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

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

A los Miembros de la Junta General de Accionistas
de OLEICA S.A.

1. Hemos auditado el balance general de **OLEICA S.A.**, al 31 de Diciembre del 2001 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y estado de flujo de efectivo por el año terminado en esa 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 auditoría que practicamos.

2. La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría 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 auditoría incluye un examen basado en pruebas selectivas de la evidencia que respalda las informaciones y cifras mostradas en los estados financieros. Una auditoría 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 auditoría que efectuamos fundamenta razonablemente la opinión expresada a continuación.

3. Como se explica en las políticas de contabilidad significativos los Estados Financieros mencionados en el párrafo 1 fueron preparados de acuerdo con normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador las cuales difieren de los principios de contabilidad generalmente aceptados.

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

4. La compañía presenta un patrimonio en negativo debido a que las pérdidas del ejercicio anterior y del presente año automaticamente absorben a el capital y a las reservas. Esto se debe a que la compañía esta en fideicomiso, y no esta actividad operacional.

5. La compañía al 31 de Diciembre del 2001, presenta un valor de $ 74,418.47 en la cuenta inventarios. Esta fue analizada contablemente ya que nuestra contratación fue en el mes de Febrero del 2002, por lo cual no pudimos estar presente en la Toma de Inventario Fisico de este año.

6. En nuestra opinión los estados financieros que se acompañan sujeto a la salvedad de los parrafos anteriores 4 y 5, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **OLEICA S.A.**, al 31 de Diciembre del 2001, 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 establecidos o autorizados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

7. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **OLEICA S.A.**, como sujeto pasivo por obligación propia del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2001 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

Guayaquil - Ecuador
Abril 30, 2002

OLEICA S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en Dólar)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:	**NOTAS**	
Efectivo	A	1,437.04
Inversiones Temporales	B	111,094.50
Documentos y Cuentas por Cobrar	C	31,811.40
Inventarios	E	74,418.47
Pagos Anticipados	F	2,410.62
Otros Activos Corrientes	H	2,236.08
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		223,408.11
INVERSIONES A LARGO PLAZO	L	934,664.38
CARGOS DIFERIDOS	P	16,587.67
TOTAL DEL ACTIVO		**1,174.660.16**

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE:		
Documentos y Cuentas por Pagar	CC	732,492.01
Gastos Acumulados por Pagar	FF	8,676.81
TOTAL PASIVO CORRIENTE		**741,168.82**
Pasivo a Largo Plazo	JJ	5,119,778.61
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:	LL	
Capital Social		120,000.00
Futuro Aumento Capital		36,200.00
Reserva Legal		3,521.67
Reserva Facultativa		18,613.84
Capital Adicional		3,696,082.25
Pérdidas Acumuladas		(8,542,350.58)
Pérdida del ejercicio		(18,354.45)
TOTAL DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		(4,686,287.27)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		**1,174,660.16**

OLEICA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en Dólar)

INGRESOS OPERACIONALES:	
Ventas	--- 0 ---
TOTAL DE VENTAS	**— 0 —**
GASTOS OPERACIONALES:	
Gastos Administrativos	33,102.87
Gastos Financieros	8.66
TOTAL DE GASTOS OPERACIONALES	**33,111.53**
INGRESOS NO OPERACIONALES:	
Otros Ingresos	14,757.08
TOTAL DE INGRESOS NO OPERACIONALES	**14,757.08**
PERDIDA DEL EJERCICIO	**18,354.45**

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

OLEICA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expersado en Dólar)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:	
Efectivo recibido de clientes	---- 0 ----
Efectivo pagado a proveedores y empleados	---- 0 ----
Efectivo Proveniente de Operaciones	
Intereses pagados	(8.66)
EFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES OPERACIONALES	**(8.66)**
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:	
Adquisición de Propiedad, Planta y Equipo	--- 0 ---
EFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	**— 0 —**
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Prestamos a Largo Plazo	--- 0 ---
EFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	**— 0 —**
Disminución Neto en efectivo y sus Equivalentes de Caja	(8.66)
Saldo Equivalente de Caja al inicio del Año	1,445.70
Saldo Equivalente de Caja al Final del año	1,437.04

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

OLEICA S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en Dólar)

	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTAT.	FUTURO AUMENTO CAPITAL	CAPITAL ADICIONAL	PERDIDA O UTILIDAD ACUMUL.	PERDIDA O UTILIDAD D/ EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 31 de Diciembre del 2000	120.000,00	3.521,67	18.613,84	36.200,00	3.696.062,25	-6.932.770,53	-1.609.580,05	-4.667.932,82
Para transferir Pérdida del Ejercicio a Pérdidas Acumulada.						-1.609.580,05	1.609.580,05	0,00
Pérdida del Ejercicio							-18.354,45	-18.354,45
Saldo al 31 de Diciembre del 2001	120.000,00	3.521,67	18.613,84	36.200,00	3.696.062,25	-8.542.350,58	-18.354,45	-4.686.287,27

VER NOTAS AL ESTADO FINANCIEROS

* El estado de evolución del patrimonio no ha tenido variación durante el año, ya que esta empresa no está en funcionamiento.

OLEICA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en Dólar)

IDENTIFICACION, OBJETIVO Y OPERACIONES DE LA COMPAÑIA.

OLEICA S.A. (La Compañía) La compañía se constituyó el dia 20 de Junio de 1952 en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, e inscrita en el Registro Mercantil N° 403. La compañía tenía como actividad principal la producción de aceite y sus afines, así como otras actividades eminentemente industriales. En la cual se constituye una sociedad anónima civil e industrial y actualmente se encuentra sin actividad.

El domicilio principal de la compañía es en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, República del Ecuador, su Gerente General es el Señor Francisco Piana Ratto, el plazo y denominación para la compañía es de diez años.

PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS.

La Compañía mantiene sus registros contables en dólares (US$) los métodos financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del convencionalísmo del costo histórico modificado integralmente en lo referente a la elaboración del balance general, el cual fue preparado de acuerdo al sistema de dolarización para activos y pasivos no monetarios con normas y principios de contabilidad generalmente aceptados establecidos o autorizados por la Superintendencia de Compañías, los que difieren de los principios de contabilidad de general aceptación.

SISTEMA DE DOLARIZACION (NEC 17), el objetivo de este Sistema de Dolarización (Nec 17) es definir el tratamiento contable para ajustar los estados financieros expresado en sucres, como un procedimiento previo que se da a la conversión a dólares de los Estados Unidos de América.-

Esta norma complementa otras normas Ecuatorianas de Contabilidad que se relacionan con los efectos de las variaciones en tipos de cambios de

moneda extranjera, y debe ser aplicada al ajustar los estados financieros expresados en sucres a la fecha de transición, por la brecha entre las tasas de inflación y devaluación acumulada, a partir de Diciembre de 1991 hasta la fecha de transición.

CAPITAL SOCIAL, la compañía al 31 de Diciembre del 2001 nos presenta un capital social de $ 120,000.00 este ha sido aportado por los accionistas. Por lo cual sugerimos que los accionistas deben de hacer un aumento de capital ya que esta se encuentra en proceso de liquidación.

A. EFECTIVO

Bancos

Pacífico		120.00
Filanbanco	(*)	1,317.04
		1,437.04

(*) Este valor fue transferido a la Agencia de Garantía de Depósito el cual lo hemos reclasificado. Ver diario N° 1.

B. INVERSIONES TEMPORALES

Banco de Préstamo	111,094.50
	111,094.50

C. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Clientes		18,650.24
Cía. Relaciondas		62,146.36
Cuentas por Cobrar a terceros		32,031.91
		112,828.51
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(	81,017.11)
		31,811.40

E. INVENTARIOS

Materia Prima	5,728.34
Productos en Proceso	8,484.90
Suministros y Materiales	60,205.23
	74,418.47

F. PAGOS ANTICIPADOS

Retenciones en la Fuente	2,410.62
	2,410.62

H. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Electroquil	650.31
Depósitos en Aduanas	1,585.77
	2,236.08

L INVERSIONES PERMANENTE

Grasas Unicol	934,664.38
	934,664.38

P. CARGOS DIFERIDOS

Perla Pichincha	47,979.30
	47,979.30
(-) Amortización	(31,391.63)
	16,587.67

CC. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Cuentas por Pagar		
Proveedores		25,380.02
Accionistas		6,887.60
Cía. Filiales		697,368.42
Aporte Individual		60.80
Renta Empleados		293.53
		729,990.37
Documentos por Pagar		
Anato Internacional Inc.		2,162.58
Dirección General Rentas		339.06
		2,501.64
		732,492.01

FF. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Otras Retenciones	32.00
Décimo Tercer Sueldo	54.19
Décimo Cuarto Sueldo	0.83
Vacaciones	1,329.80
Fondo de Reserva	1,088.94
Fondo de Jubilación	2,357.55
Renuncia Voluntaria o Cesantía	3,027.81
Fondo para Indemnización	761.91
Aporte Patronal	23.78
	8,676.81

JJ. PASIVOS A LARGO PLAZO

Banco de Préstamo	(*)	4,585,561.63
Interés por Pagar		534,216.98
		5,119,778.61

(*) La compañía hace un préstamo con el 45% a 3 años plazo.

(*) CAPITAL SOCIAL

ACCIONISTAS	%	Nº ACCION	VALOR NOMINAL	VALOR TOTAL
Pasini	100%	120	1.00	120.000
	100%	120	1.00	120.000

RESERVA LEGAL

De acuerdo a la legislación vigente la Compañía debe transferir el 10% de su utilidad gravable a la Reserva Legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuída a los accionistas, excepto el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorver pérdidas o para aumento de capital.

CAPITAL ADICIONAL

Se incluyen en éste rubro las siguientes cuentas que se originaron en ajustes parciales por inflación hasta el período de transición: Reserva por revalorización del Patrimonio, Reexpresión Monetaria.

Saldo al 1 de Enero del 2001	**3,696,082.25**
Saldo a Diciembre 31 del 2001	**3,696,082.25**

HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2001 y la fecha de preparación de éstos estados financieros (Abril 30, 2002) no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.