

Exp. # 100696

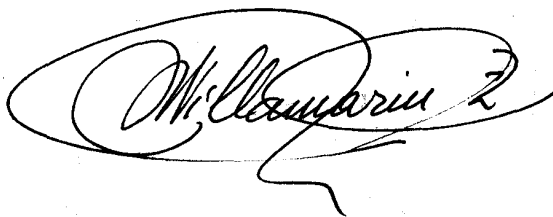
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

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 2006 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 2006, 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

Relacionado con el aspecto tributario y de acuerdo con la Resolución # NAC-DGER 2006-0469 de Junio 20 del 2006, circular NAC-DGEC 2006-0003 de Junio 14 del 2006 publicado en Registro Oficial # 291 Año II . El informe sobre el cumplimiento de Obligaciones tributarias será presentado por separado conjuntamente con los anexos auditados exigidos por el SRI que serán preparados por la compañía **OCEANBAT S.A.**, consecuentemente la provisión de Impuesto a la Renta presentados en los Estados financieros adjuntos y otras obligaciones tributarias podrían tener modificaciones como resultados de la conciliación tributaria. A la fecha del presente informe, la compañía tiene abierto a una posible comprobación fiscal el ejercicio cerrado del 2006,. En consecuencia pudieran existir contingencias fiscales cuya cuantificación objetiva no nos resulta posible establecer con criterios racionales con los datos que disponemos.



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

Guayaquil, ABRIL 27 del 2007

OCEANBAT S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

ACTIVO

**EXPRESADO EN
DOLARES**

ACTIVO CORRIENTE

CAJA - BANCOS	A	1.696.905.59
CUENTAS POR COBRAR	B	9.705.045.30
INVENTARIO	C	845.639.68
COMPAÑIAS RELACIONADAS	D	<u>102.488.80</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		12.350.079.37

ACTIVOS NO CORRIENTE

PROPIEDADES EQUIPOS	E	1.408.799.69
IMPUESTOS ANTICIPADOS	F	191.676.86
OTROS ACTIVOS	G	<u>185.982.39</u>
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		1.786.458.94

TOTAL GENERAL DEL ACTIVO **US \$ 14.136.538.31**

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE

**EXPRESADO EN
DOLARES**

OBLIGACION BANCARIA	H	3.379.784.02
PROVEEDORES	I	5.458.254.10
BENEFICIOS SOCIALES	J	104.640.61
COMPAÑÍAS RELACIONADAS	K	373.180.22
CUENTAS POR PAGAR	L	<u>3.958.382.51</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE		13.274.241.46

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

M

CAPITAL SOCIAL (10.000 ACCIONES DE US \$ 1.00)		10.000.00
RESERVA LEGAL		85.222.27
RESULTADO ANTERIOR		550.319.44
RESULTADO EJERCICIO 2006		<u>216.755.14</u>
TOTAL PATRIMONIO		862.296.85
TOTAL PASIVO PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		US \$ 14.136.538.31

OCEANBAT S.A.

ESTADO DE RESULTADOS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

	<u>EXPRESADO</u>	<u>%</u>
	<u>EN</u>	
	<u>DOLARES</u>	
VENTAS NETAS	54.416.125.21	100
(COSTO DE VENTAS)	<53.222.158.18>	<97.80>
UTILIDAD BRUTA	1.193.967.03	2.22
GASTOS DE OPERACIÓN		
ADMINISTRACIÓN	<167.241.84>	<0.31>
VENTAS	<104.627.47>	<0.19>
	<271.869.31>	
UTILIDAD OPERATIVA	922.097.72	1.69
<u>OTROS GASTOS / INGRESOS</u>		
GASTOS FINANCIEROS	<543.614.86>	
OTROS EGRESOS	<696.13>	<544.310.99>
UTIL. ANTES PARTIC. E IMPTOS.	377.786.73	
(-) 15% PARTIC. TRABAJADORES	<56.668.01>	
(-) 25% PROV. IMPTO. A LA RENTA	<80.279.68>	<136.947.69>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	240.839.04	0.44

OCEANBAT S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

EXPRESADO EN
DOLARES

FLUJO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS

EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES	54.122.668.52
PROVISIONES	<907.325.59>
PAGO A PROVEEDORES – TRABAJADORES	<5.562.894.71>
OTROS INGRESOS	293.456.69
OTROS DESEMBOLSOS	<58.676.159.97>
EFFECT. NETO PROV. DE ACT. OPERATIVAS	< 10.042.115.07>

FLUJO ACTIVIDADES DE INVERSION

ADQUISICIONES	< 852.761.61 >
---------------	----------------

FLUJO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

PRESTAMOS	6.239.156.20
PAGOS POR OBLIGACIONES	< 765.294.95>
EFFECT. NETO PROV. DE ACT. DE FINANCIAMIENTO	5.473.861.25
DISMINUCION DE CAJA	< 5.421.015.43>
SALDO INICIAL CAJA – BANCOS	3.724.109.84
SALDO FINAL	1.696.905.59

OCEANBAT S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

(EXPRESADO EN DOLARES)

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>RESERVA LEGAL</u>	<u>RESULTADO ANTERIOR</u>	<u>RESULTADO EJERCICIO</u>	<u>TOTAL</u>
SALDO AL 31-12-2005	10.000.00	43.200.14	388.874.94	179.382.24	621.457.32
RESERVA LEGAL		42.022.13			42.022.13
RESULTADOS			161.444.50	37.372.90	198.817.40
SALDO AL 31-12-2006	10.000.00	85.222.27	550.319.44	216.755.14	862.296.85

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

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 presentaron adquisiciones que asciende a US \$ 852.761.61 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- K)

RENTABILIDAD.-

Tal como se muestra en los estados financieros la compañía presenta una Utilidad Neta de **240.839.04** deducidos la participación de trabajadores y provisión de Impuesto a la Renta en este periodo los costos de la empresa alcanza a cubrir el 97.80 % 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 0.31 % en relación con las ventas realizadas, los Gastos Financieros en este ejercicio llegaron a representar el 1.00 % de sus Ingresos lo que hace entrever que a pesar de haber obtenido esta Utilidad y su Costo de Venta altos 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 en este periodo registra como Provisión de Cuentas Incobrables la suma de 148.707.00' sin embargo consideramos conveniente incrementar la provisión señalada debido al volumen alto de cuentas por Cobrar.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A) **CAJA - BANCOS**

Las disponibilidades de la empresa al 31 de Diciembre del 2006, se presentan de la siguiente manera :

		<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
CAJA CHICA		900.00
<u>BANCOS</u>		
BOLIVARIANO	504401-2	1.694.752.18
PRUDENTIAL - HNY	953461	<u>1.253.41</u>
		1.696.005.59
TOTAL- CAJA BANCOS		US\$ 1.696.905.59

B) **CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de Diciembre del 2006, por sus actividades registra como cuenta por cobrar lo siguiente:

		<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
CLIENTES		5.463.899.61
ANTICIPO- PROVEEDORES		3.979.902.78
EMPLEADOS		104.770.63
OTRAS		<u>305.179.28</u>
		9.853.752.30
RESERVA CUENTAS INCOBRABLES		<u>< 148.707.00 ></u>
		US \$ 9.705.045.30

C) **INVENTARIO**

Al 31 de Diciembre de 2006, los inventarios se presentan de la siguiente manera:

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
COMBUSTIBLE	674.506.97
REPUESTOS	27.546.59
INSUMOS	28.365.37
IMPORTACIONES EN TRANSITO	<u>115.220.75</u>
	US\$ 845.639.68

D) **COMPAÑIAS RELACIONADAS- ACTIVO**

Al 31 de Diciembre de 2006, este rubro se presenta de la siguiente manera:

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
EXPODELTA S.A.	US \$ 102.488.80

E) PROPIEDADES - EQUIPOS

Al 31 de Diciembre del 2006, las propiedades de la empresa se presentan de la siguiente manera:

COSTOS	<u>SALDO AL 31- DIC-2005</u>	<u>Adiciones Transferencia s</u>	<u>SALDO AL 31- DIC-2006</u>
MUEBLES Y ENSERES	11.397.62		11.397.62
EQUIPOS COMPUTACIÓN	12.763.21	1.419.04	14.182.25
INSTALACIONES	48.106.38	1.987.45	50.093.83
VEHICULOS	13.131.31		13.131.31
OBRAS EN PROCESO	----	841.291.12	841.291.12
<u>NAVES</u>			
MARIA DEL CARMEN I	1503.083.84	8.064.00	1.511.147.84
MARIA DEL CARMEN II	1.408.990.01		1.408.990.01
TALISMAN	<u>57.205.99</u>		<u>57.205.99</u>
	3.054.678.36	852.761.61	3.907.439.97
DEPRECIACIONES			
MUEBLES Y ENSERES	<2.856.83>	<1.169.09>	<4.025.92>
MARIA DEL CARMEN I	<1.398.881.67>	<78.987.31>	<1.477.868.98>
BUQUE MA. CARMEN II	<630.572.40>	<281.798.04>	<912.370.44>
BARCAZA. TALISMÁN	<44.478.07>	<10.488.03>	<54.966.10>
EQUIPO DE COMPUTACION	<5.919.19>	<4.274.15>	<10.193.34>
VEHICULOS	<2.407.39>	<2.626.29>	<5.033.68>
INSTALACIONES	< <u>24.686.43</u> >	< <u>9.495.39</u> >	< <u>34.181.82</u> >
	<2.109.801.98>	388.838.30	<2.498.640.28>
SALDO NETO	944.876.38	463.923.31	1.408.799.69

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
NAVES	20	5
VEHICULOS	5	20

F) IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre del 2006 , este grupo se presenta de la siguiente manera :

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
RETENCIONES EN LA FUENTE	US \$ 191.676.86

G) OTROS ACTIVOS

Al 31 de Diciembre del 2006, este rubro se presenta de la siguiente manera:

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
SEGUROS	68.474.26
DEPOSITOS EN GARANTIA	79.140.33
OTROS PAGOS ANTICIPADOS	<u>38.367.80</u>
	US \$ 185.982.39

H.) OBLIGACION BANCARIA

Al 31 de Diciembre del 2006, este grupo presenta de la siguiente manera:

	<u>EXPRESADO EN</u> <u>DOLARES</u>
BANCO BOLIVARIANO	
Préstamo hipotecario común- vencto. Mayo 10-2007	3.330.000.00
INTERESES POR PAGAR	<u>44.816.25</u>
	3.374.816.25
SOBREGIRO BANCARIO - CTA. 5054145	<u>4.967.77</u>
	US \$ 3.379.784.02

I.) PROVEEDORES

Al 31 de Diciembre del 2006, este grupo presenta de la siguiente manera:

	<u>EXPRESADO EN</u> <u>DOLARES</u>
LOCALES	4.738.239.10
EXTERIOR	121.46
SERVAMAIN	240.289.48
NAVIPAC	190.098.37
FLUVIASA	<u>289.505.69</u>
	US \$ 5.458.254.10

J.) BENEFICIOS SOCIALES

Al 31 de Diciembre del 2006, este grupo presenta de la siguiente manera:

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
PARTICIPACION DE TRABAJADORES	56.668.01
13-14- AVO SUELDO	12.697.94
VACACIONES	31.989.50
FONDOS DE RESERVAS	<u>3.285.16</u>
	US \$ 104.640.61

K) COMPAÑÍAS RELACIONADAS- PASIVO

Al 31 de Diciembre del 2006, este grupo presenta de la siguiente manera :

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
VEPAMIL S.A.	308.702.53
NAVESTATION	54.165.69
PARADIS S.A.	<u>10.312.00</u>
	US \$ 373.180.22

L) **CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre del 2006, este grupo presenta de la siguiente manera :

	<u>EXPRESADO EN</u> <u>DOLARES</u>
INTERES POR PAGAR	127.500.00
PIPER FINANCE LLC.-	2.799.974.87
OSSINGTON	105.325.31
TEMPLE	3.856.02
APORTES-IESS	3.115.92
PROVISIONES	670.007.55
IMPUESTOS RETENIDOS	14.400.72
VARIOS	<u>234.202.12</u>
	US \$ 3.958.382.51

M) **PATRIMONIO**

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

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>VALOR</u>	<u>%</u>
MARTINCA INVESTMENTS CORP.	9.999.00	99.99
CATEPISA S.A.	<u>1.00</u>	<u>0.01</u>
	10.000.00	100

Adicionalmente el Patrimonio esta constituido por :

	<u>EXPRESADO EN</u> <u>DOLARES</u>
RESERVA LEGAL	85.222.27
RESULTADO ANTERIOR	550.319.44
RESULTADO EJERCICIO 2006	<u>216.755.14</u>
	US \$ 852.296.85

VENTAS- BRUTAS

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

	<u>EXPRESADO EN</u> <u>DOLARES</u>
NAVIERO	51.166.319.77
SERVICIOS DE TRANSPORTE	2.900.226.31
OTROS INGRESOS	<u>349.579.13</u>
	US \$ 54.416.125.21

ASPECTOS GENERALES

Al cierre del presente informe, de acuerdo a la nomina de accionistas presentada a la Superintendencia de Compañía Registra como accionista mayoritaria una organización de nacionalidad Panameña (MARTINCA INVESTMENTS CORP.) además se puede certificar que la compañía al 31 de Diciembre del 2006 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 2006, 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 2005.

La compañía se encuentra 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 ejercicio 2006 presenta el listado correspondiente a las licencias de los programas instalados en las computadoras que mantiene la compañía en la actualidad