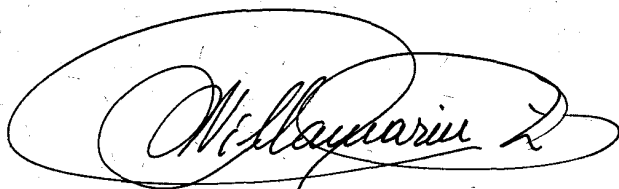


INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Socios de
OCEANBAT S.A.
Guayaquil, Ecuador

1. He examinado los estados de situación de **OCEANBAT S.A.** al 31 de Diciembre de 2004 y los estados conexos de resultados, flujos de efectivo, y evolución del patrimonio de la empresa por el periodo terminado en esa fecha. Estos estados son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros basándome en mi Auditoría.
2. Nuestra Auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren de la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores importantes. La auditoría incluyó aquellas pruebas de los registros de contabilidad y otros procedimientos de auditoría que respaldan las transacciones registradas y su revelación en los estados financieros. La auditoría también incluyó la determinación del uso de los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y de las estimaciones importantes realizadas por la Gerencia, así como la evaluación en conjunto de la presentación de los estados financieros. Considero que la auditoría efectuada establece bases razonables para mi opinión.

3. En mi opinión, los estados Financieros anteriormente referidos presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **OCEANBAT S.A.**, al 31 de Diciembre de 2004, y los resultados de sus operaciones por el periodo terminado en esa fecha de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados, modificados en ciertos aspectos con normas y practicas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. que guardan uniformidad con las aplicadas en el ejercicio anterior



ING. MANUEL VILLAMARIN Z.
Auditor Externo
SC RNAE - 2 No. 298

Guayaquil, Mayo 04 del 2005

OCEANBAT S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004

<u>ACTIVO</u>		<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
ACTIVO CORRIENTE		
CAJA - BANCOS	A	26.111.65
CUENTAS POR COBRAR	B	3.574.488.92
INVENTARIO	C	618.197.08
COMPAÑÍAS RELACIONADAS	D	916.110.35
GASTOS PREPAGADOS		<u>59.920.46</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		5.194.828.46
ACTIVOS NO CORRIENTE		
PROPIEDADES EQUIPOS	E	1.540.115.14
IMPUESTOS ANTICIPADOS	F	147.050.44
OTROS ACTIVOS	G	<u>37.484.25</u>
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		1.724.649.83
TOTAL GENERAL DEL ACTIVO		US \$ 6.919.478.29

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE		<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
PROVISIONES	H	539.904.63
PROVEEDORES	I	1.831.778.61
BENEFICIOS SOCIALES		72.724.98
COMPAÑÍAS RELACIONADAS	J	795.159.75
CUENTAS POR PAGAR	K	3.138.084.74
CREDITOS DIFERIDOS		<u>99.750.00</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE		6.477.402.71
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>	L	
CAPITAL SOCIAL (10.000 ACCIONES DE US \$ 1.00)		10,000.00
RESERVA LEGAL		25.784.01
RESULTADO ANTERIOR		232.130.21
RESULTADO EJERCICIO 2004		<u>174.161.36</u>
TOTAL PATRIMONIO		442.075.58
TOTAL PASIVO PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		US \$ 6.919.478.29

OCEANBAT S.A.

ESTADO DE RESULTADOS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

	<u>EXPRESADO</u>	<u>%</u>
	<u>EN</u>	
	<u>DOLARES</u>	
VENTAS NETAS	42.498.265.89	100
(COSTO DE VENTAS)	< 41.325.859.05 >	< 97.24 >
UTILIDAD BRUTA	1.172.406.84	2.76
GASTOS DE OPERACIÓN		
ADMINISTRACIÓN	< 214.917.12 >	0.50
UTILIDAD OPERATIVA	892.383.99	
<u>OTROS GASTOS / INGRESOS</u>		
GASTOS FINANCIEROS	< 674.255.75 >	1.59
OTROS EGRESOS	< 30.614.58 >	
OTROS INGRESOS	<u>20.574.89</u>	< 684.295.44 >
UTIL. ANTES PARTIC. E IMPTOS.	273.194.28	
(-) 15% PARTIC. TRABAJADORES	< 40.979.14	
(-) 25% PROV. IMPTO. A LA RENTA	< 58.053.78 >	< 99.032.92 >
UTILIDAD DEL EJERCICIO	US \$ 174.161.36	0.41

OCEANBAT S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004

EXPRESADO EN
DOLARES

FLUJO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS

EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES	42.508.705.38
REEMBOLSO DEPOSITO EN GARANTIA	60.941.35
PAGO A PROVEEDORES – TRABAJADORES	< 38.507.288.86 >
PROVISIONES	< <u>745.852.17</u> >
EFFECT. NETO PROV. DE ACT. OPERATIVAS	3.316.505.70

FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

ADQUISICIÓN DE NAVE	< <u>57.205.99</u> >
---------------------	----------------------

EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN INVERSIÓN

FLUJO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

PAGOS POR OBLIGACIONES	< <u>3.436.309.23</u> >
------------------------	-------------------------

EFFECT. NETO PROV. DE ACT. DE FINANCIAMIENTO

DISMINUCIÓN DE CAJA	< 177.009.52 >
SALDO INICIAL CAJA – BANCOS	152.372.21
SALDO FINAL	24.637.31

OCEANBAT S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

(EXPRESADO EN DOLARES)

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>RESERVA LEGAL</u>	<u>RESULTADO ANTERIOR</u>	<u>RESULTADO EJERCICIO</u>	<u>TOTAL</u>
SALDO AL 31-12-2003	10,000.00	10,283.59	92,552.23	155,004.22	267,840.04
RESERVA LEGAL		15,500.42			15,500.42
TRANSFERENCIAS			139,577.98	< 155,004.22 >	< 15,426.24 >
RESULTADOS				174,161.36	174,161.36
SALDO AL 31-12-2004	10,000.00	25,784.01	232,130.21	174,161.36	442,075.58

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

RESUMEN DE LAS PRACTICAS-POLITICAS CONTABLES MAS IMPORTANTES:

OCEANBAT S.A.- La compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 28 de Marzo del 2000 con un capital autorizado de US\$ 1.600.00 y capital suscrito de US\$ 800.00, e inscrito en el Registro Mercantil el 14 de Abril del 2000, posteriormente, el 9 de Agosto del 2000 resuelve aumentar su capital suscrito a US\$ 10.000.00, dividido en diez mil acciones ordinarias y nominativas de (US\$ 1.00) cada una, la compañía tiene por objeto principal entre otras cosas dedicarse a la comercialización de combustibles y a toda clase de actos comerciales relacionados con su objeto.

PRACTICAS CONTABLES ECUATORIANAS :- La compañía mantiene sus registros contables en (US \$) y de acuerdo con los principios contables del Ecuador, los mismos que son utilizados en la preparación de los estados financieros. Las notas que sigue, reúnen estos principios y su aplicación a los estados financieros en páginas anteriores.

POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías de la Republica del Ecuador y son similares a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) de las que se derivan . Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad se refieren a la presentación de los estados financieros , estados de flujo de efectivo, contabilización de Inventarios, Activos Fijos, contingencias, y eventos que ocurren después de la fecha del Balance General, contabilización de errores fundamentales y cambios en políticas contables y revelaciones de partes relacionadas . Para aquellas situaciones específicas que no están consideradas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) se siguen las políticas o practicas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías de la Republica del Ecuador.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Normas o practicas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías de la Republica del Ecuador, requiere que la Administración de la Compañía realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan los saldos reportados de Activos y Pasivos, y revelación de Contingentes a la fecha de los estados financieros . Los resultados actuales podrían diferir de la actual evaluación de la administración y tales diferencias podrían ser materiales.

PROPIEDADES Y EQUIPOS.-

Las propiedades y equipos están registradas al costo de adquisición efectuadas de acuerdo a disposiciones legales. En este periodo se han presentado cambios producto de la reclasificación efectuada de una nave (barcaza) de la cual en cumplimiento de su vida útil en este periodo inciden en su presentación.(NOTA E)

La depreciación de la propiedad y equipo se la venido calculando utilizando el método de Depreciación acelerada acorde con los principios de contabilidad generalmente aceptados de acuerdo a la vida útil estimada de los activos relacionados. (NOTA E)

COMPAÑÍAS RELACIONADAS.-

Las transacciones que se realizan entre compañías relacionadas no tienen fecha específica de vencimiento ni generan ningún tipo de interés y aunque no media un contrato escrito, las cuentas con que se manejan no serán exigibles sino en la medida que lo permitan las disponibilidades de cada compañía. La clasificación de las cuentas de los accionistas y compañías relacionadas entre corriente y Largo Plazo corresponde a la estimación del flujo de la compañía. (NOTA D-J)

RENTABILIDAD.-

Tal como se muestra en los estados financieros la compañía presenta una Utilidad Neta de 174.161.36 deducidos la participación de trabajadores y provisión de Impuesto a la Renta en este periodo los costos de la empresa alcanza a cubrir el 97.24 % de sus Ingresos porcentaje bastante alto de la cual la administración deberá analizar sus costos a fin de que sus utilidades sean mayores los Gastos Administrativos llegaron al 0.50 % en relación con las ventas realizadas los Gastos Financieros en este ejercicio llegaron a representar el 1.59 % de sus Ingresos lo que hace entrever que a pesar de haber obtenido esta Utilidad la compañía se presenta como una empresa rentable en sus actividades y genero destacando que sus Ingresos llegan a cubrir sus gastos del periodo..

JUBILACIÓN PATRONAL

La compañía por el tiempo que viene desarrollando sus actividades no registra ni mantiene la necesidad de establecer el código actuarial por este concepto conociéndose al respecto que ciertas actividades prestan sus servicios a destajo.

PROVISIONES CUENTAS INCOBRABLES-

La compañía no ha considerado necesario realizar provisiones por cuentas incobrables por cuanto no mantiene valores pendientes de cobro por mas de sesenta dias, sin embargo mantiene un alto volumen de cuentas por Cobrar que amerita efectuar una determinada provisión .

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A) CAJA - BANCOS

Las disponibilidades de la empresa al 31 de Diciembre del 2004, se presentan de la siguiente manera :

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
CAJA CHICA	\$ 900.00
<u>BANCOS</u>	
BOLIVARIANO	23.737.31
PRUDENTIAL - HNY	<u>1.474.34</u>
TOTAL- CAJA BANCOS	US\$ 26.111.65

B) CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2004, por sus actividades registra como cuenta por cobrar lo siguiente:

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
CLIENTES	2.837.290.47
TEMPLE COMERCIAL	307.915.65
ANTICIPO- PROVEEDORES	58.554.66
EMPLEADOS	57.016.73
MARZAM	237.304.00

SERVAMAIN	17.844.86
SEASES	54.397.34
FLUVIASA	<u>98.233.21</u>
	3.668.556.92

RESERVA CUENTAS INCOBRABLES <94.068.00>

US \$ 3.574.488.92

C) **INVENTARIO**

Al 31 de Diciembre de 2004, los inventarios se presentan de la siguiente manera:

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
COMBUSTIBLE	580.988.57
REPUESTOS	27.698.01
INSUMOS	9.510.50
	US\$ 618.197.08

D) **COMPAÑIAS RELACIONADAS- ACTIVO**

Al 31 de Diciembre de 2004, este rubro se presenta de la siguiente manera:

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
VEPAMIL S.A.	795.713.96
NAVESTATION	17.829.59
EXPODELTA S.A.	<u>102.566.80</u>
	US \$ 916.110.35

E) PROPIEDADES - EQUIPOS

Al 31 de Diciembre del 2004, las propiedades de la empresa se presentan de la siguiente manera:

COSTOS	<u>SALDO AL</u> <u>31-DIC-2003</u>	<u>Adiciones</u> <u>Transferencias</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31-DIC-2004</u>
MUEBLES Y ENSERES	9,610.14	1.710.98	11.321.12
EQUIPOS COMPUTACIÓN	3,810.00	8.318.17	12.128.17
INSTALACIONES	2,312.00	45.193.35	47.505.35
EQUIPOS	69,637.13	< 69.637.13 >	
EQUIPOS SEGURIDAD	6,271.62	< 6.271.62 >	
BOMBAS MOTORES	71,880.56	< 71.880.56 >	
<u>NAVES</u>			
MARIA DEL CARMEN I	1,526,225.49	< 23.141.65 >	1.503.083.84
MARIA DEL CARMEN II	793,094.60	615.895.41	1.408.990.01
TALISMAN	=	<u>57.205.99</u>	<u>57.205.99</u>
	2,482,841.54	557.392.94	3.040.234.48
<u>DEPRECIACIONES</u>			
MUEBLES Y ENSERES	--	1.171.93	1.171.93
MARIA DEL CARMEN I	792,091.47	314.550.46	1.106.641.93
BUQUE MA. CARMEN II	110,342.36	231.224.10	341.566.46
BARCAZA. TALISMÁN	24,456.04	8.580.87	33.036.91
EQUIPO DE COMPUTACION	=	2.586.31	2.586.31
INSTALACIONES		<u>15.115.80</u>	<u>15.115.80</u>
	926,889.87	573.229.47	1.500.119.34
SALDO NETO	1,555,951.67	<15.836.53>	1.540.115.14

La vida útil estimada de los activos fijos es como sigue:

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>	<u>%</u>
MUEBLES- EQUIPOS	10	10
EQUIPOS DE COMPUTACION	3	33.33
BUQUE	5	20

F) IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre del 2004 , este grupo se presenta de la siguiente manera :

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
RETENCIONES EN LA FUENTE 1 %	17.431.58
RETENCIONES EN LA FUENTE 5 %	248.20
RETENCIÓN 2 X 1000	<u>129.370.66</u>
	US \$ 147.050.44

G) OTROS ACTIVOS

Al 31 de Diciembre del 2004, este rubro se presenta de la siguiente manera:

**EXPRESADO EN
DOLARES**

DEPOSITOS EN GARANTIA

US \$ 37.484.25

H) PROVISIONES

Al 31 de Diciembre del 2004, este rubro se presenta de la siguiente manera:

**EXPRESADO EN
DOLARES**

PROVISIONES- DIQUES- Y GASTOS

US \$ 539.904.63

I.) PROVEEDORES

Al 31 de Diciembre del 2004, este grupo presenta de la siguiente manera:

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
PETROCOMERCIAL	1.363.873.29
TRANSMABO	314.948.75
VARIOS	<u>152.956.57</u>
	US \$ 1.831.778.61

J) COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre del 2004, este grupo presenta de la siguiente manera :

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
VEPAMIL S.A.	701.122.58
NAVESTATION	83.647.17
EXPODELTA	78.00
PARADIS S.A.	<u>10.312.00</u>
	US \$ 795.159.75

K) CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2004, este grupo presenta de la siguiente manera :

	<u>EXPRESADO EN</u> <u>DOLARES</u>
SOBREGIRO BANCARIO (*)	55.732.87
INTERES POR PAGAR	37.500.00
OSSINGTON	1.900.000.00
TEMPLE	566.830.89
IMPUESTO RENTA 2004	58.053.78
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	307.322.33
IMPUESTOS RETENIDOS	4.672.04
VARIOS	<u>207.972.83</u>
	US \$ 3.138.084.74

BANCO	SALDO
BOLIVARIANO	12.596.82
BOLIVARIANO	<u>43.136.05</u>
	55.732.87

L) **PATRIMONIO**

El capital social de la compañía se presenta de la siguiente manera :

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>VALOR</u>	<u>%</u>
MARTINCA INVESTMENTS CORP.	10.000.00	100

Adicionalmente el Patrimonio esta constituido por :

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
RESERVA LEGAL	25.784.01
RESULTADO ANTERIOR	232.130.21
RESULTADO EJERCICIO 2004	<u>174.161.36</u>
	US \$ 432.075.58

VENTAS- BRUTAS

Las ventas durante este periodo se encuentran de la siguiente manera:

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
NAVIERO	40.316.898.90
B/T MARIA DEL CARMEN II	2.070.885.00
OTRAS VENTAS	<u>110.481.99</u>
	US \$42.498.265.89

ASPECTOS GENERALES

Al cierre del presente informe, de acuerdo a la nomina de accionistas presentada a la Superintendencia de Compañía Registra como único accionista una organización de nacionalidad Panameña (MARTINCA INVESTMENTS CORP.) además se puede certificar que la compañía al 31 de Diciembre del 2004 ha cumplido sus aportes al IESS, y pago de Fondos de Reservas del personal ,así como durante este periodo ha presentado sus declaraciones de impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente, la empresa presentó su declaración de Impuesto a la Renta por el ejercicio del año 2004, de igual manera se me informo que a la fecha la empresa no ha sido sujeta de fiscalización por parte de la Dirección General de Rentas, también hemos comprobado que la compañía ha presentado la declaratoria del Impuesto 1.5 por mil sobre los Activos hasta el año 2003.

A partir del mes de Octubre del 2004 la compañía fue Notificada por el Servicio de Rentas Internas como **CONTRIBUYENTE ESPECIAL**

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS.-

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución # 04 Q.I. J. 001 publicado en Registro Oficial # 289 de Marzo 10 del 2004 emitió el estado de cumplimiento de las Normas de Protección Intelectual y Derechos de autor por parte de la compañía sobre la legalidad del software utilizado por la empresa.

Sobre este particular, la compañía **OCEANBAT S.A.** en su Informe de Gerencia del 15 de Marzo el 2005 presenta el listado correspondiente a las licencias de los programas instalados en las computadoras que mantiene la compañía en la actualidad