, Planta y Equipo Neto	7	113.189,43	127.106,46
Activos Diferidos	8	106.657,40	158.903,46
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		970.632,62	1.063.590,55
TOTAL ACTIVOS		1.087.283,23	1.110.847,33
<u>PASIVOS</u>			
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones Bancarias	9	22.000,00	56.300,73
Proveedores	10	45.853,96	63.302,74
Gastos Acumulados y Otros	11	4.844,06	14.921,96
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		72.698,02	134.525,43
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones Bancarias	12	61.793,09	64.304,81
Cuentas Relacionadas	13	971.826,08	955.053,39
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		1.033.619,17	1.019.358,20
TOTAL PASIVOS		1.106.317,19	1.153.883,63
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social	14	15.000,00	30.000,00
Resultados Anteriores	15	- 33.684,06	- 34.033,96
Resultados del ejercicio	-	349,90	39.002,34
TOTAL PATRIMONIO	-	19.033,96	43.036,30
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1.087.283,23	1.110.847,33

Las notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros

OLEAGINOSAS DEL NORTE "OLENSA" S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

<u>INGRESOS</u>	DIC-07	DIC-08
Ventas	232.497,88	460.770,67
Descuento en Ventas		5.337,29
TOTAL VENTAS	232.497,88	455.433,38
 COSTO DE VENTAS		
Costo de Ventas	95.631,16	338.802,63
TOTAL COSTO DE VENTAS	95.631,16	338.802,63
 UTILIDAD BRUTA	136.866,72	116.630,75
 <u>GASTOS</u>		
Gastos de Administracion	137.337,89	140.072,45
Gastos Financieros	529,19	20.905,83
TOTAL GASTOS	137.867,08	160.978,28
 OTROS INGRESOS	650,46	8.563,35
 (-) Gastos No deducibles		3.218,16
 UTILIDAD DEL EJERCICIO	- 349,90	- 39.002,34

OLEAGINOSAS DEL NORTE "OLENSA" S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	<i>Capital Social</i>		<i>Resultados de Ejercicios anteriores</i>		<i>Pérdida del Ejercicio 2008</i>		<i>Total</i>
<i>Saldo al inicio del año 2008</i>	15.000,00	-	34.033,96		-	-	19.033,96
<i>Compensación de Créditos</i>	15.000,00						15.000,00
<i>Pérdida del ejercicio 2008</i>				-	39.002,34	-	39.002,34
<i>Saldo al final del año 2008</i>	30.000,00	-	73.036,30	-	39.002,34	-	82.038,64

Las notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros

OLEAGINOSAS DEL NORTE "OLENSA" S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Por el año Terminado al 31 de Diciembre del 2008

(Expresado en Dólares)

Flujos de Efectivo en Actividades Operativas

Efectivo recibido de Clientes y otros	487.494	
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(458.532)	
Efectivo Proveniente de Operaciones	28.963	
Intereses Pagados	(20.906)	
Flujo de Efectivo antes de partidas Extraordinarias	8.057	
Partidas Extraordinarias	-	
Efectivo Neto Proveniente de actividades operativas		8.057

Flujos de Efectivo en Actividades de Inversión

Por la compra de Activos	(26.621)	
Efectivo Neto Proveniente de actividades de inversión		(26.621)

Flujos de Efectivo en Actividades de Financiamiento

Préstamo a largo plazo	2.511,72	
Efectivo Neto Proveniente de actividades de inversión		2.511,72

Aumento Neto en efectivo y sus equivalentes	(16.053)
--	-----------------

Efectivo y equivalentes al principio del periodo	3.881
---	--------------

Efectivo y equivalentes al final del periodo	(12.172)
---	-----------------

Las notas forman parte de los estados financieros

OLEAGINOSAS DEL NORTE "OLENSA" S.A.

**Conciliación de la utilidad Neta Antes de Impuesto Y partidas Extraordinarias
con el Efectivo Neto Proveniente de Actividades Operativas**

Por el año Terminado al 31 de Diciembre del 2008

(Expresado en Dolares)

Resultados	(39.002)
Ajustes para conciliar la Pérdida neta el Ejercicio	
Utilizado en actividades de operación	
Depreciación	51.478
Amortización	26.244
	-
Efectivo neto proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo	38.720
Variacion en Cuentas del Activo	(32.016)
Variacion en Cuentas del Pasivo	1.353
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	8.057
Partidas extraordinarias	-
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	8.057

Las notas forman parte de los estados financieros

OLEAGINOSAS DEL NORTE OLENSA S. A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

1. OPERACIONES

LA EMPRESA OLEAGINOSAS DEL NORTE OLENSA S. A.: es una Compañía legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 30 de enero del 2002, ante el Dr. Alfonso Freire Zapata, Notario Décimo Cuarto del cantón Quito.

Con fecha 14 de noviembre del 2007 en la Notaria Décimo Octava del Dr. Enrique Díaz Ballesteros según escritura No.4.576 se realiza Aumento de Capital Social de USD. 15,000.00 a USD. 30,000.00 dividido en 30.000 acciones ordinarias y nominativas de USD 1,00 cada una y se reforman a los estatutos, se inscribe en el registro de la Propiedad del Cantón San Lorenzo bajo el repertorio 1 y Registro 204.

OBJETO SOCIAL: La Compañía se dedicara a la compra venta, comercialización, distribución, sea por mayor o menor, la importación y exportación de todo tipo de; a) Productos e insumos agrícolas, sea estado natural, semiprocesado; b) Productos pecuarios del mar y sus derivados; c) Maquinaria industrial que incluye y equipos para las industrias agrícolas, pecuaria, ganadera, textil, maderera, grafica, alimenticia, hotelera, automotriz y de la construcción.

PLAZO DE DURACION: 50 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil.

NUMERO DEL RUC: 1791851269001

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA COMPAÑÍA: Vía Esmeraldas Kilómetro 28 Carretera Costera, Parroquia La Concepción, Cantón San Lorenzo.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

POLITICAS CONTABLES

Los estados financieros han sido preparados en USD. Dólares, como resultado del proceso de dolarización, en la cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país, el dólar de los Estados Unidos de América.

h El proceso de dolarización incorpora el dólar de los Estados Unidos de América como una moneda estable, la variación en los índices de precios al consumidor afecta en cierta medida la comparabilidad de ciertos valores incluidos en los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2008.

OLEAGINOSAS DEL NORTE OLENSA S. A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

ANTECEDENTES: En el mes de agosto del 2006 la Superintendencia de Compañías adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del primero de enero del 2009, pero el 20 de noviembre del 2008 considerando la crisis financiera a nivel mundial resuelve establecer un nuevo cronograma de aplicación de las NIIF'S así:

- 1.- A partir del primero de enero del 2010 las compañías reguladas por la Ley de Mercado de Valores, así como las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.
- 2.- A partir del primero de enero del 2011 las compañías que tengan activos superiores a 4'000.000,00.
- 3.- A partir del primero de enero del 2012 las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

Como parte del proceso de transición las compañías elaborarán obligatoriamente un plan de capacitación, el respectivo plan de implementación y la fecha del diagnostico de los principales impactos de la empresa.

NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD "NEC"

La compañía registra sus operaciones según las Normas Ecuatorianas de Contabilidad establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y la disposición del Servicio de Rentas Internas de aplicación obligatoria por parte de los contribuyentes obligados a llevar contabilidad.

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la empresa, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían diferir de sus efectos finales.

A continuación se resumen las principales políticas contables utilizadas por la Compañía en la presentación de sus estados financieros.

OLEAGINOSAS DEL NORTE OLENSA S. A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

PLANTACIONES DE PALMA AFRICANA

Costo de la Planta mas costos y gastos hasta el inicio de su producción, actualmente cuenta con 54.600 plantas aproximadamente en una área cultivable de 382 hectáreas, la vida útil estimada es de 20 años con un adecuado mantenimiento técnico de la plantación. La amortización estimada en los años de vida de las plantaciones.

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La política adoptada por la empresa para la depreciación de sus activos es el método de línea recta.

En cumplimiento con la política de depreciación, la empresa debe realizar sus estimaciones contables de la vida útil de los activos en base a la disposición tributaria, según el artículo 25 Literal 6 del Reglamento de Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

ACTIVO	AÑOS	%
Muebles y Enseres	10	10%
Maquinaria y Equipo	10	10%
Equipo de Computo	3	33%
Vehiculo	5	20%
Caminos y Puentes	10	10%
Cabañas	10	10%

RECONOCIMIENTO DE INGRESOS Y COSTOS

Los ingresos y costos de las operaciones son reconocidos en los periodos en que se realizan e incurren y no cuando se recibe o paga efectivo o sus equivalentes, y estos son registrados en los registros contables y reportados en los estados financieros.

PARTICIPACION A TRABAJADORES

h Las provisiones para participación de trabajadores es del 15% de acuerdo a disposiciones legales y son registradas con cargo a los resultados del año. La empresa por tener pérdida no aplica esta normativa.

OLEAGINOSAS DEL NORTE OLENSA S. A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

IMPUESTO A LA RENTA

Mandato Constituyente No. 16 Art. 7.- Estarán exentas del pago del impuesto a la renta las utilidades provenientes de la Producción y de la primera etapa de comercialización dentro del mercado interno de productos alimenticios de origen agrícola, avícola, cunícola, pecuario y piscícola, que se mantengan en estado natural, y aquellas provenientes de la importación o Producción nacional para la comercialización de insumos agroquímicos. Esta exoneración se aplicará exclusivamente a la parte de dichas utilidades que sean reinvertidas en la misma actividad. Art. 11 los Contribuyentes que prevean acogerse total o parcialmente al beneficio de este mandato, podrán abstenerse, en la misma proporción del pago del anticipo del impuesto a la renta calculado en su declaración del ejercicio económico anterior. Sin embargo, de no configurarse el derecho a la exención, deberán liquidarlo y pagarlo en la parte que corresponda, con los intereses respectivos desde la fecha en la debido hacerse el pago.

El 09 de octubre del 2008 se ingresa el trámite No. 117012008065254 y el 01 de diciembre del 2008, se envía un alcance al trámite anterior ingresado con el No. 117012008060254, el 13 de febrero del presente año el servicio de Rentas Internas toma nota del trámite 117012008065254.

ANTECEDENTES

En el formulario del Impuesto a la Renta del año 2007 se declara el anticipo mínimo a pagar de USD. 5.630.46, en el mes de julio del 2008 se paga la primera cuota por USD. 2.765,23, la segunda cuota no se ha procedido al pago por acogerse lo dispuesto al **mandato 16**.

PROVISION DE INCOBRABLES

La cartera no debe superar el 10% según la Ley de Régimen Tributario Interno, La empresa no consideró necesaria esta provisión.

3. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre de 2008 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han observado hechos significativos de carácter financiero-contables, que puedan afectar la interpretación de los mismos.

OLEAGINOSAS DEL NORTE "OLENSA" S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

4. EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Se refiere al siguiente detalle:

	31-dic-07	31-dic-08
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Caja General	250,00	-
Subtotal Caja	250,00	-
BANCOS		
Banco Pichincha 45800035-3	3.630,88	-
Subtotal Bancos	3.630,88	-
TOTAL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	3.880,88	-

5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Clientes		
Palesma	-	13.508,80
Regensa	-	60,48
Anticipos		
Ricardo Vega -Terreno Nueva Vil	1.715,00	3.719,59
Humberto Moreira -Lote de Terreno	352,10	-
Roberto Bohórquez	28.837,53	3.680,00
Luis Somoza	2.210,04	-
Néstor Villacís	1.900,00	2.000,00
Melesio Mendoza	5.434,82	5.434,82
Patricio Rodas (limpieza - drenaje)	-	7.500,00
Wilson Quiñonez (Abogado)	-	5.400,00
Manuel Velez	-	200,00
Dario Gonzales	-	350,00
Total Clientes	40.449,49	41.853,69
Otros por Cobrar	4.600,00	300,00
Asociación Ancupa	-	1.514,17
Asociacion Fedapal	-	13,28
Total Otros por Cobrar	4.600,00	1.827,45
TOTAL CUENTAS Y DTOS. POR COBRAR	45.049,49	43.681,14

6. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Credito Tributario	-	537,58
Retenciones en la Fuente		272,83
Anticipo de Impuesto a la Renta (1)		2.765,23
Plantación en desarrollo	67.720,24	-
TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIENTES	67.720,24	3.575,64

(1) El anticipo del Impuesto a la Renta del 2008 está en trámite para solicitar la devolución, amparados en el mandato 16, en el que se establece que el sector agrícola estará exento de pago de impuesto a la renta por 2 años.

OLEAGINOSAS DEL NORTE "OLENSA" S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Se refiere al siguiente detalle:

31-dic-07

31-dic-08

DETALLE	VALOR US\$	ADICIONES	VALOR US\$
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Plantaciones Ciclo Largo (2)	783.114,18	67.720,24	850.834,42
Depreciación Plantaciones	- 32.328,39	- 40.925,40	- 73.253,79
TOTAL ACTIVIDADES DE OPE.	750.785,79	26.794,84	777.580,63

DETALLE	VALOR US\$	ADICIONES	VALOR US\$
ACTIVOS FIJOS			
ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE			
Terreno	28.589,78	19.211,44	47.801,22
Construcciones en Curso	1.926,12	- 1.926,12	-
ACTIVO FIJO DEPRECIABLE			
Muebles y Enseres	2.550,01	-	2.550,01
Maquinaria y Equipo	1.648,21	- 1.477,20	171,01
Equipo de Computación	119,96	-	119,96
Vehículo	19.390,00	-	19.390,00
Caminos y Puentes	64.785,83	2.122,00	66.907,83
Campamento	-	6.539,47	6.539,47
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQ.	119.009,91	24.469,59	143.479,50

DETALLE	VALOR US\$	ADICIONES	VALOR US\$
DEPRECIACIÓN ACUMULADA			
Muebles y Enseres	-	255,00	255,00
Maquinaria y Equipo	586,68	- 586,68	-
Equipo de Computación	11,80	39,96	51,76
Vehículo	5.222,00	3.878,04	9.100,04
Caminos y Puentes	-	6.690,84	6.690,84
Campamento	-	275,40	275,40
TOTAL DEPRECIACIÓN ACUM.	5.820,48	10.552,56	16.373,04
TOTAL PROP. PLANTA Y EQ. (NETO)	863.975,22	40.711,87	904.687,09

(2) La Plantación de Palma Africana de 54.600 plantas aproximadamente en producción en 382 hectáreas cultivables, así:

Año 2002	98,00
Año 2003	150,00
Año 2004	134,00
TOTAL....	382,00

La vida útil estimada es de 20 años con un adecuado mantenimiento técnico de la plantación.

OLEAGINOSAS DEL NORTE "OLENSA" S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

8. ACTIVOS DIFERIDOS

Se refiere al siguiente detalle:

31-dic-07

31-dic-08

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
OTRAS CUENTAS		
Gastos de Constitución	1.459,45	1.459,45
menos Amortización	- 72,97	- 364,81
Gastos de Preoperación	112.493,81	190.983,89
Menos Amortización gastos preoperación	- 7.222,89	- 33.175,07
TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS	106.657,40	158.903,46

9. OBLIGACIONES BANCARIAS

Se refiere al siguiente detalle:

31-dic-07

31-dic-08

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Sobregiro		
Banco del Pichincha	-	12.171,68
Prestamos		
Banco del Pichincha (3)	22.000,00	40.526,45
Banco Capital	-	3.602,60
TOTAL OBLIGACIONES BANCARIAS	22.000,00	56.300,73

(3) Prestamos con garantía hipotecaria de bienes de la empresa y de un bien de propiedad de un accionistas y garantías personales del Presidente y del Vicepresidente, parte corriente del préstamo a largo plazo.

10. PROVEEDORES

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Proveedores locales		
Palesma	36.722,26	59.825,41
Otras cuentas por Pagar	9.131,70	3.477,33
TOTAL PROVEEDORES	45.853,96	63.302,74

11. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Obligaciones		
Obligaciones Tributarias	4.772,05	285,91
Obligaciones Laborales	72,01	14.636,05
TOTAL GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CTAS	4.844,06	14.921,96

OLEAGINOSAS DEL NORTE "OLENSA" S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

12. OBLIGACIONES BANCARIAS LARGO PLAZO

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Banco del Pichincha (4)	61.793,09	58.100,66
Banco Capital	-	6.204,15
TOTAL OBLIGACIONES BANCARIAS	61.793,09	64.304,81

(4) **Garantías:** Hipotecaria de los bienes de la empresa y de un bien de propiedad de un accionista, y garantías personales del Presidente y del Vicepresidente.

13. CUENTAS RELACIONADAS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Alfonso Cordovez	299.409,30	294.309,30
Silvia Ponce	238.107,01	234.207,01
José A. Arellano	159.394,30	156.694,30
Álvaro Munchmeyer	274.915,47	269.842,78
TOTAL CUENTAS RELACIONADAS	971.826,08	955.053,39

14. CAPITAL SOCIAL

Se refiere al siguiente detalle:

	31-dic-07	31-dic-08
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Alfonso Cordovez	5.100,00	10.200,00
Silvia Ponce	3.900,00	7.800,00
José A. Arellano	2.700,00	5.400,00
Álvaro Munchmeyer	3.300,00	6.600,00
TOTAL CAPITAL SOCIAL (5)	15.000,00	30.000,00

(5) Con fecha 14 de noviembre del 2007 en la Notaria Decimo Octava del Dr. Enrique Diaz Ballesteros segun escritura No.4.576 se realiza Aumento de Capital Social de USD. 15.000.00 a USD. 30.000.00 dividido en 30.000 acciones ordinarias y nominativas de USD 1,00 cada una y se reforman a los estatutos, se inscribe en el registro de la Propiedad del Cantón San Lorenzo bajo el repertorio 1 y Registro 204, mediante compensación de créditos.

15. RESULTADOS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Pérdida de Ejercicios anteriores	34.033,96	- 34.033,96
Resultados del ejercicio 2008	-	39.002,34
TOTAL RESULTADOS	34.033,96	- 73.036,30

***Informe de Control
Interno***

***OLEAGINOSAS DEL NORTE
"OLENSA" S. A.***

Diciembre 31 del 2008

Quito DM, 06 de abril de 2009

REF A-6

Señor:
José Alfonso Cordovéz
PRESIDENTE
OLEAGINOSAS DEL NORTE OLENSA S.A.

De mi consideración:

Como resultado de nuestro examen a los estados financieros al 31 de diciembre del 2008, han surgido observaciones sobre diversos aspectos relativos a los procedimientos administrativos - contables y al sistema de control interno que hemos considerado necesario informarle para su conocimiento o acción futura. Como parte de dicho examen efectuamos un estudio y evaluación del sistema de control interno contable de la compañía, en la extensión que consideramos necesaria para evaluar dicho sistema como requieren las normas de auditoría generalmente aceptadas. Nuestro estudio y evaluación fueron más limitados que lo necesario para expresar una opinión sobre el sistema de control interno contable en su conjunto.

El objetivo del sistema de control interno contable es dar a la gerencia general, una razonable seguridad de que los activos están salvaguardados contra pérdidas por uso o disposición no autorizadas, y que las transacciones han sido efectuadas adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones de la Superintendencia de Compañías así como del Servicio de Rentas Internas.

En vista de las limitaciones inherentes a cualquier sistema de control interno contable, es posible que existan errores o irregularidades no detectadas. Igualmente la proyección de cualquier evaluación del sistema hacia períodos está sujeto al riesgo de que los procedimientos se tomen inadecuados por cambios en las condiciones o que el grado de cumplimiento de los mismos se deteriore.

Nuestro estudio y evaluación, realizados con el exclusivo propósito descrito en el primer párrafo, no necesariamente tiene por que haber revelado todas las debilidades significativas en el sistema. Consecuentemente no expresamos una opinión sobre el sistema de control interno contable de OLEAGINOSAS DEL NORTE OLENSA S.A., tomado en su conjunto.



Basados en nuestra revisión de las áreas seleccionadas, hemos detectado ciertas recomendaciones para mejorar el sistema de control interno contable las cuales están incluidas en los próximos párrafos. Dichas recomendaciones no incluyen todas las posibles mejoras que un examen pormenorizado podría revelar, sino aquellas áreas de mejoramiento potencial que llamaron nuestra atención durante nuestra visita.

Basados en nuestra revisión de las áreas seleccionadas, no hemos detectado inconsistencias relevantes, que afectan al sistema el control interno, pero recomendamos considerar los siguientes aspectos:

- 1.- Estructurar su estructura organizacional mediante la aprobación y divulgación del organigrama estructural y funcional.*
- 2.- Considerar el Patrimonio al 31 de diciembre del 2008 para aumento de capital.*

Aprovechamos la oportunidad para expresar nuestro agradecimiento por la cooperación que nos ha sido dispensada por parte del personal de la compañía durante el desarrollo de nuestro trabajo.

Atentamente,

Aguirre & Asociados Cia. Ltda.
Registro SC.RNAE 536
En el Registro Nacional de Firmas Auditora

Lcdo. CPA. Nelson Aguirre
No. Licencia profesional: 5927
R.U.C. 1701938332001